



*Hotel Kesselspitze 5\*, Obertauern*



*Isabella Valamar Collection Island Resort 4\*/5\*, Poreč*

# REZULTATI POSLOVANJA 1.1.2022. - 31.12.202.

## UKRATKO O VALAMARU

Valamar je vodeća hrvatska turistička kompanija koja upravlja hotelima, ljetovalištima i kampovima u poznatim turističkim destinacijama – Istri, na otocima Krku, Rabu i Hvaru, Makarskoj, Dubrovniku i Obertauernu u Austriji. U 37 hotela i ljetovališta i 15 kamping ljetovališta s kapacitetom od oko 21 tisuća komercijalnih smještajnih jedinica Valamar može dnevno smjestiti oko 58.000 gostiju s ciljem pružanja nezaboravnog odmora svakom pojedinom gostu. Valamar stvara autentična iskustva za svakog gosta u partnerstvu sa svojim destinacijama, a s investicijama od preko 6,4 milijarde kuna u posljednjih 19 godina, Valamar je jedan od vodećih hrvatskih i regionalnih investitora u turizmu.

Valamar je TOP poslodavac u turizmu, usredotočen na stvaranje poticajne korporativne kulture gdje su gosti i zaposlenici na prvom mjestu. Valamar je lider u inovativnom upravljanju odmorišnim turizmom i kontinuirano stvara novu vrijednost za goste, zaposlenike, dioničare i lokalne zajednice u destinacijama u kojima posluje.

Turistički portfelj Valamar Grupe





## KLJUČNE PORUKE

Nakon dvije godine pandemijske krize Valamar Riviera je u 2022. godini ostvarila puni oporavak poslovanja i najveće prihode ikad u povijesti Grupe, uz snažan utjecaj energetske i inflatorne krize. Ostvareno je 2,45 milijardi kuna poslovnih prihoda koji su porasli za 11% u odnosu na pred-kriznu 2019. godinu prije svega kao rezultat povećanja prosječnih cijena od 19,2% i visoke zauzetosti objekata u ljetnim mjesecima, prvenstveno kao rezultat provedenih ulaganja i povećanja kvalitete usluge. Operativni troškovi u 2022. godini porasli su 22,2% u odnosu na 2019. godinu u prvom redu zbog značajnog povećanja troškova električne energije od 169,0% (ili 100 milijuna kuna) te rasta ostalih troškova poslovanja pod utjecajem inflacije. Operativna dobit (prilagođena EBITDA) iznosi 775,8 milijun kuna što predstavlja povećanje od 2,3% u odnosu na 2019. godinu.

Najveći rast i najvišu potražnju ostvarili su premium hoteli i kampovi čime je potvrđena opravdanost Valamarovih ulaganja u turističke proizvode i usluge visoke dodane vrijednosti. Sjeverne destinacije bilježe veću potražnju i brži oporavak od južne Hrvatske, iako su i hoteli u Dubrovniku u glavnoj sezoni premašili razinu prometa iz 2019. godine.

U 2022. godini ostvareni su izuzetni rezultati u području kvalitete i zadovoljstva gostiju. Uspješno zapošljavanje i radno osposobljavanje za više od 7.700 zaposlenika u kompanijama pod upravljanjem Valamara još je jedno značajno postignuće u 2022. godini, posebice s obzirom na velike izazove na tržištu rada. Pripremljeno niz razvojnih projekta te su realizirani novi servisni koncepti kao Places i Sunny hoteli.

Planirana ulaganja u portfelj pod upravljanjem Valamara uspješno su završena i pozicionirana na tržištu, potpomognuta snažnom potražnjom za visokokvalitetnim proizvodima i uslugama diljem Valamarovih destinacija. Usvojena je nova strategija održivosti i ESG ciljevi do 2025. godine, a dobri poslovni rezultati omogućili su Valamaru dodatna ulaganja u plaće i nagrade zaposlenika Grupe.

NAKON DVIJE  
GODINE  
PANDEMIJSKE  
KRIZE OSTVAREN  
PUNI OPORAVAK  
POSLOVANJA  
VALAMAR GRUPE

PRILAGOĐENA  
EBITDA IZNOSI 776  
MILIJUNA KUNA  
I VEĆA JE 2,3% U  
ODNOSU NA 2019.  
GODINU; ZNATAN  
PORAST TROŠKOVA  
ZBOG ENERGETSKE  
I INFLATORNE  
KRIZE

## POSLOVNI REZULTATI

Zahvaljujući investiranim objektima, snažnim mogućnostima direktne prodaje i izvrsnoj razini kvalitete usluge, Valamar je uspio iskoristiti značajan porast potražnje za putovanjima i odmorom nakon popuštanja ograničenja zbog COVID-19.

Grupa Valamar je u 2022. godini ostvarila 6,4 milijuna noćenja ili 32,1% više nego u 2021. godini, odnosno svega 2,4% manje u odnosu na 2019. godinu. Poslovni prihodi porasli su za 11,0% u odnosu na 2019. godinu. Rast poslovnih prihoda najvećim je dijelom rezultat porasta prosječnih cijena koje su 19,2% više u odnosu na 2019. godinu (i 11,6% više u odnosu na 2021. godinu). Realizacija kanala direktne prodaje iznosi preko 1,2 milijarde kuna, što predstavlja rast od 57% u odnosu na 2019. godinu. Time je ostvaren udio direktne prodaje od 62% u ukupnim prihodima pansiona u odnosu na 45% u istom periodu 2019. godine što je također doprinijelo dobrim rezultatima poslovanja. Sjeverne destinacije, posebice Poreč, i dalje uživaju veću potražnju od južne Hrvatske. U 2022. grupni, alotmanski i MICE segmenti također su se počeli oporavljati, kao i event industrija.

U 2022. godini ostvarena je prilagođena EBITDA od 775,8 milijun kuna što predstavlja povećanje od 2,3% u odnosu na 2019. godinu. Prilagođena EBITDA korigirana (uvećana) je i za jednokratnu troškovnu stavku od 49 milijuna kuna čime će se sukladno odluci Nadzornog odbora u dionicama društva nagraditi menadžment i ključni djelatnici za izuzetne poslovne rezultate ostvarene u trogodišnjem kriznom periodu 2020-2022. U cilju dodatne motivacije ključnih djelatnika Nadzorni odbor je u 2021. godini usvojio RDP (Recovery & Development program - Program oporavka i razvoja) koji obuhvaća više od 230 djelatnika. Ti djelatnici su, sa zadaćom što bržeg oporavka poslovanja, bili posebno angažirani na upravljanju i razvoju poslovanja za vrijeme krize. S obzirom da je u 2022. godini ostvaren potpuni oporavak poslovanja, Nadzorni odbor je donio odluku da se dionice dodjele u 2023. godini te su za to izvršena rezerviranja u financijskim rezultatima

2022. godine. EBITDA (prije korekcije za jednokratne stavke) iznosi 727,9 milijuna kuna.

Prilagođena EBITDA je veća od one iz 2019. godine za 2,3%. To je postignuto unatoč snažnom rastu troškova električne energije, dodatnim ulaganjima u zaposlenike te općem porastu cijena gotovo svih inputa. Trošak električne energije u odnosu na 2019. godinu porastao za 100,0 milijuna kuna ili 169,0%. Snažni rast troškova uspješno je neutraliziran odličnim prodajnim rezultatima i visokim prosječnim cijenama, ali je ipak utjecao na margine. EBITDA margina iznosi 31,6% te je manja za 2,7 postotnih bodova od ostvarene u 2019. godini. Dobri poslovni rezultati Valamar Grupe omogućili su isplatu nagrade u 2022. godini svim zaposlenicima u iznosu do 12.000 kn.

Na dan 31. prosinca 2022. neto dug Grupe iznosi 1,8 milijardi kuna te je u 2022. godini smanjen za 7,4% uz stanje novca i novčanih ekvivalenata od 673 milijuna kuna. Pokazatelj Neto dug/prilagođena EBITDA je bitno poboljšan te iznosi 2,4. Na dan 28. rujna 2022. Valamar je isplatio dividendu u iznosu od 1.2 kune po dionici ili ukupno 146,3 milijuna kuna. I Imperial Riviera d.d. je svojim dioničarima u 2022. godini isplatila dividendu u ukupnom iznosu od 79,6 milijuna kuna od čega se na Valamar Rivieru d.d. odnosi 36,8 milijuna kuna.

## INVESTICIJE

Investicije za sezonu 2021/22. u hotele, ljetovališta i kampove pod upravljanjem Valamara realizirane su u iznosu od oko 500 milijuna kuna te čine važan pokretač rasta i pozitivnih očekivanja. Ulaganje Imperial Riviere u Dalmacija [PLACESHOTEL] by Valamar u Makarskoj u iznosu od 67 milijuna kuna jedno je od najznačajnijih investicijskih projekata, čime je hotel postao drugi Valamarov lifestyle hotel pod brendom PLACES. Investicije Helios Farosa od oko 170 milijuna kuna bile su usmjerene na izgradnju Valamar Amicor Green Resorta i Aquamar bazenskog kompleksa na otoku Hvaru.

DOVRŠENA  
UKUPNA ULAGANJA  
OD 500 MILIJUNA  
KUNA U HOTELE,  
LJETOVALIŠTA I  
KAMPOVE POD  
UPRAVLJANJEM  
VALAMARA

VALAMAR JE  
MEĐU TOP 10  
NAJPOŽELJNIJIH  
HRVATSKIH  
POSLODAVACA

Valamar Amicor Green Resort novi je koncept ljetovališta koji slijedi najviše standarde održivosti poput zelene gradnje, korištenja obnovljivih izvora energije i visoku razinu energetske učinkovitosti. Valamar Amicor Green Resort otvoren je u srpnju ove godine. Ulaganja su uključivala i renoviranje hotela Corinthia u Baški na nivo brenda Sunny Plus, unapređenje ponude Valamar Bellevue Hotela u Rapcu, izgradnju plaže Padova na otoku Rabu te nastavak ulaganja u Istra Premium Camping Resort i Lanterna Premium Camping Resort. Nova Kuća Valamar za smještaj sezonskih zaposlenika otvorena je u Dubrovniku, peta po redu u našim destinacijama. U naše objekte u Austriji uloženo je oko 20 milijuna kuna s najvećom investicijom u bazen hotela Obertauern.

## LJUDSKI RESURSI

Valamar je među TOP 10 najpoželjnijih hrvatskih poslodavaca te već pet godina zaredom najbolje rangiran poslodavac u turističkoj industriji, prema istraživanju kojeg je proveo portal Moj posao. Valamar je i najveći poslodavac u hrvatskom turizmu koji je ove godine zaposlio 7.700 djelatnika od čega su 87% činili domaći zaposlenici. U cilju poboljšanja uvjeta rada i zadržavanja lokalnih zaposlenika ove godine je uloženo više od 15 milijuna eura u povećanje plaća i programe nagrađivanja. Plaće za stručna zanimanja uključujući kuhare, konobare, kućne majstore specijaliste i recepcionare u Valamaru podigle su se prosječno za 14%, te su njihova primanja ove sezone iznosila mjesečno od 1.000 do 1.600 eura neto. Povećao se i iznos Valamar jamstva, garancije minimalnih neto primanja za radna mjesta sobarice, pomoćne kuhare, pomoćne konobare, kuhinjske radnike, servire i niz drugih na mjesečni iznos od 750 do 1.100 eura neto. Osim podizanja osnovnih plaća, nastavlja se i s programima nagrađivanja izvrsnosti. U posljednjih 5 godina uloženo je 140 milijuna kuna u izgradnju kvalitetnog smještaja za sezonske radnike.



## INTERNACIONALIZACIJA

Nakon promjene u kapitalu, vlasničkoj strukturi i proširenja austrijskog portfelja u Obertauernu u prosincu 2021. godine na dva objekta, Grupa više ne konsolidira rezultate austrijskog portfelja u kojem Valamar Riviera ima manjinski udio. U srpnju 2022. godine je krovni austrijski entitet, Valamar A GmbH, finalizirao akviziciju trećeg hotela u Obertauernu - Hotela Kesselspitze. Ovo je hotel kategorije 5\* sa 66 ključeva, otvoren kao Valamar Collection Kesselspitze Hotel za zimsku sezonu 2022./2023.

Valamar trenutno upravlja s dva hotela, Valamar Obertauern Hotelom i Valamar Collection Kesselspitze Hotelom, dok je treći, Hotel Marietta, iznajmljen trećoj strani do sredine 2023. godine. Za sezonu 2022./2023. uloženo je gotovo 20 milijuna kuna, najvećim dijelom u bazen Valamar Obertauern Hotela. Trenutno je zaposleno 84 djelatnika Valamara dok se za sljedeću sezonu planira zaposliti oko 160 djelatnika.

## ODRŽIVOST

Valamar je krajem lipnja 2022. godine predstavio novu strategiju održivosti i ESG ciljeve do 2025. godine u okviru integriranog izvješća (dostupnog na poveznici: <https://valamar-riviera.com/media/451418/integrirano-godisnje-izvjes-c-e-i-odrz-ivo-poslovanje-za-2021.pdf>). Strateški plan obuhvaća 12 ključnih ciljeva u području okoliša (E), društva (S) i upravljanja (G) koje Valamar planira ostvariti kroz 6 strateških inicijativa do 2025. godine. Između ostalog, Valamar će u iduće tri godine postati ugljično neutralna kompanija u prvom i drugom opsegu te će investirati više od 50 milijuna eura u ESG projekte i inicijative. Integrirano izvješće za 2021. godinu koje

## NOVA STRATEGIJA ODRŽIVOSTI I ESG CILJEVI DO 2025. GODINE

obuhvaća i nefinancijsko izvješće, izrađeno je u skladu sa Standardima globalne inicijative za izvještavanje (GRI) kao i važećoj regulativi vezano uz EU taksonomiju. Valamar je prva turistička kompanija u Hrvatskoj koja je integrirala ciljeve održivog razvoja u svoj poslovni model i korporativno upravljanje te objavila jasne ciljeve održivosti u skladu s ESG okvirom.

## OSTALO

Uvođenje eura te ulazak Hrvatske u Schengenski prostor napokon su se dogodili 1. siječnja 2023. godine. Oni su već pozitivno utjecali na kreditni rejting Hrvatske i doprinijet će percepciji Hrvatske kao vrhunske europske turističke destinacije.

Dobar dio naših gostiju više neće morati mijenjati svoju valutu prilikom boravka u Hrvatskoj što će im donijeti uštedu troška i vremena. Bolje razumijevanje cijena će ponegdje stimulirati i veću potrošnju. Putnici koji dolaze iz drugih Schengenskih zemalja sada se više neće morati zaustavljati na državnoj granici, što će putovanja do i od naših odredišta učiniti bržima i udobnijima.

Međutim, vrlo visoki inflatorni pritisci uključujući enormna povećanja cijena energije, sve veća ulaganja u plaće i programe za zaposlenike, povećanja cijena svih kategorija dobara i usluga kao i globalne geopolitičke napetosti negativno se odražavaju na poslovne rezultate turističkih kompanija i predstavljaju rizike za buduće poslovanje.

# SADRŽAJ

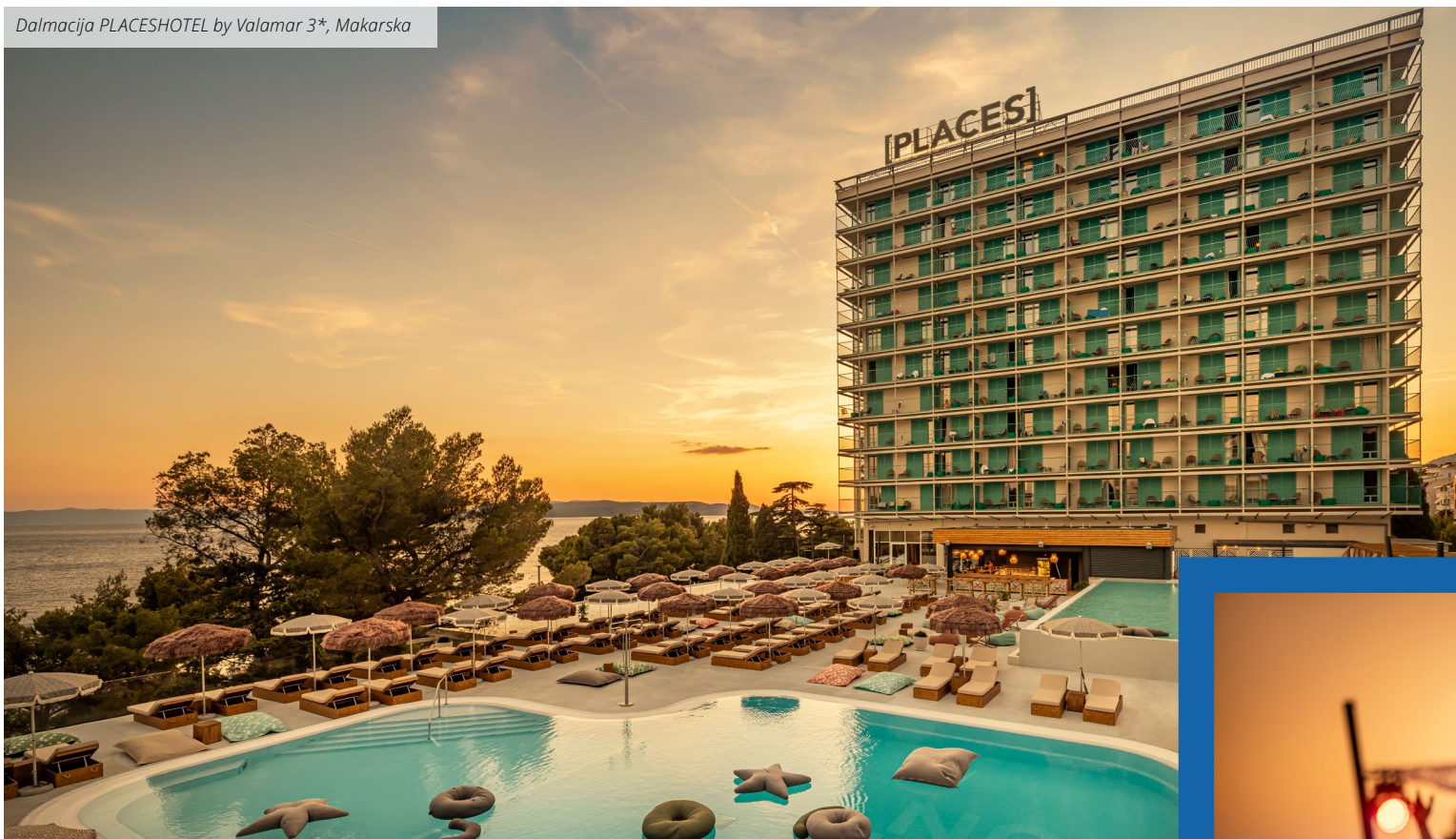
Značajni poslovni događaji	7
Rezultati Grupe	11
Rezultati Društva	22
Investicijski ciklus 2021/22	24
Investicijski ciklus 2022/23	27
ESG i ljudski resursi	31
Rizici Društva i Grupe	37
Korporativno upravljanje	43
Odnosi s povezanim društvima i podružnice Društva	46
Dionica RIVP	48
Dodatne informacije	52
Izjava o odricanju odgovornosti	54
Izjava osoba odgovornih za sastavljanje godišnjih GFI financijskih izvještaja	56
Financijski izvještaji sukladno TFI-POD obrascima	57

Ježevac Premium Camping Resort 4\*, otok Krk

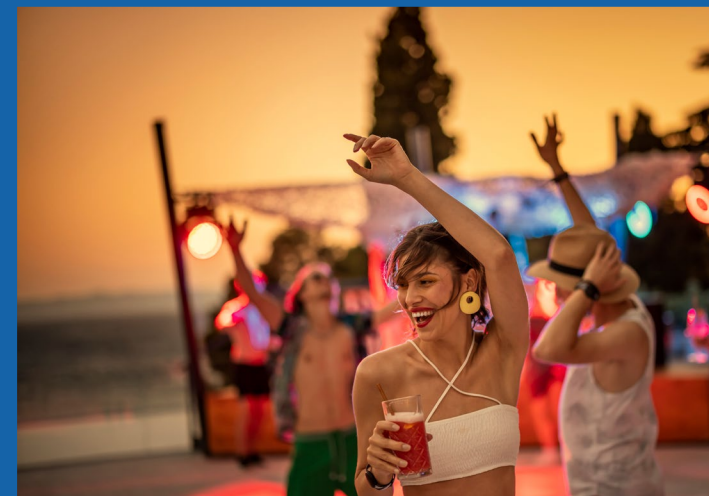




Dalmacija PLACESHOTEL by Valamar 3\*, Makarska



# Značajni poslovni događaji





## NORMALIZACIJA TURISTIČKOG POSLOVANJA

U 2022. godini pandemija COVID-19 je bitno oslabila kako globalno, tako i u Hrvatskoj. Povezane restrikcije u Hrvatskoj znatno su ublažene te se svakodnevni život i poslovanje odvijaju gotovo u potpuno normalnim uvjetima, što je doprinijelo daljnjem nastavku normalizacije turističkog poslovanja. No, još se nisu oporavili dolasci gostiju iz zemalja dugih putovanja, posebice azijskih i američkih tržišta.

Velika prednost Istre i sjevernog Jadrana, gdje je smještena većina objekata Grupe, leži u činjenici da su to tradicionalne auto-destinacije za naša glavna emitivna tržišta (Italija, Slovenija, Austrija, Njemačka, Nizozemska, Češka, Mađarska, itd). U privlačenju gostiju primarnu ulogu imaju i naša kamping ljetovališta koja su se pokazala prvim izborom za mnoge turiste. Mijenjaju se preferencije gostiju koji favoriziraju prirodu i privatnost te se povećava razina usluge i kvaliteta objekata kao posljedica značajnih ulaganja proteklih godina.

Zdravlje i osjećaj sigurnost gostiju bili su okosnica poslovanja Valamara u uvjetima pandemije. U 2020. godini uvedene su ključne inovacije V Health & Safety program sveobuhvatnih zdravstvenih, sigurnosnih i ekoloških standarda, "CleanSpace - 100% privacy" pojačani sustav čišćenja, Online recepcija, hotelski koncept "Bed & Brunch" te Valfresco Direkt usluga online kupovine i dostave hrane, čime je Valamar osnažio tržišnu poziciju malih proizvođača i lokalnih OPG-ova. U 2021. godini uveden je i koncept V-care guarantee kojim se pruža organizacija svih potrebnih zdravstvenih usluga za vrijeme boravka gostiju.

## ZAJEDNIČKA ULAGANJA VALAMARA I MIROVINSKIH FONDOVA

U 2021. godini Valamar Riviera i AZ mirovinski fondovi izvršili su dokapitalizaciju Imperial Riviere povećanjem temeljnog kapitala za ukupan iznos od 690 milijuna kuna. Valamar Riviera je uložila nekretnine (zemljište na poluotoku Babin kuk u Dubrovniku), dok su AZ mirovinski fondovi uložili novac. Ovo povećanje kapitala namijenjeno je daljnjem razvoju portfelja u Dubrovniku, Makarskoj te na otoku Rabu.

DALJNI NASTAVAK  
NORMALIZACIJE  
TURISTIČKOG  
POSLOVANJA  
TIJEKOM 2022.  
GODINE

POČETKOM 2022.  
GODINE, IZVRŠEN  
JE PRIENOS  
TRI HOTELA U  
DUBROVNIKU S  
DRUŠTVA VALAMAR  
RIVIERA NA  
DRUŠTVO IMPERIAL  
RIVIERA

Početakom 2022. godine, izvršen je prijenos tri hotela (Valamar Lacroma Dubrovnik Hotel, Club Dubrovnik Sunny Hotel by Valamar i Tirena Sunny Hotel by Valamar) u Dubrovniku s društva Valamar Riviera na društvo Imperial Riviera. Akvizicijska vrijednost navedenih hotela iznosi 718 milijuna kuna. Financiranje transakcije je osigurano najvećim dijelom preuzimanjem postojećih kreditnih obveza Valamar Riviere od strane Imperial Riviere. Ti hoteli na području Babinog kuka u Dubrovniku zajedno s nekretninama koje su prethodno unesene u Imperial u postupku povećanja temeljnog kapitala čine strateški bitnu tehnološku cjelinu i okosnicu budućeg razvoja. Time je Imperial također postao multi-destinacijska kompanija prisutna u Istri, Kvarneru, Dalmaciji i Dubrovniku.

Sukladno odluci Glavne skupštine društva Helios Faros od 14. travnja 2022. godine, Valamar Riviera i PBZ CO mirovinski fondovi sudjelovali su u dokapitalizaciji Helios Farosa i to povećanjem temeljnog kapitala za ukupan iznos od 130 milijuna kuna, od kojih je Valamar Riviera uplatila 26 milijuna kuna.

## ŠIRENJE PORTFELJA U AUSTRIJI

Nakon promjene u kapitalu, vlasničkoj strukturi i proširenja austrijskog portfelja u Obertauernu u prosincu 2021. godine na dva objekta, Grupa više ne konsolidira rezultate austrijskog portfelja objedinjenog u društvu Valamar A GmbH u kojem Valamar Riviera drži manjinski udio od 24,54%.

Poslije dokapitalizacije u lipnju 2022. godine (u kojoj je Valamar Riviera je sudjelovala s 1,47 milijuna eura) društvo Valamar A je početkom srpnja finaliziralo kupnju trećeg hotela u Obertauernu, hotela Kesselspitze. Hotel Kesselspitze kategoriziran je s 5\* i ima 66 ključeva, restoran, bazen i wellness sadržaje te je na izvrsnoj lokaciji s neposrednim pristupom skijalištu. Sredinom srpnja 2022. godine zaključen je i menadžment ugovor kojim je Valamar preuzeo upravljanje hotelom Kesselspitze, koji je za zimsku sezonu 2022/2023. godine repositioniran u Valamar Collection brend.

Ova akvizicija za Valamar predstavlja novi važan korak u daljnjoj internacionalizaciji poslovanja s ciljem širenja portfelja i upravljanja hotelsko-turističkim objektima u ponajboljim zimskim odmorišnim destinacijama, prvenstveno u Austriji i Italiji.

## GLAVNA SKUPŠTINA VALAMAR RIVIERE

U 2022. godini održane su dvije Glavne skupštine: 19. svibnja i 21. rujna.

Na Glavnoj skupštini Društva održanoj 19. svibnja 2022. godine, osim redovnih odluka o raspodjeli dobiti ostvarenoj u 2021. godini, davanju razrješnica članovima uprave i nadzornog odbora te imenovanju revizora za 2022. godinu, donesene su odluke o izmjeni odredbe Statuta kojom je broj članova nadzornog odbora povećan sa 7 na 9 te su izabrane dvije nove članice nadzornog odbora i to Gudrun Kuffner i Petra Stolba.

Gudrun Kuffner diplomirala je na sveučilištu u Beču, odjel ekonomije, a potom i magistrirala međunarodne poslove na Školi za međunarodne i javne poslove na Sveučilištu Columbia u New Yorku. Ima bogato poslovno iskustvo u obnašanju vodećih funkcija u austrijskim kompanijama. Gudrun Kuffner je neovisni član nadzornog odbora te će svojim bogatim znanjem i stručnošću na području unutarnje revizije i financija, kao i dobrim poznavanjem prilika u Valamaru i u turizmu, doprinijeti radu nadzornog odbora.

Petra Stolba stekla je mnoga vrijedna znanja kroz srednjoškolsku diplomu tehničke gimnazije, nakon čega je uslijedila svjedodžba iz marketinga i prodaje na Bečkom sveučilištu ekonomije te diploma poslovne administracije (specijalizirana za turizam). U svom dosadašnjem radu stekla je bogato iskustvo iz područja turizma i marketinga te je članica AIEST, Međunarodne organizacije znanstvenih stručnjaka u turizmu. Članica je i Future Mountain, Saveza za poticanje razvoja alpskog zimskog i ljetnog turizma te je imenovana u SDG Veleposlanik za turizam. Petra Stolba je neovisni član nadzornog odbora te će svojim dugogodišnjim i bogatim iskustvom i stručnošću na području turizma i marketinga doprinijeti radu nadzornog odbora.

KUPLJEN  
TREĆI HOTEL U  
OBERTAUERNU  
- HOTEL  
KESSELSPLITZE

ISPLAĆENA  
DIVIDENDA OD 1,2  
KUNE PO DIONICI

Na Glavnoj skupštini održanoj 21. rujna 2022. godine donesena je Odluka o isplati dividende u iznosu od 1,20 kuna po dionici ili ukupno 146,3 milijuna kuna što je predstavljalo dividendi prinos od 3,6%. Dividenda je isplaćena iz zadržane dobiti ostvarene u 2018. i 2019. godini.

## VODEĆI TRŽIŠNI POLOŽAJ I PRIZNANJA

Valamar Grupa je i u 2022. godini uspjela očuvati svoj vodeći tržišni položaj. To je rezultat potvrđene i uspješne Valamarove poslovne filozofije, formuli uspjeha koja se sastoji od društveno odgovornog poslovanja i kontinuiranog ulaganja u daljnji razvoj.

Pet Valamarovih kampova dobilo je priznanje ADAC Superplatz 2022., dok su na 16. Kongresu hrvatskog kampinga nagrađena tri kampa po izboru slovenskih gostiju za Naj kamp Adria 2022., a 11 kampova dobilo je i posebna priznanja za kvalitetu „Croatia`s Best Campsites 2023“ koje dodjeljuje Kamping udruženje Hrvatske. Dodatno, četiri Valamarova kampa su dobitnici nagrade ANWB Top Camping koju dodjeljuje renomirani nizozemski autoklub ANWB.

Svjetska organizacija World Luxury Hotel Awards dodijelila je nagrade najluksuznijim hotelima. Dubrovnik President Valamar Collection Hotel 5\* nagrađen je kao najbolji luksuzni resort na plaži (Luxury Beach Resort) u Hrvatskoj, Isabella Valamar Collection Island Resort 4\*/5\* ponio je nagradu najboljeg luksuznog otočnog resorta (Luxury Island Resort) u Europi, dok je Marea Valamar Collection Suites 5\* proglašena najboljim luksuznim obiteljskim hotelom (Luxury Family Hotel) u južnoj Europi.

Najprestižnijom turističkom nagradom na svijetu World Travel Award nagrađena su čak tri Valamarova hotela. Porečki hotel Valamar Riviera Hotel & Residence 4\* ponovno je osvojio nagradu najboljeg hrvatskog boutique hotela (Leading Boutique Hotel), dok je Valamar Padova Hotel 4\* na otoku Rabu dobio priznanje kao vodeći hrvatski hotel uz more (Leading Seafront Hotel), a titula vodećeg hotela (Leading Hotel) u Hrvatskoj ponovno je pripala hotelu Dubrovnik President Valamar Collection Hotel 5\*.

Valamar Riviera je bila višestruki dobitnik nagrada na Danima hrvatskog turizma 2022. godine te joj je dodijeljeno je i posebno Priznanje za izvrsnost u primjeni načela održivog turizma. Nagrada Turistički cvijet – kvaliteta za Hrvatsku u kategoriji 'Hotel za obiteljski odmor' pripala je Valamar Tamaris Resortu, dok je Istra Premium Camping Resort by Valamar proglašen Kampom godine, a nagrađen je i kao najbolji u kategoriji 'Veliki kamp'.

Postignuti rezultati u području održivosti zamijećeni su i na globalnoj razini te je Financial Times prepoznao Valamar kao jednog od klimatskih lidera u Europi za 2022. godinu. Na listu europskih klimatskih lidera, koje su ove godine odabrali među ukupno 4000 kompanija iz 33 europske države, Valamar je ušao kao jedna je od samo šest europskih kompanija iz turističkog sektora i jedna od dvije hrvatske kompanije.

VALAMAR JE  
NOSITELJ BROJNIH  
PRIZNANJA I  
NAGRADA U 2022.  
GODINI

Također, u 2022. godini, Valamar Riviera i E.ON Hrvatska dobili su Nacionalnu nagradu za okoliš 2022 – Green Prix u kategoriji 'Dekarboniziraj zajednicu', koja predstavlja nagradu za fizičke i pravne osobe koje su svojim projektnim aktivnostima pridonijele postizanju klimatskih ciljeva u široj zajednici.

Valamar Riviera dobitnica je i Povelje za unaprjeđenje kvalitete u hrvatskom gospodarstvu za 2022. godinu koju dodjeljuje Hrvatsko društvo za kvalitetu (HDK).



Istra Premium Camping Resort 5\*, Poreč



# Rezultati Grupe


## TROMJESEČNI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI

Uprava Društva predstavlja tromjesečne nerevidirane financijske izvještaje o poslovanju za period četvrtog tromjesečja 2022. godine, uključujući razdoblje od 1.1.2022. do 31.12.2022. godine.

U računu dobiti i gubitka promatranog razdoblja Grupe konsolidirani su podaci sljedećih društava (za period kada su bila ovisna društva o Valamar Rivieri d.d.): Imperial Riviera d.d. (ovisno društvo u 46,27%-tnom vlasništvu), Valamar A GmbH (u 100%-tnom vlasništvu do 29. studenog 2021. godine, a od 29. studenog 2021. godine u 24,54%-tnom vlasništvu), Valamar Obertauern GmbH (u 10%-tnom izravnom i do 29. studenog u 90%-tnom posrednom vlasništvu, a potom u posrednom vlasništvu od 22,08%), Palme Turizam d.o.o. (u 100%-tnom vlasništvu do 7. svibnja 2021. godine, kada je pripojeno Valamar Rivieri d.d.), Magične stijene d.o.o. (u 100%-tnom vlasništvu) te Bugenvilia d.o.o. (u 100%-tnom vlasništvu).

U bilanci Grupe na dan 31.12.2021. te 31.12.2022. godine konsolidirani su podaci za sljedeća društva: Valamar Riviera d.d. (Matično društvo), Imperial Riviera d.d., Magične stijene d.o.o. te Bugenvilia d.o.o.

Ulaganja u društva Helios Faros d.d. i Valamar A GmbH vode se sukladno metodi udjela obzirom da Valamar Riviera nema nad njima kontrolu, već značajan utjecaj.

 *Uprava Valamar Riviere  
predstavlja tromjesečne nerevidirane  
financijske izvještaje za razdoblje od  
1.1.2022. do 31.12.2022. godine.*





## KLJUČNI FINACIJSKI POKAZATELJI<sup>1</sup> U HRK

	2019.	2021.	2022.	22./19.	22./21.
Ukupni prihodi	2.218.828.166	1.679.909.675	2.501.173.072	12,7%	48,9%
Poslovni prihodi	2.207.678.790	1.644.008.023	2.451.235.943	11,0%	49,1%
Prihodi od prodaje	2.139.319.744	1.605.127.860	2.407.150.006	12,5%	50,0%
Prihodi pansiona (smještaj i hrana i piće pansiona) <sup>2</sup>	1.779.214.546	1.344.329.298	1.991.786.473	11,9%	48,2%
Operativni troškovi <sup>3</sup>	1.385.486.291	938.294.335	1.692.900.701	22,2%	80,4%
EBITDA <sup>4</sup>	768.955.392	645.980.279	727.931.724	-5,3%	12,7%
Rezultat izvanrednog poslovanja i jednokratnih stavaka <sup>5</sup>	10.853.838	-27.545.361	-47.849.103	-540,8%	73,7%
Prilagođena EBITDA <sup>6</sup>	758.101.554	673.525.640	775.780.827	2,3%	15,2%
EBIT	293.853.214	136.974.626	229.968.226	-21,7%	67,9%
Prilagođeni EBIT <sup>6</sup>	282.999.376	164.519.987	277.817.329	-1,8%	68,9%
EBT	232.471.771	101.475.233	201.871.429	-13,2%	98,9%
Neto dobit	305.851.680	108.707.246	160.391.185	-47,6%	47,5%
EBT marža	10,5%	6,2%	8,2%	-2,3%	2,1pp
EBITDA marža	34,8%	39,3%	29,7%	-5,1%	-9,6pp
Prilagođena EBITDA marža <sup>6</sup>	34,3%	41,0%	31,6%	-2,7%	-9,3pp
	<b>31.12.2019.</b>	<b>31.12.2021.</b>	<b>31.12.2022.</b>	<b>22./19.</b>	<b>22./21.</b>
Neto dug <sup>7</sup>	2.195.286.284	1.973.103.640	1.827.335.355	-16,8%	-7,4%
Neto dug / Prilagođena EBITDA	2,9	2,9	2,4	-18,8%	-19,6%
Novac i novčani ekvivalenti	550.142.638	1.115.257.824	672.827.699	22,3%	-39,7%
Kapitalna ulaganja (detalji u poglavlju "Investicije")	954.590.000	115.355.120	317.285.761	-66,8%	175,1%
ROE <sup>8</sup>	8,8%	3,2%	4,4%	-4,4%	1,3%
Prilagođena ROCE <sup>9</sup>	5,2%	3,1%	5,3%	0,1%	2,2pp
Tržišna kapitalizacija <sup>10</sup>	4.728.031.913	4.158.908.886	3.843.840.031	-18,7%	-7,6%
EV <sup>11</sup>	7.654.341.409	7.175.077.019	6.684.180.084	-12,7%	-6,8%
EPS <sup>12</sup>	2,32	0,86	1,21	-47,8%	41,4%
DPS <sup>13</sup>	1,0	0,0	1,2	20,0%	-

## KLJUČNI OPERATIVNI POKAZATELJI<sup>14</sup>

	2019.	2021.	2022.	22./19.	22./21.
Broj smještajnih jedinica (kapacitet)	20.430	20.159	20.093	-1,6%	-0,3%
Broj postelja	56.591	56.157	56.142	-0,8%	0,0%
Dani pune zauzetosti	132	95	126	-4,5%	32,6%
Godišnja zauzetost (%)	36	26	35	-2,8%	34,6%
Broj prodanih smještajnih jedinica	2.695.268	1.905.663	2.531.572	-6,1%	32,8%
Broj noćenja	6.517.796	4.811.722	6.358.158	-2,4%	32,1%
ARR <sup>15</sup> (u kunama)	660	705	787	19,2%	11,6%
RevPAR <sup>16</sup> (u kunama)	87.088	66.686	99.128	13,8%	48,6%

- Sukladno klasifikaciji prema obrascima TFI POD-RDG. EBIT i EBITDA i njihove marže te EBT marža su iskazane s osnove poslovnih prihoda.
- Sukladno klasifikaciji po međunarodnom standardu izvještavanja u hotelijerstvu USALI (Uniform System of Accounts for the Lodging Industry). Nekomercijalni objekti/podaci isključeni.
- Operativni troškovi uključuju materijalne troškove, troškove osoblja, ostale troškove i ostale poslovne rashode umanjene za izvanredne rashode te jednokratne stavke.
- EBITDA (eng. earnings before interest, taxes, depreciation and amortization) je računata po formuli: poslovni prihodi - poslovni rashodi + amortizacija + vrijednosna usklađenja.
- Usklađenje uključuje i) izvanredne prihode (u iznosu od 28,5 milijuna kuna u 2022. godini, odnosno 30,2 milijuna kuna u prethodnoj), ii) izvanredne rashode (u iznosu od 74,2 milijuna kuna u u 2022. godini (od čega 49 milijuna kuna se odnosi na RDP), odnosno 55,8 milijuna kuna u prethodnoj) te iii) za isplaćene otpremnine (u iznosu od 2,2 milijuna kuna u u 2022. godini, odnosno 1,8 milijuna kuna u prethodnoj).
- Prilagodba izvršena za rezultat izvanrednog poslovanja i jednokratnih stavaka.
- Neto dug: dugoročne i kratkoročne obveze prema bankama i drugim finansijskim institucijama + obveze za zajmove, depozite i slično + ostale obveze sukladno MSFI 16 (najmovi) - novac u banci i blagajni - dugoročna i kratkoročna ulaganja u vrijednosne papire - dani kratkoročni zajmovi, depoziti i sl.
- ROE (eng. return on equity) predstavlja povrat na ukupni kapital te je računat kao: Dobit razdoblja / (Kapital i rezerve).
- Prilagođeni ROCE (eng. return on capital employed) predstavlja povrat od ukupnog angažiranog kapitala te je računat kao: Prilagođeni EBIT / (Stanje kapitala i rezervi na kraju razdoblja + dugoročne i kratkoročne obveze prema bankama i drugim finansijskim institucijama + obveze za zajmove, depozite i slično + ostale obveze sukladno MSFI 16 (najmovi) - novac u banci i blagajni - dugoročna i kratkoročna ulaganja u vrijednosne papire - dani kratkoročni zajmovi, depoziti i sl.).
- Tržišna kapitalizacija je izračunata kao ukupan broj dionica pomnožen sa zadnjom cijenom dionice na dan 31.12. pojedine godine.
- EV (eng. enterprise value) predstavlja vrijednost poduzeća; računat kao tržišna kapitalizacija + neto dug + manjinski interes.
- EPS (eng. earnings per share) predstavlja zaradu po dionici računato po osnovi neto dobiti pripisanoj imateljima kapitala matice. Ponderirani prosječni broj dionica u 2022. godini: 121.887.907. Ponderirani prosječni broj dionica u 2021. godini: 121.887.907.
- DPS (eng. dividends per share) predstavlja dividendu po dionici.
- Podaci za Helios Faros te Valamar Obertauern (nakon 29.11.2021. godine) nisu uključeni. Nekomercijalni objekti/podaci isključeni.
- Prosječna prodajna cijena smještajne jedinice iskazana je temeljem kumulativnog prihoda pansiona (prihod smještaja i hrane i pića pansiona).
- Prihod po smještajnoj jedinici iskazan je temeljem kumulativnog prihoda pansiona (prihod smještaja i hrane i pića pansiona).



## KLJUČNI FINACIJSKI POKAZATELJI<sup>1</sup> U EUR

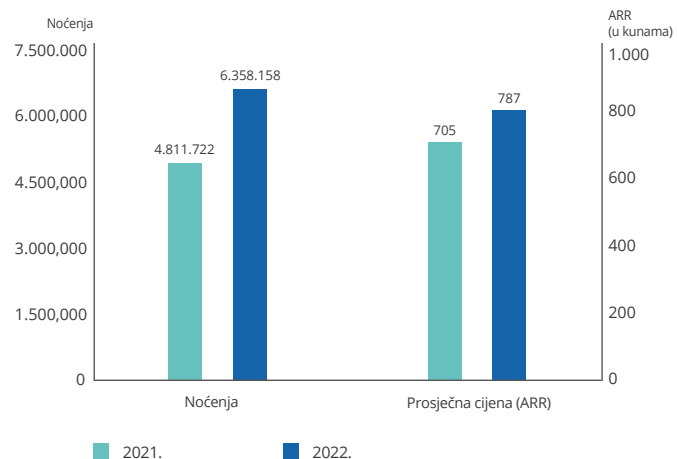
	2019.	2021.	2022.	22./19.	22./21.
Ukupni prihodi	299.291.393	223.268.051	332.091.196	11,0%	48,7%
Poslovni prihodi	297.787.485	218.496.549	325.460.835	9,3%	49,0%
Prihodi od prodaje	288.566.729	213.329.189	319.607.361	10,8%	49,8%
Prihodi pansiona (smještaj i hrana i piće pansiona) <sup>2</sup>	239.993.167	178.667.810	264.457.810	10,2%	48,0%
Operativni troškovi <sup>3</sup>	186.884.288	124.703.816	224.773.497	20,3%	80,2%
EBITDA <sup>4</sup>	103.722.196	85.853.877	96.650.536	-6,8%	12,6%
Rezultat izvanrednog poslovanja i jednokratnih stavaka <sup>5</sup>	1.464.043	-3.660.911	-6.353.125	-533,9%	73,5%
Prilagođena EBITDA <sup>6</sup>	102.258.153	89.514.787	103.003.661	0,7%	15,1%
EBIT	39.637.021	18.204.585	30.533.842	-23,0%	67,7%
Prilagođeni EBIT <sup>6</sup>	38.172.977	21.865.495	36.886.967	-3,4%	68,7%
EBT	31.357.453	13.486.545	26.803.313	-14,5%	98,7%
Neto dobit	41.255.459	14.447.714	21.295.808	-48,4%	47,4%
EBT marža	10,5%	6,2%	8,2%	-2,3%	2,1pp
EBITDA marža	34,8%	39,3%	29,7%	-5,1%	-9,6pp
Prilagođena EBITDA marža <sup>6</sup>	34,3%	41,0%	31,6%	-2,7%	-9,3pp
	<b>31.12.2019.</b>	<b>31.12.2021.</b>	<b>31.12.2022.</b>	<b>22./19.</b>	<b>22./21.</b>
Neto dug <sup>7</sup>	294.963.075	262.479.442	242.529.080	-17,8%	-7,6%
Neto dug / Prilagođena EBITDA	2,9	2,9	2,4	-18,8%	-19,6%
Novac i novčani ekvivalenti	73.918.270	148.361.316	89.299.582	20,8%	-39,8%
Kapitalna ulaganja (detalji u poglavlju "Investicije")	128.761.918	15.331.249	42.127.356	-67,3%	174,8%
ROE <sup>8</sup>	8,8%	3,2%	4,3%	-4,5%	1,2pp
Prilagođena ROCE <sup>9</sup>	5,2%	3,1%	5,3%	0,1%	2,2pp
Tržišna kapitalizacija <sup>10</sup>	635.267.866	553.254.306	510.165.244	-19,7%	-7,8%
EV <sup>11</sup>	1.028.452.688	954.491.278	887.143.153	-13,7%	-7,1%
EPS <sup>12</sup>	0,31	0,11	0,16	-48,6%	41,2%
DPS <sup>13</sup>	0,13	0,00	0,16	18,1%	-

## KLJUČNI OPERATIVNI POKAZATELJI<sup>14</sup>

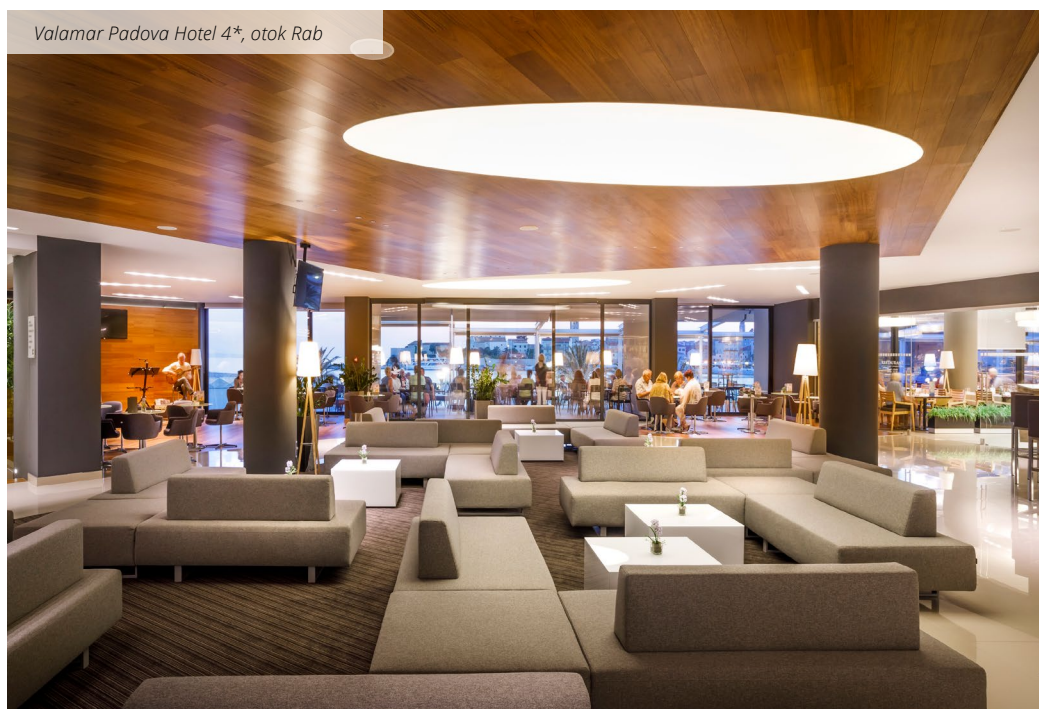
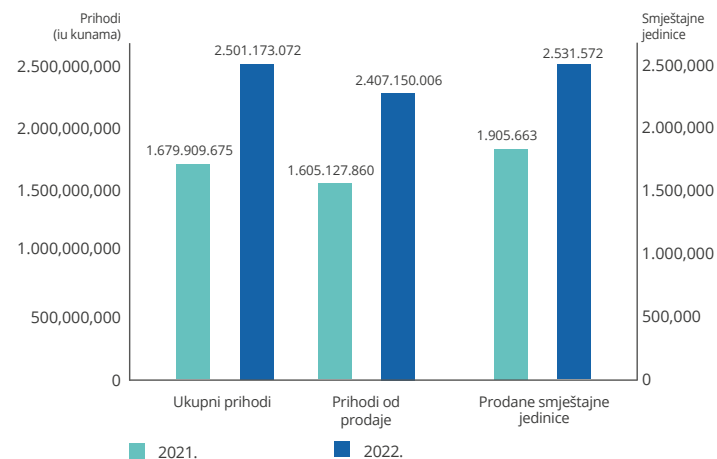
	2019.	2021.	2022.	22./19.	22./21.
Broj smještajnih jedinica (kapacitet)	20.430	20.159	20.093	-1,6%	-0,3%
Broj postelja	56.591	56.157	56.142	-0,8%	0,0%
Dani pune zauzetosti	132	95	126	-4,5%	32,6%
Godišnja zauzetost (%)	36	26	35	-2,8%	34,6%
Broj prodanih smještajnih jedinica	2.695.268	1.905.663	2.531.572	-6,1%	32,8%
Broj noćenja	6.517.796	4.811.722	6.358.158	-2,4%	32,1%
ARR <sup>15</sup> (u EUR)	89	94	104	17,4%	11,5%
RevPAR <sup>16</sup> (u EUR)	11.747	8.863	13.162	12,0%	48,5%

- Sukladno klasifikaciji prema obrascima TFI POD-RDG. EBIT i EBITDA i njihove marže te EBT marža su iskazane s osnovne poslovnih prihoda. Za stavke P&L upotrijebljen prosječni tečaj HRK/EUR perioda, a za stavke bilance zadnji dnevni tečaj u periodu.
- Sukladno klasifikaciji po međunarodnom standardu izvještavanja u hotelijerstvu USALI (Uniform System of Accounts for the Lodging Industry). Nekomercijalni objekti/podaci isključeni.
- Operativni troškovi uključuju materijalne troškove, troškove osoblja, ostale troškove i ostale poslovne rashode umanjene za izvanredne rashode te jednokratne stavke.
- EBITDA (eng. earnings before interest, taxes, depreciation and amortization) je računata po formuli: poslovni prihodi - poslovni rashodi + amortizacija + vrijednosna usklađenja.
- Usklađenje uključuje i) izvanredne prihode (u iznosu od 3,8 milijuna EUR u 2022. godini, odnosno 4,0 milijuna EUR u prethodnoj), ii) izvanredne rashode (u iznosu od 9,9 milijuna EUR u 2022. godini (od čega 6,5 milijuna EUR se odnosi na RDP), odnosno 7,4 milijuna EUR u prethodnoj) te iii) za isplaćene otpremnine (u iznosu od 0,3 milijuna EUR u 2022. godini, odnosno 0,2 milijuna EUR u prethodnoj).
- Prilagodba izvršena za rezultat izvanrednog poslovanja i jednokratnih stavaka.
- Neto dug: dugoročne i kratkoročne obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama + obveze za zajmove, depozite i slično + ostale obveze sukladno MSFI 16 (najmovi) - novac u banci i blagajni - dugoročna i kratkoročna ulaganja u vrijednosne papire - dani kratkoročni zajmovi, depoziti i sl.
- ROE (eng. return on equity) predstavlja povrat na ukupni kapital te je računat kao: Dobit razdoblja / (Kapital i rezerve).
- Prilagođeni ROCE (eng. return on capital employed) predstavlja povrat od ukupnog angažiranog kapitala te je računat kao: Prilagođeni EBIT / (Stanje kapitala i rezervi na kraju razdoblja + dugoročne i kratkoročne obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama + obveze za zajmove, depozite i slično + ostale obveze sukladno MSFI 16 (najmovi) - novac u banci i blagajni - dugoročna i kratkoročna ulaganja u vrijednosne papire - dani kratkoročni zajmovi, depoziti i sl.).
- Tržišna kapitalizacija je izračunata kao ukupan broj dionica pomnožen sa zadnjom cijenom dionice na dan 31.12. pojedine godine.
- EV (eng. enterprise value) predstavlja vrijednost poduzeća; računat kao tržišna kapitalizacija + neto dug + manjinski interes.
- EPS (eng. earnings per share) predstavlja zaradu po dionici računato po osnovi neto dobiti pripisanoj imateljima kapitala matice. Ponderirani prosječni broj dionica u 2022. godini: 121.887.907. Ponderirani prosječni broj dionica u 2021. godini: 121.887.907.
- DPS (eng. dividends per share) predstavlja dividendu po dionici.
- Podaci za Helios Faros te Valamar Obertauern (nakon 29.11.2021. godine) nisu uključeni. Nekomercijalni objekti/podaci isključeni.
- Prosječna prodajna cijena smještajne jedinice iskazana je temeljem kumulativnog prihoda pansiona (prihod smještaja i hrane i pića pansiona).
- Prihod po smještajnoj jedinici iskazan je temeljem kumulativnog prihoda pansiona (prihod smještaja i hrane i pića pansiona).

## Noćenja i ARR



## Prihodi i prodane smještajne jedinice



I noćenja i prihodi su bitno nadmašili one iz 2021. godine. Četiri hotela i dva kampa Grupe radila su tijekom cijelog prvog tromjesečja te je još pet hotela otvoreno tijekom veljače i ožujka. U drugom tromjesečju otvoreni su i svi preostali komercijalni objekti, a novi Valamar Amicor Green Resort na otoku Hvaru otvoren je sredinom srpnja, nakon dovršenih radova.

Početak godine obilježili su odlični trendovi u rezervacijama smještaja, da bi nakon početka rata u Ukrajini, krajem veljače, trendovi usporili. Takvo se stanje zadržalo oko mjesec dana da bi se nakon toga rezervacije oporavile te se s tržišta ponovno počeo osjećati pozitivan sentiment i jaka želja za putovanjima. U predsezoni zabilježen je gotovo potpuni oporavak poslovanja, dok su visokoj sezoni u nekim segmentima ostvareni bolji rezultati i od 2019. godine. Postsezona je obilježena ranijim zatvaranjem velikog dijela objekata zbog izrazito visokih troškova električne energije i očuvanja profitabilnosti.

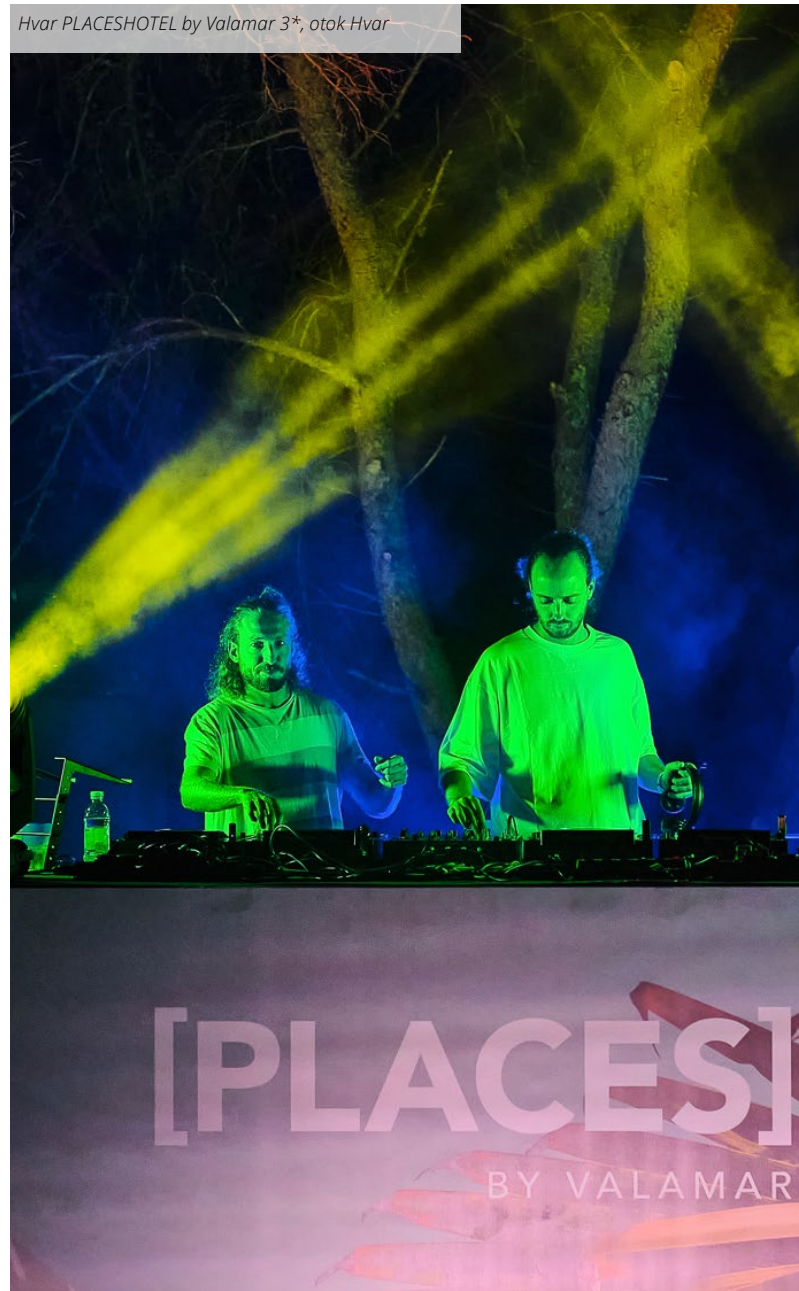
## PRIHODI

U 2022. godini ukupni prihodi su iznosili 2.501,2 milijuna kuna što predstavlja povećanje od 48,9% (821,3 milijuna kuna). Na ostvarene ukupne prihode utjecali su:

a) rast prihoda od prodaje za 50,0% (802,0 milijuna kuna) na iznos od 2.407,2 milijuna kuna kojeg čine prvenstveno prihodi od pansiona zbog znatnog poboljšanja u turističkim tokovima nakon bitno manjeg utjecaja pandemije COVID-19 u 2022. godini. Nije došlo do značajnije promjene u strukturi prihoda; prihodi od prodaje u zemlji iznose 250,1 milijuna kuna s udjelom od 10,4% u prihodima od prodaje (10,8% u 2021.) te su u odnosu na 2021. godinu veći za 76,5 milijuna kuna. S udjelom od 89,6% u prihodima od prodaje (89,2% u 2021.), prihodi od prodaje na inozemnim tržištima iznose 2.157,1 milijuna kuna te su veći za 725,6 milijuna kuna.

b) rast ostalih poslovnih prihoda od 13,3% na 43,7 milijuna kuna u odnosu na 2021. godinu uglavnom zbog većih prihoda od prodaje dugotrajne imovine.

c) financijski prihodi iznose 49,9 milijuna kuna i veći su za 41,3% od onih ostvarenih 2021. godini kao posljedica povećanje nerealiziranih dobitaka od financijske imovine (pozitivne fer vrijednosti kamatnih swapova).



**POSLOVNI RASHODI VALAMAR GRUPE<sup>17</sup>**

(u HRK)	2021.	2022.	2022./2021.
Operativni troškovi <sup>18</sup>	938.294.335	1.692.900.701	80,4%
Ukupni poslovni rashodi	1.507.033.397	2.221.267.717	47,4%
Materijalni troškovi	458.262.170	778.110.109	69,8%
Troškovi osoblja	353.175.910	690.477.834	95,5%
Amortizacija	507.335.969	497.694.931	-1,9%
Ostali troškovi	134.450.892	224.620.163	67,1%
Rezerviranja i vrijednosna usklađenja	41.982.841	20.217.068	-51,8%
Ostali poslovni rashodi	11.825.615	10.147.612	-14,2%

**POSLOVNI RASHODI**

Ukupni poslovni rashodi iznose 2.221,3 milijuna kuna te su veći za 47,4% od prošlogodišnjih:

a) materijalni troškovi iznose 778,1 milijuna kuna te su veći za 69,8% kao rezultat povećanih troškova sirovine i materijala, električne energije, troškova održavanja, troškova promotivnih aktivnosti te drugih direktnih troškova u skladu s povećanim volumenom poslovanja

Troškovi električne energije u 2022. godini iznose 159,2 milijuna kuna i veći su za 100,0 milijuna kuna od onih u 2019. godini. Jedinična cijena električne energije za Valamar u 2019. bila je približno na istoj razini kao u 2021. godini, dok je u 2022. godini potpisan novi ugovor u kupoprodaji električne energije za razdoblje od 1. lipnja 2022. do 31. svibnja 2023. godine s rastom cijene električne energije po kWh od 220% u odnosu na prethodno razdoblje.

U rujnu 2022. godine Vlada Republike Hrvatske je uvela razne mjere potpore gospodarstvu s ciljem kontrole cijena ključnih energenata i prehrambenih proizvoda. Za Valamar, kao veliku kompaniju, cijena električne energije ograničena je na 230 eura po MWh što je nešto niže od ugovorene cijene za razdoblje 1. lipnja 2022. - 31. svibnja 2023. Vladine mjere na snazi su od 1. listopada 2021. do 31. ožujka 2023.

Grupa je u 2022. godini priznala potpore za električnu energiju u visini od 3,0 milijuna kuna.

b) troškovi osoblja su povećani 95,5% te iznose 690,5 milijuna kuna, također nakon povećanog obujma poslovanja i potrebe za radnom snagom, kao i ukidanja COVID potpora koje se odnose na subvencije troškova zaposlenih (koje su u 2021. godini iznosile za Grupu 102,1 milijuna kuna te 84,6 milijuna kuna za Društvo te su bile knjižene kao umanjenje troška rada).

c) amortizacija iznosi 497,7 milijuna kuna što predstavlja pad od 1,9%.

d) ostali troškovi porasli su za 67,0% na iznos od 224,6 milijuna kuna. Porast je uglavnom posljedica povećanih naknada za prijevoz i smještaj zaposlenika, izdataka za rad preko agencije, nagrada zaposlenicima, komunalne naknade te putnih troškova.

e) ostali poslovni rashodi iznose 10,1 milijuna kuna što predstavlja pad od 14,2%.

<sup>17</sup> Sukladno klasifikaciji prema obrascima GFI PODRDG

<sup>18</sup> Operativni troškovi uključuju materijalne troškove, troškove osoblja, ostale troškove i ostale poslovne rashode umanjene za izvanredne rashode te jednokratne stavke



## OPERATIVNA DOBIT (EBITDA) I DOBIT RAZDOBLJA

Poslovni prihodi povećani su za 49,1% u odnosu na 2021. godinu. Prilagođena EBITDA iznosi 775,8 milijuna kuna i veća je 15,2% od iste u 2021. godini. Na kretanje prilagođene EBITDA utjecali su povećani troškovi, prvenstveno električne energije, rada i prehrambenih proizvoda, kao i izostanak COVID potpora.

Uspoređujući financijske rezultate pred-kriznom 2019. godinom, s otprilike podjednakim brojem noćenja, bilježimo bitno povećanje troškova, posebice energije i troškova rada (detaljnije objašnjeno na prethodnoj stranici). Ipak, s obzirom na značajno povećanje prosječnih cijena Grupe, prilagođena EBITDA u 2022. godine iznosi 775,8 milijuna kuna, što je povećanje od 2,3% u odnosu na 2019. godinu.

Nakon 1,9% manjih troškova amortizacije te nešto boljeg neto financijskog rezultata (detaljnije objašnjeno u sljedećem odlomku) dobit prije oporezivanja (EBT) iznosi 201,9 milijuna kuna te je za 98,9% veća u odnosu na prošlu godinu.

Grupa je iskazala porez na dobit u iznosu od 41,5 milijuna kuna. S obzirom na ranije priznatu odgođenu poreznu imovinu s osnove poreznih gubitaka i poreznih poticaja, za Društvo i Grupu u 2022. godini ne nastaje obveza plaćanja poreza na dobit. Navedeni porez na dobit uključuje i iznos od 3,7 milijuna kuna sukladno Zakonu o dodatnom porezu na dobit, a koji se u cijelosti odnosi na Imperial Rivieru d.d. Neto dobit Grupe za 2022. godinu iznosi 160,4 milijuna kuna.

Valamar Carolina Hotel & Villas 4\*, otok Krk

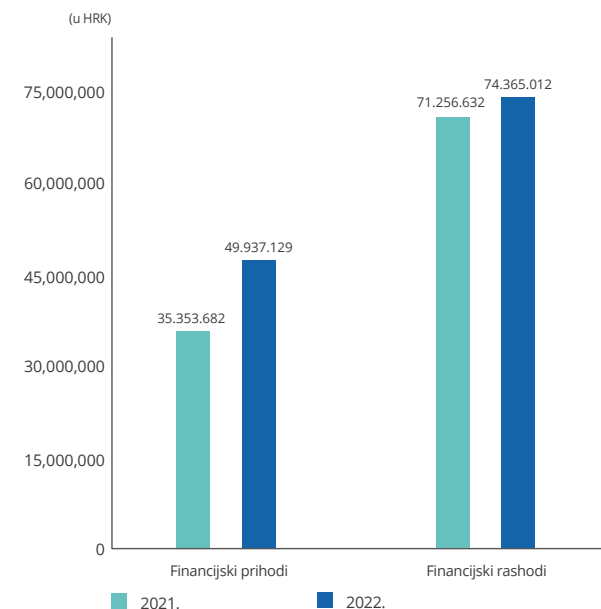


## REZULTAT FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI

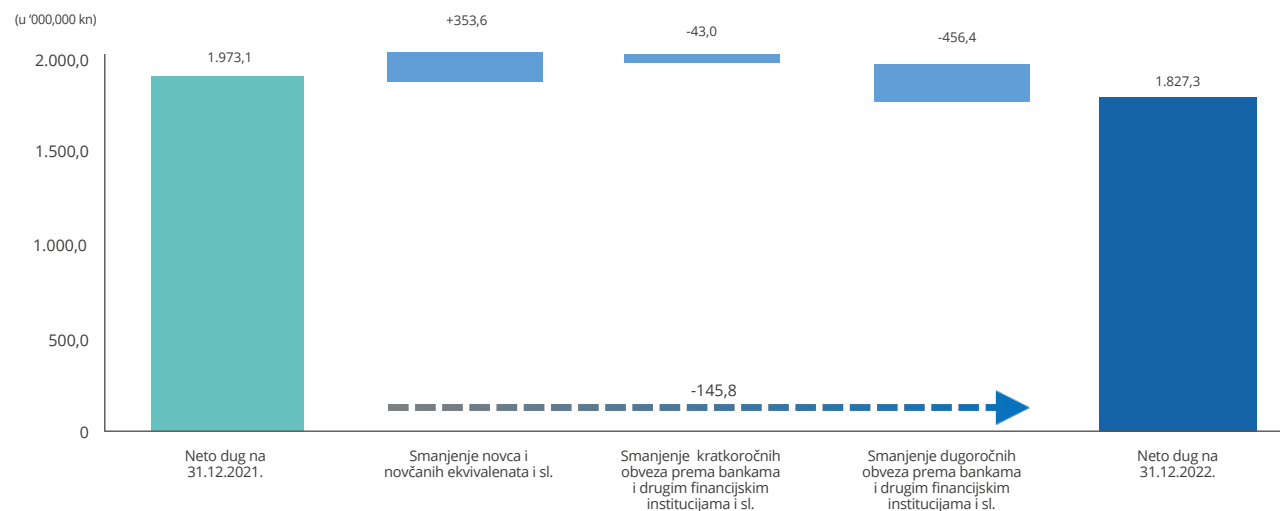
Rezultat financijskog poslovanja u 2022. godini iznosi -24,4 milijuna kuna te je za 11,5 milijuna kuna poboljšan u odnosu na 2021. godinu, kad je iznosio -35,9 milijuna kuna. Na poboljšanje neto financijskog rezultata najviše je utjecalo povećanje nerealiziranih dobitaka od financijske imovine od 34,5 milijuna kuna (najvećim dijelom pozitivne fer vrijednosti kamatnih swapova koje je uzrokovano porastom referentnih kamatnih stopa na financijskom tržištu). Dodatno su na poboljšanje neto financijskog rezultata utjecali manji rashodi s osnova kamata po kreditima u iznosu 6,7 milijuna kuna zbog nižih obveza po kreditima.

Istovremeno, najveći negativni utjecaj imale su neto tečajne razlike koje su umanjile financijski rezultat u neto iznosu 13,4 milijuna kuna, ponajviše zbog porasta negativnih tečajnih razlika u iznosu od gotovo 7,2 milijuna kuna, dok su pozitivne tečajne razlike smanjene za 6,2 milijuna. Također, ostali financijski prihodi u 2022. godini niži su za 13,7 milijuna kuna u odnosu na 2021. godinu, ponajviše zbog izostanka jednokratnog efekta prihoda od dekonsolidacije austrijskih društava koji je iskazan u 2021. godini.

## Financijski prihodi i rashodi



## Kretanje neto duga<sup>19</sup>



<sup>19</sup> Neto dug: dugoročne i kratkoročne obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama + obveze za zajmove, depozite i slično + ostale obveze sukladno MSFI 16 (najmovi) - novac u banci i blagajni - dugoročna i kratkoročna ulaganja u vrijednosne papire - dani kratkoročni zajmovi, depoziti i sl.

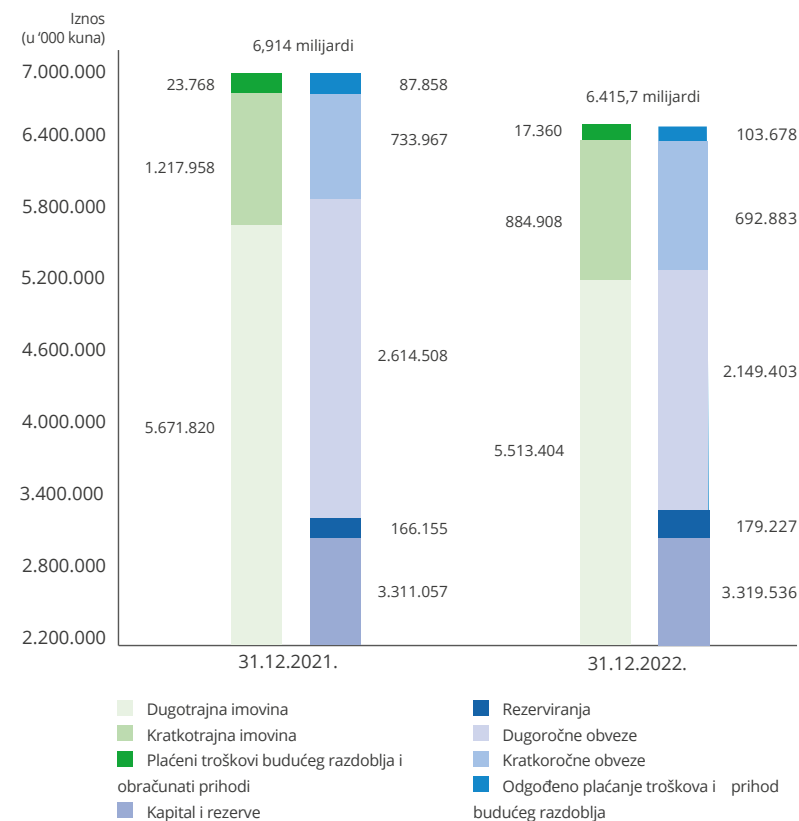
## IMOVINA I OBVEZE

Na dan 31.12.2022. godine ukupna imovina Grupe manja je za 7,1% u odnosu na 31.12.2021. godine te iznosi 6.419,8 milijuna kuna. Ukupni dionički kapital i rezerve iznose 3.323,7 milijuna kuna te su na istoj razini kao na kraju 2022. godine.

Ukupne dugoročne i kratkoročne obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama na dan 31.12.2022. iznose 2.604,4 milijuna kuna te su manje za 16,3% u odnosu na 31.12.2021. godine kao rezultat razduživanja Grupe.

Velik dio kreditnog portfelja (89,7%) čine dugoročni krediti s ugovorenom fiksnom kamatnom stopom, odnosno krediti štice derivativnim instrumentima (IRS) u svrhu zaštite od kamatnog rizika.

## Imovina i obveze



Na dan 31.12.2022. godine, stanje novca Grupe iznosi 672,8 milijuna kuna (pad od 39,7% u odnosu na 31.12.2021. godine) čineći zajedno s i) ugovorenim kreditnim linijama, ii) vrijednom turističkom imovinom te iii) snažnim operativnim poslovnim modelom stabilnu bilančnu poziciju Grupe.





## PREGLED HOTELA I LJETOVALIŠTA<sup>20</sup>

PREGLED HOTELA I LJETOVALIŠTA	LOKACIJA	BROJ SMJEŠTAJNIH JEDINICA	PREGLED KAMPING LJETOVALIŠTA	LOKACIJA	BROJ SMJEŠTAJNIH JEDINICA
<b>Hoteli i ljetovališta</b>		<b>9.077</b>	<b>Kamping ljetovališta</b>		<b>11.651</b>
<b>VALAMAR COLLECTION</b>		<b>1.328</b>	<b>CAMPING ADRIATIC BY VALAMAR - PREMIUM RESORTS</b>		<b>5.435</b>
Marea Valamar Collection Suites	5* Poreč	108	Istra Premium Camping Resort	5* Poreč	928
Imperial Valamar Collection Hotel	4* Otok Rab	136	Lanterna Premium Camping Resort	4* Poreč	2.959
Dubrovnik President Valamar Collection Hotel	5* Dubrovnik	292	Krk Premium Camping Resort	5* Otok Krk	500
Isabella Valamar Collection Island Resort	4* / 5* Poreč	334	Ježevac Premium Camping Resort	4* Otok Krk	632
Girandella Valamar Collection Resort	4* / 5* Rabac	391	Padova Premium Camping Resort	4* Otok Rab	416
Kesselspitze Valamar Collection Hotel	5* Austrija	67			
<b>VALAMAR HOTELS &amp; RESORTS</b>		<b>3.512</b>	<b>CAMPING ADRIATIC BY VALAMAR - RESORTS</b>		<b>4.556</b>
Valamar Riviera Hotel & Residence	4* Poreč	132	Orsera Camping Resort	3* Poreč	592
Valamar Tamaris Resort	4* Poreč	507	Solaris Camping Resort	3* Poreč	1.824
Valamar Parentino Hotel	4* Poreč	329	Marina Camping Resort	4* Rabac	329
Valamar Bellevue Resort	4* Rabac	372	Baška Beach Camping Resort	4* Otok Krk	593
Valamar Diamant Hotel & Residence	3*/4* Poreč	372	Bunculuka Camping Resort	4* Otok Krk	408
Valamar Sanfior Hotel & Casa	4* Rabac	242	San Marino Camping Resort	4* Otok Rab	810
Valamar Atrium Baška Residence & Villa Adria	4* / 5* Otok Krk	92			
Valamar Carolina Hotel & Villas	4* Otok Rab	176	<b>CAMPING ADRIATIC BY VALAMAR - SUNNY</b>		<b>1.660</b>
Valamar Padova Hotel	4* Otok Rab	175	Brioni Sunny Camping	2* Pula	740
Valamar Meteor Hotel	4* Makarska	268	Tunarica Sunny Camping	2* Rabac	160
Valamar Argosy Hotel	4* Dubrovnik	308	Škrila Sunny Camping	3* Otok Krk	342
Valamar Lacroma Dubrovnik Hotel	4* Dubrovnik	401	Solitude Sunny Camping	3* Dubrovnik	418
Valamar Obertauern Hotel	4* Austrija	82			
Valamar Amicor Green Resort	4* Otok Hvar	56			
<b>[PLACES] by Valamar</b>		<b>369</b>			
Hvar [PLACESHOTEL] by Valamar	3* Otok Hvar	179			
Dalmacija [PLACESHOTEL] by Valamar	3* Makarska	190			
<b>SUNNY BY VALAMAR</b>		<b>3.868</b>			
Lanterna Sunny Resort by Valamar	2* Poreč	606			
San Marino Sunny Resort by Valamar	3* Otok Rab	457			
Rivijera Sunny Resort by Valamar	2* Makarska	258			
Arkada Sunny Hotel by Valamar	2* Otok Hvar	251			
Tirena Sunny Hotel by Valamar	3* Dubrovnik	208			
Club Dubrovnik Sunny Hotel	3* Dubrovnik	338			
Eva Sunny Hotel & Residence	2* / 3* Otok Rab	284			
Crystal Sunny Hotel by Valamar	4* Poreč	223			
Rubin Sunny Hotel by Valamar	3* Poreč	253			
Allegro Sunny Hotel & Residence by Valamar	3* Rabac	180			
Miramar Sunny Hotel & Residence by Valamar	3* Rabac	178			
Corinthia Baška Sunny Hotel by Valamar	3* Otok Krk	353			
Zvonimir Sunny Hotel by Valamar	4* Otok Krk	85			
Koralj Sunny Hotel by Valamar	3* Otok Krk	194			
<b>NOVE AKVIZICIJE</b>		<b>129</b>			
Hotel Marietta	4* Austrija	129			

<sup>20</sup> Hotel Marietta u Obertauernu, Austrija, kupljen je od strane Valamar A GmbH u prosincu 2021. te je iznajmljen trećoj strani do sredine 2023. godine. Trenutno nije pod upravljanjem Valamar Riviere. Hotel Kesselspitze u Obertauernu kupljen je od strane Valamar A GmbH početkom srpnja 2022. godine te se nalazi pod upravljanjem Valamar Riviere.

Dubrovnik President Valamar Collection Hotel 5\*, Dubrovnik



# Rezultati Društva

Početak 2022. godine izvršena je prodaja tri hotela (Valamar Lacroma Dubrovnik Hotel, Club Dubrovnik Sunny Hotel by Valamar i Tirena Sunny Hotel by Valamar) u Dubrovniku društvu Imperial Riviera d.d. Društvo Valamar Riviera d.d. je tom prilikom ostvarilo neto prihode tj. dobit od prodaje imovine u visini od 471,9 milijuna kuna koji su iskazani u stavci Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe. Ova je transakcija imala značajan utjecaj na zasebna financijska izvješća Društva, dok na financijska izvješća Grupe nije imala nikakav utjecaj s obzirom da se radi o unutar grupnoj transakciji.

U 2022. godini ukupni prihodi iznose 2.495,4 milijuna kuna što je povećanje za 47,5% ili 803,9 milijuna kuna u odnosu na 2021. godinu. Najveći doprinos povećanju ukupnih prihoda imaju gore spomenuti prihodi od prodaje imovine te veći prihodi od prodaje iz temeljne hotelijerske djelatnosti.

Prihodi od prodaje iznose 1.917,3 milijuna kuna te su veći za 40,9% u odnosu na isto razdoblje prošle godine. To je rezultat znatnog poboljšanja u turističkim tokovima nakon bitno manjeg utjecaja pandemije COVID-19 u 2022. godini. Prihodi od prodaje u zemlji iznose 268,4 milijuna kuna s udjelom od 14,0% u ukupnim prihodima od prodaje (13,3% u 2021.). Prihodi od prodaje na inozemnim tržištima iznose 1.648,9 milijuna kuna s udjelom od 86,0% u ukupnim prihodima (86,7% u 2021.).

Materijalni troškovi iznose 627,3 milijuna kuna s rastom od 58,4% kao rezultat povećanih troškova sirovina i materijala, električne energije, troškova održavanja, troškova promotivnih aktivnosti te drugih direktnih troškova u skladu s povećanim volumenom poslovanja. Troškovi osoblja iznose 557,6 milijuna kuna te su u odnosu na prošlu godinu veći za 85,1%, također zbog povećanog obujma poslovanja i potrebe za radnom snagom, kao i zbog ukidanja COVID potpora koje se odnose na subvencije troškova zaposlenih. Amortizacija iznosi 369,4 milijuna kuna te je manja za 7,1% u odnosu na prošlu godinu uglavnom zbog gore navedenog prijenosa imovine. Vrijednosna usklađenja i rezerviranja iznose 19,1 milijuna kuna te su niža za 50,2% od prošlogodišnjih.

OSTVARENA  
VISOKA DOBIT  
OD PRODAJE TRI  
HOTELA IMPERIAL  
RIVIERI

SNAŽNA NOVČANA  
POZICIJA DRUŠTVA  
NA 31.12.2022.  
OD 447 MILIJUNA  
KUNA

U 2022. godini neto financijski rezultat iznosi 13,9 milijuna kuna te je viši za 57,8 milijuna kuna u odnosu na 2021. godine (kada je iznosio -43,9 milijuna kuna). Najveći doprinos navedenom povećanju dali su prihodi od dividende od društva Imperial Riviera d.d. u iznosu od 36,8 milijuna kuna kojih nije bilo u 2021. godini. Na poboljšanje neto financijskog rezultata dodatno je utjecalo i povećanje nerealiziranih dobitaka od financijske imovine u neto iznosu od 18,5 milijuna kuna (temeljem fer vrijednosti kamatnih swapova) te manji rashodi s osnova kamata po kreditima u iznosu od 16,6 milijuna kuna (niže obveze po kreditima). S druge strane, najveći negativni utjecaj na neto financijski rezultat imalo je smanjenje pozitivnih tečajnih razlika te povećanje negativnih u neto iznosu od 12,6 milijuna kuna, prvenstveno nerealiziranih na dugoročne kredite.

Nakon bitno povećanog volumena poslovanja u odnosu na 2021. godinu te ranije spomenute dobiti od prodaje imovine u visini od 471,9 milijuna ostvarena je EBITDA od 1.028,1 milijun kuna. To je povećanje za 213,8 milijuna kuna u odnosu na 2021. godinu kada je ostvarena EBITDA od 814,3 milijuna kuna. Nakon 7,1% manjih troškova amortizacije te ranije opisanog boljeg neto financijskog rezultata, dobit prije oporezivanja (EBT) iznosi 672,3 milijuna kuna te je za 301,2 milijuna kuna poboljšana u odnosu na isto razdoblje prošle godine. Društvo je iskazalo porez na dobit u iznosu od 111,6 milijuna kuna. S obzirom na ranije priznatu odgođenu poreznu imovinu s osnove poreznih gubitaka i poreznih poticaja, za Društvo u 2022. godini ne nastaje obveza plaćanja poreza na dobit. Neto dobit Društva za 2022. godinu iznosi 560,7 milijuna kuna.

Na dan 31.12.2022. godine ukupna imovina Društva iznosi 5.223,2 milijun kuna te je manja za 10,4% u odnosu na 31.12.2021. godine prvenstveno kao posljedica prodaje triju hotela Imperial Rivieri te isplaćene dividende. Ukupni dionički kapital i rezerve iznose 3.075,0 milijuna kuna te su veći za 17,4% kao posljedica ostvarene neto dobiti. Na dan 31.12.2022. godine stanje novca Društva iznosi 446,6 milijuna kuna što predstavlja smanjenje od 23,3% u odnosu na 31.12.2021. godine.



Valamar Padova Hotel 4\*, otok Rab



# Investicijski ciklus 2021/22



## VALAMAR RIVIERA

Valamar Riviera je u investicijskom ciklusu 2021./22. realizirala investicije u iznosu od 189 milijuna kuna.

Hotel Corinthia omiljen je izbor odredišta u destinaciji Baška za sve Valamarove goste. Podizanje kvalitete hotela na nivo brenda „Sunny Plus“ ostvareno je investicijom koja je za cilj imala obnovu i rebranding objekta, a uključivala je redizajn i renoviranje 340 soba, renoviranje postojeće Lobby zone u Sunny lounge koja sadrži i dodatnu Chill & Play zonu i digitalnu knjižnicu, redizajn glavnog restorana i njegovo podizanje na Sunny plus standard. Investicija je uključivala i renovaciju i modernizaciju dječjih sadržaja, uvođenje sobe za multimediju, obnovu i preuređenje wellness zona, renovaciju instalacija te pretvaranje 78 jedinica u sobe za osoblje i ostale djelatnike.

Nastavkom ulaganja u Istra Premium Camping Resort, jedan od najboljih kampova na Mediteranu, dodatno se podigla kvaliteta i unaprijedio premium segment smještaja. Daljnja nadogradnja proizvoda i usluga uključivala je dodatno proširenje unutarnjeg prostora restorana Grano Duro, koji u svojoj ponudi nudi široki izbor specijaliteta talijanske kuhinje. Konoba Bokoon poprimila je razna poboljšanja, a prepoznata je kao omiljen restoran među turistima i lokalnim stanovništvom koji u svojoj ponudi nudi autentičnu i tradicionalnu istarsku kuhinju. Ulaganja su također uključivala proširenje zone Orlandin s 33 nove mobilne kućice, od kojih deset raskošnih premium vila s privatnim bazenom, poboljšanja smještaja i nadogradnju parcela Sunset & A Zone, otvorenje novog restorana „Fonte“ s natkrivenom terasom, novi multifunkcionalni sportski teren, dodatni interaktivni sadržaji za djecu te novu plaža na sjevernoj strani.

Istra Premium Camping Resort 5\*, Poreč



Investicije u Lanterna Premium Camping Resort osiguravaju rast razine kvalitete svih sadržaja u kampu, s dodatnim hortikulturnim uređenjem te poboljšanjem cjelokupne usluge. Finalizirala se Punto Blue zona - potpuno nova, ekskluzivna i održiva premium zona koja se sastoji od 30 elegantnih premium camping kućica i dva bazena sa spektakularnim pogledom na Tarsku valu i grad Novigrad. Solarni kolektori postavljeni su iznad novih nadstrešnica, dodatno su izvedene punionice za električne automobile te je izvršena kompletna rekonstrukcija dva sanitarna čvora. Valamar Bellevue hotel uz more pokazao se kao savršen izbor za obitelji s mnoštvom sadržaja za djecu. Investicijom je ostvareno repozicioniranje koje uključuje povećanje kvalitete usluga u F&B i rebranding, implementaciju Maro Smart Playa te povećanje kvalitete usluga u 26 Family smještajnih jedinica. U Allegro Sunny Hotelu implementiran je koncept „Sunny Plus“ kako bi se gostima pružao još potpuniji doživljaj, a također je izvršeno uvođenje digitalne knjižnice, zone Chill & Play te Valfresco vitrine dostupne 24/7. Također, odrađena su poboljšanja kvalitete restorana, sunčališta i bazena.

Osim ulaganja u hotele i kampove, Valamar je aktivno vršio investicijsko i IT održavanje te ulagao u namještaj i IT opremu. U sklopu ostalih ulaganja investirano je u digitalizaciju i transformaciju poslovanja za novo razdoblje rasta, implementaciju digitalnih i inovativnih projekata, poboljšanje plaža u našim destinacijama, implementaciju robne marke i ažuriranje Valamar web-a.

## IMPERIAL RIVIERA

Društvo Imperial Riviera d.d. za investicijski ciklus 2021./22. provelo je investicije u iznosu od 125 milijuna kuna.

U destinaciji Makarska provedena je investicija od 67,1 milijuna kuna na postojećem Dalmacija Sunny Hotelu by Valamar, koji se repozicionirao u Dalmacija [PLACESHOTEL] by Valamar. Investicija je uključivala rekonstrukciju postojećeg i izgradnju novog bazena, uređenje sunčališta i novi bazenski bar, rekonstrukciju 190 smještajnih jedinica i ostalih zajedničkih prostora na nivo lifestyle dizajna s

U CIKLUSU  
2021./22.  
INVESTICIJE  
VALAMAR  
RIVIERE  
IZNOSILE SU  
189 MILIJUNA  
KUNA, A  
IMPERIAL  
RIVIERE 125  
MILIJUNA KUNA

SVE  
INVESTICIJE  
ZAVRŠENE  
SUKLADNO  
PLANOVIMA

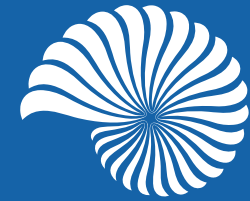
naglaskom na digitalizaciju i kvalitetu te rekonstrukciju kupaonica. Obnovljen je postojeći glavni restoran koji je dio Lobby zone (Flexi pansion koncept). Prizemlje i Lobby zamišljeni su kao jedna cjelina koja je tematski odvojena po zonama (Lobby bar/Recepcija, Digitalna čitaonica, Pop up trgovina i igraonica). Postojeći Wellness brandirao se u Places Spa. Ideja novog koncepta je da se kroz novi [PLACES] hotelski koncept gostima pruža veća mogućnost izbora usluga i upoznavanja istinskog lokalnog mediteranskog „lifestylea“ destinacije. Radovi na rekonstrukciji hotela finalizirani su i izvedeni po planiranoj dinamici te je hotel otvoren sredinom svibnja. Restoran na plaži ispod Dalmacija [PLACESHOTEL] by Valamar, bivšeg naziva „Il Golfo“, repozicionirao se. Ključni zahvati su bili rekonstrukcija i uređenje terase, novi šank i pult, uređenje unutarnjeg dijela i kuhinje, opremanje novim sjedećim garniturama i plažnim rekvizitima te natkrivanje suncobranima. Provedeno je dodatno ulaganje u Valamar Meteor Hotel koje obuhvaća nova sunčališta s atrakcijom za djecu ispred restorana Mediterraneo, dok je na Lobby terasi uređeno sunčalište. Isto tako, dovršen je upgrade postojećih family soba, restorana, bazena i sunčališta te sportskog dijela i animacije.

U destinaciji Rab, dovršena je izgradnja i opremanje plaže Padova I, izgradnja i opremanje pripadajućeg ugostiteljskog objekta naziva The Beat Beach Club i sanitarnog čvora. Ova investicija za cilj ima povećanje kvalitete usluge i povećanje poslovanja na budućoj plaži Padova. Sjeverni Valamar Padova Sandy Beach i južni prilaz su brandirani i označeni te je postavljena nova signalizacija na šetnici i plaži.

Osim ulaganja u objekte, Imperial Riviera d.d. aktivno je vršila investicijsko i IT održavanje, ulaganja u namještaj, IT opremu te projekte povećanja energetske učinkovitosti.



Tirena Sunny Hotel by Valamar 3\*, Dubrovnik



# Investicijski ciklus 2022/23



Kontinuirani uspjeh i rast Valamar Riviere rezultat je ulaganja u proizvode, zaposlenike i turističke destinacije, pri čemu se uvijek vodi briga o održivom i društveno odgovornom razvoju kroz predanost smanjenju ugljičnog otiska te stalnom ulaganju u obnovljive izvore energije. Uz bogaćenje turističke ponude istovremeno razvijamo i Valamarove servisne koncepte usmjerene na zadovoljavanje aktualnih tržišnih zahtjeva i očekivanja gostiju. Planirani razvoj portfelja prema ponudi i uslugama visoke dodane vrijednosti uz naglasak na segment premium ljetovališta i kampiranja adekvatno se prilagodio smanjenju intenziteta ulaganja u proteklm godinama uz istovremenu pripremu novih projekata za budući rast i razvoj. Sukladno harmonizaciji portfeljnog plana i razvoja s turističkim tokovima te proaktivnom pristupu upravljanju novčanim tokovima i financiranju, izvođenje investicija u ciklusu 2022./23. godine fokusirano je u najvećoj mjeri na završetak započetih projekata te realizaciju novih investicija koje će za cilj imati podizanje razine kvalitete i zadovoljstva gostiju.

Ukupno odobrene investicije na razini Grupe Valamar u investicijskom ciklusu 2022./23. iznose 58 milijuna eura. Grupa je nastavila s prilagodbom svojih proizvoda i razvoja projekata digitalizacije u cilju unaprjeđenja kvalitete usluga i sigurnosti gostiju za nadolazeću turističku sezonu. Investicije se u najvećem dijelu odnose na ulaganja u unaprjeđenje i podizanje kvalitete Istra Premium Camping Resorta, repozicioniranje Valamar Tirena hotela u VHR 4\* kategorizaciju, izgradnju Maro World-a u Babinom Kuku te repozicioniranje Club Dubrovnik Sunny Hotela u Sunny Plus koncept.

Osim ulaganja u hotele i kampove, Valamar aktivno ulaže u sigurnost te digitalizaciju i inovacije za novo razdoblje rasta.

Istra Premium Camping Resort 5\*, Poreč



## VALAMAR RIVIERA

Planirane investicije Valamar Riviere u ciklusu 2022./23. iznose 26,0 milijuna eura. Uz nastavak ulaganja u projekte energetske učinkovitosti i digitalizacije, investicije se najvećim dijelom odnose na projekte podizanja kvalitete i unapređenje Istra Premium Camping Resorta 5\*, daljnju modernizaciju i poboljšanje Corinthia Sunny Plus Hotela by Valamar 3\* te ulaganja u održavanje objekata i sadržaja za goste i smještaj sezonskih zaposlenika u svim destinacijama.

Najveći pojedinačni iznos kapitalnih ulaganja u 2022./23., od 7,5 milijuna eura, odnosi se na Istra Premium Camping Resort, najbolji Obiteljski Camping Resort u Hrvatskoj i jedan od najboljih kampova na Mediteranu. Ulaganja su usmjerena u dodatno podizanje kvalitete i unapređenje premium segmenta kroz širenje različitih vrsta smještajnih jedinica u kamp zoni Orlandin (10 novih mobilnih kućica), ekspanziju zone C koja uključuje 18 novih vila s bazenom, novi restoran pod nazivom Tuna Bay Grill, finalizaciju restorana Fonte, nadogradnju supermarketa i wellnesa na otvorenom te širenje parkinga i punionica za električna vozila. Proširenje zone C realizirat će se na površini od 9.200 m<sup>2</sup> na kojoj će se smjestiti 18 potpuno novih vila s vlastitim privatnim bazenom. Osim grijanog privatnog bazena s vanjskim tušem, svaka od vila imat će spavaću sobu s bračnim krevetom, dječju sobu s dva kreveta, kupaonicu s tušem te natkrivenu terasu. Investicijama će se dodatno osigurati rast razine kvalitete svih sadržaja u kampu i poboljšati cjelokupna usluga.

Stalni fokus Valamar Riviere na zelene projekte, održivost i energetske učinkovitost nastavlja se i u ovom ciklusu ulaganjem gotovo 10% od ukupnog plana investicija u projekte održivosti. Unapređujemo jedinice za bio otpad i recikliranje, rekonstruiramo solarne panele, dodajemo punjače za električna vozila i sadimo nova drveća i zelenilo u svim destinacijama. Dodatnih 4 milijuna eura ulažemo u projekte digitalizacije i inovacija koji kontinuirano unapređuju kvalitetu naših usluga.

Uz zaštitu okoliša i energetske učinkovitost, veliku pažnju pridajemo investicijskom održavanju svih svojih destinacija ulaganjem u redovno

U CIKLUSU  
2022./23.  
INVESTICIJE  
VALAMAR  
RIVIERE  
PLANIRANE SU  
U IZNOSU OD  
26, A IMPERIAL  
RIVIERE 32  
MILIJUNA EURA

NAGLASAK NA  
INVESTICIJAMA  
GRUPE U  
DESTINACIJI  
DUBROVNIK

održavanje objekata i sadržaja za goste te ulaganjem u sigurnost. Samo u ciklusu 2022./23. investicijsko održavanje u Valamar Rivieri iznosi preko 9 milijuna eura uz dodatnih preko pola milijuna eura ulaganja u unapređenje plaža te preko 400 tisuća eura u unapređenje sigurnosti gostiju.

## IMPERIAL RIVIERA

Društvo Imperial Riviera d.d. započelo je investicijski ciklus 2022./23. te planira investicije u iznosu od 31,6 milijuna eura. Najznačajnije investicije odnose se na ulaganja u Destinaciji Dubrovnik, odnosno u Valamar Tirena Hotel, Valamar Lacroma Hotel, Club Dubrovnik Sunny Hotel te pomoćne objekte Exodus i Popiva, odnosno budući Maro World.

Započela je investicija u Valamar Tirena Hotel te se ovim projektom predviđa preuređenje hotela u svrhu podizanja kvalitete i osuvremenjivanja prostora, obnove dotrajalih elemenata opreme i modernizacije radnih procesa te podizanja kategorije na četiri zvjezdice, odnosno reorganiziranja u Valamar Hotels & Resorts 4\*. Kompletно se preuređuju svih 208 smještajnih jedinica, hodnici javnih prostora, mijenja se cjelokupna vanjska stolarija te se postavljaju nove staklene ograde na balkonima koje udovoljavaju sigurnosnim standardima. Planirana je reorganizacija kuhinje u suterenu sukladno odredbama za zadovoljavanje HACCAP standarda te uređenje kantine i pozadinskih prostora. Također, investicija će obuhvatiti redizajn glavne nadstrešnice, preuređenje ulaza u hotel te svih javnih prostora, lobija i recepcije. Planirano ulaganje iznosi 13,6 milijuna eura.

Također, započela je investicija u Valamar Lacroma Hotel koja obuhvaća ulaganje u povećanje kvalitete te interijersko preuređenje unutarnjeg dijela hotela i to: smještajnih jedinica, javnih prostora sa naglaskom na F&B segment, unutarnji bazen i wellness zona, novi vanjski Mezzino bar te bazenski kompleks s toboganima i pripadajućim sunčalištem. Ulaganje u smještajne jedinice odnosi se na interijersko preuređenje s kompletno novim opremanjem, ugradbenim i pokretnim namještajem te hotelskom opremom. Planirano ulaganje iznosi 4,7 milijuna eura.



Započela je investicija u Club Dubrovnik Sunny Hotel koja uključuje kompletno preuređenje 102 smještajne jedinice, a u 199 smještajnih jedinica preuređuje se sve osim kupaonice i to novim podnim oblogama, krevetima, namještajem te rasvjetom. Uređuje se ulaz i prilaz u hotel te se interijerski preuređuje recepcija, lobby i cijeli restoran. U sklopu vanjskog bazena, postavlja se novi tobogan te se nabavlja nova oprema za sunčalište i prostor oko bazena. Navedenom investicijom, hotel će se repositionirati u Club Dubrovnik Sunny Hotel by Valamar. Planirano ulaganje iznosi 3,1 milijuna eura.

Investicija koja obuhvaća dva postojeća objekta Popivu i Egzodus je započela te će po završetku projekta postati veliki dječji kompleks s raznim sadržajima namijenjen svim uzrastima pod nazivom Maro World. Ulaganje će obuhvatiti kompletnu rekonstrukciju objekata te izgradnju i opremanje novih sadržaja koji se nalaze unutar i izvan objekata. Maro svijet zamišljen je kao velika tematska igraonica koja je na raspolaganju svoj djeci u objektima Imperial Riviere. Planirano ulaganje iznosi 3,8 milijuna eura.

Osim ulaganja u objekte, Imperial Riviera d.d. aktivno ulaže i u investicijsko održavanje, namještaj, IT opremu te projekte povećanja energetske učinkovitosti. Planiraju se dodatna infrastrukturna rješenja u dijelu dodatnog ulaganja u softverske integracije, Wifi projekte, video nadzor te pametne sobe.

U tijeku je priprema projektne dokumentacije za San Marino Sunny Resort by Valamar, San Marino Premium Camping Resort by Valamar te Valamar

Collection Suha Punta Resort te se aktivno radi na prostorno planskoj dokumentaciji za realizaciju budućih investicija.

Dodatno, izvode se aktivnosti za buduće razvojne projekte u svim destinacijama Društva, koji su usmjereni podizanju kvalitete usluge i povećanju energetske učinkovitosti, a o kojima konkretne investicijske odluke trebaju tek biti donesene.



*Valamar Lacroma Dubrovnik Hotel 4\*, Dubrovnik*

Valamar Amicor Green Resort 4\*, otok Hvar



# ESG i ljudski potencijali



## ESG STRATEGIJA I CILJEVI

Valamar je krajem lipnja 2022. godine predstavio novu strategiju održivosti i ESG ciljeve do 2025. godine u okviru integriranog izvješća (dostupnog na poveznici: <https://valamar-riviera.com/media/451418/integrirano-godis-nje-izvjes-c-e-i-odr-ivo-poslovanje-za-2021.pdf>). Strateški plan obuhvaća 12 ključnih ciljeva u području okoliša (E), društva (S) i upravljanja (G) koje Valamar planira ostvariti kroz 6 strateških inicijativa do 2025. godine. Integrirano izvješće za 2021. godinu koje obuhvaća i nefinancijsko izvješće, izrađeno je u skladu sa Standardima globalne inicijative za izvještavanje (GRI) kao i važećoj regulativi vezano uz EU taksonomiju. Valamar je prva turistička kompanija u Hrvatskoj koja je integrirala održivi razvoj u upravljanje poslovanjem i razvojem te objavila ciljeve održivosti prema ESG okviru.

Sveobuhvatna strategija održivosti fokusira se na šest strateških inicijativa za postizanje ESG ciljeva do 2025. godine i pozicioniranje Valamara kao lidera održivosti među europskim hotelijersko-turističkim kompanijama. ESG strategija uključuje cjelokupan Valamarov lanac vrijednosti od dobavljača, zaposlenika i operacija, do gostiju i destinacija. Valamar je predan održivom korištenju prirodnih resursa i pozitivnom utjecaju na destinacije i društvo u kojima posluje.

Kao vodeća turistička kompanija u Hrvatskoj, Valamar je od 2015. godine uložio gotovo 65 milijuna eura u različite programe održivosti i društvene odgovornosti. Navedeni programi uključuju ulaganja u obnovljive izvore energije i energetske učinkovitost, turističku infrastrukturu, kao i brojne programe za zaposlenike, društvene i filantropske programe. U iduće tri godine Valamar planira postati ugljično neutralna kompanija u prvom i drugom opsegu te uložiti 50 milijuna eura u daljnji razvoj destinacija i projekte održivosti.

STRATEŠKI  
ESG PLAN  
OBUHVAĆA  
12 KLJUČNIH  
CILJEVA U  
PODRUČJU  
OKOLIŠA (E),  
DRUŠTVA (S) I  
UPRAVLJANJA  
(G) DO 2025.  
GODINE

FINANCIAL  
TIMES UVRSTIO  
VALAMAR  
NA LISTU  
KLIMATSKIH  
LIDERA U  
EUROPI ZA  
2022. GODINU

## ESG CILJEVI DO 2025. GODINE

### 1. UGLJIČNA NEUTRALNOST DO 2025 (prvi i drugi opseg)

Valamar će nastaviti smanjivati emisije stakleničkih plinova i do 2025. godine doseći ugljičnu neutralnost na razini poduzeća i na razini portfelja u vlasništvu i pod upravljanjem.

### 2. 15% SOLARNE ELEKTRIČNE ENERGIJE

Valamar će značajno povećati udio električne energije iz obnovljivih izvora, odnosno solarne energije koja se proizvodi na Valamarovim objektima te će nastaviti ulagati u obnovljive izvore energije kroz dugoročna partnerstva.

### 3. NAJVIŠA KVALITETA MORA U SVIM VALAMAR DESTINACIJAMA

Valamar će i dalje štiti i upravljati kvalitetom mora u svim svojim destinacijama koje se mjere Plavom zastavom, svjetski poznatom oznakom koja osigurava ekološko upravljanje plažama i marinama.

### 4. POŠUMLJAVANJE I PROGRAM 80.000 STABALA

Valamar je predan pošumljavanju i održivom gospodarenju 80.000 stabala i stotinama hektara zelenila u i oko Valamarovih objekata, posebice na jadranskoj obali.

### 5. STOPA RECIKLIRANJA OTPADA VEĆA OD EU PROSJEKA

Valamar će nastaviti postizati veće stope recikliranja otpada od EU prosjeka.

### 6. NISKI INTENZITET CRPLJENJA VODE

Valamar će zadržati intenzitet crpljenja vode ispod 0,55 m<sup>3</sup> po zauzetoj sobi i usredotočiti se na korištenje pročišćenih otpadnih voda i optimizaciju potrošnje vode.

### 7. IZBACIVANJE JEDNOKRATNE PLASTIKE

Valamar nastoji zamijeniti ili izbaciti jednokratnu plastičnu ambalažu u svojim objektima.



## ESG POSTIGNUĆA 2022.

<b>OKOLIŠ</b>	ZelEn CERTIFIKAT ZA KORIŠTENJE ENERGIJE IZ OBNOVLJIVIH IZVORA	70% SMANJENJE INTENZITETA CO2 (VS 2015)	FINANCIAL TIMES KOMPANIJA KLIMATSKI LIDER (TOP 30 U EUROPI)	INSTALIRANE SOLARNE ELEKTRANE ZA 6% UKUPNE GODIŠNJE POTROŠNJE ELEKTRIČNE ENERGIJE	GREEN PRIX NACIONALNA NAGRADA ZA DEKARBONIZACIJU	3.100 STABALA POSAĐENO KROZ DONACIJE GOSTIJU I 274 STABALA POSAĐENO U VALAMARU
<b>DRUŠTVO</b>	10 MILIJUNA EURA ULOŽENO U NAŠE DESTINACIJE I DRUŠTVENI UČINAK OD 2015.	TOP POSLODAVAC U HRVATSKOJ	VEĆINA HRANE I PIĆE PROIZVEDENO LOKALNO	FOKUS NA DOMAĆE ZAPOSLENIKE	NACIONALNE NAGRADE ZA ODRŽIVOST OD MINISTARSTVA TURIZMA	KOMPOSTIRANJE I SMANJENJE OTPADA OD HRANE
<b>UPRAVLJANJE</b>	RAZVIJENA ESG STRATEGIJA S ODREĐENIM ESG CILJEVIMA	PRVI U HRVATSKOJ PO IZVRSNOSTI U PRIMJENI NAČELA ODRŽIVOG TURIZMA – PRIZNANJE MINISTARSTVA RH	26 HOTELA S TRAVELIFE CERTIFIKATOM I 6 KAMPOVA S EU ECOLABEL CERTIFIKATOM	VALAMAR OBJEKTI NOSE ISO 14001 I ISO 50001 CERTIFIKATE	15 PLAŽA S CERTIFIKATOM PLAVA ZASTAVA	VALAMAR AMICOR GREEN RESORT – PRVI EKO RESORT

#### 8. 70% DOMAĆIH ZAPOSLENIKA

Valamar zapošljava i zadržava lokalne zaposlenike. Kompanija pruža brojne mogućnosti za osobni i profesionalni rast i razvoj zaposlenika kroz programe edukacije i treninga.

#### 9. 80% LOKALNE HRANE

Valamar ima visok udio domaće proizvodnje i lokalnih proizvoda u segmentu hrane i pića. Promoviranjem autohtonih proizvoda Valamar pruža autentična iskustva i razvija dugoročna partnerstva s lokalnim proizvođačima.

#### 10. 50 MILIJUNA EURA ULOŽENIH U ESG

Valamar će nastaviti ulagati u ugljičnu neutralnost, bioraznolikost, zaposlenike, razvoj destinacija, turističku infrastrukturu i lokalne zajednice na dobrobit svih dionika.

#### 11. 80% UDJELA ODGOVORNIH DOBAVLJAČA

Kako bi imao veći pozitivan utjecaj na okoliš i destinacije u kojima posluje, Valamar angažira i motivira svoje strateške dobavljače na tranziciju prema održivim poslovnim praksama.

#### 12. 100% OBJEKATA S CERTIFIKATIMA ODRŽIVOSTI

Valamarova predanost održivosti priznata je od strane profesionalnih organizacija i velik broj Valamarovih objekata posjeduje te certifikate.

U 2022. godini Valamar je već napravio određene iskorake prema ostvarenju postavljenih ciljeva. Petnaest plavih zastava visi u Valamarovim destinacijama, a 78% hrane i pića je lokalne proizvodnje. Valamar će, uz donacije gostiju, do sredine prosinca posaditi skoro tri tisuće novih stabala u Splitsko-Dalmatinskoj i u Karlovačkoj županiji. I u 2022. godini 100% Valamarovih objekata je zaslužilo ISO 14001 i 50001 certifikate, a ukupno 34 objekta ima certifikate održivosti.

VALAMAR JE U  
2022. ZNATNO  
PODIGNUO  
PLAĆE I  
NAGRADE ZA  
SVE DJELATNIKE  
TE JE PRVI U  
HRVATSKOJ  
POKRENUO  
PROCES  
USKLAĐIVANJA  
PLAĆA U  
TURIZMU S  
EUROPSKIM

## UBLAŽAVANJE KLIMATSKIH PROMJENA

U razdoblju od 2015. do 2022. godine Valamar je smanjio svoj ugljični otisak za 70%. U 2022. godini više od 80% električne energije dolazi iz obnovljivih izvora, a na Valamar objektima instalirane su solarne elektrane koje svojom proizvodnjom osiguravaju 6% ukupne godišnje potrošnje električne energije.

Postignuti rezultati zamijećeni su i na globalnoj razini te je Financial Times prepoznao Valamar kao jednog od klimatskih lidera u Europi za 2022. godinu.

U 2022. godini, Valamar Riviera i E.ON Hrvatska dobili su Nacionalnu nagradu za okoliš 2022 – Green Prix u kategoriji 'Dekarboniziraj zajednicu', koja predstavlja nagradu za fizičke i pravne osobe koje su svojim projektnim aktivnostima pridonijele postizanju klimatskih ciljeva u široj zajednici, u periodu od 2021. do 2022. godine. Na Danima hrvatskog turizma u listopadu 2022. godine Valamaru je dodijeljeno posebno Priznanje za izvrsnost u primjeni načela održivog turizma.

Detaljnije informacije o ESG ciljevima i inicijativama Valamar Riviere nalaze se na korporativnoj web stranici: <https://esg.valamar-riviera.com/>.

Valamar će objaviti integrirano izvješće za 2022. godinu u zakonskom roku u prvoj polovici 2023. godine, te će biti dostupno na poveznici: <https://valamar-riviera.com/hr/mediji/integrirana-godisnja-izvjesca/>.

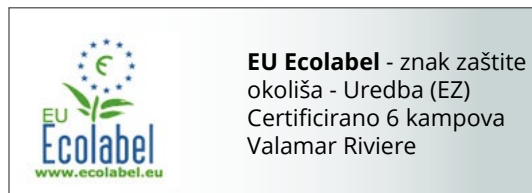
## CERTIFIKATI ZAŠTITE OKOLIŠA I ODRŽIVOG POSLOVANJA VALAMAR RIVIERE I IMPERIAL RIVIERE U 2022. GODINI

Valamarovo opredjeljenje prema održivosti potvrđeno je od strane certifikacijskih tijela i organizacija koje su dodijelile društvima Grupe Valamar i turističkim objektima brojne certifikate i oznake održivosti.

Certifikati održivosti su neovisna potvrda da Valamar posluje sukladno visokim standardima zaštite okoliša i društvene odgovornosti, odnosno

da pri donošenju poslovnih odluka i svakodnevnom radu vodimo računa o ekologiji, zaštiti zdravlja i sigurnosti, radnim i ljudskim pravima te lokalnoj zajednici.

U nastavku su prikazani certifikati i oznake stupova održivosti koje Valamar posjeduje.



## LJUDSKI RESURSI

Valamar je jedan od najvećih poslodavaca u Hrvatskoj. U jeku sezone na dan 31.7.2022. Grupa Valamar je ukupno zapošljavala 7.447 zaposlenika, od čega 2.416 stalnih.

Na dan 31.12.2022. Grupa Valamar je ukupno zapošljavala 3.222 zaposlenika od čega 2.370 stalnih, a Društvo 2.457 od čega 1.849 stalnih.

Društvo i Grupa sustavno i kontinuirano ulažu u razvoj svojih ljudskih potencijala putem cjelovitog strateškog pristupa u njihovu upravljanju koji uključuje transparentan proces zapošljavanja, jasne ciljeve, mjerenje radnog učinka zaposlenika i ulaganje u razvoj zaposlenika, kao i njihove karijere te poticanje dvosmjerne komunikacije.

Unatoč krizi koja je obilježila prethodne dvije godine Valamar je u 2022. znatno podignuo plaće i nagrade za sve djelatnike te je prvi u Hrvatskoj pokrenuo proces usklađivanja plaća u turizmu s europskim. Plaće za stručna zanimanja podignute su prosječno za 14%, te su u 2022. iznosile mjesečno od 1.000 do 1.600 eura neto. Uvedena je garancija koja je od sezone 2022. garantirala zaposlenicima minimalna neto primanja od 750 do 1.100 eura za odrađeni puni fond sati. Uloženo je više od 15 milijuna eura u povećanje plaća i programe nagrađivanja za 7.000 djelatnika. S ciljem osiguranja cjelogodišnjih primanja što većem broju djelatnika, tijekom godine je uručeno više od 200 novih ugovora na neodređeno, a dodatnim proširenjem portfelja u Austriji povećava se i broj radnika kojima Valamar može ponuditi mogućnost rada u zimskim destinacijama.

Osim povećanja plaća, pokrenuto je više inicijativa poboljšanja uvjeta rada u turizmu kako bi se posao u Valamaru prilagodio novim trendovima i potrebama te se programom „Živi destinaciju“, omogućavaju i drugi benefiti poput popusta na više od tristo



prodajnih mjesta, fleksibilnih oblika rada, a sve u cilju što bolje ravnoteže privatnog i poslovnog života.

U posljednjih 5 godina uloženo je 140 milijuna kuna u izgradnju kvalitetnog smještaja za sezonske radnike pod nazivom Kuća Valamar pa je pet takvih hotela za zaposlenike sezoncima dostupno na dvije lokacije u Poreču te na Krku, Rapcu i Dubrovniku. Iz godine u godinu investira se u taj projekt, usavršava se koncept osiguranja modernog i kvalitetnog smještaja i prehrane sezonskih radnika tijekom boravka u destinaciji u kojoj rade, tako da izvrsne uvjete smještaja i prehrane koje osigurava koncept Kuće Valamar osigura u svim Valamarovim destinacijama. U modernim Kućama Valamar djelatnici imaju jednokrevetne i dvokrevetne sobe, besplatan Internet i mjesta za opuštanje i kvalitetnu prehranu.

Osim brojnih programa nagrađivanja, Valamar na kraju svake godine još dodatno prepoznaje i nagrađuje djelatnike za iznimne uspjehe u tekućoj godini te je u 2022. nagrađeno 450 djelatnika koji su pokazali izvrsnost u raznim kategorijama bilo individualno ili u timu. Tako su, na primjer, prepoznati djelatnici koji su unutar svojih timova i objekata postigli izvanredne rezultate poslovanja, menadžeri u čijem je timu postignuto najveće zadovoljstvo djelatnika, ali i Valamar ambasadori koji su osvojili izvrsne rezultate na državnim i svjetskim natjecanjima.

Valamar je razvio brojne programe za edukaciju i razvoj zaposlenika na svim pozicijama, te su i ove godine kroz krovni program cjeloživotnog učenja, Valamar Excellence, djelatnici stjecali vrhunska znanja za poslovanje u turizmu i ugostiteljstvu kroz Valamar Edukacije (V-Professional programi) i Valamar Treninge (V-Akademija, V-Lead, V-Start i V-Intern programi).

S ciljem posvećenosti podizanja usluge na najvišu razinu i u 2022. godini održane su UP!lifting radionice kojima se radi na stvaranju kulture pružanja izvrsne usluge te motivira djelatnike da svoj potencijal usmjere na poboljšanje usluge do postizanja izvrsnosti.

Dodatno, Valamar je od samog početka uključen u Program poticanja obrazovanja kadrova u ugostiteljstvu i turizmu kojeg provodi Ministarstvo turizma i sporta, a kojim se sufinancira stipendiranje učenika strukovnih

RAZVIJENI  
I BROJNI  
PROGRAMI ZA  
EDUKACIJU  
I RAZVOJ  
ZAPOSLNIKA

škola u turizmu. Valamar je najveći stipenditor u Hrvatskoj, a u školskoj godini 2022/2023 stipendira 111 učenika.

Valamar je kao poslodavac uključen i u cijeli niz drugih aktivnosti kojima potiče motivaciju učenika za uključivanjem u obrazovanje za poslove u turizmu poput prezentacija učenicima, predstavljanja poslova u turizmu i razvoja karijera te aktivno sudjeluje i u podizanju same kvalitete obrazovanja na način da Valamarovi specijalisti i mentori odrađuju i predavanja u školama, učenici posjećuju Valamarove hotele i kampove te se tako upoznaju sa stvarnim potrebama i poslom.

Valamar isto tako sudjeluje i kao partner u tri centra kompetencija u turizmu razvijajući zajedno s akademskom zajednicom nove kurikulume i standarde zanimanja.

Uz visinu plaće, kao i ostale pogodnosti koje nudi kao najbolje rangiran poslodavac u turizmu pet godina zaredom, prepoznata je važnost harmoničnih odnosa na radnom mjestu, sigurnost radnog mjesta i socijalna odgovornost poslodavca koji su presudni faktori prilikom odabira poslodavca. Brigu o zadovoljstvu Valamarovih zaposlenika prepoznali su i sami zaposlenici koji su u 2022. godini kroz redovito ispitivanje korporativne klime i kulture upravo ta područja istaknula kao najveće vrijednosti Valamara.

Bunculuka Camping Resort 4\*, Krk island



# Rizici Društva i Grupe



Turistička industrija je u svom opsegu globalnih razmjera te je vrlo usko povezana s realnom i financijskom ekonomijom, geopolitičkim okruženjem te ekološkom održivošću. Način na koji turistička industrija djeluje kao cjelina uvelike će odrediti njezin budući razvoj. S obzirom na važnost turističke industrije te utjecaj na cjelokupno okruženje, Društvo i Grupa prate i procjenjuju rizike na mikro i makro razini. Osim toga, u definiranju strategije osobita se pažnja posvećuje utjecajima rizika u kratkom i srednjom roku kako bi se osigurala održivost poslovanja tijekom vremena.

Prilikom praćenja i procjene rizika Društvo i Grupa primjenjuju proaktivni pristup sagledavajući utjecaj svakog pojedinog rizika na potencijalne prilike koje on donosi. Društvo i Grupa smatraju upravljanje rizicima jednim od ključnih čimbenika diferencijacije u konkurentnom okruženju. Cilj upravljanja rizicima je dodatno potaknuti stvaranje održive vrijednosti te ponuditi povjerenje i sigurnost mnogobrojnim dionicima Društva i Grupe.

## 5 SASTAVNICA PROCESA UPRAVLJANJA RIZICIMA

Proces upravljanja rizicima sastoji se od sljedećih koraka:

- 1) Identifikacija potencijalnih rizika u poslovanju;
- 2) Analiza i procjena identificiranih rizika;
- 3) Definiranje aktivnosti i dodjeljivanje odgovornosti kako bi se omogućio učinkovit doprinos upravljanju rizicima;
- 4) Nadzor i praćenje inicijativa s ciljem izbjegavanja pojavljivanja rizičnih događaja;
- 5) Razmjena informacija o rezultatima upravljanja rizicima kojima rukovodi Uprava.

Različite vrste rizika s kojima se Valamar susreće u poslovanju možemo podijeliti u sljedeće grupe:

- Financijski rizici - povezani su s financijskim varijablama, a mogu prouzročiti poteškoće u podmirivanju financijskih obveza Društva i Grupe, likvidnosti, upravljanju dugom, itd.;
- Poslovni rizici - svojstveni su za poslovanje kompanije, kao što su ponuda i potražnja, konkurencija, stalna prilagodba potrebama koje diktira tržište, ulaganja, rast, itd.;
- Operativni rizici - mogu proizaći iz neadekvatnog korištenja informacija, propusta u operativnom upravljanju, nepoštivanja internih procedura, ljudskog faktora, IT sustava, financijskog izvještavanja i s njime povezanog rizika, itd.;
- Globalni rizici - proistječu iz prirodnih nepogoda i katastrofa, pandemija bolesti, nestašice hrane, građanskih nemira, ratova i sl., dakle događaja nad kojima Valamar nema kontrolu niti utjecaj;
- Regulatorni rizici - mogu se pojaviti zbog neusklađenosti sa zakonskim propisima koje donosi država i lokalna samouprava ili zbog promjene poreznih i drugih propisa.





## FINANCIJSKI RIZICI

U svojem svakodnevnom djelovanju i aktivnostima koje poduzima Društvo i Grupa izloženi su brojnim financijskim rizicima, a osobito:

- 1) valutnom riziku;
- 2) kamatnom riziku;
- 3) kreditnom riziku;
- 4) cjenovnom riziku;
- 5) riziku likvidnosti;
- 6) rizicima vezanim uz dionice;
- 7) riziku inflacije i povećanja cijena nabavnih dobara.

Društvo i Grupa aktivno pristupaju kamatnoj i tečajnoj zaštiti putem tržišno dostupnih instrumenata s ciljem umanjena navedenih rizika. Interni ciljevi i politike upravljanja rizikom odnose se na zaštitu deviznih priljeva tijekom sezonske aktivnosti te djelomičnu kamatnu zaštitu kreditne glavnice.

### 1) Valutni rizik

Društvo i Grupa djeluju na međunarodnoj razini i izloženi su valutnom riziku koji većinom proizlazi iz promjena nominalnog tečaja euro/kuna. Valutni rizik nastaje iz budućih komercijalnih transakcija te priznate imovine i obveza. Povijesno je većina prihoda od prodaje u inozemstvu ostvarena u eurima, valuti u kojoj je denominiran najveći dio dugoročnog kreditnog duga. Shodno tome, Društvo i Grupa su u tom dijelu najvećim dijelom prirodno zaštićeni od valutnog rizika. Određeni dio obveza ugovoren je u kunama, zbog čega Društvo i Grupa aktivno upravljaju valutnim rizikom putem derivativnih financijskih instrumenata dostupnih na financijskom tržištu, u skladu s operativnim procjenama i očekivanim kretanjima tržišta. Time se Grupa i Društvo štite od efektuiranja valutnog rizika i utjecaja nepovoljnih kretanja nominalnog tečaja na novčane tokove. Uslijed nastupa izvanrednih okolnosti uzrokovanih pandemijom COVID-19 u 2020. godini, potencijalno snažni deprecijacijski pritisci na kunu naspram eura utječu na vrijednost dugoročnog kreditnog duga denominiranog u eurima te ugovorenih terminskih transakcija čiji se potencijalno negativni efekti nastoje kontrolirati proaktivnim upravljanjem zaključenih derivativnih financijskih instrumenata. U slučaju iznimnog smanjenja eurskih priljeva, Društvo i Grupa će za servisiranje otplata dugoročnog duga koristiti postojeće eurske likvidnosne rezerve te pristupiti adekvatnom korištenju financijskih instrumenata zaštite, sukladno trenutnom stanju i budućoj procjeni devizne pozicije Društva i Grupe, očekivanja

kretanja vrijednosti valutnog para kuna/euro, kao i ostalih intervalutarnih odnosa među svjetskim valutama.

### 2) Kamatni rizik

Zaduženja kod banaka ugovorena po promjenjivim kamatnim stopama izlažu Društvo i Grupu riziku kamatne stope novčanog toka. Društvo i Grupa aktivno koriste derivativne instrumente za aktivnu zaštitu od izloženosti kamatnog rizika novčanog toka i rizika vrijednosti kamatne stope na način da primjenjuje kamatnu promjenu iz promjenjive u fiksnu kamatnu stopu. Takva promjena kamatnih stopa ima ekonomski efekt konverzije kredita s promjenjivom kamatnom stopom u kredite s fiksnom kamatnom stopom za unaprijed ugovoreni dio glavnice kredita koji se štiti. Društvo i Grupa imaju imovinu (novčana sredstva i depozite) koja ostvaruje prihod od kamata te su prihodi i novčani tok iz poslovnih aktivnosti ovisni o promjenama tržišnih kamatnih stopa. Ovaj je dio osobito izražen u sezonskom periodu kada Društvo i Grupa raspolažu značajnim viškovima novčanih sredstava. Društvo i Grupa očekuju ograničeni utjecaj povećane volatilnosti kamatnih stopa uslijed recentne pandemije koronavirusa, obzirom da velik dio kreditnog portfelja (89,7%) Grupe čine dugoročni krediti s ugovorenom fiksnom kamatnom stopom, odnosno krediti štice derivativnim instrumentima (IRS).

### 3) Kreditni rizik

Kreditni rizik proizlazi iz novca, oročenih depozita i potraživanja od kupaca. U skladu s prodajnim politikama Društva i Grupe, suradnja se ugovara s kupcima koji imaju odgovarajuću kreditnu povijest, odnosno ugovara se uz plaćanje unaprijed, uplatama sigurnosnih depozita te putem značajnijih kreditnih kartica (za individualne kupce). U cilju smanjenja kreditnog rizika, Društvo i Grupa kontinuirano prate svoju izloženost prema stranama s kojima posluju i njihovu kreditnu sposobnost, pribavlja instrumente osiguranja potraživanja (mjenice, zadužnice i garancije) umanjujući na taj način rizike nenaplativosti svojih potraživanja za pružene usluge. Obzirom na negativne posljedice COVID-19 na kupce Društva i Grupe, osobito turoperatore i turističke agencije, s osobitom se pozornošću prati utjecaj trenutno nepovoljnih okolnosti na povezane strane uz aktivno provjeravanje boniteta i njihovih potencijala prevladavanja trenutnih izazova.

### 4) Cjenovni rizik

Društvo i Grupa imatelji su vlasničkih vrijednosnih papira i izloženi su riziku promjene cijene vlasničkih vrijednosnih papira koji kotiraju na burzi. Društvo

i Grupa nisu aktivni sudionici tržišta kapitala u smislu trgovanja s vlasničkim i dužničkim vrijednosnim papirima. Ulaganjem u dionice društava Imperial Riviera i Helios Faros, Društvo je u određenoj mjeri izloženo riziku promjene cijene vlasničkog vrijednosnog papira.

#### 5) Rizik likvidnosti

Društvo i Grupa razborito upravljaju rizikom likvidnosti. U svakom se trenutku osigurava dostatna količina novčanih sredstava putem adekvatnih iznosa ugovorenih kreditnih linija za podmirenje obveza, kao i osiguravanja dostupnosti kreditnih linija u budućnosti. Rizik likvidnosti preuzima se i kontrolira putem snažnih neto pozitivnih operativnih novčanih tokova te kreditnih linija kojima se financiraju kapitalne investicije. Otplate kreditnih obveza usklađene su s razdobljem značajnih novčanih priljeva iz operativnih aktivnosti. Društvo i Grupa dnevno prate razinu dostupnih izvora novčanih sredstava putem izvještaja o stanju novčanih sredstava i obveza. Na temelju utvrđenog budžeta izrađuje se novčani tok za narednu godinu po mjesecima, kao i dugoročni plan novčanog toka. Višak novčanih sredstava iznad iznosa koji je potreban za upravljanje radnim kapitalom prenosi se u riznicu Društva i Grupe. Riznica ulaže višak novčanih sredstava u tekuće račune, oročene depozite, depozite tržišta novca i utržive vrijednosnice, pri tome birajući instrumente s prikladnim rokovima dospijeca i dostatnom likvidnošću u skladu s projekcijama potreba za likvidnim sredstvima.

#### 6) Rizici vezani uz dionice

Kao najrizičnija imovinska klasa, tržišna vrijednost dionica može biti iznimno volatilnog karaktera pod utjecajem volatilnosti cjelokupnog tržišta kapitala, volumena trgovanja, makroekonomskih kretanja na tržištima na kojima Društvo i Grupa posluju, jaza u očekivanjima financijskih analitičara u odnosu na ostvarene rezultate, promjenjivosti dividendne politike, aktivnosti u segmentu spajanja, pripajanja, akvizicija i sklapanja strateških partnerstava, nestabilnosti poslovnog modela Društva i Grupe, kao i fluktuacijama u financijskim rezultatima poslovanja Društva i Grupe. Ukoliko navedeni faktori imaju negativnu konotaciju, postoji rizik od pada tržišne vrijednosti dionica. Nadalje, postoji rizik da ulagatelji neće moći prodati svoje dionice u bilo koje vrijeme po fer tržišnoj cijeni.

#### 7) Rizik inflacije i povećanja cijena nabavnih dobara

Pandemija COVID-19 i povezana ograničenja kretanja te poremećaji u opskrbi, uz snažan rast cijena energije te rat u Ukrajini potaknuli su globalnu inflaciju i opći porast cijena krajem 2021. godine te u cijeloj 2022. godini.

Državni zavod za statistiku (DZS) objavio je u siječnju 2023. godine da su cijene dobara i usluga za osobnu potrošnju mjerene indeksom potrošačkih cijena, u prosincu 2022. u odnosu na prosinac 2021., tj. na godišnjoj razini, u prosjeku su više za 13,1%.

Prema priopćenju HNB-a iz prosinca 2022. godine ubrzavanje rasta cijena u 2022. godini ponajprije odražava iznimno visoke cijene energenata te prehrambenih i industrijskih sirovina na svjetskom tržištu. Ubrzavanju inflacije također je pridonijela snažna potražnja za uslugama nakon ukidanja epidemioloških mjera, u uvjetima nedostatka kvalificirane radne snage i rasta plaća u ugostiteljstvu. Nasuprot tome, intenzitet ubrzavanja inflacije donekle je bio ublažen ograničavanjem cijena nekih energenata i osnovnih prehrambenih proizvoda. Upravo su naglašen rast turističke potražnje nerezidenata u Hrvatskoj, snažniji gospodarski oporavak, manja konkurencija na domaćem tržištu te razlike u strukturi potrošačke košarice s većim udjelom hrane i usluga smještaja tijekom 2022. rezultirali primjetno višom inflacijom u Hrvatskoj nego u europodručju. U 2023. godini HNB očekuje usporavanje inflacije u Hrvatskoj.

Inflacija i povećanje cijena nabavnih dobara mogu imati učinak na kupovnu moć stranih i domaćih gostiju, kao i na razinu naših prodajnih cijena. Društvo i Grupa su izloženi utjecaju promjene nabavnih cijena energenata (posebice električne energije) te cijena hrane i pića te potrošnog materijala. Društvo i Grupa kontinuirano vrše značajna ulaganja u energetske učinkovitost i obnovljive izvore energije, a kako bi ublažili utjecaj mogućeg rasta cijena energenata te smanjili ovisnost o dobavljačima. Društvo i Grupa imaju vrlo visok udio direktnih kanala te drugih on-line kanala u ukupnoj prodaji te se prodajne cijene velikim dijelom formiraju dinamički, tijekom godine. Shodno tome, Društvo i Grupa imaju fleksibilnost upravljanja visinom prodajnih cijena.

## POSLOVNI RIZICI

Društvo i Grupa izloženi su poslovnom riziku vezanom uz konkurentnost i stabilnost poslovanja. Kako su Društvo i Grupa vlasnici značajnih nekretnina, ovakav poslovni model zahtjeva intenzivno angažiranje kapitala za održavanje visoke kvalitete proizvoda i usluga. Razni tekući kapitalno intenzivni investicijski projekti u povećanje kvalitete usluga i proizvoda mogu premašiti budžetska

očekivanja, gradnja ne mora biti dovršena na vrijeme te u međuvremenu mogu na snagu stupiti izmjene urbanističkih propisa, zakona i fiskalne politike. Ovi rizici mogu negativno utjecati na povećanje troškova Društva i Grupe, kao i na slabljenje novčanog toka i manje prihode. Društvo i Grupa su u višegodišnjem proteklom razdoblju donošenjem poslovnih odluka, a koje su pridonijele porastu konkurentnosti na zahtjevnom mediteranskom tržištu, poboljšali rezultate i efikasnost poslovanja te se uz promišljeno dugoročno strateško upravljanje očekuje nastavak takvih pozitivnih trendova i u budućnosti.

Imajući u vidu činjenicu da oko 90% gostiju Društva i Grupe čine strani gosti koji pomno biraju svoje odredište za odmor, vrlo je važna stabilnost makroekonomskih pokazatelja u njihovim domicilnim zemljama. Poseban naglasak je na tečaju i cijeni dobara i usluga koje izravno utječu na kupovnu moć gostiju.

Premda je udjelom manji, važan je i broj dolazaka domaćih gostiju u objekte Društva i Grupe. Na njega utječu i brojni drugi makroekonomski pokazatelji u zemlji poput zaposlenosti/nezaposlenosti, rasta/pada domaćeg bruto proizvoda, rasta/pada industrijske proizvodnje i drugih koji neposredno utječu na kupovnu moć hrvatskih građana i samim time na donošenje odluke o ljetovanju u nekom od naših objekata.

Gledajući rizik turističke grane gospodarstva, turizam u Republici Hrvatskoj bio je jedan od rijetkih rastućih gospodarskih sektora u godinama globalne financijske krize. Povrh toga, izrazita sezonalnost turizma kao gospodarske grane dovodi do nedovoljnog korištenja raspoloživih kapaciteta i resursa Društva i Grupe. Ulaskom u Europsku uniju tržište Republike Hrvatske postalo je dijelom velikoga europskog tržišta, dok su članstvom Republike Hrvatske u NATO-u smanjeni sigurnosni rizici. Razvoj Društva i Grupe nije moguć bez kvalitetnog upravljanja ljudskim potencijalima, a otvaranjem i širenjem tržišta rada prepoznati su rizici vezani za deficitarne pozicije, razvoj novih znanja i specifičnih vještina. Valamar Riviera je i jedan od najpoželjnijih poslodavaca te kontinuirano ulaže u edukaciju i razvoj ljudskih potencijala. Prepoznavanje globalnih trendova u turizmu pomaže Valamar Rivieri pri definiranju potreba za novim znanjima i vještinama te kako uspješno odgovarati na izazove u okruženju. U kontinuiranom dijalogu sa socijalnim partnerima osigurana je visoka razina radničkih prava kako s gledišta konkurentnosti plaća, sustava motivacije i nagrađivanja, tako i razvoja karijera, brige o zdravlju i suradnje s obrazovnim ustanovama diljem Hrvatske.

## OPERATIVNI RIZICI

Operativni rizik predstavlja rizik direktnog ili indirektnog gubitka koji proizlazi iz neadekvatnih ili pogrešnih internih ili eksternih procesa Društva i Grupe. Oni uključuju i generiranje te analizu informacija i podataka financijskog izvještavanja (tzv. rizik financijskog izvještavanja), kao i potencijalno nedovoljnu i neadekvatnu internu i eksternu razmjenu informacija. Pri implementaciji sustava upravljanja operativnim rizikom Društvo i Grupa vodili su brigu o njegovom kontinuitetu i kompleksnosti s obzirom na veličinu organizacije. Koristi njegovim upravljanjem ogledaju se u i) definiranju i prepoznavanju rizičnog profila Društva i Grupe u odnosu na operativni rizik, ii) prepoznavanju i upravljanju poznatim događajima operativnog rizika koji smanjuje troškove Društva i Grupe te iii) analizi podataka koja ukazuje na poslovna kretanja Društva i Grupe te ekonomsku situaciju u zemlji.

Svjesni rizika pouzdanosti informatičkih poslovnih rješenja te kibernetičke sigurnosti poslovanja, Društvo i Grupa kontinuirano rade na unapređenju, daljnjem razvoju i implementaciji novih tehnologija u svakodnevnom poslovanju. Poseban je naglasak na osiguravanju dovoljnih resursa za razvoj i implementaciju novih tehnologija na području ICT-a, projekata zaštite podataka te unapređenja postojećih i razvoja i implementacije novih, suvremenih poslovnih sustava.

## GLOBALNI RIZICI

Unatoč poboljšanim sigurnosno-političkim prilikama koje su jednim dijelom i potakle investicijske cikluse u turizmu i dalje pred hrvatskim turizmom stoje brojni izazovi i rizici kao što su:

- globalne gospodarske i financijske krize koje utječu na smanjenje kupovne moći stanovništva sklonijeg putovanjima;
- sigurnosno-politički rizici vezani uz prijetnje terorizmom koje se događaju u svijetu;
- sigurnosno-politička nestabilnost u neposrednom okruženju susjednih država;
- geopolitički rizici vezani uz invaziju Rusije na Ukrajinu u veljači 2022. godine.

Na rezultate poslovanja Valamara mogu utjecati i razni okolišni stresori. Oni prvenstveno predstavljaju opasnost po zadovoljstvo gosta cjelokupnim iskustvom boravka u destinacijama u kojima posluje Valamar. Ono se posljedično može odraziti na smanjeni broj dolazaka. Takvi su stresori primjerice zagađenje mora (npr. zbog



havarije tankera ili ispuštanja kemikalija u more), ali i dugoročna pogoršanja kvalitete mora i onečišćenje obale zbog neodgovarajućeg zbrinjavanja otpada i otpadnih voda, kao i intenzivne upotrebe gnojiva u poljoprivredi. Istodobno klimatske promjene poput globalnog zatopljenja, dugih sušnih razdoblja ili, s druge strane, dugih kišnih razdoblja također mogu izravno utjecati na dolaske i duljinu boravka gostiju u hotelima i kampovima Valamara, ali i na povećane troškove poslovanja. Ovome možemo pribrojiti ostale prirodne katastrofe i elementarne nepogode (kao što su potresi, požari, poplave ili orkanska nevremena), onečišćenje zraka i tla uzrokovano emisijama iz industrijskih postrojenja i prometnih vozila, pretjeranu urbanizaciju i uvođenje biljnih i životinjskih invazivnih vrsta. Isto tako, epidemije i pandemije bolesti mogu negativno utjecati na Valamarove poslovne rezultate. Kako bi se u najvećoj mogućoj mjeri umanjio njihov utjecaj, Valamar aktivno prati razine rizika epidemija i pandemija širom svijeta, osobito na emitivnim tržištima te poduzima proaktivne korake u upravljanju njima. Pandemija COVID-19 predstavlja recentni primjer operativnog i financijskog poremećaja globalne ekonomije, osobito turističkih tokova obzirom da su gotovo sve globalne destinacije imale ograničenja putovanja. Nastupom izvanrednih okolnosti u Republici Hrvatskoj te uvođenjem izvanrednih mjera zabrane okupljanja, kretanja i rada ugostiteljskih objekata i prodavaonica, sve s prvenstvenim ciljem zaštite stanovništva od rizika zaraze, došlo je i do očekivanog posljedičnog i trenutnog poremećaja u poslovanju Društva i Grupe, otkazivanja smještaja i drugih ugovorenih usluga od strane partnerskih agencija i gostiju.

Rizici vezani uz invaziju Rusije na Ukrajinu u veljači 2022. godine još su uvijek prisutni. Povijesno gledano, emitivno rusko i ukrajinsko tržište činili su najviše do 2% Valamarovog prometa te je njihov izostanak u 2022. godini nadoknađen s drugih emitivnih tržišta.

## REGULATORNI RIZICI

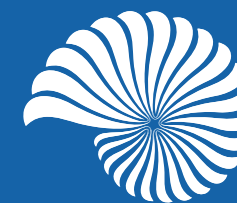
Rizik promjene poreznih i drugih propisa također predstavlja značajan rizik za Društvo i Grupu te je jedan od zahtjevnijih segmenata upravljanja rizicima gdje su mogućnosti Društva i Grupe ograničene.

Učestalim promjenama propisa povezanih s fiskalnim i parafiskalnim davanjima gospodarstvu, koje se vrlo često događaju nakon što su Društvo i Grupa već usvojili poslovnu politiku i budžet za sljedeću poslovnu godinu te ugovorili komercijalne uvjete s poslovnim partnerima, u bitnome se narušava financijski položaj Društva i Grupe i ugrožavaju planovi daljnjih ulaganja, a time i povjerenje ulagača.

Jedan od recentnih primjera je uvođenje Zakona o dodatnom porezu na dobit iz prosinca 2022. godine.

Društvo i Grupa izloženi su i rizicima potencijalne promjene propisa u odnosu na koncesije i koncesijska odobrenja, odnosno koncesijske naknade za korištenje pomorskog dobra, ali i koncesijskih naknada, odnosno naknada za najam za korištenje turističkog zemljišta, a koje područje do danas nije u potpunosti uređeno. S obzirom na osnovnu djelatnost Društva i Grupe, pravo korištenja pomorskog dobra i turističkog zemljišta neki su od osobito značajnih uvjeta za njihovo daljnje poslovanje, poglavito u kampovima.

Valamar Collection Imperial Hotel 4\*, otok Rab



# Korporativno upravljanje

Društvo Valamar Riviera d.d., kao i Grupa, kontinuirano se razvija i djeluje u skladu s dobrom praksom korporativnog upravljanja. Svojom poslovnom strategijom, politikom, ključnim aktima i poslovnom praksom uspostavilo je visoke standarde korporativnog upravljanja te svime time nastoji doprinijeti transparentnom i učinkovitim poslovanju i kvalitetnim poveznicama sa sredinom u kojoj djeluje. Uprava se u cijelosti pridržava odredbi usvojenih akata o korporativnom upravljanju. Od uvrštenja dionica na uređeno tržište Zagrebačke burze d.d. Društvo primjenjuje Kodeks korporativnog upravljanja Zagrebačke burze (upitnik o usklađenosti za 2021. godinu dostupan na <https://valamar-riviera.com/media/451414/upitnik-o-usklađenosti-2021-pdf.pdf>).

Društvo poštuje i primjenjuje zakonom propisane mjere korporativnog upravljanja o čemu se detaljno očituje u godišnjem upitniku koji se objavljuje sukladno propisima na internet stranicama Zagrebačke burze i korporativnoj web stranici Valamar Riviere. Društvo je donijelo Kodeks poslovnog ponašanja s pripadajućim politikama čime je uskladilo svoja interna pravila o korporativnom upravljanju s Kodeksom korporativnog upravljanja Zagrebačke burze. Kodeks poslovnog ponašanja dostupan je na korporativnoj web stranici Društva (<https://valamar-riviera.com/media/467901/kodeks-poslovnog-ponasanja-valamar-riviera-dd.pdf>).

U cilju stvaranja sigurnog okruženja za potrošače te radi omogućavanja pouzdanog i transparentnog uvođenja eura u Republici Hrvatskoj, Društvo je 19. listopada 2022. godine pristupilo Etičkom kodeksu – Euro u okviru inicijative Ministarstva gospodarstva i održivog razvoja.

Značajni neposredni imatelji dionica Društva sukladno podacima iz Središnjeg klirinškog depozitarnog društva te imatelji dionica koji su članovi Uprave i članovi Nadzornog odbora Društva su kako slijedi: predsjednik Nadzornog odbora g. Gustav Wurmböck imatelj je 100%-tnog udjela u društvu Wurmböck Beteiligungs GmbH koji je imatelj 25.017.698 dionica; zamjenik predsjednika Nadzornog odbora g. Franz Lanschuetzer imatelj je 4.443.000 dionica; zamjenik predsjednika Nadzornog odbora g. Mladen Markoč imatelj je 30.618 dionica; član Nadzornog odbora g. Georg Eltz imatelj je ukupno 6.630.511 dionica, od čega neposredno 20.463 dionica, a posredno putem udjela u društvu Satis d.o.o. 6.610.048 dionica; član Nadzornog odbora g. Boris Galić imatelj je 10.000 dionica; predsjednik Uprave g. Željko Kukurin imatelj je

GRUPA JE  
USPOSTAVILA  
VISOKE  
STANDARDE  
KORPORATIVNOG  
UPRAVLJANJA  
U CILJU  
TRANSPARENTNOG  
I UČINKOVITOG  
POSLOVANJA

139.360 dionica; član Uprave g. Marko Čižmek imatelj je 68.251 dionica; članica Uprave gđa. Ivana Budin Arhanić imatelj je 35.529 dionica.

Društvo je postupak pripreme i objave financijskih izvještaja detaljno uredilo internim aktom čime je uspostavilo sustav unutarnje kontrole i upravljanja rizikom u odnosu na postupak financijskog izvještavanja. Dodatno, za nadzor i smanjenje rizika financijskog izvještavanja Društvo koristi mjere opisane u poglavlju „Rizici Društva i Grupe“.

Glavna skupština se saziva, radi i ima ovlasti sukladno odredbama Zakona o trgovačkim društvima i odredbama Statuta Društva, a poziv i prijedlozi odluka, kao i donesene odluke, se javno objavljuju sukladno odredbama Zakona o trgovačkim društvima, odredbama Zakona o tržištu kapitala i Pravilima Zagrebačke burze d.d. Postoji vremensko ograničenje vezano za korištenje prava glasa na Glavnoj skupštini sukladno odredbama Zakona o trgovačkim društvima - od dioničara se traži da prijave svoje sudjelovanje u zakonom predviđenom roku. Ne postoji slučaj u kojem je financijsko pravo iz vrijednosnog papira odvojeno od držanja tih papira. U Društvu ne postoje vrijednosni papiri s posebnim pravima kontrole niti postoje ograničenja prava glasa. Svaka dionica daje pravo na jedan glas.

Pravila o imenovanju i opozivu članova Uprave i članova Nadzornog odbora utvrđena su Statutom, u skladu s odredbama Zakona o trgovačkim društvima i odredbama Postupka imenovanja odnosno izbora uprave i nadzornog odbora. Pravila o imenovanju ne sadrže nikakva ograničenja u odnosu na raznolikost s obzirom na spol, dob, obrazovanje, struku i slična ograničenja. Pravila o izmjeni Statuta Društva utvrđena su Zakonom o trgovačkim društvima te u Statutu Društva ne postoje dodatna ograničenja. Ovlasti članova Uprave su u potpunosti usklađene s odredbama Zakona o trgovačkim društvima te su detaljnije uređene odredbama Statuta i Poslovnika o radu Uprave.

Društvo ima mogućnost stjecanja vlastitih dionica na temelju i sukladno uvjetima određenim odlukom Glavne skupštine o stjecanju vlastitih dionica od 9.5.2019. godine koja je u primjeni od 17.11.2019. godine. U Društvu ne postoji program otkupa vlastitih dionica kao ni program radničkog dioničarstva. Društvo drži i stječe vlastite dionice radi nagrađivanja uprave i ključnih rukovoditelja sukladno aktima Društva o nagrađivanju te radi isplate dijela dividende u pravima - dionicama Društva dioničarima. Tijekom 2022. godine Društvo nije stjecalo niti otpuštalo vlastite dionice.



Sukladno odluci Nadzornog odbora, u dionicama društva u iznosu od 49 milijuna kuna, nagraditi će se menadžment i ključni djelatnici za izuzetne poslovne rezultate ostvarene u trogodišnjem kriznom periodu 2020-2022. (pandemija COVID-19 i geopolitičke tenzije). Naime, u cilju dodatne motivacije ključnih djelatnika Nadzorni odbor je u 2021. godini usvojio RDP (Recovery&Development program - Program oporavka i razvoja) koji obuhvaća više od 230 djelatnika. Ti djelatnici su, sa zadaćom što bržeg oporavka poslovanja, bili posebno angažirani na upravljanju i razvoju poslovanja za vrijeme krize. S obzirom da je u 2022. godini ostvaren potpuni oporavak poslovanja, Nadzorni odbor je donio odluku da se dionice dodjele u 2023. godini te su za to izvršena rezerviranja u financijskim rezultatima 2022. godine.

## ORGANI DRUŠTVA

Uprava: g. Željko Kukurin, predsjednik i članovi g. Marko Čižmek i gđa. Ivana Budin Arhanić.

Društvo je sukladno odredbama Zakona o tržištu kapitala i odredbama Uredbe (EU) br. 596/2014 odredilo rukovoditelje više razine u Društvu, koji čine ključni menadžment Društva i to 3 viša potpredsjednika: Alen Benković, Davor Brenko i David Poropat; 2 potpredsjednika: Ines Damjanić i Sebastian Palma; te 26 direktora sektora i voditelja: Tomislav Dumančić, Mauro Teković, Bruno Radoš, Sandi Sinožić, Andrea Štifanić, Željko Jurcan, Ivan Karlić, Mario Skopljaković, Dario Kinkela, Mile Pavlica, Tomislav Poljuha, Dragan Vlahović, Flavio Gregorović, Martina Šolić, Vedrana Ambrosi Barbalić, Mirella Premeru, Ivica Vrkić, Giorgio Cadum, Vlastimir Ivančić, Lea Sošić, Roberto Gobo, Ivan Polak, Karmela Višković, Denis Prevolšek, Marko Vusić i Vlatka Kocijan.

Nadzorni odbor: g. Gustav Wurmböck, predsjednik, g. Franz Lanschützer i g. Mladen Markoč, zamjenici predsjednika te članovi: gđa. Gudrun Kuffner, gđa. Petra Stolba, g. Georg Eltz, g. Daniel Goldscheider, g. Boris Galić i g. Ivan Ergović (predstavnik radnika).

Nadzorni odbor je radi efikasnijeg obavljanja svoje funkcije, kao i zadaća propisanih odredbama Zakona o reviziji i Kodeksa korporativnog upravljanja, imenovao:

Predsjedništvo: g. Gustav Wurmböck, predsjednik te članovi g. Franz Lanschützer i g. Mladen Markoč,

Revizijski odbor: g. Georg Eltz, predsjednik odbora te članovi, g. Mladen Markoč, g. Boris Galić te od 29. lipnja 2022. godine i gđa. Gudrun Kuffner.

Komisiju za investicije: g. Franz Lanschützer, predsjednik te članovi: g. Georg Eltz i i g. Gustav Wurmböck.

Odbor za digitalizaciju i održivost: g. Daniel Goldscheider, predsjednik te članovi: g. Franz Lanschützer, g. Gustav Wurmböck te od 29. lipnja 2022. godine i gđa. Petra Stolba.

Nadzorni odbor je na svojoj sjednici održanoj 6. prosinca 2022. godine s primjenom od 1. siječnja 2023. godine imenovao g. Daniela Goldscheidera kao novog člana Predsjedništva te gđu. Gudrun Kuffner kao novu članicu Komisije za investicije.

Uprava i Nadzorni odbor u pravilu rade na sjednicama te donošenjem odluka bez održavanja sjednica, korespondentnim putem, sukladno odredbama pozitivnih propisa i akata Društva. Ugovore o radu s Društvom imaju zaključene predsjednik i članovi Uprave i to na vrijeme trajanja mandata (od 1.1.2022. do 31.12.2026. godine), a samo jedan član Nadzornog odbora, predstavnik radnika, ima zaključen ugovor o radu na neodređeno vrijeme.

Valamar Amicor Green Resort, otok Hvar



**Odnosi s povezanim  
društvima i podružnice društva**

## ODNOSI S POVEZANIM DRUŠTVIMA

Transakcije s povezanim društvima unutar Grupe odvijaju se po uobičajenim komercijalnim uvjetima i rokovima te uz primjenu tržišnih cijena.

U 2022. godini ostvareno je 572,8 milijuna kuna prihoda od prodaje dobara i usluga iz transakcija s povezanim osobama (u 2021. godini: 321,5 milijuna kuna) za Društvo i 14,2 milijuna kuna (u 2021. godini: 8,6 milijuna kuna) za Grupnu. Troškovi su iznosili 11,8 milijuna kuna (u 2021. godini: 4,5 milijuna kuna) za Društvo te 1,5 milijuna kuna za Grupnu (u 2021. godini: 719 tisuća kuna).

Stanje potraživanja i obveza prema povezanim osobama na dan 31.12.2022. godine iznosi: potraživanja za Društvo 23,8 milijuna kuna (krajem 2021. godine: 27,0 milijuna kuna) te 8,0 milijuna kuna za Grupnu (krajem 2021. godine: 7,3 milijuna kuna). Obveze za Društvo iznose 318 tisuća kuna (krajem 2021. godine: 131 tisuću kuna) te 97 tisuća kuna za Grupnu (krajem 2021. godine: 63 tisuće kuna).

Najznačajnija transakcija Društva u 2022. godini odnosi se na prodaju tri hotela povezanom društvu Imperial Riviera d.d. Riječ je o prodaji hotela Valamar Lacroma Dubrovnik Hotel, Club Dubrovnik Sunny Hotel by Valamar i Tirena Sunny Hotel by Valamar transakcijske vrijednosti 717.766 tisuća kuna.

TRANSAKCIJE  
S POVEZANIM  
DRUŠTVIMA  
ODVIJAJU SE PO  
UOBIČAJENIM  
KOMERCIJALNIM  
UVJETIMA

## PODRUŽNICE DRUŠTVA

Društvo ima podružnice u kojima obavlja poslovnu djelatnost van svog sjedišta i to: Podružnica za turizam RABAC, sa sjedištem u Rapcu, Slobode 80, Podružnica za turizam ZLATNI OTOK, sa sjedištem u Krku, Vršanska 8, Podružnica za turizam DUBROVNIK-BABIN KUK, sa sjedištem u Dubrovniku, Vatroslava Lisinskog 15a, Podružnica za savjetovanja u vezi s poslovanjem i upravljanjem ZAGREB sa sjedištem u Zagrebu, Miramarska cesta 24, Podružnica za turizam BRIONI, sa sjedištem u Puli, Puntičela 155. te od 28. lipnja 2022. godine Podružnicu Austrija, sa sjedištem u Austriji, Obertauern, Gamsleitenstrasse 6.

Podružnice Rabac, Zlatni otok, Dubrovnik-Babin kuk i Brioni kao gospodarski pokretači svojih lokalnih zajednica posluju u svojim destinacijama podupirući njihov razvoj daljnjim ulaganjima, kreiranjem turističkih sadržaja i sudjelovanjem u društvenim i poslovnim aktivnostima, a podružnicama u Zagrebu i Austriji osigurano je obavljanje dijela poslovanja Društva u tim destinacijama, sve sukladno relevantnim propisima.

Osim podružnica sa sjedištem u Hrvatskoj i Austriji, Društvo je uspostavilo urede na otoku Rabu, u Makarskoj, u Starom Gradu na otoku Hvaru te u Obertauernu u Austriji poradi efikasnijeg upravljanja hotelsko-turističkim objektima i sadržajima društava Imperial Riviera d.d., Helios Faros d.d., Valamar Obertauern GmbH, a od 12. srpnja 2022. godine i društva Kesselspitze GmbH & Co KG, sve sukladno odredbama zaključenih ugovora o upravljanju hotelsko-turističkim objektima i sadržajima (hotel management ugovora).

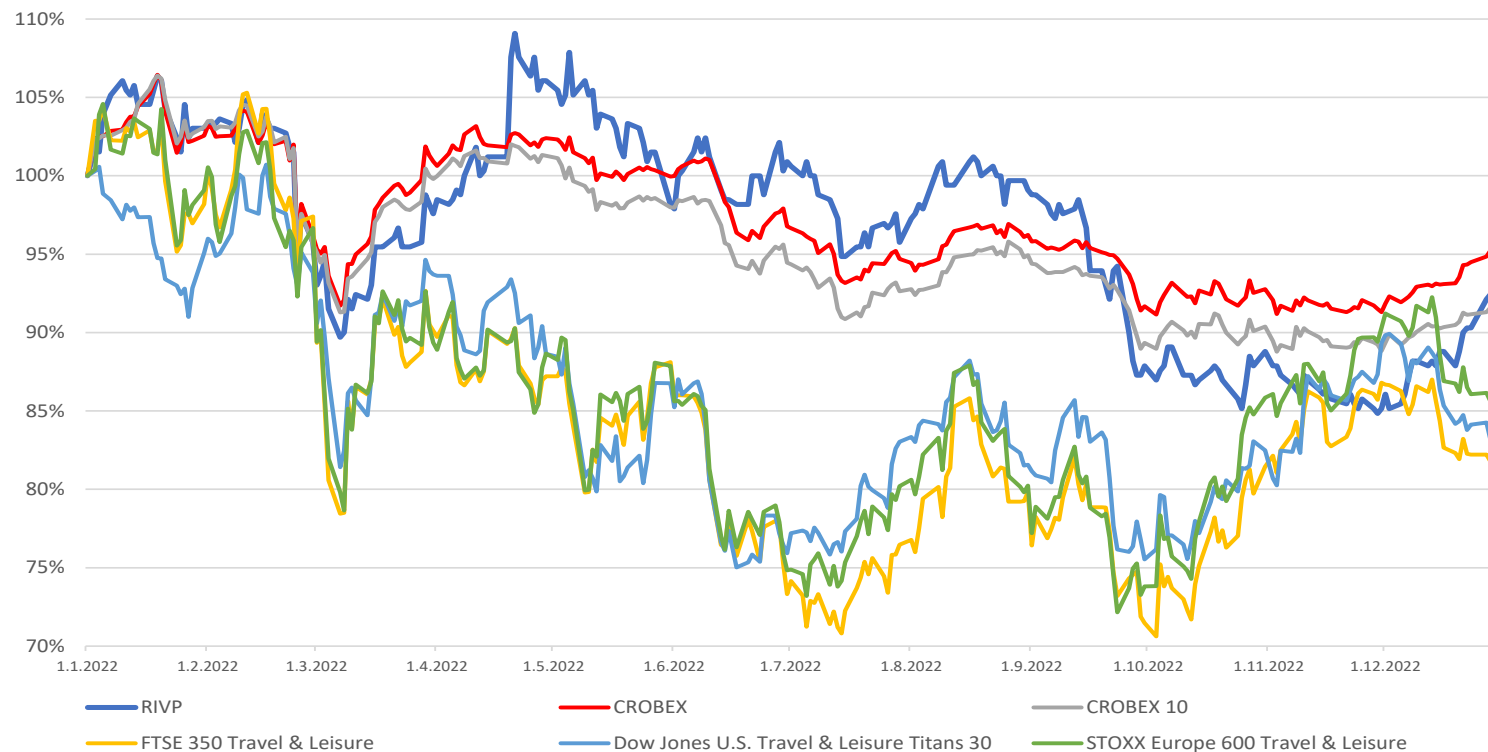


Hvar [PLACESHOTEL] by Valamar 3\*, otok Hvar



# Dionica RIVP

Kretanje cijene dionice Valamar Riviere te svjetskih turističkih indeksa i indeksa Zagrebačke burze u 2022. godini



Tijekom 2022. godine najviša postignuta cijena dionice u redovnom trgovanju uređenog tržišta je iznosila 36,00 kuna, a najniža 28,00 kuna. Na dan 31.12.2022. godine cijena je iznosila 30,50 kuna što predstavlja pad od 7,6% u odnosu na zadnju cijenu iz 2021. godine. S ukupnim prometom od 163,4 milijuna kuna<sup>21</sup>, dionica Valamar Riviere je bila treća dionica na Zagrebačkoj burzi po visini redovnog prometa tijekom 2022. godine.

Povrh indeksa Zagrebačke burze, zajedničkog dioničkog indeksa Zagrebačke i Ljubljanske burze ADRIAprime, dionica je sastavnica i indeksa Bečke

burze (CROX<sup>22</sup> i SETX<sup>23</sup>) i Varšavske burze (CEEplus<sup>24</sup>) te indeksa SEE Link regionalne platforme (SEELinX te SEELinX EWI)<sup>25</sup>. Zagrebačka banka d.d. i Interkapital vrijednosni papiri d.o.o. obavljaju poslove specijalista s redovnim dionicama Valamar Riviere uvrštenim na Vodeće tržište Zagrebačke burze d.d.

Društvo nije stjecalo niti otpuštalo vlastite dionice u razdoblju od 1.1.2022. do 31.12.2022. godine. Na dan 31.12.2022. godine Društvo drži 4.139.635 vlastitih dionica što čini 3,28% temeljnog kapitala.

Valamar Riviera aktivno održava sastanke i konferencijske pozive s domaćim i stranim investitorima, kao i prezentacije za investitore pružajući podršku što većoj razini transparentnosti, stvaranju dodatne

21 Blok transakcije su isključene iz izračuna

22 Croatian Traded Index (CROX) predstavlja kapitalizacijski ponderirani cjenovni indeks koji obuhvaća 12 najlikvidnijih i najkapitaliziranih dionica Zagrebačke burze.

23 South-East Europe Traded Index (SETX) je kapitalizacijski ponderirani cjenovni indeks koji obuhvaća "blue chip" dionice kojima se trguje na burzama u Jugoistočnoj Europi (Bukurešt, Ljubljana, Sofija, Beograd i Zagreb).

24 CEEplus je dionički indeksu u koji će činiti najlikvidnije dionice uvrštene na burze u zemljama Višegradske skupine (Poljska, Češka, Slovačka, Mađarska) te Hrvatske, Rumunjske i Slovenije.

25 SEE Link je regionalna platforma za trgovanje vrijednosnim papirima koju su utemeljile Bugarska, Makedonska i Zagrebačka burza. SEE LinX i SEE LinX EWI predstavljaju dva "blue chip" regionalna indeksa koji se sastoje od deset najlikvidnijih regionalnih kompanija uvrštenih na tri burze: pet iz Hrvatske, tri iz Bugarske i dva iz Makedonije.



likvidnosti, povećanju vrijednosti dionice i uključivanju potencijalnih investitora. Nastavkom aktivnog predstavljanja Valamar Riviere nastojat ćemo dodatno doprinijeti daljnjem rastu vrijednosti za sve dionike s namjerom da dionica Društva bude prepoznata kao jedna od vodećih na hrvatskom tržištu kapitala te jedna od vodećih u CEE regiji. Analitičko praćenje Valamar Riviere pružaju: 1) ERSTE bank d.d., Zagreb; 2) Interkapital vrijednosni papiri d.o.o., Zagreb; 3) Raiffeisenbank Austria d.d., Zagreb; 4) Zagrebačka banka d.d., Zagreb.

### 3.

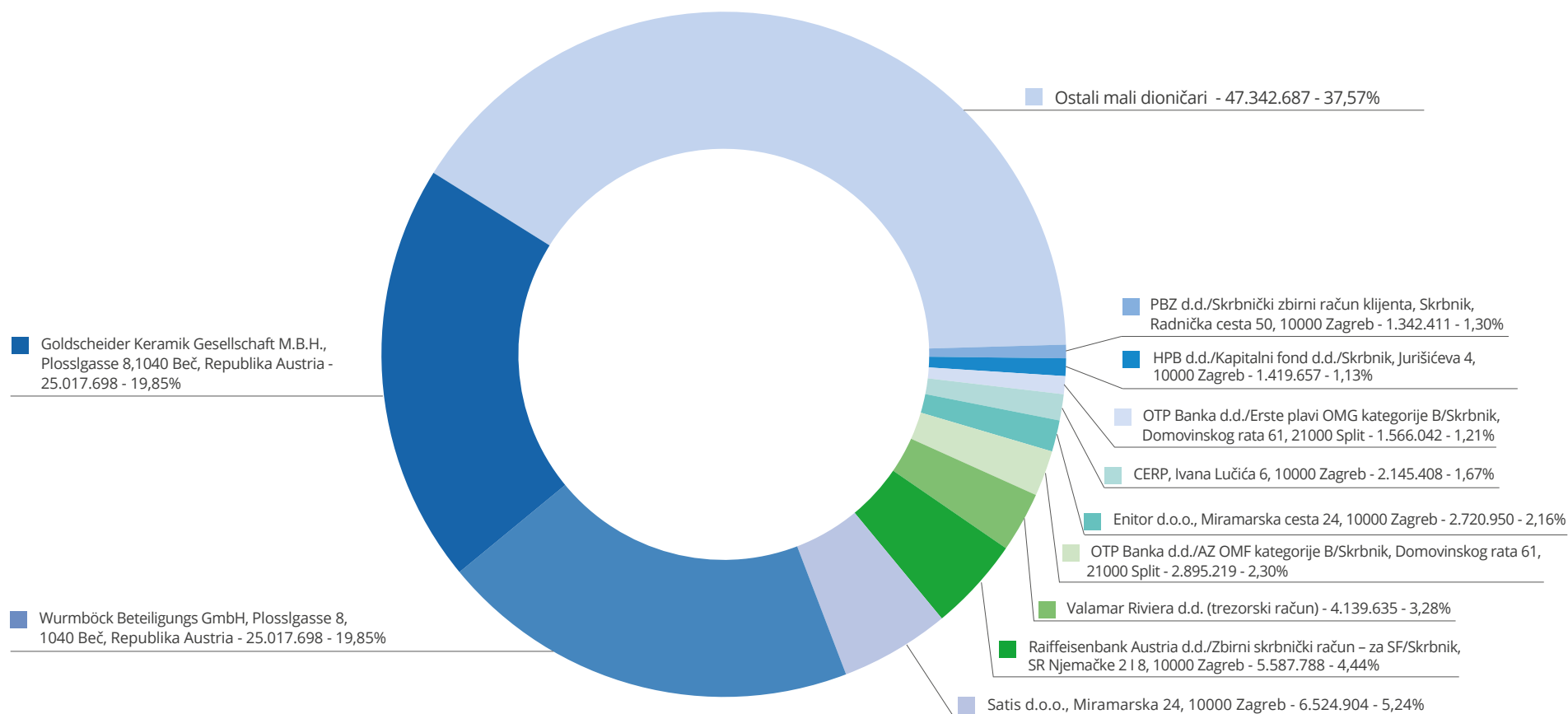
NAJTRGOVANJIA  
DIONICA NA  
ZAGREBAČKOJ  
BURZI U 2022.  
GODINI PO  
REDOVNOM  
PROMETU

Lanterna Premium Camping Resort 4\*, Poreč





## PREGLED NAJVEĆIH DIONIČARA NA DAN 31.12.2022. GODINE:




Hotel Kesselspitze 5\*, Obertauern



# Dodatne informacije

Marea Valamar Collection Suites 5\*, Poreč



 *Uprava Društva zahvaljuje se na podršci i povjerenju svim dioničarima, poslovnim partnerima i gostima, a posebno se zahvaljuje na doprinosu svim zaposlenicima.*

## DODATNE INFORMACIJE

Uprava Društva tijekom četvrtog tromjesečja 2022. godine (uključujući razdoblje od 1.1.2022. do 31.12.2022.) obavljala zakonom i Statutom predviđene radnje u vođenju poslova i zastupanja Društva te je planirala poslovnu politiku koju je provodila s pažnjom urednog i savjesnog gospodarstvenika. Uprava Društva će i dalje poduzimati sve potrebne mjere kako bi osigurala održivost i rast poslovanja. Tromjesečni nekonsolidirani i konsolidirani financijski izvještaji za četvrto tromjesečje 2022. godine (uključujući razdoblje od 1.1.2022. godine do 31.12.2022. godine) utvrđeni su od strane Uprave dana 16.2.2023. godine.

Uprava Društva zahvaljuje se na podršci i povjerenju svim dioničarima, poslovnim partnerima i gostima, a posebno se zahvaljuje na doprinosu svim zaposlenicima.

Uprava Društva

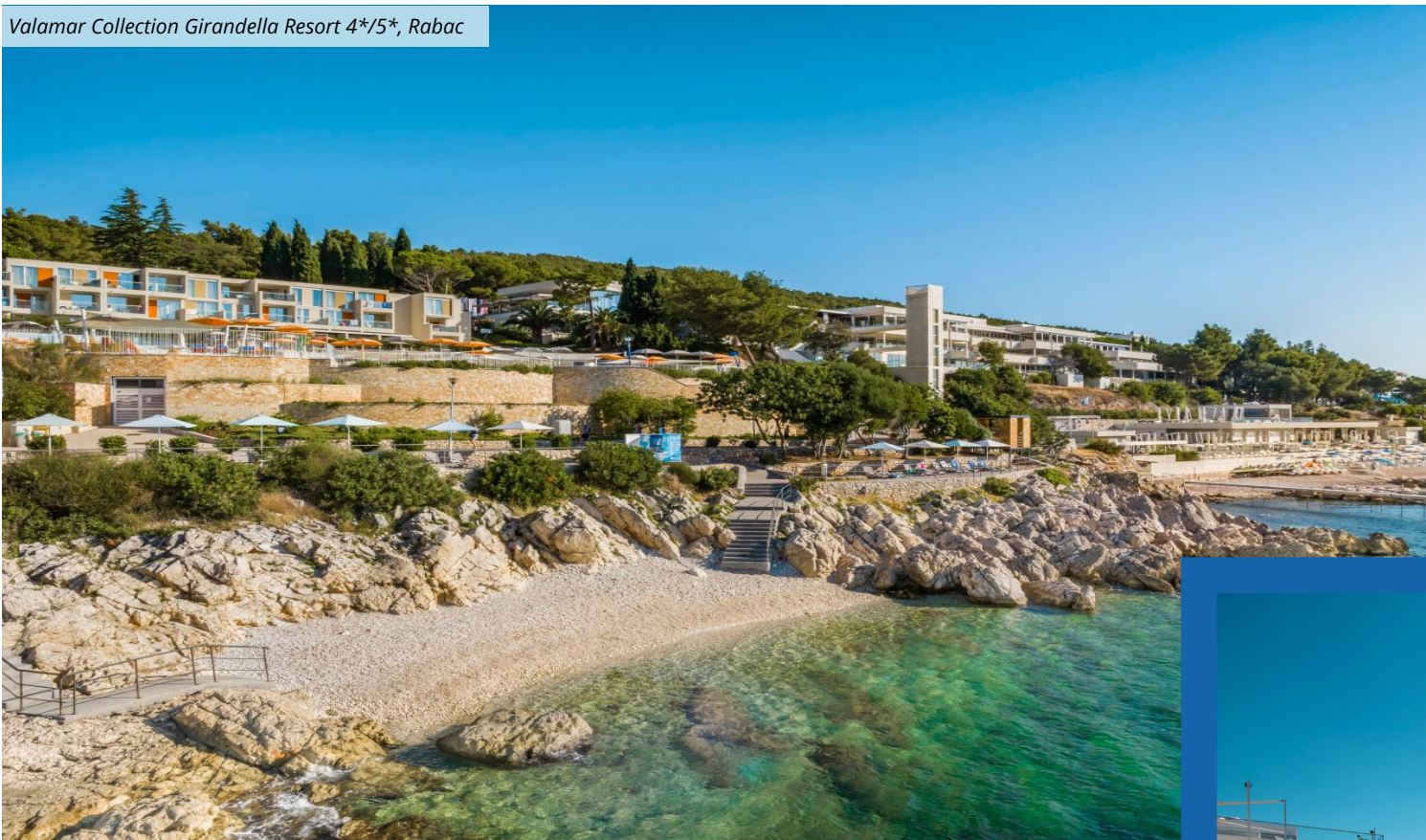
**Željko Kukurin**  
Predsjednik Uprave

**Marko Čizmek**  
Član Uprave

**Ivana Budin Arhanić**  
Članica Uprave



Valamar Collection Girandella Resort 4\*/5\*, Rabac



# Izjava o odricanju odgovornosti

Ovo izvješće može sadržavati određena očekivanja izražena na osnovi trenutno dostupnih činjenica, saznanja i okolnosti te procjenama s tim u svezi. Naša se očekivanja temelje uključujući, ali ne ograničavajući se na a) ostvarenim rezultatima u 2022. godini; b) ostvarenim poslovnim prihodima zaključno s 24.2.2023. godine; c) trenutnom stanju rezervacija; d) prognozi rezultata poslovanja do kraja 2023. godine; e) izostanku nastupa dodatnih značajnijih negativnih posljedica rizika kojima su izloženi Društvo i Grupa.

Izjave o očekivanjima temelje se na trenutno dostupnim informacijama, sadašnjim pretpostavkama te očekivanjima i projekcijama budućih događaja. Očekivanja nisu jamstvo budućih rezultata i podložna su budućim događajima, rizicima i neizvjesnostima, od kojih su mnogi izvan kontrole ili su trenutno nepoznati Valamar Rivieri, kao i potencijalno netočnim pretpostavkama temeljem kojih bi se stvarni rezultati mogli materijalno razlikovati od ranije iznesenih očekivanja i prognoza. Rizici i neizvjesnosti uključuju, ali nisu ograničeni na one opisane u dijelu „Rizici Društva i Grupe“. Materijalno značajne razlike od danih očekivanja mogu biti rezultat promjena u okolnostima, nerealiziranih pretpostavki i drugih rizika, neizvjesnosti i čimbenika, uključujući, ali ne ograničavajući se na:

- opoziv svih mjera pomoći gospodarstvu za zaštitu od rasta cijena energenata donesenih za period 1.10.2022. - 31.3.2023.;
- makroekonomska kretanja u Republici Hrvatskoj i na emitivnim tržištima koja obuhvaćaju promjenu tečaja i cijenu dobara i usluga, deflaciju i inflaciju, nezaposlenost, kretanja bruto domaćeg proizvoda i industrijske proizvodnje te drugih kretanja koja posredno i neposredno utječu na kupovnu moć gostiju Valamar Riviere;
- ekonomske, sigurnosno-političke uvjete te kretanja i događanja na tržištima kapitala u Republici Hrvatskoj i emitivnim tržištima Valamar Riviere;
- razinu potrošnje i raspoloživ dohodak gostiju te povjerenje i zadovoljstvo gostiju s proizvodima i uslugama Valamar Riviere;
- kretanje broja noćenja, trend bookinga te kretanje prosječnih prodajnih cijena smještajnih jedinica u objektima Valamar Riviere;
- promjenu tržišnih kamatnih stopa, promjenu cijene vlasničkih vrijednosnih papira te ostalih financijskih rizika kojima je izložena Valamar Riviera;
- dostupnost i troškove radne snage te troškove prijevoza, energije, komunalne troškove, prodajne cijene goriva i ostalih dobara i usluga, kao i poremećaje u opskrbnom lancu;

- promjene računovodstvenih politika i nalaze revizije financijskih izvještaja, kao i nalaze poreznih i inih poslovnih nadzora;
- Ishode i troškove sudskih postupaka u kojima je Valamar Riviera stranka;
- gubitak konkurentnosti i smanjenu potražnju za proizvodima i uslugama hrvatskog turizma i Valamar Riviere pod utjecajem vremenskih uvjeta i sezonalnih kretanja;
- pouzdanost informatičkih poslovnih rješenja te cyber sigurnost poslovanja Valamar Riviere i s njima povezane troškove;
- promjene poreznih i drugih propisa i zakona, trgovinskih ograničenja i carinskih stopa;
- elementarne nepogode, ekološki rizike, epidemije i pandemije bolesti;
- regionalne i globalne geopolitičke nesigurnosti i ratne sukobe.

U slučaju materijalno značajnih promjena iznesenih očekivanja Valamar Riviera će sukladno članku 459. Zakona o tržištu kapitala bez odgode obavijestiti javnost. Iznesena očekivanja ne predstavljaju nagovor na kupnju, prodaju ili zadržavanje dionica Valamar Riviere.

# IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE TROMJESEČNIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

U Poreču, 28.2.2023. godine

Temeljem odredbi Zakona o tržištu kapitala, Marko Čižmek, član Uprave, zadužen za poslove financija, računovodstva, riznice, informatike i odnosa s institucionalnim investitorima te Vedrana Ambrosi Barbalić, direktorica sektora financija i računovodstva i prokurist, osoba zadužena za financije i računovodstvo, sve kao osobe odgovorne za sastavljanje tromjesečnih financijskih izvještaja društva VALAMAR RIVIERA d.d. iz Poreča, Stancija Kaligari 1, OIB 36201212847 (dalje u tekstu: Društvo), ovime daju sljedeću

## I Z J A V U

Prema našem najboljem saznanju

- konsolidirana i nekonsolidirana financijska izvješća za 2022. godinu, s uključenim tromjesečnim izvještajem za 4. tromjesečje 2022. godine sastavljena uz primjenu odgovarajućih standarda financijskog izvještavanja, daju cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, gubitaka i dobitaka, financijskog položaja i poslovanja Društva i društava uključenih u konsolidaciju;
- izvještaj Uprave Društva za period od 1. siječnja do 31. prosinca 2022. godine, suključenim periodom od 1. listopada do 31. prosinca 2022, sadrži istinit prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja Društva i društava uključenih u konsolidaciju, uz opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima su izloženi Društvo i društva uključena u konsolidaciju.



**Marko Čižmek**  
Član Uprave



**Vedrana Ambrosi Barbalić**  
Direktor Sektora / Prokurist







**BILANCA (stanje na dan 31.12.2022.)****Obveznik: Valamar Riviera d.d.**

u kunama

Naziv pozicije 1	AOP oznaka 2	Zadnji dan prethod- ne poslovne godine 3	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja 4
<b>AKTIVA</b>			
<b>A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL</b>	<b>001</b>		
<b>B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036)</b>	<b>002</b>	<b>5.671.819.566</b>	<b>5.517.536.368</b>
<b>I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)</b>	<b>003</b>	<b>39.086.495</b>	<b>40.610.545</b>
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	30.356.827	30.538.552
3. Goodwill	006	6.567.609	6.567.609
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007		183.088
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	2.162.059	3.321.296
6. Ostala nematerijalna imovina	009		
<b>II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)</b>	<b>010</b>	<b>5.221.568.500</b>	<b>5.049.346.343</b>
1. Zemljište	011	980.924.514	979.825.072
2. Građevinski objekti	012	3.363.126.345	3.212.460.124
3. Pstrojenja i oprema	013	432.241.488	411.847.356
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	100.025.874	98.135.847
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	42.528	2.586.845
7. Materijalna imovina u pripremi	017	288.533.889	293.758.226
8. Ostala materijalna imovina	018	53.493.881	47.830.741
9. Ulaganje u nekretnine	019	3.179.981	2.902.132
<b>III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)</b>	<b>020</b>	<b>82.071.741</b>	<b>144.327.678</b>
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	021		
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	022		
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	023		
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	024	76.533.067	109.936.373
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	025		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	026		3.120.329
7. Ulaganja u vrijednosne papire	027	220.812	193.984
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	028	5.177.862	4.194.812
9. Ostala ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	029		
10. Ostala dugotrajna financijska imovina	030	140.000	26.882.180
<b>IV. POTRAŽIVANJA (AOP 032 do 035)</b>	<b>031</b>		
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	032		
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	033		
3. Potraživanja od kupaca	034		
4. Ostala potraživanja	035		
<b>V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA</b>	<b>036</b>	<b>329.092.830</b>	<b>283.251.802</b>
<b>C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)</b>	<b>037</b>	<b>1.217.957.755</b>	<b>884.907.966</b>
<b>I. ZALIHE (AOP 039 do 045)</b>	<b>038</b>	<b>26.310.071</b>	<b>41.427.453</b>
1. Sirovine i materijal	039	25.050.909	39.853.612
2. Proizvodnja u tijeku	040		
3. Gotovi proizvodi	041		
4. Trgovačka roba	042	1.230.618	1.537.997
5. Predujmovi za zalihe	043	28.544	35.844
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	044		
7. Biološka imovina	045		
<b>II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)</b>	<b>046</b>	<b>38.388.235</b>	<b>35.926.443</b>
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	047		
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	048	7.293.712	8.023.863
3. Potraživanja od kupaca	049	17.995.662	17.394.293
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	050	738.835	354.617
5. Potraživanja od države i drugih institucija	051	9.116.616	7.561.871
6. Ostala potraživanja	052	3.243.410	2.591.799
<b>III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)</b>	<b>053</b>	<b>38.001.625</b>	<b>134.726.371</b>
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	054		
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	055		
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	056		
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	057		
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	058		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	059		
7. Ulaganja u vrijednosne papire	060		
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	061	38.001.625	126.835.722
9. Ostala financijska imovina	062		7.890.649
<b>IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI</b>	<b>063</b>	<b>1.115.257.824</b>	<b>672.827.699</b>
<b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>	<b>064</b>	<b>23.768.145</b>	<b>17.360.249</b>
<b>E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)</b>	<b>065</b>	<b>6.913.545.466</b>	<b>6.419.804.583</b>
<b>F) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>066</b>	<b>54.173.148</b>	<b>54.125.549</b>

**BILANCA** (stanje na dan 31.12.2022.) (nastavak)**Obveznik: Valamar Riviera d.d.**

u kunama

Naziv pozicije 1	AOP oznaka 2	Zadnji dan prethod- ne poslovne godine 3	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja 4
<b>PASIVA</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE</b> (AOP 068 do 070+076+077+083+086+089)	<b>067</b>	<b>3.311.057.807</b>	<b>3.323.668.033</b>
<b>I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL</b>	<b>068</b>	<b>1.672.021.210</b>	<b>1.672.021.210</b>
<b>II. KAPITALNE REZERVE</b>	<b>069</b>	<b>5.223.432</b>	<b>5.223.432</b>
<b>III. REZERVE IZ DOBITI</b> (AOP 071+072-073+074+075)	<b>070</b>	<b>98.247.550</b>	<b>134.531.678</b>
1. Zakonske rezerve	071	83.601.061	83.601.061
2. Rezerve za vlastite dionice	072	136.815.284	136.815.284
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	073	-124.418.267	-124.418.267
4. Statutarne rezerve	074		
5. Ostale rezerve	075	2.249.472	38.533.600
<b>IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE</b>	<b>076</b>		
<b>V. REZERVE FER VRIJEDNOSTI I OSTALO</b> (AOP 078 do 082)	<b>077</b>	<b>81.109</b>	<b>59.111</b>
1. Fer vrijednost financijske imovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (odnosno raspoložive za prodaju)	078	81.109	59.111
2. Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	079		
3. Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvu	080		
4. Ostale rezerve fer vrijednosti	081		
5. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja (konsolidacija)	082		
<b>VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK</b> (AOP 084 - 085)	<b>083</b>	<b>388.045.406</b>	<b>351.143.413</b>
1. Zadržana dobit	084	388.045.406	351.143.413
2. Preneseni gubitak	085		
<b>VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE</b> (AOP 087 - 088)	<b>086</b>	<b>104.374.607</b>	<b>147.684.491</b>
1. Dobit poslovne godine	087	104.374.607	147.684.491
2. Gubitak poslovne godine	088		
<b>VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES</b>	<b>089</b>	<b>1.043.064.493</b>	<b>1.013.004.698</b>
<b>B) REZERVIRANJA</b> (AOP 091 do 096)	<b>090</b>	<b>166.154.627</b>	<b>179.226.601</b>
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	091	29.827.505	26.257.320
2. Rezerviranja za porezne obveze	092		
3. Rezerviranja za započete sudske sporove	093	50.117.237	50.234.566
4. Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	094		
5. Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	095		
6. Druga rezerviranja	096	86.209.885	102.734.715
<b>C) DUGOROČNE OBVEZE</b> (AOP 098 do 108)	<b>097</b>	<b>2.614.508.279</b>	<b>2.149.372.240</b>
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	098		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	099		
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	100		
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	101		
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	102		
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	103	2.547.107.295	2.083.504.270
7. Obveze za predujmove	104		
8. Obveze prema dobavljačima	105		
9. Obveze po vrijednosnim papirima	106		
10. Ostale dugoročne obveze	107	15.636.060	18.475.881
11. Odgođena porezna obveza	108	51.764.924	47.392.089
<b>D) KRATKOROČNE OBVEZE</b> (AOP 110 do 123)	<b>109</b>	<b>733.966.582</b>	<b>692.914.015</b>
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	110		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	111		
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	112	39.205	18.253
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	113		
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	114		
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	115	565.523.996	520.907.308
7. Obveze za predujmove	116	40.344.672	34.146.166
8. Obveze prema dobavljačima	117	67.470.609	79.611.333
9. Obveze po vrijednosnim papirima	118		
10. Obveze prema zaposlenicima	119	28.794.007	31.940.470
11. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	120	16.508.477	13.334.998
12. Obveze s osnove udjela u rezultatu	121	379.676	379.676
13. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	122		
14. Ostale kratkoročne obveze	123	14.905.940	12.575.811
<b>E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>	<b>124</b>	<b>87.858.171</b>	<b>74.623.694</b>
<b>F) UKUPNO - PASIVA</b> (AOP 067+090+097+109+124)	<b>125</b>	<b>6.913.545.466</b>	<b>6.419.804.583</b>
<b>G) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>126</b>	<b>54.173.148</b>	<b>54.125.549</b>



## RAČUN DOBITI I GUBITKA (u razdoblju 01.01.2022. do 31.12.2022.)

Obveznik: Valamar Riviera d.d.

u kunama

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine		Tekuće razdoblje	
		Kumulativ 3	Tromjesečje 4	Kumulativ 5	Tromjesečje 6
1	2				
<b>I. POSLOVNI PRIHODI (AOP 002 do 006)</b>	<b>001</b>	<b>1.644.008.023</b>	<b>106.152.995</b>	<b>2.451.235.943</b>	<b>130.876.034</b>
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	002				
2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)	003	1.605.127.860	91.199.674	2.407.150.006	109.165.963
3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	004	325.986	90.163	419.405	144.669
4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe	005				
5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	006	38.554.177	14.863.158	43.666.532	21.565.402
<b>II. POSLOVNI RASHODI (AOP 008+009+013+017+018+019+022+029)</b>	<b>007</b>	<b>1.507.033.397</b>	<b>404.969.976</b>	<b>2.221.267.717</b>	<b>483.844.230</b>
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	008				
2. Materijalni troškovi (AOP 010 do 012)	009	458.262.170	81.928.193	778.110.109	93.580.817
a) Troškovi sirovina i materijala	010	252.132.447	31.728.573	493.439.270	40.044.697
b) Troškovi prodane robe	011	10.440.758	2.015.041	16.760.506	2.450.857
c) Ostali vanjski troškovi	012	195.688.965	48.184.579	267.910.333	51.085.263
3. Troškovi osoblja (AOP 014 do 016)	013	353.175.910	112.381.447	690.477.834	163.349.839
a) Neto plaće i nadnice	014	218.086.856	72.009.948	447.103.825	114.003.897
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	015	88.789.363	25.390.341	160.388.972	34.614.147
c) Doprinosi na plaće	016	46.299.691	14.981.158	82.985.037	14.731.795
4. Amortizacija	017	507.335.969	124.816.968	497.694.931	129.331.701
5. Ostali troškovi	018	134.450.892	38.525.655	224.620.163	73.146.623
6. Vrijednosna usklađenja (AOP 020+021)	019	1.669.684	1.650.614	268.567	268.567
a) dugotrajne imovine osim financijske imovine	020				
b) kratkotrajne imovine osim financijske imovine	021	1.669.684	1.650.614	268.567	268.567
7. Rezerviranja (AOP 023 do 028)	022	40.313.157	40.313.157	19.948.501	19.875.572
a) Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	023	9.404.520	9.404.520	2.944.626	2.871.697
b) Rezerviranja za porezne obveze	024				
c) Rezerviranja za započete sudske sporove	025	2.744.361	2.744.361	1.234.743	1.234.743
d) Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	026				
e) Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	027				
f) Druga rezerviranja	028	28.164.276	28.164.276	15.769.132	15.769.132
8. Ostali poslovni rashodi	029	11.825.615	5.353.942	10.147.612	4.291.111
<b>III. FINANIJSKI PRIHODI (AOP 031 do 040)</b>	<b>030</b>	<b>35.353.682</b>	<b>19.194.706</b>	<b>49.937.129</b>	<b>4.305.776</b>
1. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	031				
2. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) društava povezani sudjelujućim interesima	032				
3. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova poduzetnicima unutar grupe	033				
4. Ostali prihodi s osnove kamata iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	034				
5. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	035				
6. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova	036				
7. Ostali prihodi s osnove kamata	037	307.295	162.426	248.244	170.859
8. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi	038	11.680.384	2.833.314	5.492.167	1.610.179
9. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	039	4.503.563	1.539.991	39.015.165	2.199.741
10. Ostali financijski prihodi	040	18.862.440	14.658.975	5.181.553	324.997
<b>IV. FINANIJSKI RASHODI (AOP 042 do 048)</b>	<b>041</b>	<b>71.256.632</b>	<b>29.345.325</b>	<b>74.365.012</b>	<b>22.212.725</b>
1. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi s poduzetnicima unutar grupe	042				
2. Tečajne razlike i drugi rashodi s poduzetnicima unutar grupe	043				
3. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi	044	66.258.463	17.904.865	59.509.318	17.066.061
4. Tečajne razlike i drugi rashodi	045		9.113.295	7.235.259	2.568.187
5. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	046				
6. Vrijednosna usklađenja financijske imovine (neto)	047				
7. Ostali financijski rashodi	048	4.998.169	2.327.165	7.620.435	2.578.477
<b>V. UDIO U DOBITI OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM</b>	<b>049</b>	<b>547.970</b>	<b>165.010</b>		
<b>VI. UDIO U DOBITI OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA</b>	<b>050</b>				
<b>VII. UDIO U GUBITKU OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM</b>	<b>051</b>	<b>144.413</b>	<b>144.413</b>	<b>3.668.914</b>	<b>2.664.728</b>
<b>VIII. UDIO U GUBITKU OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA</b>	<b>052</b>				
<b>IX. UKUPNI PRIHODI (AOP 001+030+049 +050)</b>	<b>053</b>	<b>1.679.909.675</b>	<b>125.512.711</b>	<b>2.501.173.072</b>	<b>135.181.810</b>
<b>X. UKUPNI RASHODI (AOP 007+041+051+052)</b>	<b>054</b>	<b>1.578.434.442</b>	<b>434.459.714</b>	<b>2.299.301.643</b>	<b>508.721.683</b>
<b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 053-054)</b>	<b>055</b>	<b>101.475.233</b>	<b>-308.947.003</b>	<b>201.871.429</b>	<b>-373.539.873</b>
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 053-054)	056	101.475.233		201.871.429	
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 054-053)	057		-308.947.003		-373.539.873
<b>XII. POREZ NA DOBIT</b>	<b>058</b>	<b>-7.232.013</b>	<b>-59.313.290</b>	<b>41.480.244</b>	<b>-66.587.746</b>
<b>XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 055-059)</b>	<b>059</b>	<b>108.707.246</b>	<b>-249.633.713</b>	<b>160.391.185</b>	<b>-306.952.127</b>
1. Dobit razdoblja (AOP 055-059)	060	108.707.246		160.391.185	
2. Gubitak razdoblja (AOP 059-055)	061		-249.633.713		-306.952.127

## RAČUN DOBITI I GUBITKA (u razdoblju 01.01.2022. do 31.12.2022.) (nastavak)

### Obveznik: Valamar Riviera d.d.

u kunama

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine		Tekuće razdoblje	
		Kumulativ	Tromjesečje	Kumulativ	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
<b>PREKINUTO POSLOVANJE (popunjavanje poduzetnik obveznika MSFI-a samo ako ima prekinuto poslovanje)</b>					
<b>XIV. DOBIT ILI GUBITAK PREKINUTOG POSLOVANJA PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 063-064)</b>	<b>062</b>				
1. Dobit prekinutog poslovanja prije oporezivanja	063				
2. Gubitak prekinutog poslovanja prije oporezivanja	064				
<b>XV. POREZ NA DOBIT PREKINUTOG POSLOVANJA</b>	<b>065</b>				
1. Dobit prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 062-065)	066				
2. Gubitak prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 065-062)	067				
<b>UKUPNO POSLOVANJE (popunjavanje samo poduzetnik obveznik MSFI-a koji ima prekinuto poslovanje)</b>					
<b>XVI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 055+062)</b>	<b>068</b>				
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 068)	069				
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 068)	070				
<b>XVII. POREZ NA DOBIT (AOP 058+065)</b>	<b>071</b>				
<b>XVIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 068-071)</b>	<b>072</b>				
1. Dobit razdoblja (AOP 068-071)	073				
2. Gubitak razdoblja (AOP 071-068)	074				
<b>DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)</b>					
<b>XIX. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 076+077)</b>	<b>075</b>	<b>108.707.246</b>	<b>-249.633.713</b>	<b>160.391.185</b>	<b>-306.952.127</b>
1. Pripisana imateljima kapitala matice	076	104.374.607	-217.494.776	147.684.491	-266.361.234
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	077	4.332.639	-32.138.937	12.706.694	-40.590.893
<b>IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)</b>					
<b>I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>	<b>078</b>	<b>108.707.246</b>	<b>-249.633.713</b>	<b>160.391.185</b>	<b>-306.952.127</b>
<b>II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (AOP 080+087)</b>	<b>079</b>	<b>97.850</b>	<b>-55.289</b>	<b>-26.827</b>	<b>-23.064</b>
<b>III. STAVKE KOJE NEĆE BITI REKLASIFICIRANE U DOBIT ILI GUBITAK (AOP 081 do 085)</b>	<b>080</b>	<b>97.850</b>	<b>-55.289</b>	<b>-26.827</b>	<b>-23.064</b>
1. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	081				
2. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja vlasničkih vrijednosnih papira po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	082	97.850	-55.289	-26.827	-23.064
3. Promjene fer vrijednosti financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka koja se može pripisati promjenama kreditnog rizika obveze	083				
4. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	084				
5. Ostale stavke koje neće biti reklasificirane	085				
6. Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje neće biti reklasificirane	086	17.613	-9.952	-4.829	-4.151
<b>IV. STAVKE KOJE JE MOGUĆE REKLASIFICIRATI U DOBIT ILI GUBITAK (AOP 088 do 095)</b>	<b>087</b>				
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	088				
2. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja dužničkih vrijednosnih papira po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	089				
3. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanih tokova	090				
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	091				
5. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	092				
6. Promjene fer vrijednosti vremenske vrijednosti opcije	093				
7. Promjene fer vrijednosti terminskih elemenata terminskih ugovora	094				
8. Ostale stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak	095				
9. Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak	096				
<b>V. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK (AOP 080+087-086-096)</b>	<b>097</b>	<b>80.237</b>	<b>-45.337</b>	<b>-21.998</b>	<b>-18.913</b>
<b>VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 078+097)</b>	<b>098</b>	<b>108.787.483</b>	<b>-249.679.050</b>	<b>160.369.187</b>	<b>-306.971.040</b>
<b>DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani izvještaj)</b>					
<b>VII. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 100+101)</b>	<b>099</b>	<b>108.787.483</b>	<b>-249.679.050</b>	<b>160.369.187</b>	<b>-306.971.040</b>
1. Pripisana imateljima kapitala matice	100	104.454.844	-217.540.113	147.662.493	-266.380.147
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	101	4.332.639	-32.138.937	12.706.694	-40.590.893

## IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - indirektna metoda (u razdoblju 01.01.2022. do 31.12.2022.)

Obveznik: Valamar Riviera d.d. u kunama

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
<b>NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Dobit prije oporezivanja	001	101.475.233	201.871.429
2. Usklađenja (AOP 003 do 010)	002	577.223.786	568.887.636
a) Amortizacija	003	507.335.969	497.694.931
b) Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	004	2.071.836	-12.027.479
c) Dobici i gubici od prodaje i nerealizirani dobici i gubici i vrijednosno usklađenje financijske imovine	005	-13.315.806	
d) Prihodi od kamata i dividendi	006	-86.145	-90.476
e) Rashodi od kamata	007	71.256.632	64.103.572
f) Rezerviranja	008	25.063.623	11.151.772
g) Tečajne razlike (nerealizirane)	009	-8.096.392	7.235.259
h) Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke	010	-7.005.931	820.057
<b>I. Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu (AOP 001+002)</b>	<b>011</b>	<b>678.699.019</b>	<b>770.759.065</b>
3. Promjene u radnom kapitalu (AOP 013 do 016)	012	1.277.569	10.030.246
a) Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza	013	-22.602.337	18.855.342
b) Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja	014	20.098.142	6.292.286
c) Povećanje ili smanjenje zaliha	015	3.781.764	-15.117.382
d) Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala	016		
<b>II. Novac iz poslovanja (AOP 011+012)</b>	<b>017</b>	<b>679.976.588</b>	<b>780.789.311</b>
4. Novčani izdaci za kamate	018	-70.643.388	-86.500.245
5. Plaćeni porez na dobit	019	705.192	-6.143
<b>A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (AOP 017 do 019)</b>	<b>020</b>	<b>610.038.392</b>	<b>694.282.923</b>
<b>NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	3.783.014	17.861.776
2. Novčani primici od prodaje financijskih instrumenata	022		300.024
3. Novčani primici od kamata	023	98.094	81.804
4. Novčani primici od dividendi	024	3.709	8.640
5. Novčani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga	025	224.099	177.893
6. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	026		
<b>III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (AOP 021 do 026)</b>	<b>027</b>	<b>4.108.916</b>	<b>18.430.137</b>
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	028	-115.355.120	-317.285.761
2. Novčani izdaci za stjecanje financijskih instrumenata	029		-1.445.856
3. Novčani izdaci s osnove danih zajmova i štednih uloga za razdoblje	030	-42.722.870	-88.996.079
4. Stjecanje ovisnog društva, umanjeno za stečeni novac	031		
5. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	032	-3.203.421	-41.103.759
<b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (AOP 028 do 032)</b>	<b>033</b>	<b>-161.281.411</b>	<b>-448.831.455</b>
<b>B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 027+033)</b>	<b>034</b>	<b>-157.172.495</b>	<b>-430.401.318</b>
<b>NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od povećanja temeljnog (upisanog) kapitala	035		
2. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	036		
3. Novčani primici od glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi	037	379.850.628	60.173.752
4. Ostali novčani primici od financijskih aktivnosti	038	338.676.960	2.739.417
<b>V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (AOP 035 do 038)</b>	<b>039</b>	<b>718.527.588</b>	<b>62.913.169</b>
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata	040	-718.135.038	-575.535.803
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	041		-189.031.977
3. Novčani izdaci za financijski najam	042	-76.794	-38.050
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica i smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala	043		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	044	-3.856.729	-4.619.069
<b>VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (AOP 040 do 044)</b>	<b>045</b>	<b>-722.068.561</b>	<b>-769.224.899</b>
<b>C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 039+045)</b>	<b>046</b>	<b>-3.540.973</b>	<b>-706.311.730</b>
1. Nerealizirane tečajne razlike po novcu i novčanim ekvivalentima	047		
<b>D) NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA (AOP 020+034+046+047)</b>	<b>048</b>	<b>449.324.924</b>	<b>-442.430.125</b>
<b>E) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA</b>	<b>049</b>	<b>665.932.900</b>	<b>1.115.257.824</b>
<b>F) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA (AOP 048+049)</b>	<b>050</b>	<b>1.115.257.824</b>	<b>672.827.699</b>



**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA (u razdoblju 01.01.2022. do 31.12.2022.)**  
**Obveznik: Valamar Riviera d.d.**

u kunama

Opis pozicije	Raspodjeljivo imateljima kapitala matice																		
	AOP oznaka	Temeljni (upisani) kapital	Kapitalne rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve za vlastite dionice	Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	Statutarne rezerve	Ostale rezerve	Revalorizacijske rezerve	Fer vrijednost financijske imovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (raspoloživa za prodaju)	Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvo	Ostale rezerve fer vrijednosti	Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	Zadržana dobit / preneseni gubitak	Dobit / gubitak poslovne godine	Ukupno raspodjeljivo imateljima kapitala matice	Manjinski (nekontrolirajući) interes	Ukupno kapital i rezerve
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18 (3 do 6 - 7 + 8 do 17)	19	20 (18+19)
<b>Prethodno razdoblje</b>																			
<b>1. Stanje na dan početka prethodne poslovne godine</b>	<b>01</b>	<b>1.672.021.210</b>	<b>5.223.432</b>	<b>83.601.061</b>	<b>136.815.284</b>	<b>124.418.267</b>		<b>2.513.434</b>		<b>872</b>					<b>715.882.878</b>	<b>-329.593.506</b>	<b>2.162.046.398</b>	<b>701.810.928</b>	<b>2.863.857.326</b>
2. Promjene računovodstvenih politika	02																		
3. Ispravak pogreški	03																		
<b>4. Stanje na dan početka prethodne poslovne godine (prepravljeno) (AOP 01 do 03)</b>	<b>04</b>	<b>1.672.021.210</b>	<b>5.223.432</b>	<b>83.601.061</b>	<b>136.815.284</b>	<b>124.418.267</b>		<b>2.513.434</b>		<b>872</b>					<b>715.882.878</b>	<b>-329.593.506</b>	<b>2.162.046.398</b>	<b>701.810.928</b>	<b>2.863.857.326</b>
5. Dobit/gubitak razdoblja	05															104.374.607	104.374.607	4.332.639	108.707.246
6. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	06							-263.962									-263.962		-263.962
7. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	07																		
8. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja financijske imovine prema fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (raspoloživa za prodaju)	08									97.850							97.850		97.850
9. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	09																		
10. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	10																		
11. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	11																		
12. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	12																		
13. Ostale ne vlasničke promjene kapitala	13																		
14. Porez na transakcije priznate direktno u kapitalu	14																		
15. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala (osim u postupku predstečajne nagodbe i nastalog reinvestiranjem dobiti)	15																		
16. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala u postupku predstečajne nagodbe	16																		
17. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala nastalog reinvestiranjem dobiti	17																		
18. Otkup vlastitih dionica/udjela	18																		
19. Uplate članova/dioničara	19																	336.920.926	336.920.926
20. Isplata udjela u dobiti/dividende	20																		
21. Ostale raspodjele i isplate članovima/dioničarima	21														1.756.034		1.756.034		1.756.034
22. Prijenos u pozicije rezervi po godišnjem rasporedu	22														-329.593.506	329.593.506			
23. Povećanje rezervi u postupku predstečajne nagodbe	23																		
<b>24. Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja prethodne poslovne godine (AOP 04 do 23)</b>	<b>24</b>	<b>1.672.021.210</b>	<b>5.223.432</b>	<b>83.601.061</b>	<b>136.815.284</b>	<b>124.418.267</b>		<b>2.249.472</b>		<b>81.109</b>					<b>388.045.406</b>	<b>104.374.607</b>	<b>2.267.993.314</b>	<b>1.043.064.493</b>	<b>3.311.057.807</b>
<b>DODATAK IZVJEŠTAJU O PROMJENAMA KAPITALA (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)</b>																			
<b>I. OSTALA SVEOBUHvatNA DOBIT PRETHODNOG RAZDOBLJA, UMANJENO ZA POREZE (AOP 06 do 14)</b>	<b>25</b>							<b>-263.962</b>		<b>80.237</b>							<b>-183.725</b>		<b>-183.725</b>
<b>II. SVEOBUHvatNA DOBIT ILI GUBITAK PRETHODNOG RAZDOBLJA (AOP 05 do 25)</b>	<b>26</b>							<b>-263.962</b>		<b>80.237</b>						<b>104.374.607</b>	<b>104.190.882</b>	<b>4.332.639</b>	<b>108.523.521</b>
<b>III. TRANSAKCIJE S VLASNICIMA PRETHODNOG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 15 do 23)</b>	<b>27</b>														<b>-327.837.472</b>	<b>329.593.506</b>	<b>1.756.034</b>	<b>336.920.926</b>	<b>338.676.960</b>
<b>Tekuće razdoblje</b>																			
<b>1. Stanje na dan početka tekuće poslovne godine</b>	<b>28</b>	<b>1.672.021.210</b>	<b>5.223.432</b>	<b>83.601.061</b>	<b>136.815.284</b>	<b>124.418.267</b>		<b>2.249.472</b>		<b>81.109</b>					<b>388.045.406</b>	<b>104.374.607</b>	<b>2.267.993.314</b>	<b>1.043.064.493</b>	<b>3.311.057.807</b>
2. Promjene računovodstvenih politika	29																		
3. Ispravak pogreški	30																		
<b>4. Stanje na dan početka tekuće poslovne godine (prepravljeno) (AOP 28 do 30)</b>	<b>31</b>	<b>1.672.021.210</b>	<b>5.223.432</b>	<b>83.601.061</b>	<b>136.815.284</b>	<b>124.418.267</b>		<b>2.249.472</b>		<b>81.109</b>					<b>388.045.406</b>	<b>104.374.607</b>	<b>2.267.993.314</b>	<b>1.043.064.493</b>	<b>3.311.057.807</b>
5. Dobit/gubitak razdoblja	32															147.684.491	147.684.491	12.706.694	160.391.185
6. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	33																		
7. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	34																		
8. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja financijske imovine prema fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (raspoloživa za prodaju)	35									-26.827							-26.827		-26.827
9. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	36																		
10. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	37																		
11. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	38																		
12. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	39																		
13. Ostale ne vlasničke promjene kapitala	40																		
14. Porez na transakcije priznate direktno u kapitalu	41																		
15. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala (osim u postupku predstečajne nagodbe i nastalog reinvestiranjem dobiti)	42																		
16. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala u postupku predstečajne nagodbe	43																		
17. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala nastalog reinvestiranjem dobiti	44																		
18. Otkup vlastitih dionica/udjela	45																		
19. Uplate članova/dioničara	46																		
20. Isplata udjela u dobiti/dividende	47																		
21. Ostale raspodjele i isplate članovima/dioničarima	48														-146.265.489		-146.265.489	-42.766.489	-189.031.978
22. Prijenos po godišnjem rasporedu	49														2.739.417		41.273.017		41.273.017
23. Povećanje rezervi u postupku predstečajne nagodbe	50														106.624.079	-104.374.607			
<b>24. Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja tekuće poslovne godine (AOP 31 do 50)</b>	<b>51</b>	<b>1.672.021.210</b>	<b>5.223.432</b>	<b>83.601.061</b>	<b>136.815.284</b>	<b>124.418.267</b>		<b>38.533.600</b>		<b>59.111</b>					<b>351.143.413</b>	<b>147.684.491</b>	<b>2.310.663.335</b>	<b>1.013.004.698</b>	<b>3.323.668.033</b>
<b>DODATAK IZVJEŠTAJU O PROMJENAMA KAPITALA (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)</b>																			
<b>I. OSTALA SVEOBUHvatNA DOBIT TEKUĆEG RAZDOBLJA, UMANJENO ZA POREZE (AOP 33 do 41)</b>	<b>52</b>									<b>-21.998</b>							<b>-21.998</b>		<b>-21.998</b>
<b>II. SVEOBUHvatNA DOBIT ILI GUBITAK TEKUĆEG RAZDOBLJA (AOP 32 do 52)</b>	<b>53</b>									<b>-21.998</b>						<b>147.684.491</b>	<b>147.662.493</b>	<b>12.706.694</b>	<b>160.369.187</b>
<b>III. TRANSAKCIJE S VLASNICIMA TEKUĆEG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 42 do 50)</b>	<b>54</b>							<b>36.284.128</b>							<b>-36.901.993</b>	<b>-104.374.607</b>	<b>-104.992.472</b>	<b>-42.766.489</b>	<b>-147.758.961</b>

## BILJEŠKE UZ FINANIJSKE IZVJEŠTAJE - TFI

(sastavljaju se za tromjesečna izvještajna razdoblja)

Naziv izdavatelja

**Valamar Riviera d.d.**

OIB: **36201212847**

Izvještajno razdoblje:

**01.01. do 31.12.2022.**

Bilješke uz financijske izvještaje za tromjesečna razdoblja uključuju:

- a) objašnjenje poslovnih događaja koji su značajni za razumijevanje promjena u izvještaju o financijskog položaju i poslovnim rezultatima za izvještajno tromjesečno razdoblje izdavatelja u odnosu na zadnju poslovnu godinu, odnosno objavljuju se informacije vezane uz te događaje i ažuriraju odgovarajuće informacije objavljene u posljednjem godišnjem financijskom izvještaju (točke od 15. do 15C MRS 34 - Financijsko izvještavanje za razdoblja tijekom godine),
- b) informacije gdje je omogućen pristup posljednjim godišnjim financijskim izvještajima, radi razumijevanja informacija objavljenih u bilješkama uz financijske izvještaje sastavljene za izvještajno tromjesečno razdoblje,
- c) izjava da se iste računovodstvene politike primjenjuju prilikom sastavljanja financijskih izvještaja za izvještajno tromjesečno razdoblje kao i u posljednjim godišnjim financijskim izvještajima ili, ako su te računovodstvene politike mijenjale, opis prirode i učinka promjene (točka 16.A (a) MRS 34- Financijsko izvještavanje za razdoblja tijekom godine),
- d) objašnjenje poslovnih rezultata u slučaju da izdavatelj obavlja djelatnost sezonske prirode (točke 37. i 38. MRS 34- Financijsko izvještavanje za razdoblja tijekom godine),
- e) ostale objave koje propisuje MRS 34- Financijsko izvještavanje za razdoblja tijekom godine te
- f) u bilješkama uz financijske izvještaje za tromjesečna razdoblja, osim gore navedenih informacija, objavljuju se i sljedeće informacije:
  1. naziv, sjedište poduzetnika (adresa), pravni oblik poduzetnika, državu osnivanja, matični broj subjekta, osobni identifikacijski broj te, ako je primjenjivo, da je poduzetnik u likvidaciji, stečaju, skraćenom postupku prestanka ili izvanrednoj upravi
  2. usvojene računovodstvene politike (samo naznaku je li došlo do promjene u odnosu na prethodno razdoblje)
  3. ukupan iznos svih financijskih obveza, jamstava ili nepredviđenih izdataka koji nisu uključeni u bilancu, te naznaku prirode i oblika eventualno uspostavljenog stvarnog osiguranja koje je dano; sve obveze koje se odnose na mirovine poduzetnika unutar grupe ili društva povezana sudjelujućim interesom objavljuju se odvojeno
  4. iznos i prirodu pojedinih stavki prihoda ili rashoda izuzetne veličine ili pojave
  5. iznose koje poduzetnik duguje i koji dopijevaju nakon više od pet godina, kao i ukupna dugovanja poduzetnika pokrivena vrijednim osiguranjem koje je dao poduzetnik, uz naznaku vrste i oblika osiguranja
  6. prosječan broj zaposlenih tijekom tekućeg razdoblja
  7. ako je poduzetnik u poslovnoj godini sukladno propisima kapitalizirao trošak plaća djelomično ili u cijelosti, informaciju o iznosu ukupnog troška zaposlenih tijekom godine raščlanjenom na iznos koji je direktno teretio troškove razdoblja i iznos koji je kapitaliziran u vrijednost imovine tijekom razdoblja, na način da se za svaki dio posebno iskaže ukupni iznos neto plaća te iznos poreza, doprinosa iz plaća i doprinosa na plaće
  8. ako su u bilanci priznata rezerviranja za odgođeni porez, stanja odgođenog poreza na kraju poslovne godine i kretanja tih stanja tijekom poslovne godine
  9. naziv i sjedište svakog poduzetnika u kojem poduzetnik, bilo sam ili preko osobe koja djeluje u svoje ime ali za račun poduzetnika, drži sudjelujući udjel u kapitalu, iskazujući iznos kapitala koji se drži, iznos ukupnog kapitala i rezervi, i dobit ili gubitak posljednje poslovne godine predmetnog poduzetnika, a za koje su usvojeni godišnji financijski izvještaji; informacije u pogledu kapitala i rezervi i dobiti ili gubitka mogu se izostaviti u slučaju kada predmetni poduzetnik ne objavljuje svoju bilancu i nije pod kontrolom drugog poduzetnika

**BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE - TFI (nastavak)**

(sastavljaju se za tromjesečna izvještajna razdoblja)

10. broj i nominalnu vrijednost, ili ako ne postoji nominalna vrijednost, knjigovodstvenu vrijednost dionica ili udjela upisanih tijekom poslovne godine u okviru odobrenog kapitala
11. postojanje bilo kakvih potvrda o sudjelovanju, konvertibilnih zadužnica, jamstava, opcija ili sličnih vrijednosnica ili prava, s naznakom njihovog broja i prava koja daju
12. naziv, sjedište te pravni oblik svakog poduzetnika u kojemu poduzetnik ima neograničenu odgovornost
13. naziv i sjedište poduzetnika koji sastavlja tromjesečni konsolidirani financijski izvještaj najveće grupe poduzetnika u kojoj poduzetnik sudjeluje kao kontrolirani član grupe
14. naziv i sjedište poduzetnika koji sastavlja tromjesečni konsolidirani financijski izvještaj najmanje grupe poduzetnika u kojoj poduzetnik sudjeluje kao kontrolirani član i koji je također uključen u grupu poduzetnika iz točke 13.
15. mjesto na kojem je moguće dobiti primjerke tromjesečnih konsolidiranih financijskih izvještaja iz točaka 13. i 14., pod uvjetom da su dostupni
16. prirodu i poslovnu svrhu aranžmana poduzetnika koji nisu uključeni u bilancu i financijski utjecaj tih aranžmana na poduzetnika, pod uvjetom da su rizici ili koristi koji proizlaze iz takvih aranžmana materijalni i u mjeri u kojoj je objavljivanje takvih rizika ili koristi nužno za procjenu financijskog stanja poduzetnika
17. prirodu i financijski učinak značajnih događaja koji su nastupili nakon datuma bilance i nisu odraženi u računu dobiti i gubitka ili bilanci.

Bilješke uz tromjesečne financijske izvještaje i detaljnije informacije o poslovnim rezultatima i događajima koji su značajni za razumijevanje promjena u financijskim izvještajima dostupne su u objavljenom PDF dokumentu "Rezultati poslovanja 1.1.2022. - 31.12.2022." koji je istovremeno s ovim dokumentom objavljen na internetskim stranicama HANFA-e, Zagrebačke burze i Izdavatelja.





**BILANCA** (stanje na dan 31.12.2022.)**Obveznik: Valamar Riviera d.d.**

Naziv pozicije 1	u kunama		
	AOP oznaka 2	Zadnji dan prethod- ne poslovne godine 3	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja 4
<b>AKTIVA</b>			
<b>A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL</b>	<b>001</b>		
<b>B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036)</b>	<b>002</b>	<b>5.152.301.804</b>	<b>4.681.079.535</b>
<b>I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)</b>	<b>003</b>	<b>34.640.301</b>	<b>36.660.787</b>
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	26.854.197	26.829.540
3. Goodwill	006	6.567.609	6.567.609
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007		183.088
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	1.218.495	3.080.550
6. Ostala nematerijalna imovina	009		
<b>II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)</b>	<b>010</b>	<b>3.936.984.239</b>	<b>3.525.519.338</b>
1. Zemljište	011	593.370.669	533.663.478
2. Građevinski objekti	012	2.593.423.408	2.304.216.155
3. Postrojenja i oprema	013	355.975.206	316.513.500
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	72.736.320	66.182.224
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	42.528	2.586.845
7. Materijalna imovina u pripremi	017	267.938.392	256.325.036
8. Ostala materijalna imovina	018	50.317.735	43.129.968
9. Ulaganje u nekretnine	019	3.179.981	2.902.132
<b>III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)</b>	<b>020</b>	<b>1.017.453.237</b>	<b>1.068.140.025</b>
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	021	941.803.942	941.803.942
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	022		
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	023		
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	024	70.112.312	107.184.532
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	025		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	026		3.120.329
7. Ulaganja u vrijednosne papire	027	219.121	192.294
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	028	5.177.862	4.194.812
9. Ostala ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	029		
10. Ostala dugotrajna financijska imovina	030	140.000	11.644.116
<b>IV. POTRAŽIVANJA (AOP 032 do 035)</b>	<b>031</b>		
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	032		
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	033		
3. Potraživanja od kupaca	034		
4. Ostala potraživanja	035		
<b>V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA</b>	<b>036</b>	<b>163.224.027</b>	<b>50.759.385</b>
<b>C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)</b>	<b>037</b>	<b>656.422.372</b>	<b>525.780.603</b>
<b>I. ZALIHE (AOP 039 do 045)</b>	<b>038</b>	<b>23.619.254</b>	<b>32.338.973</b>
1. Sirovine i materijal	039	22.520.626	31.092.875
2. Proizvodnja u tijeku	040		
3. Gotovi proizvodi	041		
4. Trgovačka roba	042	1.098.628	1.246.098
5. Predujmovi za zalihe	043		
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	044		
7. Biološka imovina	045		
<b>II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)</b>	<b>046</b>	<b>50.219.276</b>	<b>39.546.531</b>
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	047	19.738.193	15.745.709
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	048	7.293.713	8.023.863
3. Potraživanja od kupaca	049	16.667.610	12.310.275
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	050	625.968	294.087
5. Potraživanja od države i drugih institucija	051	3.070.818	2.035.828
6. Ostala potraživanja	052	2.822.974	1.136.769
<b>III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)</b>	<b>053</b>	<b>444.055</b>	<b>7.336.795</b>
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	054		
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	055		
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	056	28.300	
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	057		
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	058		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	059		
7. Ulaganja u vrijednosne papire	060		
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	061	415.755	256.122
9. Ostala financijska imovina	062		7.080.673
<b>IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI</b>	<b>063</b>	<b>582.139.787</b>	<b>446.558.304</b>
<b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>	<b>064</b>	<b>21.272.442</b>	<b>16.349.109</b>
<b>E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)</b>	<b>065</b>	<b>5.829.996.618</b>	<b>5.223.209.247</b>
<b>F) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>066</b>	<b>54.173.148</b>	<b>54.125.549</b>

**BILANCA** (stanje na dan 31.12.2022.) (nastavak)**Obveznik: Valamar Riviera d.d.**

u kunama

Naziv pozicije 1	AOP oznaka 2	Zadnji dan prethod- ne poslovne godine 3	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja 4
<b>PASIVA</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE</b> (AOP 068 do 070+076+077+083+086+089)	<b>067</b>	<b>2.619.280.406</b>	<b>3.074.950.277</b>
<b>I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL</b>	<b>068</b>	<b>1.672.021.210</b>	<b>1.672.021.210</b>
<b>II. KAPITALNE REZERVE</b>	<b>069</b>	<b>5.710.563</b>	<b>5.710.563</b>
<b>III. REZERVE IZ DOBITI</b> (AOP 071+072-073+074+075)	<b>070</b>	<b>98.247.551</b>	<b>134.531.679</b>
1. Zakonske rezerve	071	83.601.061	83.601.061
2. Rezerve za vlastite dionice	072	136.815.284	136.815.284
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	073	-124.418.266	-124.418.266
4. Statutarne rezerve	074		
5. Ostale rezerve	075	2.249.472	38.533.600
<b>IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE</b>	<b>076</b>		
<b>V. REZERVE FER VRIJEDNOSTI I OSTALO</b> (AOP 078 do 082)	<b>077</b>	<b>81.109</b>	<b>59.111</b>
1. Fer vrijednost financijske imovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (odnosno raspoložive za prodaju)	078	81.109	59.111
2. Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	079		
3. Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvu	080		
4. Ostale rezerve fer vrijednosti	081		
5. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja (konsolidacija)	082		
<b>VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK</b> (AOP 084 - 085)	<b>083</b>	<b>538.614.167</b>	<b>701.943.373</b>
1. Zadržana dobit	084	538.614.167	701.943.373
2. Preneseni gubitak	085		
<b>VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE</b> (AOP 087 - 088)	<b>086</b>	<b>304.605.806</b>	<b>560.684.341</b>
1. Dobit poslovne godine	087	304.605.806	560.684.341
2. Gubitak poslovne godine	088		
<b>VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES</b>	<b>089</b>		
<b>B) REZERVIRANJA</b> (AOP 091 do 096)	<b>090</b>	<b>134.552.238</b>	<b>147.878.611</b>
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	091	24.962.956	21.600.419
2. Rezerviranja za porezne obveze	092		
3. Rezerviranja za započete sudske sporove	093	28.843.417	28.715.050
4. Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	094		
5. Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	095		
6. Druga rezerviranja	096	80.745.865	97.563.142
<b>C) DUGOROČNE OBVEZE</b> (AOP 098 do 108)	<b>097</b>	<b>2.331.903.180</b>	<b>1.418.778.030</b>
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	098		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	099		
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	100		
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	101		
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	102		
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	103	2.303.872.723	1.389.452.135
7. Obveze za predujmove	104		
8. Obveze prema dobavljačima	105		
9. Obveze po vrijednosnim papirima	106		
10. Ostale dugoročne obveze	107	15.575.274	17.745.142
11. Odgođena porezna obveza	108	12.455.183	11.580.753
<b>D) KRATKOROČNE OBVEZE</b> (AOP 110 do 123)	<b>109</b>	<b>665.431.238</b>	<b>522.199.157</b>
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	110	101.669	221.217
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	111		
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	112	7.389	18.253
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	113		
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	114		
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	115	523.630.896	385.187.718
7. Obveze za predujmove	116	36.066.605	28.989.366
8. Obveze prema dobavljačima	117	51.117.222	58.544.950
9. Obveze po vrijednosnim papirima	118		
10. Obveze prema zaposlenicima	119	24.804.908	25.948.438
11. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	120	14.661.562	10.515.075
12. Obveze s osnove udjela u rezultatu	121		
13. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	122		
14. Ostale kratkoročne obveze	123	15.040.987	12.774.140
<b>E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>	<b>124</b>	<b>78.829.556</b>	<b>59.403.172</b>
<b>F) UKUPNO - PASIVA</b> (AOP 067+090+097+109+124)	<b>125</b>	<b>5.829.996.618</b>	<b>5.223.209.247</b>
<b>G) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>126</b>	<b>54.173.148</b>	<b>54.125.549</b>



**RAČUN DOBITI I GUBITKA** (u razdoblju 01.01.2022. do 31.12.2022.)**Obveznik: Valamar Riviera d.d.**

u kunama

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine		Tekuće razdoblje	
		Kumulativ 3	Tromjesečje 4	Kumulativ 5	Tromjesečje 6
1	2				
<b>I. POSLOVNI PRIHODI</b> (AOP 002 do 006)	<b>001</b>	<b>1.670.374.528</b>	<b>389.102.185</b>	<b>2.424.408.191</b>	<b>109.314.662</b>
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	002	31.631.791	17.213.975	80.615.533	17.876.651
2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)	003	1.329.300.465	80.045.514	1.836.670.630	77.432.240
3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	004	233.998	66.441	405.167	141.999
4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe	005	281.037.544	280.324.096	474.455.043	626.019
5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	006	28.170.730	11.452.159	32.261.818	13.237.753
<b>II. POSLOVNI RASHODI</b> (AOP 008+009+013+017+018+019+022+029)	<b>007</b>	<b>1.255.329.580</b>	<b>337.280.337</b>	<b>1.766.000.713</b>	<b>385.051.806</b>
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	008				
2. Materijalni troškovi (AOP 010 do 011)	009	396.119.584	68.978.096	627.288.999	72.168.492
a) Troškovi sirovina i materijala	010	211.804.737	25.125.021	380.236.141	28.232.255
b) Troškovi prodane robe	011	10.230.447	2.011.655	17.888.287	2.440.003
c) Ostali vanjski troškovi	012	174.084.400	41.841.420	229.164.571	41.496.234
3. Troškovi osoblja (AOP 014 do 016)	013	301.251.199	95.900.703	557.626.443	136.218.865
a) Neto plaće i nadnice	014	185.544.244	61.522.514	361.680.797	96.260.207
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	015	76.418.573	21.737.684	129.990.926	28.319.880
c) Doprinosi na plaće	016	39.288.382	12.640.505	65.954.720	11.638.778
4. Amortizacija	017	397.597.196	97.730.851	369.413.354	95.717.658
5. Ostali troškovi	018	113.160.696	32.560.076	185.195.783	59.587.338
6. Vrijednosna usklađenja (AOP 020+021)	019	1.646.054	1.626.984	247.576	247.576
a) dugotrajne imovine osim financijske imovine	020				
b) kratkotrajne imovine osim financijske imovine	021	1.646.054	1.626.984	247.576	247.576
7. Rezerviranja (AOP 023 do 028)	022	36.609.347	36.609.347	18.815.525	18.742.596
a) Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	023	9.293.175	9.293.175	2.929.400	2.856.471
b) Rezerviranja za porezne obveze	024				
c) Rezerviranja za započete sudske sporove	025	2.487.712	2.487.712	989.049	989.049
d) Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	026				
e) Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	027				
f) Druga rezerviranja	028	24.828.460	24.828.460	14.897.076	14.897.076
8. Ostali poslovni rashodi	029	8.945.504	3.874.280	7.413.033	2.369.281
<b>III. FINANIJSKI PRIHODI</b> (AOP 031 do 040)	<b>030</b>	<b>21.059.327</b>	<b>5.574.209</b>	<b>70.947.352</b>	<b>3.002.771</b>
1. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	031			36.831.102	
2. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) društava povezani sudjelujućim interesima	032				
3. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova poduzetnicima unutar grupe	033				
4. Ostali prihodi s osnovne kamata iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	034				
5. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	035			1.424.210	370.810
6. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova	036				
7. Ostali prihodi s osnovne kamata	037	291.847	162.322	231.926	160.768
8. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi	038	10.791.830	2.493.790	4.438.307	1.265.891
9. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	039	4.503.562	1.539.990	22.967.126	885.944
10. Ostali financijski prihodi	040	5.472.088	1.378.107	5.054.681	319.358
<b>IV. FINANIJSKI RASHODI</b> (AOP 042 do 048)	<b>041</b>	<b>64.980.124</b>	<b>27.359.466</b>	<b>57.075.448</b>	<b>15.653.042</b>
1. Rashodi s osnovne kamata i slični rashodi s poduzetnicima unutar grupe	042				
2. Tečajne razlike i drugi rashodi s poduzetnicima unutar grupe	043				
3. Rashodi s osnovne kamata i slični rashodi	044	60.092.169	16.452.198	43.515.369	11.331.493
4. Tečajne razlike i drugi rashodi	045		8.606.460	6.222.081	1.818.924
5. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	046				
6. Vrijednosna usklađenja financijske imovine (neto)	047				
7. Ostali financijski rashodi	048	4.887.955	2.300.808	7.337.998	2.502.625
<b>V. UDIO U DOBITI OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM</b>	<b>049</b>				
<b>VI. UDIO U DOBITI OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA</b>	<b>050</b>				
<b>VII. UDIO U GUBITKU OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM</b>	<b>051</b>				
<b>VIII. UDIO U GUBITKU OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA</b>	<b>052</b>				
<b>IX. UKUPNI PRIHODI</b> (AOP 001+030+049 +050)	<b>053</b>	<b>1.691.433.855</b>	<b>394.676.394</b>	<b>2.495.355.543</b>	<b>112.317.433</b>
<b>X. UKUPNI RASHODI</b> (AOP 007+041+051+052)	<b>054</b>	<b>1.320.309.704</b>	<b>364.639.803</b>	<b>1.823.076.161</b>	<b>400.704.848</b>
<b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA</b> (AOP 053-054)	<b>055</b>	<b>371.124.151</b>	<b>30.036.591</b>	<b>672.279.382</b>	<b>-288.387.415</b>
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 053-054)	056	371.124.151	30.036.591	672.279.382	
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 054-053)	057				-288.387.415
<b>XII. POREZ NA DOBIT</b>	<b>058</b>	<b>66.518.345</b>	<b>20.037.355</b>	<b>111.595.041</b>	<b>-59.470.266</b>
<b>XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b> (AOP 055-059)	<b>059</b>	<b>304.605.806</b>	<b>9.999.236</b>	<b>560.684.341</b>	<b>-228.917.149</b>
1. Dobit razdoblja (AOP 055-059)	060	304.605.806	9.999.236	560.684.341	
2. Gubitak razdoblja (AOP 059-055)	061				-228.917.149

**RAČUN DOBITI I GUBITKA (u razdoblju 01.01.2022. do 31.12.2022.) (nastavak)**  
**Obveznik: Valamar Riviera d.d.**

u kunama

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine		Tekuće razdoblje	
		Kumulativ	Tromjesečje	Kumulativ	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
<b>PREKINUTO POSLOVANJE (popunjavanje poduzetnik obveznika MSFI-a samo ako ima prekinuto poslovanje)</b>					
<b>XIV. DOBIT ILI GUBITAK PREKINUTOG POSLOVANJA PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 063-064)</b>	<b>062</b>				
1. Dobit prekinutog poslovanja prije oporezivanja	063				
2. Gubitak prekinutog poslovanja prije oporezivanja	064				
<b>XV. POREZ NA DOBIT PREKINUTOG POSLOVANJA</b>	<b>065</b>				
1. Dobit prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 062-065)	066				
2. Gubitak prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 065-062)	067				
<b>UKUPNO POSLOVANJE (popunjavanje samo poduzetnik obveznik MSFI-a koji ima prekinuto poslovanje)</b>					
<b>XVI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 055+062)</b>	<b>068</b>				
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 068)	069				
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 068)	070				
<b>XVII. POREZ NA DOBIT (AOP 058+065)</b>	<b>071</b>				
<b>XVIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 068-071)</b>	<b>072</b>				
1. Dobit razdoblja (AOP 068-071)	073				
2. Gubitak razdoblja (AOP 071-068)	074				
<b>DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)</b>					
<b>XIX. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 076+077)</b>	<b>075</b>				
1. Pripisana imateljima kapitala matice	076				
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	077				
<b>IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)</b>					
<b>I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>	<b>078</b>	<b>304.605.806</b>	<b>9.999.236</b>	<b>560.684.341</b>	<b>-228.917.149</b>
<b>II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (AOP 080+087)</b>	<b>079</b>	<b>97.850</b>	<b>-55.289</b>	<b>-26.827</b>	<b>-23.064</b>
<b>III. STAVKE KOJE NEĆE BITI REKLASIFICIRANE U DOBIT ILI GUBITAK (AOP 081 do 085)</b>	<b>080</b>	<b>97.850</b>	<b>-55.289</b>	<b>-26.827</b>	<b>-23.064</b>
1. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	081				
2. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja vlasničkih vrijednosnih papira po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	082	97.850	-55.289	-26.827	-23.064
3. Promjene fer vrijednosti financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka koja se može pripisati promjenama kreditnog rizika obveze	083				
4. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	084				
5. Ostale stavke koje neće biti reklasificirane	085				
6. Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje neće biti reklasificirane	086	17.613	-9.952	-4.829	-4.151
<b>IV. STAVKE KOJE JE MOGUĆE REKLASIFICIRATI U DOBIT ILI GUBITAK (AOP 088 do 095)</b>	<b>087</b>				
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	088				
2. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja dužničkih vrijednosnih papira po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	089				
3. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanih tokova	090				
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	091				
5. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	092				
6. Promjene fer vrijednosti vremenske vrijednosti opcije	093				
7. Promjene fer vrijednosti terminskih elemenata terminskih ugovora	094				
8. Ostale stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak	095				
9. Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak	096				
<b>V. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK (AOP 080+087-086-096)</b>	<b>097</b>	<b>80.237</b>	<b>-45.337</b>	<b>-21.998</b>	<b>-18.913</b>
<b>VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 078+097)</b>	<b>098</b>	<b>304.686.043</b>	<b>9.953.899</b>	<b>560.662.343</b>	<b>-228.936.062</b>
<b>DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani izvještaj)</b>					
<b>VII. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 100+101)</b>	<b>099</b>				
1. Pripisana imateljima kapitala matice	100				
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	101				

## IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - indirektna metoda (u razdoblju 01.01.2022. do 31.12.2022.)

Obveznik: Valamar Riviera d.d.

u kunama

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
<b>NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Dobit prije oporezivanja	001	371.124.151	672.279.382
2. Usklađenja (AOP 003 do 010)	002	190.749.080	-67.502.629
a) Amortizacija	003	397.597.196	369.413.354
b) Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	004	-279.190.767	-478.649.784
c) Dobici i gubici od prodaje i nerealizirani dobici i gubici i vrijednosno usklađenje financijske imovine	005		
d) Prihodi od kamata i dividendi	006	-70.802	-36.905.652
e) Rashodi od kamata	007	64.980.125	47.827.185
f) Rezerviranja	008	21.540.065	11.406.173
g) Tečajne razlike (nerealizirane)	009	-7.490.750	6.222.081
h) Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke	010	-6.615.987	13.184.014
<b>I. Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu (AOP 001+002)</b>	<b>011</b>	<b>561.873.231</b>	<b>604.776.753</b>
3. Promjene u radnom kapitalu (AOP 013 do 016)	012	-23.892.406	8.036.969
a) Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza	013	-28.430.139	3.439.327
b) Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja	014	860.713	13.317.360
c) Povećanje ili smanjenje zaliha	015	3.677.020	-8.719.718
d) Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala	016		
<b>II. Novac iz poslovanja (AOP 011+012)</b>	<b>017</b>	<b>537.980.825</b>	<b>612.813.722</b>
4. Novčani izdaci za kamate	018	-64.432.651	-70.461.419
5. Plaćeni porez na dobit	019		
<b>A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (AOP 017 do 019)</b>	<b>020</b>	<b>473.548.174</b>	<b>542.352.303</b>
<b>NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	3.647.864	51.088.729
2. Novčani primici od prodaje financijskih instrumenata	022		300.024
3. Novčani primici od kamata	023	82.752	65.878
4. Novčani primici od dividendi	024	3.709	36.839.742
5. Novčani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga	025	182.247	206.193
6. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	026	1.110.110	
<b>III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (AOP 021 do 026)</b>	<b>027</b>	<b>5.026.682</b>	<b>88.500.566</b>
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	028	-77.557.476	-195.657.809
2. Novčani izdaci za stjecanje financijskih instrumenata	029		-1.445.856
3. Novčani izdaci s osnove danih zajmova i štednih uloga za razdoblje	030	-5.137.000	-2.349
4. Stjecanje ovisnog društva, umanjeno za stečeni novac	031		
5. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	032		-41.103.759
<b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (AOP 028 do 032)</b>	<b>033</b>	<b>-82.694.476</b>	<b>-238.209.773</b>
<b>B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 027+033)</b>	<b>034</b>	<b>-77.667.794</b>	<b>-149.709.207</b>
<b>NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od povećanja temeljnog (upisanog) kapitala	035		
2. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	036		
3. Novčani primici od glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi	037	344.850.628	60.173.752
4. Ostali novčani primici od financijskih aktivnosti	038	1.756.034	2.739.417
<b>V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (AOP 035 do 038)</b>	<b>039</b>	<b>346.606.662</b>	<b>62.913.169</b>
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata	040	-679.122.703	-439.471.201
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	041		-146.265.488
3. Novčani izdaci za financijski najam	042		
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica i smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala	043		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	044	-4.197.790	-5.401.059
<b>VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (AOP 040 do 044)</b>	<b>045</b>	<b>-683.320.493</b>	<b>-591.137.748</b>
<b>C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 039+045)</b>	<b>046</b>	<b>-336.713.831</b>	<b>-528.224.579</b>
1. Nerealizirane tečajne razlike po novcu i novčanim ekvivalentima	047		
<b>D) NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA (AOP 020+034+046+047)</b>	<b>048</b>	<b>59.166.549</b>	<b>-135.581.483</b>
<b>E) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA</b>	<b>049</b>	<b>522.973.238</b>	<b>582.139.787</b>
<b>F) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA (AOP 048+049)</b>	<b>050</b>	<b>582.139.787</b>	<b>446.558.304</b>



**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA (u razdoblju 01.01.2022. do 31.12.2022.)**  
**Obveznik: Valamar Riviera d.d.**

u kunama

Opis pozicije	Raspodjeljivo imateljima kapitala matice																		
	AOP oznaka	Temeljni (upisani) kapital	Kapitalne rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve za vlastite dionice	Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	Statutarne rezerve	Ostale rezerve	Revalorizacijske rezerve	Fer vrijednost financijske imovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (raspoloživa za prodaju)	Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvo	Ostale rezerve fer vrijednosti	Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	Zadržana dobit / preneseni gubitak	Dobit / gubitak poslovne godine	Ukupno raspodjeljivo imateljima kapitala matice	Manjinski (nekontrolirajući) interes	Ukupno kapital i rezerve
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18 (3 do 6 - 7 + 8 do 17)	19	20 (18+19)
<b>Prethodno razdoblje</b>																			
<b>1. Stanje na dan početka prethodne poslovne godine</b>	<b>01</b>	<b>1.672.021.210</b>	<b>5.710.563</b>	<b>83.601.061</b>	<b>136.815.284</b>	<b>124.418.266</b>		<b>2.249.472</b>		<b>872</b>					<b>917.793.503</b>	<b>-308.549.679</b>	<b>2.385.224.020</b>		<b>2.385.224.020</b>
2. Promjene računovodstvenih politika	02																		
3. Ispravak pogreški	03																		
<b>4. Stanje na dan početka prethodne poslovne godine (prepravljeno) (AOP 01 do 03)</b>	<b>04</b>	<b>1.672.021.210</b>	<b>5.710.563</b>	<b>83.601.061</b>	<b>136.815.284</b>	<b>124.418.266</b>		<b>2.249.472</b>		<b>872</b>					<b>917.793.503</b>	<b>-308.549.679</b>	<b>2.385.224.020</b>		<b>2.385.224.020</b>
5. Dobit/gubitak razdoblja	05															304.605.806	304.605.806		304.605.806
6. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	06																		
7. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	07																		
8. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja financijske imovine prema fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (raspoloživa za prodaju)	08									97.850							97.850		97.850
9. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	09																		
10. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	10																		
11. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	11																		
12. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	12																		
13. Ostale ne vlasničke promjene kapitala	13																		
14. Porez na transakcije priznate direktno u kapitalu	14																		
15. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala (osim u postupku predstečajne nagodbe i nastalog reinvestiranjem dobiti)	15																		
16. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala u postupku predstečajne nagodbe	16																		
17. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala nastalog reinvestiranjem dobiti	17																		
18. Otkup vlastitih dionica/udjela	18																		
19. Uplate članova/dioničara	19																		
20. Isplata udjela u dobiti/dividende	20																		
21. Ostale raspodjele i isplate članovima/dioničarima	21														1.756.034		1.756.034		1.756.034
22. Prijenos u pozicije rezervi po godišnjem rasporedu	22														-380.935.370	308.549.679	-72.385.691		-72.385.691
23. Povećanje rezervi u postupku predstečajne nagodbe	23																		
<b>24. Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja prethodne poslovne godine (AOP 04 do 23)</b>	<b>24</b>	<b>1.672.021.210</b>	<b>5.710.563</b>	<b>83.601.061</b>	<b>136.815.284</b>	<b>124.418.266</b>		<b>2.249.472</b>		<b>81.109</b>					<b>538.614.167</b>	<b>304.605.806</b>	<b>2.619.280.406</b>		<b>2.619.280.406</b>
<b>DODATAK IZVJEŠTAJU O PROMJENAMA KAPITALA (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)</b>																			
<b>I. OSTALA SVEOBUHvatNA DOBIT PRETHODNOG RAZDOBLJA, UMANJENO ZA POREZE (AOP 06 do 14)</b>	<b>25</b>									<b>80.237</b>							<b>80.237</b>		<b>80.237</b>
<b>II. SVEOBUHvatNA DOBIT ILI GUBITAK PRETHODNOG RAZDOBLJA (AOP 05 do 25)</b>	<b>26</b>									<b>80.237</b>						<b>304.605.806</b>	<b>304.686.043</b>		<b>304.686.043</b>
<b>III. TRANSAKCIJE S VLASNICIMA PRETHODNOG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 15 do 23)</b>	<b>27</b>														<b>-379.179.336</b>	<b>308.549.679</b>	<b>-70.629.657</b>		<b>-70.629.657</b>
<b>Tekuće razdoblje</b>																			
<b>1. Stanje na dan početka tekuće poslovne godine</b>	<b>28</b>	<b>1.672.021.210</b>	<b>5.710.563</b>	<b>83.601.061</b>	<b>136.815.284</b>	<b>124.418.266</b>		<b>2.249.472</b>		<b>81.109</b>					<b>538.614.167</b>	<b>304.605.806</b>	<b>2.619.280.406</b>		<b>2.619.280.406</b>
2. Promjene računovodstvenih politika	29																		
3. Ispravak pogreški	30																		
<b>4. Stanje na dan početka tekuće poslovne godine (prepravljeno) (AOP 28 do 30)</b>	<b>31</b>	<b>1.672.021.210</b>	<b>5.710.563</b>	<b>83.601.061</b>	<b>136.815.284</b>	<b>124.418.266</b>		<b>2.249.472</b>		<b>81.109</b>					<b>538.614.167</b>	<b>304.605.806</b>	<b>2.619.280.406</b>		<b>2.619.280.406</b>
5. Dobit/gubitak razdoblja	32															560.684.341	560.684.341		560.684.341
6. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	33																		
7. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	34																		
8. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja financijske imovine prema fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (raspoloživa za prodaju)	35									-26.827							-26.827		-26.827
9. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	36																		
10. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	37																		
11. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	38																		
12. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	39																		
13. Ostale ne vlasničke promjene kapitala	40																		
14. Porez na transakcije priznate direktno u kapitalu	41																		
15. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala (osim u postupku predstečajne nagodbe i nastalog reinvestiranjem dobiti)	42																		
16. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala u postupku predstečajne nagodbe	43																		
17. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala nastalog reinvestiranjem dobiti	44																		
18. Otkup vlastitih dionica/udjela	45																		
19. Uplate članova/dioničara	46																		
20. Isplata udjela u dobiti/dividende	47																		
21. Ostale raspodjele i isplate članovima/dioničarima	48														-146.265.489		-146.265.489		-146.265.489
22. Prijenos po godišnjem rasporedu	49														2.739.417		41.273.017		41.273.017
23. Povećanje rezervi u postupku predstečajne nagodbe	50														306.855.278	-304.605.806			
<b>24. Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja tekuće poslovne godine (AOP 31 do 50)</b>	<b>51</b>	<b>1.672.021.210</b>	<b>5.710.563</b>	<b>83.601.061</b>	<b>136.815.284</b>	<b>124.418.266</b>		<b>38.533.600</b>		<b>59.111</b>					<b>701.943.373</b>	<b>560.684.341</b>	<b>3.074.950.277</b>		<b>3.074.950.277</b>
<b>DODATAK IZVJEŠTAJU O PROMJENAMA KAPITALA (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)</b>																			
<b>I. OSTALA SVEOBUHvatNA DOBIT TEKUĆEG RAZDOBLJA, UMANJENO ZA POREZE (AOP 33 do 41)</b>	<b>52</b>									<b>-21.998</b>							<b>-21.998</b>		<b>-21.998</b>
<b>II. SVEOBUHvatNA DOBIT ILI GUBITAK TEKUĆEG RAZDOBLJA (AOP 32 do 52)</b>	<b>53</b>									<b>-21.998</b>						<b>560.684.341</b>	<b>560.662.343</b>		<b>560.662.343</b>
<b>III. TRANSAKCIJE S VLASNICIMA TEKUĆEG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 42 do 50)</b>	<b>54</b>														<b>163.329.206</b>	<b>-304.605.806</b>	<b>-104.992.472</b>		<b>-104.992.472</b>

## BILJEŠKE UZ FINANIJSKE IZVJEŠTAJE - TFI

(sastavljaju se za tromjesečna izvještajna razdoblja)

Naziv izdavatelja

**Valamar Riviera d.d.**

OIB: **36201212847**

Izveštajno razdoblje:

**01.01. do 31.12.2022.**

Bilješke uz financijske izvještaje za tromjesečna razdoblja uključuju:

- a) objašnjenje poslovnih događaja koji su značajni za razumijevanje promjena u izvještaju o financijskog položaju i poslovnim rezultatima za izvještajno tromjesečno razdoblje izdavatelja u odnosu na zadnju poslovnu godinu, odnosno objavljuju se informacije vezane uz te događaje i ažuriraju odgovarajuće informacije objavljene u posljednjem godišnjem financijskom izvještaju (točke od 15. do 15C MRS 34 - Financijsko izvještavanje za razdoblja tijekom godine),
- b) informacije gdje je omogućen pristup posljednjim godišnjim financijskim izvještajima, radi razumijevanja informacija objavljenih u bilješkama uz financijske izvještaje sastavljene za izvještajno tromjesečno razdoblje,
- c) izjava da se iste računovodstvene politike primjenjuju prilikom sastavljanja financijskih izvještaja za izvještajno tromjesečno razdoblje kao i u posljednjim godišnjim financijskim izvještajima ili, ako su te računovodstvene politike mijenjale, opis prirode i učinka promjene (točka 16.A (a) MRS 34- Financijsko izvještavanje za razdoblja tijekom godine),
- d) objašnjenje poslovnih rezultata u slučaju da izdavatelj obavlja djelatnost sezonske prirode (točke 37. i 38. MRS 34- Financijsko izvještavanje za razdoblja tijekom godine),
- e) ostale objave koje propisuje MRS 34- Financijsko izvještavanje za razdoblja tijekom godine te
- f) u bilješkama uz financijske izvještaje za tromjesečna razdoblja, osim gore navedenih informacija, objavljuju se i sljedeće informacije:
  1. naziv, sjedište poduzetnika (adresa), pravni oblik poduzetnika, državu osnivanja, matični broj subjekta, osobni identifikacijski broj te, ako je primjenjivo, da je poduzetnik u likvidaciji, stečaju, skraćenom postupku prestanka ili izvanrednoj upravi
  2. usvojene računovodstvene politike (samo naznaku je li došlo do promjene u odnosu na prethodno razdoblje)
  3. ukupan iznos svih financijskih obveza, jamstava ili nepredviđenih izdataka koji nisu uključeni u bilancu, te naznaku prirode i oblika eventualno uspostavljenog stvarnog osiguranja koje je dano; sve obveze koje se odnose na mirovine poduzetnika unutar grupe ili društva povezana sudjelujućim interesom objavljuju se odvojeno
  4. iznos i prirodu pojedinih stavki prihoda ili rashoda izuzetne veličine ili pojave
  5. iznose koje poduzetnik duguje i koji dopijevaju nakon više od pet godina, kao i ukupna dugovanja poduzetnika pokrivena vrijednim osiguranjem koje je dao poduzetnik, uz naznaku vrste i oblika osiguranja
  6. prosječan broj zaposlenih tijekom tekućeg razdoblja
  7. ako je poduzetnik u poslovnoj godini sukladno propisima kapitalizirao trošak plaća djelomično ili u cijelosti, informaciju o iznosu ukupnog troška zaposlenih tijekom godine raščlanjenom na iznos koji je direktno teretio troškove razdoblja i iznos koji je kapitaliziran u vrijednost imovine tijekom razdoblja, na način da se za svaki dio posebno iskaže ukupni iznos neto plaća te iznos poreza, doprinosa iz plaća i doprinosa na plaće
  8. ako su u bilanci priznata rezerviranja za odgođeni porez, stanja odgođenog poreza na kraju poslovne godine i kretanja tih stanja tijekom poslovne godine
  9. naziv i sjedište svakog poduzetnika u kojem poduzetnik, bilo sam ili preko osobe koja djeluje u svoje ime ali za račun poduzetnika, drži sudjelujući udjel u kapitalu, iskazujući iznos kapitala koji se drži, iznos ukupnog kapitala i rezervi, i dobit ili gubitak posljednje poslovne godine predmetnog poduzetnika, a za koje su usvojeni godišnji financijski izvještaji; informacije u pogledu kapitala i rezervi i dobiti ili gubitka mogu se izostaviti u slučaju kada predmetni poduzetnik ne objavljuje svoju bilancu i nije pod kontrolom drugog poduzetnika

**BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE - TFI (nastavak)**

(sastavljaju se za tromjesečna izvještajna razdoblja)

10. broj i nominalnu vrijednost, ili ako ne postoji nominalna vrijednost, knjigovodstvenu vrijednost dionica ili udjela upisanih tijekom poslovne godine u okviru odobrenog kapitala
11. postojanje bilo kakvih potvrda o sudjelovanju, konvertibilnih zadužnica, jamstava, opcija ili sličnih vrijednosnica ili prava, s naznakom njihovog broja i prava koja daju
12. naziv, sjedište te pravni oblik svakog poduzetnika u kojemu poduzetnik ima neograničenu odgovornost
13. naziv i sjedište poduzetnika koji sastavlja tromjesečni konsolidirani financijski izvještaj najveće grupe poduzetnika u kojoj poduzetnik sudjeluje kao kontrolirani član grupe
14. naziv i sjedište poduzetnika koji sastavlja tromjesečni konsolidirani financijski izvještaj najmanje grupe poduzetnika u kojoj poduzetnik sudjeluje kao kontrolirani član i koji je također uključen u grupu poduzetnika iz točke 13.
15. mjesto na kojem je moguće dobiti primjerke tromjesečnih konsolidiranih financijskih izvještaja iz točaka 13. i 14., pod uvjetom da su dostupni
16. prirodu i poslovnu svrhu aranžmana poduzetnika koji nisu uključeni u bilancu i financijski utjecaj tih aranžmana na poduzetnika, pod uvjetom da su rizici ili koristi koji proizlaze iz takvih aranžmana materijalni i u mjeri u kojoj je objavljivanje takvih rizika ili koristi nužno za procjenu financijskog stanja poduzetnika
17. prirodu i financijski učinak značajnih događaja koji su nastupili nakon datuma bilance i nisu odraženi u računu dobiti i gubitka ili bilanci.

Bilješke uz tromjesečne financijske izvještaje i detaljnije informacije o poslovnim rezultatima i događajima koji su značajni za razumijevanje promjena u financijskim izvještajima dostupne su u objavljenom PDF dokumentu "Rezultati poslovanja 1.1.2022. - 31.12.2022." koji je istovremeno s ovim dokumentom objavljen na internetskim stranicama HANFA-e, Zagrebačke burze i Izdavatelja.



## BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE ZA ČETVRTO TROMJESEČJE KOJE ZAVRŠAVA 31. PROSINCA 2022. GODINE

### BILJEŠKA 1 – OPĆI PODACI

Valamar Riviera d.d., Poreč („Društvo“) osnovano je i registrirano u skladu sa zakonima Republike Hrvatske. Društvo je registrirano i upisano u sudskom registru Trgovačkog suda u Pazinu. Osnovna djelatnost Društva je pružanje usluga smještaja u hotelima, turističkim naseljima i kampovima, pripremanje hrane i pružanje usluga prehrane te pripremanje i usluživanje pića i napitaka. Društvo obavlja djelatnost koja je sezonskog karaktera. MBS Društva je: 040020883, dok je OIB Društva: 36201212847. Sjedište Društva nalazi se u Poreču, Stancija Kaligari 1. Temeljni kapital Društva iznosi 1.672.021 tisuću kuna i podijeljen je na 126.027.542 redovne dionice, bez nominalnog iznosa. Dana 28. lipnja 2022. godine osnovana je podružnica Društva u Austriji pod nazivom Valamar Riviera d.d., Zweigniederlassung Austrija.

Grupu Valamar Riviera, Poreč sačinjavaju društvo Valamar Riviera d.d., Poreč dioničko društvo za turizam (Matično društvo) i njezina ovisna društva (Grupa):

- Palme turizam d.o.o., Dubrovnik u 100%-tnom vlasništvu (ovisno društvo do 7. svibnja 2021. godine, kada je pripojeno Matičnom društvu s učinkom od 8. svibnja 2021. godine);
- Magične stijene d.o.o., Dubrovnik u 100%-tnom vlasništvu;
- Bugenvilia d.o.o., Dubrovnik u 100%-tnom vlasništvu;
- Imperial Riviera d.d., Rab u 46,27%-tnom vlasništvu zajedno s ovisnim društvom Praona d.o.o., Makarska;
- Valamar A GmbH, Beč, Austrija, u 100%-tnom vlasništvu do 29. studenog 2021. godine, a od 29. studenog 2021. godine u 24,54%-tnom vlasništvu, zajedno s ovisnim društvima WBVR Beteiligungs GmbH, Beč, Austrija, Valamar Marietta GmbH, Klagenfurt am Wörthersee, Austrija, ContiEstates AG, Zug, Švicarska do 28. rujna 2022. kada je pripojeno društvu Valamar Marietta GmbH, Klagenfurt am Wörthersee, Austrija, Kesselspitze GmbH, Obertauern, Austrija i Kesselspitze GmbH & Co KG, Obertauern, Austrija;
- Valamar Obertauern GmbH, Obertauern, Austrija, u 10%-tnom neposrednom vlasništvu i do 29. studenog 2021. godine u 90%-tnom posrednom vlasništvu (90% udjela imatelj je Valamar A GmbH), a od 29. studenog 2021. godine u posrednom vlasništvu od 22,08%.

Dana 7. svibnja 2021. godine izvršen je upis pripajanja društva Palme turizam d.o.o. društvu Valamar Riviera d.d., sve sukladno Rješenju Trgovačkog suda u Pazinu br. Tt-21/2510-3. Pravni učinak navedenog pripajanja nastupio je 8. svibnja 2021. godine. Upisom pripajanja pripojeno društvo Palme turizam d.o.o. prestalo je postojati, a društvo Valamar Riviera d.d. je po pripajanju univerzalni pravni slijednik pripojenog društva te je preuzelo svu imovinu, prava i obveze pripojenog društva.

Dana 29. studenog 2021. godine skupština društva Valamar A GmbH donijela je odluku o povećanju temeljnog kapitala sa iznosa od 35.000,00 EUR-a za 107.624,00 EUR-a na 142.624,00 EUR-a. U povećanju temeljnog kapitala sudjelovao je novi član društva Wurmböck Beteiligungs GmbH sa sjedištem u Beču, Austrija, uplatom iznosa od 107.624,00 EUR-a nakon kojeg je Valamar Riviera d.d. imatelj udjela od 24,54%, a Wurmböck Beteiligungs GmbH imatelj udjela od 75,46%. Novi član društva preuzeo je obvezu uplate 11.070.000,00 EUR-a u kapitalne rezerve. Istodobno je društvo Valamar A GmbH promijenilo svoje sjedište iz Tamswega u Beč te je imenovana nova uprava od dva člana. Članovi društva zaključili su Društveni ugovor i sporazum kojima su uredili međusobne odnose, poglavito u odnosu na bitne odluke za koje je potrebno odobrenje Valamar Riviere d.d. za njihovo donošenje.

Dionice Društva uvrštene su na Vodećem tržištu Zagrebačke burze d.d. U 2022. godini njima se trgovalo na organiziranom tržištu sukladno relevantnim propisima. Sukladno odluci Glavne skupštine društva Imperial Riviera d.d. o povećanju temeljnog kapitala od 10. rujna 2021. godine temeljni kapital društva Imperial Riviera d.d. povećan je s iznosa od 826.668.557,32 kune za iznos od 689.765.631,10 kuna na iznos od 1.516.434.188,42 kune. Povećanje temeljnog kapitala upisano je u sudski registar dana 26. studenog 2021. godine. U povećanju temeljnog kapitala sudjelovalo je društvo Valamar Riviera d.d. ulozima u stvarima i to ulaganjem nekretnina u svojem vlasništvu – zemljišta na području Babinog kuka u Dubrovniku, površine 148.949 m<sup>2</sup>, ukupne procijenjene vrijednosti 352.844.705,64 kune, a s iznosom u novcu od 336.920.925,46 kuna Allianz ZB d.o.o. društvo za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima u

## BILJEŠKA 1 – OPĆI PODACI / NASTAVAK

svoje ime, a za račun AZ Obvezni mirovinski fond kategorije A, OIB: 15220336427, AZ Obvezni mirovinski fond kategorije B, OIB: 59318506371, AZ Profit otvoreni dobrovoljni mirovinski fond, OIB: 22134623145, AZ Benefit otvoreni dobrovoljni mirovinski fond, OIB: 56427866267, AZ A1 zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond, OIB: 64811569641, AZ Dalekovod zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond, OIB: 49118401443, AZ HKZP zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond, OIB: 25137661054, AZ Zagreb zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond, OIB: 01774504225, Auto Hrvatska zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond, OIB: 24189818978, AZ ZABA zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond, OIB: 11641097984, AZ Treći Horizont zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond, OIB: 42239479988 (dalje AZ). Nakon provedenog povećanja temeljnog kapitala društvo Valamar Riviera d.d. je imatelj 1.054.728 (46,27%) dionica, a AZ 1.104.665 (48,46%) dionica društva Imperial Riviera d.d.

Sukladno odluci Glavne skupštine društva Helios Faros d.d. od 14. travnja 2022. godine temeljni kapital društva Helios Faros d.d. je povećan izdavanjem novih dionica ulozima u novcu od strane dva najveća dioničara društva Helios Faros d.d. i to PBZ Croatia osiguranje d.d. za upravljanje obveznim mirovinskim fondovima u svoje ime, a za račun PBZ Croatia osiguranje obveznog mirovinskog fonda kategorije A i PBZ Croatia osiguranje obveznog mirovinskog fonda kategorije B za 104.000.000,00 kuna i Valamar Riviera d.d. za 26.000.000,00 kuna.

Radi stjecanja hotela Kesselspitze u Obertauernu dana 3. lipnja 2022. zaključen je Ugovor o kupnji i prijenosu svih poslovnih udjela u društvu Kesselspitze GmbH, Obertauern, Austrija i društvu Kesselspitze GmbH & Co KG, Obertauern, Austrija, između kupca Valamar A GmbH i prodavatelja: Lürzer Obertauern GmbH & Co KG, g. Heribert Lürzer, g. Gerhard Lürzer i g. Harald Lürzer. Članovi društva Valamar A GmbH izvršili su uplatu iznosa od 6.000.000,00 EUR u kapitalne rezerve društva Valamar A GmbH, i to razmjerno svojim poslovnim udjelima kako slijedi, Valamar Riviera d.d. kao imatelj poslovnog udjela od 35.000,00 EUR koji odgovara 24,54% temeljnog kapitala društva Valamar A GmbH uplatio je iznos od 1.472.400,00 EUR te Wurmböck Beteiligungs GmbH kao imatelj poslovnog udjela od 107.624,00 EUR, koji odgovara 75,46% temeljnog kapitala Valamar A GmbH uplatio je iznos od 4.527.600,00 EUR.

Društvo je prema odluci Glavne skupštine od 21. rujna 2022. godine isplatilo dividendu u iznosu od 1,20 kune po svakoj dionici i to u ukupnom iznosu od 146.265 tisuća kuna.

Konsolidirane i nekonsolidirane financijske izvještaje za četvrto tromjesečje koje završava 31. prosinca 2022. godine odobrila je Uprava 16. veljače 2023. godine. Konsolidirani i nekonsolidirani financijski izvještaji za četvrto tromjesečje koje završava 31. prosinca 2022. godine, nisu revidirani.

## BILJEŠKA 2 – ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

### 2.1 Osnove sastavljanja

Financijski izvještaji Društva i Grupe četvrto tromjesečje koje završava 31. prosinca 2022. godine sastavljeni su sukladno Međunarodnom računovodstvenom standardu (MRS) 34 – *Financijsko izvještavanje tijekom godine*. Financijski izvještaji izrađeni su primjenom metode povijesnog troška, osim za financijsku imovinu po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka te financijsku imovinu kroz sveobuhvatnu dobit. Konsolidirani i nekonsolidirani financijski izvještaji za četvrto tromjesečje ne uključuju sve informacije i objave koje su obavezne za godišnje konsolidirane financijske izvještaje te ih se treba promatrati zajedno s godišnjim financijskim izvještajima Društva i Grupe na 31. prosinca 2022. godine koja su dostupna na internetskim stranicama HANFA-e, Zagrebačke burze i Grupe.

### 2.2 Vremenska neograničenost poslovanja

Financijski izvještaji za četvrto tromjesečje Društva i Grupe sastavljeni su po načelu neograničenog vremena poslovanja. Na osnovu trenutnih očekivanja Uprava Društva i Grupe smatra da nije vjerojatno da će trenutna geopolitička situacija imati značajno negativan utjecaj na sposobnost Društva i Grupe da servisiraju svoje obveze niti dugoročniji utjecaj na prihode i poslovanje Društva i Grupe koji bi doveli u pitanje mogućnost nastavka poslovanja u doglednoj budućnosti.

### 2.3 Ključne računovodstvene procjene

Prilikom izrade financijskih izvještaja za četvrto tromjesečje koje završava 31. prosinca 2022. godine nije bilo promjena u ključnim računovodstvenim procjenama u odnosu na procjene korištene prilikom izrade godišnjih financijskih izvještaja na dan 31. prosinca 2021. godine.

#### Društvo i Grupa kao najmoprimci turističkog zemljišta

Društvo za približno 3,24 mil. m<sup>2</sup> te Grupa za približno 3,54 mil. m<sup>2</sup> trebaju utvrditi status vlasništva sukladno odredbama Zakona o neprocijenjenom građevinskom zemljištu koji je stupio na snagu 2. svibnja 2020.g. (dalje u tekstu ZNGZ). ZNGZ propisuje obavezu da se u predviđenim rokovima utvrde i formiraju nekretnine na procijenjenim dijelovima

kampa, hotela, turističkih naselja i ostalog građevinskog zemljišta kao predmet prava vlasništva Društva i Grupe te nekretnine na neprocijenjenim dijelovima kampa, hotela, turističkih naselja i ostalog građevinskog zemljišta kao predmet prava vlasništva Republike Hrvatske odnosno jedinice lokalne samouprave.

Za dijelove zemljišta u vlasništvu Republike Hrvatske odnosno jedinice lokalne samouprave Društvo i Grupa će sklopiti ugovore o zakupu na rok od 50 godina. Jedinični iznos zakupnine te način i rokove plaćanja propisat će Vlada Uredbom. U trenutku izrade ovog dokumenta, Uredba nije donesena te nije moguće utvrditi imovinu i obveze s pravom korištenja.

Nakon donošenja uredbe o cijenama Društvo i Grupa će revidirati ukupne površine koje će biti predmet ugovora o zakupu te izvršiti procjenu vrijednosti imovine i obveza s pravom korištenja sukladno odredbama MSFI 16. Za 2021. i 2022. godinu Društvo i Grupa nisu mogli utvrditi predmet zakupa i vrijednost zakupa.

S obzirom da do kraja 2022. godine nije donesena uredba o cijenama iz načela opreznosti Društvo i Grupa rezervirali su trošak najma za turističko zemljište za razdoblje od stupanja na snagu ZNGZ-a, tj. od 1. svibnja 2020. godine do kraja 2022. godine u iznosu od 39.726 tisuća kuna za Društvo i 40.598 tisuće kuna za Grupu na bazi izračuna naknade prema starim propisima.

Uz pretpostavku raspona najniže/najviše cijene 6/12 kn/m<sup>2</sup>, najniže/najviše diskontne stope 4/8%, i uz korekciju površina koje će biti predmet zakupa +/-10%, Društvo i Grupa su izvršili procjenu vrijednosti imovine i obveza s pravom korištenja na dan stupanja na snagu ZNGZ koji bi iznosili u rasponu od cca 212.522 tisuća kuna do 921.895 tisuće kuna za Društvo, dok bi za Grupu procjena iznosila u rasponu od cca 224.536 tisuća kuna do 974.010 tisuća kuna.

### 2.4 Značajne računovodstvene politike

Financijski izvještaji za četvrto tromjesečje koje završava 31. prosinca 2022. godine pripremljeni su na temelju istih računovodstvenih politika, prikaza i metoda izračuna koji su se koristili prilikom pripreme godišnjih financijskih izvještaja Društva i Grupe na 31. prosinca 2021. godine.



### BILJEŠKA 3 – PROCJENA FER VRIJEDNOSTI

Fer vrijednost financijskih instrumenata kojima se trguje na aktivnim tržištima temelji se na kotiranim tržišnim cijenama na dan izvještavanja. Kotirana tržišna cijena koja se koristi za utvrđivanje fer vrijednosti financijske imovine predstavlja tekuću cijenu ponude. Fer vrijednost financijskih instrumenata kojima se ne trguje na aktivnom tržištu određena je uporabom tehnika procjena vrijednosti. Društvo i Grupa koriste razne metode i utvrđuju pretpostavke koje se temelje na tržišnim uvjetima na dan izvještavanja.

Knjigovodstvena vrijednost potraživanja od kupaca umanjena za ispravak vrijednosti i obveza prema dobavljačima uglavnom odgovara njihovoj fer vrijednosti.

Za dugoročni dug koriste se tržišne cijene za slične instrumente na aktivnom tržištu. Za potrebe objavljivanja, fer vrijednost financijskih obveza procjenjuje se diskontiranjem budućih ugovornih novčanih tokova po tekućoj tržišnoj kamatnoj stopi koja je dostupna Društvu i Grupi za slične financijske instrumente.

Sljedeće tabele prikazuje imovinu i obveze mjerene po fer vrijednosti na dan:

#### GRUPA

(u tisućama kuna)

#### Stanje 31. prosinca 2021.

##### Imovina iskazana po fer vrijednosti

Financijska imovina - vlasničke vrijednosnice

391 - - 391

##### Ukupno imovina iskazana po fer vrijednosti

**391 - - 391**

##### Obveze iskazane po fer vrijednosti

Derivativni financijski instrumenti

- 7.749 - 7.749

##### Ukupno obveze iskazane po fer vrijednosti

**- 7.749 - 7.749**

#### Stanje 31. prosinca 2022.

##### Imovina iskazana po fer vrijednosti

Financijska imovina - vlasničke vrijednosnice

364 - - 364

Derivativni financijski instrumenti

- 34.633 - 34.633

##### Ukupno obveze iskazane po fer vrijednosti

**364 34.633 - 34.997**

#### Hijerarhija fer vrijednosti

MSFI 13 utvrđuje hijerarhiju tehnika procjene vrijednosti na temelju vidljivosti ili nevidljivosti inputa. Vidljivi inputi odražavaju tržišne podatke iz neovisnih izvora, dok nevidljivi inputi odražavaju tržišne pretpostavke Društva. Ove dvije vrste inputa stvaraju sljedeću hijerarhiju fer vrijednosti:

- Razina 1 – Kotirane cijene (nekororigirane) na aktivnim tržištima za identičnu imovinu ili obveze.
- Razina 2 – Inputi koji ne predstavljaju kotirane cijene uključene u razinu 1, a radi se o vidljivim inputima za imovinu ili obvezu, bilo izravno (kao cijene) ili neizravno (izvedeni iz cijena).
- Razina 3 – Inputi za imovinu ili obvezu koji se ne temelje na vidljivim tržišnim podacima (nevidljivi inputi).

**BILJEŠKA 3 – PROCJENA FER VRIJEDNOSTI / NASTAVAK****DRUŠTVO**

(u tisućama kuna)

	<b>Razina 1</b>	<b>Razina 2</b>	<b>Razina 3</b>	<b>Ukupno</b>
<b>Stanje 31. prosinca 2021.</b>				
<b>Imovina iskazana po fer vrijednosti</b>				
Financijska imovina - vlasničke vrijednosnice	359	-	-	359
<b>Ukupno imovina iskazana po fer vrijednosti</b>	<b>359</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>359</b>
<b>Obveze iskazane po fer vrijednosti</b>				
Derivativni financijski instrumenti	-	7.749	-	7.749
<b>Ukupno obveze iskazane po fer vrijednosti</b>	<b>-</b>	<b>7.749</b>	<b>-</b>	<b>7.749</b>
<b>Stanje 31. prosinca 2022.</b>				
<b>Imovina iskazana po fer vrijednosti</b>				
Financijska imovina - vlasničke vrijednosnice	332	-	-	332
Derivativni financijski instrumenti	-	18.585	-	18.585
<b>Ukupno obveze iskazane po fer vrijednosti</b>	<b>332</b>	<b>18.585</b>	<b>-</b>	<b>18.917</b>

## BILJEŠKA 4 – INFORMACIJE O SEGMENTIMA

Temeljem upravljačkog pristupa MSFI-a 8, poslovni segmenti iskazuju se u skladu s internim izvještavanjem prema Upravi Grupe čija je funkcija donošenje glavnih poslovnih odluka te su odgovorni za alokaciju resursa na izvještajne segmente i ocjenu njihovih rezultata.

Grupa prati svoje poslovanje po vrstama usluga koje pruža i to u tri glavna poslovna segmenta: hoteli i apartmani, kampovi te ostali poslovni segmenti. Podjela prihoda

po segmentima vršena je prema principu vrste usluge koju pruža smještajni objekt na način da su svi prihodi ostvareni u smještajnim objektima hotela i apartmana iskazani u segmentu Hoteli i apartmani, dok su svi prihodi ostvareni u objektima kampova iskazani u segmentu Kampovi. U segmentu ostali poslovni segmenti obuhvaćeni su prihodi praonice, ostalih najмова, prihodi ostvareni u centralnim službama i centralnim kuhinjama, prihodi od trgovine, prihodi agencije i prihodi od personalnog smještaja.

Informacije o pojedinim poslovnim segmentima za godinu koja završava 31. prosinca 2021. su kako slijedi:

<b>GRUPA</b> (u tisućama kuna)	<b>Hoteli i apartmani</b>	<b>Kampovi</b>	<b>Ostali poslovni segmenti</b>	<b>Ukupno</b>
Ukupni prihodi	1.001.646	550.115	147.603	1.699.364
Inter-segmentalni prihodi	(1.382)	(28)	(92.826)	(94.236)
Prihodi vanjskih kupaca	<b>1.000.264</b>	<b>550.087</b>	<b>54.777</b>	<b>1.605.128</b>
Amortizacija	318.544	131.942	56.850	507.336
Neto financijski prihod/(rashod)	(23.424)	(14.373)	1.895	(35.902)
Otpis materijalne imovine	3.389	99	404	3.892
Dobitak/(gubitak) segmenta	534.766	390.233	(211.953)	713.046

Hoteli, apartmani i kampovi (operativna imovina) se nalaze u Republici Hrvatskoj, osim hotela društva Valamar Obertauern GmbH u Austriji koje je prestalo biti ovisno društvo 29. studenog 2021. godine.



**BILJEŠKA 4 - INFORMACIJE O SEGMENTIMA / NASTAVAK**

Informacije o pojedinim poslovnim segmentima za godinu koja završava 31. prosinca 2022. su kako slijedi:

<b>GRUPA</b>				
(u tisućama kuna)	<b>Hoteli i apartmani</b>	<b>Kampovi</b>	<b>Ostali poslovni segmenti</b>	<b>Ukupno</b>
Ukupni prihodi	1.604.266	723.523	261.353	2.589.141
Inter-segmentalni prihodi	(5.429)	(620)	(175.943)	(181.992)
Prihodi vanjskih kupaca	<b>1.598.837</b>	<b>722.903</b>	<b>85.410</b>	<b>2.407.150</b>
Amortizacija	310.469	131.940	55.286	497.695
Neto financijski rashod	(45.103)	(13.875)	34.550	(24.428)
Otpis materijalne imovine	2.443	551	775	3.769
Dobitak/(gubitak) segmenta	723.550	462.826	(397.091)	789.285

Hoteli, apartmani i kampovi (operativna imovina) se nalaze u Republici Hrvatskoj.

Informacije o ukupnoj imovini i obvezama po pojedinim poslovnim segmentima su kako slijedi:

<b>GRUPA</b>				
(u tisućama kuna)	<b>Hoteli i apartmani</b>	<b>Kampovi</b>	<b>Ostali poslovni segmenti</b>	<b>Ukupno</b>
<b>Stanje 31. prosinca 2021.</b>				
Ukupna imovina	3.207.710	1.383.094	722.119	<b>5.312.923</b>
Ukupne obveze	1.977.090	934.627	473.878	<b>3.385.595</b>
<b>Stanje 31. prosinca 2022.</b>				
Ukupna imovina	3.460.679	1.345.378	352.048	<b>5.158.105</b>
Ukupne obveze	1.880.596	715.092	260.322	<b>2.856.010</b>

**BILJEŠKA 4 - INFORMACIJE O SEGMENTIMA / NASTAVAK**

Usklađenje profita segmenata s dobiti prije poreza je sljedeće:

<b>GRUPA</b>	<b>Siječanj - Prosinac 2021.</b>	<b>Siječanj - Prosinac 2022.</b>
(u tisućama kuna)		
<b>Prihod</b>		
Prihod segmenta	1.699.364	2.589.142
Eliminacija prihoda između segmenata	(94.236)	(181.992)
<b>Ukupno prihodi</b>	<b>1.605.128</b>	<b>2.407.150</b>
<b>Dobit</b>		
Dobit segmenta	713.046	789.285
Ostali troškovi - nealocirano	(550.126)	(563.477)
Dobit/(gubitak) od financijskih i izvanrednih aktivnosti	(61.444)	(23.937)
<b>Ukupna dobit prije oporezivanja</b>	<b>101.476</b>	<b>201.871</b>

**BILJEŠKA 4 - INFORMACIJE O SEGMENTIMA / NASTAVAK**

Usklađenje sredstava i obveza po segmentima s imovinom i obvezama su kako slijedi:

**GRUPA**

(u tisućama kuna)

	Stanje 31. prosinca 2021.		Stanje 31. prosinca 2022.	
	Imovina	Obveze	Imovina	Obveze
<b>Imovina/Obveze po segmentima</b>	<b>5.312.923</b>	<b>3.385.595</b>	<b>5.158.105</b>	<b>2.856.010</b>
Segment hoteli i apartmani	3.207.710	1.977.090	3.460.679	1.880.596
Segment kampovi	1.383.094	934.627	1.345.378	715.092
Segment ostalo	722.119	473.878	352.048	260.322
<b>Nealocirano</b>	<b>1.600.624</b>	<b>216.893</b>	<b>1.261.699</b>	<b>240.126</b>
Udjel u pridruženom subjektu	76.503	-	109.906	-
Ostala financijska imovina	391	-	364	-
Kredit i depoziti	43.179	-	134.151	-
Novac i novčani ekvivalenti	1.115.258	-	672.828	-
Potraživanja za preplaćeni porez na dobit	2	-	-	-
Ostala potraživanja	36.198	-	26.566	-
Odgođena porezna imovina/obveze	329.093	51.765	283.251	47.392
Ostale obveze	-	80.551	-	99.732
Derivativna financijska imovina/obveze	-	7.749	34.633	-
Rezerviranja	-	76.828	-	93.002
<b>Ukupno</b>	<b>6.913.547</b>	<b>3.602.488</b>	<b>6.419.804</b>	<b>3.096.136</b>



**BILJEŠKA 4 - INFORMACIJE O SEGMENTIMA / NASTAVAK**

Grupa svoje ugostiteljske usluge i prodajne aktivnosti obavlja u Hrvatskoj i Austriji (do 29. studenog 2021. godine) s domaćim i inozemnim kupcima. Prihodi od prodaje Grupe se razlikuju i prema geografskoj pripadnosti kupaca.

**GRUPA**

(u tisućama kuna)	Siječanj - Prosinac 2021.	Siječanj - Prosinac 2022.
Prihodi od prodaje domaćim gostima	173.626	250.095
Prihodi od prodaje inozemnim gostima	1.431.502	2.157.054
	<b>1.605.128</b>	<b>2.407.150</b>

Prihodi od prodaje u inozemstvu, prema ostvarenom broju noćenja, a prema geografskoj pripadnosti kupaca, mogu se razvrstati na sljedeće udjele:

(u tisućama kuna)	GRUPA			
	Siječanj - Prosinac 2021.	%	Siječanj - Prosinac 2022.	%
EU članice	1.274.469	89,03	1.828.261	84,76
Ostalo	157.033	10,97	328.793	15,24
	<b>1.431.502</b>	<b>100,00</b>	<b>2.157.054</b>	<b>100,00</b>

## BILJEŠKA 5 – TROŠKOVI ZAPOSLENIH

Tablica u nastavku prikazuje ukupan trošak zaposlenih tijekom razdoblja:

(u tisućama kuna)	GRUPA		DRUŠTVO	
	Siječanj – Prosinac 2021.	Siječanj – Prosinac 2022.	Siječanj – Prosinac 2021.	Siječanj – Prosinac 2022.
Neto plaće	218.087	444.413	185.544	361.681
Porezi i doprinosi iz plaća	88.659	161.730	76.288	129.991
Doprinosi na plaće	46.430	84.335	39.419	65.955
<b>Ukupno /i/</b>	<b>353.176</b>	<b>690.478</b>	<b>301.251</b>	<b>557.626</b>

/i/ U 2021. godini ukupne COVID-19 potpore koje se odnose na subvencije neto plaća s pripadajućim doprinosima te otpis poreza i doprinosa zbog pada prihoda uključene su u troškove zaposlenih Grupe u iznosu 102,1 mil. kuna, odnosno za Društvo u iznosu 84,6 mil. kuna. Društvo je donijelo Pravilnik o nagrađivanju u dionicama Društva – „Recovery & development program“ u 2021. godini sukladno kojem bi se u dionicama Društva nagradili ključni radnici Društva i Grupe. U 2022. godini su ispunjeni uvjeti za priznavanje troška koji za Društvo iznosi 44.550 tisuća kuna, a za Grupu 49.000 tisuća kuna.

Tijekom godine koje završava 31. prosinca 2022. godine prosječan broj zaposlenih Društva je 3.793 (2021.: 3.211), dok je prosječan broj zaposlenih Grupe 4.932 (2021.: 3.900).

Društvo je kapitaliziralo troškove neto plaća u iznosu 5,37 mil. kuna (2021.: 4,82 mil. kuna), troškove doprinosa i poreza iz plaća u iznosu 2,16 mil. kuna (2021.: 1,91 mil. kuna) te troškove doprinosa na plaće u iznosu 0,97 mil. kuna (2021.: 0,87 mil. kuna). Grupa je kapitalizirala troškove neto plaća u iznosu 6,67 mil. kuna (2021.: 5,2 mil. kuna), troškove doprinosa i poreza iz plaća u iznosu 2,7 mil. kuna (2021.: 2 mil. kuna) te troškove doprinosa na plaće u iznosu 1,3 mil. kuna (2021.: 0,9 mil. kuna).

## BILJEŠKA 6 – POREZ NA DOBIT

Hrvatski porezni zakon ne dozvoljava prijenos poreznih gubitaka između poduzeća unutar Grupe. U skladu s propisima Republike Hrvatske, Porezna uprava može u bilo koje doba pregledati knjige i evidencije Društva u razdoblju od tri godine nakon isteka godine u kojoj je porezna obveza iskazana te može uvesti dodatne porezne obveze i kazne. Društvo nema novčanih odljeva po osnovi plaćanja poreza.

Porez na dobit izračunat je primjenom zakonske stope poreza na dobit od 18% u Republici Hrvatskoj. Zakon o dodatnom porezu na dobit koji propisuje dodatni porez na dobit za 2022. godinu nema utjecaja na povećanje obveze poreza na dobit za Društvo, a na Grupi je s tog osnova povećana porezna obveza za 3.691 tisuća kuna.

Osnovana Podružnica Valamar Riviera d.d., Zweigniederlassung Austrija je austrijski porezni obveznik kod kojeg se primjenjuje stopi poreza na dobit od 25%.

Porez na dobit obuhvaća:

(u tisućama kuna)	GRUPA		DRUŠTVO	
	Siječanj – Prosinac 2021.	Siječanj – Prosinac 2022.	Siječanj – Prosinac 2021.	Siječanj – Prosinac 2022.
Tekući porez	22	7	-	-
Odgođeni porez	(7.254)	41.473	66.518	111.595
<b>Porezni (prihod)/rashod</b>	<b>(7.232)</b>	<b>41.480</b>	<b>66.518</b>	<b>111.595</b>

Prikaz kretanja odgođene porezne imovine i odgođene porezne obveze u 2022. godini:

### ODGOĐENA POREZNA IMOVINA

(u tisućama kuna)	GRUPA	DRUŠTVO
<b>Na dan 1. siječnja 2022. godine</b>	<b>329.093</b>	<b>163.224</b>
Prijenos u dobiti i gubitku zbog unutar grupne transakcije	80.345	-
Povećanje/(smanjenje) u dobiti i gubitku	(126.187)	(112.466)
<b>Na dan 31. prosinca 2022. godine</b>	<b>283.251</b>	<b>50.759</b>

### ODGOĐENA POREZNA OBVEZA

(u tisućama kuna)	GRUPA	DRUŠTVO
<b>Na dan 1. siječnja 2022. godine</b>	<b>51.765</b>	<b>12.455</b>
Povećanje/(smanjenje) u dobiti i gubitku	(4.368)	(869)
Povećanje/(smanjenje) u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	(5)	(5)
<b>Na dan 31. prosinca 2022. godine</b>	<b>47.392</b>	<b>11.581</b>



## BILJEŠKA 7 – ZARADA/(GUBITAK) PO DIONICI

### Osnovna

Osnovna zarada/(gubitak) po dionici izračunava se na način da se dobit/(gubitak) Grupe tijekom razdoblja u 2022. godini podijeli s ponderiranim prosječnim brojem redovnih dionica koje su izdane tijekom razdoblja, umanjeno za redovne dionice kupljene od strane Društva, a koje se drže kao vlastite dionice.

### Razrijeđena

Razrijeđena zarada/(gubitak) po dionici je ista kao i osnovna jer nije bilo konvertibilnih instrumenata niti opcijskih dionica tijekom oba razdoblja.

### GRUPA

	Siječanj - Prosinac 2021.	Siječanj - Prosinac 2022.
Dobit/(gubitak) koja pripada dioničarima (u tisućama kuna)	104.375	147.684
Ponderirani prosječni broj dionica	121.887.907	121.887.907
<b>Osnovna/razrijeđena zarada/(gubitak) po dionici (u kunama)</b>	<b>0,86</b>	<b>1,21</b>

## BILJEŠKA 8 – DUGOTRAJNA MATERIJALNA I NEMATERIJALNA IMOVINA

Tijekom godine koja završava 31. prosinca 2022. godine, Grupa je nabavila imovinu u iznosu 317.286 tisuća kuna (2021.: 115.536 tisuća kuna), dok je Društvo nabavilo imovinu u iznosu 195.658 tisuća kuna (2021.: 77.557 tisuća kuna).

Tijekom godine koja završava 31. prosinca 2022. godine, Grupa je prodala imovinu s knjigovodstvenom vrijednošću 2.659 tisuća kuna (2021.: 2.470 tisuća kuna), što je rezultiralo dobitkom od prodaje u iznosu 15.796 tisuća kuna (2021.: 1.313 tisuća kuna).

Tijekom godine koja završava 31. prosinca 2022. godine, Društvo je prodalo imovinu s knjigovodstvenom vrijednošću 250.473 tisuća kuna (2021.: 75.280 tisuća kuna), što je rezultiralo dobitkom od prodaje u iznosu 480.399 tisuća kuna (2021.: 281.213 tisuća kuna).

Najznačajnija transakcija Društva u 2022. godini odnosi se na prodaju tri hotela povezanom društvu Imperial Riviera d.d. Riječ je o prodaji hotela Valamar Lacroma Dubrovnik Hotel, Club Dubrovnik Sunny Hotel by Valamar i Tirena Sunny Hotel by Valamar prodajne vrijednosti 717.766 tisuća kuna.

## BILJEŠKA 9 – OBVEZE ZA POSUDBE I NAJMOVE PREMA MSFI 16

Tablica u nastavku prikazuje obveze za posudbe i obveze za najmove prema MSFI 16 po ročnosti:

(u tisućama kuna)	GRUPA		DRUŠTVO	
	Ukupna obveza na 31. prosinca 2022. godine	Dospijeće preko 5 godina	Ukupna obveza na 31. prosinca 2022. godine	Dospijeće preko 5 godina
Obveze po kreditima banaka	2.604.412	864.110	1.774.640	603.248
Obveze za najmove prema MSFI 16	22.781	7.945	22.803	6.812
<b>Ukupno</b>	<b>2.627.193</b>	<b>872.055</b>	<b>1.797.443</b>	<b>610.060</b>

Na dan 31. prosinca 2022. godine obveze po dugoročnim i kratkoročnim kreditima Grupe iznosile su 2.604.412 tisuće kuna, sve osigurano hipotekama na nekretninama i pokretninama.

Na dan 31. prosinca 2022. godine obveze po dugoročnim i kratkoročnim kreditima Društva iznosile su 1.774.640 tisuće kuna, sve osigurano hipotekama na nekretninama i pokretninama.

Društvo za približno 3,24 mil. m<sup>2</sup> te Grupa za približno 3,54 mil. m<sup>2</sup> trebaju utvrditi status

vlasništva sukladno odredbama Zakona o neprocijenjenom građevinskom zemljištu koji je stupio na snagu 2. svibnja 2020. godine (dalje u tekstu ZNGZ). Za dijelove zemljišta u vlasništvu Republike Hrvatske odnosno jedinice lokalne samouprave Društvo i Grupa će sklopiti ugovore o zakupu na rok od 50 godina, na koje će se primijeniti MSFI 16. Jedinični iznos zakupnine te način i rokove plaćanja propisati će Vlada Uredbom. U trenutku izrade ovog dokumenta, Uredba nije donesena te nije moguće primijeniti odredbe MSFI-ja 16. Raspon potencijalnog utjecaja MSFI-ja 16 na financijske izvještaje Društva i Grupe opisan je u Bilješci 2.3 *Ključne računovodstvene procjene*.

## BILJEŠKA 10 – POTENCIJALNE I PREUZETE OBVEZE

Ugovorene buduće obveze Društva za investicije u turističke objekte na dan 31. prosinca 2022. godine iznose 556.820 tisuća kuna (2021.: 544.910 tisuća kuna). Ugovorene buduće obveze Grupe za investicije u turističke objekte na dan 31. prosinca 2022. godine iznose 669.589 tisuća kuna (2021.: 597.391 tisuća kuna).

Društvo je jamac po kreditima povezanom društvu Valamar Obertauern GmbH. Procijenjeni maksimalni iznos jamstva koji se može realizirati iznosi 46.193 tisuća kuna. Kredit povezanog društva je osiguran hipotekama na nekretninama društva Valamar

Obertauern GmbH. Društvo procjenjuje vrlo malu vjerojatnost nastanka stvarne obveze po jamstvu.

Društvo je jamac po kreditu povezanom društvu Imperial Riviera d.d. u ukupnom iznosu 452.070 tisuća kuna, a za osiguranje tražbine osnovano je založno pravo na nekretninama Imperial Riviere u visini osigurane tražbine. Društvo procjenjuje vrlo malu vjerojatnost nastanka stvarne obveze po jamstvu.

## BILJEŠKA 11 – PRIDRUŽENA DRUŠTVA

Tablica u nastavku prikazuje ukupni kapital i rezerve te dobit ili gubitak posljednje poslovne godine pridruženih društava na dan 31. prosinca 2021. godine:

(u tisućama kuna)

PRIDRUŽENA DRUŠTVA	Zemlja	Vlasništvo	Iznos ukupnog kapitala i rezervi	Dobit/(gubitak) poslovne godine
Helios Faros d.d., Stari Grad	Hrvatska	20,00%	222.411	2.740
Valamar A GmbH, Beč /i/	Austrija	24,54%	82.998	(235)
Valamar Obertauern GmbH, Obertauern /i/	Austrija	10% neposredno/ 22,08% posredno	29.805	(270)

/i/ Detaljnije objašnjeno u Bilješki 1 – Opći podaci.

## BILJEŠKA 12 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANKAMA

Transakcije s povezanim strankama su kako slijedi:

### GRUPA

(u tisućama kuna)

	2021.	2022.
<b>Prodaja dobara i usluga</b>		
Ostale stranke povezane s vlasnicima i nadzornim tijelima	1	1
Društva povezana sudjelujućim interesom	8.601	14.194
	<b>8.602</b>	<b>14.195</b>
<b>Kupovina usluga</b>		
Ostale stranke povezane s vlasnicima i nadzornim tijelima	480	843
Društva povezana sudjelujućim interesom	239	703
	<b>719</b>	<b>1.546</b>
<b>Kupci i ostala potraživanja</b>		
Društva povezana sudjelujućim interesom	7.294	8.024
	<b>7.294</b>	<b>8.024</b>
<b>Obveze</b>		
Ostale stranke povezane s vlasnicima i nadzornim tijelima	23	79
Društva povezana sudjelujućim interesom	39	18
	<b>63</b>	<b>97</b>



**BILJEŠKA 12 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANKAMA / NASTAVAK****DRUŠTVO**

(u tisućama kuna)

	<b>2021.</b>	<b>2022.</b>
<b>Prodaja dobara i usluga</b>		
Ovisna društva /i/	312.947	558.583
Društva povezana sudjelujućim interesom	8.601	14.194
Ostale stranke povezane s vlasnicima i nadzornim tijelima	1	1
	<b>321.549</b>	<b>572.778</b>
<b>Kupovina usluga</b>		
Ovisna društva	3.830	10.426
Društva povezana sudjelujućim interesom	239	703
Ostale stranke povezane s vlasnicima i nadzornim tijelima	430	707
	<b>4.499</b>	<b>11.836</b>
<b>Prihod od dividendi</b>		
Ovisna društva	-	36.831
	<b>-</b>	<b>36.831</b>
<b>Kupci i ostala potraživanja</b>		
Ovisna društva	19.712	15.746
Društva povezana sudjelujućim interesom	7.294	8.024
	<b>27.006</b>	<b>23.770</b>
<b>Ostala potraživanja</b>		
Ovisna društva	26	-
	<b>26</b>	<b>-</b>
<b>Dobavljači i ostale obveze</b>		
Ovisna društva	70	221
Društva povezana sudjelujućim interesom	39	18
Ostale stranke povezane s vlasnicima i nadzornim tijelima	22	79
	<b>131</b>	<b>318</b>
<b>Dani krediti</b>		
Ovisna društva	28	-
	<b>28</b>	<b>-</b>

/i/ Najznačajnija transakcija Društva u 2022. godini odnosi se na prodaju tri hotela povezanom društvu Imperial Riviera d.d. Riječ je o prodaji hotela Valamar Lacroma Dubrovnik Hotel, Club Dubrovnik Sunny Hotel by Valamar i Tirena Sunny Hotel by Valamar prodajne vrijednosti 717.766 tisuća kuna.

### **BILJEŠKA 13 – DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE**

Društvo i Grupa nisu nakon datuma bilance zabilježili značajnije događaje.

**Valamar Riviera d.d.**

Stancija Kaligari 1  
52440 Poreč, Hrvatska

**T** +385 (52) 408 002

**F** +385 (52) 451 608

**E** [info@valamar.hr](mailto:info@valamar.hr)

**W** [www.valamar.com](http://www.valamar.com)

**Odnosi s investitorima**

Stancija Kaligari 1  
52440 Poreč, Hrvatska

**T** +385 (52) 408 159

**F** +385 (52) 451 608

**E** [ir@valamar.com](mailto:ir@valamar.com)

**W** [www.valamar-riviera.com](http://www.valamar-riviera.com)