

REZULTATI POSLOVANJA
TROMJESEČNI IZVJEŠTAJ I MEĐUIZVJEŠTAJ IMPERIAL d.d.
siječanj – lipanj 2018.

IMPERIAL D.D.

Sadržaj

I. IZVJEŠĆE POSLOVODSTVA	1
II. IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA	13
III. FINACIJSKI IZVJEŠTAJI SIJEČANJ – LIPANJ 2018.G.	14
BILANCA NA DAN 30.06.2018.g.	14
RAČUN DOBITI I GUBITKA za razdoblje siječanj - lipanj 2018.g.	16
IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU za razdoblje siječanj – lipanj 2018.g.	17
IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA siječanj – lipanj 2018.g.	18
BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE	18



IMPERIAL D.D.

I. IZVJEŠĆE POSLOVODSTVA

za razdoblje od 01.01.2018. godine do 30.06.2018. godine

OSNOVNI PODACI

Tvrtka pod kojim Društvo posluje u pravnom prometu je: IMPERIAL hotelijerstvo, ugostiteljstvo i turizam d.d.

Skraćeno: IMPERIAL d.d.

Adresa: Jurja Barakovića 2, 51280 Rab

MBS: 040000124

MB: 3044572

OIB: 90896496260

Osobe ovlaštene za zastupanje: Vlado Miš, predsjednik Uprave, Rab, Palit 200 i Mario Skopljaković, član Uprave, Novigrad, Istarska ulica 27

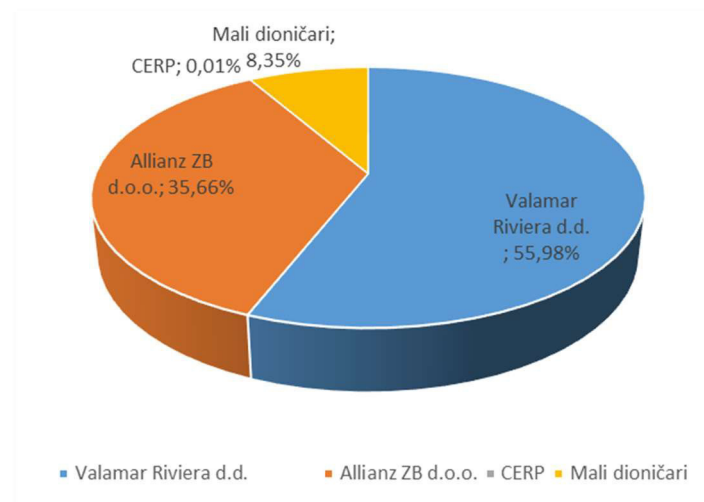
Glavna djelatnost: 5510 Hoteli i sličan smještaj

Imperial d.d. Rab – je tvrtka koja se bavi pretežito hotelijersko ugostiteljskom djelatnošću, pruža usluge smještaja, hrane i pića, sportsko rekreativne usluge, izletničke i wellness usluge. Glavninu prihoda ostvaruje u poslovanju s četiri hotela, dva turistička naselja i dva kampa, a ukupno u svojim osnovnim smještajnim kapacitetima može ugostiti 7.500, i više, gostiju.

VLASNIČKA STRUKTURA

Vlasnička struktura Imperial d.d. na dan 30.06.2018. je slijedeća:

- Valamar Riviera d.d. 55,9763%
- Allianz ZB d.o.o. 35,6600%
- CERP 0,0143%
- Ostali investitori i mali dioničari 8,3494%



IMPERIAL D.D.

KLJUČNE PORUKE

- ✓ Imperial d.d. je u prvom polugodištu 2018. ostvario lošiji rezultat u odnosu na prošlu godinu. Gubitak razdoblja iznosi -13,0 mn HRK, te je za 1,7 mn HRK (15,0%) veći od usporedne protekle godine. Gubitak u predmetnom poslovnom razdoblju je očekivan zbog utjecaja sezonalnosti poslovne aktivnosti, a ono što je bitno je činjenica da je gubitak bitno manji od očekivanog (planiranog). EBITDA – operativna (GFI standard) iznosi 5,1 mn HRK, što je manje za -0,2 mn HRK od prošle godine. Kao i kod gubitka EBITDA je pod utjecajem sezonskog načina poslovanja. Naglašavamo da je EBITDA u predmetnom poslovnom razdoblju bolja od planirane vrijednosti, a do kraja godine očekuje se porast EBITDA u odnosu na prošlu godinu sve u okviru planiranih vrijednosti.
- ✓ Poslovni prihodi iznose 46,7 mn HRK, što je više za 8,9 mn HRK ili 23,7% u odnosu na prošlu godinu. Prihodi od prodaje iznose 39,5 mn HRK, što je 4,5 mn HRK ili 12,7% više od prošlogodišnjeg polugodišta. U prvih 6 mjeseci u kapacitetima Imperial d.d. ostvareno 187.276 noćenja, što je 5,1% više od prošle godine i 5,7% više od plana. Značajan utjecaj na ostale poslovne prihode ima oprihodovanje rezervacija iz proteklih godina u iznosu od od 6,4 mn HRK.
- ✓ Financijski prihodi iznose 2,4 mn HRK, što je za 0,6 mn HRK ili 20,4% manje u odnosu na prošlu godinu, a uglavnom se odnose na pozitivne tečajne razlike iz dugoročnih kreditnih odnosa ugovorenih s valutnom klauzulom, a slijedom pada tečaja eura u predmetnom poslovnom razdoblju.
- ✓ Poslovni rashodi iznose 59,4 mn HRK, i veći su 10,1 mn HRK ili 20,5% od prošle godine. Troškovi osoblja veći su za 1,3 mn HRK ili 10,3%, a glavni razlozi su u većoj poslovnoj aktivnosti i potrebi većeg zapošljavanja i ugovaranja novog Kolektivnog ugovora koji daje veća prava radnicima u odnosu na prethodni KU. Amortizacija je veća za 1,0 mn HRK ili 5,9% zbog utjecaja prošlogodišnjih investicija. U drugoj polovici poslovne godine očekujemo dodatni utjecaj rasta amortizacije za utjecaj investicija iz 2018. godine. Ostali troškovi veći su za 1,3 mn HRK, a glavni razlog je u povećanju menadžment naknada prema Valamaru, a slijedom očekivano boljih rezultata poslovanja u 2018 godini.
Ostali poslovni rashodi bitno su veći od prošlogodišnjih te značajno utječu na rast poslovnih rashoda, a glavni razlog su rashodi iz proteklih godina koji su rezervirani u prethodnim razdobljima, a spomenuti utjecaj na rashode iznosi 6,4 mn HRK. Na povećanje utječe i otpis neamortizirane vrijednosti zgrade hotela Imperial u vrijednosti 1,0 mn HRK, slijedom demontaže dijelova zgrade za potrebe rekonstrukcije.
- ✓ Financijski rashodi iznose 2,7 mn HRK što je 0,064 mn HRK manje od prošle godine, na razini su prošle godine i plana.

IMPERIAL D.D. OČEKIVANJA

Očekivanje od poslovne 2018. godine:

Rezultati poslovanja Imperial d.d.-a u prvom polugodištu nisu pokazatelj očekivanja u 2018.g., a očekivanja su da će 2018.g. biti bolja poslovna godina od prošlogodišnje, što za sada potvrđuju sve informacije sa tržišta i rezultati vidljivi u prihodima od prodaje.

Očekivanje od aktivnosti javnog sektora u cilju poboljšanja poslovanja i konkurentnosti:

Očekuje se rješavanje pitanja zahtjeva za koncesijom nad turističkim zemljištem kako bi se na dugoročan način kvalitetnije upravljalo prostorom koji je u vlasništvu RH. Također Društvo očekuje da se prostorno planska dokumentacija dovede do statusa kojim bi ona postala poticajna i omogućavala investiranje.

Društvo očekuje da se fiskalna politika prilagodi okruženju, kako bi poslovanje postalo konkurentnije, a sve u cilju rasta investicija i rasta prihoda od djelatnosti turizma. Rezultati prilagodbe svakako bi imali utjecaj na ostali privatni i javni sektor u cjelini, a najviše na rast zaposlenosti, plaća i poreznih prihoda. Time bi se multiplikativno utjecalo na djelatnost od turizma, a utjecaj bi bio vidljiv na ubrzanijem rastu djelatnosti turizma.

Očekivanje od vlasničkog utjecaja:

Utjecajem novog većinskog vlasnika Valamar Riviera d.d. poboljšavaju se rezultati poslovanja Imperial d.d. zbog poslovne sinergije koja će i u narednim razdobljima pozitivno utjecati na rezultate poslovanja.

ZNAČAJNI POSLOVNI DOGAĐAJI

Društvo je krajem 2017. godine pokrenulo investicijski ciklus (CAPEX 2018) u vrijednosti od 71,6 milijuna kuna, koji je u većem dijelu realiziran u predmetnom izvještajnom razdoblju. Financiranje investicijskog ciklusa većim dijelom je realizirano, a realizacija se izvršava iz dugoročnog kredita u iznosu od 50,0 mn HRK, te ostatku iz vlastitih sredstava. U predmetnom poslovnom razdoblju iskorišteno je 26,6 mn HRK kreditnih sredstava za potreba financiranja investicije.



IMPERIAL D.D.
REZULTATI DRUŠTVA
Ključni financijski pokazatelji Imperial d.d.

(u kunama)	2017	2018	Indeks 18/17
Ukupni prihodi	40.729.942	49.063.307	120,5
Poslovni prihodi	37.732.472	46.676.817	123,7
Operativni troškovi (poslovni ras. - amortizacija)	32.520.188	41.630.698	128,0
EBITDA - operativna	5.212.284	5.046.119	96,8
EBITDA - operativna marža	13,81%	10,81%	78,3
Bruto gubitak	-11.337.489	-13.036.162	115,0

Ukupni prihodi iznose 49,1 mn HRK i veći su 20,5% od prošle godine.

Poslovni prihodi iznose 46,7 mn HRK i veći su 23,7% zbog utjecaja rasta noćenja (+5,1%), korištenja prihodovno boljih kanala prodaje, rasta vanpansionskih prihoda i ostalim poslovnim prihodima uslijed oprihodovanja rezervacija u vrijednosti od 6,4 mn HRK.

Operativni troškovi iznose 41,6 mn HRK i veći su za 9,1 mn HRK ili 28,0% od prošle godine.

EBITDA i bruto gubitak su pod utjecajem sezonskog načina poslovanja, a ostvaruju se u vrijednostima boljim od plana. Do kraja godine očekuju se vrijednosti veće od prošlogodišnjeg ostvarenja i sukladne planiranim vrijednostima.

Poslovni rashodi Imperial d.d.

(u kunama)	2017	2018	Indeks 18/17
Ukupni poslovni rashodi	49.335.915	59.432.011	120,5
Materijalni troškovi	11.698.452	10.853.377	92,8
Troškovi osoblja	12.674.687	13.978.958	110,3
Amortizacija	16.815.727	17.801.313	105,9
Ostali troškovi	7.806.558	9.143.187	117,1
Rezerviranja	0	0	0,0
Vrijednosna usklađenja	0	0	0,0
Ostali poslovni rashodi	340.491	7.655.176	2.248,3

IMPERIAL D.D.

U usporedbi s prošlom godinom, poslovni rashodi iznose 59,4 mn HRK i veći su za 10,1 mn HRK ili 20,5%. Utjecaji na razlike u odnosu na prošlu godinu:

- Materijalni troškovi iznose 10,9 mn HRK i manji su za 0,8 mn HRK ili 7,2%, a glavni utjecaj na smanjenje je u manjem obimu troškova održavanja imovine.
- Troškovi osoblja iznose 14,0 mn HRK i veći su 1,3 mn HRK ili 10,3% zbog većeg angažmana radne snage uslijed više ostvarenih noćenja i primjene novih standarada rada koji zahtijevaju veću zaposlenost. Bitan je i utjecaj primjene novog kolektivnog ugovora koji je u primjeni od 01.05.2018, a po osnovi kojeg radnici ostvaruju veća prava i veće plaće u odnosu na prethodni KU.
- Amortizacija iznosi 17,8 mn HRK i veća je 1,0 mn HRK u odnosu na prošlu godinu zbog utjecaja prošlogodišnjih investicija.
- Ostali troškovi iznose 9,1 mn HRK i veći su 1,3 mn HRK ili 17,1%, a razlog povećanja je u rastu menadžment naknade prema Valamar Riviera d.d. slijedom očekivano boljih rezultata poslovanja u 2018 godine.
- Ostali poslovni rashodi iznose 7,7 mn HRK i veći su 7,3 mn HRK od prošle godine, a razlog povećanja su rashodi iz proteklih godina koji su bili rezervirani u prethodnom razdoblju u iznosu od 6,4 mn HRK. Otpis vrijednosti čvrstog dijela zgrade Valamar Collection Hotel Imperial u iznosu od 1,0 mn HRK po osnovi elaborata o rušenju, a uzrok je rekonstrukcija hotela.



Financijski prihodi iznose 2,4 mn HRK i odnose se uglavnom na pozitivne tečajne razlike po osnovi usklađenja dugoročnih kreditnih obveza koji su ugovoreni s valutnom klauzulom. U odnosu na prošlu godinu pozitivne tečajne razlike po usklađenju dugoročnih kreditnih obveza manje su za 0,6 mn HRK, a razlog je u manjoj vrijednosti dugoročnih obveza za usklađenje i sporijem padu tečaja u odnosu na početno stanje početkom godine. Pad tečaja eura u tekućoj godini u odnosu na početno stanje (početak godine) iznosi 1,78%, dok je u prošloj godini iznosio 2,0%.

Financijski rashodi iznose 2,7 milijuna kuna i manji su za 0,06 mn HRK u odnosu na prošlu godinu. Kao i kod prihoda na rashode utječe kvartalno usklađenje tečajnih razlika po osnovi oročenih deviznih depozita kod kojih je evidentirana negativna tečajna razlika u iznosu od 0,6 mn HRK, što je za 2,7% više od prošle godine, dok se ostali financijski rashodi kreću u okviru plana.

Ukupni prihodi iznose 49,1 milijuna kuna i veći su za 8,3 mn HRK, odnosno 20,5% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Ukupni rashodi iznose 62,1 milijuna kuna i veći su 10,0 mn HRK, odnosno 19,3% od prošle godine.

Bruto gubitak iznosi -13,0 milijuna kuna i veći je za -1,7 mn HRK, odnosno 15,0%, od prošle godine.

IMPERIAL D.D.
Pokazatelji poslovanja

	Imperial Rab - Hoteli			Imperial Rab - Kamping			Imperial Rab - UKUPNO		
	2017	2018	Indeks 18/17	2017	2018	Indeks 18/17	2017	2018	Indeks 18/17
Kapacitet (kreveti)	2.473	2.470	99,9	4.903	4.104	83,7	7.376	6.574	89,1
Kapacitet (SJ)	1.204	1.204	100,0	1.555	1.262	81,2	2.759	2.466	89,4
Noćenja	85.263	86.039	100,9	92.964	101.237	108,9	178.227	187.276	105,1
Prodane SJ	40.997	42.282	103,1	31.802	47.425	149,1	72.799	89.707	123,2
Zauzetost godišnja (SJ)	18,8%	19,4%	103,1	11,3%	20,8%	183,7	14,6%	20,1%	137,9
ARR	490	537	109,7	282	214	76,0	399	366	91,8
RevPAR (Acc+Board)	16.675	18.862	113,1	5.761	8.045	139,6	10.524	13.326	126,6

Prihod od prodaje

	2017	2018	Indeks 18/17
Imperial Rab - Hoteli	23.962.022	27.062.172	112,9
Imperial Rab - Kamping	10.838.160	12.183.151	112,4
Imperial Rab - ostalo	418.738	482.477	115,2
Imperial Rab - UKUPNO	35.218.920	39.727.800	112,8

Vidljiv je pozitivan trend pokazatelja poslovanja osim u dijelu prosječne cijene koja pada zbog utjecaja različitog načina evidentiranja zauzetosti smještajnih jedinica koje se naplaćuju paušalno.

IMPERIAL D.D.

Imperial d.d. glavninu prihoda ostvaruje u poslovanju s četiri hotela, dva turistička naselja i dva kampa sa slijedećim kapacitetima:

		Kapacitet (SJ)	Kapacitet (kreveti)
IMPERIAL d.d.		2.466	6.574
Hotel Padova	4*	175	350
Grand Hotel Imperial	4*	136	272
Hotel i Vile Carolina		152	311
Hotel Carolina	4*	142	268
Vile Carolina	4*	10	43
TN San Marino		457	909
Hotel Plaža	3*	83	186
Hotel Veli Veli Mel	3*	98	187
Hotel Rab	3*	103	196
Hotel Sahara	3*	87	163
Hotel Lopar	3*	86	177
Hotel Eva i TN Suha Punta		284	628
Hotel Eva	2*	196	400
TN Suha Punta	2*	88	228
- sobe	2*	40	80
- apartmani	2*	48	148
AC San Marino		809	2.644
Kamp mjesto	4*	582	1.746
Mobile Homes	4*	167	696
MH - partneri	4*	41	164
Sobe	4*	19	38
AC Padova 3		453	1.460
Kamp mjesto	3*	336	1.008
Mobile Homes	3*	97	372
MH - partneri	3*	20	80

IMPERIAL D.D.

ZAPOSLENOST

Na dan 30.06.2018. godine u Imperial d.d. bilo je zaposleno ukupno 548 radnika (2017.: 503) od čega je 204 stalnih, 26 na određeno, 221 sezonaca, te 97 stalnih sezonaca.

INVESTICIJE

U 2018. godini pokrenut je investicijski ciklus u vrijednosti od 71,6 milijuna kuna. Najznačajnija investicija je u hotel Imperial koji je započeo s radom od 01.05.2018 godine pod nazivom Valamar Colection Hotel Imperial 4*. Adaptacijom se hotel repositionira, te posluje pod novim standardom Valamar Colection. U AC Padova III uređena je nova zona s 53 nove mobilne kućice, a u AC San Marino nova zona s 42 nove mobilne kućice Premium standarda.

Za narednu godinu pripremljen je plan ulaganja - Capex-2019 - u ukupnom iznosu ulaganja od 135,4 mn HRK. Spomenuta razina ulaganja bitno je veća u odnosu na prosječnu vrijednost ulaganja zadnjih 10-tak godina.

Najznačajnija se ulaganje planiraju u Valamar Carolina Hotel & Villas. Novi koncept će unaprijediti kvalitetu smještaja, te će unaprijediti ostale usluge hotela. Rekonstrukcija će zahvatiti postojeći restoran, lobby bar, javne prostore, a izgraditi će se i novi sadržaji kao što su izgradnja novog bazena za odrasle, te wellnessa i fitnesa.

U Padova Camping Resortu planira se daljnji razvoj smještajnih kapaciteta s ciljem standarda od 4*, s značajnim ulaganjima u dodatne sadržaje kampa.



IMPERIAL D.D.

Padova Hotel kreće u dodatnu investiciju u cilju re-pozicioniranja u hotel s obiteljskom ponudom.

Planiraju se projekti poboljšanja energetske učinkovitosti koji rezultiraju manjim troškovima energije ulaganjem u implementaciju toplinskih solarnih sustava, učinkovitih toplinskih pumpi i ostalo.

RIZICI U POSLOVANJU

Na dan 30.06.2018. godine protiv Društva se vodi više sudskih sporova, no prema mišljenju Pravne službe i Uprave Društva ti sudski sporovi, koji su još u tijeku, ne bi trebali narušiti poslovanje Društva u narednom razdoblju. Za započete sudske sporove i procjene rizika definirana su rezerviranja, koja krajem 2017.g ukupno iznose od 23,4 milijuna kuna. U tijeku 2018.g. iskorištena je rezervacija u vrijednosti 6,4 milijuna kuna. Slijedom toga stanje rezervacija je smanjeno, te na dan 30.06.2018. iznosi 17,0 milijuna kuna.

Glavni rizici u poslovanju Društva su:

- a) **Tržišni rizici** – izraženi su u svakoj djelatnosti pa tako i u turizmu. Za Društvo izdvajamo najvažnija pitanja u tom segmentu rizika, a to su povećanje konkurencije i globalno smanjenje potražnje za ugostiteljskim uslugama. Ulagačkim aktivnosti Društvo održava svoju konkurentnost, a sigurnosna situacija u okruženju trenutno ide u prilog razvoju hrvatskog turizma u cjelini pa to utječe i na Društvo.
- b) **Valutni (tečajni rizik)** je dosta izražen u poslovanju Društva, obzirom na veliki postotak prometa sa stranog tržišta (euro). Isto tako većina je kredita ugovorena s valutnom klauzulom u euru. Obzirom da su prihodi iz deviznih izvora veći od kratkoročnih deviznih obveza Društvo je zaštićeno od rizika slabljenja kune. Međutim više je izražen rizik od slabljenja eura. U izvještajnom razdoblju zabilježen je pad tečaja eura veći nego u proteklim godinama što otvara potencijalan rizik od mogućeg pada prihoda po osnovi deviznog priljeva koji će se događati u slijedeća dva kvartala.
- c) **Kreditni rizik i rizik likvidnosti** – kreditni rizik manifestira se kao opasnost da pojedini kupac (dužnik) neće moći ili neće htjeti izvršiti plaćanje prema Društvu u skladu sa onim što je ugovoreno, te Društvo zbog toga može imati gubitke na otpisu ili umanjenja potraživanja.
- d) **Rizik promjene poreznih i drugih propisa** – učestale promjene poreznih propisa koji u načelu povećavaju negativan utjecaj na rezultate poslovanja predstavlja veliki izazov Društvu je promjena propisa u načelu nastaje „preko noći“ što uvelike onemogućava društvu da se brzo prilagodi događaju jer društvo planira i ugovara prodaju svojih usluga 6-12 mjeseci unaprijed, te stoga svi negativni utjecaji bilo kakve promjene direktno utječu na planirane rezultate Društva.

IMPERIAL D.D.

- e) **Rizik djelatnosti turizma** – turizam je gospodarska grana koja je vrlo osjetljiva na sigurnosno stanje u destinaciji i okruženju. Trenutno se Društvo nalazi u vrlo sigurnom prostoru što utječe na rast djelatnosti.
- f) **Ekološki rizici** – Društvo uvelike ovisi o čistom okolišu jer je temelj usluge koju Društvo pruža temeljena na čistom okolišu. Zadnjih godina aktualizira se pitanje energetske stabilnosti RH što može negativno utjecati na stanje u okolišu, a tome i povećanja rizika.
- g) **Rizik likvidnosti** – Društvo upravlja novčanim tokovima na način da izrađuje planove na mjesečnoj i godišnjoj razini, te u svakom trenutku osigurava dostatna sredstva za podmirenje dospjelih obveza. Ukoliko se u projekciji ukaže potreba za likvidnim sredstvima Društvo ista priprema / ugovara sa bankom. Višak novčanih sredstava iznad iznosa koji je potreban za upravljanje radnim kapitalom polaže se na oročene depozite.
- h) **Kamatni rizik** – samo je jedno zaduženje kod banaka ugovoreno sa promjenjivom kamatnom stopom, te stoga Društvo nije značajno ugroženo od rizika promjene kamatne stope. Društvo ne koristi derivatne usluge za smanjenje ovog rizika, jer je spomenuti rizik ocjenjen kao manje značajan.
- i) **Cjenovni rizik** – Društvo nije aktivni sudionik tržišta kapitala u smislu ulaganja u vlasničke i dužničke vrijednosne papire.

Mogućnosti zaštite od kreditnog rizika su minimalne, a temelje se uglavnom na procjeni boniteta kupca, dosadašnjoj suradnji i informacijama iz okruženja. Rizik likvidnosti manifestira se kao opasnost da Društvo neće moći izvršavati svoje obveze prema vjerovnicima u ugovorenim rokovima, a povezan je sa kreditnim rizikom (naplatom). Međutim taj je rizik za Društvo sve manji obzirom da se učestalo radi na poboljšanju likvidnosti, a što se manifestira na sve boljim pokazateljima likvidnosti.



IMPERIAL D.D.

DIONICA

U izvještajnom razdoblju trgovanje dionicama Imperial d.d.-a nije bilo značajno zbog smanjene ponude dionica na tržištu. Temeljni kapital Društva iznosi 254,3 milijuna kuna i sastoji se od 635.855 redovnih dionica nominalne vrijednosti 400,00 kuna.

STANDARDI

U 2018. godini nastavljaju su sve aktivnosti oko održavanja i unapređenja implementiranih sustava upravljanja kvalitetom i to: ISO 9001:2008, ISO 14001:2004, ISO 22000:2005, te HACCP sustava. Redovito se provode DDD mjere, preventivni nadzori nad pojavom legionele, kontrole kakvoće vode u bazenima, protuepidemijski nadzori, zdravstveni pregledi i zdravstvena edukacija zaposlenih.

ODNOSI S POVEZANIM PODUZEĆIMA

Transakcije s povezanim poduzećima odvijaju se po uobičajenim komercijalnim uvjetima i rokovima, te uz primjenu tržišnih cijena. U promatranom razdoblju u odnosima s povezanim poduzećima ostvareno je 267.862 HRK prihoda, 6.573.432 HRK rashoda. Na dan 30.06.2018. potraživanja od povezanih poduzeća iznose 176.958 HRK, dok obveze iznose 1.826.269 HRK.

ODNOSI SA BANKAMA

Društvo je u prvom polugodištu 2018. godini ostvarilo zaduženje za financiranje investicija 2018. godine i to u iznosu od 26,6 mn HRK. Do kraja godine zaduženje po osnovi financiranja investicija iz 2018. godine biti će u ukupnoj vrijednosti od 50,0 mn HRK. U tekućoj godini dospijeva 17,4 milijuna kuna glavnica po osnovi dugoročnih zaduženja i 3,9 milijuna kuna po osnovi kamata na spomenuta zaduženja, a podmirenje spomenutih obveza izvršava se sukladno dospijeću iz redovnih prihoda Društva. Do 30.06.2018. godine podmireno je 9,0 mn HRK glavnica kredita i 1,5 mn HRK kamata na kredite.

IMPERIAL D.D.

ORGANI DRUŠTVA

Od 12.12.2016. godine uprava je dvočlana i čine je Vlado Miš, predsjednik i Mario Skopljaković, član.

Od 12.12.2016. sastav nadzornog odbora je sljedeći: Željko Kukurin, predsjednik, te članovi Mladen Markoč, David Poropat, Igor Markota (do 31.05.2017.), Jakša Krišto (od 25.07.2017), Marko Dumičić - predstavnik radnika.

Uprava i Nadzorni odbor rade i donose odluke na sjednicama, ili u nekim slučajevima korespondentnim putem, sukladno aktima Društva i pozitivnim propisima.

DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

Nakon proteka izvještajnog razdoblja siječanj – lipanj 2018. godine, a do izrade ovog izvještaja nije bilo ostalih neuobičajenih i važnijih poslovnih događaja koji bi bitno mijenjali sliku poslovanja i stanja Društva prikazanih u ovom izvještaju. Ističemo da je na NO održanom 25.07.2018. donesena je prethodna suglasnost na Plan investicija – CAPEX 2019 – koji je opisan u dijelu izvještaja pod nazivom investicije.

Svi iskazani iznosi u predmetnom izvješću rađeni su sukladno klasifikaciji obrazaca TFI POD.

Vlado Miš v.r.
Predsjednik Uprave
Imperial d.d.


»IMPERIAL« d.d.
hotelljerstvo, ugostiteljstvo i turizam
Jurja Barakovića 2 2
D A D

IMPERIAL D.D.

II. IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

**IMPERIAL hoteljerstvo,
ugostiteljstvo i turizam d.d.**

Jurja Barakovića 2
Rab

Rab, 26.07.2018.

Temeljem odredbi Zakona o tržištu kapitala (čl. 401. - 410. NN 88/08, 146/08, 74/09, 54/13, 159/13, 18/15, 110/15, 123/16) osobe odgovorne za sastavljanje financijskih izvještaja daju slijedeću:

IZJAVU

Prema našem najboljem saznanju

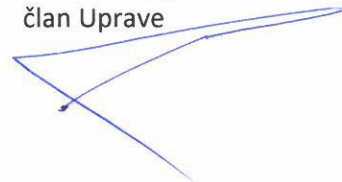
- set nerevidiranih, financijskih izvještaja za siječanj – lipanj 2018. godine sastavljenih uz primjenu odgovarajućih standarda financijskog izvještavanja, daje cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, gubitaka i dobitaka, financijskog položaja i poslovanja Društva
- izvještaj Uprave Društva za period 01. siječnja do 30. lipnja 2018. godine sadrži istinit prikaz rezultata poslovanja i položaja Društva, uz opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima je Društvo izloženo.

Vlado Miš
predsjednik Uprave



»IMPERIAL« d.d.
hoteljerstvo, ugostiteljstvo i turizam
Jurja Barakovića 2 2
R A B

Mario Skopljaković
član Uprave



IMPERIAL D.D.
III. FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI siječanj – lipanj 2018.g.
BILANCA NA DAN 30.06.2018.g.

Naziv pozicije	R.b.	Prethodna godina	Tekuća godina	Indeks 5/4	% uč. 01.01.	% uč. 30.06.
1	2	3	4	5	6	7
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL						
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)	002	511.264.471	542.617.665	106,1	90,1%	92,9%
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	690.990	1.030.642	149,2	0,1%	0,2%
1. Izdaci za razvoj	004	0	0	0,0	0,0%	0,0%
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	303.385	238.645	78,7	0,1%	0,0%
3. Goodwill	006	0	0	0,0	0,0%	0,0%
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007	0	0	0,0	0,0%	0,0%
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	387.605	791.997	204,3	0,1%	0,1%
6. Ostala nematerijalna imovina	009	0	0	0,0	0,0%	0,0%
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	508.831.143	539.844.685	106,1	89,7%	92,5%
1. Zemljište	011	144.925.847	144.925.847	100,0	25,5%	24,8%
2. Građevinski objekti	012	317.073.516	301.955.052	95,2	55,9%	51,7%
3. Postrojenja i oprema	013	21.412.924	20.085.425	93,8	3,8%	3,4%
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	11.458.940	10.550.988	92,1	2,0%	1,8%
5. Biološka imovina	015	0	0	0,0	0,0%	0,0%
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	1.601.771	1.319.472	82,4	0,3%	0,2%
7. Materijalna imovina u pripremi	017	12.109.044	60.773.686	501,9	2,1%	10,4%
8. Ostala materijalna imovina	018	249.101	234.215	94,0	0,0%	0,0%
9. Ulaganje u nekretnine	019	0	0	0,0	0,0%	0,0%
III. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	30.000	30.000	100,0	0,0%	0,0%
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	0	0	0,0	0,0%	0,0%
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022	0	0	0,0	0,0%	0,0%
3. Sudjeljujući interesi (udjeli)	023	30.000	30.000	0,0	0,0%	0,0%
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjeljujući interesi	024	0	0	0,0	0,0%	0,0%
5. Ulaganja u vrijednosne papire	025	0	0	0,0	0,0%	0,0%
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	026	0	0	0,0	0,0%	0,0%
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027	0	0	0,0	0,0%	0,0%
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	028	0	0	0,0	0,0%	0,0%
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	029	646.323	646.323	100,0	0,1%	0,1%
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030	0	0	0,0	0,0%	0,0%
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031	43.750	43.750	0,0	0,0%	0,0%
3. Ostala potraživanja	032	602.573	602.573	93,2	0,1%	0,1%
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	033	1.066.015	1.066.015	100,0	0,2%	0,2%
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	55.254.098	37.342.538	67,6	9,7%	6,4%
I. ZALIHE (036 do 042)	035	1.354.561	1.096.367	80,9	0,2%	0,2%
1. Sirovine i materijal	036	1.299.660	812.398	62,5	0,2%	0,1%
2. Proizvodnja u tijeku	037	0	0	0,0	0,0%	0,0%
3. Gotovi proizvodi	038	0	0	0,0	0,0%	0,0%
4. Trgovačka roba	039	10.693	34.412	321,8	0,0%	0,0%
5. Predujmovi za zalihe	040	44.208	249.557	564,5	0,0%	0,0%
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041	0	0	0,0	0,0%	0,0%
7. Biološka imovina	042	0	0	0,0	0,0%	0,0%
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	4.445.662	11.731.171	263,9	0,8%	2,0%
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	53.508	176.958	330,7	0,0%	0,0%
2. Potraživanja od kupaca	045	1.521.011	5.571.194	366,3	0,3%	1,0%
3. Potraživanja od sudjeljujućih poduzetnika	046	0	0	0,0	0,0%	0,0%
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	54.367	186.316	342,7	0,0%	0,0%
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	2.800.561	5.129.646	183,2	0,5%	0,9%
6. Ostala potraživanja	049	16.215	667.057	4113,8	0,0%	0,1%
III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	43.755	119.210	272,4	0,0%	0,0%
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051	0	0	0,0	0,0%	0,0%
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052	0	0	0,0	0,0%	0,0%
3. Sudjeljujući interesi (udjeli)	053	0	0	0,0	0,0%	0,0%
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjeljujući interesi	054	0	0	0,0	0,0%	0,0%
5. Ulaganja u vrijednosne papire	055	0	75.460	0,0	0,0%	0,0%
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056	43.755	43.750	100,0	0,0%	0,0%
7. Ostala financijska imovina	057	0	0	0,0	0,0%	0,0%
IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI	058	49.410.120	24.395.790	49,4	8,7%	4,2%
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	965.803	3.946.580	408,6	0,2%	0,7%
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	567.484.372	583.906.783	102,9	100,0%	100,0%
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061	0	0	0,0	0,0%	0,0%

IMPERIAL D.D.

A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	356.779.996	343.743.834	96,3	62,9%	58,9%
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063	254.342.000	254.342.000	100,0	44,8%	43,6%
II. KAPITALNE REZERVE	064	0	0	0,0	0,0%	0,0%
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	065	26.953.189	26.953.189	100,0	4,7%	4,6%
1. Zakonske rezerve	066	26.953.189	26.953.189	100,0	4,7%	4,6%
2. Rezerve za vlastite dionice	067	0	0	0,0	0,0%	0,0%
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	068	0	0	0,0	0,0%	0,0%
4. Statutarne rezerve	069	0	0	0,0	0,0%	0,0%
5. Ostale rezerve	070	0	0	0,0	0,0%	0,0%
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071	0	0	0,0	0,0%	0,0%
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	072	60.245.981	75.484.807	125,3	10,6%	12,9%
1. Zadržana dobit	073	60.245.981	75.484.807	125,3	10,6%	12,9%
2. Preneseni gubitak	074	0	0	0,0	0,0%	0,0%
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	15.238.826	-13.036.162	-85,5	2,7%	-2,2%
1. Dobit poslovne godine	076	15.238.826	0	0,0	2,7%	0,0%
2. Gubitak poslovne godine	077	0	-13.036.162	0,0	0,0%	-2,2%
VII. MANJINSKI INTERES	078	0	0	0,0	0,0%	0,0%
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	26.758.690	20.329.889	76,0	4,7%	3,5%
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080	781.199	781.199	100,0	0,1%	0,1%
2. Rezerviranja za porezne obveze	081	0	0	0,0	0,0%	0,0%
3. Druga rezerviranja	082	25.977.491	19.548.690	75,3	4,6%	3,3%
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	139.549.891	164.253.539	117,7	24,6%	28,1%
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084	0	0	0,0	0,0%	0,0%
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085	9.046.000	9.046.000	100,0	1,6%	1,5%
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	130.503.891	155.207.539	118,9	23,0%	26,6%
4. Obveze za predujmove	087	0	0	0,0	0,0%	0,0%
5. Obveze prema dobavljačima	088	0	0	0,0	0,0%	0,0%
6. Obveze po vrijednosnim papirima	089	0	0	0,0	0,0%	0,0%
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	090	0	0	0,0	0,0%	0,0%
8. Ostale dugoročne obveze	091	0	0	0,0	0,0%	0,0%
9. Odgođena porezna obveza	092	0	0	0,0	0,0%	0,0%
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	093	37.302.180	49.432.592	132,5	6,6%	8,5%
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	3.346.079	1.826.269	54,6	0,6%	0,3%
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095	103.000	51.500	50,0	0,0%	0,0%
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	18.439.711	8.776.872	47,6	3,2%	1,5%
4. Obveze za predujmove	097	656.536	22.386.256	3409,8	0,1%	3,8%
5. Obveze prema dobavljačima	098	11.426.308	6.904.955	60,4	2,0%	1,2%
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099	0	0	0,0	0,0%	0,0%
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100	0	0	0,0	0,0%	0,0%
8. Obveze prema zaposlenicima	101	1.848.944	3.190.950	172,6	0,3%	0,5%
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	803.071	5.154.152	641,8	0,1%	0,9%
10. Obveze s osnovne udjela u rezultatu	103	157.727	157.727	100,0	0,0%	0,0%
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104	0	0	0,0	0,0%	0,0%
12. Ostale kratkoročne obveze	105	520.804	983.911	188,9	0,1%	0,2%
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	7.093.615	6.146.929	86,7	1,3%	1,1%
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	567.484.372	583.906.783	102,9	100,0%	100,0%
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108	0	0	0,0	0,0%	0,0%
DODATAK BILANCI (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)						
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109	0	0	0,0	0,0%	0,0%
2. Pripisano manjinskom interesu	110	0	0	0	0,0%	0,0%

IMPERIAL D.D.
RAČUN DOBITI I GUBITKA za razdoblje siječanj - lipanj 2018.g.

Naziv pozicije	R.b.	Prethodna godina	Tekuća godina	Indeks 5/4	% uč. u UP	% uč. u UP
1	2	3	4	5	6	7
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	37.732.472	46.676.817	123,7	92,6%	95,1%
1. Prihodi od prodaje	112	35.218.920	39.727.800	112,8	86,5%	81,0%
2. Ostali poslovni prihodi	113	2.513.552	6.949.017	276,5	6,2%	14,2%
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	49.335.915	59.432.011	120,5	121,1%	121,1%
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115	0	0	0,0	0,0%	0,0%
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	11.698.452	10.853.377	92,8	28,7%	22,1%
a) Troškovi sirovina i materijala	117	7.467.284	8.033.536	107,6	18,3%	16,4%
b) Troškovi prodane robe	118	23.686	20.854	88,0	0,1%	0,0%
c) Ostali vanjski troškovi	119	4.207.482	2.798.987	66,5	10,3%	5,7%
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	12.674.687	13.978.958	110,3	31,1%	28,5%
a) Neto plaće i nadnice	121	7.994.694	8.962.665	112,1	19,6%	18,3%
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	2.890.356	3.057.882	105,8	7,1%	6,2%
c) Doprinosi na plaće	123	1.789.637	1.958.411	109,4	4,4%	4,0%
4. Amortizacija	124	16.815.727	17.801.313	105,9	41,3%	36,3%
5. Ostali troškovi	125	7.806.558	9.143.187	117,1	19,2%	18,6%
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	0	0	0,0	0,0%	0,0%
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127	0	0	0,0	0,0%	0,0%
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	0	0	0,0	0,0%	0,0%
7. Rezerviranja	129	0	0	0,0	0,0%	0,0%
8. Ostali poslovni rashodi	130	340.491	7.655.176	2248,3	0,8%	15,6%
III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	2.997.470	2.386.490	79,6	7,4%	4,9%
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	132	0	0	0,0	0,0%	0,0%
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	133	2.989.314	2.285.672	76,5	7,3%	4,7%
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134	0	0	0,0	0,0%	0,0%
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135	0	0	0,0	0,0%	0,0%
5. Ostali financijski prihodi	136	8.156	100.818	1236,1	0,0%	0,2%
IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	2.731.516	2.667.458	97,7	6,7%	5,4%
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138	0	0	0,0	0,0%	0,0%
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	139	2.664.174	2.609.710	98,0	6,5%	5,3%
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140	0	0	0,0	0,0%	0,0%
4. Ostali financijski rashodi	141	67.342	57.748	85,8	0,2%	0,1%
V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	142	0	0	0,0	0,0%	0,0%
VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	143	0	0	0,0	0,0%	0,0%
VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	144	0	0	0,0	0,0%	0,0%
VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	145	0	0	0,0	0,0%	0,0%
IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)	146	40.729.942	49.063.307	120,5	100,0%	100,0%
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	52.067.431	62.099.469	119,3	127,8%	126,6%
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	-11.337.489	-13.036.162	115,0	-27,8%	-26,6%
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	0	0	0,0	0,0%	0,0%
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	11.337.489	13.036.162	115,0	27,8%	26,6%
XII. POREZ NA DOBIT	151	0	0	0,0	0,0%	0,0%
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	-11.337.489	-13.036.162	115,0	-27,8%	-26,6%
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	0	0	0,0	0,0%	0,0%
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	11.337.489	13.036.162	115,0	27,8%	26,6%
DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)						
XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA						
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155	0	0	0,0	0,0%	0,0%
2. Pripisana manjinskom interesu	156	0	0	0,0	0,0%	0,0%

IMPERIAL D.D.
IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU za razdoblje siječanj – lipanj 2018.g.

Naziv pozicije	R.b.	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije poreza	001	-11.337.489	-13.036.162
2. Amortizacija	002	16.815.727	17.801.313
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	19.871.465	16.472.653
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	0	0
5. Smanjenje zaliha	005	0	258.194
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	0	0
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	25.349.703	21.495.998
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	0	0
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	8.371.360	7.162.059
3. Povećanje zaliha	010	2.148.879	0
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	3.606.947	2.957.644
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	14.127.186	10.119.703
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (007-012)	013	11.222.517	11.376.295
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (012-007)	014	0	0
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015	28.000	0
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016	0	0
3. Novčani primici od kamata	017	0	42.933
4. Novčani primici od dividendi	018	0	0
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019	0	0
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)	020	28.000	42.933
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	13.219.882	54.019.919
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022	0	0
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023	0	0
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024	13.219.882	54.019.919
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (020-024)	025	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (024-020)	026	13.191.882	53.976.986
NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	027	0	0
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028	0	26.637.129
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029	0	0
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	0	26.637.129
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	6.972.740	9.050.768
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032	2.568	0
3. Novčani izdaci za financijski najam	033	0	0
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034	0	0
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035	0	0
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)	036	6.975.308	9.050.768
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (030-036)	037	0	17.586.361
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (036-030)	038	6.975.308	0
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	0	0
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	8.944.673	25.014.330
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	34.613.885	49.410.120
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	0	0
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	8.944.673	25.014.330
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	25.669.212	24.395.790

IMPERIAL D.D.
IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA siječanj – lipanj 2018.g.

Naziv pozicije	Red. broj	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
1. Temeljni (upisani) kapital	001	254.342.000	254.342.000
2. Rezerve iz dobiti	002	26.953.189	26.953.189
3. Zadržana dobit	003	60.245.980	75.484.807
4. Dobit tekuće godine	004	-11.337.489	-13.036.162
5. Ukupno kapital i rezerve	005	328.986.533	330.203.680
6. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala	006	-12.554.636	-11.337.489

BILJEŠKE UZ FINANIJSKE IZVJEŠTAJE

za razdoblje od 01.01.2018. godine do 30.06.2018. godine

BILANCA NA DAN 30.06.2018.

(u kunama)	01.01.2018.	30.06.2018.	Indeks
A) Potraživanja za upisani a neplaćeni kapital			
B) Dugotrajna imovina	511.264.471	542.617.665	106,13
C) Kratkotrajna imovina	55.254.098	37.342.538	67,58
D) Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi	965.803	3.946.580	408,63
E) UKUPNO AKTIVA	567.484.372	583.906.783	102,89
A) Kapital i rezerve	356.779.996	343.743.834	96,35
B) Rezerviranja	26.758.690	20.329.889	75,97
C) Dugoročne obveze	139.549.891	164.253.539	117,70
D) Kratkoročne obveze	37.302.180	49.432.592	132,52
E) Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja	7.093.615	6.146.929	86,65
F) UKUPNO PASIVA	567.484.372	583.906.783	102,89

IMPERIAL D.D.

Ukupna imovina Društva u izvještajnom razdoblju iznosi 583.906.783 HRK i u odnosu na početno stanje 01.01.2018. veća je za 16.422.411 HRK. Na povećanje utječe dugotrajna imovina i aktivna vremenska razgraničenja i to za 34.333.971 HRK, a na smanjenje kratkotrajna imovina za 17.911.560 HRK.

Dugotrajna imovina na kraju drugog kvartala iznosi 542.617.665 HRK te se povećanje u odnosu na početak godine dogodilo radi investicijskog ciklusa koji je najznačajniji u kampovima i Valamar Collection Imperial Hotelu. Predujmovi za materijalnu imovinu uslijed korištenja smanjili su se za 282.299 HRK dok se imovina u pripremi uvećala za 48.664.642 HRK. Ulaganje u nematerijalnu imovinu povećano je za 404.392 HRK u odnosu na početak godine. Ostale stavke imovine smanjene su radi redovnog obračuna amortizacije te umanjena vrijednosti neamortiziranog dijela zgrade hotela koji je renoviran.

Kratkotrajna imovina na 30.06.2018. iznosi 37.342.538 HRK. Na smanjenje od 17.911.560 HRK u odnosu na početak godine utječe smanjenje novca i novčanih ekvivalenta (oročenih depozita) za 25.014.330 HRK radi financiranja već navedenih investicija u tijeku kao i podmirenja redovnih troškova poslovanja.

Najznačajnije uvećanje kratkotrajne imovine evidentirano je na potraživanjima u iznosu od 7.285.509 kn od čega je najznačajnije uvećanje stavke potraživanja prema kupcima te potraživanja prema državi za predujam PD-a i potraživanja za PDV.

Na stavci *Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi* evidentirano je povećanje od 2.980.777 HRK, što se najvećim dijelom odnosi na uvećanje salda recepcija na kojima se nalaze unaprijed obračunati, a nefakturirani prihodi.

Kapital i rezerve manji su za 13.036.162 HRK koliko iznosi gubitak izvještajnog razdoblja.

Dugoročne obveze iznose 164.253.539 HRK i u odnosu na početno stanje veće su za 24.703.648 HRK.



IMPERIAL D.D.

Radi novog kredita za pokriće investicija, zaduženje u drugom kvartalu poraslo je za 26.637.129 HRK, a smanjilo se za 1.933.481 HRK što je iznos obračunatih tečajnih razlika na dugoročne kredite.

Kratkoročne obveze iznose 49.432.592 HRK, uvećane su za 12.130.412 HRK. Daleko najznačajniji porast je ostvaren na poziciji *Obveze za predujmove* za 21.729.720 HRK, a odnosi se na predujmove uplaćene od strane agencija. *Obveze za poreze, doprinose i slična davanja* uvećane su za 4.351.081 HRK stoga što do dana bilanciranja nije izvršeno zaključenje mjesečne PDV prijave, te su obračunati doprinosi za plaću za lipanj isplaćenu početkom srpnja.

Odgodeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja iznosi 6.146.929 HRK, a odnosi se na kamate na dug kredite (1,1 mn HRK), sati u preraspodjeli (0,3 mn HRK), obračunati GO (0,3 mn HRK), obračunati režijski i ostali troškovi za koje računi dolaze u srpnju (1,7 mn HRK), koncesija (1,5 mn HRK), odgođeni prihodi po nepovratnim sredstvima (0,7 mn HRK), unaprijed obračunati PDV po žurnalu (0,4) mn te ostalo.

RAČUN DOBITI I GUBITKA ZA RAZDOBLJE OD 01.01.2018. DO 30.06.2018.

(u kunama)	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje	Indeks
I. POSLOVNI PRIHODI	37.732.472	46.676.817	123,70
II. POSLOVNI RASHODI	49.335.915	59.432.011	120,46
III. FINANCIJSKI PRIHODI	2.997.470	2.386.490	79,62
IV. FINANCIJSKI RASHODI	2.731.516	2.667.458	97,65
V. UKUPNI PRIHODI	40.729.942	49.063.307	120,46
VI. UKUPNI RASHODI	52.067.431	62.099.469	119,27
VII. GUBITAK RAZDOBLJA	11.337.489	13.036.162	114,98

Društvo je u izvještajnom razdoblju ostvarilo gubitak od 13.036.162 HRK koji je u odnosu na isto razdoblje protekle godine veći za 1.698.673 HRK uslijed povećanja ukupnih prihoda za 8.333.365 HRK i povećanja ukupnih rashoda za 10.032.038 HRK.

Poslovni prihodi u izvještajnom razdoblju ostvareni su u iznosu od 46.676.817 HRK i za 8.944.345 HRK su veći u odnosu na usporedno razdoblje. Prihodi od prodaje veći su za 4.508.880 HRK kao rezultat porasta noćenja od 5,1%, prihodovno boljih kanala prodaje te povećane vanpansionske potrošnje. Ostali poslovni prihodi veći su za 4.435.465 HRK. Značajni utjecaj na rast imalo je ukidanje rezervacije od 6.428.800 HRK.

IMPERIAL D.D.

Međutim, na poziciji ostalih ukidanja od rezervacija ostvaren je pad u odnosu na prošlu godinu. To je stoga što se na ovoj poziciji u 2017. primjenjivao standard rezerviranja troškova za godišnje odmore. Prema tom standardu trošak godišnjeg odmora obračunat u prethodnoj godini nivelirao se tako što su se knjižili prihodi od ukidanja rezervacija. Na kraju 2017. primijenio se standard ukalkuliranja troška te se tijekom 2018. trošak godišnjeg odmora iz prethodne godine stornira, a ne knjiži se protustavka prihoda. U usporednom izvještajnom razdoblju prihodi od ukidanja rezervacija za godišnje odmore iznose 1.083.373,51HRK.

U istom je razdoblju prethodne godine ostvaren izvanredan prihod od prodaje imovine u iznosu od 1.157.306,54 HRK.

Ukupni poslovni rashodi drugog kvartala 2018. iznose 59.432.011 HRK te su za 10.096.096 HRK veći od prošlogodišnjih.

Materijalni troškovi tekuće godine iznose 10.853.377 HRK, za 845.075 HRK manji su od prošlogodišnjih prvenstveno radi manjeg obima tekućeg održavanja građevinskog dijela imovine i promotivnih aktivnosti. Troškovi osoblja iznose 13.978.958 HRK što je 1.304.271 HRK više u odnosu na usporednu godinu radi povećanih odrađenih sati za 15,5% te novog tarifnog modela.

Amortizacija za prvih 6. mjeseci 2018. iznosi 17.801.313 HRK i za 985.586 HRK je veća od prošlogodišnje prvenstveno zbog investicija u dugotrajnu imovinu tijekom 2017. godine.

Ostali troškovi od 9.143.187 HRK veći su za 1.336.629 HRK zbog fakturirane management naknade koja proizlazi iz Ugovora između Imperial d.d. i Valamar Rivijere d.d. za upravljanje hotelsko-turističkim objektima i sadržajima. U 2017. stimulatívni dio naknade knjižen je tek u travnju. Stimulativna naknada za prvih 6 mjeseci 2017. iznosila je 2.732.718 HRK, a u drugom kvartalu 2018. iznosi 4.057.920 HRK što čini 1.325.202 HRK razlike i osnovni je razlog ukupnog porasta ostalih troškova.

Ostali poslovni rashodi od 7.655.176 HRK za 7.314.685 HRK veći su od prošlogodišnjih u istom razdoblju radi dva poslovna događaja. U iznosu od 6.449.601 HRK knjiženi su troškovi iz prethodnih godina. Kako je na prihodima priznato 6.428.800 HRK neto efekt spomenutog knjiženja je 20.801 HRK. Osim tih troškova, na ostalim poslovnim rashodima proknjiženo je i 1.002.855 HRK neamortizirane vrijednosti zgrade Valamar Collection Imperial Hotela prema elaboratu o rušenju objekata koji se renovirao.

Financijski prihodi iznose 2.386.490 HRK od čega se 2.242.739 HRK odnosi na prihode od tečajnih razlika.

Financijski rashodi od 2.667.458 HRK odnose se na rashode s osnova kamata 1.942.699 HRK, tečajne razlike 667.010 HRK, te ostale financijske rashode (bankarske naknade) 57.748 HRK.

IMPERIAL D.D.

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU ZA RAZDOBLJE OD 01.01.2018. DO 30.06.2018.

Kod izrade izvješća o novčanom tijeku korištena je indirektna metoda i prikazana je po aktivnostima, tako da je moguće utvrditi koje aktivnosti stvaraju, odnosno angažiraju novac.

Kategoriju novca čine novac u blagajni i na računima te novčani ekvivalenti; oročeni depoziti koji se mogu brzo pretvoriti u novac.

Novac i novčani ekvivalenti na dan 30.06.2018. iznose 24.395.790 HRK. Neto povećanje od poslovnih aktivnosti od 11.376.295 HRK veće je za 153.778 HRK u odnosu na usporednu godinu.

Neto smanjenje od investicijskih aktivnosti od 53.976.986 HRK veće je za 40.785.104 HRK od protekle godine radi značajno većeg obima investicijskih ulaganja.

Novčani tijek od financijskih aktivnosti odnosi se na novo kreditno zaduženje od 26.637.129 HRK te isplate rata zajma od 9.050.768 HRK.

