



IMPERIAL

d.d.

REZULTATI POSLOVANJA

TROMJESEČNI IZVJEŠTAJ I MEĐUIZVJEŠTAJ IMPERIAL d.d.

siječanj – ožujak 2019

Valamar Collection Imperial Hotel



Sadržaj

I. IZVJEŠĆE POSLOVODSTVA	4
II. IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA	16
III. FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI SIJEČANJ – OŽUJAK 2019.G.	17
BILANCA NA DAN 31.03.2019.g.	19
RAČUN DOBITI I GUBITKA za razdoblje siječanj - ožujak 2019.g.	21
IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU za razdoblje siječanj – ožujak 2019.g.	23
IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA siječanj – ožujak 2019.g.	24
BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE	26

I. IZVJEŠĆE POSLOVODSTVA

za razdoblje od 01.01.2019. godine
do 31.03.2019. godine

Rab



Osnovni podaci

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

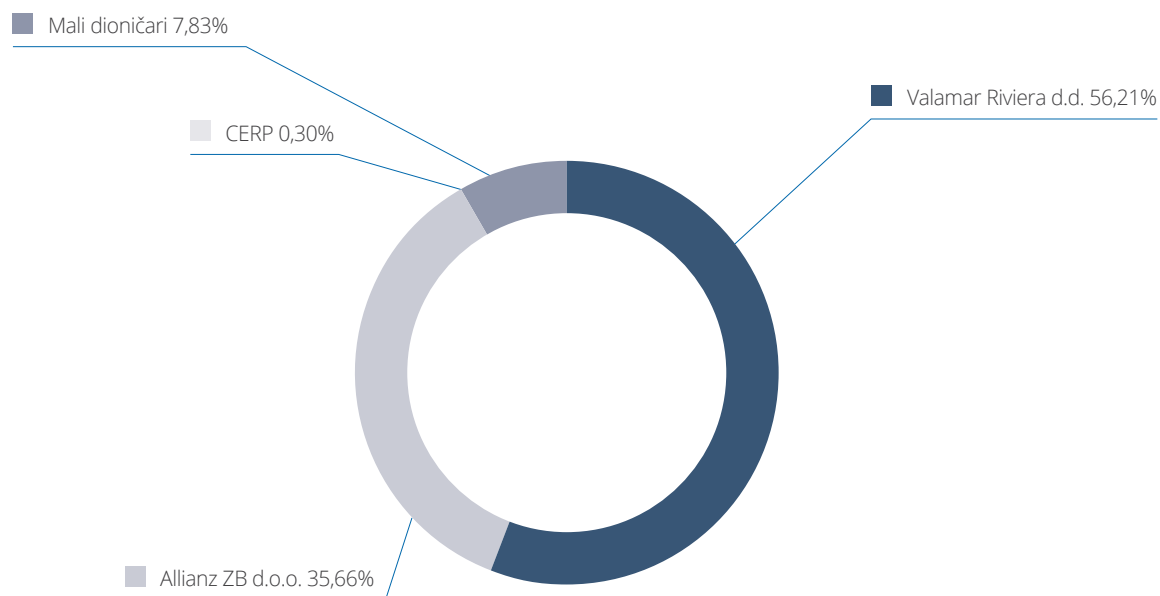
- Skraćeno: IMPERIAL d.d.
- Adresa: Jurja Barakovića 2, 51280 Rab
- MBS: 040000124
- MB: 3044572
- OIB: 90896496260
- Osobe ovlaštene za zastupanje: Vlado Miš, predsjednik Uprave, Rab, Palit 200 i Mario Skopljaković, član Uprave, Novigrad, Istarska ulica 27
- Glavna djelatnost: 5510 Hoteli i sličan smještaj

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 31.03.2019. je slijedeća:

- Valamar Riviera d.d. 56,2130%
- Allianz ZB d.o.o. 35,6600%
- CERP 0,3026%
- Ostali investitori i mali dioničari 7,8244%



Ključne poruke

- Imperial d.d. je za tri mjeseca 2019. ostvario slabiji rezultat u odnosu na prošlu godinu. Gubitak razdoblja iznosi 20,0 mn HRK, te je za 5,3 mn HRK (+35,9%) veći od usporedne protekle godine. EBITDA – operativna (GFI standard)¹ je negativna i iznosi -8,6 mn HRK, što je više za 2,7 mn HRK od prošle godine (+45,5%). Spomenuti rezultati poslovanja prvog kvartala u skladu su s planiranim vrijednostima. Na rezultate utječe sezonski način rada, jer se u predmetnom izvještajnom razdoblju obavljaju aktivnosti pripreme turističke sezone. Svi objekti bili su zatvoreni osim Valamar Collection Imperial Hotel koji je započeo sa radom od 28.03.2019.
- Poslovni prihodi iznose 2,8 mn HRK, što je manje za 0,3 mn HRK ili -9,8% u odnosu na prošlu godinu.
- Financijski prihodi iznose 0,2 mn HRK, što je za 1,2 mn HRK manje u odnosu na prošlu godinu. U ovoj godini glavninu predmetnih prihoda sačinjavaju realizirani „cassa sconto“, dok su u prošloj godini glavninu prihoda sačinjavale pozitivne tečajne razlike. Na kraju kvartala tečaj eura u odnosu na tečaj eura krajem prošle godine porastao je za 0,1% slijedom čega je usklađenje dugoročnih obveza po kreditima s valutnom klauzulom i depozita u eurima minimalan.
- Poslovni rashodi iznose 21,6 mn HRK, i veći su 3,9 mn HRK ili 21,7% od prošle godine. Troškovi osoblja veći su za 1,3 mn HRK ili 40,2%. Amortizacija je veća za 1,5 mn HRK ili 16,9% zbog utjecaja investicija 2018. godine. Ostali troškovi veći su za 0,9 mn HRK ili 20,8% u odnosu na prošlu godinu. Ostali poslovni rashodi nisu značajni u predmetnom izvještajnom razdoblju.
- Financijski rashodi iznose 1,5 mn HRK i manji su za 2,8% od prošle godine. U strukturi je vidljiv utjecaj rasta troškova kamata zbog utjecaja zaduživanja za potrebe financiranja investicija i pad negativnih tečajnih razlika zbog manjeg utjecaja promjene tečaja u odnosu na prošlogodišnje promjene tečaja.
- Financijski rashodi iznose 4,5 mn HRK što je 0,9 mn HRK manje od prošle godine. Manji troškovi uglavnom su rezultat manjeg utjecaja negativnih tečajnih razlika u odnosu na prošlu godinu.

Očekivanja

Očekivanja od poslovne 2019. godine:

Rezultati poslovanja Imperial d.d.-a u prvom kvartalu 2019.g. nisu pokazatelj očekivanja za 2019.g., a očekivanja su da će 2019.g. biti bolja poslovna godina od prošlogodišnje.

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 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, a vidljivi su efekti sinergijskog utjecaja.

¹ EBITDA GFI = poslovni prihodi - poslovni rashodi + amortizacija

Značajni poslovni događaji

Društvo je krajem 2018. godine pokrenulo investicijski ciklus (CAPEX 2019) u vrijednosti od 139,9 milijuna kuna, koji je većim dijelom realiziran u predmetnom izvještajnom razdoblju. Financiranje investicijskog ciklusa izvršava se manjim dijelom vlastitim sredstvima, a većim dijelom iz kreditnih sredstava. Za potrebe financiranja investicija u predmetnom poslovnom razdoblju iskorišteno je 63,7 mn HRK kreditnih sredstava.

Sukladno odredbi članka 17. Uredbe (EU) br. 596/2014 Europskog parlamenta i Vijeća od 16.04.2014. godine (Uredba o zlouporabi tržišta) te stavljanju izvan snage Direktive 2003/6/EZ Europskog parlamenta i Vijeća i direktiva Komisije 2003/124/EZ, 2003/125/EZ i 2004/72/EZ, Imperial d.d., sa sjedištem u Rabu, Jurja Barakovića 2, OIB: 90896496260 (dalje: Društvo) objavljuje da je Društvo sa TUI UK Ltd. Reg. 2830117 Wigmore House, Wigmore Lane, Luton LU2 9TN, England (dalje: TUI UK), zaključilo ugovor o pružanju ugostiteljskih usluga, čime bi Društvo osiguralo dio potpunosti Valamar Carolina Hotela (TUI Sensimar Carolina Resort), kako u glavnoj tako i u predsezoni i podsezoni 2019., 2020. i 2021. godine, u procijenjenoj trogodišnjoj vrijednosti od 8,68 mn EUR. Za svaku godinu sklapat će se zasebni sezonski ugovori od kojih je sklopljen ugovor za sezonu 2019., ukupne vrijednosti 2,53 mn EUR.

Temeljem prethodne suglasnosti Nadzornih odbora oba društva, dana 11. ožujka 2019. potpisan je Ugovor o pripajanju trgovačkog društva HOTELI MAKARSKA društvu IMPERIAL. Predmetni Ugovor bit će valjan po odobrenju glavnih skupština oba društva, koje se planiraju održati tijekom svibnja 2019. godine. Sukladno predmetnom Ugovoru o pripajanju, društvo HOTELI MAKARSKA pripaja se društvu IMPERIAL prenoseći pri tome cjelokupnu svoju imovinu, a društvo preuzimatelj preuzima tu cjelokupnu

imovinu, kao i sva prava i obveze pripojenog društva u zamjenu za dionice društva preuzimatelja.

Kao naknadu za prenesenu vrijednost pripojenog društva, društvo preuzimatelj se obvezuje dioničarima pripojenog društva prenijeti dionice društva preuzimatelja u omjeru 1:0,32679 (slovima: jedan naprema nula zarez tri dva šest sedam devet) koji dioničarima pripojenog društva HOTELI MAKARSKA za 1 (jednu) redovnu dionicu pripojenog društva bez nominalnog iznosa, osigurava 0,32679 (nula zarez tri dva šest sedam devet) dionica društva preuzimatelja. Dioničarima pripojenog društva kojima po izračunu broja dionica nakon zamjene ne bi pripao cijeli broj dionica društva preuzimatelja, društvo preuzimatelj će pripadajući broj dionica za zamjenu zaokružiti na prvi niži cijeli broj, te će se dioničarima pripojenog društva za dio dionice za koji mu ne bi pripao cijeli broj dionice, izvršiti isplatu u novcu. Za prijenos dionica društva preuzimatelja dioničarima pripojenog društva koristit će se dionice iz povećanja temeljnog kapitala društva preuzimatelja. Eventualno dodatno potrebne dionice u svrhu provođenja pripajanja bit će osigurane iz vlastitih dionica društva preuzimatelja.

U svrhu provođenja pripajanja društvo preuzimatelj će povećati svoj temeljni kapital s iznosa od 254.342.000 kuna, za iznos od 146.238.400 kuna, na iznos od 400.580.400 kuna izdanjem 365.596 novih redovnih dionica koje glase na ime Društva preuzimatelja, bez nominalnog iznosa. Nakon ovog povećanja temeljni kapital društva preuzimatelja bit će podijeljen na 1.001.451 redovnih dionica koje glase na ime, bez nominalnog iznosa.

Uprave Društava također obavještavaju da su usuglasile zajednički prijedlog novog imena društva IMPERIAL u slučaju provedbe predloženog pripajanja, koje bi glasilo

Imperial Riviera d.d. Također, planira se donijeti odluka o osnivanju podružnice u Makarskoj.

Imperial Riviera d.d. bit će vlasnik 6 hotela, 3 turistička naselja i 2 kampa u vodećim hrvatskim destinacijama Rab i Makarska što čini 3.618 smještajnih jedinica i kapacitet za prihvata 9.000 gostiju, te će biti jedna od deset najvećih turističkih kompanija u Hrvatskoj. Intenzivan investicijski ciklus pokrenut u prethodnom razdoblju u Makarskoj i na Rabu nakon privatizacije vrijedan 250 milijuna kuna nastavit će se u objedinjenom poduzeću u značajnijem obimu i s puno većim investicijskim potencijalom što će omogućiti i pojačana kapitalna ulaganja u budućnosti. Također, Imperial Riviera d.d. planira nastaviti otvarati nova radna mjesta i ulagati u materijalna prava radnika u skladu s ulaganjima u turističke objekte i podizanjem kvalitete usluga u Makarskoj i na Rabu, što uz povećanu upravljačku efikasnost i kvalitetnije korporativno upravljanje predstavlja dodanu vrijednost za djelatnike i dioničare.

Imperial Riviera d.d. zapošljavat će oko 900 radnika u sezoni, od kojih je 40% stalno zaposlenih, uz zadržavanje svih stečenih prava zaposlenika u Makarskoj i na Rabu te ostanak na snazi postojećih kolektivnih ugovora. Poslovanje će i dalje biti organizirano destinacijski čime će se zadržati radna mjesta kako u Makarskoj tako i na Rabu. Imperial Riviera d.d. razvijati će turističko poslovanje i djelovati kao gospodarski pokretač svojih destinacija u Makarskoj i na otoku Rabu, što ovo pripajanje čini značajnim iskorakom u zajedničkom interesu svih dionika objedinjenih kompanija, kao i lokalnih zajednica u Makarskoj i na otoku Rabu.

Valamar Riviera d.d. nastavit će upravljati svim hotelima, ljetovalištima i kampovima u Makarskoj i na Rabu pod brendovima Valamar – All you can holiday i Camping Adriatic by Valamar čime je osiguran njihov kontinuitet na tržištu i nastavak uspješnog poslovanja u turizmu.

Rezultati društva

Ključni financijski pokazatelji Imperial d.d.

(u kunama)	2018.	2019.	Indeks 19/18.
Ukupni prihodi	4.539.981	3.059.111	67,4
Poslovni prihodi	3.152.871	2.842.874	90,2
Operativni troškovi (poslovni ras. - amortizacija)	9.096.284	11.492.415	126,3
EBITDA - operativna	-5.943.413	-8.649.541	145,5
EBITDA - operativna marža²	-188,5%	-304,3%	161,4
Bruto gubitak	-14.729.026	-20.015.936	135,9

Ukupni prihodi iznose 3,1 mn HRK i manji su 32,6% od prošle godine.

Poslovni prihodi iznose 2,8 mn HRK i manji su 9,8% zbog kasnijeg početka rada objekata.

Operativni troškovi iznose 11,5 mn HRK i veći su za 2,4 mn HRK ili 26,3% od prošle godine.

EBITDA i bruto dobit su negativni, a ostvaruju se u okviru plana.

² EBITDA operativna marža=EBITDA GFI/poslovni prihodi

Poslovni rashodi Imperial d.d.

(u kunama)	2018.	2019.	Indeks 19/18.
Ukupni poslovni rashodi	17.703.812	21.554.027	121,7
Materijalni troškovi	1.202.453	1.363.795	113,4
Troškovi osoblja	3.344.939	4.688.263	140,2
Amortizacija	8.607.528	10.061.612	116,9
Ostali troškovi	4.390.746	5.305.819	120,8
Rezerviranja	0	0	0,0
Vrijednosna usklađenja	0	0	0,0
Ostali poslovni rashodi	158.146	134.538	85,1

U usporedbi s prošlom godinom, poslovni rashodi iznose 21,6 mn HRK i veći su za 3,9 mn HRK ili 21,7%. Utjecaji na razlike u odnosu na prošlu godinu:

- Materijalni troškovi iznose 1,4 mn HRK i veći su za 0,2 mn HRK ili 13,4%. Na povećanje je najvećim dijelom utjecala nabava sitnog inventara (prije od prošle godine) i energije koja je povezana sa investicijama.
- Troškovi osoblja iznose 4,7 mn HRK i veći su 1,3 mn HRK ili 40,2% zbog promjene standarda knjiženja godišnjeg odmora koji se od ove godine ukalkulirava u troškove mjesečno, te utjecaja izmjene kolektivnog ugovora (01.05.2018.) koji osigurava veća prava u odnosu na prošlogodišnji kvartal.
- Amortizacija iznosi 10,1 mn HRK i veća je 1,5 mn HRK u odnosu na prošlu godinu zbog utjecaja investicija.
- Ostali troškovi iznose 5,3 mn HRK i veći su 0,9 mn HRK ili 20,8%, a razlog povećanja je u rastu menadžment naknade prema Valamar Riviera d.d..
- Ostali poslovni rashodi iznose 0,1 mn HRK i nisu značajni.

Financijski prihodi iznose 0,2 mn HRK i odnose se uglavnom na cassa sconto, a u ovom poslovnom razdoblju nisu značajni.

Financijski rashodi iznose 1,5 milijuna kuna i manji su za 0,04 mn HRK u odnosu na prošlu godinu. U predmetnom izvještajnom razdoblju troškovi kamata iznose 1,4 mn HRK i veće su 39,7% u odnosu na prošlogodišnje razdoblje zbog povećanja zaduženja namijenjenog financiranju investicija. Negativne tečajne razlike bitno su manje od prošle godine zbog manjeg negativnog utjecaja tečaja eura krajem izvještajnog razdoblja.

Ukupni prihodi iznose 3,1 milijuna kuna i manji su za 1,5 mn HRK, odnosno 32,6% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Ukupni rashodi iznose 23,1 milijuna kuna i veći su 3,8 mn HRK, odnosno 19,8% od prošle godine.



Bruto gubitak iznosi -20,0 milijuna kuna i veći je za 5,3 mn HRK, odnosno 35,9%, od prošle godine.

Pokazatelji poslovanja

	Imperial Rab - Hoteli			Imperial Rab - Kamping			Imperial Rab - UKUPNO		
	2018.	2019.	Indeks 19/18.	2018.	2019.	Indeks 19/18.	2018.	2019.	Indeks 19/18.
Kapacitet (kreveti)	2.470	2.511	101,7	4.107	4.108	100,0	6.577	6.619	100,6
Kapacitet (SJ)	1.204	1.228	102,0	1.262	1.262	100,0	2.466	2.490	101,0
Noćenja	2.745	495	18,0	168	0	0,0	2.913	495	17,0
Prodane Sj	1.447	277	19,1	69	4.354	6310,1	1.516	4.631	305,5
Zauzetost godišnja (SJ)	1,34%	0,25%	18,8	0,06%	3,83%	6310,1	0,68%	2,07%	302,5
ARR ³	1.129,69	4.429,06	392,1	16.564,09	281,39	1,7	1.908,83	531,35	27,8
RevPAR (Acc+Board) ⁴	1.357,69	999,06	73,6	905,64	970,83	107,2	1.173,48	988,23	84,2

Prihod od prodaje

	2018.	2019.	Indeks 19/18.
Imperial Rab - Hoteli	1.634.655	1.226.849	75,05
Imperial Rab - Kamping	1.142.922	1.225.192	107,20
Imperial Rab - ostalo	116.214	8.649	7,44
Imperial Rab - UKUPNO	2.893.792	2.460.690	85,03

³ ARR= Prihodi smještaja i hrane pansion/prodane Sj

⁴ RevPAR= Prihodi smještaja i hrane pansion/kapacitet Sj

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.		2.490	6.619
Valamar Padova Hotel	4*	175	350
Valamar Collection Imperial Hotel	4*	136	272
Valamar Carolina Hotel & Villas		176	352
Valamar Carolina Hotel	4*	152	304
Valamar Carolina Villas	4*	24	48
San Marino Sunny Resort By Valamar		457	909
Plaža Sunny Hotel	3*	83	186
Veli Mel Sunny Hotel	3*	98	187
Rab Sunny hotel	3*	103	196
Sahara Sunny hotel	3*	87	163
Lopar Sunny Hotel	3*	86	177
Eva Sunny Hotel & Residence By Valamar		284	628
Eva Sunny Hotel	2*	196	400
Suha Punta	2*	88	228
- sobe	2*	40	80
- apartmani	3*	48	148
San Marino Camping Resort By Valamar		809	2.647
Kamp mjesto	4*	583	1.750
Mobile Homes	4*	167	696
MH - partneri	4*	40	163
Sobe	4*	19	38
Padova Premium Camping Resort By Valamar		453	1461
Kamp mjesto	3*	335	1.005
Mobile Homes	3*	98	376
MH - partneri	3*	20	80

Ostvarena noćenja:

	2018.	2019.	Indeks 19/18.
Imperial d.d.	2.913	495	16,99
San Marino Sunny Resort By Valamar	0	0	0,00
San Marino Camping Resort By Valamar	66	0	0,00
Kamp mjesto	66	0	0,00
Mobile Homes	0	0	0,00
Sobe	0	0	0,00
Valamar Padova Hotel	2.745	157	5,72
Padova Premium Camping Resort By Valamar	102	0	0,00
Kamp mjesto	97	0	0,00
Mobile Homes	5	0	0,00
Valamar Collection Imperial Hotel	0	338	0,00
Eva Sunny Hotel & Residence By Valamar	0	0	0,00
Eva Sunny Hotel	0	0	0,00
Suha Punta	0	0	0,00
Valamar Carolina Hotel & Villas	0	0	0,00
Valamar Carolina Hotel	0	0	0,00
Valamar Carolina Villas	0	0	0,00

Zaposlenost

Na dan 31.03.2019. godine u Imperial d.d. bilo je zaposleno ukupno 257 radnika (2018.: 258) od čega je 202 stalnih, 32 na određeno, 4 sezonaca, te 19 stalnih sezonaca.

Investicije

Krajem 2018. godine pokrenut je investicijski ciklus ukupne vrijednosti 139,9 mn HRK.

Najznačajnija investicija je u hotel TUI Sensimar Carolina Resort 4* u vrijednosti od 85,2 mn HRK. Investicijom će se unaprijediti i prilagoditi hotel i vile Carolina 4* na razinu TUI Sensimar proizvoda. Koncept će povećati kapacitet (od postojećih 152 jedinica do 176 novih jedinica) i kvalitetu smještaja te unaprijediti usluge u skladu s obnovom smještajnih jedinica, postojećeg restorana, novim a la carte restoranom, lobby barom i javnim prostorima, nadogradnjom postojećeg bazena i izgradnja novog bazena za odrasle, novog wellnessa i fitnessa, novih ponuda aktivnosti.

Zatim Padova Premium Camping Resort 4* (II faza) u vrijednosti 22,1 mn HRK. Daljnji razvoj smještajnih kapaciteta kroz poboljšanje parcela, proizvoda i usluga, izgradnja dva nova bazena s toboganima, novi restoran Mezzino Grano Duro, obnova centralnog djela kampa,



implementacija Piazza koncepta i implementacija Maro koncepta.

Valamar Padova Hotel 4* se re-pozicionira u hotel s obiteljskom ponudom u vrijednosti 11,6 mn HRK. Ulaganje se odnosi na redizajn bazenskog kompleksa (nadogradnja postojećeg sustava grijanja bazena i proširenje sunčališta, novi dječji bazen s toboganima), razvoj Super Maro koncepta i ostalih usluga prilagođenih obiteljima.

Rizici u poslovanju

Na dan 31.03.2019. 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. Na dan 31.03.2019. ukupna vrijednost rezervacija za spomenute rizike iznosi 20,6 mn HRK.

Glavni rizici u poslovanju Društva su:

- a) **Tržišni rizici** – izraženi su u svakoj djelatnosti pa tako i u turizmu. Najvažnije pitanje za Društvo u tom segmentu rizika je svakako povećanje konkurencije. Ulagačkim aktivnostima Društvo održava svoju tržišnu konkurentnost.
- 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 slabljenja eura.
- 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. Obzirom da potraživanja od kupaca na dan 31.03.2019. godine iznose 1,8 milijuna kuna zaključuje se da je naplata potraživanja vrlo dobra. Iz te činjenice proizlazi zaključak da je spomenuti rizik vrlo nizak.

- d) **Rizik promjene poreznih i drugih propisa** – učestale promjene poreznih propisa koji u načelu povećavaju negativan utjecaj na rezultate poslovanja predstavlja veliki izazov. Promjene propisa u načelu nastaju „preko noći“ što uvelike onemogućava Društvo da se brzo prilagodi događaju jer društvo planira prodaju svojih usluga 6-12 mjeseci unaprijed, te stoga svi negativni utjecaji i bilo kakve promjene direktno utječu na planirane rezultate Društva.
- 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** – Trenutno samo jedan kredit ima promjenjivu kamatnu stopu. Stoga je spomenuta izloženost Društva vrlo niska. 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.

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 2019. godini nastavljene su sve aktivnosti oko održavanja i unapređenja implementiranih sustava upravljanja kvalitetom i to: ISO 9001:2015, ISO 14001:2015, ISO 50001:2011 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 75.765,48 HRK prihoda, 3.913.626,34 HRK rashoda. Na dan 31.03.2019. potraživanja od povezanih poduzeća iznose 55.709,87 HRK, dok obveze iznose 2.296.232,49 HRK.

Odnosi sa bankama

Društvo je u izvještajnom razdoblju 2018. godine ostvarilo zaduženje za financiranje investicija 2019. godine, te pripremu turističke sezone i to u iznosu od 63,7 mn HRK. U tekućoj godini dospijeva 19,6 milijuna kuna glavnica po osnovi dugoročnih zaduženja i 5,4 milijuna kuna po osnovi kamata na spomenuta zaduženja, a podmirenje spomenutih obveza izvršava se sukladno dospijeću iz redovnih prihoda Društva.

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 – ožujak 2019. 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.

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

»IMPERIAL« d.d.
hotelijerstvo, ugostiteljstvo i turizam
Jurja Barakovića 2 6
R A B

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



II. IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

IMPERIAL hoteljerstvo, ugostiteljstvo i turizam d.d.

Jurja Barakovića 2
Rab

Rab, 26.04.2019

Temeljem odredbi Zakona o tržištu kapitala (čl. 462. -471. „Narodne novine“, br. 65/18) osobe odgovorne za sastavljanje financijskih izvještaja daju slijedeću:

IZJAVU

Prema našem najboljem saznanju

- set nerevidiranih, financijskih izvještaja za siječanj – ožujak 2019. godine sastavljenih uz primjenu odgovarajućih standarada 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 31. ožujka 2019. 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
R A B 6

Mario Skopljaković
član Uprave



III. FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI

siječanj – ožujak 2019.g.

Prilog 1.

OPĆI PODACI ZA IZDAVATELJE

Razdoblje izvještavanja: **1.1.2019 do 31.3.2019**Godina: **2019**Kvartal: **1****Tromjesečni financijski izvještaji**Matični broj (MB): **3044572** Oznaka matične države članice izdavatelja: **HR**Matični broj subjekta (MBS): **040000124** LEI: _____Osobni identifikacijski broj (OIB): **90896496260**Šifra ustanove: **2410**Tvrtka izdavatelja: **IMPERIAL d.d.**Poštanski broj i mjesto: **51280 RAB**Ulica i kućni broj: **Jurja Barakovića 2**Adresa e-pošte: uprava@imperial.hrInternet adresa: www.imperial.hrBroj zaposlenih: **257**

(krajem izvještajnog razdoblja)

Konsolidirani izvještaj: **KN** (KN-nije konsolidirano/KD-konsolidirano) KN KDRevidirano: **RN** (RN-nije revidirano/RD-revidirano) RN RD

Tvrtke subjekata konsolidacije (prema MSFI): Sjedište: _____ MB: _____

Knjigovodstveni servis: _____ (Da/Ne) _____
(tvrtka knjigovodstvenog servisa)Osoba za kontakt: DUMIČIĆ KRISTINA
(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: 051 667 728

Adresa e-pošte: kristina.dumicic@imperial.hrRevizorsko društvo: ERNST&YOUNG D.O.O.
(tvrtka revizorskog društva)Prezime i ime: BERISLAV HORVAT
(ime i prezime)

BILANCA NA DAN 31.03.2019.g.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Zadnji dan prethodne poslovne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
1	2	3	4
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001		
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036)	002	547.394.749	595.232.487
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)	003	1.107.516	1.062.733
1. Izdaci za razvoj	004	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	1.106.691	1.062.733
3. Goodwill	006	0	0
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007	0	0
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	825	0
6. Ostala nematerijalna imovina	009	0	0
II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)	010	545.282.209	593.164.730
1. Zemljište	011	145.146.101	145.655.457
2. Građevinski objekti	012	341.205.863	333.173.892
3. Postrojenja i oprema	013	28.226.361	27.059.499
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	14.236.717	13.511.841
5. Biološka imovina	015	0	0
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	8.940.285	4.206.639
7. Materijalna imovina u pripremi	017	7.270.821	69.055.042
8. Ostala materijalna imovina	018	256.061	502.360
9. Ulaganje u nekretnine	019	0	0
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)	020	30.000	30.000
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	021	0	0
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	022	0	0
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	023	0	0
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	024	30.000	30.000
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	025	0	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	026	0	0
7. Ulaganja u vrijednosne papire	027	0	0
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	028	0	0
9. Ostala ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	029	0	0
10. Ostala dugotrajna financijska imovina	030	0	0
IV. POTRAŽIVANJA (AOP 032 do 035)	031	0	0
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	032	0	0
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	033	0	0
3. Potraživanja od kupaca	034	0	0
4. Ostala potraživanja	035	0	0
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	036	975.024	975.024
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)	037	44.469.000	58.594.127
I. ZALIHE (AOP 039 do 045)	038	2.067.086	1.974.125
1. Sirovine i materijal	039	1.999.428	1.904.486
2. Proizvodnja u tijeku	040	0	0
3. Gotovi proizvodi	041	0	0
4. Trgovačka roba	042	34.282	32.940
5. Predujmovi za zalihe	043	33.376	36.699
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	044	0	0
7. Biološka imovina	045	0	0
II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)	046	4.080.289	9.304.140
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	047	60.096	55.710
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	048	0	0
3. Potraživanja od kupaca	049	2.108.640	1.758.797
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	050	61.078	64.649
5. Potraživanja od države i drugih institucija	051	1.825.862	7.397.442
6. Ostala potraživanja	052	24.613	27.542
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)	053	43.750	43.750
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	054	0	0
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	055	0	0
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	056	0	0
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	057	0	0
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	058	0	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	059	0	0
7. Ulaganja u vrijednosne papire	060	0	0
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	061	43.750	43.750
9. Ostala financijska imovina	062	0	0
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	063	38.277.875	47.272.112
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	064	927.303	861.684
E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)	065	592.791.052	654.688.298
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	066		

BILANCA NA DAN 30.09.2018.g.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Zadnji dan prethodne poslovne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
1	2	3	4
PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do 070+076+077+081+084+087)	067	364.816.034	344.800.098
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	068	254.342.000	254.342.000
II. KAPITALNE REZERVE	069	0	0
III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072-073+074+075)	070	26.953.189	26.953.189
1. Zakonske rezerve	071	26.953.189	26.953.189
2. Rezerve za vlastite dionice	072	0	0
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	073	0	0
4. Statutarne rezerve	074	0	0
5. Ostale rezerve	075	0	0
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	076	0	0
V. REZERVE FER VRIJEDNOSTI (AOP 078 do 080)	077	0	0
1. Fer vrijednost financijske imovine raspoložive za prodaju	078	0	0
2. Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	079	0	0
3. Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvu	080	0	0
VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (AOP 082-083)	081	64.675.271	83.520.845
1. Zadržana dobit	082	64.675.271	83.520.845
2. Preneseni gubitak	083	0	0
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 085-086)	084	18.845.574	-20.015.936
1. Dobit poslovne godine	085	18.845.574	0
2. Gubitak poslovne godine	086	0	20.015.936
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES	087		
B) REZERVIRANJA (AOP 089 do 094)	088	20.643.020	20.643.020
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	089	872.361	872.361
2. Rezerviranja za porezne obveze	090	0	0
3. Rezerviranja za započete sudske sporove	091	17.314.850	17.314.850
4. Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	092	0	0
5. Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	093	0	0
6. Druga rezerviranja	094	2.455.809	2.455.809
C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 096 do 106)	095	168.768.228	168.857.540
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	096	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	097	0	0
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	098	0	0
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih interesom	099	0	0
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	100	8.943.000	8.943.000
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	101	159.744.228	159.833.540
7. Obveze za predujmove	102	0	0
8. Obveze prema dobavljačima	103	81.000	81.000
9. Obveze po vrijednosnim papirima	104	0	0
10. Ostale dugoročne obveze	105	0	0
11. Odgođena porezna obveza	106	0	0
D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 108 do 121)	107	30.375.852	113.845.756
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	108	1.473.676	2.296.232
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	109	0	50.000.000
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	110	0	0
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih interesom	111	0	0
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	112	103.000	51.500
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	113	19.427.224	33.173.927
7. Obveze za predujmove	114	3.219.503	16.154.191
8. Obveze prema dobavljačima	115	2.131.389	4.487.946
9. Obveze po vrijednosnim papirima	116	0	0
10. Obveze prema zaposlenicima	117	1.901.614	1.547.647
11. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	118	1.424.860	5.445.558
12. Obveze s osnove udjela u rezultatu	119	240.916	240.916
13. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	120	0	0
14. Ostale kratkoročne obveze	121	453.670	447.839
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	122	8.187.918	6.541.884
F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+088+095+107+122)	123	592.791.052	654.688.298
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	124		

RAČUN DOBITI I GUBITKA za razdoblje siječanj - ožujak 2019.g.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine		Tekuće razdoblje	
		Kumulativ	Tromjesečje	Kumulativ	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (AOP 126 do 130)	125	3.152.871	3.152.871	2.842.874	2.842.874
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	126	49.134	49.134	65.759	65.759
2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)	127	2.844.657	2.844.657	2.394.931	2.394.931
3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	128	7.946	7.946	7.946	7.946
4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe	129	0	0	10.006	10.006
5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	130	251.134	251.134	364.232	364.232
II. POSLOVNI RASHODI (AOP 132+133+137+141+142+143+146+153)	131	17.703.812	17.703.812	21.554.027	21.554.027
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	132	0	0	0	0
2. Materijalni troškovi (AOP 134 do 136)	133	1.202.453	1.202.453	1.363.795	1.363.795
a) Troškovi sirovina i materijala	134	656.330	656.330	943.914	943.914
b) Troškovi prodane robe	135	238	238	29	29
c) Ostali vanjski troškovi	136	545.885	545.885	419.852	419.852
3. Troškovi osoblja (AOP 138 do 140)	137	3.344.939	3.344.939	4.688.263	4.688.263
a) Neto plaće i nadnice	138	2.324.466	2.324.466	3.068.900	3.068.900
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	139	563.775	563.775	1.024.128	1.024.128
c) Doprinosi na plaće	140	456.698	456.698	595.235	595.235
4. Amortizacija	141	8.607.528	8.607.528	10.061.612	10.061.612
5. Ostali troškovi	142	4.390.746	4.390.746	5.305.819	5.305.819
6. Vrijednosna usklađenja (AOP 144+145)	143	0	0	0	0
a) dugotrajne imovine osim financijske imovine	144	0	0	0	0
b) kratkotrajne imovine osim financijske imovine	145	0	0	0	0
7. Rezerviranja (AOP 147 do 152)	146	0	0	0	0
a) Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	147	0	0	0	0
b) Rezerviranja za porezne obveze	148	0	0	0	0
c) Rezerviranja za započete sudske sporove	149	0	0	0	0
d) Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	150	0	0	0	0
e) Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	151	0	0	0	0
f) Druga rezerviranja	152	0	0	0	0
8. Ostali poslovni rashodi	153	158.146	158.146	134.538	134.538
III. FINANCIJSKI PRIHODI (AOP 155 do 164)	154	1.387.110	1.387.110	216.237	216.237
1. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	155	0	0	0	0
2. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesima	156	0	0	0	0
3. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova unutar grupe	157	0	0	0	0
4. Ostali prihodi s osnove kamata iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	158	0	0	0	0
5. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	159	0	0	0	0
6. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova	160	0	0	0	0
7. Ostali prihodi s osnove kamata	161	35.661	35.661	7.885	7.885
8. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi	162	1.344.002	1.344.002	24.877	24.877
9. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	163	0	0	0	0
10. Ostali financijski prihodi	164	7.447	7.447	183.475	183.475
IV. FINANCIJSKI RASHODI (AOP 166 do 172)	165	1.565.195	1.565.195	1.521.020	1.521.020
1. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi s poduzetnicima unutar grupe	166	0	0	0	0
2. Tečajne razlike i drugi rashodi s poduzetnicima unutar grupe	167	0	0	0	0
3. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi	168	969.629	969.629	1.354.326	1.354.326
4. Tečajne razlike i drugi rashodi	169	566.851	566.851	142.271	142.271
5. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	170	0	0	0	0
6. Vrijednosna usklađenja financijske imovine (neto)	171	0	0	0	0
7. Ostali financijski rashodi	172	28.715	28.715	24.423	24.423

RAČUN DOBITI I GUBITKA za razdoblje siječanj - ožujak 2019.g.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine		Tekuće razdoblje	
		Kumulativ	Tromjesečje	Kumulativ	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
V. UDIO U DOBITI OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	173	0	0	0	0
VI. UDIO U DOBITI OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	174	0	0	0	0
VII. UDIO U GUBITKU OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	175	0	0	0	0
VIII. UDIO U GUBITKU OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	176	0	0	0	0
IX. UKUPNI PRIHODI (AOP 125+154+173 + 174)	177	4.539.981	4.539.981	3.059.111	3.059.111
X. UKUPNI RASHODI (AOP 131+165+175 + 176)	178	19.269.007	19.269.007	23.075.047	23.075.047
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 177-178)	179	-14.729.026	-14.729.026	-20.015.936	-20.015.936
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 177-178)	180	0	0	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 178-177)	181	-14.729.026	-14.729.026	-20.015.936	-20.015.936
XII. POREZ NA DOBIT	182	0	0	0	0
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 179-182)	183	-14.729.026	-14.729.026	-20.015.936	-20.015.936
1. Dobit razdoblja (AOP 179-182)	184	0	0	0	0
2. Gubitak razdoblja (AOP 182-179)	185	-14.729.026	-14.729.026	-20.015.936	-20.015.936
PREKINUTO POSLOVANJE (popunjava poduzetnik obveznika MSFI-a samo ako ima prekinuto poslovanje)					
XIV. DOBIT ILI GUBITAK PREKINUTOG POSLOVANJA PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 187-188)	186	0	0	0	0
1. Dobit prekinutog poslovanja prije oporezivanja	187	0	0	0	0
2. Gubitak prekinutog poslovanja prije oporezivanja	188	0	0	0	0
XV. POREZ NA DOBIT PREKINUTOG POSLOVANJA	189	0	0	0	0
1. Dobit prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 186-189)	190				
2. Gubitak prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 189-186)	191				
UKUPNO POSLOVANJE (popunjava samo poduzetnik obveznik MSFI-a koji ima prekinuto poslovanje)					
XVI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 179+186)	192				
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 192)	193	0	0	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 192)	194	0	0	0	0
XVII. POREZ NA DOBIT (AOP 182+189)	195				
XVIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 192-195)	196				
1. Dobit razdoblja (AOP 192-195)	197				
2. Gubitak razdoblja (AOP 195-192)	198				
DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)					
XIX. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 200+201)	199	0	0	0	0
1. Pripisana imateljima kapitala matice	200	0	0	0	0
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	201	0	0	0	0
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)					
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	202	0	0	0	0
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA AOP 204 do 211)	203	0	0	0	0
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	204	0	0	0	0
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i imovine	205	0	0	0	0
3. Dobit ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju	206	0	0	0	0
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanih tokova	207	0	0	0	0
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	208	0	0	0	0
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih interesom	209	0	0	0	0
7. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	210	0	0	0	0
8. Ostale ne vlasničke promjene kapitala	211	0	0	0	0
III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA	212	0	0	0	0
IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK (AOP 203-212)	213	0	0	0	0
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 202+213)	214	0	0	0	0
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani izvještaj)					
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 216+217)	215	0	0	0	0
1. Pripisana imateljima kapitala matice	216	0	0	0	0
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	217	0	0	0	0

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU za razdoblje siječanj – ožujak 2019.g.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
	1 oznaka	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
Novčani tokovi od poslovnih aktivnosti			
1. Dobit prije oporezivanja	1	-14.729.026	-20.015.936
2. Usklađenja (AOP 003 do 010):	2	8.703.154	11.512.460
a) Amortizacija	3	8.607.528	10.061.612
b) Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	4	0	-9.600
c) Dobici i gubici od prodaje i nerealizirani dobiti i gubici i vrijednosno usklađenje financijske imovine	5	0	0
d) Prihodi od kamata i dividendi	6	-35.661	-7.885
e) Rashodi od kamata	7	969.630	1.354.326
f) Rezerviranja	8	0	0
g) Tečajne razlike (nerealizirane)	9	-838.343	114.007
h) Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke	10	0	0
I. Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu (AOP 001+002)	11	-6.025.872	-8.503.476
3. Promjene u radnom kapitalu (AOP 013 do 016)	12	-25.690	-89.587
a) Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza	13	-348.083	3.484.478
b) Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja	14	1.575.493	4.414.221
c) Povećanje ili smanjenje zaliha	15	215.163	-92.961
d) Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala	16	-1.468.263	-7.895.325
II. Novac iz poslovanja (AOP 011+012)	17	-6.051.562	-8.593.063
4. Novčani izdaci za kamate	18	-794.351	-907.139
5. Plaćeni porez na dobit	19	-611.713	-931.930
A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (AOP 017 do 019)	20	-7.457.626	-10.432.132
Novčani tokovi od investicijskih aktivnosti			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	21	0	0
2. Novčani primici od prodaje financijskih instrumenata	22	0	0
3. Novčani primici od kamata	23	35.661	7.885
4. Novčani primici od dividendi	24	0	0
5. Novčani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga	25	0	0
6. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	26	0	0
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (AOP 021 do 026)	27	35.661	7.885
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	28	-26.665.130	-44.259.186
2. Novčani izdaci za stjecanje financijskih instrumenata	29	0	0
3. Novčani izdaci s osnove danih zajmova i štednih uloga za razdoblje	30	0	0
4. Stjecanje ovisnog društva, umanjeno za stečeni novac	31	0	0
5. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	32	0	0
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (AOP 028 do 032)	33	-26.665.130	-44.259.186
B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 027+033)	34	-26.629.469	-44.251.301
Novčani tokovi od financijskih aktivnosti			
1. Novčani primici od povećanja temeljnog (upisanog) kapitala	35	0	0
2. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	36	0	0
3. Novčani primici od glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi	37	0	63.736.357
4. Ostali novčani primici od financijskih aktivnosti	38	0	0
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (AOP 035 do 038)	39	0	63.736.357
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata	40	-51.500	-58.687
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	41	0	0
3. Novčani izdaci za financijski najam	42	0	0
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica i smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala	43	0	0
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	44	0	0
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (AOP 040 do 044)	45	-51.500	-58.687
C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 039+045)	46	-51.500	63.677.670
1. Nerealizirane tečajne razlike po novcu i novčanim ekvivalentima	47	0	0
D) NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA (AOP 020+034+046+047)	48	-34.138.595	8.994.237
E) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA	49	49.410.120	38.277.875
F) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA (AOP 048+049)	50	15.271.525	47.272.112

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA siječanj – ožujak 2019.g.

Raspodjeljivo imateljima kapitala matice

Opis pozicije	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 raspoložive za prodaju	Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvo	Zadržana dobit / preneseni gubitak	Dobit / gubitak poslovne godine	Ukupno raspodjeljivo imateljima kapitala matice	Manjinski (nekontrolirajući)	Ukupno kapital i rezerve
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16 (3 do 6 - 7 + 8 do 15)	17	18 (16+17)
Prethodno razdoblje																	
1. Stanje na dan početka prethodne poslovne godine	01	254.342.000	0	26.953.189	0	0	0	0	0	0	0	0	60.245.981	15.238.825	356.779.995	0	356.779.995
2. Promjene računovodstvenih politika	02	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3. Ispravak pogreški	03	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4. Stanje na dan početka prethodne poslovne godine (prepravljeno) (AOP 01 do 03)	04	254.342.000	0	26.953.189	0	0	0	0	0	0	0	0	60.245.981	15.238.825	356.779.995	0	356.779.995
5. Dobit/gubitak razdoblja	05	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-14.729.026	-14.729.026	0	-14.729.026
6. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	06	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
7. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	07	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
8. Dobitak ili gubitak s osnovne naknadnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju	08	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
9. Dobitak ili gubitak s osnovne učinkovite zaštite novčanog toka	09	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
10. Dobitak ili gubitak s osnovne učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
11. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	11	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
12. Aktuarski dobiti/gubici po planovima definiranih primanja	12	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
13. Ostale nevasličke promjene kapitala	13	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
14. Porez na transakcije priznate direktno u kapitalu	14	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
15. Povećanje/smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala (osim reinvestiranjem dobiti i u postupku predstečajne nagodbe)	15	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
16. Povećanje temeljnog (upisanog) kapitala reinvestiranjem dobiti	16	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
17. Povećanje temeljnog (upisanog) kapitala u postupku predstečajne nagodbe	17	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
18. Otkup vlastitih dionica/udjela	18	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
19. Isplata udjela u dobiti/dividende	19	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20. Ostale raspodjele vlasnicima	20	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	15.238.825	-15.238.825	0	0	0
21. Prijenos u pozicije rezervi po godišnjem rasporedu	21	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
22. Povećanje rezervi u postupku predstečajne nagodbe	22	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
23. Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja prethodne poslovne godine (04 do 22)	23	254.342.000	0	26.953.189	0	0	0	0	0	0	0	0	75.484.806	-14.729.026	342.050.969	0	342.050.969
DODATAK IZVJEŠTAJU O PROMJENAMA KAPITALA (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)																	
I. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT PRETHODNOG RAZDOBLJA, UMANJENO ZA POREZE (AOP 06 do 14)	24	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
II. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK PRETHODNOG RAZDOBLJA (AOP 05+24)	25	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-14.729.026	-14.729.026	0	-14.729.026
III. TRANSAKCIJE S VLASNICIMA PRETHODNOG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 15 do 22)	26	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	15.238.825	-15.238.825	0	0	0

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA siječanj – ožujak 2019.g.

Raspodjeljivo imateljima kapitala matice

Opis pozicije	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 raspoložive za prodaju	Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvo	Zadržana dobit / preneseni gubitak	Dobit / gubitak poslovne godine	Ukupno raspodjeljivo imateljima kapitala matice	Manjinski (nekontrolirajući)	Ukupno kapital i rezerve
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16 (3 do 6 - 7 + 8 do 15)	17	18 (16+17)
Tekuće razdoblje																	
1. Stanje na dan početka prethodne poslovne godine	27	254.342.000	0	26.953.189	0	0	0	0	0	0	0	0	64.675.271	18.845.574	364.816.034	0	364.816.034
2. Promjene računovodstvenih politika	28	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3. Ispravak pogreški	29	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4. Stanje na dan početka prethodne poslovne godine (prepravljeno) (AOP 01 do 03)	30	254.342.000	0	26.953.189	0	0	0	0	0	0	0	0	64.675.271	18.845.574	364.816.034	0	364.816.034
5. Dobit/gubitak razdoblja	31	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-20.015.936	-20.015.936	0	-20.015.936
6. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	32	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
7. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	33	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
8. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju	34	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
9. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	35	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
10. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	36	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
11. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	37	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
12. Aktuarski dobiti/gubici po planovima definiranih primanja	38	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
13. Ostale nevasilničke promjene kapitala	39	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
14. Porez na transakcije priznate direktno u kapitalu	40	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
15. Povećanje/smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala (osim reinvestiranjem dobiti i u postupku predstečajne nagodbe)	41	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
16. Povećanje temeljnog (upisanog) kapitala reinvestiranjem dobiti	42	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
17. Povećanje temeljnog (upisanog) kapitala u postupku predstečajne nagodbe	43	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
18. Otkup vlastitih dionica/udjela	44	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
19. Isplata udjela u dobiti/dividende	45	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20. Ostale raspodjele vlasnicima	46	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	18.845.574	-18.845.574	0	0	0
21. Prijenos u pozicije rezervi po godišnjem rasporedu	47	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
22. Povećanje rezervi u postupku predstečajne nagodbe	48	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
23. Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja prethodne poslovne godine (04 do 22)	49	254.342.000	0	26.953.189	0	0	0	0	0	0	0	0	83.520.845	-20.015.936	344.800.098	0	344.800.098
DODATAK IZVJEŠTAJU O PROMJENAMA KAPITALA (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)																	
I. OSTALA SVEOBUHvatNA DOBIT TEKUĆEG RAZDOBLJA, UMANJENO ZA POREZE (AOP 32 do 40)	50	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
II. SVEOBUHvatNA DOBIT ILI GUBITAK TEKUĆEG RAZDOBLJA (AOP 31 + 50)	51	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-20.015.936	-20.015.936	0	-20.015.936
III. TRANSAKCIJE S VLASNICIMA TEKUĆEG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 41 do 48)	52	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	18.845.574	-18.845.574	0	0	0

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

za razdoblje od 01.01.2019. godine do 31.03.2019. godine

BILANCA NA DAN 31.03.2019.

(u kunama)	01.01.2019.	31.03.2019.	Indeks
A) Potraživanja za upisani a neplaćeni kapital	0	0	0
B) Dugotrajna imovina	547.394.749	595.232.487	108,74
C) Kratkotrajna imovina	44.469.000	58.594.127	131,76
D) Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi	927.303	861.684	92,92
E) UKUPNO AKTIVA	592.791.052	654.688.298	110,44
A) Kapital i rezerve	364.816.034	344.800.098	94,51
B) Rezerviranja	20.643.020	20.643.020	100,00
C) Dugoročne obveze	168.768.228	168.857.540	100,05
D) Kratkoročne obveze	30.375.852	113.845.756	374,79
E) Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja	8.187.918	6.541.884	79,90
F) UKUPNO PASIVA	592.791.052	654.688.298	110,44

Ukupna imovina Društva u izvještajnom razdoblju iznosi 654.688.298 HRK i u odnosu na početno stanje 01.01.2019. veća je za 61.897.246 HRK. Uvećanje je evidentno na stavkama aktive; dugotrajna imovina uvećana je za 47.837.738 HRK, a kratkotrajna imovina za 14.125.127 HRK. Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi manji su za 65.619 HRK primarno kao rezultat smanjenja salda recepcije.

Dugotrajna imovina na kraju prvog kvartala iznosi 595.232.487 HRK. Najznačajnije povećanje ostvareno je na poziciji dugotrajne materijalne imovine od 47.882.521 HRK, nematerijalna je smanjena za 44.783 HRK radi obračunate amortizacije. Povećanje materijalne imovine je rezultat značajnog investicijskog ciklusa na Hotelu Carolina i Vilama Carolina te kampovima. Ukupno povećanje imovine uslijed investicija i nove nabave iznosi 62.632.995,73 HRK. Amortizacija je obračunata u iznosu od 10.061.611,83 HRK, a uslijed plaćanja računa dobavljačima avansi su smanjeni za 4.733.646,17 HRK.

Kratkotrajna imovina na 31.03.2019. iznosi 58.594.127 HRK i odnosu na početno stanje veća je za 14.125.127 HRK. Zalihe su smanjene za 92.961 HRK, a potraživanja su povećana za 5.223.851 HRK. Na porast kratkotrajnih potraživanja najvećim dijelom utječe porast potraživanja od države za uplaćeni predujam poreza na dobit te potraživanja po osnovi PDV-a obzirom da obračunsko razdoblje za ožujak još nije zaključeno. Novac u banci i blagajni veći je za 8.994.237 HRK.

Na stavci Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi evidentirano je smanjenje od 65.619 HRK, što se najvećim dijelom odnosi na umanjenje salda recepcija na kojima se nalaze unaprijed obračunati, a nefakturirani prihodi.

Smanjenje kapitala i rezervi od 20.015.936 HRK rezultat je gubitka tekućeg razdoblja.

Dugoročne obveze iznose 168.857.540 HRK. Razlika u odnosu na početno stanje odnosi se na obračunate tečajne ra-



zlike na poziciji obveza prema bankama i drugim financijskim institucijama.

Kratkoročne obveze iznose 113.845.756 HRK, u odnosu na početno stanje uvećane su za 83.469.904 HRK. Radi financiranja investicija u tijeku, a do realizacije dugoročnog kredita HBOR-a, Društvo je podignulo kratkoročni zajam od

50.000.000 HRK od povezanog poduzeća Valamar Rivijera d.d. te kratkoročni kredit uz valutnu klauzulu u iznosu od 1.850.000 EUR od Zagrebačke banke. Uvećanje se dogodilo na poziciji obvezi prema primljenim predujmovima od agencija za 12.934.688 HRK radi plaćanja ugovornih depozita te prema dobavljačima za 2.356.557 HRK kao rezultat pristiglih nedospjelih računa za investicije. Obveze za poreze i doprinose uvećane su za 4.020.698 HRK što je

rezultat obračunatih poreza i doprinosa za plaće za ožujak te obveze za PDV obzirom da tekuće obračunsko razdoblje nije zaključeno.

Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja iznosi 6.541.884 HRK, a odnosi se na kamate na dugoročne kredite (1.214.210 HRK), sate u preraspodjeli (-1.625.006 HRK), ukalkulirani GO (1.087.244 HRK), obračunate bonuse

iz prethodne godine (1.634.792 HRK), obračunate režijske i ostale troškove za koje računi dolaze u travnju (1.504.210 HRK), rezervacije za koncesije po osnovi turističkog zemljišta (1.717.227 HRK), odgođene prihode po nepovratnim sredstvima (631.341 HRK), obveze za otpremnine (348.351 HRK) te unaprijed obračunati PDV po žurnalu (29.515 HRK).

RAČUN DOBITI I GUBITKA ZA RAZDOBLJE OD 01.01.2019. DO 31.03.2019.

(u kunama)	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje	Indeks
I. POSLOVNI PRIHODI	3.152.871	2.842.874	90,17
II. POSLOVNI RASHODI	17.703.812	21.554.027	121,75
III. FINANCIJSKI PRIHODI	1.387.110	216.237	15,59
IV. FINANCIJSKI RASHODI	1.565.195	1.521.020	97,18
V. UKUPNI PRIHODI	4.539.981	3.059.111	67,38
VI. UKUPNI RASHODI	19.269.007	23.075.047	119,75
VII. GUBITAK RAZDOBLJA	-14.729.026	-20.015.936	135,89

Društvo je u izvještajnom razdoblju ostvarilo gubitak od 20.015.936 HRK koji je u odnosu na isto razdoblje protekle godine veći za 5.286.910 HRK uslijed smanjenja ukupnih prihoda za 1.480.870 HRK i povećanja ukupnih rashoda za 3.806.040 HRK.

Poslovni prihodi u izvještajnom razdoblju ostvareni su u iznosu od 2.842.874 HRK i za 309.997 HRK manji su u odnosu na usporedno razdoblje prethodne godine radi 2.418 manje noćenja (16,99%) odnosno 22 dana manje operativnih dana rada.

Prihodi od prodaje manji su za 433.101 HRK, a ostali poslovni prihodi veći su za 123.104 HRK primarno radi uvećanih poticaja za zapošljavanje koje dodjeljuje Zavod za zapošljavanje. Ukupni poslovni rashodi do 31.03.2019. iznose 21.554.027 HRK te su za 3.850.215 HRK veći od prošlogodišnjih.

Materijalni troškovi tekuće godine iznose 1.363.795 HRK, za 161.342 HRK veći su od prošlogodišnjih. Uvećanje je evidentirano na pozicijama potrošnje vode i električne energije radi investicijskih radova te na pozicijama nabavke sitnog inventara. Umanjenje je ostvareno na pozicijama održavanja građevinskog dijela imovine prvenstveno radi manjeg obima tekućeg održavanja te na promotivnim aktivnostima.

Troškovi osoblja iznose 4.688.263 HRK što je 1.343.324 HRK više u odnosu na usporednu godinu prvenstveno radi novog tarifnog modela koji je u primjeni od svibnja 2018.

Amortizacija za prva 3 mjeseca 2019. iznosi 10.061.612 HRK i za 1.454.084 HRK je veća od prošlogodišnje prvenstveno zbog investicija u dugotrajnu imovinu.

Ostali troškovi od 5.305.819 HRK veći su za 915.073 HRK. Najveći utjecaj na rast ostvaren je radi fakturirane management naknade koja proizlazi iz Ugovora između Imperial d.d. i Valamar Riviere d.d. za upravljanje hotelsko-turističkim objektima i sadržajima.

Ostali poslovni rashodi od 134.538 HRK za 23.608 HRK manji su od prošlogodišnjih u istom razdoblju.

Financijski prihodi iznose 216.237 HRK od čega se 183.475 HRK odnosi na primljena cassa sconto odobrenja od dobavljača.

Financijski rashodi od 1.521.020 HRK odnose se na rashode s osnova kamata 1.354.326 HRK, tečajne razlike 142.271 HRK, te ostale financijske rashode (bankarske naknade) 24.423 HRK.

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU ZA RAZDOBLJE OD 01.01.2019. DO 31.03.2019.

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 31.03.2019. iznose 47.272.112 HRK. Neto smanjenje od poslovnih aktivnosti od -10.432.132 HRK veće je za 2.974.506 HRK u odnosu na usporednu godinu zbog većeg gubitka u odnosu na prethodnu godinu.

Neto smanjenje od investicijskih aktivnosti od 44.251.301 HRK veće je za 17.621.832 HRK od protekle godine radi značajno većeg obima investicijskih ulaganja.

Neto povećanje novčanog tijeka od financijskih aktivnosti u iznosu 63.677.670 HRK rezultat je većeg kreditnog zaduženja u odnosu na isplate rata kredita, a razlog je potreba financiranja investicijske aktivnosti.



Imperijal d.d.
Jurja Barakovića 2
51280 Rab, Hrvatska
T +385 (51) 66 77 00
F +385 (51) 724 728

OIB: 90896496260
MBS: 040000124
Trgovački sud Rijeka
W www.imperialrab.com
E info@imperial.hr