

# RIVIERA ADRIA

Riviera Adria d.d.  
Stancija Kaligari 1 / HR-52440 Poreč / Croatia  
T +385 52 408 002 F +385 52 451 608  
www.valamar.com E riviera@riviera.hr



VALAMAR  
HOTELS & RESORTS

**HANFA – Hrvatska agencija za  
Nadzor financijskih usluga**  
Miramarska cesta 24 b, p.p. 450  
10000 ZAGREB

**HANFA – Službeni registar propisanih informacija**

**Zagrebačka burza d.d.**  
Ivana Lučića 2a  
10000 ZAGREB

U Poreču, 19.10.2012.  
Ur.broj: 10-82 /12

**Predmet: Tromjesečna financijska izvješća -dostava**

Uprava Riviera Adria d.d. sa sjedištem u Poreču, Stancija Kaligari 1, OIB: 36201212847 (dalje u tekstu:Društvo), sukladno članku 441.stavak 1. i 2. Zakona o tržištu kapitala (NN 88/08 i 74/09) (dalje u tekstu ZTK) i sukladno točkama 127., 128., 137.,138. i 139. Pravila Zagrebačke burze d.d., dostavlja radi objave, tromjesečna financijska izvješća Društva za treće tromjesečje 2012. godine, te druge isprave u cijelom propisanom sadržaju sukladno članku 407. i 410. ZTK.

Ujedno obavještavamo da će naprijed navedena izvješća Društva biti u cijelom propisanom sadržaju objavljena na internetskim stranicama Društva [www.riviera-adria.com](http://www.riviera-adria.com), te priopćenjem HINI, sve sukladno odredbama ZTK.

Privitak kao u tekstu u propisanom formatu.

S poštovanjem

Edi Černjul  
Predsjednik Uprave

Marko Čizmek  
Član Uprave

**RIVIERA ADRIA D.D.**  
**POREČ** (3)

*Temeljem odredbi Zakona o trgovačkim društvima, Zakona o računovodstvu i Zakona o tržištu kapitala, Uprava društva Riviera Adria d.d. sastavila je*

## **IZVJEŠĆE UPRAVE O STANJU DRUŠTVA**

za period trećeg tromjesečja (od 01.01.2012. do 30.09.2012.)

### **Sadržaj**

1. Međuizvještaj posloводства
2. Izjava osoba odgovornih za sastavljanje financijskih izvještaja
3. Set tromjesečnih financijskih izvještaja (nekonsolidirani i konsolidirani tromjesečni financijski izvještaji)

**MEĐUIZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA**

Temeljem odredbi Zakona o trgovačkim društvima, Zakona o računovodstvu i Zakona o tržištu kapitala, Uprava društva Riviera Adria d.d. sastavila je Tromjesečni izvještaj za period trećeg tromjesečja 2012. godine (od 01.01.2012. do 30.09.2012.).

**ZNAČAJNI POSLOVNI DOGAĐAJI**

Dana 31. kolovoza 2011. godine, s pravnim učinkom od 1. rujna 2011. godine, upisano je u sudski registar Trgovačkog suda u Rijeci Stalna služba u Pazinu pripajanje društva RABAC, d.d. i društva ZLATNI OTOK d.d. društvu RIVIERA POREČ d.d., a temeljem prethodno provedenih zakonom propisanih postupaka te odluka Glavne skupštine društva ZLATNI OTOK d.d. od 27. lipnja 2011. godine, Glavne skupštine društva RABAC, d.d. od 28. lipnja 2011. godine te Glavne skupštine društva RIVIERA POREČ d.d. od 29. lipnja 2011. godine, kao i Ugovora o pripajanju zaključenog 29. lipnja 2011. godine. Istodobno je upisana i promjena tvrtke društva RIVIERA POREČ d.d. u **Riviera Adria d.d.** (dalje u tekstu: Društvo).

Do 31. kolovoza 2011. godine Uprava Društva djelovala je u sastavu: Veljko Ostojić - predsjednik Uprave, Tihomir Nikolaš - član Uprave, Marko Čizmek - član Uprave, a od 1. rujna 2011. godine za novog člana Uprave imenovan je i Edi Černjul. U ovom sastavu Uprava Društva djelovala je do isteka mandata 31.12.2011. godine. Nadzorni odbor Društva je na novo mandatno razdoblje od četiri godine počevši od 1. siječnja 2012. godine imenovao Upravu od tri člana u sastavu: predsjednik Edi Černjul te članovi Tihomir Nikolaš i Marko Čizmek.

Nakon pripajanja društava Zlatni otok d.d. i Rabac d.d., društvo Riviera Adria d.d. postalo je najveća turistička kompanija u Hrvatskoj s mogućnošću ugošćavanja više od 34.000 gostiju u jednom danu i u svom jedinstvenom portfelju ima 17 hotela, sedam kampova i osam turističkih naselja na zapadnoj i istočnoj obali Istre te na Kvarneru. Predviđa se da će Riviera Adria d.d. u visokoj sezoni upošljavati gotovo 2100 radnika, što je čini jednim od najvećih poslodavaca u Hrvatskoj. Navedeni kapaciteti, uvećani za kapacitete podružnice Dubrovnik-Babin kuk d.d. predstavljaju više od 10 posto svih kategoriziranih kapaciteta u hotelima, apartmanima i kampovima u Republici Hrvatskoj, izuzev privatnog smještaja.

Trajni je cilj ovoga Društva stalan i održiv rast i razvoj u svim segmentima poslovanja. Proširenje portfelja turističke i ostale imovine slijedom pripajanja omogućuje daljnju specijalizaciju i jasnije pozicioniranje turističkih objekata te time još bolju prepoznatljivost na tržištu.

**REZULTATI MATIČNOG DRUŠTVA RIVIERA ADRIA d.d. I GRUPE**

Uprava Društva predstavlja izvještaj o poslovanju za period trećeg tromjesečja 2012. godine, s naglaskom da se prezentirani izvještaji moraju promatrati u kontekstu naprijed naznačenih promjena uslijed navedenog pripajanja.

Grupa Riviera Adria d.d. je turistička kompanija koju sačinjavaju matično društvo Riviera Adria d.d. iz Poreča i društvo Dubrovnik-Babin kuk iz Dubrovnika (dalje u tekstu izvještaja: Grupa). Poslovanje Grupe je pretežito sezonskog karaktera, a glavni obujam poslovanja Grupa ostvaruje u periodu drugog i trećeg kvartala, odnosno u periodu trajanja glavne turističke sezone.

**Posebno ističemo kako podaci trećeg tromjesečja tekuće godine u računu dobiti i gubitka koje u nastavku navodimo nisu u cijelosti usporedivi s podacima prethodnog razdoblja, budući da u izvještajima prethodnog razdoblja nisu uključeni podaci pripojenih (tada samostalnih) društava, a danas podružnica Rabac i Zlatni otok (podaci pripojenih društava u računu dobiti i gubitka prethodnog razdoblja uključeni su samo u periodu od 01.09.2011. do 30.09.2011.).**



Riviera Adria d.d. u razdoblju od 01.01.2012. do 30.09.2012. godine ostvarila je 730,1 milijun kuna ukupnih prihoda, dok je Grupa ostvarila 944,7 milijuna kuna. Navedene veličine predstavljaju porast od 227 milijuna kuna za Društvo, odnosno porast od 255,3 milijuna kuna za Grupu u odnosu na isto razdoblje 2011. godine. Ukupni su prihodi povećani za 45,14% (Društvo), odnosno 37,04% (Grupa).

Udio prihoda od prodaje u ukupnim prihodima iznosi 98% (98,61% u 2011.) za Društvo, odnosno 97,74% (98,45% u 2011.) za Grupu.

Prihodi od prodaje veći su za 44,24% (Društvo) i 36,04% (Grupa) u odnosu na isto razdoblje prethodne godine te iznose 715,5 milijuna kuna (Društvo) i 923,3 milijun kuna (Grupa), od čega se na inozemno tržište odnosi 635,6 milijuna kuna (Društvo) i 834,6 milijuna kuna (Grupa), a na domaće 79,9 milijuna kuna (Društvo) i 88,7 milijuna kuna (Grupa) s udjelom inozemnog tržišta u ukupnim prihodima od 87,05% (83,93% u 2011.) za Društvo i 88,34% (86,57% u 2011.) za Grupu odnosno domaćeg od 10,95% (14,68% u 2011.) za Društvo i 9,39% (11,88% u 2011.) za Grupu. Prihodi inozemnog tržišta veći su u odnosu na isto razdoblje 2011. godine za 50,53% (Društvo) i 39,84% (Grupa) i domaćeg za 8,24% (Društvo) i 8,33% (Grupa).

U promatranom razdoblju Grupa je ostvarila 3.920.599 noćenja, što je porast od 7,5% (Riviera Adria d.d. bilježi povećanje od 7,48%, a Dubrovnik-Babin kuk d.d. 7,92%). Po destinacijama u kojima Grupa posluje, u Poreču bilježimo rast noćenja od 9%, u Dubrovniku već navedenih 8%, Rapcu 5%, u Krku 2%.

Ukupan prihod ostvaren po raspoloživoj smještajnoj jedinici (RevPAR) značajno je povećan u odnosu na isto razdoblje lani. Po destinacijama u kojima Grupa posluje: u Poreču iznosi 41.191 kunu (+13% u odnosu na isto razdoblje lani), u Dubrovniku 89.907 kuna (+13%), u Krku 35.544 kune (+7%) te u Rapcu 56.715 kuna (+4%).

Udio ostalih prihoda (ostali poslovni prihodi, financijski prihodi i izvanredni prihodi) u ukupnom prihodu iznosi 2,0% (1,39% u 2011.) za Društvo i 2,26% (1,55% u 2011.) za Grupu, a isti iznose 14,6 milijuna kuna (Društvo) i 21,4 milijuna kuna (Grupa) čime su veći u odnosu na isto razdoblje 2011. godine za 108,83% (Društvo) i 100,64% (Grupa).

Materijalni troškovi iznose 208,2 milijuna kuna (Društvo) i 263,4 milijuna kuna (Grupa) s udjelom u poslovnim rashodima od 39,40% (38,53% u 2011.) za Društvo i 38,07% (37,19% u 2011.) za Grupu, što ih čini 43,32% većima za Društvo i 33,57% za Grupu.

Troškovi osoblja iznose 128 milijuna kuna (Društvo) i 173,7 milijuna kuna (Grupa) s udjelom od 24,23% u poslovnim rashodima (25,38% u 2011.) za Društvo i 25,10% (26,22% u 2011.) za Grupu, a veći su za 33,81% (Društvo) i 24,96% (Grupa).

Financijski rashodi iznose 8,4 milijuna kuna (Društvo) i 22,3 milijuna kuna (Grupa) te bilježe pad od 0,54% (Društvo) i porast od 5,38% (Grupa) s udjelom od 1,57% u ukupnim rashodima (2,20% u 2011.) za Društvo i 3,12% (3,84% u 2011.) za Grupu.

Društvo je u promatranom razdoblju ostvarilo dobit od 193,1 milijuna kuna, a Grupa 230,4 milijuna kuna, uz operativnu dobit od 192 milijuna kuna (Društvo) i 238,6 milijuna kuna (Grupa).

**Kao što je već i naprijed naglašeno, prezentirani podaci iz izvještaja moraju se promatrati u kontekstu izvršenog pripajanja, jer su pripojena društva okončala svoje poslovanje s 31.08.2011. godine te u podacima u računu dobiti i gubitka prethodnog razdoblja nisu uključeni podaci pripojenih društava (podaci pripojenih društava u računu dobiti i gubitka prethodnog razdoblja uključeni su samo u periodu 01.09.2011. do 30.09.2011.). Usporedbom nekonsolidiranih poslovnih prihoda tekućeg razdoblja sa zbrojenim nekonsolidiranim poslovnim prihodima pripojenih društava te društva preuzimatelja istog razdoblja prethodne godine, razvidan je realan porast od 68,66 milijuna kuna (10,53%) nakon isključenja međusobnih odnosa. Dobit izračunata na jednako usporedivoj osnovi veća je za 56,75 milijuna kuna (41,62%) u odnosu na isto razdoblje prethodne godine (193,12 milijuna kuna, naspram 136,37 milijuna kuna) za Društvo odnosno veća je za 73,6 milijuna kuna ili 46,92% (230,4 milijuna kuna, naspram 156,8 milijuna kuna) za Grupu. Među inim, ovo nesumnjivo ukazuje i na pozitivne efekte poduzetog pripajanja. Kod rezultata Grupe primjetno je značajno povećanje dobiti društva Dubrovnik-Babin kuk od čak 16,8 milijuna kuna odnosno 82,27%. Bruto marža izračunata na jednako usporedivoj osnovi iznosi 26,8% (20,9% u 2011.) za Društvo i 24,8% (18,7% u 2011.) za Grupu.**



Ukupna imovina Grupe na dan 30.09.2012. godine iznosi 2,98 milijardi kuna i veća je za 232,3 milijuna kuna u odnosu na prethodno razdoblje.

### LJUDSKI RESURSI I NJIHOV RAZVOJ

Na dan 30.09.2012. Društvo je zapošljavalo 2053 radnika. Nakon uspješno okončanog pravnog procesa pripajanja uspostavljena je i nova organizacija rada u centralnim poslovnim funkcijama odnosno u financijama i računovodstvu, kontrolingu, informatici, pravnim poslovima i ljudskim resursima.

Postojeći kolektivni ugovori pripojenih društava ostaju na snazi do 31.12.2012. godine, čime su zajamčena sva sadašnja stečena prava radnika, a od 01.01.2013. stupit će na snagu novi jedinstveni kolektivni ugovor.

Društvo nastavlja sustavno i kontinuirano ulagati u razvoj svojih ljudskih potencijala, kroz edukacije i programe osposobljavanja kao značajnih predujeta i činitelja kvalitete hotelskih usluga. Društvo u cijelosti izvršava sve obveze sukladno ugovorenim uvjetima rada i odredbama kolektivnih ugovora na snazi.

### OSTALE INFORMACIJE

Pregled najvećih dioničara na dan 30.09.2012. godine:

Vlasnik:	Broj dionica:	% učešća:
1. Valamar Adria holding d.d. Miramarska 24, 10000 Zagreb	76.157.264	71,48%
2. Hypo Alpe-Adria-Bank d.d./PBZ Croatia osiguranje-obvezni mirovinski fond/Skrbnik, Slavonska avenija 6, 10000 Zagreb	4.075.056	3,82%
3. Hypo Alpe-Adria-Bank d.d./SZIF d.d. / Skrbnik, Slavonska avenija 6, 10000 Zagreb	2.030.680	1,91%
4. Auctor d.o.o. Dežmanov prolaz 5, 10000 Zagreb	1.549.170	1,45%
5. Hypo Alpe-Adria-Bank d.d./Raiffeisen obvezni mirovinski fond/Skrbnik, Slavonska avenija 6, 10000 Zagreb	1.479.080	1,39%
6. Societe generale-Splitska banka d.d./AZ obvezni mirovinski fond/Skrbnik, Ruđera Boškovića 16, 21000 Split	1.205.240	1,13%
7. Republika Hrvatska/Zastupnički račun Agencije za upravljanje državnom imovinom, Ivana Lučića 6, 10000 Zagreb	738.934	0,69%
8. PBZ d.d./Skrbnički zbirni račun klijenta/Skrbnik, Račkoga 6, 10000 Zagreb	690.239	0,65%
9. Lipa-promet d.o.o. Dežmanova 5, 10000 Zagreb	663.532	0,62%
10. Hypo Alpe-Adria-Bank d.d./SVEFRA/Skrbnik, Slavonska avenija 6, 10000 Zagreb	492.960	0,46%
11. Ostali mali dioničari + vlastite dionice	17.464.185	16,40%
<b>UKUPNO</b>	<b>106.546.340</b>	<b>100 %</b>

U razdoblju od 01.01.2012. do 30.09.2012. godine najviša postignuta cijena dionice RIVP-R-A na uređenom tržištu iznosila je 13,95 kuna, a najniža 8,63 kune, a u razdoblju od 01.07.2012. do 30.09.2012. najviša 13,95 kuna, a najniža 11,60 kuna.

Temeljem Odluke Glavne skupštine Društva od 8. srpnja 2010. godine, Društvo je sa svrhom nagrađivanja zaposlenika prema projektima upravljanja učinkom u razdoblju 01.01.2012. do 30.09.2012. godine steklo 326.867 vlastitih dionica po ukupnom trošku stjecanja od 3.917.302,29 kuna, a što čini 0,306783% temeljnog kapitala i otpustilo 46.060 vlastitih dionica, a što čini 0,043230%. Na dan 30.09.2012. godine Društvo posjeduje 628.441 vlastitu dionicu, što čini 0,589828% temeljnog kapitala.

## **IZLOŽENOST RIZICIMA, CILJEVI I POLITIKE**

Riviera Adria d.d. izložena je različitim financijskim rizicima koji su uobičajeni za poslovanje turističkih društava u Republici Hrvatskoj, a to su prvenstveno tržišni rizik (uključuje valutni rizik, kamatni rizik novčanog toka i cjenovni rizik), kreditni rizik i rizik likvidnosti.

Društvo djeluje na međunarodnoj razini i izloženo je valutnom riziku, stoga kretanja u tečajevima prvenstveno eura, švicarskog franka i kune mogu imati utjecaje na buduće poslovne rezultate i novčane tokove, poglavito veličinu poslovnih prihoda te kreditnih obveza.

Kamatni rizik Društva najvećim dijelom proizlazi iz primljenih dugoročnih kredita. Krediti odobreni po promjenjivim stopama izlažu Društvo riziku kamatne stope novčanog toka.

U cilju smanjenja i ograničavanja izloženosti valutnome i kamatnom riziku, Društvo koristi derivativne (zaštitne) instrumente raspoložive na tržištu.

Društvo nema značajnu koncentraciju kreditnog rizika. Prodajne politike Društva osiguravaju da se prodaja obavlja kupcima koji imaju odgovarajuću kreditnu povijest.

Cjenovni rizik izlaže Društvo riziku promjena cijena inputa u poslovanju.

Razborito upravljanje rizikom likvidnosti podrazumijeva održavanje dostatne količine novca, osiguravanje raspoloživosti financijskih sredstava adekvatnim iznosom ugovorenih kreditnih linija i sposobnost trajnog podmirivanja svih obveza. Tijekom godine Društvo je uredno podmirivalo svoje obveze te iskazivalo iznimnu razinu financijske stabilnosti.

## **PRIMJENA KODEKSA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA**

Društvo Riviera Adria d.d., kao i Grupa, kontinuirano se razvija i djeluje u skladu s dobrom praksom korporativnog upravljanja te nastoji svojom poslovnom strategijom, politikom, ključnim aktima i poslovnom praksom doprinijeti transparentnom i učinkovitom poslovanju i kvalitetnim poveznicama sa sredinom u kojoj djeluje.

U cilju daljnjeg jačanja i uspostavljanja visokih standarda korporativnog upravljanja, Društvo je donijelo vlastiti Kodeks korporativnog upravljanja. Uprava se u cijelosti pridržava odredbi usvojenog Kodeksa.

Društvo u najvećoj mogućoj mjeri primjenjuje i Kodeks korporativnog upravljanja objavljen od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga i Zagrebačke burze, o čemu se detaljno očituje u upitniku koji se objavljuje sukladno propisima.



Značajni neposredni imatelji dionica sukladno podacima iz Središnjeg klirinškog depozitarnog društva navedeni su u tabeli pod „Ostale informacije“.

Postoji vremensko ograničenje vezano za korištenje prava glasa na glavnoj skupštini sukladno odredbama Zakona o trgovačkim društvima - od dioničara se traži da prijave svoje sudjelovanje u zakonom predviđenom roku.

Ne postoji slučaj u kojem je financijsko pravo iz vrijednosnog papira odvojeno od držanja tih papira.

U Društvu ne postoje vrijednosni papiri s posebnim pravima kontrole niti postoje ograničenja prava glasa.

Pravila o imenovanju i opozivu članova Uprave i članova Nadzornog odbora utvrđena su Statutom, u skladu s odredbama Zakona o trgovačkim društvima.

Uprava Društva ovlaštena je stjecati vlastite dionice sukladno odluci Glavne skupštine od 8. srpnja 2010. godine.

Pravila o izmjeni Statuta Društva utvrđena su Zakonom o trgovačkim društvima te u Statutu Društva ne postoje dodatna ograničenja.

Ovlasti članova Uprave također su u potpunosti usklađena s odredbama Zakona o trgovačkim društvima.

Organi Društva su:

Uprava: Edi Černjul (predsjednik Uprave), Tihomir Nikolaš, Marko Čižmek.

Nadzorni odbor: Georg Eltz (predsjednik Nadzornog odbora), Gustav Wurmböck (zamjenik predsjednika), Franz Lanschützer, Mariza Jugovac, Marijan Palić.

Revizorski odbor: Franz Lanschützer, Vicko Ferić, Gustav Wurmböck, Georg Eltz, David Poropat i Dubravko Kušeta koji obavlja svoje dužnosti predviđene Zakonom o reviziji.

Uprava i Nadzorni odbor rade putem održavanja sjednica te donošenjem odluka bez održavanja sjednica, u skladu s odredbama pozitivnih propisa.

Uprava Društva tijekom izvještajnog razdoblja 2012. godine obavljala je zakonom i Statutom predviđene radnje u vođenju poslova i zastupanja Društva te je planirala poslovnu politiku koju je provodila s pažnjom urednog i savjesnog gospodarstvenika. Također je kroz permanentne kontrole vršila unutarnji nadzor poslovanja.

## **ODNOSI S POVEZANIM DRUŠTVIMA**

Transakcije s povezanim društvima unutar grupacije Valamar odvijaju se po uobičajenim komercijalnim uvjetima i rokovima te uz primjenu tržišnih cijena. U promatranom razdoblju ostvareno je 3,7 milijuna kuna prihoda od transakcija s povezanim osobama (2011. godine 10,3 milijuna kuna) za Društvo i 1,7 milijuna kuna (2011. godine 7,6 milijuna kuna) za Grupu. U podacima istog razdoblja 2011. godine uključeni su prihodi od transakcija s tada samostalnim, a danas pripojenim društvima, u Rapcu i Krku za period 01.01.2011. do 31.08.2011. godine.

Stanje potraživanja i obveza prema povezanim osobama na dan 30.09.2012. godine iznosi: potraživanja za Društvo 0,504 milijuna kuna (krajem 2011. godine 0,588 milijuna kuna), a za Grupu 0,145 milijuna kuna (krajem 2011. godine 0,02 milijuna kuna) te obveza za Društvo 1,7 milijuna kuna (krajem 2011. godine 5,3 milijuna kuna), a za Grupu 45,2 milijuna kuna (krajem 2011. godine 64,7 milijuna kuna).

## **PODRUŽNICE DRUŠTVA**

Dana 2. rujna 2011. godine upisano je u sudski registar Trgovačkog suda u Pazinu osnivanje podružnica i to: Podružnice za turizam RABAC, sa sjedištem u Rapcu, Slobode 80 i Podružnice za turizam ZLATNI OTOK, sa sjedištem u Krku, Vršanska 8. Podružnice Rabac i Zlatni otok, kao gospodarski pokretači svojih lokalnih zajednica, nastavljaju poslovati u svojim destinacijama podupirući njihov razvoj daljnjim ulaganjima, kreiranjem turističkih sadržaja i sudjelovanjem u društvenim i poslovnim aktivnostima.

## **ODRŽIVI RAZVOJ**

Bez obzira što ugostiteljsko-turistička djelatnost načelno ne pripada djelatnostima koje mogu znatnije ugroziti okoliš, Društvo kontinuirano radi na unapređenju zaštite okoliša i održivog razvoja s ciljem izgradnje prepoznatljivih ekološki orijentiranih turističkih odredišta.

U poslovnim objektima Društva primjenjuju se: Sustav upravljanja okolišem po normi ISO 14001:2004, Sustav upravljanja kvalitetom po normi ISO 9001 te HACCP sustav po normi Codex Alimentarius.

U objektima Društva koristi se otpadna toplina rashladnih sustava za grijanje potrošne tople vode te su ugrađeni sustavi za nadzor potrošnje električne energije i vode, kao i sustavi upravljanja vršnom angažiranom snagom.

Na brojnim plažama kampova i hotela Društvo upravlja Plavim zastavama, prepoznatljivim ekološkim simbolom čistoće okoliša. Odgovornim gospodarenjem prirodom i okolišem ispunjavamo očekivanja gostiju i doprinosimo zaštiti prirodnih resursa.

## **UPRAVLJANJE I INVESTICIJE**

Sukladno sklopljenom Ugovoru o upravljanju hotelsko-turističkim objektima i sadržajima iz 2004. godine, Društvo je upravljanje poslovnim objektima povjerilo kompaniji Valamar hoteli i ljetovališta, vodećoj domaćoj tvrtki za upravljanje turističkim kapacitetima s trenutno najvećim turističkim portfeljom pod jedinstvenim upravljanjem u Hrvatskoj. Društvo se kontinuirano prilagođava novim tržišnim trendovima te zahtjevima i potrebama gostiju.

Shodno razvojnim planovima Društva, za ovogodišnju turističku sezonu realizirani su planirani, značajni investicijski zahvati u iznosu od gotovo 100 milijuna kuna na poslovnim objektima u svim destinacijama u kojima Društvo posluje. Grupa Riviera Adria d.d. u 2013. godini ukupno planira uložiti oko 170 milijuna kuna u podizanje kvalitete svojih poslovnih objekata. Društvo planira investicijske zahvate na poslovnim objektima u iznosu od gotovo 120 milijuna kuna, a Društvo-kćer Dubrovnik-Babin kuk d.d. u iznosu od oko 50 milijuna kuna.

Stalnim ulaganjem i podizanjem razine i kvalitete usluga u cilju što većeg zadovoljstva naših gostiju, stvaramo nove vrijednosti, čuvamo radna mjesta, doprinosimo zapošljavanju, ukupnom razvoju i ostvarenju sveobuhvatnih poslovnih ciljeva.



**VAŽNIJI POSLOVNI DOGAĐAJI I OČEKIVANI RAZVOJ DRUŠTVA U BUDUĆNOSTI**

Zahvaljujući kvaliteti i strukturi usluge i proizvoda, korporativnoj kulturi te znanjima i naporima menadžmenta i zaposlenika na svim razinama, ovogodišnju turističku sezonu ocjenjujemo uspješnom, a nastavak poslovanja dočekujemo s optimizmom. Društvu je strateški cilj stalan i održiv rast i razvoj, kao i neprestano unaprjeđivanje ugleda destinacija u kojima posluje prepoznatljivima po vrhunskoj usluzi, a sve u suglasju s visokim ekološkim standardima.

Daljnje će poslovanje biti zahtjevno te Društvu nesumnjivo predstavlja izazov, uključujući učinke promjena porezne i monetarne politike (u dijelu PDV-a te drugih poreza i doprinosa, parafiskalnih davanja, naknada, valutnih tečajeva i sl.), kao značajnih čimbenika konkurentnosti i investicijskih aktivnosti. Koristeći sinergije provedenoga pripajanja te primjenom najboljih praksi, daljnjom racionalizacijom troškova, jačanjem kvalitete proizvoda i usluga, osmišljenim investicijama i podizanjem kvalitete okoliša i plaža, u nadolazećem periodu težit ćemo ostvariti još bolje poslovne rezultate.

Dana 20. lipnja 2012. godine održana je Glavna skupština Društva na kojoj su predočeni Godišnji izvještaji za 2011. godinu te su donesene odluke o rasporedu dobiti, davanju razrješnica Upravi i Nadzornom odboru, imenovanju društva KPMG Croatia d.o.o. za revizora u 2012. godini i o izboru g. Marijana Palića za člana Nadzornog odbora zbog ostavke g. Franca Palme, predsjednika Nadzornog odbora. Ujedno je Nadzorni odbor za predsjednika Nadzornog odbora izabrao g. Georga Eltza, a za njegovog zamjenika g. Gustava Wurmböcka.

Tromjesečni, nerevidirani, nekonsolidirani i konsolidirani financijski izvještaji utvrđeni su od strane Uprave 15. listopada 2012. godine.

Uprava Društva iskreno se zahvaljuje dioničarima, poslovnim partnerima i gostima na iskazanom povjerenju te svim zaposlenicima na marljivom radu i trudu.



Edi Černjul  
Predsjednik Uprave



Marko Čizmek  
Član Uprave



Tihomir Nikolaš  
Član Uprave

**Prilog 1.**

Razdoblje izvještavanja:

1.1.2012

do

30.09.2012.

**Tromjesečni financijski izvještaj poduzetnika TFI-POD**

Matični broj (MB): 3474771

Matični broj subjekta (MBS): 040020883

Osobni identifikacijski broj (OIB): 36201212847

Tvrtka izdavateljca: Riviera Adria d.d.

Poštanski broj i mjesto: 52440

Poreč

Ulica i kućni broj: Stancija Kaligari 1

Adresa e-pošte: uprava@riviera.hr

Internet adresa: www.riviera-adria.com

Šifra i naziv općine/grada: 348 Poreč

Šifra i naziv županije: 18 Istarska

Broj zaposlenih: 2.053

(krajem izvještajnog razdoblja)

Konsolidirani izvještaj: DA

Šifra NKD-a: 5510

Tvrtke subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

Dubrovnik Babín Kuk d.d.

Dubrovnik

3303989

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: Sopta Anka

(unos se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: 052 408 188

Telefaks: 052 408 110

Adresa e-pošte: anka.sopta@riviera.hr

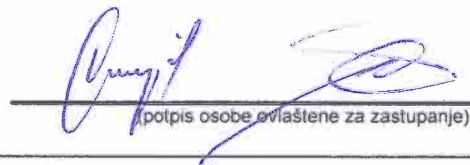
Prezime i ime: Černjul Edi, Čižmek Marko

(osoba ovlaštene za zastupanje)

**Dokumentacija za objavu:**

1. Financijski izvještaji (bilanca, račun dobiti i gubitka, izvještaj o novčanom tijeku, izvještaj o promjenama kapitala i bilješke uz financijske izvještaje)
2. Međuzvještaj posloводства,
3. Izjavu osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja izdavatelja.

M.P.

  
(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)**RIVIERA ADRIA D.D.**  
**POREČ (3)**



**BILANCA**  
stanje na dan 30.09.2012.

Obveznik: Riviera Adria d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
<b>A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL</b>	<b>001</b>		
<b>B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)</b>	<b>002</b>	2.532.885.904	2.457.331.666
<b>I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)</b>	<b>003</b>	1.954.579	2.267.142
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	1.954.579	2.267.142
3. Goodwill	006		
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008		
6. Ostala nematerijalna imovina	009		
<b>II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)</b>	<b>010</b>	2.523.502.992	2.447.710.419
1. Zemljište	011	563.713.622	563.330.902
2. Građevinski objekti	012	1.726.847.538	1.600.975.634
3. Postrojenja i oprema	013	139.769.353	141.367.082
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	34.497.852	37.841.263
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	16.997.653	16.809.442
7. Materijalna imovina u pripremi	017	27.347.759	73.400.013
8. Ostala materijalna imovina	018	14.329.215	13.986.083
9. Ulaganje u nekretnine	019		
<b>III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)</b>	<b>020</b>	4.584.419	4.742.331
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	1.108.356	1.387.541
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	023	160.000	160.000
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	024		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	025	2.992.989	2.871.716
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	026		
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027	323.074	323.074
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	028		
<b>IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)</b>	<b>029</b>	1.126.445	894.305
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030		
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031	509.738	467.853
3. Ostala potraživanja	032	616.707	426.452
<b>V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA</b>	<b>033</b>	1.717.469	1.717.469
<b>C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)</b>	<b>034</b>	198.025.970	500.325.182
<b>I. ZALIHE (036 do 042)</b>	<b>035</b>	7.180.511	7.060.233
1. Sirovine i materijal	036	5.671.493	5.006.019
2. Proizvodnja u tijeku	037		
3. Gotovi proizvodi	038	740.909	740.909
4. Trgovačka roba	039	212.147	271.128
5. Predujmovi za zalihe	040	555.962	1.042.177
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041		
7. Biološka imovina	042		
<b>II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)</b>	<b>043</b>	25.966.668	75.244.342
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	231.884	
2. Potraživanja od kupaca	045	13.365.777	67.874.647
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	238.938	2.058.189
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	9.629.569	1.009.321
6. Ostala potraživanja	049	2.500.500	4.302.185
<b>III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)</b>	<b>050</b>	2.496.569	121.986.898
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	053		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	054		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	055	996.274	996.274
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056	147.491	120.278.086
7. Ostala financijska imovina	057	1.352.804	712.538
<b>IV. NOVAC U BANCII BLAGAJNI</b>	<b>058</b>	162.382.222	296.033.709
<b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>	<b>059</b>	16.683.905	22.251.409
<b>E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)</b>	<b>060</b>	2.747.595.779	2.979.908.257
<b>F) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>061</b>	99.165.729	99.117.544

<b>PASIVA</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)</b>	<b>062</b>	<b>1.684.215.380</b>	<b>1.910.839.724</b>
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063	1.065.463.400	1.065.463.400
II. KAPITALNE REZERVE	064	478.814.684	478.378.455
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	065	156.420.895	155.247.096
1. Zakonske rezerve	066	57.792.194	57.792.194
2. Rezerve za vlastite dionice	067	9.425.816	9.425.816
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	068	8.920.547	11.886.209
4. Statutarne rezerve	069		
5. Ostale rezerve	070	98.123.432	99.915.295
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071	1.055.498	1.055.498
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	072	-7.030.800	-37.214.054
1. Zadržana dobit	073		
2. Preneseni gubitak	074	7.030.800	37.214.054
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	-28.428.818	228.233.262
1. Dobit poslovne godine	076		228.233.262
2. Gubitak poslovne godine	077	28.428.818	
VII. MANJINSKI INTERES	078	17.920.521	19.676.066
<b>B) REZERVIRANJA (080 do 082)</b>	<b>079</b>	<b>25.614.492</b>	<b>358.217</b>
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080		
2. Rezerviranja za porezne obveze	081		
3. Druga rezerviranja	082	25.614.492	358.217
<b>C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)</b>	<b>083</b>	<b>803.921.894</b>	<b>857.354.339</b>
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085	57.044.318	42.597.487
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	739.583.943	808.250.670
4. Obveze za predujmove	087		
5. Obveze prema dobavljačima	088		
6. Obveze po vrijednosnim papirima	089		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	090		
8. Ostale dugoročne obveze	091	7.029.758	6.242.308
9. Odgođena porezna obveza	092	263.875	263.875
<b>D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)</b>	<b>093</b>	<b>201.801.005</b>	<b>150.653.134</b>
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	0	
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095	622.544	18.195
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	130.563.884	30.287.779
4. Obveze za predujmove	097	7.041.458	16.719.475
5. Obveze prema dobavljačima	098	42.541.779	67.782.997
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	11.300.650	17.951.610
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	5.344.455	12.760.477
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103		
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104		
12. Ostale kratkoročne obveze	105	4.386.235	5.132.602
<b>E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>	<b>106</b>	<b>32.043.008</b>	<b>60.702.844</b>
<b>F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)</b>	<b>107</b>	<b>2.747.595.779</b>	<b>2.979.908.257</b>
<b>G) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>108</b>	<b>99.165.729</b>	<b>99.117.544</b>
<b>DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE</b>			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109	1.666.294.859	1.891.163.657
2. Pripisano manjinskom interesu	110	17.920.521	19.676.066

Napomena 1.: Dodatak bilanci popunjavaju poduzetnici koji sastavljaju konsolidirane financijske izvještaje.



**RACUN DOBITI I GUBITKA**  
u razdoblju 01.01.2012. do 30.09.2012.

Obveznik: Riviera Adria d.d.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjeseče	Kumulativno	Tromjeseče
1	2	3	4	5	6
<b>I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)</b>	<b>111</b>	<b>685.926.186</b>	<b>480.044.089</b>	<b>930.557.026</b>	<b>642.095.097</b>
1. Prihodi od prodaje	112	678.729.749	477.627.788	923.345.233	639.232.970
2. Ostali poslovni prihodi	113	7.196.437	2.416.301	7.211.793	2.862.127
<b>II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)</b>	<b>114</b>	<b>530.274.809</b>	<b>253.008.490</b>	<b>691.981.485</b>	<b>315.879.530</b>
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115				
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	197.201.767	113.454.307	263.404.645	142.542.018
a) Troškovi sirovina i materijala	117	119.410.142	69.270.007	153.358.740	83.095.982
b) Troškovi prodane robe	118	1.705.045	648.143	951.469	678.475
c) Ostali vanjski troškovi	119	76.086.580	43.536.157	109.094.437	58.767.562
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	139.015.568	67.374.590	173.712.196	78.982.698
a) Neto plaće i nadnice	121	83.545.672	40.626.857	105.719.991	48.184.910
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	35.179.824	16.919.064	44.670.547	20.488.204
c) Doprinosi na plaće	123	20.290.162	9.828.669	23.321.659	10.309.583
4. Amortizacija	124	116.161.112	40.401.844	139.452.339	46.506.673
5. Ostali troškovi	125	75.783.342	31.360.202	112.334.592	46.188.004
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	0	0	117.284	36.500
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127				
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128			117.284	36.500
7. Rezerviranja	129			440.400	440.400
8. Ostali poslovni rashodi	130	2.113.030	417.547	2.520.027	1.183.237
<b>III. FINANIJSKI PRIHODI (132 do 136)</b>	<b>131</b>	<b>3.463.527</b>	<b>1.692.583</b>	<b>14.176.803</b>	<b>7.467.667</b>
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s	132				
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s	133	3.092.813	1.544.476	10.768.723	6.261.436
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134				
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135			2.453.965	403.553
5. Ostali financijski prihodi	136	370.714	148.107	954.114	802.677
<b>IV. FINANIJSKI RASHODI (138 do 141)</b>	<b>137</b>	<b>21.169.234</b>	<b>9.159.307</b>	<b>22.308.747</b>	<b>7.860.743</b>
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138				
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim	139	21.047.536	9.121.401	21.423.314	7.426.031
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140			640.265	370.503
4. Ostali financijski rashodi	141	121.698	37.906	245.167	64.208
<b>V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA</b>	<b>142</b>				
<b>VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA</b>	<b>143</b>				
<b>VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI</b>	<b>144</b>				
<b>VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI</b>	<b>145</b>				
<b>IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)</b>	<b>146</b>	<b>689.389.713</b>	<b>481.736.672</b>	<b>944.733.829</b>	<b>649.562.764</b>
<b>X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)</b>	<b>147</b>	<b>551.444.043</b>	<b>262.167.797</b>	<b>714.290.232</b>	<b>323.740.273</b>
<b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)</b>	<b>148</b>	<b>137.945.670</b>	<b>219.568.875</b>	<b>230.443.597</b>	<b>325.822.491</b>
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	137.945.670	219.568.875	230.443.597	325.822.491
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	0	0	0
<b>XII. POREZ NA DOBIT</b>	<b>151</b>				
<b>XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)</b>	<b>152</b>	<b>137.945.670</b>	<b>219.568.875</b>	<b>230.443.597</b>	<b>325.822.491</b>
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	137.945.670	219.568.875	230.443.597	325.822.491
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	0	0	0	0
<b>DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b>					
<b>XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155				
2. Pripisana manjinskom interesu	156				
<b>IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)</b>					
<b>I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)</b>	<b>157</b>	<b>137.945.670</b>	<b>219.568.875</b>	<b>230.443.597</b>	<b>325.822.491</b>
<b>II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)</b>	<b>158</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	159				
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i	160				
3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske	161				
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	162				
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	163				
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih poduzetnika	164				
7. Aktuarski dobiti/gubici po planovima definiranih primanja	165				
<b>III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA</b>	<b>166</b>				
<b>IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK</b>	<b>167</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)</b>	<b>168</b>	<b>137.945.670</b>	<b>219.568.875</b>	<b>230.443.597</b>	<b>325.822.491</b>
<b>DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b>					
<b>VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169	136.655.331	216.258.769	228.233.262	322.130.250
2. Pripisana manjinskom interesu	170	1.290.339	3.310.106	2.210.335	3.692.241

**IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda**  
u razdoblju 01.01.2012. do 30.09.2012.

Obveznik: Riviera Adria d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
<b>NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Dobit prije poreza	001	137.945.670	230.443.598
2. Amortizacija	002	116.161.112	139.452.339
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	105.044.776	55.421.446
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004		1.379.424
5. Smanjenje zaliha	005	213.631	739.876
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006		
<b>I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)</b>	<b>007</b>	<b>359.365.189</b>	<b>427.436.683</b>
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008		1.627.589
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	100.614.678	169.979.549
3. Povećanje zaliha	010	0	619.598
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	11.226.941	6.275.873
<b>II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)</b>	<b>012</b>	<b>111.841.619</b>	<b>178.502.609</b>
<b>A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>013</b>	<b>247.523.570</b>	<b>248.934.074</b>
<b>A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>014</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015	76.401	
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016		
3. Novčani primici od kamata	017		
4. Novčani primici od dividendi	018		
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019		41.273
<b>III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)</b>	<b>020</b>	<b>76.401</b>	<b>41.273</b>
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	457.169.606	63.972.329
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022	5.390.072	417.362
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023		
<b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)</b>	<b>024</b>	<b>462.559.678</b>	<b>64.389.692</b>
<b>B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>	<b>025</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>	<b>026</b>	<b>462.483.277</b>	<b>64.348.419</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	027	334.760.000	
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028	56.108.063	47.035.215
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029	155.265.318	121.885
<b>V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)</b>	<b>030</b>	<b>546.133.381</b>	<b>47.157.100</b>
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	109.690.061	93.080.467
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032		
3. Novčani izdaci za financijski najam	033		
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034		3.917.302
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035		1.093.499
<b>VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)</b>	<b>036</b>	<b>109.690.061</b>	<b>98.091.268</b>
<b>C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH</b>	<b>037</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH</b>	<b>038</b>	<b>436.367.729</b>	<b>50.934.168</b>
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	247.523.570	248.934.074
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	26.115.548	115.282.587
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	52.941.864	162.382.222
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	221.517.233	133.651.487
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043		
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	274.459.097	296.033.709



## IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

za razdoblje od 01.01.2012. do 30.09.2012.

Naziv pozicije 1	AOP oznaka 2	Prethodna godina 3	Tekuća godina 4
1. Upisani kapital	001	1.065.463.400	1.065.463.400
2. Kapitalne rezerve	002	478.814.684	478.378.455
3. Rezerve iz dobiti	003	156.420.895	155.247.096
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	-7.030.800	-37.214.054
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	-28.428.818	228.233.262
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006		
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007		
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	008	1.055.498	1.055.498
9. Ostala revalorizacija	009		
<b>10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)</b>	<b>010</b>	<b>1.666.294.859</b>	<b>1.891.163.657</b>
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	011		
12. Tekući i odgođeni porezi (dlo)	012		
13. Zaštita novčanog tijeka	013		
14. Promjene računovodstvenih politika	014		
15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	015		
16. Ostale promjene kapitala	016		
<b>17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)</b>	<b>017</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
17 a. Pripisano imateljima kapitala matice	018	1.666.294.859	1.891.163.657
17 b. Pripisano manjinskom interesu	019	17.920.521	19.676.066

Stavke koje umanjuju kapital upisuju se s negativnim predznakom  
Podaci pod AOP oznakama 001 do 009 upisuju se kao stanje na datum bilance

## **Bilješke uz financijske izvještaje**

(1) Bilješke uz financijske izvještaje sadrže dodatne i dopunske informacije koje nisu prezentirane u bilanci, računu dobiti i gubitka, izvještaju o novčanom tijeku i izvještaju o promjenama kapitala sukladno odredbama odgovarajućih standarda financijskog izvještavanja.





U Poreču, 19.10.2012.

Temeljem odredbi stavka 2. članka 407. i članka 410. Zakona o tržištu kapitala i odredbi točke 137. Pravila Zagrebačke burze d.d., Edi Černjul, predsjednik uprave, Marko Čižmek i Tihomir Nikolaš, članovi uprave, osobe zadužene i odgovorne za vođenje poslova društva, te Marko Čižmek, član uprave i Ljubica Grbac, direktorica sektora financija i računovodstva, osobe zadužene za financije i računovodstvo i osobe odgovorne za sastavljanje tromjesečnih financijskih izvještaja društva RIVIERA ADRIA d.d. iz Poreča, Stancija Kaligari 1, OIB 36201212847 ( dalje u tekstu: Društvo ), ovime daju slijedeću

## I Z J A V U

I

Prema našem najboljem saznanju, tromjesečni financijski izvještaj za treće tromjesečje 2012. godine daje cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, gubitaka i dobitaka, financijskog položaja i poslovanja Društva i društava uključenih u konsolidaciju.

II

Prema našem najboljem saznanju, međuizvještaj poslovanja Društva za period od 1. siječnja do 30. rujna 2012. godine, sadrži istinit prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja Društva i društava uključenih u konsolidaciju, uz opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima su izloženi Društvo i društva uključena u konsolidaciju.

Edi Černjul  
Predsjednik Uprave

Marko Čižmek  
Član Uprave

Tihomir Nikolaš  
Član Uprave

Ljubica Grbac  
Direktorica Sektora  
financija i računovodstva

RIVIERA ADRIA D.D.  
POREČ (3)