

GODIŠNJE IZVJEŠĆE

2019.



VALAMAR
All you can holiday



KLJUČNE PORUKE

KLJUČNI FINANCIJSKI POKAZATELJI GRUPE VALAMAR RIVIERA

(u '000.000 kuna)

| | 2018. | 2019. | 2019./2018. |
|-------------------------------|---------|---------|-------------|
| Ukupni prihodi | 2.016,1 | 2.218,8 | 10,1% |
| Prihodi od prodaje | 1.961,4 | 2.139,3 | 9,1% |
| Prihodi pansiona | 1.629,0 | 1.781,6 | 9,4% |
| Operativni troškovi | 1.267,1 | 1.385,5 | 9,3% |
| EBITDA | 693,2 | 769,0 | 10,9% |
| Prilagođena EBITDA | 701,6 | 758,1 | 8,1% |
| EBIT | 282,3 | 293,9 | 4,1% |
| Prilagođeni EBIT | 290,7 | 283,0 | -2,7% |
| EBT | 258,1 | 232,5 | -9,9% |
| Neto dobit | 239,2 | 305,9 | 27,9% |
| EBITDA marža | 35,0% | 34,8% | -20 bb |
| Prilagođena EBITDA marža | 35,4% | 34,3% | -110 bb |
| Neto dug | 2.168,6 | 2.195,3 | 1,2% |
| Novac i novčani ekvivalenti | 261,8 | 550,1 | 110,1% |
| Neto dug / Prilagođena EBITDA | 3,09 | 2,90 | -6,2% |
| Kapitalna ulaganja | 703,6 | 954,6 | 35,7% |
| Tržišna kapitalizacija | 4.468,8 | 4.728,0 | 5,8% |
| EV | 7.039,4 | 7.654,3 | 8,7% |
| DPS | 0,90 | 1,00 | 11,1% |

KLJUČNI OPERATIVNI POKAZATELJI GRUPE VALAMAR RIVIERA

| | 2018. | 2019. | 2019./2018. |
|------------------------------------|--------|--------|-------------|
| Broj smještajnih jedinica (SJ) | 21.371 | 21.266 | -0,5% |
| Broj postelja | 58.023 | 58.216 | 0,3% |
| Dani pune zauzetosti | 132 | 139 | 5,0% |
| Godišnja zauzetost (%) | 36% | 38% | 200 bb |
| Broj prodanih SJ (u '000) | 2.827 | 2.947 | 4,2% |
| Broj noćenja (u '000) | 6.460 | 6.776 | 4,9% |
| Prosječna dnevna cijena (u kunama) | 576 | 605 | 4,9% |
| RevPAR (u kunama) | 76.224 | 83.778 | 9,9% |

Napomena: Detalji i pojašnjenja se nalaze na stranici 14. u poglavlju "Rezultati Grupe".

* Predstavlja ukupno proknjiženo povećanje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine tijekom 2019. godine, uključujući i ostale investicijske cikle, osim ciklusa 2019. godine.

OPERATIVNA ZARADA (EBITDA)

Grupa Valamar Riviera i ove godine potvrđuje svoju lidersku poziciju kroz snažni rast rezultata poslovanja. U 2019. godini, unatoč usporavanju rasta turističke potražnje u glavnoj sezoni, Valamar Riviera je ostvarila 76 milijunski rast (+11%) operativnih rezultata poslovanja s ostvarenom EBITDA-om od 769 milijuna kuna. Prilagođena EBITDA zabilježila je 8%-tni porast (+56 milijuna kuna) na razinu od 758 milijuna kuna kao rezultat nastavka rasta prihoda od 10%. Porast prihoda prvenstveno je pod utjecajem povećanja noćenja od 5% i prosječne cijene od 5%, a čijem rastu je doprinio intenzivan investicijski ciklus 2019. godine vrijedan gotovo 800 milijuna kuna. Puni pozitivni efekti investicija 2019. godine na prihode i EBITDA-u se očekuju u narednom dvogodišnjem razdoblju.

PRIHODI

Ukupni prihodi iznose 2.219 milijuna kuna što predstavlja porast od 10% u odnosu na usporedno razdoblje prošle godine (2.016 milijuna kuna u 2018.). Od ukupnih prihoda, 2.139 milijuna kuna se odnosi na prihode od prodaje (1.961 milijuna kuna u 2018.), dok se ostatak najvećim dijelom odnosi na ostale poslovne prihode koji su zabilježili rast od 47 milijuna kuna (s 21 milijuna kuna na 68 milijuna kuna) poglavito s osnove cjelogodišnje konsolidacije društva Hoteli Makarska¹ te jednokratnih prihoda od

11%-tni
RAST EBITDA-E NA
RAZINU OD
769
MILIJUNA KUNA

1 28.6.2019. godine je društvo Hoteli Makarska d.d. pripojeno je Imperial Rivieri d.d.

KLJUČNE PORUKE

/ nastavak

izvan-grupne prodaje dugotrajne materijalne neoperativne imovine. Rast prihoda od prodaje najvećim je dijelom rezultat 9%-tnog porasta prihoda pansiona na razinu od 1.782 milijuna kuna (1.629 milijuna kuna u 2018.) te 6%-tnog rasta prihoda vanpansionske hrane i pića.

Nakon nekoliko godina povećane turističke potražnje za Hrvatskom došlo je do stagnacije rasta turističkog prometa. Unatoč nepovoljnim kretanjima Valamar Riviera je tijekom 2019. godine ostvarila 6,8 milijuna noćenja (+5%), dok je prosječna cijena povećana na 605 kuna (+5%). Glavnina 153 milijunskog rasta prihoda pansiona prvenstveno je pod utjecajem: a) intenzivnog investicijskog ciklusa u povećanje konkurentnosti i podizanje kvalitete objekata i usluga, b) cjelogodišnje konsolidacije poslovanja društava Hoteli Makarska¹ i Valamar Obertauern, c) snažnog rasta pokazatelja pune zauzetosti za visokih 7 dana, d) boljeg rezultata u pred i pod sezoni te e) razvoja destinacijskih proizvoda s dodanom vrijednošću.

TROŠKOVI

Operativni troškovi iznose 1.385 milijuna kuna te su unatoč negativnim pritiscima zabilježili kontrolirani rast (+9%) u skladu s planom. Glavne razloge povećanja nalazimo u a) cjelogodišnjoj konsolidaciji društava Hoteli Makarska¹

i Valamar Obertauern, b) porastu materijalnih troškova zbog porasta jedinične cijene energenata (električne energije i odvoz smeća) i povećanog obujma poslovanja te c) porastu ukupnih troškova vezanih za zaposlenike (no čiji je udjel u ukupnim poslovnim rashodima smanjen u odnosu na prethodno usporedno razdoblje za 1 postotni bod, s 37% na 36%), dok ovogodišnja primjena MSFI-a 16 (najmovi)² doprinosi s jednokratnim pozitivnim utjecajem na troškove od 5 milijuna kuna. Planirani rast troškova zaposlenih najvećim dijelom je rezultat osiguravanja kompetitivnih plaća i ostalih materijalnih i nematerijalnih uvjeta rada te novih zapošljavanja koja su bila nužna za osiguravanje kvalitetne usluge u novim Premium i Upscale turističkim proizvodima, a koji su zabilježili odličnu potražnju i popunjenost.

FINANCIJSKI REZULTAT

U 2019. godini financijski rezultat iznosi -62 milijun kuna (-24 milijuna kuna u 2018. godini). Glavne razloge 38 milijuna kuna lošijeg financijskog rezultata najvećim dijelom nalazimo u smanjenju nerealiziranih pozitivnih tečajnih razlika prvenstveno na dugoročne kredite kao posljedica izostanka uobičajene aprecijacije domaće valute spram eura u prvom tromjesečju 2019. godine zbog neuobičajeno niskog tečaja EUR/HRK krajem 2018. godine.

² MSFI 16 propisuje način priznavanja, mjerenja, prikazivanja i objavljivanja najmova za subjekte koji izvješćuju prema MSFI-jevima.

U TIJEKU SU
INVESTICIJE
GRUPE VRIJEDNE

826

MILIJUNA KUNA

KLJUČNE PORUKE

/ nastavak

DOBIT

Dobit prije oporezivanja smanjena je za 26 milijuna kuna na 232 milijuna kuna. 10%-tni pad posljedica je a) povećanog troška amortizacije (+64 milijuna kuna zbog ranije provedenih snažnih investicijskih ciklusa) te b) lošijeg financijskog rezultata (-38 milijuna kuna; ranije pojašnjeno). Neto dobit Grupe je zabilježila rast od 67 milijuna kuna na iznos od 306 milijuna kuna prvenstveno kao posljedica viših poreznih prihoda s osnove većeg jednokratnog priznavanja odgođene porezne imovine, a sukladno Zakonu o poticaju za investicije i unapređenju investicijskog okruženja (114 milijuna kuna u 2019., u odnosu na 26 milijuna kuna u 2018.).

VRIJEDNOST KOMPANIJE I NETO DUG

Usporedno s rastom svjetskih i domaćih burzovnih indeksa vrijednost kompanije zabilježila je pozitivan trend rasta (+9%). Pokazatelj neto dug / prilagođena EBITDA je zabilježio 6%-tni pad na razinu od 2,90 potvrđujući time razborito i održivo upravljanje dugom i rastom kompanije.

OMJER NETO DUG
/ PRILAGOĐENA
EBITDA IZNOSI

2,90x

POTVRĐUJUĆI
RAZBORITO
I ODRŽIVO
UPRAVLJANJE
DUGOM I RASTOM
KOMPANIJE

INVESTICIJE

Završen je investicijski ciklus Grupe vrijedan gotovo 800 milijuna kuna. Ulaganja su se odnosila na repozicioniranje kampa Istra prema Premium segmentu čime je postao najveći kamp s 5* u Hrvatskoj, novi luksuzni obiteljski hotel Valamar Collection Marea Suites 5* u Poreču, daljnji razvoj smještaja, proizvoda i usluga prema premium kampiranju u Istri te na otocima Rabu i Krku, rekonstrukciju i repozicioniranje Valamar Carolina Hotel & Villas 4*, kao i značajna ulaganja u smještaj za sezonske zaposlenike. Svi investirani objekti bilježe izrazito dobru potražnju i popunjenost te se puni pozitivni efekti očekuju u narednom dvogodišnjem razdoblju. Više informacija možete pronaći u poglavlju "Investicije 2019." na 26. stranici.

Stabilna bilanca, snažan novčani potencijal iz poslovnih aktivnosti i održiv omjer neto dug / EBITDA omogućavaju nesmetan nastavak investicijskih aktivnosti. Time se pozitivni efekti investicijskog ciklusa Grupe za 2020. godinu u iznosu od 826 milijuna kuna na rast prihoda i EBITDA-e očekuju u razdoblju od 2020. do 2022. godine. Investicije predstavljaju nastavak strategije ulaganja u repozicioniranje portfelja prema ponudi i uslugama visoke dodane vrijednosti kroz početak izgradnje luksuznog ljetovališta Valamar Collection Pinea Resort 5* u zoni Pical, ulaganje u Valamar Parentino Hotel 4*, nastavak ulaganja u Istra Premium Camping Resort 5*, kao i kroz druge projekte

KLJUČNE PORUKE

/ nastavak

unaprjeđenja proizvoda i sadržaja za goste u svim destinacijama. Nastavljaju se ulaganja u smještaj za sezonske zaposlenike te u projekte energetske učinkovitosti i digitalizacije. Više informacija možete pronaći u poglavlju "Investicije 2020." na 32. stranici.

NOVI RAZVOJNI CIKLUS IMPERIAL RIVIERE

Povećanje temeljnog kapitala Imperial Riviere d.d., zajedničkog poduzeća za upravljanje i ulaganje u turističku imovinu u regiji, nastavak je uspješne suradnje Valamara s Allianz ZB društvom za upravljanje najvećim obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima. Dokapitalizacija u vrijednosti od 426 milijuna kuna predstavlja početak realizacije petogodišnjeg poslovnog plana koji predviđa 1,5 milijardu kuna ulaganja u turizam. Fokus investicija bit će usmjeren u rekonstrukciju i obnovu objekata u vlasništvu te daljnje širenje portfelja Imperiala pod operativnim upravljanjem Valamara.

S ciljem razvijanja poslovanja Imperiala u novim destinacijama, Valamar i Imperial su potpisali ugovor o kupoprodaji Valamar Zagreb Hotela 4* u Poreču po cijeni od 182 milijuna kuna. Imperial Riviera je već započela s preko 100 milijuna kuna ulaganja u podizanje kvalitete i repozicioniranje hotela s

dodatnim Maro uslugama namijenjenih obiteljima i novim smještajnim jedinicama s ciljem ostvarivanja daljnjeg pozitivnog rasta operativnih i financijskih pokazatelja. Po završetku investicije hotel Zagreb dobit će novo ime – Valamar Parentino Hotel 4*.

AKVIZICIJE

Kroz partnerstvo PBZ Croatia osiguranja, drugog najvećeg mirovinskog fonda u Hrvatskoj, i Valamara, koji upravlja hotelsko turističkim objektima i sadržajima Helios Farosa, započeta je nova faza razvoja turizma u Starom Gradu na otoku Hvaru. Zajednička dokapitalizacija Helios Farosa početak je realizacije petogodišnjeg poslovnog plana koji predviđa 692 milijuna kuna ulaganja usmjerenih prvenstveno u rekonstrukciju i obnovu hotelsko-turističkih objekata i sadržaja u vlasništvu Helios Farosa. Po provedbi povećanja temeljnog kapitala, PBZ Croatia osiguranje je postalo imatelj 77,7% dionica društva Helios Faros, dok udio Valamar Riviere iznosi 20,0% što predstavlja prvi značajan iskorak prema upravljačkom modelu hotelsko-turističkim objektima i sadržajima koji podrazumijeva manji angažman vlastitog kapitala (tzv. "asset light business model").

NAGRADE I PRIZNANJA

Valamar Riviera kao vodeća turistička kompanija kontinuirano ulaže napore u podizanje razine kvalitete ponude i usluga, što dokazuju brojne nagrade i priznanja i u 2019. godini.

Na konferenciji Zagrebačke burze i fondovske industrije održanoj u Rovinju, Valamar Rivieri je već treći put pripala nagrada za najbolje odnose s investitorima koju dodjeljuju Poslovni dnevnik i Zagrebačka burza. Valamarovi objekti su i u 2019. godini ponosni laureati prestižnih World Luxury Hotel Awards i World Travel Awards.

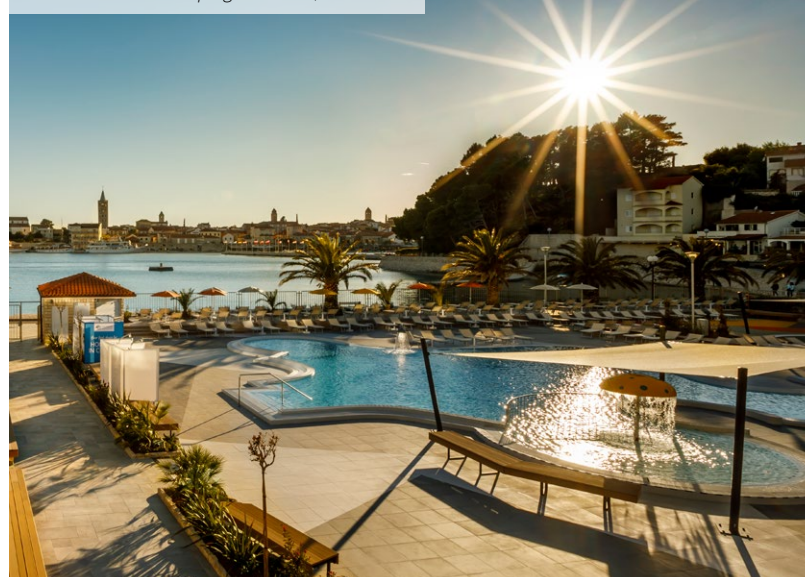
Šest nagrada Valamar je dobio na godišnjoj TUI konferenciji u Turskoj, a nositelj je i dva priznanja Zlatna koza - Capra d'oro Turističke zajednice Istarske županije. Četiri Valamarova kampa dobitnici su priznanja ADAC Superplatz 2020 (Lanterna Premium Camping Resort 4*, Krk Premium Camping Resort 5*, Baška Beach Camping Resort 4* te Istra Premium Camping Resort 5*), dok je Istra Premium Camping Resortu 5* dodijeljeno i ADAC priznanje u kategoriji inovacije i napretka.

Konkurentnošću plaća, sustavom motivacije i nagrađivanja te prilikama za razvoj karijere i brigom o zdravlju zaposlenika, Valamar Riviera iz godine u godinu opravdava status top poslodavca u turizmu te je i 2019. godine proglašena za najboljeg poslodavca u turizmu i sedmog najpoželjnijeg među hrvatskim kompanijama prema istraživanju portala MojPosao.

Priopćenje za medije možete pogledati na korporativnim web stranicama Valamar Riviere (link u nastavku: valamar-riviera.com/hr/1Y2019).

Valamarovi zaposlenici i objekti nagrađeni su sa sveukupno devet nagrada Hrvatske gospodarske komore i Hrvatske turističke zajednice na Danima hrvatskog turizma 2019. Vrijedno je istaknuti da je Valamar i nositelj brojnih certifikata i oznaka kvalitete kao što su Travelife, ISO certifikati, EU Ecolabel te mnogih drugih.

Padova Premium Camping Resort 4*, otok Rab



VIŠE OD

50

NAGRADA ZA
IZVRSNOST
PROIZVODA I
USLUGA VALAMAR
RIVIERE U 2019.
GODINI

SADRŽAJ

| | |
|---|-----|
| Značajni poslovni događaji | 8 |
| Rezultati Grupe | 14 |
| Rezultati Društva | 24 |
| Investicije 2019. | 26 |
| Investicije 2020. | 32 |
| Rizici Društva i Grupe | 39 |
| Kodeks korporativnog upravljanja | 45 |
| Odnosi s povezanim društvima i podružnice Društva | 48 |
| Dionica RIVP | 50 |
| Dan investitora i Integrirano godišnje izvješće | 54 |
| Dodatne informacije | 56 |
| Izjava osoba odgovornih za sastavljanje godišnjih financijskih izvještaja | 58 |
| Financijski izvještaji sukladno GFI-POD obrascima | 59 |
| Odluka Uprave o utvrđivanju godišnjih financijskih izvještaja | 111 |
| Odluka Nadzornog odbora o utvrđivanju godišnjih financijskih izvještaja | 113 |
| Godišnji financijski izvještaji uključujući Izvješće neovisnog revizora | 114 |

Valamar Collection Isabella Island Resort 5*, Poreč



Istra Premium Camping Resort 5*, Poreč



Značajni poslovni događaji

UKRATKO O VALAMAR RIVIERI

Valamar Riviera je vodeća turistička grupa u Republici Hrvatskoj te među najvećim investitorima u hrvatski turistički sektor s gotovo 6 milijardi kuna ulaganja u posljednjih 16 godina. Vlasnik je krovnog brenda Valamar All you can holiday te podbrendova Valamar Collection Resorts, Valamar Collection Hotels, Valamar Hotels & Resorts, Sunny by Valamar te Camping Adriatic by Valamar. Zajedno s recentnom akvizicijom društva Hoteli Makarska d.d.¹ u Makarskoj, ulaganja u udjele Helios Farosa d.d. na otoku Hvaru te prvog Valamarovog hotela u Austriji, Grupa Valamar Riviera posluje u osam atraktivnih destinacija, od Istre i Kvarnera do Dubrovnika u Hrvatskoj te Obertauerna u Austriji, a upravlja s oko 12% kategoriziranog turističkog smještaja Republike Hrvatske. Portfelj turističkih objekata uključuje trideset i šest hotela i ljetovališta te petnaest kamping ljetovališta. U preko 21.000 smještajnih jedinica dnevno može smjestiti više od 58.000 gostiju, time potvrđujući da je najveća turistička grupa u Hrvatskoj mjereno po kapacitetima, kao i po prihodima. Valamar Riviera vodi brigu o interesima svih dionika koji obuhvaćaju goste, dobavljače i partnere, lokalne zajednice i destinacije, oko 22.000 dioničara te preko 7.000 zaposlenika u visokoj sezoni, kao i cjelokupno društvo. Interesi se aktivno promoviraju kroz primjenu koncepta održivog rasta i razvoja vođenog načelima društveno odgovornog poslovanja. Budući rast i razvoj bazirat će se na daljnjim ulaganjima u portfelj, akvizicijama i partnerstvima, razvoju destinacija u kojima posluje, kao i zaposlenika Valamar Riviere te povećanju operativne efikasnosti.

Turistički portfelj grupe Valamar Riviera



*Valamar Riviera pruža uslugu upravljanja hotelsko-turističkim kapacitetima društva Helios Faros.

ULAGANJE I DOKAPITALIZACIJA DRUŠTVA HELIOS FAROS D.D.

Sukladno stečajnom planu sačinjenom temeljem zajedničke ponude Valamar Riviere i PBZ Croatia osiguranja (dioničkog društva za upravljanje obveznim mirovinskim fondovima) za ulaganje i dokapitalizaciju društva Helios Faros d.d. u stečaju od 15.5.2017. godine i odluci o povećanju temeljnog kapitala društva Helios Faros od 6.5.2019. godine, Valamar Riviera je uplatila 22,8 milijuna kuna te stekla 2.280.000 dionica nominalnog iznosa 10 kuna koje čine udio u temeljnom kapitalu od 23,61%. Trgovački sud u Splitu je 22.7.2019. godine donio Rješenje o zaključenju stečaja nad društvom Helios Faros čime je Valamar Riviera stekla puna članska prava kao imatelj 23,61% dionica. Prema odluci o povećanju temeljnog kapitala koju je donijela Glavna skupština društva Helios Faros dana 26.11.2019. godine, Valamar Riviera i PBZ Croatia osiguranje su se obvezali sudjelovati u daljnjem povećanju temeljnog kapitala društva Helios Faros s iznosom od 24,4 milijuna kuna, odnosno 115,0 milijuna kuna. Valamar Riviera je u 2019. godini uplatila jednu četvrtinu iznosa, dok će se preostali iznos uplatiti najkasnije do 31.12.2021. godine. Povećanjem temeljnog kapitala, Valamar Riviera je imatelj 20,00% dionica društva Helios Faros, a PBZ Croatia osiguranje 77,73%. Povećanje kapitala početak je realizacije petogodišnjeg poslovnog plana koji predviđa 692 milijuna kuna ulaganja prvenstveno usmjerenih u rekonstrukciju i obnovu hotelsko-turističkih objekata i sadržaja u vlasništvu Helios Farosa pod operativnim upravljanjem Valamara. Kroz partnerstvo PBZ Croatia osiguranja i Valamara, koji upravlja hotelsko turističkim objektima i sadržajima Helios Farosa, započela je nova faza razvoja turizma u Starom Gradu na otoku Hvaru.

GLAVNA SKUPŠTINA VALAMAR RIVIERE

19.2.2019. godine održana je sjednica Uprave, a 26.2.2019. godine sjednica Nadzornog odbora Valamar Riviere na kojima su utvrđena financijska izvješća za četvrto tromjesečje 2018. godine i revidirana godišnja financijska izvješća za 2018. godinu. 8.5.2019. godine održana je Glavna skupština Valamar Riviere na kojoj je utvrđeno sljedeće:

Helios Faros d.d., otok Hvar



- Ostvarena dobit društva u 2018. godini u iznosu od 239.279.476 kuna raspoređuje se u zadržanu dobit.
- Daje se razrješnica članovima Uprave za vođenje poslova društva u 2018. godini te članovima Nadzornog odbora za obavljeni nadzor vođenja poslova društva u 2018. godini.
- Ovlašćuje se Uprava Društva da ovisno o financijskom stanju Društva stječe vlastite dionice na organiziranom tržištu vrijednosnih papira tijekom razdoblja od 5 godina počevši od 17.11.2019. godine.
- Utvrđena dividenda dioničarima iznosi 1,00 kunu po svakoj dionici, a koja se isplaćuje iz zadržane dobiti ostvarene u 2016. godini. Dioničarima, koji su odabrali, četvrtina dividende je isplaćena u pravima – dionicama društva.
- Za obavljanje revizije Valamar Riviere u 2019. godini imenuju se revizori Ernst & Young d.o.o. iz Zagreba i UHY RUDAN d.o.o. iz Zagreba.

PRELAZAK VALAMAR RIVIERE NA VODEĆE TRŽIŠTE ZAGREBAČKE BURZE

26.4.2019. godine Zagrebačka burza je odobrila zahtjev Valamar Riviere za prijelaz 126.027.542 redovnih dionica Društva s Redovitog na Vodeće tržište Zagrebačke burze. S obzirom da Valamar Riviera pridaje osobitu pažnju visokoj razini transparentnosti te kvaliteti poslovne i financijske komunikacije, prelaskom na najzahtjevniju burzovnu kotaciju nastojat će se dodatno povećati prepoznatljivost dionice te pozitivno utjecati na cijenu i likvidnost kao primjer najbolje tržišne prakse. Prvi dan trgovanja dionicama Društva na Vodećem tržištu bio je 29.4.2019. godine.

19.6.2019. godine Zagrebačka i Ljubljanska burza pokrenule su novi zajednički dionički ADRIAprime indeks. U sastavu indeksa se nalazi dionica Valamar Riviere, kao i ostale dionice uvrštene u Vodeća tržišta Zagrebačke i Ljubljanske burze.

426

MILIJUNA KUNA
IZNOSI
DOKAPITALIZACIJA
IMPERIAL RIVIERE
OD ČEGA

320

MILIJUNA KUNA
PREDSTAVLJAJU
UPLATE STRATEŠKIH
PARTNERA IZVAN
GRUPE

ZAKLJUČENJE HOTEL MANAGEMENT UGOVORA TE POVEĆANJE TEMELJNOG KAPITALA DRUŠTVA IMPERIAL RIVIERA

16.5.2019. godine Valamar Riviera je zaključila ugovor u odnosu na upravljanje hotelsko - turističkim objektima s društvom Imperial Riviera d.d. koji je stupio na snagu 28.6.2019. godine upisom pripajanja društva Hoteli Makarska d.d. društvu Imperial d.d. u sudski registar, a kada je upisana i promjena tvrtke društva Imperial d.d. u Imperial Riviera d.d. Oba društva imala su ranije sklopljen hotel management ugovor s Valamarom, a provođenjem pripajanja nametnula se potreba prilagođavanja postojećih ugovora novonastaloj situaciji.

Sukladno odluci Glavne skupštine društva Imperial Riviera o povećanju temeljnog kapitala s iznosa od 400.580.400 kuna za iznos od 426.088.157 kuna na iznos od 826.668.557 kuna u povećanju temeljnog kapitala su sudjelovali:

- Valamar Riviera u ukupnom iznosu od 106.068.022 kuna (43,68% iznosi novi udio po povećanju temeljnog kapitala),
- Allianz mirovinski fondovi³ u ukupnom iznosu od 296.020.088 kuna (48,25% iznosi novi udio po povećanju temeljnog kapitala),
- Allianz Zagreb dioničko društvo za osiguranje u ukupnom iznosu od 18.000.036 kuna (1,38% iznosi novi udio po povećanju temeljnog kapitala),
- Allianz Invest d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima sa sjedištem u Zagrebu u svoje ime, a za račun otvorenog investicijskog fonda Allianz Portfolio i otvorenog investicijskog fonda Allianz Equity u ukupnom iznosu od 6.000.012 kuna (0,46% iznosi novi udio po povećanju temeljnog kapitala).

³ Allianz ZB d.o.o. društvo za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima u svoje ime, a za račun AZ Obvezni mirovinski fond kategorije A, AZ Obvezni mirovinski fond kategorije B, AZ Profit otvoreni dobrovoljni mirovinski fond, AZ Benefit otvoreni dobrovoljni mirovinski fond, AZ Treći Horizont zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond, AZ VIP zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond, AZ Dalekovod zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond, AZ HKZP zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond, AZ Zagreb zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond, Auto Hrvatska zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond i AZ ZABA zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond.

Povećanje kapitala Imperiala početak je realizacije petogodišnjeg poslovnog plana koji predviđa 1,5 milijardi kuna ulaganja u turizam. Fokus ulaganja bit će usmjeren u rekonstrukciju i obnovu objekata u vlasništvu te daljnje širenje portfelja Imperiala pod operativnim upravljanjem Valamara. Povrh toga, povećanje temeljnog kapitala zajedničkog poduzeća za upravljanje i ulaganje u turističku imovinu u regiji predstavlja nastavak uspješne suradnje Valamara s institucionalnim investitorima. Ono je također i iskaz uvjerenja svih sudionika dokapitalizacije u potencijal rasta hrvatskog turizma i dugoročnu održivost hotelijerstva koje ulaže u zaposlenike.

S ciljem širenja poslovanja Imperiala na nove destinacije, po odobrenju Nadzornog odbora od dana 29.10.2019. godine, Valamar i Imperial potpisali su ugovor o kupoprodaji hotela Valamar Zagreb u Poreču po cijeni od 182,15 milijuna kuna. Imperial Riviera je već započela s preko 100 milijuna kuna ulaganja u podizanje kvalitete i repozicioniranje hotela s dodatnim Maro uslugama namijenjenim obiteljima te novim smještajnim jedinicama. Po završetku investicije Hotel Zagreb dobit će novo ime – Valamar Parentino te ona predstavlja dio ukupnog plana ulaganja Valamara i Imperiala u razvoj zone Pical.

Valamar i Imperial su dana 29.10.2019. godine zaključili dugoročni Ugovor u odnosu na upravljanje hotelsko-turističkim objektima i sadržajima (hotel management ugovor) kojim će Valamar nastaviti pružati usluge upravljanja hotelsko-turističkim objektima i sadržajima cjelokupnog portfelja Imperial Riviere.

INVESTICIJE ZA 2020. GODINU

Stabilna bilanca, snažan novčani potencijal iz poslovnih aktivnosti i održiv omjer neto dug / EBITDA omogućavaju nesmetan nastavak investicijskih aktivnosti Grupe. Time su Nadzorni odbori Valamar Riviere i Imperial Riviere dali suglasnost na investicijski ciklus 2020. godine u iznosu od 599 milijuna kuna, odnosno 226 milijuna kuna. Ukupan investicijski ciklus Grupe od 826 milijuna kuna predstavlja nastavak strategije ulaganja u repozicioniranje portfelja prema ponudi i uslugama visoke dodane vrijednosti kroz početak

izgradnje luksuznog ljetovališta Valamar Collection Pinea Resorta 5*, ulaganje u Valamar Zagreb Hotel 4*, nastavak ulaganja u Istra Premium Camping Resort 5* u Funtani, kao i kroz unaprjeđenje kvalitete smještajnih kapaciteta i usluga Valamar Meteor Hotela 4* i Padova Premium Camping Resorta 4*. Nastavit će se s ulaganjima i u ostale proizvode i sadržaje za goste u svim destinacijama, smještaj za sezonske zaposlenike te u projekte energetske učinkovitosti i digitalizacije. Više informacija možete pronaći u poglavlju "Investicije 2020." na 32. stranici.

UGOVORI O KREDITIMA

8.11.2019. godine Valamar Riviera je zaključila ugovor o dugoročnom klupskom kreditu s klubom banaka sastavljenim od Zagrebačke banke d.d. (ujedno i u ulozi agenta), Privredne banke Zagreb d.d. i Hrvatske banke za obnovu i razvitak u iznosu od EUR 100 milijuna za potrebe financiranja investicije u buduću Valamar Collection Pinea Resort 5* u Poreču.

Dana 30.12.2019. godine Valamar Riviera je sklopila ugovor o kreditu s European Investment Bank u ukupnom iznosu od EUR 23 milijuna radi financiranja projekta Istra Premium Camping Resort 5*.

Navedeni pravni poslovi potvrda su povjerenja investitora i financijera u daljnji razvoj Valamar Riviere.

PLANIRANE
INVESTICIJE GRUPE
ZA 2020. GODINU
IZNOSE

826

MILIJUNA KUNA

 *Uprava Valamar Riviere predstavlja
godišnje revidirane financijske izvještaje o
poslovanju za 2019. godinu.*

Ježevac Premium Camping Resort 4*, otok Krk



GODIŠNJI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI

Uprava Društva predstavlja godišnje revidirane financijske izvještaje o poslovanju za 2019. godinu, s naglaskom da se prezentirani izvještaji moraju promatrati u kontekstu naprijed naznačenih promjena uslijed pripajanja i akvizicija te daju informaciju o stanju Društva i Grupe i važnijim događajima.

U računu dobiti i gubitka promatranog razdoblja Grupe uključeni su podaci društava Hoteli Makarska d.d.¹ od 1.8.2018. godine, Valamar A GmbH od 1.8.2018. godine i Valamar Obertauern GmbH od 1.11.2018. godine. Time podaci za 2019. godinu nisu u cijelosti usporedivi s podacima prethodnog razdoblja jer u potonje nisu u cijelo promatrano razdoblje uključeni podaci za društvo Hoteli Makarska d.d.¹, Valamar A GmbH i Valamar Obertauern GmbH.

U bilanci promatranog razdoblja Grupe, na dan 31.12.2019. godine, kao i na dan 31.12.2018. godine uključeni su podaci prethodno navedenih društava.

Konsolidacija društva Helios Faros d.d. se vodi sukladno metodi udjela, obzirom da Valamar Riviera nema nad njime kontrolu, već značajan utjecaj.

Skrećemo pozornost da prikazani GFI-POD izvještaji za 2018. godinu nisu apsolutno usporedivi s prošlogodišnje objavljenima GFI-POD izvještajima za 2018. godinu (detaljni opisi usklada su navedeni u listu "Bilješke" GFI-POD izvještaja).

TUI Family Life Bellevue Resort 4*, Rabac



Rezultati Grupe

KLJUČNI FINACIJSKI POKAZATELJI⁴

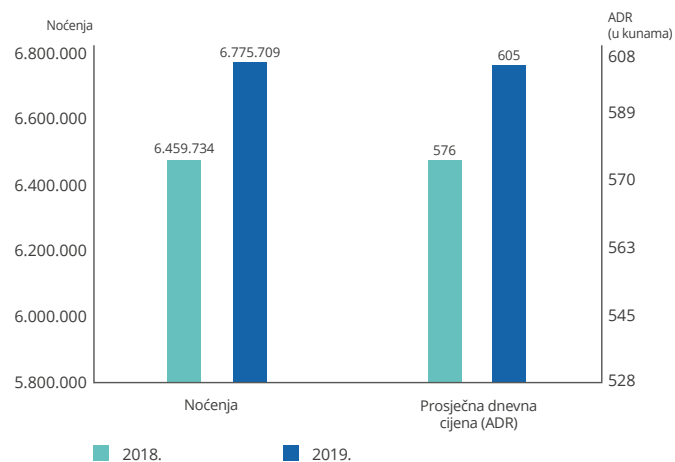
| | 2018. | 2019. | 2019./2018. |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|
| Ukupni prihodi | 2.016.117.541 | 2.218.828.166 | 10,1% |
| Poslovni prihodi | 1.982.740.515 | 2.207.678.790 | 11,3% |
| Prihodi od prodaje | 1.961.413.631 | 2.139.319.744 | 9,1% |
| Prihodi pansiona (smještaj i hrana i piće pansiona) ⁵ | 1.628.991.417 | 1.781.619.705 | 9,4% |
| Operativni troškovi ⁶ | 1.267.087.843 | 1.385.486.291 | 9,3% |
| EBITDA ⁷ | 693.159.210 | 768.955.392 | 10,9% |
| Rezultat izvanrednog poslovanja i jednokratnih stavaka ⁸ | -8.451.565 | 10.853.838 | / |
| Prilagođena EBITDA ⁹ | 701.610.775 | 758.101.554 | 8,1% |
| EBIT | 282.252.398 | 293.853.214 | 4,1% |
| Prilagođeni EBIT ⁹ | 290.703.962 | 282.999.376 | -2,7% |
| EBT | 258.081.503 | 232.471.771 | -9,9% |
| Neto dobit | 239.187.507 | 305.851.680 | 27,9% |
| EBT marža | 13,0% | 10,5% | -250 bb |
| EBITDA marža | 35,0% | 34,8% | -20 bb |
| Prilagođena EBITDA marža ⁹ | 35,4% | 34,3% | -110 bb |
| | 31.12.2018. | 31.12.2019. | 2019./2018. |
| Neto dug ¹⁰ | 2.168.602.934 | 2.195.286.284 | 1,2% |
| Neto dug / Prilagođena EBITDA | 3,09 | 2,90 | -6,2% |
| Novac i novčani ekvivalenti | 261.842.353 | 550.142.638 | 110,1% |
| Kapitalna ulaganja (detalji u poglavlju "Investicije 2019.") | 703.559.000 | 954.590.000 | 35,7% |
| ROE ¹¹ | 8,5% | 8,8% | 30 bb |
| Prilagođena ROCE ¹² | 5,9% | 5,2% | -70 bb |
| Tržišna kapitalizacija ¹³ | 4.468.823.546 | 4.728.031.913 | 5,8% |
| EV ¹⁴ | 7.039.419.545 | 7.654.341.409 | 8,7% |
| EPS ¹⁵ | 1,90 | 2,32 | 22,1% |
| DPS ¹⁶ | 0,90 | 1,00 | 11,1% |

KLJUČNI OPERATIVNI POKAZATELJI¹⁷

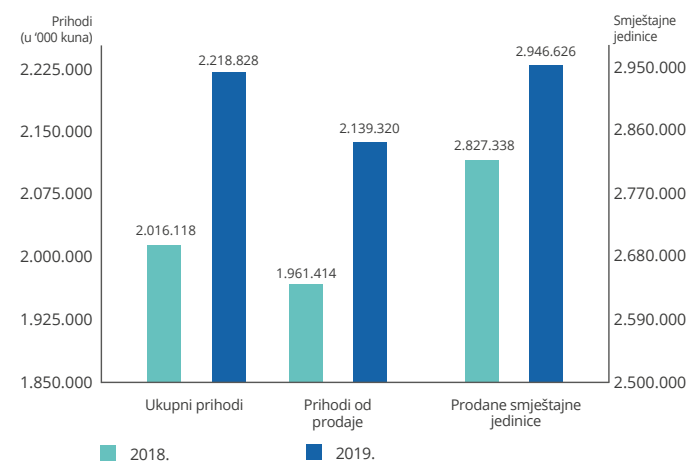
| | 2018. | 2019. | 2019./2018. |
|---------------------------------------|-----------|-----------|-------------|
| Broj smještajnih jedinica (kapacitet) | 21.371 | 21.266 | -0,5% |
| Broj postelja | 58.023 | 58.216 | 0,3% |
| Dani pune zauzetosti | 132 | 139 | 4,7% |
| Godišnja zauzetost (%) | 36% | 38% | 200 bb |
| Broj prodanih smještajnih jedinica | 2.827.338 | 2.946.626 | 4,2% |
| Broj noćenja | 6.459.734 | 6.775.709 | 4,9% |
| ADR ¹⁸ (u kunama) | 576 | 605 | 4,9% |
| RevPAR ¹⁹ (u kunama) | 76.224 | 83.778 | 9,9% |

- 4 Sukladno klasifikaciji prema obrascima GFI POD-RDG. EBIT i EBITDA i njihove marže te EBT marža su iskazane s osnove poslovnih prihoda.
- 5 Sukladno klasifikaciji po međunarodnom standardu izvještavanja u hotelijerstvu USALI (Uniform System of Accounts for the Lodging Industry).
- 6 Operativni troškovi uključuju materijalne troškove, troškove osoblja, ostale troškove i ostale poslovne rashode umanjene za izvanredne rashode te jednokratne stavke.
- 7 EBITDA (eng. earnings before interest, taxes, depreciation and amortization) je računata po formuli: poslovni prihodi - poslovni rashodi + amortizacija + vrijednosna usklađenja.
- 8 Usklađenje uključuje i) izvanredne prihode (u iznosu od 63,9 milijuna kuna u 2019. godini, odnosno 23,8 milijuna kuna u prethodnoj), ii) izvanredne rashode (u iznosu od 50,7 milijuna kuna u u 2019. godini, odnosno 28,7 milijuna kuna u prethodnoj) te iii) za isplaćene otpremnine (u iznosu od 2,4 milijuna kuna u u 2019. godini, odnosno 3,5 milijuna kuna u prethodnoj).
- 9 Prilagodba izvršena za rezultat izvanrednog poslovanja i jednokratnih stavaka.
- 10 Neto dug: dugoročne i kratkoročne obveze prema bankama i drugim finansijskim institucijama + obveze za zajmove, depozite i slično + ostale obveze sukladno MSFI 16 (najmovi) - novac u banci i blagajni - dugoročna i kratkoročna ulaganja u vrijednosne papire - dani kratkoročni zajmovi, depoziti i sl.
- 11 ROE (eng. return on equity) predstavlja povrat na ukupni kapital te je računat kao: Dobit razdoblja / (Kapital i rezerve).
- 12 Prilagođeni ROCE (eng. return on capital employed) predstavlja povrat od ukupnog angažiranog kapitala te je računat kao: Prilagođeni EBIT / (Stanje kapitala i rezervi na kraju razdoblja + dugoročne i kratkoročne obveze prema bankama i drugim finansijskim institucijama + obveze za zajmove, depozite i slično + ostale obveze sukladno MSFI 16 (najmovi) - novac u banci i blagajni - dugoročna i kratkoročna ulaganja u vrijednosne papire - dani kratkoročni zajmovi, depoziti i sl.).
- 13 Broj dionica umanjeno za trezorske dionice na dan 31.12.2019. godine iznosi 121.887.907, dok na dan 31.12.2018. godine iznosi 122.904.938.
- 14 EV (eng. enterprise value) predstavlja vrijednost poduzeća; računat kao tržišna kapitalizacija + neto dug + manjinski interes.
- 15 EPS (eng. earnings per share) predstavlja zaradu po dionici računato po osnovi neto dobiti pripisanoj imateljima kapitala matice. Ponderirani prosječni broj dionica na dan 31.12.2019.: 122.507.835. Ponderirani prosječni broj dionica na dan 31.12.2018.: 123.968.146.
- 16 DPS (eng. dividends per share) predstavlja dividendu po dionici.
- 17 U 2018. godini ključni operativni pokazatelji uključuju podatke za Hotele Makarska i Valamar Obertauern od 1.8.2018., odnosno 1.11.2018. godine. Podaci za Helios Faros nisu uključeni.
- 18 Prosječna prodajna cijena smještajne jedinice iskazana je temeljem kumulativnog prihoda pansiona (prihod smještaja i hrane i pića pansiona).
- 19 Prihod po smještajnoj jedinici iskazan je temeljem kumulativnog prihoda pansiona (prihod smještaja i hrane i pića pansiona).

Noćenja i ADR



Prihodi i prodane smještajne jedinice



Valamar Crystal Hotel 4*, Poreč



Grupa Valamar Riviera i ove godine potvrđuje svoju lidersku poziciju kroz snažni rast rezultata poslovanja. Preko dvije milijarde i dvjesto milijuna kuna poslovnih prihoda ostvarenih tijekom 2019. godine predstavljaju nastavak rekordnih rezultata Grupe. Kontinuirana uspješnost Valamar Riviere utemeljena je na konceptu održivog rasta i razvoja vođenog načelima društveno odgovornog poslovanja. Ona se odražava putem: a) stalnih ulaganja u turistički portfelj (u pripremu 2019. turističke sezone investirano je gotovo 800 milijuna kuna, dok planirane investicije za 2020. godinu iznose 823 milijuna kuna), b) akvizicija i partnerstva (tijekom 2018. i 2019. godine uspješno je finaliziran proces preuzimanja društva Hoteli Makarska¹, ulaganja u udjele društva Helios Farosa u Hrvatskoj i prvog Valamar hotela u Austriji) te c) razvoja zaposlenika i destinacija.

PRIHODI

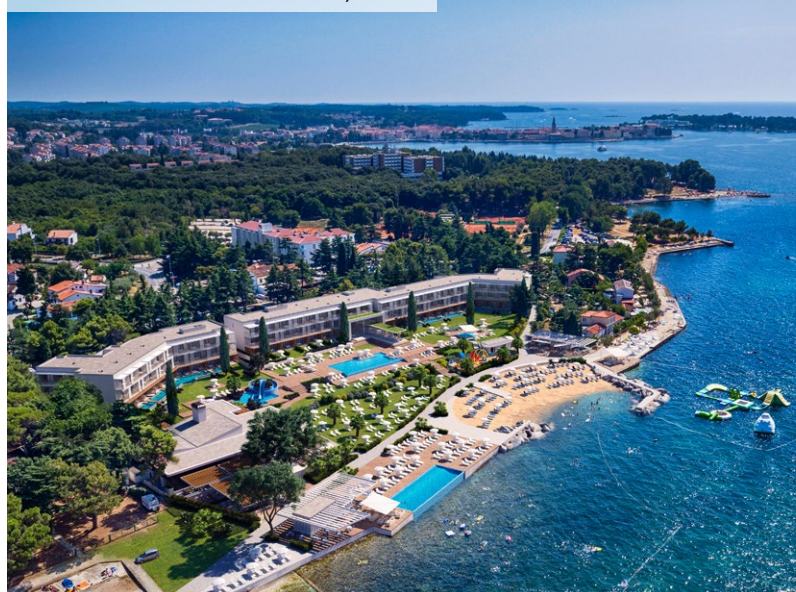
U 2019. godini ukupni prihodi iznose 2.218,8 milijun kuna uz rast od 10,1% (+202.7 milijuna kuna). Na ostvarene ukupne prihode utjecali su:

a) porast prihoda od prodaje u iznosu od 9,1% (+177,9 milijuna kuna) na iznos od 2.139,3 milijuna kuna kojeg čine prvenstveno prihodi pansiona (+9,4%; +152,6 milijuna kuna). Unatoč negativnom utjecaju pomicanja datuma Uskrsa u drugo tromjesečje, pomnim pripremama mnoštva zanimljivih događaja i iskustava za goste te ovogodišnjom konsolidacijom poslovanja Valamar Obertauern Hotela 4* zabilježen je 30,5%-tni porast prihoda pansiona tijekom prvog tromjesečja. Snažan 12,4%-tni rast prihoda pansiona se nastavio i u drugom tromjesečju usprkos otvaranju novoinvestiranih ljetovališta Valamar Collection Marea Suitesa 5* i Istra Premium Camping Resorta 5* početkom lipnja. Naime, uskrсни blagdani u travnju rezultirali su rastom svih marketinških segmenata, dok je u svibnju, unatoč kišnom vremenu, ostvarena planirana razina prihoda. Lipanj je obilježio porast prihoda zahvaljujući odličnom odazivu individualnog i M.I.C.E. segmenta. Iako se stagnacija u mjesecima visoke sezone (srpanj - rujanj) u hrvatskom turističkom sektoru odrazila na blagi pad Valamarovog alotmanskog i grupnog kanala, isti je uspješno nadoknađen putem individualnog, O.T.A. i M.I.C.E. segmenta te je ostvaren 8%-tni rast prihoda pansiona. Poseznu (listopad - prosinac) su obilježili uspješna realizacija grupnog segmenta u Dubrovniku, pojačani dolasci individualnog segmenta u Poreču te rast zimskog poslovanja Valamar Obertauerna. Zabilježen je i tradicionalno dobar odaziv za novogodišnje blagdane čime su prihodi pansiona u četvrtom tromjesečju zabilježili 8% porast. Time je u 2019. godini ostvareno ukupno 6.775.709 noćenja što predstavlja rast od 4,9%, a prosječna dnevna cijena je zabilježila 4,9%-tni porast na razinu od 605 kuna.

Prihodi od prodaje u zemlji iznose 199,6 milijuna kuna s udjelom od 9,0% u ukupnim prihodima (9,0% u 2018.). U odnosu na prethodno usporedno razdoblje veći su za 10,5%. S udjelom od 87,3% u ukupnim prihodima (88,3% u 2018.), prihodi od prodaje na inozemnim tržištima iznose 1.939,7 milijuna kuna te su veći za 158,9 milijuna kuna.

b) ostali poslovni prihodi²⁰ s rastom od 47,0 milijuna kuna na iznos od 68,4 milijuna kuna primarno kao rezultat a) ovogodišnje konsolidacije društva

Valamar Collection Marea Suites 5*, Poreč



Hoteli Makarska¹ te b) jednokratnih prihoda od izvan-grupne prodaje dugotrajne materijalne neoperativne imovine.

c) pad financijskih prihoda u iznosu od 22,7 milijuna kuna na razinu od 10,7 milijuna kuna prvenstveno kao posljedica smanjenja pozitivnih tečajnih razlika po dugoročnim kreditima zbog izostanka uobičajene aprecijacije domaće valute spram eura u prvom tromjesečju 2019. godine zbog neuobičajeno niskog tečaja EUR/HRK krajem 2018. godine.

d) cjelogodišnja konsolidacija društava Hoteli Makarska¹ i Valamar Obertauern s pozitivnim utjecajem na prihode Grupe od 3%-tna boda rasta.

Ostali poslovni i financijski prihodi čine 3,6% ukupnih prihoda (2,7% 2018. godine).

9%-tni
PRIHODA OD
PRODAJE NA
RAZINU OD
2.139
MILIJUNA KUNA

²⁰ Ostali poslovni prihodi uključuju prihode na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga te ostale poslovne prihode.

POSLOVNI RASHODI GRUPE VALAMAR RIVIERA²¹

| (u kunama) | 2018. | 2019. | 2019./2018. |
|---------------------------------------|---------------|---------------|-------------|
| Operativni troškovi ²² | 1.267.087.843 | 1.385.486.291 | 9,3% |
| Ukupni poslovni rashodi | 1.700.488.117 | 1.913.825.576 | 12,5% |
| Materijalni troškovi | 551.752.686 | 609.249.061 | 10,4% |
| Troškovi osoblja | 541.614.164 | 583.409.043 | 7,7% |
| Amortizacija | 410.521.539 | 474.514.405 | 15,6% |
| Ostali troškovi | 174.094.246 | 197.392.249 | 13,4% |
| Rezerviranja i vrijednosna usklađenja | 7.511.545 | 9.415.580 | 25,3% |
| Ostali poslovni rashodi | 14.993.937 | 39.845.238 | 165,7% |

POSLOVNI RASHODI

Ukupni poslovni rashodi iznose 1.913,8 milijuna kuna uz porast od 12,5% (+213,3 milijuna kuna). Prilagođavajući radi usporedivosti poslovanje društava Hoteli Makarska¹ i Valamar Obertauern, ukupni poslovni rashodi su zabilježili 9%-tni rast. Strukturu ukupnih poslovnih rashoda čine:

i) materijalni troškovi s udjelom od 31,8% (32,4% u 2018.). 10,4%-tni rast (+57,5 milijuna kuna) na razinu od 609,2 milijuna kuna posljedica je a) konsolidacije društava Hoteli Makarska¹ i Valamar Obertauern, b) porasta direktnih troškova sirovina i materijala zbog povećanog volumena poslovanja te c) porasta jedinične cijene energenata (električne energije i odvoza otpada).

ii) troškovi osoblja s padom udjelom u ukupnim poslovnim rashodima (30,5%) u odnosu na prošlo usporedno razdoblje (31,9% u 2018. godini). Razloge 7,7%-tnog porasta (+41,8 milijuna kuna) na iznos od 583,4 milijuna kuna nalazimo u a) cjelogodišnjoj konsolidaciji društava Hoteli Makarska¹ i Valamar Obertauern koja nosi 4%-tnih bodova porasta te b) osiguravanju kompetitivnih

plaća i ostalih materijalnih i nematerijalnih uvjeta rada (ukupno povećanje od 4% od lipnja 2018. godine sukladno kolektivnom ugovoru) i novim zapošljavanjima koja su bila nužna za osiguravanje kvalitetne usluge u novim Premium i Upscale turističkim proizvodima.

iii) amortizacija s udjelom od 24,8% (24,1% u 2018.). Njezin 15,6%-tni rast (+64,0 milijuna kuna) na razinu od 474,5 milijuna kuna rezultat je ranije provedenog intenzivnog investicijskog ciklusa te konsolidacije poslovanja društava Hoteli Makarska¹ i Valamar Obertauern.

iv) ostali troškovi s udjelom od 10,3% (10,2% u 2018.). 13,4%-tni rast (+23,3 milijuna kuna) na iznos od 197,4 milijuna kuna prvenstveno je posljedica a) konsolidacije poslovanja Hotela Makarska¹ i Valamar Obertauern, b) osiguranja kompetitivnih materijalnih uvjeta rada (isplata 13. plaće u iznosu od 5.000 kuna neto i nagrada za dobre poslovne rezultate i dobar početak sezone), c) porasta troškova komunalne naknade, d) rasta troška smještaja i prehrane zaposlenika, e) porasta troška stipendiranja

²¹ Sukladno klasifikaciji prema obrascima GFI POD-RDG.

²² Operativni troškovi uključuju materijalne troškove, troškove osoblja, ostale troškove i ostale poslovne rashode umanjene za izvanredne rashode te jednokratne stavke.

učenika i studenata i obrazovanja stručnih kadrova (Valamar Riviera je najveći stipenditor u turizmu) te f) povećanje izdataka za rad preko student servisa.

v) rezerviranja i vrijednosna usklađenja s udjelom od 0,5% (0,4% u 2018.). Porast od 1,9 milijuna kuna na iznos od 9,4 milijuna kuna rezultat je povećanja rezervacija za započete sudske sporove u društvu Valamar Riviera.

vi) ostali poslovni rashodi s udjelom od 2,1% (0,9% u 2018.). Rast od 24,9 milijun kuna na razinu od 39,8 milijun kuna posljedica je a) konsolidacije društva Hoteli Makarska¹ te b) neotpisane vrijednosti rashodovane imovine (rušenja i otpisa imovine poradi investicija).

OPERATIVNI TROŠKOVI²²

Operativni troškovi iznose 1.385,5 milijuna kuna. Razloge planiranog i ostvarenog 9,3%-tnog porasta nalazimo u a) porastu materijalnih troškova (ranije pojašnjeno), b) porastu ukupnih troškova vezanih za zaposlenike od 9,5% (s 623 milijuna kuna na 682 milijuna kuna; ranije pojašnjeno), c) rastu ostalih troškova (ranije pojašnjeno) te iv) konsolidaciji društava Hoteli Makarska¹ i Valamar Obertauern. Prilagođavajući radi usporedivosti poslovanje ranije navedenih društava operativni troškovi su zabilježili 6%-tni porast.

OPERATIVNA ZARADA (EBITDA) I DOBIT RAZDOBLJA

Snažnim dvoznamenkastim rastom neprilagođena EBITDA je dosegla razinu od 769,0 milijuna kuna (693,2 milijuna kuna u 2018.). 75,8 milijunsko povećanje (+10,9%) operativne zarade rezultat je nastavka intenzivnog investicijskog ciklusa u povećanje konkurentnosti i podizanje kvalitete objekata i usluga, akvizicije društva Hoteli Makarska¹ u Makarskoj i Valamar Obertauerna u Austriji, razboritog upravljanja operativnim troškovima te optimizacije distribucije i upravljanja cijenama sukladno povećanoj potražnji za novoinvestiranim objektima. Snažnije operativno poslovanje odrazilo se i na visok, 8,1%-tni porast prilagođene EBITDA-e²³ na razinu od 758,1 milijuna kuna. Konsolidacija poslovanja društava Hoteli Makarska od

²² Usklađenje uključuje i) izvanredne prihode (u iznosu od 63,9 milijuna kuna u 2019. godini, odnosno 23,8 milijuna kuna u prethodnoj), ii) izvanredne rashode (u iznosu od 50,7 milijuna kuna u u 2019. godini, odnosno 28,7 milijuna kuna u prethodnoj) te iii) za isplaćene otpremnine (u iznosu od 2,4 milijuna kuna u u 2019. godini, odnosno 3,5 milijuna kuna u prethodnoj).

Baška Beach Camping Resort 4*, otok Krk



kolovoza, odnosno Valamar Obertauern od studenog 2018. godine nosi 2 postotna boda rasta EBITDA-e, dok jednokratni utjecaj ovogodišnje primjene MSFI-a 16 iznosi 4,9 milijuna kuna. Pozitivna kretanja prilagođene i neprilagođene EBITDA-e su pod negativnim utjecajem ovogodišnjeg nižeg tečaja EUR/HRK.

U odnosu na usporedno razdoblje prošle godine, dobit prije oporezivanja je smanjena za 25,6 milijuna kuna na iznos od 232,5 milijuna kuna prvenstveno zbog nižeg financijskog rezultata (-37,8 milijuna kuna; detalji na sljedećoj stranici) te povećane amortizacije (+64,0 milijuna kuna). Posljedično, EBT marža smanjena je za 250 baznih bodova na 10,5% (13,0% 2018.). U 2019. godini neto dobit Grupe iznosi 305,9 milijuna kuna. Rast od 66,7 milijuna kuna je prvenstveno rezultat većih poreznih prihoda (+88,3 milijuna kuna) najvećim dijelom s osnove većeg jednokratnog priznavanja odgođene porezne imovine²⁴.

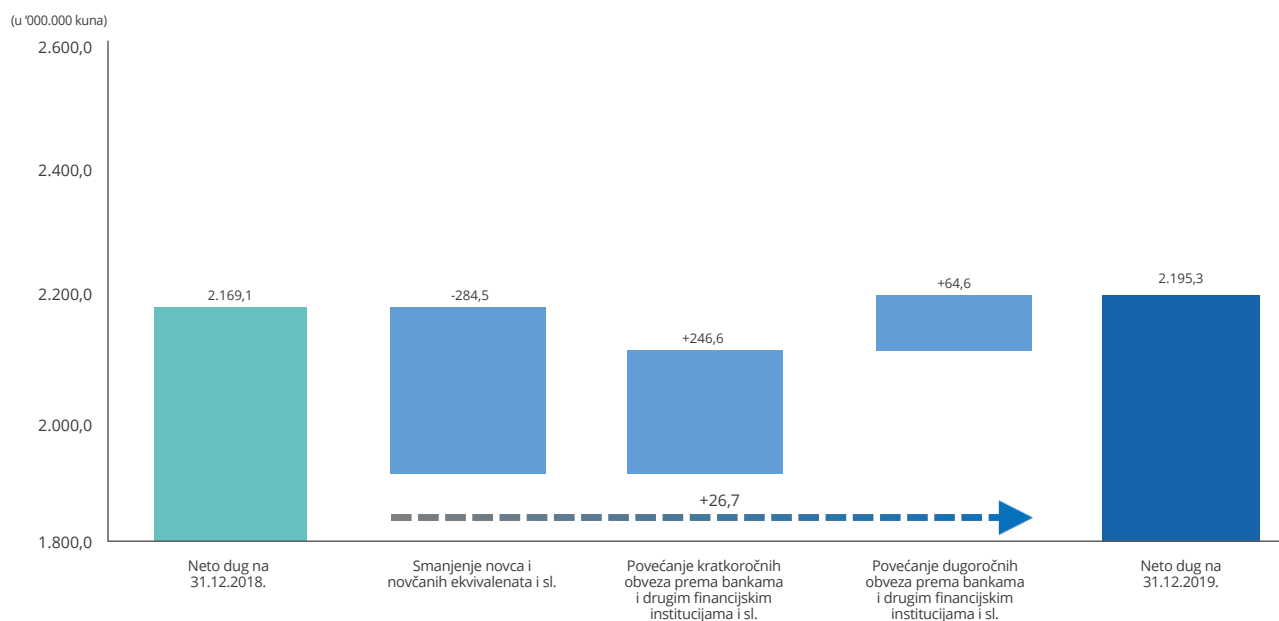
8%-tni
RAST
PRILAGOĐENE
EBITDA-E NA
RAZINU OD
757
MILIJUNA KUNA

²⁴ U 2019. godini priznanje odgođene porezne imovine na ime ostvarenih poreznih poticaja s osnove Zakona o poticaju za investicije i unapređenju investicijskog okruženja iznosi 114,1 milijun kuna, dok je 2018. godine iznosilo 25,8 milijuna kuna.

FINANCIJSKI REZULTAT

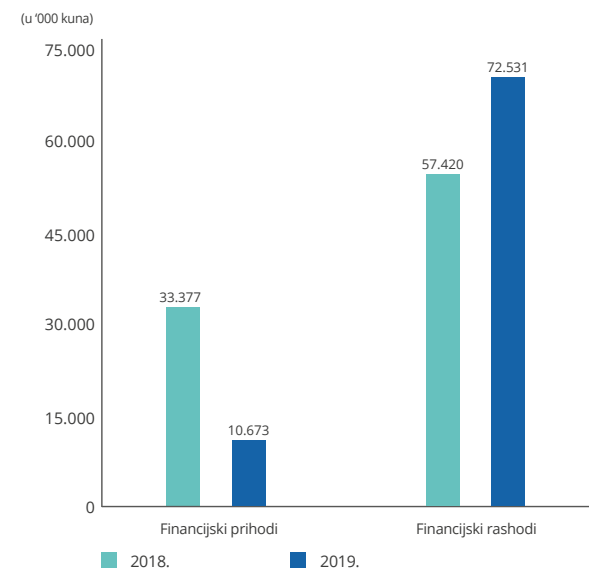
Tijekom 2019. godine financijski rezultat iznosi -61,9 milijuna kuna (-24,0 milijuna kuna u 2018. godini). Glavne razloge 37,8 milijuna kuna lošijeg financijskog rezultata u odnosu na prošlo usporedno razdoblje prvenstveno nalazimo u: a) smanjenju neto tečajnih razlika za 29,4 milijuna kuna prvenstveno na dugoročne kredite kao posljedica izostanka uobičajene aprecijacije domaće valute spram eura u prvom kvartalu 2019. godine zbog neuobičajeno niskog tečaja EUR/HRK krajem 2018. godine, b) povećanja financijskih rashoda po osnovi kamata prvenstveno na dugoročne kredite u iznosu od 6,6 milijuna kuna uslijed financiranja intenzivnih kapitalnih investicija, c) povećanju nerealiziranih gubitaka od financijske imovine u iznosu od 7,0 milijuna kuna ponajviše zbog širenja opsega pokrivača i obveza po fer vrijednosti kamatnih swapova, d) povećanja ostalih financijskih prihoda za 1,8 milijuna kuna ponajviše zbog prodaje financijske imovine te e) smanjenju ostalih financijskih rashoda za 3,1 milijuna kuna.

Kretanje neto duga ²⁵



²⁵ Neto dug: dugoročne i kratkoročne obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama + obveze za zajmove, depozite i slično + ostale obveze sukladno MSFI 16 (najmovi) - novac u banci i blagajni - dugoročna i kratkoročna ulaganja u vrijednosne papire - dani kratkoročni zajmovi, depoziti i sl.

Financijski prihodi i rashodi



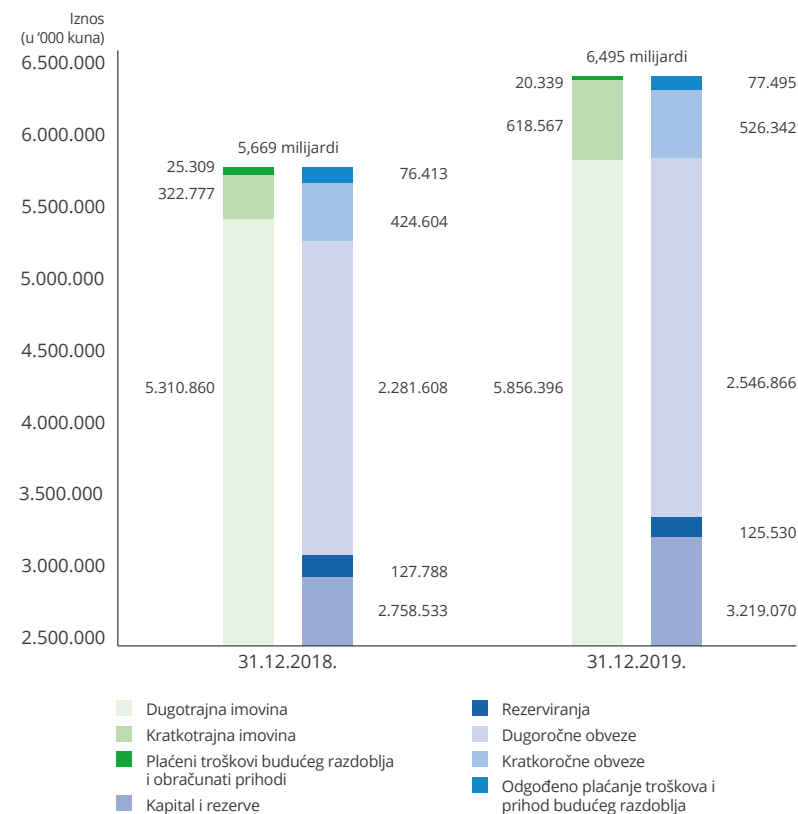
IMOVINA I OBVEZE

Na dan 31.12.2019. godine ukupna vrijednost imovine Grupe iznosi 6.495,3 milijuna kuna te je veća za 14,6% u odnosu na 31.12.2018. godine.

Ukupni dionički kapital i rezerve iznose 3.219,1 milijun kuna te su veći za 16,7% kao rezultat ostvarene dobiti (+284,5 milijuna kuna) te porasta manjinskog interesa prvenstveno zbog dokapitalizacije društva Imperial Riviera (+329,0 milijuna kuna). Ukupne dugoročne obveze povećane su s 2.281,6 milijuna kuna na 2.546,9 milijuna kuna uslijed povlačenja kredita za financiranje ovogodišnjeg investicijskog ciklusa. Velik dio kreditnog portfelja (87%) čine dugoročni krediti s ugovorenom fiksnom kamatnom stopom, odnosno krediti štice derivativnim instrumentima (IRS) u svrhu zaštite od kamatnog rizika.

Ukupne kratkoročne obveze iznose 526,3 milijuna kuna te su veće za 24,0% u odnosu na 31.12.2018. godine. Rast je najvećim dijelom posljedica veće tekuće otplate dugoročnog duga (+58,1 milijuna kuna) te

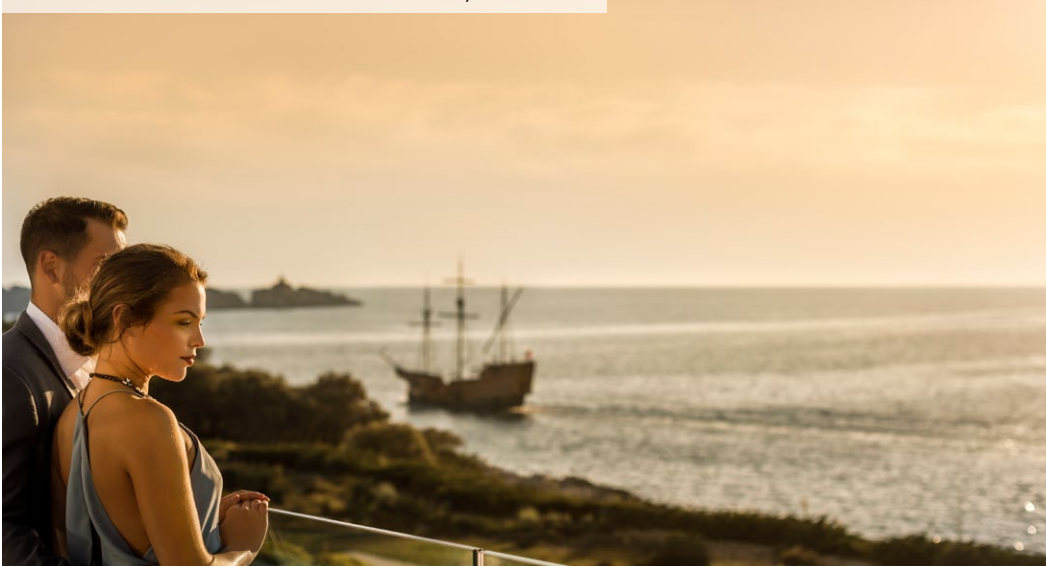
Imovina i obveze



većih obveza prema dobavljačima (+32,8 milijuna kuna) zbog intenzivnijeg investicijskog ciklusa 2020. godine.

Novac i novčani ekvivalenti na dan 31.12.2019. godine iznose 550,1 milijun kuna te su porasli za 110,1% prvenstveno kao posljedica dokapitalizacije društva Imperial Riviera. Ugovorene kreditne linije za investicije uz snažan novčani potencijal iz poslovnih aktivnosti omogućavaju nesmetan nastavak budućih investicijskih aktivnosti i potencijalnih akvizicija.

Valamar Collection Dubrovnik President Hotel 5*, Dubrovnik



POKAZATELJI PROFITABILNOSTI GRUPE VALAMAR RIVIERA

| | 2018. | 2019. | 2019./2018. |
|--------------------------|-------|-------|-------------|
| EBITDA marža | 35,0% | 34,8% | -20 bb |
| Prilagođena EBITDA marža | 35,4% | 34,3% | -110 bb |
| EBIT marža | 14,2% | 13,3% | -90 bb |
| Prilagođena EBIT marža | 14,7% | 12,8% | -190 bb |
| EBT marža | 13,0% | 10,5% | -250 bb |
| Neto profitna marža | 12,1% | 13,9% | 180 bb |
| ROA | 4,2% | 4,7% | 50 bb |
| ROE | 8,5% | 8,8% | 30 bb |
| Prilagođena ROCE | 5,9% | 5,2% | -70 bb |

VREDNOVANJE GRUPE VALAMAR RIVIERA

| | 31.12.2018. | 31.12.2019. | 2019./2018. |
|------------------------------------|---------------|---------------|-------------|
| Prosječna cijena na dan (u kunama) | 36,36 | 38,79 | 6,7% |
| Tržišna kapitalizacija (u kunama) | 4.468.823.546 | 4.728.031.913 | 5,8% |
| EV (u kunama) | 7.039.419.545 | 7.654.341.409 | 8,7% |
| EPS (u kunama) | 1,90 | 2,32 | 22,1% |
| DPS (u kunama) | 0,90 | 1,00 | 11,1% |
| EV / Prihodi od prodaje | 3,6x | 3,6x | -0,3% |
| EV / EBITDA | 10,2x | 10,0x | -2,0% |
| EV / Prilagođena EBITDA | 10,0x | 10,1x | 0,6% |
| EV / EBIT | 24,9x | 26,0x | 4,4% |
| EV / Prilagođeni EBIT | 24,2x | 27,0x | 11,7% |

PREGLED HOTELA I LJETOVALIŠTA

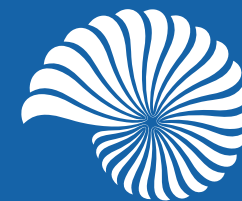
| | Kategorizacija | | Segment | | Destinacija |
|--|----------------|--------------|----------|----------|----------------------|
| | 2018. | 2019. | 2018. | 2019. | |
| Valamar Collection Dubrovnik President Hotel | ***** | ***** | Premium | Premium | Dubrovnik |
| Valamar Collection Isabella Island Resort | **** / ***** | **** / ***** | Premium | Premium | Poreč |
| Valamar Collection Girandella Resort | ****/***** | ****/***** | Premium | Premium | Rabac |
| Valamar Collection Imperial Hotel | **** | **** | Premium | Premium | Otok Rab |
| Valamar Collection Marea Suites | *** | ***** | Midscale | Premium | Poreč |
| Valamar Lacroma Dubrovnik Hotel | ****+ | ****+ | Premium | Premium | Dubrovnik |
| Valamar Tamaris Resort | **** | **** | Upscale | Upscale | Poreč |
| Valamar Riviera Hotel & Residence | **** | **** | Upscale | Upscale | Poreč |
| Valamar Zagreb Hotel | **** | **** | Upscale | Upscale | Poreč |
| Valamar Sanflor Hotel & Casa | **** | **** | Upscale | Upscale | Rabac |
| Valamar Argosy Hotel | **** | **** | Upscale | Upscale | Dubrovnik |
| Valamar Padova Hotel | **** | **** | Upscale | Upscale | Otok Rab |
| TUI Family Life Bellevue Resort | **** | **** | Upscale | Upscale | Rabac |
| TUI Sensimar Carolina Resort by Valamar | **** | **** | Midscale | Upscale | Otok Rab |
| Valamar Obertauern Hotel | **** | **** | Midscale | Upscale | Obertauern, Austrija |
| Valamar Diamant Hotel & Residence | *** / **** | *** / **** | Midscale | Midscale | Poreč |
| Valamar Crystal Hotel | **** | **** | Midscale | Midscale | Poreč |
| Valamar Pinia Hotel | *** | *** | Midscale | Midscale | Poreč |
| Rubin Sunny Hotel | *** | *** | Midscale | Midscale | Poreč |
| Allegro Sunny Hotel & Residence | *** | *** | Midscale | Midscale | Rabac |
| Miramar Sunny Hotel & Residence | *** | *** | Midscale | Midscale | Rabac |
| Corinthia Baška Sunny Hotel | *** | *** | Midscale | Midscale | Otok Krk |
| Valamar Atrium Baška Residence | **** / ***** | **** / ***** | Midscale | Midscale | Otok Krk |
| Valamar Zvonimir Hotel & Villa Adria | **** | **** | Midscale | Midscale | Otok Krk |
| Valamar Koralj Hotel | *** | *** | Midscale | Midscale | Otok Krk |
| Valamar Club Dubrovnik Hotel | *** | *** | Midscale | Midscale | Dubrovnik |
| San Marino Sunny Resort | *** | *** | Midscale | Midscale | Otok Rab |
| Valamar Meteor Hotel | **** | **** | Midscale | Midscale | Makarska |
| Dalmacija Sunny Hotel | *** | *** | Midscale | Midscale | Makarska |
| Pical Sunny Hotel | ** | ** | Economy | Economy | Poreč |
| Tirena Sunny Hotel | *** | *** | Economy | Economy | Dubrovnik |
| Lanterna Sunny Resort | ** | ** | Economy | Economy | Poreč |
| Eva Sunny Hotel & Residence | ** | ** | Economy | Economy | Otok Rab |
| Riviera Sunny Resort | ** | ** | Economy | Economy | Makarska |

PREGLED KAMPING LJETOVALIŠTA

| | Kategorizacija | | Segment | | Destinacija |
|---------------------------------|----------------|-------|----------|----------|------------------|
| | 2018. | 2019. | 2018. | 2019. | |
| Istra Premium Camping Resort | ** | ***** | Economy | Premium | Poreč |
| Krk Premium Camping Resort | ***** | ***** | Premium | Premium | Otok Krk |
| Ježevac Premium Camping Resort | **** | **** | Premium | Premium | Otok Krk |
| Lanterna Premium Camping Resort | **** | **** | Premium | Premium | Poreč |
| Padova Premium Camping Resort | *** | **** | Midscale | Premium | Otok Rab |
| Marina Camping Resort | **** | **** | Upscale | Upscale | Rabac |
| Bunculuka Camping Resort | **** | **** | Upscale | Upscale | Otok Krk |
| Baška Beach Camping Resort | **** | **** | Upscale | Upscale | Otok Krk |
| San Marino Camping Resort | **** | **** | Upscale | Upscale | Otok Rab |
| Orsera Camping Resort | *** | *** | Midscale | Midscale | Poreč |
| Solaris Camping Resort | *** | *** | Midscale | Midscale | Poreč |
| Škrila Sunny Camping | *** | *** | Midscale | Midscale | Otok Krk |
| Solitude Sunny Camping | *** | *** | Midscale | Midscale | Dubrovnik |
| Brioni Sunny Camping | ** | ** | Economy | Economy | Pula - Puntizela |
| Tunarica Sunny Camping | ** | ** | Economy | Economy | Rabac |

54%
SMJEŠTAJNIH
KAPACITETA
ČINI PREMIUM I
UPSCALE SEGMENT

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



Rezultati Društva

Tijekom 2019. godine ukupni prihodi bilježe rast od 249,5 milijun kuna (+14%) na iznos od 2.074,2 milijuna kuna. Ukupni prihodi od prodaje iznose 1.874,5 milijuna kuna s udjelom u ukupnim prihodima od 90% (97% u 2018.). U odnosu na isto razdoblje prošle godine veći su za 6%, odnosno 105,9 milijuna kuna. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe iznose 31,2 milijuna kuna (18,5 milijuna kuna u 2018.), a najvećim dijelom se odnose na naknadu za upravljanje turističkim objektima u društvima Imperial Riviera, Hoteli Makarska¹ te Valamar Obertauern. Prihodi od prodaje izvan grupe iznose 1.843,3 milijuna kuna (1.750,1 milijuna kuna u 2018.). Prihodi od prodaje u zemlji iznose 184,4 milijuna kuna s udjelom od 9% u ukupnim prihodima (9% u 2018.) te su veći za 14% u odnosu na prošlo usporedno razdoblje. Prihodi od prodaje na inozemnim tržištima iznose 1.690,1 milijun kuna s udjelom od 81% u ukupnim prihodima (88% u 2018.). U odnosu na prethodno usporedno razdoblje veći su za 5%. Udio ostalih poslovnih prihoda u ukupnom prihodu čini 9% (1% u 2018.). Zabilježili su rast od 162,4 milijuna kuna na razinu od 180,4 milijuna kuna (17,9 milijuna kuna u 2018.) prvenstveno kao rezultat prodaje Valamar Hotela Zagreb 4* društvu Imperial Riviera te ostalih jednokratnih prihoda od prodaje dugotrajne materijalne neoperativne imovine izvan grupe. Ostali poslovni i financijski prihodi čine 10% ukupnih prihoda (3% u 2018.).

Materijalni troškovi iznose 540,8 milijuna kuna uz jednak udio u ukupnim poslovnim rashodima u odnosu na prošlo usporedno razdoblje (33%). Porast od 39,4 milijuna kuna prvenstveno je posljedica porasta direktnih troškova sirovina i materijala zbog povećanog volumena poslovanja te porasta jedinične cijene energenata (električne energije i odvoza otpada). Troškovi osoblja iznose 506,1 milijun kuna s nižim udjelom od 31% u poslovnim rashodima u odnosu na prošlu godinu (32% u 2018.). U odnosu na prošlo usporedno razdoblje veći su za 18,3 milijuna kuna. Razloge povećanja troškova osoblja nalazimo u osiguravanju kompetitivnih plaća i ostalih materijalnih i nematerijalnih uvjeta rada (ukupno povećanje od 4% od lipnja 2018. godine sukladno kolektivnom ugovoru) i novim zapošljavanjima koja su bila nužna za osiguravanje kvalitetne usluge u novim Premium i Upscale turističkim proizvodima. Amortizacija s udjelom u poslovnim rashodima od 23% (23% u 2018.) iznosi 380,1 milijun kuna (344,7 milijuna kuna u 2018.). Njezin 10%-tni rast posljedica je ranije provedenog intenzivnog investicijskog ciklusa. Ostali troškovi iznose 174,3 milijuna kuna. 10%-tni porast je posljedica a) osiguravanja kompetitivnih materijalnih uvjeta rada (isplata 13. plaće u iznosu od 5.000 kuna neto i nagrada za dobre poslovne rezultate i dobar početak

249

MILIJUNA KUNA
RAST UKUPNIH
PRIHODA

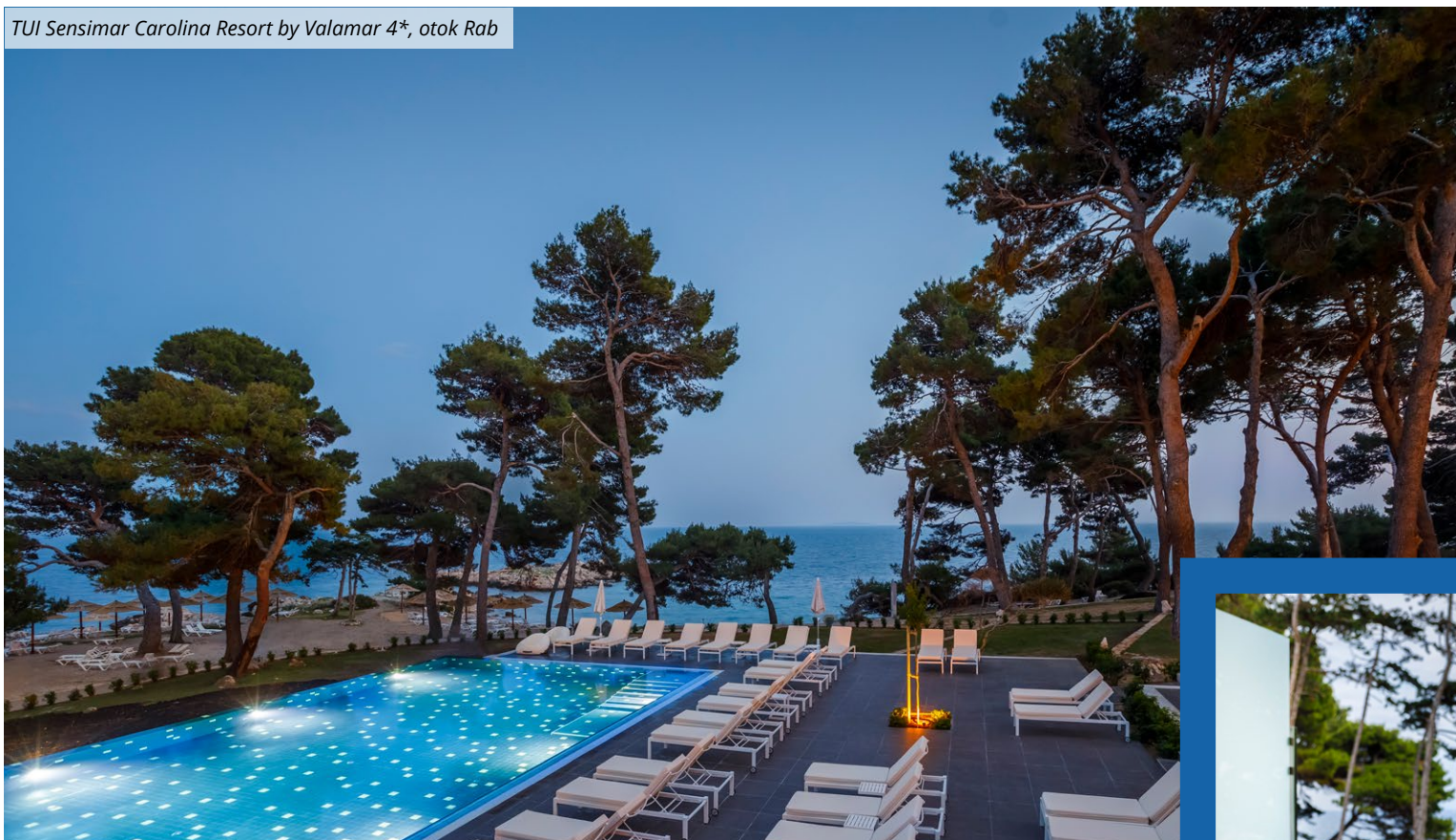
sezone), b) porasta troškova komunalne naknade, c) rasta troška smještaja i prehrane zaposlenika, d) porasta troška stipendiranja učenika i studenata i obrazovanja stručnih kadrova (Valamar Riviera je najveći stipenditor u turizmu) te e) povećanje izdataka za rad preko student servisa. Rezerviranja i vrijednosna usklađenja su zabilježila rast od 2,5 milijuna kuna prvenstveno zbog porasta rezervacija za započete sudske sporove. Ostali poslovni rashodi iznose 30,6 milijuna kuna te su porasli za 18,1 milijun kuna najvećim dijelom kao posljedica neotpisane vrijednosti rashodovane imovine poradi investicija.

Tijekom 2019. godine financijski rezultat iznosi -48,0 milijuna kuna (-15,9 milijuna kuna u 2018. godini). Glavne razloge 32,1 milijuna kuna lošijeg financijskog rezultata u odnosu na prošlu godinu nalazimo u: a) smanjenju neto tečajnih razlika za 28,4 milijuna kuna, prvenstveno na dugoročne kredite, kao posljedica izostanka uobičajene aprecijacije domaće valute spram eura u prvom kvartalu 2019. godine zbog neuobičajeno niskog tečaja EUR/HRK krajem 2018. godine, b) povećanja financijskih rashoda po osnovi kamata ponajviše na dugoročne kredite u iznosu od 5,2 milijuna kuna uslijed financiranja intenzivnih kapitalnih investicija, c) povećanju nerealiziranih gubitaka od financijske imovine u iznosu od 7,0 milijuna kuna ponajviše zbog širenja opsega pokrića i obveza po fer vrijednosti kamatnih swapova, d) povećanja prihoda od ulaganja u udjele poduzetnika unutar grupe za 2,7 milijuna kuna zbog isplaćene dividende društva Hoteli Makarska¹ te e) povećanju ostalih financijskih prihoda za 1,9 milijuna kuna uslijed prodaje financijske imovine te smanjenju ostalih financijskih rashoda za 3,5 milijuna kuna.

Nastavak snažnog investicijskog ciklusa u povećanje konkurentnosti i podizanje kvalitete objekata i usluga, razboritog upravljanja operativnim troškovima, optimizacije distribucije i upravljanja cijenama sukladno povećanoj potražnji za novoinvestiranim objektima te jednokratni prihod od prodaje Valamar Hotela Zagreb 4* društvu Imperial Riviera rezultirali su povećanjem operativne zarade (EBITDA-e) za 174,1 milijun kuna (+28%) na razinu od 795,2 milijuna kuna. Dobitak prije oporezivanja iznosi 366,5 milijuna kuna (260,2 milijuna kuna u 2018.). Bruto marža Društva iznosi 18% (15% u 2018.). U 2019. godini neto dobit veća je za 137,7 milijuna kuna te iznosi 377,0 milijuna kuna (239,3 milijuna kuna u 2018.) prvenstveno kao posljedica prodaje hotela Zagreb.

Ukupna imovina Društva na dan 31.12.2019. godine iznosi 5.503,9 milijuna kuna te je veća za 10% u odnosu na 31.12.2018.

TUI Sensimar Carolina Resort by Valamar 4*, otok Rab



Investicije 2019.

Uspjeh i rast Valamar Riviere temelji se na ulaganjima u proizvode, zaposlenike i turističke destinacije, pri čemu uvijek vodimo brigu o održivom i društveno odgovornom razvoju. Tijekom 2019. godine 955 milijuna kuna investicija je kapitalizirano u portfelj dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine²⁶, dok je sam investicijski ciklus 2019. godine iznosio gotovo 800 milijuna kuna kao dio strategije daljnjega rasta poslovanja.

VALAMAR RIVIERA

U okviru 640 milijuna kuna vrijednog investicijskog ciklusa 2019. godine društva Valamar Riviera ističu se otvaranje luksuznog obiteljskog hotela Valamar Collection Marea Suites 5* u Poreču, ulaganja u kamp Istra koji je ove sezone postao najveći kamp s 5* u Hrvatskoj te ulaganja u daljnji razvoj smještaja, proizvoda i usluga u Lanterna Premium Camping Resortu 4* i Ježevac Premium Camping Resortu 5*. Izvršene su značajne investicije i u smještaj za sezonske zaposlenike u skladu sa strateškim ciljevima Valamara.

Istra Premium Camping Resort by Valamar 5*


2018. godine je kamp Istra Sunny Camping 2* u Funtani ušao u drugu fazu investicije te je u ljeto 2019. godine Valamarove goste dočekalo visoko uređeno kamping ljetovalište, Istra Premium Camping Resort 5* čija se površina proteže na 35 hektara. Sadržaje i ponudu su obogatili veliki obiteljski vodeni park Aquamar na 1.000 četvornih metara vodene površine s čitavim nizom tobogana i vodenih atrakcija, velika zabavna dvorana s kinom, pozornicom, dječjim klubovima i igraonicama te Super Maro programima za djecu, jedna od najljepše uređenih Valamar plaža s pogledom na stari grad Vrsar, Piazza tržnica, restorani, barovi, sportsko-rekreacijska zona V Sport Park, Terra Magica adventure mini golf, brojna dječja igrališta, kao i novi glamping šatori (9), dodatne mobilne kućice različitih tipova (135) te nove luksuzne

Istra Premium Camping Resort 5*, Poreč



²⁶ Predstavlja ukupno proknjiženo povećanje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine tijekom 2019. godine, uključujući time osim investicijskog ciklusa 2019. godine i ostale cikluse.

mobilne kućice s privatnim bazenima (9). 831 smještajna jedinica predstavlja kamping ljetovalište najviše razine s bogatom ponudom i odličnom uslugom čiju je kvalitetu prepoznala i struka te mu je ADAC, najveći njemački i europski automobilski klub, dodijelio najvišu nagradu kvalitete, "ADAC Superplatz 2020".

 *Istra Premium Camping Resort 5* je najveće kamping ljetovalište s 5* u Hrvatskoj čiju je kvalitetu osim gostiju prepoznala i struka te mu je ADAC dodijelio nagradu "ADAC Superplatz 2020".*

Istra Premium Camping Resort 5*, Poreč



Valamar Collection Marea Resort 5*

U lipnju 2019. godine su završeni radovi na novom hotelu Valamar Collection Marea Suites 5* u predjelu Borik u Poreču, na mjestu dosadašnjeg Pinia Sunny Residence-a 3*. Valamar je time nastavio razvijati zonu Borik kroz smještaj i ponudu više dodane vrijednosti te je ovom investicijom otvorio 100 novih radnih mjesta. Valamar Collection Marea Suites 5* dizajniran je za obitelji s djecom u kojem će gosti uživati u V level uslugama, luksuznim suiteovima veličine od 32 do 56 četvornih metara s pogledom na more (108 soba), više od 200 četvornih metara atraktivnih bazena, pješčanoj plaži Val Marea Sandy Family, restoranima, sportskim sadržajima i Maro ponudi za djecu svih uzrasta. Posebna briga se posvetila uređenju hortikulture i sadnji novih drveća, raslinja i ukrasnog bilja koji su autohtoni istarskom podneblju.

Valamar Collection Marea Suites 5*, Poreč



- | | | | |
|-----------------------------------|--------------------|-------------------------------|--|
| 1 Premium family suites | 5 Activity bazen | 11 Infinity bazen | 15 Dječje igralište |
| 2 Family suites with limited view | 6 Bazen za bebe | 12 Val Marea Family Beach | 16 Spremište za bicikle |
| 3 Recepcija | 7 Dječji bazen | 13 Spash Beach Bar | 17 Lungomare šetnica - |
| 4 Swim-up bazeni | 8 Beach Restaurant | 14 Maro Baby Club i Maro Club | 10 minuta do stare jezgre grada Poreča |

Lanterna Premium Camping Resortu by Valamar 4*

U najvećem kampu Valamar Riviere, Lanterna Premium Camping Resortu 4*, nastavilo se s razvojem premium segmenta postavljanjem novih mobilnih kućica s pogledom na more u zoni Marbello (12), uređenjem 3 kamping zone u kojima gosti mogu uživati u novim mobilnim kućicama (136) te reorganizacijom dijela postojećih parcela. Ulaganja su izvršena i u uređenje plaža u Tarskoj vali, rekonstrukciju sanitarnog čvora te proširenje obiteljskog aquaparka s dodatnim vodenim površinama, kao i u ostala unapređenja usluga i kvalitete sadržaja.

Ježevac Premium Camping Resortu by Valamar 4*

U fokusu investicija na otoku Krku bilo je podizanje kvalitete i ponude smještaja u Ježevac Premium Camping Resortu 4*. Kamping ponudu visoke dodane vrijednosti obogatila su nove mobilne kućice u zoni Lungomare (23), kao i zamjena postojećih s novima (20) te proširenje kapaciteta kamping resorta na ukupno 661 smještajnu jedinicu. Goste je dodatno dočekala nova centralna tržnica, dok se ponuda za obitelji s djecom unaprijedila Maro klubom i novim dječjim igralištima.

Lanterna Premium Camping Resort 4*, Poreč



IMPERIAL RIVIERA

Društvo Imperial Riviera uspješno je realiziralo investicijski ciklus 2019. godine u vrijednosti od 149 milijuna kuna.

TUI Sensimar Carolina Resort by Valamar

Investicijom u Valamar Carolina Hotel & Villas 4* povećao se kapacitet (sa 152 na 174 sobe), unaprijedila kvaliteta smještaja i ostalih sadržaja i usluga (postojeći restoran, lobby bar, javni prostori, novi bazeni za odrasle te wellness i fitness zone) i time omogućilo partnerstvo s TUI Sensimar brendom u 2019. godini, odnosno TUI Blue u 2020. godini.

Padova Premium Camping Resort 4*

Za 2019. godinu Padova Camping Resort repositioniran je u Premium segmentu. Osobit naglasak bio je pridat uređenju smještajnih kapaciteta, izgradnji novog bazenskog kompleksa koji uključuje dva nova bazena,

149
MILIJUNA KUNA
INVESTICIJA
DRUŠTVA IMPERIAL
RIVIERA

tobogane i sunčalište, novom restoranu Mezzino, obnavljanju centralnog dijela kampa s prostorima za dječju animaciju i zabavu (Super Maro sadržaji) te implementaciji Piazza koncepta.

Valamar Padova Hotel 4*

Valamar Padova Hotel 4* je novu turističku sezonu dočekao kao hotel s obiteljskom ponudom u kojem je izvršena rekonstrukcija bazenskog kompleksa (nadogradnja postojećeg sustava grijanja bazena, proširenje sunčališta i novi dječji bazen s toboganima) te je implementiran Super Maro dječji servis, kao i ostale usluge prilagođene obiteljima.

Valamar Meteor Hotel 4*

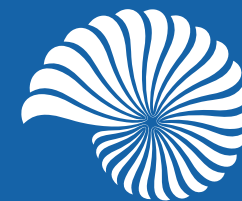
U destinaciji Makarska ulaganja su bila prvenstveno namijenjena povećanju kvalitete i sadržaja hotela Meteor koji od 2019. godine posluje pod Valamar Hotels & Resorts brendom. Prva faza rekonstrukcije i redizajna hotela Meteor je uključivala restoran, lobby bar, recepciju, pool bar te 111 smještajnih jedinica.

Isto tako, izvedeni su projekti poboljšanja energetske učinkovitosti putem implementacije toplinskih solarnih sustava te učinkovitih toplinskih pumpi.

Padova Premium Camping Resort 4*, Poreč



Valamar Collection Pinea Resort 5*, Poreč (vizualizacija)



Investicije 2020.

Strategija razvoja proizvoda i sadržaja definira ambiciozne planove inovativnog unaprjeđenja ponude s fokusom na upscale i premium dio portfelja, kako u segmentu hotela i ljetovališta, tako i u segmentu kamping ljetovališta. U 2020. godini investicijski projekti Grupe Valamar u iznosu od 826 milijuna kuna²⁷ bit će fokusirani na repozicioniranje portfelja prema ponudi i uslugama visoke dodane vrijednosti uz naglasak na segment premium ljetovališta i kampiranja u Istri. Razvoj Valamarovih servisnih koncepata predstavlja kontinuirani proces koji će iz godine u godinu biti usmjeren usklađenju ponude s aktualnim tržišnim zahtjevima, prvenstveno trendovima i očekivanjima gostiju.


VALAMAR RIVIERA

Nadzorni odbor Valamar Riviere odobrio je dvogodišnje ulaganje u ljetovalište u zoni Pical u Poreču ukupne vrijednosti 790 milijuna kuna. Porečki hotel Pical 2* bit će transformiran u luksuzni cjelogodišnji resort s pet zvjezdica, Valamar Collection Pinea Resort 5*. Ljetovalište koje će moći primiti 1.700 gostiju imat će 9 barova i 8 restorana te bazene s 3.000 m² vodene površine. Uredit će se plaža s klubom, izgraditi najveći kongresni centar u Istri za 1.200 gostiju, unutarnji bazen i wellness centar, Maro sadržaji za obitelji te sadržaji sa širokom ponudom aktivnog odmora. Valamar tako nastavlja ulagati u zonu Pical koja će zajedno s Valamar Collection Marea Suites 5*, otvorenim ove godine, postati jedna od najatraktivnijih turističkih zona u Hrvatskoj. Trenutno je završeno rušenje starog hotela Pical te su u tijeku radovi kako bi se ljetovalište otvorilo 2021. godine.

Valamar Collection Pinea Resort 5*, Poreč (vizualizacija)




27 Manjim dijelom već proknjiženo tijekom 2019. godine.

 *Valamar Collection Pinea Resort 5* bit će luksuzno cjelogodišnje ljetovalište s pet zvjezdica, ukupne dvogodišnje vrijednosti ulaganja od 790 milijuna kuna.*

Valamar Collection Pinea Resort 5*, Poreč (vizualizacija)



 *Convention Center bit će najveći kongresni centar u Istri koji moći će primiti do 1.200 ljudi.*

Valamar Collection Pinea Resort 5*, Poreč (vizualizacija)



Valamar Collection Pinea Resort 5*, Poreč (vizualizacija)



PINEA VALAMAR COLLECTION RESORT 5*

- 1a. Pinea Hotel
- 1b. Pinea V Level Miramare
- 1c. Pinea Family Suites

- 2. VALAMAR COLLECTION MAREA SUITES 5*
- 3. VALAMAR PARENTINO HOTEL 4*
- 4. VALAMAR PINIA HOTEL 3*

RESTORANI I BAROVI

- 5. Sundance Beach Club
- 6. Miramare Restaurant
- 7. La Pentola Trattoria Italiana & Black & Blue Restaurant

- 8. Luna Beach Restaurant
- 9. The Beat Beach Club
- 10. Mezzino Restaurant
- 11. Splash Beach Bar

PLAŽE

- 12. Val Family Beach
- 13. Val Active Beach
- 14. Val Sandy Beach
- 15. Val V Level Sandy Beach
- 16. Val Marea Sandy Beach

BAZENI

- 17. Pinea Waterland

- 18. Unutarnji bazeni
- 19. V Level bazeni
- 20. Sundance Adults Only bazen
- 21. Sundance bazen
- 22. Tidal bazen

MARO FAMILY

- 23. Maro Smart Play
- 24. Maro Clubs
- 25. Teens Lounge

SPORT

- 26. Teniski i multifunkcionalni tereni
- 27. V Sport Point

- 28. Vanjski fitness
- 29. Biciklistički centar
- 30. Vodene igre
- Biciklistička staza i staza za trčanje

- 31. Balance Mediterranean SPA by Valamar
- 32. Convention Center
- 33. Šetnica Lungomare

U tijeku je realizacija treće faze ulaganja u Istra Premium Camping Resort 5* u Funtani koji je 2019. godine postao najveći kamp s pet zvjezdica u Hrvatskoj. Ulaganja uključuju nove premium kamping kućice, glamping šatore te nove i unaprijeđene parcele, kao i daljnje povećanje kvalitete plaža i šetnica te sanitarnih čvorova. U Lanterna Premium Camping Resortu 4* u tijeku je nastavak razvoja premium segmenta smještaja podizanjem kvalitete sadržaja razvojem nove Punto Blu Premium Village premium tematske zone, postavljanjem dodatnih kamping kućica te unaprijeđenjem postojećih kamping parcela.

U planu su i brojni drugi projekti ulaganja u proizvode i sadržaje za goste u svim destinacijama s ciljem podizanja konkurentnosti i kvalitete proizvoda te projekte energetske učinkovitosti i projekte digitalizacije. Aktivnim vođenjem brige o zaposlenicima u 2020. godini nastavlja se s ulaganjima u podizanje kvalitete smještaja za sezonske zaposlenike.

Istra Premium Camping Resort 5*, Poreč

CAMPING ADRIATIC by Valamar

ISTRA PREMIUM CAMPING RESORT ★ ★ ★ ★ ★

| ZONES | | ACCOMMODATION OPTIONS | |
|---------------------------------|---|-----------------------------------|---------------------------------|
| MARINA (A, B) | Bella Vista Deluxe Camping Villas with private pool | Bella Vista Premium Camping Homes | Marisa Premium Camping Suites |
| SUNSET (C) | Sunset Premium Camping Villas with jacuzzi | Sunset Glamping Tents | Marbelllo Premium Camping Homes |
| BELLA VISTA (D, E, F, G) | Orlandin Premium Camping Homes | Partners mobile homes | Marbelllo Premium Camping Homes |
| ORLANDIN (H) | Premium Mare | Comfort Mare | Mega Luxury Mare |
| | | | Luxury Mare |

| RESTAURANTS | | AMENITIES | |
|---------------|-----------|-----------------------|----------------|
| gusto & pasta | [mezzino] | ✓ 24h reception | ✓ 24h security |
| Oliva | BOKUN | ✓ 24h internet access | ✓ 24h parking |

Accommodations suitable for pets: SUNSET PREMIUM, ORLANDIN PREMIUM, COMFORT MARE, PREMIUM MARE, SUNSET GLAMPING, COMFORT MARE, COMFORT MARE, SUNSET PREMIUM CAMPING VILAS WITH JACUZZI, MARINA PREMIUM CAMPING SUITES, SUNSET PREMIUM CAMPING TENTS, ORLANDIN PREMIUM CAMPING HOMES

AMENITIES: 24h reception, 24h security, 24h internet access, 24h parking, 24h car rental, 24h laundry, 24h cleaning, 24h maintenance, 24h medical, 24h pharmacy, 24h police, 24h fire, 24h electricity, 24h water, 24h gas, 24h sewage, 24h waste, 24h recycling, 24h compost, 24h composting, 24h composting equipment, 24h composting, 24h composting.

IMPERIAL RIVIERA

Preko 220 milijuna kuna investicija društva Imperial Riviera namijenjenih za turističku sezonu 2020. godine fokusirano je na daljnje unaprjeđenje kvalitete turističkih usluga i sadržaja.

Prodajom Valamar Zagreb Hotela 4*, Imperial Riviera će kroz ulaganja u nove kapacitete i sadržaje za sezonu 2020. godine repositionirati hotel, kao i proširiti svoje poslovanje na Poreč. Tako će Valamar Zagreb Hotel 4* zasjati kao Valamar Parentino Hotel 4* s Maro Holiday ponudom i smještajem za obitelji. Ulaganje uključuje dodatne smještajne jedinice, unapređenje ponude Maro klubova, proširenje površine bazena i sunčališta te tobogane, kao i unapređenje F&B ponude. Valamar Meteor Hotel 4* ušao je drugu fazu investicije koja obuhvaća preuređenje preostalih smještajnih jedinica, kao i recepcije i lobbya, unaprjeđenje ponude bazena i SPA zone, izgradnju Maro kluba te preuređenje kongresne zone. U Padova Premium Camping Resortu 4* u tijeku je treća faza investicije koja uključuje uređenje dvije kamping zone te repositioniranje kamping parcela prema premium segmentu. Dodatno se uređuje multifunkcionalno-sportsko igralište, sanitarni čvor te recepcija, kao i hortikultura cjelokupnog prostora kampa.

226

MILIJUNA KUNA
PLANIRANIH
INVESTICIJA
DRUŠTVA IMPERIAL
RIVIERA ZA 2020.
GODINU

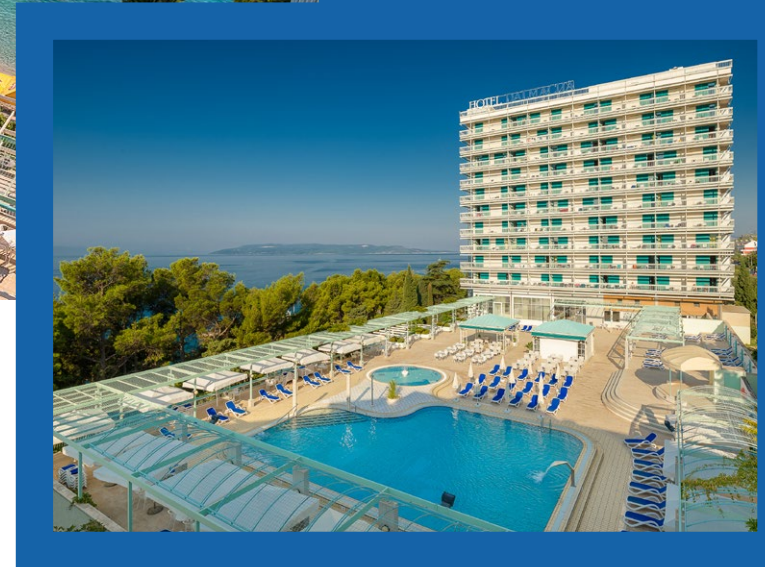
PODRŠKA RASTU HRVATSKOG TURIZMA

Sukladno strateškim ciljevima Valamar Riviere, neprestano podizanje kvalitete objekata, usluga i sadržaja u portfelju osnova je za stvaranje dodane vrijednosti kako za goste, tako i za sve dionike kompanije. Međutim, jedna od najviših stopa PDV-a na Mediteranu i stopa ukupnih doprinosa na plaću, neriješeno turističko zemljište, manjak kvalificirane radne snage, neizvjesnost oko uvođenja poreza na nekretnine i povećanje boravišne pristojbe mogu smanjiti konkurentnost te ograničiti potencijal turističkog sektora za daljnja ulaganja. Zbog globalnih kretanja poput niskih kamatnih stopa i usmjerenosti turističke potražnje u sigurne destinacije, Hrvatska ima priliku poticanjem ulaganja repositionirati turizam prema onome visoke kvalitete koji potiče zapošljavanje i rast gospodarstva. Nažalost, turizam još uvijek nije dovoljno prepoznat kao prilika. Postojeći programi podrške rastu turizma nisu dovoljni te je potrebno sustavno provesti druge mjere koje bi značajno ubrzale razvoj te izjednačile opću konkurentnost hrvatskog turizma s ostalim destinacijama na Mediteranu.

Valamar Parentino Hotel 4*, Poreč (vizualizacija)



Dalmacija Sunny Hotel 3*, Makarska



Rizici Društva i Grupe

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

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

5 SASTAVNICA PROCESA UPRAVLJANJA RIZICIMA

Destinacija otok Krk



Proces upravljanja rizicima sastoji se od sljedećih koraka:

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

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

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

FINANCIJSKI RIZICI

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

- 1) valutnom riziku;
- 2) kamatnom riziku;
- 3) kreditnom riziku;
- 4) cjenovnom riziku;
- 5) riziku likvidnosti;
- 6) rizicima vezanim uz dionice.

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

1) Valutni rizik

Društvo i Grupa djeluju na međunarodnoj razini i izloženi su valutnom riziku koji većinom proizlazi iz promjena nominalnog tečaja euro/kuna. Valutni rizik nastaje iz budućih komercijalnih transakcija te priznate imovine i obveza. Većina prihoda od prodaje u inozemstvu ostvarena je u eurima, valuti u kojoj je denominiran najveći dio dugoročnog kreditnog duga. Shodno tome, Društvo i Grupa su u tom dijelu najvećim dijelom prirodno zaštićeni od valutnog rizika. Određeni dio obveza iskazan je u kunama, zbog čega Društvo i Grupa aktivno upravljaju valutnim rizikom na način da koriste derivativne financijske instrumente dostupne na financijskom tržištu, u skladu s operativnim procjenama i očekivanim kretanjima tržišta. Time se štiti od efektuiranja valutnog rizika i utjecaja nepovoljnih kretanja nominalnog tečaja na imovinu, obveze i novčane tokove.

2) Kamatni rizik

Zaduženja kod banaka ugovorena po promjenjivim kamatnim stopama izlažu Društvo i Grupu riziku kamatne stope novčanog toka. Društvo i Grupa aktivno koriste derivativne instrumente za aktivnu zaštitu od izloženosti kamatnog rizika novčanog toka i rizika vrijednosti kamatne

stope na način da primjenjuje kamatnu promjenu iz promjenjive u fiksnu kamatnu stopu. Takva promjena kamatnih stopa ima ekonomski efekt konverzije kredita s promjenjivom kamatnom stopom u kredite s fiksnom kamatnom stopom za unaprijed ugovoreni dio glavnice kredita koji se štiti. Shodno tome, velik dio kreditnog portfelja (87%) Grupe čine dugoročni krediti s ugovorenom fiksnom kamatnom stopom, odnosno krediti štice derivativnim instrumentima (IRS). Društvo i Grupa imaju imovinu (novčana sredstva i depozite) koja ostvaruje prihod od kamata te su prihodi i novčani tok iz poslovnih aktivnosti ovisni o promjenama tržišnih kamatnih stopa. Ovaj je dio osobito izražen u sezonskom periodu kada Društvo i Grupa raspolažu značajnim viškovima novčanih sredstava.

3) Kreditni rizik

Kreditni rizik proizlazi iz novca, oročenih depozita i potraživanja od kupaca. U skladu s prodajnim politikama Društva i Grupe, suradnja se ugovara s kupcima koji imaju odgovarajuću kreditnu povijest, odnosno ugovara se uz plaćanje unaprijed, uplatama sigurnosnih depozita te putem značajnijih kreditnih kartica (za individualne kupce). U cilju smanjenja kreditnog rizika Društvo i Grupa kontinuirano prate svoju izloženost prema stranama s kojima posluju i njihovu kreditnu sposobnost, pribavljajući instrumente osiguranja potraživanja (mjernice, zadužnice) umanjujući na taj način rizike nenaplativosti svojih potraživanja za pružene usluge.

4) Cjenovni rizik

Društvo i Grupa imatelji su vlasničkih vrijednosnih papira i izloženi su riziku promjene cijene vlasničkih vrijednosnih papira koji kotiraju na burzi. Društvo i Grupa nisu aktivni sudionici tržišta kapitala u smislu trgovanja s vlasničkim i dužničkim vrijednosnim papirima. Ulaganjem u dionice društava Imperial Riviera i Helios Faros, Društvo je u određenoj mjeri izloženo riziku promjene cijene vlasničkog vrijednosnog papira.

5) Rizik likvidnosti

Društvo i Grupa razborito upravljaju rizikom likvidnosti. U svakom se trenutku osigurava dostatna količina novčanih sredstava putem adekvatnih iznosa ugovorenih kreditnih linija za podmirenje obveza, kao i putem osiguravanja dostupnosti kreditnih linija u budućnosti. Rizik likvidnosti preuzima se i kontrolira putem snažnih neto pozitivnih operativnih novčanih tokova koji se generiraju te putem kreditnih

linija kojima se financiraju kapitalne investicije. Kreditne linije za 2019. godinu ugovorene su s renomiranim financijskim institucijama. Otplate većih kreditnih obveza usklađene su s razdobljem značajnih novčanih priljeva iz operativnih aktivnosti. Društvo i Grupa dnevno prate razinu dostupnih izvora novčanih sredstava putem izvještaja o stanju novčanih sredstava i obveza. Na temelju utvrđenog budžeta izrađuje se novčani tok za narednu godinu po mjesecima, kao i dugoročni plan novčanog toka. Višak novčanih sredstava iznad iznosa koji je potreban za upravljanje radnim kapitalom prenosi se u riznicu Društva i Grupe. Riznica ulaže višak novčanih sredstava u tekuće račune koji nose kamatu, oročene depozite, depozite tržišta novca i utržive vrijednosnice, pri tome birajući instrumente s prikladnim rokovima dospijeca ili dostatnom likvidnošću u skladu s projekcijama potreba za likvidnim sredstvima.

6) Rizici vezani uz dionice

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

POSLOVNI RIZICI

Društvo i Grupa svakodnevno su izloženi poslovnom riziku koji bi mogao dovesti do gubitka konkurentnosti, a time i do ugrožavanja njegove daljnje stabilnosti.

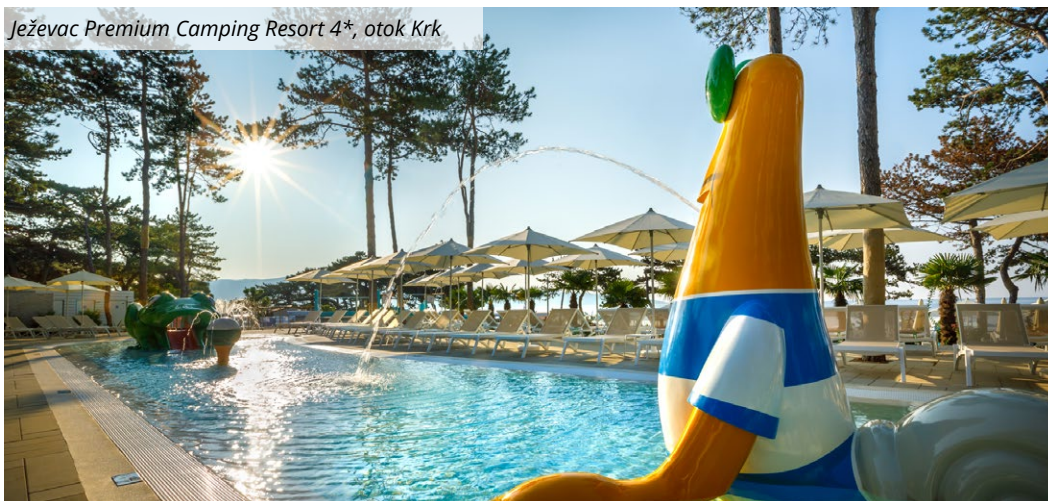
Kako su Društvo i Grupa vlasnici nekretnina, ovakav poslovni model zahtjeva intenzivno angažiranje kapitala za održavanje visoke kvalitete proizvoda i usluga. Razni tekući kapitalno intenzivni investicijski projekti u povećanje kvalitete usluga i proizvoda mogu premašiti budžetska očekivanja, gradnja ne mora biti dovršena na vrijeme te u međuvremenu mogu na snagu stupiti izmjene urbanističkih propisa, drugih zakona i fiskalne politike. Ovi rizici mogu negativno utjecati na povećanje troškova Društva i Grupe, kao i na slabiji novčani tok i manje prihode. Društvo i Grupa su u višegodišnjem proteklom razdoblju donošenjem poslovnih odluka, a koje su pridonijele porastu konkurentnosti na zahtjevnom mediteranskom tržištu, poboljšali rezultate i efikasnost poslovanja te se uz promišljeno dugoročno strateško upravljanje očekuje nastavak takvih pozitivnih trendova i u budućnosti. Imajući u vidu činjenicu da gotovo 95% gostiju Društva i Grupe čine strani gosti koji pomno biraju svoje odredište za odmor, vrlo je važna stabilnost makroekonomskih pokazatelja u njihovim domicilnim zemljama. Poseban naglasak je na tečaju i cijeni dobara i usluga koje izravno utječu na kupovnu moć gostiju. Premda je udjelom manji, važan je i broj dolazaka domaćih gostiju u objekte Društva i Grupe. Na njega utječu i brojni drugi makroekonomski pokazatelji u zemlji poput zaposlenosti/nezaposlenosti, rasta/pada domaćeg bruto proizvoda, rasta/pada industrijske proizvodnje i drugih koji neposredno utječu na kupovnu moć hrvatskih građana i samim time na donošenje odluke o ljetovanju u nekoj od jadranskih destinacija.

Gledajući rizik turističke grane gospodarstva, turizam u Republici Hrvatskoj jedan je od rijetkih rastućih gospodarskih sektora u proteklom godinama globalne financijske krize i gospodarske stagnacije koja se značajno odrazila i na hrvatsko gospodarstvo. Povrh toga, izrazita sezonalnost turizma kao gospodarske grane dovodi do nedovoljnog korištenja raspoloživih kapaciteta i resursa Društva i Grupe. Ulaskom u Europsku uniju tržište Republike Hrvatske postalo je dijelom velikoga europskog tržišta, dok su članstvom Republike Hrvatske u NATO-u

zmanjeni sigurnosni rizici. Donesena Strategija razvoja turizma Republike Hrvatske do 2020. godine (Narodne novine br. 55/13) daje odgovore na pitanja kakav turizam Republika Hrvatska želi i treba razvijati, koristeći sve svoje komparativne prednosti i stručna znanja, a sve s ciljem poboljšanja konkurentske sposobnosti hrvatskog turizma. Važno je da se postignute stope rasta hrvatskog turizma uspiju održati i u sljedećim godinama, što će biti moguće jedino daljnjim strateškim promišljanjima u razvoju turističkog proizvoda te ulaganjima u stvaranje dodatnih vrijednosti koje će diferencirati hrvatski turizam od konkurentskog okruženja ukazujući na njegovu posebnost, atraktivnost i kvalitetu.

Razvoj Društva i Grupe nije moguć bez kvalitetnog upravljanja ljudskim potencijalima, a otvaranjem i širenjem tržišta rada prepoznati su rizici vezani za deficitarne pozicije, razvoj novih znanja i specifičnih vještina. Valamar Riviera je i jedan od najpoželjnijih poslodavaca te kontinuirano ulaže u edukaciju i razvoj ljudskih potencijala. Prepoznavanje globalnih trendova u turizmu pomaže Valamar Rivieri pri definiranju potreba za novim znanjima i vještinama te kako uspješno odgovarati na izazove u okruženju. U kontinuiranom dijalogu sa socijalnim partnerima osigurana je visoka razina radničkih prava kako s gledišta konkurentnosti plaća, sustava motivacije i nagrađivanja, tako i razvoja karijera, brige o zdravlju i suradnje s obrazovnim ustanovama diljem Hrvatske.

Ježevac Premium Camping Resort 4*, otok Krk



OPERATIVNI RIZICI

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

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

GLOBALNI RIZICI

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

- globalne financijske krize koje utječu na smanjenje kupovne moći stanovništva sklonijeg putovanjima;
- sigurnosno-politički rizici vezani uz sve izraženije prijetnje terorizmom koje se događaju u svijetu;
- sigurnosno-politička nestabilnost u neposrednom okruženju susjednih država.

Na rezultate poslovanja Valamar Riviere mogu utjecati i razni okolišni stresori. Oni prvenstveno predstavljaju opasnost po zadovoljstvo gosta cjelokupnim iskustvom boravka u destinacijama u kojima posluje Valamar Riviera. Ono se posljedično može odraziti na smanjeni broj dolazaka. Takvi su stresori primjerice zagađenje mora (npr. zbog havarije tankera ili ispuštanja kemikalija u more), ali i dugoročna pogoršanja kvalitete mora i onečišćenje obale zbog neodgovarajućeg zbrinjavanja otpada i otpadnih voda, kao i intenzivne upotrebe gnojiva u poljoprivredi. Istodobno klimatske promjene poput globalnog zatopljenja, dugih sušnih razdoblja ili, s druge strane, dugih kišnih razdoblja također mogu izravno utjecati na dolaske i duljinu boravka gostiju u hotelima i kampovima Valamar Riviere, ali i na povećane troškove poslovanja. Ovome možemo pribrojiti ostale prirodne katastrofe i elementarne nepogode (kao što su potresi, požari, poplave ili orkanska nevremena), onečišćenje zraka i tla uzrokovano emisijama iz industrijskih postrojenja i prometnih vozila, pretjeranu urbanizaciju i uvođenje invazivnih vrsta. Isto tako, epidemije i pandemije bolesti mogu negativno utjecati na Valamarove poslovne rezultate. Kako bi se u najvećoj mogućoj mjeri umanjio njihov utjecaj, Valamar aktivno prati razine rizika epidemija i pandemija širom svijeta, osobito na emitivnim tržištima, te poduzima proaktivne korake u upravljanju njima (npr. matrice eskalacija s akcijskim planovima).

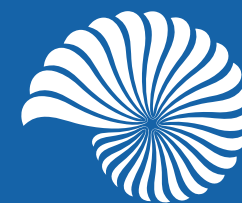
REGULATORNI RIZICI

Rizik promjene poreznih i drugih propisa također predstavlja značajan rizik za Društvo i Grupu te je jedan od zahtjevnijih segmenata upravljanja rizicima gdje su mogućnosti Društva i Grupe ograničene. Učestale promjene fiskalnih i parafiskalnih propisa proteklih godina negativno su utjecale na pad konkurentnosti u odnosu na okruženje te na profitabilnost Društva i Grupe, od kojih su najznačajnije:

- povećanje opće stope poreza na dodanu vrijednost s 23% na 25% (ožujak 2012. godine), smanjenje međustope poreza na dodanu vrijednost s 25% na 10% (siječanj 2013. godine), potom u roku od godine dana povećanje međustope poreza na dodanu vrijednost u ugostiteljstvu i turizmu s 10% na 13% (siječanj 2014. godine) te ponovno povećanje međustope poreza na dodanu vrijednost na ugostiteljske usluge (hrana i piće) s 13% na 25% (siječanj 2017. godine);
- smanjenje stope doprinosa za zdravstveno osiguranje s 15% na 13% (svibanj 2012. godine), a potom nakon dvije godine povećanje s 13% na 15% (travanj 2014. godine);
- učestala povećanja raznih naknada i trošarina vezanih uz vodu, električnu energiju, gospodarenja otpadom i sl.;
- povećanje boravišne pristojbe za 2018. godinu u rasponu od 2,5 do 8,0 kuna po osobi i noćenju, ovisno o razredu turističkog mjesta i razdoblju korištenja;
- smanjanje stope PDV-a s 25% na 13% za pripremanje i usluživanje hrane u ugostiteljskim objektima (siječanj 2020.).

Ovakvim učestalim promjenama propisa povezanih s fiskalnim i parafiskalnim davanjima gospodarstvu, koje se vrlo često događaju nakon što su Društvo i Grupa već usvojili poslovnu politiku i budžet za sljedeću poslovnu godinu te ugovorili komercijalne uvjete s poslovnim partnerima, u bitnome se narušava financijski položaj Društva i Grupe i ugrožavaju planovi daljnjih ulaganja, a time i povjerenje ulagača. Društvo i Grupa izloženi su i rizicima potencijalne promjene propisa u odnosu na koncesije i koncesijska odobrenja, odnosno koncesijske naknade za korištenje pomorskog dobra, ali i koncesijskih naknada za korištenje turističkog zemljišta, a koje područje do danas nije u potpunosti uređeno. S obzirom na osnovnu djelatnost Društva i Grupe, pravo korištenja pomorskog dobra i turističkog zemljišta neki su od osobito značajnih uvjeta za njegovo daljnje poslovanje, poglavito u kampovima.

Padova Premium Camping Resort 4*, otok Rab



Kodeks korporativnog upravljanja

Društvo Valamar Riviera d.d., kao i Grupa, kontinuirano se razvija i djeluje u skladu s dobrom praksom korporativnog upravljanja. Svojom poslovnom strategijom, politikom, ključnim aktima i poslovnom praksom nastoji doprinijeti transparentnom i učinkovitim poslovanju i kvalitetnim poveznicama sa sredinom u kojoj djeluje. Društvo je još 2008. godine donijelo vlastiti Kodeks korporativnog upravljanja u cilju daljnjeg jačanja i uspostavljanja visokih standarda korporativnog upravljanja. Uprava se u cijelosti pridržava odredbi usvojenog Kodeksa. Od uvrštenja dionica na uređeno tržište Zagrebačke burze d.d. Društvo primjenjuje Kodeks korporativnog upravljanja Zagrebačke burze. Društvo poštuje i primjenjuje zakonom propisane mjere korporativnog upravljanja o čemu se detaljno očituje u godišnjem upitniku koji se objavljuje sukladno propisima na internet stranicama Zagrebačke burze i Valamar Riviere. Društvo je u postupku usklade svojih akata o korporativnom upravljanju s novim Kodeksom korporativnog upravljanja u primjenjivoj mjeri.

Značajni neposredni imatelji dionica sukladno podacima iz Središnjeg klirinškog depozitarnog društva navedeni su u poglavlju „Dionica RIVP“. Društvo je postupak pripreme i objave financijskih izvještaja detaljno uredilo

3,28%

TEMLJNOG
KAPITALA ČINE
VLASTITE DIONICE
(NA DAN OBJAVE
GODIŠNJIH
FINANCIJSKIH
IZVJEŠTAJA)

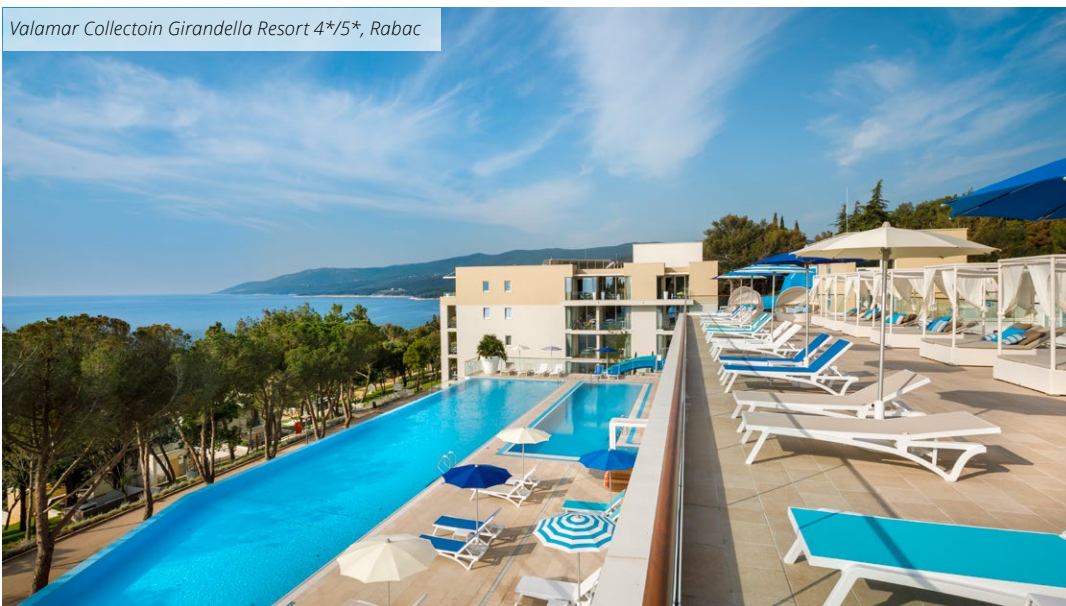
internim aktom čime je uspostavilo sustav unutarnje kontrole i upravljanja rizikom u odnosu na postupak financijskog izvještavanja. Dodatno, za nadzor i smanjenje rizika financijskog izvještavanja Društvo koristi mjere opisane u poglavlju „Rizici Društva i Grupe“.

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

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

Društvo stječe vlastite dionice na temelju i sukladno uvjetima određenim odlukama Glavne skupštine o stjecanju vlastitih dionica od 17.11.2014. godine, koja je bila u primjeni do 16.11.2019. godine, te od 9.5.2019. godine koja je u primjeni od 17.11.2019. godine. U Društvu ne postoji program otkupa vlastitih dionica kao ni program radničkog dioničarstva. Društvo drži i stječe vlastite dionice radi nagrađivanja uprave i ključnih rukovoditelja sukladno aktima o dugoročnom planu nagrađivanja u Društvu te radi isplate dijela dividende u pravima - dionicama Društva dioničarima. Svako pojedino stjecanje i otpuštanje vlastitih dionica tijekom 2019. godine Društvo je javno objavilo. Sukladno odredbi članka 474. stavak 3. Zakona o tržištu kapitala, Društvo objavljuje da u trenutku podnošenja financijskih izvještaja Društva za 2019. godinu, odnosno s danom objavljivanja istih javnosti, drži 4.139.635 vlastitih dionica što čini 3,28% temeljnog kapitala.

Valamar Collectoin Girandella Resort 4*/5*, Rabac



ORGANI DRUŠTVA

Uprava: g. Željko Kukurin, predsjednik i g. Marko Čižmek, član.

Društvo je sukladno odredbama Zakona o tržištu kapitala i odredbama Uredbe (EU) br. 596/2014 odredilo rukovoditelje više razine u Društvu, koji čine ključni menadžment Društva i to 4 potpredsjednika: Alen Benković, Davor Brenko, Ivana Budin Arhanić i David Poropat; te 21 direktora sektora: Ines Damjanić Šturman, Tomislav Dumančić, Ljubica Grbac, Flavio Gregorović, Marin Gulan, Vlastimir Ivančić, Željko Jurcan, Ivan Karlič, Dario Kinkela, David Manojlović, Sebastian Palma, Mile Pavlica, Tomislav Poljuha, Mirella Premeru, Bruno Radoš, Sandi Sinožić, Martina Šolić, Andrea Štifanić, Mauro Teković, Dragan Vlahović i Ivica Vrkić.

Nadzorni odbor: g. Gustav Wurmböck, predsjednik, g. Franz Lanschützer i g. Mladen Markoč, zamjenici predsjednika te članovi: g. Georg Eltz, g. Hans Dominik Turnovszky, g. Vicko Ferić i g. Valter Knapić (predstavnik radnika).

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

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

Revizijski odbor: Georg Eltz, predsjednik odbora te članovi Franz Lanschützer, Mladen Markoč, Vicko Ferić, Gustav Wurmböck i Hans Dominik Turnovszky.

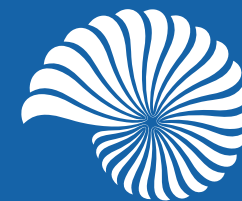
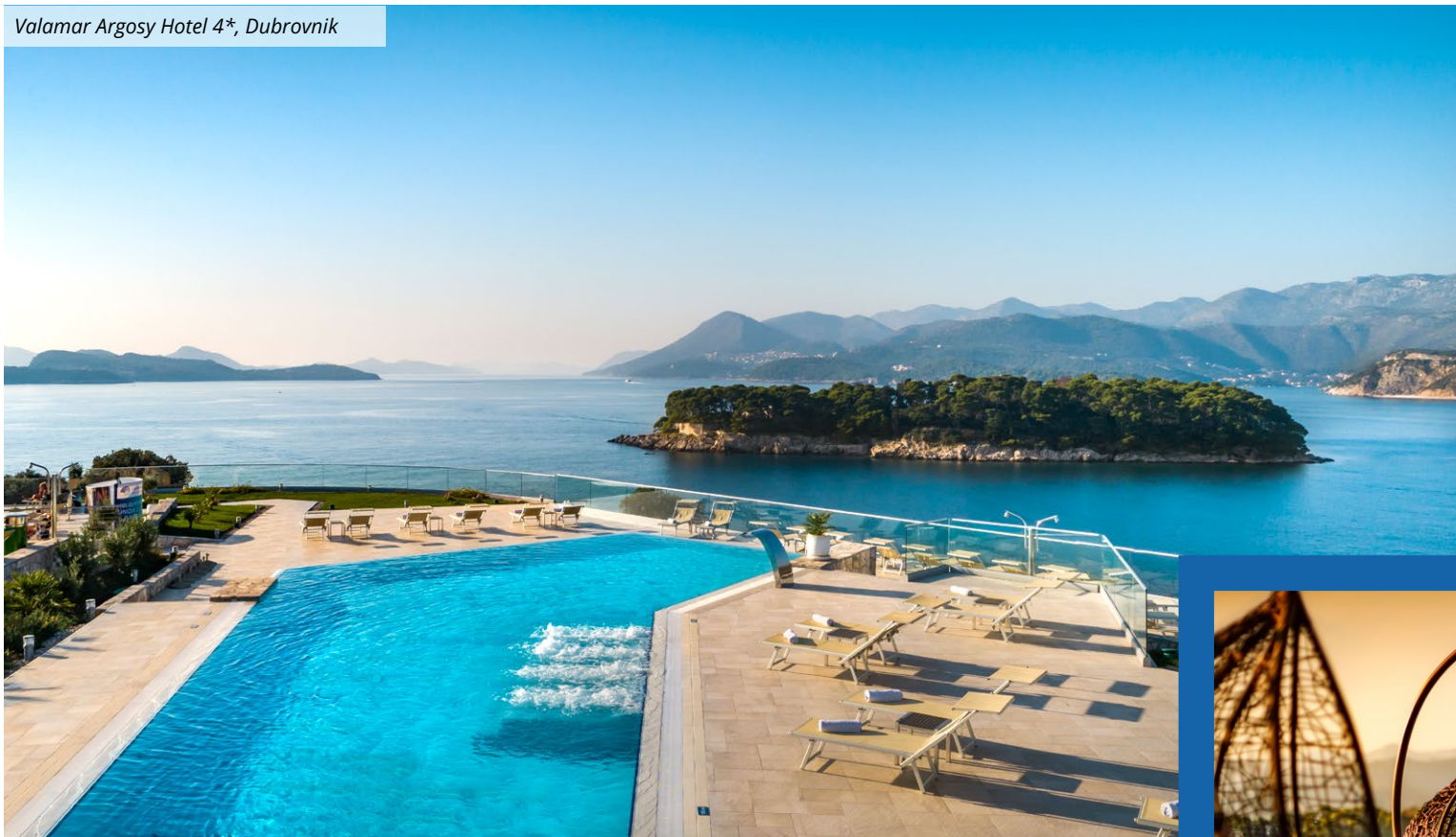
Komisiju za investicije: g. Franz Lanschützer, predsjednik te članovi: g. Georg Eltz, g. Vicko Ferić, g. Hans Dominik Turnovszky i g. Gustav Wurmböck.

Uprava i Nadzorni odbor u pravilu rade na sjednicama te donošenjem odluka bez održavanja sjednica, korespondentnim putem, sukladno odredbama pozitivnih propisa i akata Društva.

Ježevac Premium Camping Resort 4*, otok Krk



Valamar Argosy Hotel 4*, Dubrovnik



Odnosi s povezanim društvima i podružnice društva

ODNOSI S POVEZANIM DRUŠTVIMA

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

U promatranom razdoblju ostvareno je 158,9 milijuna kuna prihoda²⁸ od transakcija s povezanim osobama (2018. godine 17,1 milijun kuna) za Društvo te 4,9 milijuna kuna (2018. godine 1.231 kunu) za Grupnu. Troškovi su iznosili 8,2 milijuna kuna (2018. godine 1,8 milijuna kuna) za Društvo te 549 tisuća kuna (2018. godine 966 tisuća kuna) za Grupnu.

Stanje potraživanja i obveza prema povezanim osobama na dan 31.12.2019. godine iznosi: potraživanja za Društvo 2,6 milijuna kuna (krajem 2018. godine 1,9 milijuna kuna) te 24 tisuće kuna za Grupnu (krajem 2018. ih nije bilo). Obveze za Društvo iznose 241 tisuću kuna (krajem 2018. godine 304 tisuće kuna) te 18 tisuća kuna za Grupnu (krajem 2018. godine 52 tisuće kuna).

Uprava je 18.2.2020. godine, sukladno odredbi 497. Zakona o trgovačkim društvima izradila posebno izvješće o odnosima Društva s povezanim društvima te sukladno stavku 3. članka 497. izjavljuje da je Društvo, prema okolnostima koje su bile poznate u trenutku kada je poduzet pojedini pravni posao ili neka radnja s povezanim društvom, primilo odgovarajuću protučinidbu, bez nastupa štete za Društvo.

28 122 milijuna kuna se odnosi na prodaju Valamar Hotela Zagreb društvu Imperial Riviera, dok se ostatak prvenstveno odnosi na naknadu s osnove Ugovora o upravljanju hotelsko-turističkim objektima i sadržajima društava Imperial Riviera d.d., Hoteli Makarska d.d.¹ te Valamar Obertauern GmbH.

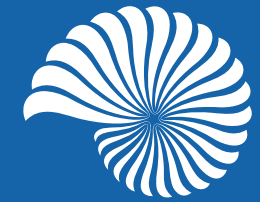
PODRUŽNICE DRUŠTVA

U sudski registar dana 2.9.2011. godine upisano je 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. 4.10.2013. godine upisano je osnivanje Podružnice za turizam DUBROVNIK-BABIN KUK, sa sjedištem u Dubrovniku, Dr. Ante Starčevića 45. 1.10.2014. godine upisano je osnivanje Podružnice za savjetovanja u vezi s poslovanjem i upravljanjem ZAGREB sa sjedištem u Zagrebu, Miramarska cesta 24, a 1.4.2017. godine Podružnice za turizam BRIONI, sa sjedištem u Puli, Puntizela 155.

Podružnice Rabac, Zlatni otok, Dubrovnik-Babin kuk i Brioni 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.

Osim podružnica, Društvo je uspostavilo urede na otoku Rabu i u Makarskoj poradi efikasnijeg upravljanja hotelsko-turističkim objektima i sadržajima društva Imperial Riviera sukladno odredbama zaključenih hotelskih menadžment ugovora.

Valamar Obertauern Hotel 4*, Obertauern



Dionica RIVP

Kretanje cijene dionice Valamar
Riviere te indeksa CROBEX i
CROBEX 10

Prosječna cijena dionice RIVP

(u kunama)



Valamar Riviera je u razdoblju od 1.1.2019. godine do 31.12.2019. godine stekla 1.055.088 vlastitih dionica po ukupnom trošku stjecanja od 39.396.089 kuna, što čini 0,84% temeljnog kapitala te otpustila na ime isplate dividende 38.057 vlastitih dionica. Na dan 31.12.2019. godine Društvo drži 4.139.635 vlastitih dionica što čini 3,28% temeljnog kapitala.

Tijekom 2019. godine najviša postignuta cijena dionice u redovnom trgovanju uređenog tržišta je iznosila 40,80 kuna, a najniža 32,60 kuna. Usporedno s rastom indeksa CROBEX (+20%) i CROBEX 10 (+17%), cijena dionice je u promatranom razdoblju zabilježila 10%-tni porast. S prosječnim redovnim prometom od 0,9 milijuna kuna dnevno²⁹, dionica

Valamar Riviere je druga najtrgovanija dionica na Zagrebačkoj burzi tijekom 2019. godine.

Povrh indeksa Zagrebačke burze, zajedničkog dioničkog indeksa Zagrebačke i Ljubljanske burze ADRIAprime, dionica je sastavnica i indeksa Bečke burze (CROX³⁰ i SETX³¹) i Varšavske burze (CEEplus³²), indeksa SEE Link regionalne platforme (SEELinX te SEELinX EWI)³³ te svjetskog indeksa MSCI Frontier Markets Index. Zagrebačka banka d.d. i Interkapital vrijednosni papiri d.o.o. obavljaju poslove specijalista s redovnim dionicama Valamar Riviere uvrštenim na Službeno tržište Zagrebačke burze d.d. Time pružaju podršku prometu dionicama Društva, a koja je u promatranom razdoblju prosječno iznosila 26,5%³⁴. 26.4.2019. godine Zagrebačka burza je odobrila zahtjev Valamar Riviere za prijelaz 126.027.542 redovnih dionica Društva s Redovitog na Vodeće tržište Zagrebačke burze. S obzirom da Valamar Riviera pridaje osobitu

²⁹ Blok transakcije su isključene iz izračuna.

³⁰ Croatian Traded Index (CROX) predstavlja kapitalizacijsko ponderirani cjenovni indeks koji obuhvaća 12 najlikvidnijih i najkapitaliziranih dionica Zagrebačke burze.

³¹ South-East Europe Traded Index (SETX) je kapitalizacijsko ponderirani cjenovni indeks koji obuhvaća "blue chip" dionice kojima se trguje na burzama u Jugoistočnoj Europi (Bukurešt, Ljubljana, Sofija, Beograd i Zagreb).

³² CEEplus je dionički indeksu u koji će činiti najlikvidnije dionice uvrštene na burze u zemljama Višegradske skupine (Poljska, Češka, Slovačka, Mađarska) te Hrvatske, Rumunjske i Slovenije.

³³ SEE Link je regionalna platforma za trgovanje vrijednosnim papirima koju su utemeljile Bugarska, Makedonska i Zagrebačka burza. SEE LinX i SEELinX EWI predstavljaju dva "blue chip" regionalna indeksa koji se sastoje od deset najlikvidnijih regionalnih kompanija uvrštenih na tri burze: pet iz Hrvatske, tri iz Bugarske i dva iz Makedonije.

³⁴ Razdoblje: 1.1. - 31.12.2019. godine; blok transakcije su isključene iz izračuna.

pažnju visokoj razini transparentnosti te kvaliteti poslovne i financijske komunikacije, prelaskom na najzahtjevniju burzovnu kotaciju nastojat će se dodatno povećati prepoznatljivost dionice te pozitivno utjecati na cijenu i likvidnost kao primjer najbolje tržišne prakse. Prvi dan trgovanja dionicama Društva na Vodećem tržištu bio je 29.4.2019. godine.

Valamar Riviera aktivno održava sastanke i konferencijske pozive s domaćim i stranim investitorima, kao i prezentacije za investitore pružajući podršku što većoj razini transparentnosti, stvaranju dodatne likvidnosti, povećanju vrijednosti dionice i uključivanju potencijalnih investitora. Tijekom 2019. godine održani su sastanci na NASDAQ-u u New Yorku te na Londonskoj burzi, kao i na konferencijama Raiffeisen Centrobank u Zürichu, Citi bank u Londonu, Zagrebačke i Ljubljanske

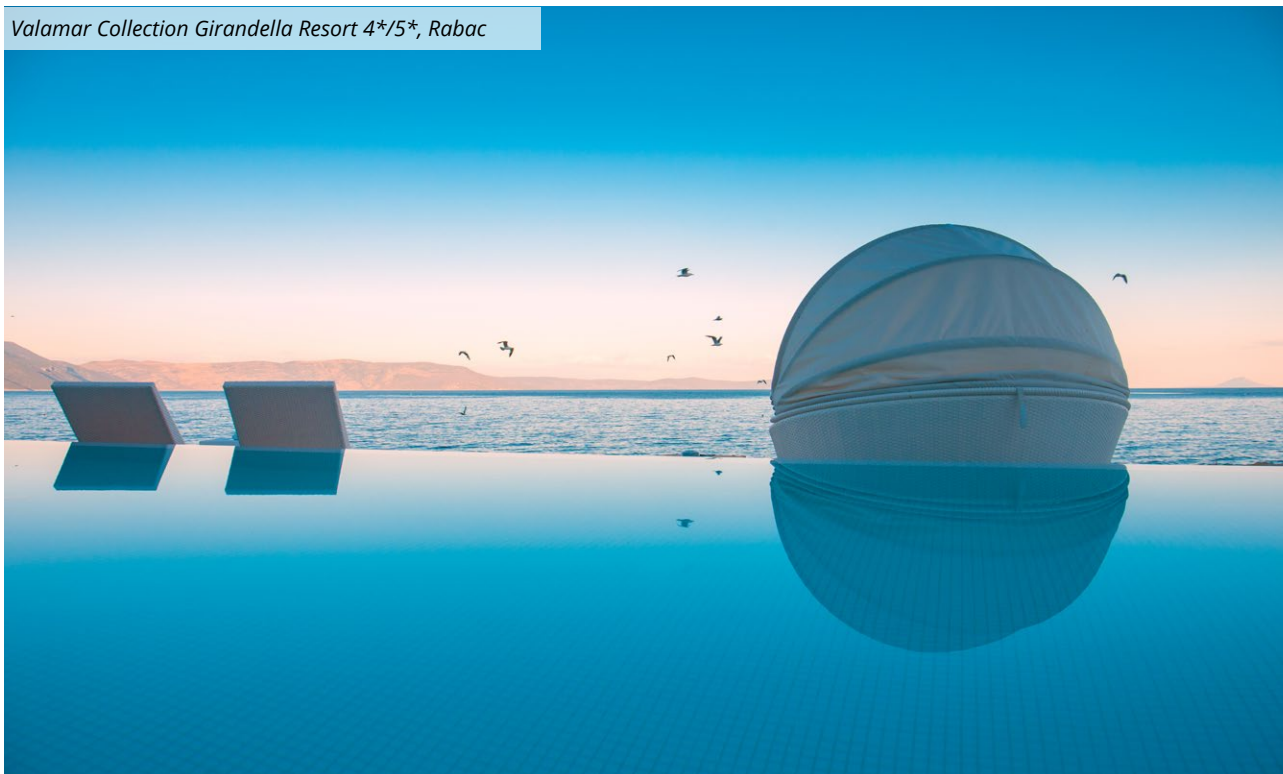
2. NAJTRGOVANJA DIONICA NA ZAGREBAČKOJ BURZI

burze u Zagrebu, Wood&Co u Bukureštu, Beogradu i Pragu, Erste Consumer Conference 2019 u Varšavi, Erste grupe u Beču te Auerbach Graysona u New Yorku. Nastavkom aktivnog predstavljanja Valamar Riviere nastojat ćemo dodatno doprinijeti daljnjem rastu vrijednosti za sve dionike s namjerom da dionica Društva bude prepoznata kao jedna od vodećih na hrvatskom tržištu kapitala te jedna od vodećih u CEE regiji.

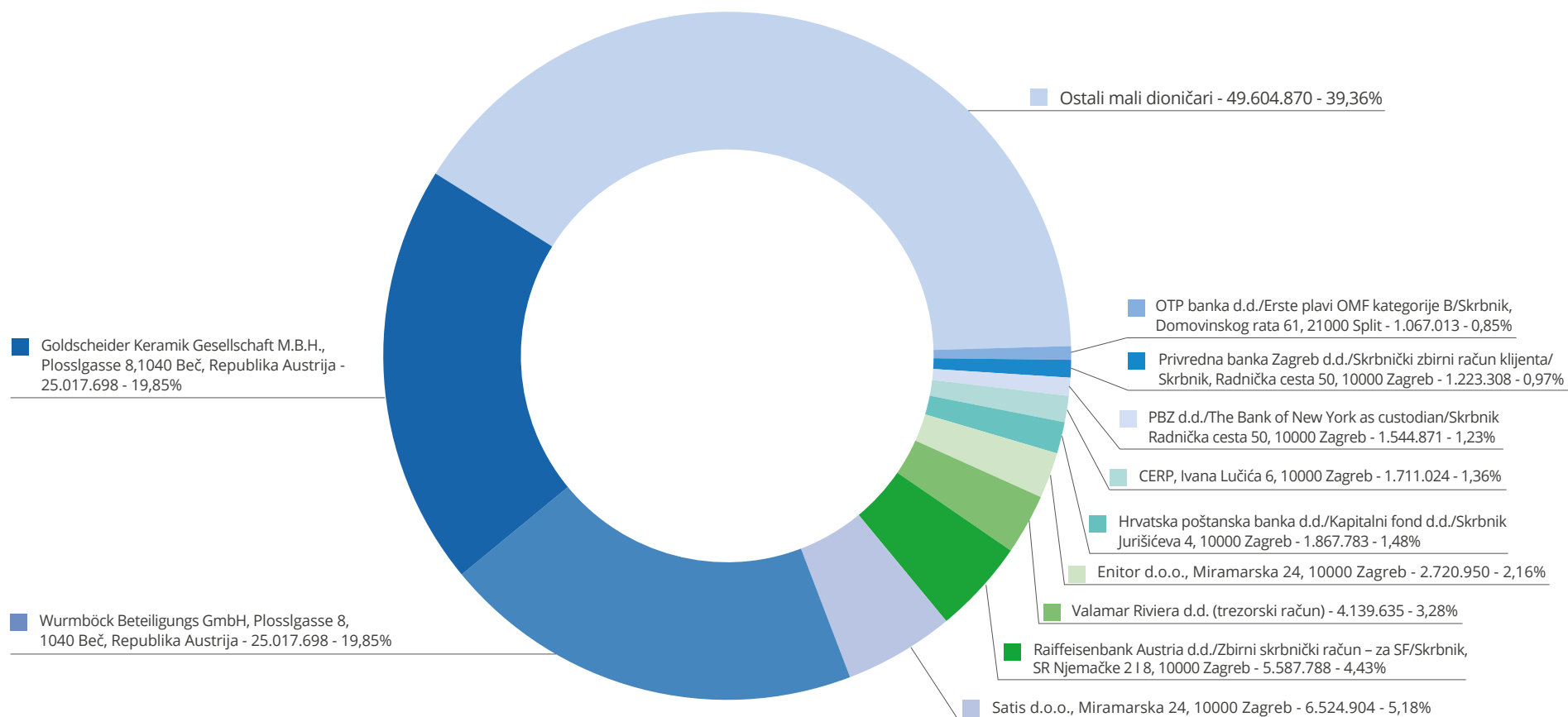
Analitičko praćenje Valamar Riviere pružaju:

- 1) ERSTE bank d.d., Zagreb;
- 2) FIMA vrijednosnice d.o.o., Varaždin;
- 3) Interkapital vrijednosni papiri d.o.o., Zagreb;
- 4) Raiffeisenbank Austria d.d., Zagreb.

Valamar Collection Girandella Resort 4*/5*, Rabac



PREGLED NAJVEĆIH DIONIČARA NA DAN 31.12.2019. GODINE





Dan investitora i integrirano izvješće

Predstavnici Uprave, Nadzornog odbora i dioničara Valamar Riviere ispred makete novog premium ljetovališta Valamar Collection Pinea Resort 5*



Nagrada za najbolje odnose s investitorima dodijeljene od strane Poslovnog dnevnika u suradnji sa Zagrebačkom burzom



DAN INVESTITORA I INTEGRIRANO GODIŠNJE IZVJEŠĆE I DRUŠTVENO ODGOVORNO POSLOVANJE

Destinacija Poreč ove je godine odabrana za domaćina četvrtog po redu Dana investitora koji je održan 27.6.2019. godine. Kao i proteklih godina, institucionalnim investitorima su predsjednik Uprave Željko Kukurin i član Uprave Marko Čížmek prezentirali Valamarovu formulu ulaganja u djelatnike, proizvode i destinacije uz brigu o održivom i društveno odgovornom poslovanju. Svečani trenutak Dana investitora bio je otkrivanje makete i prezentacija budućeg cjelogodišnjeg luksuznog ljetovališta s pet zvjezdica u Poreču, Valamar Collection Pinea Resort 5*. Ovogodišnjem Danu investitora prisustvovalo je preko 30 predstavnika institucionalnih investitora te gotovo 40 sudionika preko internet prijenosa uživo. Nakon prezentacije organiziran je i obilazak dvaju novih ljetovališta, Istra Premium Camping Resorta 5* te Valamar Collection Marea Resorta 5*.

Na Glavnoj skupštini održanoj 9.5.2019. godine predstavljeno je Integrirano godišnje izvješće i društveno odgovorno poslovanje za 2018. godinu. Glavni cilj izvješća, rađenog sukladno G4 Global Reporting Initiative smjernicama, je daljnje predstavljanje strateškog i dugoročnog uvida u poslovanje tvrtke svim ključnim dionicima, uključujući dioničare, zaposlenike, partnere, goste i širu zajednicu, uz osobit fokus na društveno odgovorno poslovanje koje predstavlja temelj održivog poslovanja i daljnjeg razvoja kompanije. Izvješće je dostupno na web stranicama Zagrebačke burze te Valamar Riviere: www.valamar-riviera.com.


Valamar Collection Imperial Hotel 5*, otok Rab



Dodatne informacije

Valamar Dubrovnik President Hotel 5*, Dubrovnik



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

DODATNE INFORMACIJE

Kao jedan od najvećih poslodavaca u Hrvatskoj (na dan 31.12.2019. Grupa je ukupno zapošljavala 3.431 zaposlenika, od čega 1.856 stalnih, a Društvo 2.886 zaposlenika, od čega 1.531 stalnih), Društvo i Grupa sustavno i kontinuirano ulažu u razvoj svojih ljudskih potencijala putem vrhunske prakse i cjelovitog strateškog pristupa u njihovu upravljanju (transparentan proces zapošljavanja, jasni ciljevi, mjerenje radnog učinka zaposlenika i nagrađivanje ostvarenja rezultata, ulaganje u razvoj zaposlenika, kao i njihove karijere te poticanje dvosmjerne komunikacije).

Uprava Društva je tijekom 2019. godine obavljala zakonom i Statutom predviđene radnje u vođenju poslova i zastupanja Društva te je planirala poslovnu politiku koju je provodila s pažnjom urednog i savjesnog gospodarstvenika. Uprava Društva će i dalje poduzimati sve potrebne mjere kako bi osigurala održivost i rast poslovanja. Godišnji revidirani financijski izvještaji za 2019. godinu utvrđeni su od strane Uprave dana 18.2.2020. godine.

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

Uprava Društva

Željko Kukurin
Predsjednik Uprave

Marko Čizmek
Član Uprave



IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE GODIŠNJIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

U Poreču, 18.2.2020. godine

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

I Z J A V U

Prema našem najboljem saznanju

- godišnja konsolidirana i nekonsolidirana financijska izvješća za 2019. godinu sastavljena su uz primjenu odgovarajućih standarda financijskog izvještavanja, daju cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, gubitaka i dobitaka, financijskog položaja i poslovanja Društva i društava uključenih u konsolidaciju;
- izvještaj Uprave Društva za period od 1. siječnja do 31. prosinca 2019. 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.

Marko Čižmek
Član Uprave

Ljubica Grbac
Direktor Sektora / Prokurist

Razdoblje izvještavanja: od 1.1.2019. do 31.12.2019.**Godišnji financijski izvještaji**

| | | | |
|-------------------------------------|--------------------------------|--|-----------------------------|
| Matični broj (MB): | <u>3474771</u> | Oznaka matične države članice izdavatelja: | <u>HR</u> |
| Matični broj subjekta (MBS): | <u>40020883</u> | | |
| Osobni identifikacijski broj (OIB): | <u>36201212847</u> | LEI: | <u>529900DUWS1DGNEK4C68</u> |
| Šifra ustanove: | <u>30577</u> | | |
| Tvrtka izdavatelja: | <u>Valamar Riviera d.d.</u> | | |
| Poštanski broj i mjesto: | <u>52440</u> | <u>Poreč</u> | |
| Ulica i kućni broj: | <u>Stancija Kaligari 1</u> | | |
| Adresa e-pošte: | <u>uprava@riviera.hr</u> | | |
| Internet adresa: | <u>www.valamar-riviera.com</u> | | |
| Broj zaposlenih: (krajem godine) | <u>3242</u> | | |
| Konsolidirani izvještaj: | <u>KD</u> | (KN-nije konsolidirano/ KD-konsolidirano) | |
| Revidirano: | <u>RD</u> | (RN-nije revidirano/RD-revidirano) | |

| | | |
|--|-------------------|-------------------|
| Tvrtke ovisnih subjekata (prema MSFI): | Sjedište: | MB: |
| <u>Valamar Obertauern GmbH</u> | <u>Obertauern</u> | <u>195893 D</u> |
| <u>Valamar hotels & resorts GmbH</u> | <u>Frankfurt</u> | <u>4724750667</u> |
| <u>Valamar A GmbH</u> | <u>Tamsweg</u> | <u>486431 S</u> |
| <u>Hoteli Makarska d.d.</u> | <u>Makarska</u> | <u>3324877</u> |
| <u>Palme Turizam d.o.o.</u> | <u>Dubrovnik</u> | <u>2006103</u> |
| <u>Magične stijene d.o.o.</u> | <u>Dubrovnik</u> | <u>2315211</u> |
| <u>Bugenvilia d.o.o.</u> | <u>Dubrovnik</u> | <u>2006120</u> |
| <u>Imperial Riviera d.d.</u> | <u>Rab</u> | <u>3044572</u> |

| | |
|-------------------------|--|
| Knjigovodstveni servis: | <u>Ne</u> |
| Osoba za kontakt: | <u>Sopta Anka</u> (unos se samo prezime i ime osobe za kontakt) |
| Telefon: | <u>052 408 188</u> |
| Adresa e-pošte: | <u>anka.sopta@riviera.hr</u> |
| Revizorsko društvo: | <u>Ernst & Young d.o.o.</u> (tvrtka revizorskog društva) |
| Ovlašteni revizor: | <u>Berislav Horvat</u> (ime i prezime) |



M.P.

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

Bilanca (stanje na dan 31.12.2019.)
Obveznik: Valamar Riviera d.d.

| Naziv pozicije 1 | u kunama | | |
|---|--------------------|--|--|
| | AOP oznaka 2 | Zadnji dan prethod- ne poslovne godine 3 | Na izvještajni datum tekućeg razdoblja 4 |
| AKTIVA | | | |
| A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL | 001 | | |
| B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036) | 002 | 5.310.859.197 | 5.856.396.314 |
| I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009) | 003 | 53.726.810 | 56.189.081 |
| 1. Izdaci za razvoj | 004 | | |
| 2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava | 005 | 46.298.666 | 48.975.762 |
| 3. Goodwill | 006 | 6.567.609 | 6.567.609 |
| 4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine | 007 | | |
| 5. Nematerijalna imovina u pripremi | 008 | 860.535 | 645.710 |
| 6. Ostala nematerijalna imovina | 009 | | |
| II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019) | 010 | 5.111.237.027 | 5.558.203.413 |
| 1. Zemljište | 011 | 973.018.037 | 977.452.631 |
| 2. Građevinski objekti | 012 | 3.331.975.756 | 3.587.267.668 |
| 3. Postrojenja i oprema | 013 | 443.971.567 | 516.603.969 |
| 4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina | 014 | 132.923.120 | 145.663.553 |
| 5. Biološka imovina | 015 | | |
| 6. Predujmovi za materijalnu imovinu | 016 | 12.350.960 | 2.947.521 |
| 7. Materijalna imovina u pripremi | 017 | 160.356.644 | 247.269.828 |
| 8. Ostala materijalna imovina | 018 | 47.000.469 | 74.548.777 |
| 9. Ulaganje u nekretnine | 019 | 9.640.474 | 6.449.466 |
| III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030) | 020 | 20.189.324 | 48.171.781 |
| 1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe | 021 | | |
| 2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe | 022 | | |
| 3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe | 023 | | |
| 4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom | 024 | | 47.667.787 |
| 5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom | 025 | | |
| 6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom | 026 | | |
| 7. Ulaganja u vrijednosne papire | 027 | 4.289.892 | 220.656 |
| 8. Dani zajmovi, depoziti i slično | 028 | 15.705.721 | 113.338 |
| 9. Ostala ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela | 029 | | |
| 10. Ostala dugotrajna financijska imovina | 030 | 193.711 | 170.000 |
| IV. POTRAŽIVANJA (AOP 032 do 035) | 031 | | |
| 1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe | 032 | | |
| 2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom | 033 | | |
| 3. Potraživanja od kupaca | 034 | | |
| 4. Ostala potraživanja | 035 | | |
| V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA | 036 | 125.706.036 | 193.832.039 |
| C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063) | 037 | 332.777.170 | 618.567.076 |
| I. ZALIHE (AOP 039 do 045) | 038 | 25.447.350 | 25.825.011 |
| 1. Sirovine i materijal | 039 | 25.241.646 | 25.557.290 |
| 2. Proizvodnja u tijeku | 040 | | |
| 3. Gotovi proizvodi | 041 | | |
| 4. Trgovačka roba | 042 | 172.328 | 221.443 |
| 5. Predujmovi za zalihe | 043 | 33.376 | 46.278 |
| 6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji | 044 | | |
| 7. Biološka imovina | 045 | | |
| II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052) | 046 | 45.046.838 | 41.771.516 |
| 1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe | 047 | | 383 |
| 2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom | 048 | 1.380.025 | 2.382.857 |
| 3. Potraživanja od kupaca | 049 | 33.928.832 | 18.474.596 |
| 4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika | 050 | 1.428.327 | 936.299 |
| 5. Potraživanja od države i drugih institucija | 051 | 7.223.405 | 18.377.083 |
| 6. Ostala potraživanja | 052 | 1.086.249 | 1.600.298 |
| III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062) | 053 | 440.629 | 827.911 |
| 1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe | 054 | | |
| 2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe | 055 | | |
| 3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe | 056 | | |
| 4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom | 057 | | |
| 5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom | 058 | | |
| 6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom | 059 | 43.750 | |
| 7. Ulaganja u vrijednosne papire | 060 | | |
| 8. Dani zajmovi, depoziti i slično | 061 | 396.879 | 687.761 |
| 9. Ostala financijska imovina | 062 | | 140.150 |
| IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI | 063 | 261.842.353 | 550.142.638 |
| D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI | 064 | 25.309.119 | 20.339.193 |
| E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064) | 065 | 5.668.945.486 | 6.495.302.583 |
| F) IZVANBILANČNI ZAPISI | 066 | 58.014.172 | 54.355.927 |

Bilanca (stanje na dan 31.12.2019.) (nastavak)
Obveznik: Valamar Riviera d.d.

| Naziv pozicije 1 | u kunama | | |
|---|--------------------|--|--|
| | AOP oznaka 2 | Zadnji dan prethod- ne poslovne godine 3 | Na izvještajni datum tekućeg razdoblja 4 |
| PASIVA | | | |
| A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do 070+076+077+081+084+087) | 067 | 2.758.532.748 | 3.219.069.759 |
| I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL | 068 | 1.672.021.210 | 1.672.021.210 |
| II. KAPITALNE REZERVE | 069 | 5.304.283 | 5.223.432 |
| III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072-073+074+075) | 070 | 94.297.196 | 95.998.078 |
| 1. Zakonske rezerve | 071 | 83.601.061 | 83.601.061 |
| 2. Rezerve za vlastite dionice | 072 | 96.815.284 | 136.815.284 |
| 3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka) | 073 | -86.119.149 | -124.418.267 |
| 4. Statutarne rezerve | 074 | | |
| 5. Ostale rezerve | 075 | | |
| IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE | 076 | | |
| V. REZERVE FER VRIJEDNOSTI (AOP 078 do 080) | 077 | 905.282 | 61.474 |
| 1. Fer vrijednost financijske imovine raspoložive za prodaju | 078 | 905.282 | 61.474 |
| 2. Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova | 079 | | |
| 3. Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvu | 080 | | |
| VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (AOP 082 - 083) | 081 | 348.674.430 | 430.206.412 |
| 1. Zadržana dobit | 082 | 348.674.430 | 430.206.412 |
| 2. Preneseni gubitak | 083 | | |
| VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 085 - 086) | 084 | 235.337.282 | 284.535.940 |
| 1. Dobit poslovne godine | 085 | 235.337.282 | 284.535.940 |
| 2. Gubitak poslovne godine | 086 | | |
| VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES | 087 | 401.993.065 | 731.023.213 |
| B) REZERVIRANJA (AOP 089 do 094) | 088 | 127.787.632 | 125.529.523 |
| 1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze | 089 | 10.114.484 | 13.875.517 |
| 2. Rezerviranja za porezne obveze | 090 | | |
| 3. Rezerviranja za započete sudske sporove | 091 | 67.197.172 | 51.607.209 |
| 4. Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava | 092 | | |
| 5. Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima | 093 | | |
| 6. Druga rezerviranja | 094 | 50.475.976 | 60.046.797 |
| C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 096 do 106) | 095 | 2.281.608.369 | 2.546.866.358 |
| 1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe | 096 | | |
| 2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe | 097 | | |
| 3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom | 098 | | |
| 4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom | 099 | | |
| 5. Obveze za zajmove, depozite i slično | 100 | 8.943.000 | 2.652.000 |
| 6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama | 101 | 2.198.942.318 | 2.443.662.677 |
| 7. Obveze za predujmove | 102 | | |
| 8. Obveze prema dobavljačima | 103 | | |
| 9. Obveze po vrijednosnim papirima | 104 | | |
| 10. Ostale dugoročne obveze | 105 | 5.161.574 | 37.505.640 |
| 11. Odgođena porezna obveza | 106 | 68.561.477 | 63.046.041 |
| D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 108 do 121) | 107 | 424.603.584 | 526.341.998 |
| 1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe | 108 | 10.277 | 23.725 |
| 2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe | 109 | | |
| 3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom | 110 | | |
| 4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom | 111 | | |
| 5. Obveze za zajmove, depozite i slično | 112 | 103.000 | 2.755.000 |
| 6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama | 113 | 227.143.740 | 285.262.246 |
| 7. Obveze za predujmove | 114 | 38.933.044 | 38.363.694 |
| 8. Obveze prema dobavljačima | 115 | 112.880.125 | 145.722.270 |
| 9. Obveze po vrijednosnim papirima | 116 | | |
| 10. Obveze prema zaposlenicima | 117 | 28.375.076 | 29.133.042 |
| 11. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja | 118 | 11.768.990 | 12.309.349 |
| 12. Obveze s osnove udjela u rezultatu | 119 | 250.516 | 389.276 |
| 13. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji | 120 | | |
| 14. Ostale kratkoročne obveze | 121 | 5.138.816 | 12.383.396 |
| E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA | 122 | 76.413.153 | 77.494.945 |
| F) UKUPNO - PASIVA (AOP 067+088+095+107+122) | 123 | 5.668.945.486 | 6.495.302.583 |
| G) IZVANBILANČNI ZAPISI | 124 | 58.014.172 | 54.355.927 |

Račun dobiti i gubitka (u razdoblju 01.01.2019. do 31.12.2019.)

Obveznik: Valamar Riviera d.d.

| Naziv pozicije | u kunama | | |
|--|------------|---------------------------------|----------------------|
| | AOP oznaka | Isto razdoblje prethodne godine | Tekuće razdoblje |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| I. POSLOVNI PRIHODI (AOP 126 do 130) | 125 | 1.982.740.515 | 2.207.678.790 |
| 1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe | 126 | | |
| 2. Prihodi od prodaje (izvan grupe) | 127 | 1.961.413.631 | 2.139.319.744 |
| 3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga | 128 | 361.270 | 510.082 |
| 4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe | 129 | | |
| 5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe) | 130 | 20.965.614 | 67.848.964 |
| II. POSLOVNI RASHODI (AOP 132+133+137+141+142+143+146+153) | 131 | 1.700.488.117 | 1.913.825.576 |
| 1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda | 132 | | |
| 2. Materijalni troškovi (AOP 134 do 136) | 133 | 551.752.686 | 609.249.061 |
| a) Troškovi sirovina i materijala | 134 | 328.353.776 | 364.623.025 |
| b) Troškovi prodane robe | 135 | 3.380.801 | 4.812.122 |
| c) Ostali vanjski troškovi | 136 | 220.018.109 | 239.813.914 |
| 3. Troškovi osoblja (AOP 138 do 140) | 137 | 541.614.164 | 583.409.043 |
| a) Neto plaće i nadnice | 138 | 331.594.306 | 363.407.404 |
| b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća | 139 | 135.326.315 | 144.444.646 |
| c) Doprinosi na plaće | 140 | 74.693.543 | 75.556.993 |
| 4. Amortizacija | 141 | 410.521.539 | 474.514.405 |
| 5. Ostali troškovi | 142 | 174.094.246 | 197.392.249 |
| 6. Vrijednosna usklađenja (AOP 144+145) | 143 | 385.273 | 587.773 |
| a) dugotrajne imovine osim financijske imovine | 144 | | |
| b) kratkotrajne imovine osim financijske imovine | 145 | 385.273 | 587.773 |
| 7. Rezerviranja (AOP 147 do 152) | 146 | 7.126.272 | 8.827.807 |
| a) Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze | 147 | 4.409.973 | 4.890.058 |
| b) Rezerviranja za porezne obveze | 148 | | |
| c) Rezerviranja za započete sudske sporove | 149 | 2.688.556 | 3.937.749 |
| d) Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava | 150 | | |
| e) Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima | 151 | | |
| f) Druga rezerviranja | 152 | 27.743 | |
| 8. Ostali poslovni rashodi | 153 | 14.993.937 | 39.845.238 |
| III. FINANIJSKI PRIHODI (AOP 155 do 164) | 154 | 33.377.026 | 10.673.119 |
| 1. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe | 155 | | |
| 2. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesima | 156 | | |
| 3. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova poduzetnicima unutar grupe | 157 | | |
| 4. Ostali prihodi s osnove kamata iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe | 158 | | |
| 5. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe | 159 | | |
| 6. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova | 160 | | |
| 7. Ostali prihodi s osnove kamata | 161 | 528.885 | 654.052 |
| 8. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi | 162 | 28.871.782 | 4.215.065 |
| 9. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine | 163 | | |
| 10. Ostali financijski prihodi | 164 | 3.976.359 | 5.804.002 |
| IV. FINANIJSKI RASHODI (AOP 166 do 172) | 165 | 57.419.749 | 72.530.819 |
| 1. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi s poduzetnicima unutar grupe | 166 | | |
| 2. Tečajne razlike i drugi rashodi s poduzetnicima unutar grupe | 167 | | |
| 3. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi | 168 | 48.461.612 | 55.020.340 |
| 4. Tečajne razlike i drugi rashodi | 169 | 168.459 | 4.868.851 |
| 5. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine | 170 | 3.686.904 | 10.651.214 |
| 6. Vrijednosna usklađenja financijske imovine (neto) | 171 | | 1.690 |
| 7. Ostali financijski rashodi | 172 | 5.102.774 | 1.988.724 |
| V. UDIO U DOBITI OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM | 173 | | 476.257 |
| VI. UDIO U DOBITI OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA | 174 | | |
| VII. UDIO U GUBITKU OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM | 175 | | |
| VIII. UDIO U GUBITKU OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA | 176 | 128.172 | 0 |
| IX. UKUPNI PRIHODI (AOP 125+154+173 + 174) | 177 | 2.016.117.541 | 2.218.828.166 |
| X. UKUPNI RASHODI (AOP 131+165+175 + 176) | 178 | 1.758.036.038 | 1.986.356.395 |
| XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 177-178) | 179 | 258.081.503 | 232.471.771 |
| 1. Dobit prije oporezivanja (AOP 177-178) | 180 | 258.081.503 | 232.471.771 |
| 2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 178-177) | 181 | | |
| XII. POREZ NA DOBIT | 182 | 18.893.996 | -73.379.909 |
| XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 179-182) | 183 | 239.187.507 | 305.851.680 |
| 1. Dobit razdoblja (AOP 179-182) | 184 | 239.187.507 | 305.851.680 |
| 2. Gubitak razdoblja (AOP 182-179) | 185 | | |

Račun dobiti i gubitka (u razdoblju 01.01.2019. do 31.12.2019.) (nastavak)
Obveznik: Valamar Riviera d.d.

u kunama

| Naziv pozicije | AOP oznaka | Isto razdoblje prethodne godine | Tekuće razdoblje |
|----------------|---------------|------------------------------------|---------------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 |

PREKINUTO POSLOVANJE (popunjavanje poduzetnik obveznika MSFI-a samo ako ima prekinuto poslovanje)

| | | | |
|--|------------|--|--|
| XIV. DOBIT ILI GUBITAK PREKINUTOG POSLOVANJA PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 187-188) | 186 | | |
| 1. Dobit prekinutog poslovanja prije oporezivanja | 187 | | |
| 2. Gubitak prekinutog poslovanja prije oporezivanja | 188 | | |
| XV. POREZ NA DOBIT PREKINUTOG POSLOVANJA | 189 | | |
| 1. Dobit prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 186-189) | 190 | | |
| 2. Gubitak prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 189-186) | 191 | | |

UKUPNO POSLOVANJE (popunjavanje 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 | | |
| 2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 192) | 194 | | |
| 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 (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)

| | | | |
|---|------------|--------------------|--------------------|
| XIX. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 200+201) | 199 | 239.187.507 | 305.851.680 |
| 1. Pripisana imateljima kapitala matice | 200 | 235.337.282 | 284.535.940 |
| 2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu | 201 | 3.850.225 | 21.315.740 |

IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)

| | | | |
|--|------------|--------------------|--------------------|
| I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA | 202 | 239.187.507 | 305.851.680 |
| II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (AOP 204 do 211) | 203 | 338.982 | -1.060.800 |
| 1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja | 204 | | |
| 2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine | 205 | | |
| 3. Dobit ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju | 206 | 338.982 | -1.060.800 |
| 4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanih tokova | 207 | | |
| 5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu | 208 | | |
| 6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom | 209 | | |
| 7. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja | 210 | | |
| 8. Ostale ne vlasničke promjene kapitala | 211 | | |
| III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA | 212 | 67.796 | -216.991 |
| IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK (AOP 203-212) | 213 | 271.186 | -843.809 |
| V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 202+213) | 214 | 239.458.693 | 305.007.871 |

DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani izvještaj)

| | | | |
|--|------------|--------------------|--------------------|
| VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 216+217) | 215 | 239.458.693 | 305.007.871 |
| 1. Pripisana imateljima kapitala matice | 216 | 235.608.468 | 283.692.131 |
| 2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu | 217 | 3.850.225 | 21.315.740 |

Izveštaj o novčanom tijeku - Indirektna metoda, u razdoblju 01.01.2019. do 31.12.2019.

Obveznik: Valamar Riviera d.d.

| Naziv pozicije | u kunama | | |
|---|------------|---------------------------------|-----------------------|
| | AOP oznaka | Isto razdoblje prethodne godine | Tekuće razdoblje |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI | | | |
| 1. Dobit prije oporezivanja | 001 | 258.081.503 | 232.471.771 |
| 2. Usklađenja (AOP 003 do 010) | 002 | 468.922.640 | 522.775.137 |
| a) Amortizacija | 003 | 410.521.539 | 474.514.405 |
| b) Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine | 004 | 5.841.704 | -10.784.061 |
| c) Dobici i gubici od prodaje i nerealizirani dobiti i gubici i vrijednosno usklađenje financijske imovine | 005 | 1.118.573 | 143.240 |
| d) Prihodi od kamata i dividendi | 006 | -273.758 | -341.761 |
| e) Rashodi od kamata | 007 | 50.071.190 | 56.867.514 |
| f) Rezerviranja | 008 | 23.210.743 | -11.828.932 |
| g) Tečajne razlike (nerealizirane) | 009 | -28.784.701 | 4.868.877 |
| h) Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke | 010 | 7.217.350 | 9.335.855 |
| I. Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu (AOP 001+002) | 011 | 727.004.143 | 755.246.908 |
| 3. Promjene u radnom kapitalu (AOP 013 do 016) | 012 | -32.078.027 | 92.191.314 |
| a) Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza | 013 | 6.473.299 | 74.485.565 |
| b) Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja | 014 | -37.600.790 | 18.083.409 |
| c) Povećanje ili smanjenje zaliha | 015 | -950.536 | -377.660 |
| d) Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala | 016 | | |
| II. Novac iz poslovanja (AOP 011+012) | 017 | 694.926.116 | 847.438.222 |
| 4. Novčani izdaci za kamate | 018 | -45.792.353 | -57.152.922 |
| 5. Plaćeni porez na dobit | 019 | -8.450.097 | -5.372.100 |
| A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (AOP 017 do 019) | 020 | 640.683.666 | 784.913.200 |
| Novčani tokovi od investicijskih aktivnosti | | | |
| 1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine | 021 | 5.144.096 | 56.786.329 |
| 2. Novčani primici od prodaje financijskih instrumenata | 022 | 50.000 | 1.437.948 |
| 3. Novčani primici od kamata | 023 | 776.958 | 382.503 |
| 4. Novčani primici od dividendi | 024 | 87.080 | 115.822 |
| 5. Novčani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga | 025 | 949.241 | 10.879.251 |
| 6. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti | 026 | | |
| III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (AOP 021 do 026) | 027 | 7.007.375 | 69.601.853 |
| 1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine | 028 | -730.451.033 | -954.589.856 |
| 2. Novčani izdaci za stjecanje financijskih instrumenata | 029 | | |
| 3. Novčani izdaci s osnove danih zajmova i štednih uloga za razdoblje | 030 | -175.646 | -10.770.778 |
| 4. Stjecanje ovisnog društva, umanjeno za stečeni novac | 031 | -170.827.965 | |
| 5. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti | 032 | | -47.667.787 |
| IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (AOP 028 do 032) | 033 | -901.454.644 | -1.013.028.421 |
| B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 027+033) | 034 | -894.447.269 | -943.426.568 |
| Novčani tokovi od financijskih aktivnosti | | | |
| 1. Novčani primici od povećanja temeljnog (upisanog) kapitala | 035 | | |
| 2. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata | 036 | | |
| 3. Novčani primici od glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi | 037 | 605.645.120 | 742.204.883 |
| 4. Ostali novčani primici od financijskih aktivnosti | 038 | | 329.030.148 |
| V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (AOP 035 do 038) | 039 | 605.645.120 | 1.071.235.031 |
| 1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata | 040 | -209.765.109 | -450.552.945 |
| 2. Novčani izdaci za isplatu dividendi | 041 | -116.405.354 | -130.151.483 |
| 3. Novčani izdaci za financijski najam | 042 | | |
| 4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica i smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala | 043 | -51.705.655 | -39.436.690 |
| 5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti | 044 | | -4.280.260 |
| VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (AOP 040 do 044) | 045 | -377.876.118 | -624.421.378 |
| C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 039+045) | 046 | 227.769.002 | 446.813.653 |
| 1. Nerealizirane tečajne razlike po novcu i novčanim ekvivalentima | 047 | | |
| D) NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA (AOP 020+034+046+047) | 048 | -25.994.601 | 288.300.285 |
| E) NOVAC I NOVČANI EKIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA | 049 | 287.836.954 | 261.842.353 |
| F) NOVAC I NOVČANI EKIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA (AOP 048+049) | 050 | 261.842.353 | 550.142.638 |

BILJEŠKE UZ GODIŠNJE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE - GFI

Naziv izdavatelja

Valamar Riviera d.d.

OIB: **36201212847**

Izveštajno razdoblje:

01.01.2019. do 31.12.2019.

Bilješke uz financijske izvještaje sastavljaju se sukladno odredbama Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja (dalje: MSFI) na način da trebaju:

- a) pružiti informacije o osnovi za sastavljanje financijskih izvještaja i određenim računovodstvenim politikama primijenjenim u skladu s Međunarodnim računovodstvenim standardom 1 (MRS 1),
- b) objaviti informacije prema MSFI-a koje nisu prezentirane u izvještaju o financijskom položaju, izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaju o novčanim tokovima i izvještaju o promjenama kapitala,
- c) pružiti dodatne informacije koje nisu prezentirane u izvještaju o financijskom položaju, izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaju o novčanim tokovima i izvještaju o promjeni kapitala, ali su važne za razumijevanje bilo kojeg od njih.

Grupa Valamar Riviera d.d. u nastavku predstavlja tablice usporedbe stavki GFI POD financijskih izvještaja i revidiranih Bilješki za 2018. i 2019. godinu.

Rekapitulacija usporedbe GFI-POD bilance i konsolidirane bilance iz Revidiranih izvještaja za 2019. godinu GRUPA

u tisućama kuna

| GFI-POD BILANCA stanje na dan 31.12.2019 | GFI-POD AOP oznaka | Revidirani izvještaj Bilješka | GFI-POD | Revidirani izvještaj | Razlika | Objašnjenje |
|--|--------------------------|--|------------------|-------------------------|----------|---|
| DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+036) | 002 | 14+15+16+ dio 18b+20+ dio 21+25+ dio 30 | 5.856.396 | 5.856.396 | 0 | |
| I. Nematerijalna imovina | 003 | 16 | 56.189 | 56.189 | 0 | |
| II. Materijalna imovina | 010 | 14+15+30 | 5.558.203 | 5.558.203 | 0 | GFI-POD stavka "Materijalna imovina" (AOP 010; HRK 5.558.203 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u stavkama "Nekretnine, postrojenja i oprema" (Bilješka 14 u usporedivom iznosu HRK 5.536.230 tis.), "Ulaganja u nekretnine" (Bilješka 15 u usporedivom iznosu HRK 6.449 tis.) te "Imovina s pravom korištenja" (Bilješka 30 u usporedivom iznosu HRK 15.524 tis.). |
| III. Dugotrajna financijska imovina | 020 | Dio18b+20+ dio21 | 48.172 | 48.172 | 0 | GFI-POD stavka "Financijska imovina" (AOP 020; HRK 48.172 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u stavkama "Udjel u pridruženom subjektu" (Bilješka 18b u usporedivom iznosu HRK 47.668 tis.), "Financijska imovina" (Bilješka 20 u usporedivom iznosu HRK 391 tis.) te u dugoročnom dijelu stavke "Kredit i depoziti" (Bilješka 21 u usporedivom iznosu HRK 113 tis.). |
| IV. Potraživanja | 031 | Dio 23 | 0 | 0 | 0 | |
| V. Odgođena porezna imovina | 036 | 25 | 193.832 | 193.832 | 0 | |
| KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063) | 037 | Dio 21+22+ dio 23+ dio 24+26 | 618.568 | 618.568 | 0 | Obzirom na drukčiji prikaz, a radi usporedivosti GFI-POD i Revidiranog izvještaja nužno je zbirno promatrati GFI-POD stavke "Kratkotrajna imovina" (AOP 037; HRK 618.568 tis.) i "Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi" (AOP 064; HRK 20.339 tis.) u odnosu na stavku "Kratkotrajna imovina" Revidiranog izvješća (HRK 638.907 tis.). |
| I. Zalihe | 038 | 22 | 25.825 | 25.825 | 0 | |
| II. Potraživanja | 046 | Dio 23 | 41.772 | 41.772 | 0 | GFI-POD stavka "Potraživanja" (AOP 046; HRK 41.772 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavaka "Kupci i ostala potraživanja" (Bilješka 23; "Potraživanja od kupaca - neto" HRK 20.858 tis., "Potraživanja za više plaćeni PDV" HRK 13.000 tis., "Predujmovi dobavljačima" HRK 1.136 tis., "Potraživanja od zaposlenih" HRK 936 tis., "Potraživanja od državnih institucija" HRK 1.119 tis., "Ostala kratkoročna potraživanja" HRK 465 tis.) te "Potraživanja za preplaćeni porez na dobit" (u usporedivom iznosu HRK 4.258 tis. - prikazan u bilanci kao zasebna stavka). Napomena: Ukupna stavka "Kupci i ostala potraživanja" Revidiranog izvješća (Bilješka 23) u iznosu HRK 57.852 tis. je iskazana u stavkama "Potraživanja" (AOP 046; HRK 37.514 tis.) te "Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi" (AOP 064; HRK 20.339 tis.). |
| III. Financijska imovina | 053 | Dio 21 + dio 24 | 828 | 828 | 0 | GFI-POD stavka "Financijska imovina" (AOP 053; HRK 828 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u stavci "Financijska imovina po kategorijama" (Bilješka 24; "Derivativni finan. instrumenti" u usporedivom iznosu HRK 140 tis.) te "Kredit i depoziti" - kratkoročni dio (Bilješka 21 u usporedivom iznosu HRK 688 tis.). |
| IV. Novac u banci i blagajni | 063 | 26 | 550.143 | 550.143 | 0 | GFI-POD stavka "Novac u banci i blagajni" (AOP 063; HRK 550.143 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u stavci "Novac i novčani ekvivalenti" (Bilješka 26 u usporedivom iznosu HRK 550.143 tis.). |
| PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI | 064 | Dio 23 | 20.339 | 20.339 | 0 | GFI-POD stavka "Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi" (AOP 064; HRK 20.339 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavke "Kupci i ostala potraživanja" (Bilješka 23; "Obračunati nefakturirani prihodi" HRK 3.222 tis., "Potraživanja za kamatu" HRK 24 tis., "Unaprijed plaćeni troškovi" HRK 17.093 tis.). Napomena: Ukupna stavka "Kupci i ostala potraživanja" Revidiranog izvješća (Bilješka 23) u iznosu HRK 57.852 tis. je iskazana u stavkama "Potraživanja" (AOP 046; HRK 37.514 tis.) te "Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi" (AOP 064; HRK 20.339 tis.). |
| UKUPNO AKTIVA | | | 6.495.303 | 6.495.303 | 0 | |

Rekapitulacija usporedbe GFI-POD bilance i konsolidirane bilance iz Revidiranih izvještaja za 2019. godinu

GRUPA (nastavak)

u tisućama kuna

| GFI-POD BILANCA stanje na dan 31.12.2019 | GFI-POD AOP oznaka | Revidirani izvještaj Bilješka | GFI-POD | Revidirani izvještaj | Razlika | Objašnjenje |
|--|--------------------|---|------------------|----------------------|----------|---|
| KAPITAL I REZERVE | 067 | 27+28 | 3.219.070 | 3.219.070 | 0 | GFI-POD stavka "Kapital i rezerve" (AOP 067; HRK 3.219.070 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u stavci "Dionička glavnica" (Bilješke 27 i 28 u usporedivom iznosu HRK 3.219.070 tis.). |
| REZERVIRANJA | 088 | Dio 32+ dio 31 | 125.530 | 125.530 | 0 | GFI-POD stavka "Rezerviranja" (AOP 088; HRK 125.530 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u dugoročnim obvezama u stavci "Rezerviranja" (Bilješka 32 u usporedivom iznosu HRK 66.858 tis.) i u dugoročnim obvezama stavke "Naknade za koncesije" (Bilješka 31 u usporedivom iznosu HRK 58.672 tis.). |
| DUGOROČNE OBVEZE (AOP 101+105+106) | 095 | Dio 24+25+ dio 29+ dio 30+ dio 31 + dio 39 | 2.546.867 | 2.546.867 | 0 | Obzirom na drukčiji prikaz, a radi usporedivosti GFI-POD i Revidiranog izvještaja nužno je zbirno promatrati GFI-POD stavke "Dugoročne obveze" (AOP 095; HRK 2.546.867 tis.) i "Rezerviranja" (AOP 088; HRK 125.530 tis.) u odnosu na stavku "Dugoročne obveze" Revidiranog izvještaja (HRK 2.672.396 tis.). |
| I. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama | 101+100 | Dio 29 | 2.446.315 | 2.446.315 | 0 | GFI-POD stavke "Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama" (AOP 101; HRK 2.443.663 tis.) i "Obveze za zajmove, depozite i slično" (AOP 100 HRK 2.652 tis.) su u Revidiranom izvještaju iskazane u dugoročnom dijelu stavke "Posudbe" (Bilješka 29 u usporedivom iznosu HRK 2.446.315 tis.). |
| II. Ostale dugoročne obveze | 105 | Dio 24+ dio 30 + dio 39 | 37.506 | 37.506 | 0 | GFI-POD stavka "Ostale dugoročne obveze" (AOP 105; HRK 37.506 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar dugoročnog dijela stavke "Derivativni financijski instrumenti" (Bilješka 24 u usporedivom iznosu HRK 11.023 tis.), "Obveze za imovinu s pravom korištenja" (Bilješka 30 u usporedivom iznosu HRK 8.189 tis.) te "Stjecanje udjela u pridruženom subjektu Helios Faros d.d." (Bilješka 39 u usporedivom iznosu HRK 18.294 tis.). Napomena: Ukupni iznos stavke "Derivativni financijski instrumenti" Revidiranog izvještaja (Bilješka 24) u iznosu 17.048 tis. je iskazan u stavkama "Ostale dugoročne obveze" (AOP 105; HRK 11.023 tis.) i "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 121; HRK 6.025 tis.). |
| III. Odgođena porezna obveza | 106 | 25 | 63.046 | 63.046 | 0 | |
| III. Obveze prema dobavljačima | 103 | Dio 31 | 0 | 0 | 0 | |
| KRA TKOROČNE OBVEZE (AOP 108+113+114+115+117+118+119+121) | 107 | Dio 24+29 + dio 30 + dio 31 | 526.342 | 526.342 | 0 | Obzirom na drukčiji prikaz, a radi usporedivosti GFI-POD i Revidiranog izvještaja nužno je zbirno promatrati GFI-POD stavke "Kratkoročne obveze" (AOP 107; HRK 526.342 tis.) i "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (AOP 122; HRK 77.495 tis.) u odnosu na stavke "Kratkoročne obveze" Revidiranog izvještaja (HRK 603.836 tis.). |
| I. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama | 113+112 | Dio 29 | 288.017 | 288.017 | 0 | GFI-POD stavke "Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama" (AOP 113; HRK 285.262) i "Obveze za zajmove, depozite i sl." (AOP 112; HRK 2.755) su u Revidiranom izvještaju iskazane unutar kratkoročnog dijela stavke "Posudbe" (Bilješka 29; "Obveze po kreditima banaka" u usporedivom iznosu HRK 288.017 tis.). |
| II. Obveze za predujmove | 114 | Dio 31 | 38.364 | 38.364 | 0 | GFI-POD stavka "Obveze za predujmove" (AOP 114; HRK 38.364 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar kratkoročnog dijela stavke "Dobavljači i ostale obveze" (Bilješka 31; "Obveze za predujmove" u usporedivom iznosu HRK 38.364 tis.). Napomena: Ukupan kratkoročni dio stavke "Dobavljači i ostale obveze" Revidiranog izvještaja (Bilješka 31) u iznosu HRK 284.708 tis. je iskazan u stavkama "Obveze za predujmove" (AOP 114; HRK 38.364 tis.), "Obveze prema poduzetnicima unutar grupe i obveze prema dobavljačima" (AOP 108 i 115; HRK 145.746 tis.), "Obveze prema zaposlenicima" (AOP 117; HRK 29.133 tis.), "Obveze za poreze, doprinose i slična davanja" (AOP 118; HRK 12.306 tis.), "Obveze s osnove udjela u rezultatu" (AOP 119; HRK 389 tis.), "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 121; HRK 2.542 tis.) te "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (AOP 122; HRK 56.228 tis.). |

Rekapitulacija usporedbe GFI-POD bilance i konsolidirane bilance iz Revidiranih izvještaja za 2019. godinu

GRUPA (nastavak)

u tisućama kuna

| GFI-POD BILANCA stanje na dan 31.12.2019 | GFI-POD AOP oznaka | Revidirani izvještaj Bilješka | GFI-POD | Revidirani izvještaj | Razlika | Objašnjenje |
|--|--------------------------|-------------------------------------|---------|-------------------------|---------|--|
| III. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe i obveze prema dobavljačima | 108 i 115 | Dio 31 | 145.746 | 145.746 | 0 | GFI-POD stavke "Obveze prema poduzetnicima unutar grupe" (AOP 108; HRK 24 tis.) i "Obveze prema dobavljačima" (AOP 115; HRK 145.722 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar kratkoročnog dijela stavke "Dobavljači i ostale obveze" (Bilješka 31; "Obveze prema dobavljačima" HRK 145.728 tis., "Obveze prema dobavljačima - povezana društva" HRK 18 tis.). Napomena: Ukupan kratkoročni dio stavke "Dobavljači i ostale obveze" Revidiranog izvješća (Bilješka 31) u iznosu HRK 284.708 tis. je iskazan u stavkama "Obveze za predujmove" (AOP 114; HRK 38.364 tis.), "Obveze prema poduzetnicima unutar grupe i obveze prema dobavljačima" (AOP 108 i 115; HRK 145.746 tis.), "Obveze prema zaposlenicima" (AOP 117; HRK 29.133 tis.), "Obveze za poreze, doprinose i slična davanja" (AOP 118; HRK 12.306 tis.), "Obveze s osnove udjela u rezultatu" (AOP 119; HRK 389 tis.), "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 121; HRK 2.542 tis.) te "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (AOP 122; HRK 56.228 tis.). |
| IV. Obveze prema zaposlenicima | 117 | Dio 31 | 29.133 | 29.133 | 0 | GFI-POD stavka "Obveze prema zaposlenicima" (AOP 117; HRK 29.133 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar kratkoročnog dijela stavke "Dobavljači i ostale obveze" (Bilješka 31; "Obveze prema zaposlenicima" u usporedivom iznosu HRK 29.133 tis.). Napomena: Ukupan kratkoročni dio stavke "Dobavljači i ostale obveze" Revidiranog izvješća (Bilješka 31) u iznosu HRK 284.708 tis. je iskazan u stavkama "Obveze za predujmove" (AOP 114; HRK 38.364 tis.), "Obveze prema poduzetnicima unutar grupe i obveze prema dobavljačima" (AOP 108 i 115; HRK 145.746 tis.), "Obveze prema zaposlenicima" (AOP 117; HRK 29.133 tis.), "Obveze za poreze, doprinose i slična davanja" (AOP 118; HRK 12.306 tis.), "Obveze s osnove udjela u rezultatu" (AOP 119; HRK 389 tis.), "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 121; HRK 2.542 tis.) te "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (AOP 122; HRK 56.228 tis.). |
| V. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja | 118 | Dio 31 | 12.309 | 12.309 | 0 | GFI-POD stavka "Obveze za poreze, doprinose i slična davanja" (AOP 118; HRK 12.309 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar kratkoročnog dijela stavke "Dobavljači i ostale obveze" (Bilješka 31; "Obveze za poreze i doprinose i druge obveze" u usporedivom iznosu HRK 12.306 tis.) te "Obveze za porez iz dobit" (u usporedivom iznosu HRK 3 tis.). Napomena: Ukupan kratkoročni dio stavke "Dobavljači i ostale obveze" Revidiranog izvješća (Bilješka 31) u iznosu HRK 284.708 tis. je iskazan u stavkama "Obveze za predujmove" (AOP 114; HRK 38.364 tis.), "Obveze prema poduzetnicima unutar grupe i obveze prema dobavljačima" (AOP 108 i 115; HRK 145.746 tis.), "Obveze prema zaposlenicima" (AOP 117; HRK 29.133 tis.), "Obveze za poreze, doprinose i slična davanja" (AOP 118; HRK 12.306 tis.), "Obveze s osnove udjela u rezultatu" (AOP 119; HRK 389 tis.), "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 121; HRK 2.542 tis.) te "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (AOP 122; HRK 56.228 tis.). |
| VI. Obveze s osnove udjela u rezultatu i ostale kratkoročne obveze | 119 i 121 | Dio 24+ dio 30+ dio 31 | 12.773 | 12.773 | 0 | GFI-POD stavka "Obveze s osnove udjela u rezultatu" (AOP 119; HRK 389 tis.) i "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 121; HRK 12.383 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar kratkoročnih dijelova stavki "Dobavljači i ostale obveze" (Bilješka 31; "Obveza za dividendu" HRK 389 tis., "Ostale obveze" HRK 2.542 tis.), kratkoročni dio "Obveze za imovinu s pravom korištenja" (Bilješka 30 u usporedivom iznosu HRK 3.817 tis.) te "Derivativni financijski instrumenti" (Bilješka 24 u usporedivom iznosu HRK 6.025 tis.). Napomena: Ukupan kratkoročni dio stavke "Dobavljači i ostale obveze" Revidiranog izvješća (Bilješka 31) u iznosu HRK 284.708 tis. je iskazan u stavkama "Obveze za predujmove" (AOP 114; HRK 38.364 tis.), "Obveze prema poduzetnicima unutar grupe i obveze prema dobavljačima" (AOP 108 i 115; HRK 145.746 tis.), "Obveze prema zaposlenicima" (AOP 117; HRK 29.133 tis.), "Obveze za poreze, doprinose i slična davanja" (AOP 118; HRK 12.306 tis.), "Obveze s osnove udjela u rezultatu" (AOP 119; HRK 389 tis.), "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 121; HRK 2.542 tis.) te "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (AOP 122; HRK 56.228 tis.). Ukupan kratkoročni dio stavke "Derivativni financijski instrumenti" Revidiranog izvješća (Bilješka 24) u iznosu HRK 6.025 tis. je iskazan u stavci "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 121; HRK 6.025 tis.). |

Rekapitulacija usporedbe GFI-POD bilance i konsolidirane bilance iz Revidiranih izvještaja za 2019. godinu

GRUPA (nastavak)

u tisućama kuna

| GFI-POD BILANCA stanje na dan 31.12.2019 | GFI-POD AOP oznaka | Revidirani izvještaj Bilješka | GFI-POD | Revidirani izvještaj | Razlika | Objašnjenje |
|---|--------------------------|-------------------------------------|------------------|-------------------------|----------|---|
| ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA | 122 | Dio 31+ dio 32 | 77.495 | 77.495 | 0 | GFI-POD stavka "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (AOP 122; HRK 77.495 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavaka "Dobavljači i ostale obveze" (Bilješka 31; "Obveze po kamatama" HRK 2.513 tis., kratkoročni dio stavke "Naknada za koncesije" HRK 2.982 tis., "Obveze za ukalkulirani godišnji odmor i sate preraspodjele" HRK 23.284 tis., "Obračunate obveze za porez na dodanu vrijednost u nerealiziranim prihodima" HRK 383 tis., "Obveze za ukalkulirane troškove" HRK 27.066 tis.) te kratkoročnog dijela stavki "Rezerviranja" (Bilješka 32; kratkoročni dio stavke "Otpremnine i jubilarne nagrade" HRK 1.425 tis. te "Bonusi" HRK 19.842 tis.). Napomena: Ukupan kratkoročni dio stavke "Dobavljači i ostale obveze" Revidiranog izvješća (Bilješka 31) u iznosu HRK 284.708 tis. je iskazan u stavkama "Obveze za predujmove" (AOP 114; HRK 38.364 tis.), "Obveze prema poduzetnicima unutar grupe i obveze prema dobavljačima" (AOP 108 i 115; HRK 145.746 tis.), "Obveze prema zaposlenicima" (AOP 117; HRK 29.133 tis.), "Obveze za poreze, doprinose i slična davanja" (AOP 118; HRK 12.306 tis.), "Obveze s osnove udjela u rezultatu" (AOP 119; HRK 389 tis.), "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 121; HRK 2.542 tis.) te "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (AOP 122; HRK 56.228 tis.). Ukupan kratkoročni dio stavke "Rezerviranja" Revidiranog izvješća (Bilješka 32) u iznosu 21.267 tis. je iskazan u stavci "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (AOP 122; HRK 21.267 tis.). |
| UKUPNO PASIVA | | | 6.495.303 | 6.495.303 | 0 | |

Rekapitulacija usporedbe GFI-POD računa dobiti i gubitka te konsolidiranog izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti iz Revidiranog izvještaja za 2019. godinu / GRUPA

u tisućama kuna

| GFI-POD RAČUN DOBITI I GUBITKA u razdoblju od 1.1.2019. do 31.12.2019. | GFI-POD AOP oznaka | Revidirani izvještaj Bilješka | GFI-POD | Revidirani izvještaj | Razlika | Objašnjenje |
|---|--------------------------|-------------------------------------|------------------|-------------------------|----------|--|
| POSLOVNI PRIHODI (AOP 126+127+128+129+130) | 125 | | 2.207.679 | 2.207.679 | 0 | |
| I. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe i prihodi od prodaje (izvan grupe) | 126+127 | 5 | 2.139.320 | 2.139.320 | 0 | |
| II. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, roba i usluga, ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe te ostali poslovni prihodi (izvan grupe) | 128+129 +130 | Dio 6+ dio 10 | 68.359 | 68.359 | 0 | GFI-POD stavke "Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, roba i usluga" (AOP 128; HRK 510 tis.) i "Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)" (AOP 130; HRK 67.849 tis.) su u Revidiranom izvještaju iskazane unutar stavki "Ostali prihodi" (Bilješka 6; "Prihod od donacija i ostalo" HRK 3.519 tis., "Prihod od ukidanja rezervacija" HRK 4.527 tis., "Prihod od prefakturiranja" HRK 2.197 tis., "Prihod od osiguranja i po sudskim žalbama" HRK 3.494 tis., "Prihod od upotrebe vlastitih proizvoda i usluga" HRK 510 tis., "Naplata otpisanih potraživanja" HRK 656 tis., "Ostali prihodi" HRK 10.701 tis.) te "Ostali dobici(gubici) - neto" (Bilješka 10; "Neto dobici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme" HRK 42.755 tis.). Napomena: Ukupan iznos stavke "Ostali prihodi" Revidiranog izvještaja (Bilješka 6) u iznosu HRK 25.603 tis. je iskazan u stavci "Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, roba i usluga, ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe te ostali poslovni prihodi (izvan grupe)" (AOP 128, 129 i 130; HRK 25.603 tis.). Ukupan iznos stavke "Ostali dobici(gubici) - neto" Revidiranog izvještaja (Bilješka 10) u iznosu HRK 42.755 tis. je iskazan u stavci "Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, roba i usluga, ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe te ostali poslovni prihodi (izvan grupe)" (AOP 128, 129 i 130; HRK 42.755 tis.). |
| POSLOVNI RASHODI (AOP 133+137+141+142+143+146+153) | 131 | | 1.913.824 | 1.913.824 | 0 | Obzirom na drukčiji prikaz, a radi usporedivosti GFI-POD i Revidiranog izvještaja nužno je zbirno promatrati GFI-POD stavke "Troškovi osoblja" (AOP 137; HRK 583.409 tis.), "Ostali troškovi" (AOP 142; HRK 197.392 tis.), "Vrijednosna usklađenja" (AOP 143; HRK 588 tis.), "Rezerviranja" (AOP 146; 8.828 tis.) i "Ostali poslovni rashodi" (AOP 153; HRK 39.845 tis.) u odnosu na stavke "Troškovi zaposlenih" (Bilješka 8; HRK 681.902 tis.) te "Ostali poslovni rashodi (Bilješka 9; HRK 148.161 tis.) Revidiranog izvještaja. |
| I. Materijalni troškovi | 133 | 7 | 609.248 | 609.248 | 0 | GFI-POD stavka "Materijalni troškovi" (AOP 133; HRK 609.248 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u stavci "Nabavna vrijednost materijala i usluga" (Bilješka 7 u usporedivom iznosu HRK 609.248 tis.). |
| II. Troškovi osoblja | 137 | Dio 8 | 583.409 | 583.409 | 0 | GFI-POD stavka "Troškovi osoblja" (AOP 137; HRK 583.409 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavke "Troškovi zaposlenih" (Bilješka 8; "Plaće - neto" HRK 363.402 tis., "Troškovi mirovinskog osiguranja" HRK 106.620 tis., "Troškovi zdravstvenog osiguranja" HRK 77.657 tis., "Ostalo (doprinosi i porezi)" HRK 35.731 tis.). Napomena: Ukupan iznos stavke "Troškovi zaposlenih" Revidiranog izvještaja (Bilješka 8) u iznosu HRK 681.902 tis. je iskazan u stavkama "Troškovi osoblja" (AOP 137; HRK 583.409 tis.), "Ostali troškovi" (AOP 142; HRK 93.601 tis.) i "Rezerviranja" (AOP 146; HRK 4.890 tis.). |
| III. Amortizacija | 141 | 14+15+16+30 | 474.514 | 474.514 | 0 | |
| IV. Ostali troškovi | 142 | Dio 8+ dio 9 | 197.392 | 197.392 | 0 | GFI-POD stavka "Ostali troškovi" (AOP 142; HRK 197.392 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavki "Troškovi zaposlenih" (Bilješka 8; "Trošak otpremnina" HRK 1.063 tis., "Ostali troškovi zaposlenih" HRK 92.538 tis.) te "Ostali poslovni rashodi" (Bilješka 9; "Komunalne naknade, koncesije i dr." HRK 60.374 tis., "Profesionalne usluge i dr. naknade" HRK 22.636 tis., "Troškovi reprezentacije" HRK 8.246 tis. HRK, "Premije osiguranja" HRK 7.169 tis., "Bankarske usluge" HRK 3.102 tis., "Stručni časopisi i dr. administrativni troškovi" HRK 2.263 tis.). Napomena: Ukupan iznos stavke "Troškovi zaposlenih" Revidiranog izvještaja (Bilješka 8) u iznosu HRK 681.902 tis. je iskazan u stavkama "Troškovi osoblja" (AOP 137; HRK 583.409 tis.), "Ostali troškovi" (AOP 142; HRK 93.601 tis.) i "Rezerviranja" (AOP 146; HRK 4.890 tis.). Ukupan iznos stavke "Ostali poslovni rashodi" Revidiranog izvještaja (Bilješka 9) u iznosu HRK 148.161 tis. je iskazan u stavkama "Ostali troškovi" (AOP 142; HRK 103.790 tis.), "Vrijednosna usklađenja" (AOP 143; HRK 588 tis.), "Rezerviranja" (AOP 146; HRK 3.938 tis.) te "Ostali poslovni rashodi" (AOP 153; HRK 39.845 tis.). |

Rekapitulacija usporedbe GFI-POD računa dobiti i gubitka te konsolidiranog izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti iz Revidiranog izvještaja za 2019. godinu / GRUPA (nastavak)

u tisućama kuna

| GFI-POD RAČUN DOBITI I GUBITKA u razdoblju od 1.1.2019. do 31.12.2019. | GFI-POD AOP oznaka | Revidirani izvještaj Bilješka | GFI-POD | Revidirani izvještaj | Razlika | Objašnjenje |
|---|--------------------------|-------------------------------------|------------------|-------------------------|----------|--|
| V. Vrijednosna usklađenja | 143 | Dio 9 | 588 | 588 | 0 | GFI-POD stavka "Vrijednosna usklađenja" (AOP 143; HRK 588 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavke "Ostali poslovni rashodi" (Bilješka 9; "Vrijednosno usklađenje imovine" u usporedivom iznosu HRK 588 tis.). Napomena: Ukupan iznos stavke "Ostali poslovni rashodi" Revidiranog izvještaja (Bilješka 9) u iznosu HRK 148.161 tis. je iskazan u stavkama "Ostali troškovi" (AOP 142; HRK 103.790 tis.), "Vrijednosna usklađenja" (AOP 142; HRK 588 tis.), "Rezerviranja" (AOP 146; HRK 3.938 tis.) te "Ostali poslovni rashodi" (AOP 153; HRK 39.845 tis.). |
| VI. Rezerviranja | 146 | Dio 8+ dio 9 | 8.828 | 8.828 | 0 | GFI-POD stavka "Rezerviranja" (AOP 146; HRK 8.828 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavki "Troškovi zaposlenih" (Bilješka 8; "Rezerviranja za otpremnine i jubilarne nagrade" HRK 4.890 tis.) te "Ostali poslovni rashodi" (Bilješka 9; "Rezerviranja" HRK 3.938 tis.). Napomena: Ukupan iznos stavke "Troškovi zaposlenih" Revidiranog izvještaja (Bilješka 8) u iznosu HRK 681.902 tis. je iskazan u stavkama "Troškovi osoblja" (AOP 137; HRK 583.409 tis.), "Ostali troškovi" (AOP 142; HRK 93.601 tis.) i "Rezerviranja" (AOP 146; HRK 4.890 tis.). Ukupan iznos stavke "Ostali poslovni rashodi" Revidiranog izvještaja (Bilješka 9) u iznosu HRK 148.161 tis. je iskazan u stavkama "Ostali troškovi" (AOP 142; HRK 103.790 tis.), "Vrijednosna usklađenja" (AOP 142; HRK 588 tis.), "Rezerviranja" (AOP 146; HRK 3.938 tis.) te "Ostali poslovni rashodi" (AOP 153; HRK 39.845 tis.). |
| VIII. Ostali poslovni rashodi | 153 | Dio 9 | 39.845 | 39.845 | 0 | GFI-POD stavka "Ostali poslovni rashodi" (AOP 153; HRK 39.845 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavki "Ostali poslovni rashodi" (Bilješka 9; "Otpisi nekretnina, postrojenja i oprema" HRK 31.971 tis., "Ostali poslovni rashodi" HRK 7.874 tis.). Napomena: Ukupan iznos stavke "Ostali poslovni rashodi" Revidiranog izvještaja (Bilješka 9) u iznosu HRK 148.161 tis. je iskazan u stavkama "Ostali troškovi" (AOP 142; HRK 103.790 tis.), "Vrijednosna usklađenja" (AOP 142; HRK 588 tis.), "Rezerviranja" (AOP 146; HRK 3.938 tis.) te "Ostali poslovni rashodi" (AOP 153; HRK 39.845 tis.). |
| FINANCIJSKI PRIHODI | 154 | Dio 11 | 10.673 | 10.673 | 0 | GFI-POD stavka "Financijski prihodi" (AOP 154; HRK 10.673 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavki "Neto financijski prihodi/(rashodi)" u dijelu financijskih prihoda (Bilješka 11; "Prihodi od kamata" HRK 342 tis., "Neto pozitivne tečajne razlike - ostale" HRK 4.099 tis., "Realizirani neto dobiti od promjene vrijednosti valutnih terminskih ugovora i kamatnog swap-a" HRK 1.359 tis., "Neto dobiti od prodaje financijske imovine" HRK 1.438 tis., "Prihodi od cassa sconto" HRK 3.007 tis., "Prihod od dividendi" 116 tis., "Ostali novčani prinosi" HRK 312 tis.). Napomena: Ukupan iznos stavke "Neto financijski rashodi" Revidiranog izvještaja (Bilješka 11) u iznosu HRK 61.858 tis. je iskazan u stavkama "Financijski prihodi" (AOP 154; HRK 10.673 tis.) i "Financijski rashodi" (AOP 165; HRK 72.531 tis.). |
| FINANCIJSKI RASHODI | 165 | Dio 11 | 72.531 | 72.531 | 0 | GFI-POD stavka "Financijski rashodi" (AOP 165; HRK 72.531 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavki "Neto financijski prihodi/(rashodi)" u dijelu financijskih rashoda (Bilješka 11; "Rashod od kamata" HRK 56.868 tis., "Neto negativne tečajne razlike od financijskih aktivnosti" HRK 4.869 tis., "Promjena vrijednosti valutnih terminskih ugovora i kamatnog swap-a" HRK 10.651 tis., "Promjena vrijednosti financijske imovine" HRK 143 tis.). Napomena: Ukupan iznos stavke "Neto financijski rashodi" Revidiranog izvještaja (Bilješka 11) u iznosu HRK 61.858 tis. je iskazan u stavkama "Financijski prihodi" (AOP 154; HRK 10.673 tis.) i "Financijski rashodi" (AOP 165; HRK 72.531 tis.). |
| UDIO U DOBITI OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM (AOP 173) | 173 | 18b | 476 | 476 | 0 | GFI-POD stavka "Udio u dobiti od društava povezanih sudjelujućim interesom" (AOP 173; HRK 476 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u usporedivom iznosu HRK 476 tis. |
| UKUPNI PRIHODI (AOP 125+154+173) | 177 | | 2.218.828 | 2.218.828 | 0 | |
| UKUPNI RASHODI (AOP 131+165) | 178 | | 1.986.356 | 1.986.356 | 0 | |
| DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 177-178) | 179 | | 232.472 | 232.472 | 0 | |
| POREZ NA DOBIT | 182 | | -73.380 | -73.380 | 0 | |
| DOBIT RAZDOBLJA (AOP 179-182) | 184 | | 305.852 | 305.852 | 0 | |

Rekapitulacija usporedbe GFI-POD reklasificirane bilance i bilance iz Revidiranih izvještaja za 2018. godinu GRUPA

u tisućama kuna

| GFI-POD BILANCA stanje na dan 31.12.2018 | GFI-POD AOP oznaka | Revidirani izvještaj Bilješka | Reklasificirani GFI-POD | Revidirani izvještaj | Razlika | Objašnjenje |
|--|--------------------------|-------------------------------------|----------------------------|-------------------------|----------|---|
| DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+036) | 002 | 14+15+16+ 20+dio 21+25 | 5.310.859 | 5.310.859 | 0 | |
| I. Nematerijalna imovina | 003 | 16 | 53.727 | 53.727 | 0 | |
| II. Materijalna imovina | 010 | 14+15 | 5.111.237 | 5.111.237 | 0 | GFI-POD stavka "Materijalna imovina" (AOP 010; HRK 5.111.237 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u stavkama "Nekretnine, postrojenja i oprema" (Bilješka 14 u usporedivom iznosu HRK 5.101.597 tis.) te "Ulaganja u nekretnine" (Bilješka 15 u usporedivom iznosu HRK 9.640 tis.). |
| III. Dugotrajna financijska imovina | 020 | 20+21 | 20.189 | 20.189 | 0 | GFI-POD stavka "Financijska imovina" (AOP 020; HRK 20.189 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u stavkama "Financijska imovina" (Bilješka 20 u usporedivom iznosu HRK 4.484 tis.) te u dugoročnom dijelu stavke "Kredit i depoziti" (Bilješka 21 u usporedivom iznosu HRK 15.706 tis.). |
| IV. Potraživanja | 031 | Dio 23 | 0 | 0 | 0 | |
| V. Odgođena porezna imovina | 036 | 25 | 125.706 | 125.706 | 0 | |
| KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063) | 037 | Dio 21+22+ dio 23+26 | 332.777 | 332.777 | 0 | Obzirom na drukčiji prikaz, a radi usporedivosti GFI-POD i Revidiranog izvještaja nužno je zbirno promatrati GFI-POD stavke "Kratkotrajna imovina" (AOP 037; HRK 332.777 tis.) i "Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi" (AOP 064; HRK 25.309 tis.) u odnosu na stavku "Kratkotrajna imovina" Revidiranog izvješća (HRK 358.085 tis.). |
| I. Zalihe | 038 | 22 | 25.447 | 25.447 | 0 | |
| II. Potraživanja | 046 | Dio 23 | 45.047 | 45.047 | 0 | GFI-POD stavka "Potraživanja" (AOP 046; HRK 45.047 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavaka "Kupci i ostala potraživanja" (Bilješka 23; "Potraživanja od kupaca - neto" HRK 35.309 tis., "Potraživanja za više plaćeni PDV" HRK 4.645 tis., "Predujmovi dobavljačima" HRK 575 tis., "Potraživanja od zaposlenih" HRK 1.391 tis., "Potraživanja od državnih institucija" HRK 707 tis., "Ostala kratkoročna potraživanja" HRK 512 tis.) te "Potraživanja za preplaćeni porez na dobit" (u usporedivom iznosu HRK 1.908 tis. - prikazan u bilanci kao zasebna stavka). Napomena: Ukupna stavka "Kupci i ostala potraživanja" Revidiranog izvješća (Bilješka 23) u iznosu 68.447 tis. je iskazana u stavkama "Potraživanja" (AOP 046; HRK 43.139 tis.) te "Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi" (AOP 064; HRK 25.309 tis.). |
| III. Financijska imovina | 053 | Dio 21 | 441 | 441 | 0 | GFI-POD stavka "Financijska imovina" (AOP 053; HRK 441 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u stavci "Kredit i depoziti" - kratkoročni dio (Bilješka 21 u usporedivom iznosu HRK 441 tis.). |
| IV. Novac u banci i blagajni | 063 | 26 | 261.842 | 261.842 | 0 | GFI-POD stavka "Novac u banci i blagajni" (AOP 063; HRK 261.842 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u stavci "Novac i novčani ekvivalenti" (Bilješka 26 u usporedivom iznosu HRK 261.842 tis.). |
| PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI | 064 | Dio 23 | 25.309 | 25.309 | 0 | GFI-POD stavka "Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi" (AOP 065; HRK 25.309 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavke "Kupci i ostala potraživanja" (Bilješka 23; "Obračunati nefakturirani prihodi" HRK 5.058 tis., "Potraživanja za kamatu" HRK 65 tis., "Unaprijed plaćeni troškovi" HRK 20.185 tis.). Napomena: Ukupna stavka "Kupci i ostala potraživanja" Revidiranog izvješća (Bilješka 23) u iznosu 68.447 tis. je iskazana u stavkama "Potraživanja" (AOP 046; HRK 43.139 tis.) te "Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi" (AOP 064; HRK 25.309 tis.). |
| UKUPNO AKTIVA | | | 5.668.945 | 5.668.945 | 0 | |

Rekapitulacija usporedbe GFI-POD reklasificirane bilance i bilance iz Revidiranih izvještaja za 2018. godinu

GRUPA (nastavak)

u tisućama kuna

| GFI-POD BILANCA stanje na dan 31.12.2018 | GFI-POD AOP oznaka | Revidirani izvještaj Bilješka | Reklasificirani GFI-POD | Revidirani izvještaj | Razlika | Objašnjenje |
|--|--------------------|----------------------------------|-------------------------|----------------------|----------|--|
| KAPITAL I REZERVE | 067 | 27+28 | 2.758.533 | 2.758.533 | 0 | GFI-POD stavka "Kapital i rezerve" (AOP 067; HRK 2.758.533 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u stavci "Dionička glavnica" (Bilješke 27 i 28 u usporedivom iznosu HRK 2.758.533 tis.). |
| REZERVIRANJA | 088 | Dio 32+ dio 31 | 127.788 | 127.788 | 0 | GFI-POD stavka "Rezerviranja" (AOP 088; HRK 127.788 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u dugoročnim obvezama u stavci "Rezerviranja" (Bilješka 32 u usporedivom iznosu HRK 77.312 tis.) i dugoročnim obvezama u stavci "Naknada za koncesije" (Bilješka 31 u usporedivom iznosu HRK 50.476 tis.). |
| DUGOROČNE OBVEZE (AOP 101+105+106) | 095 | Dio 24+25+ dio 29+ dio 31 | 2.281.608 | 2.281.608 | 0 | Obzirom na drukčiji prikaz, a radi usporedivosti GFI-POD i Revidiranog izvještaja nužno je zbirno promatrati GFI-POD stavke "Dugoročne obveze" (AOP 095; HRK 2.281.608 tis.) i "Rezerviranja" (AOP 088; HRK 127.788 tis.) u odnosu na stavku "Dugoročne obveze" Revidiranog izvješća (HRK 2.409.396 tis.). |
| I. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama | 101+100 | Dio 29 | 2.207.885 | 2.207.885 | 0 | GFI-POD stavke "Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama" (AOP 101; HRK 2.198.942 tis.) i "Obveze za zajmove, depozite i slično" (AOP 100; HRK 8.943 tis.) su u Revidiranom izvještaju iskazane u dugoročnom dijelu stavke "Posudbe" (Bilješka 29 u usporedivom iznosu HRK 2.207.885 tis.). |
| II. Ostale dugoročne obveze | 105 | Dio 24 | 5.162 | 5.162 | 0 | GFI-POD stavka "Ostale dugoročne obveze" (AOP 105; HRK 5.162 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar dugoročnog dijela stavke "Derivativni financijski instrumenti" (Bilješka 24 u usporedivom iznosu HRK 5.162 tis.). Napomena: Ukupna stavka "Derivativni financijski instrumenti" Revidiranog izvješća (Bilješka 24) u iznosu 7.616 tis. je iskazana u stavkama "Ostale dugoročne obveze" (AOP 105; HRK 5.162 tis.) i "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 121; HRK 2.454 tis.). |
| III. Odgođena porezna obveza | 106 | 25 | 68.561 | 68.561 | 0 | |
| III. Obveze prema dobavljačima | 103 | Dio 31 | 0 | 0 | 0 | |
| KRA TKOROČNE OBVEZE (AOP 108+113+114+115+117+118+119+121) | 107 | Dio 24+29+ dio 31 | 424.603 | 424.603 | 0 | Obzirom na drukčiji prikaz, a radi usporedivosti GFI-POD i Revidiranog izvještaja nužno je zbirno promatrati GFI-POD stavke "Kratkoročne obveze" (AOP 107; HRK 424.603 tis.) i "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (AOP 122; HRK 76.413 tis.) u odnosu na stavke "Kratkoročne obveze" Revidiranog izvješća (HRK 501.017 tis.). |
| I. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama | 113+112 | Dio 29 | 227.247 | 227.247 | 0 | GFI-POD stavke "Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama" (AOP 113; HRK 227.144) i "Obveze za zajmove, depozite i sl." (AOP 112; HRK 103) su u Revidiranom izvještaju iskazane unutar kratkoročnog dijela stavke "Posudbe" (Bilješka 29; "Obveze po kreditima banaka" u usporedivom iznosu HRK 227.247 tis.). |
| II. Obveze za predujmove | 114 | Dio 31 | 38.933 | 38.933 | 0 | GFI-POD stavka "Obveze za predujmove" (AOP 114; HRK 38.933 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar kratkoročnog dijela stavke "Dobavljači i ostale obveze" (Bilješka 31; "Obveze za predujmove" u usporedivom iznosu HRK 38.933 tis.). Napomena: Ukupan kratkoročni dio stavke "Dobavljači i ostale obveze" Revidiranog izvješća (Bilješka 31) u iznosu HRK 242.293 tis. je iskazan u stavkama "Obveze za predujmove" (AOP 114; HRK 38.933 tis.), "Obveze prema poduzetnicima unutar grupe i obveze prema dobavljačima" (AOP 108 i 115; HRK 112.890 tis.), "Obveze prema zaposlenicima" (AOP 117; HRK 28.375 tis.), "Obveze za poreze, doprinose i slična davanja" (AOP 118; HRK 11.214 tis.), "Obveze s osnove udjela u rezultatu" (AOP 119; HRK 251 tis.), "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 121; HRK 2.684 tis.) te "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (AOP 122; HRK 47.946 tis.). |

Rekapitulacija usporedbe GFI-POD reklasificirane bilance i bilance iz Revidiranih izvještaja za 2018. godinu

GRUPA (nastavak)

u tisućama kuna

| GFI-POD BILANCA stanje na dan 31.12.2018. | GFI-POD AOP oznaka | Revidirani izvještaj Bilješka | Reklasificirani GFI-POD | Revidirani izvještaj | Razlika | Objašnjenje |
|--|--------------------|-------------------------------|-------------------------|----------------------|---------|--|
| III. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe i obveze prema dobavljačima | 108 i 115 | Dio 31 | 112.890 | 112.890 | 0 | GFI-POD stavke "Obveze prema poduzetnicima unutar grupe" (AOP 108; HRK 10 tis.) i "Obveze prema dobavljačima" (AOP 115; HRK 112.880 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar kratkoročnog dijela stavke "Dobavljači i ostale obveze" (Bilješka 31; "Obveze prema dobavljačima" HRK 112.837 tis., "Obveze prema dobavljačima - povezana društva" HRK 52 tis.). Napomena: Ukupan kratkoročni dio stavke "Dobavljači i ostale obveze" Revidiranog izvješća (Bilješka 31) u iznosu HRK 242.293 tis. je iskazan u stavkama "Obveze za predujmove" (AOP 114; HRK 38.933 tis.), "Obveze prema poduzetnicima unutar grupe i obveze prema dobavljačima" (AOP 108 i 115; HRK 112.890 tis.), "Obveze prema zaposlenicima" (AOP 117; HRK 28.375 tis.), "Obveze za poreze, doprinose i slična davanja" (AOP 118; HRK 11.214 tis.), "Obveze s osnove udjela u rezultatu" (AOP 119; HRK 251 tis.), "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 121; HRK 2.684 tis.) te "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (AOP 122; HRK 47.946 tis.). |
| IV. Obveze prema zaposlenicima | 117 | Dio 30 | 28.375 | 28.375 | 0 | GFI-POD stavka "Obveze prema zaposlenicima" (AOP 117; HRK 28.375 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar kratkoročnog dijela stavke "Dobavljači i ostale obveze" (Bilješka 31; "Obveze prema zaposlenicima" u usporedivom iznosu HRK 28.375 tis.). Napomena: Ukupan kratkoročni dio stavke "Dobavljači i ostale obveze" Revidiranog izvješća (Bilješka 31) u iznosu HRK 242.293 tis. je iskazan u stavkama "Obveze za predujmove" (AOP 114; HRK 38.933 tis.), "Obveze prema poduzetnicima unutar grupe i obveze prema dobavljačima" (AOP 108 i 115; HRK 112.890 tis.), "Obveze prema zaposlenicima" (AOP 117; HRK 28.375 tis.), "Obveze za poreze, doprinose i slična davanja" (AOP 118; HRK 11.214 tis.), "Obveze s osnove udjela u rezultatu" (AOP 119; HRK 251 tis.), "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 121; HRK 2.684 tis.) te "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (AOP 122; HRK 47.946 tis.). |
| V. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja | 118 | Dio 31 | 11.769 | 11.769 | 0 | GFI-POD stavka "Obveze za poreze, doprinose i slična davanja" (AOP 118; HRK 11.769 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar kratkoročnog dijela stavke "Dobavljači i ostale obveze" (Bilješka 31; "Obveze za poreze i doprinose i druge obveze" u usporedivom iznosu HRK 11.214 tis.) i "Obveze za porez iz dobiti" (u usporedivom iznosu HRK 555 tis. - prikazan u bilanci kao zasebna stavka). Napomena: Ukupan kratkoročni dio stavke "Dobavljači i ostale obveze" Revidiranog izvješća (Bilješka 31) u iznosu HRK 242.293 tis. je iskazan u stavkama "Obveze za predujmove" (AOP 114; HRK 38.933 tis.), "Obveze prema poduzetnicima unutar grupe i obveze prema dobavljačima" (AOP 108 i 115; HRK 112.890 tis.), "Obveze prema zaposlenicima" (AOP 117; HRK 28.375 tis.), "Obveze za poreze, doprinose i slična davanja" (AOP 118; HRK 11.214 tis.), "Obveze s osnove udjela u rezultatu" (AOP 119; HRK 251 tis.), "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 121; HRK 2.684 tis.) te "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (AOP 122; HRK 47.946 tis.). |
| VI. Obveze s osnove udjela u rezultatu i ostale kratkoročne obveze | 119 i 121 | Dio 24+ dio 31 | 5.389 | 5.389 | 0 | GFI-POD stavka "Obveze s osnove udjela u rezultatu" (AOP 119; HRK 251 tis.) i "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 121; HRK 5.139 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar kratkoročnih dijelova stavki "Dobavljači i ostale obveze" (Bilješka 31; "Obveza za dividendu" HRK 251 tis., "Ostale obveze" HRK 2.684 tis.) te "Derivativni financijski instrumenti" (Bilješka 24 u usporedivom iznosu HRK 2.454 tis.). Napomena: Ukupan kratkoročni dio stavke "Dobavljači i ostale obveze" Revidiranog izvješća (Bilješka 31) u iznosu HRK 242.293 tis. je iskazan u stavkama "Obveze za predujmove" (AOP 114; HRK 38.933 tis.), "Obveze prema poduzetnicima unutar grupe i obveze prema dobavljačima" (AOP 108 i 115; HRK 112.890 tis.), "Obveze prema zaposlenicima" (AOP 117; HRK 28.375 tis.), "Obveze za poreze, doprinose i slična davanja" (AOP 118; HRK 11.214 tis.), "Obveze s osnove udjela u rezultatu" (AOP 119; HRK 251 tis.), "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 121; HRK 2.684 tis.) te "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (AOP 122; HRK 47.946 tis.). Ukupan kratkoročni dio stavke "Derivativni financijski instrumenti" Revidiranog izvješća (Bilješka 24) u iznosu HRK 2.454 tis. je iskazan u stavci "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 121; HRK 2.454 tis.). |

Rekapitulacija usporedbe GFI-POD reklasificirane bilance i bilance iz Revidiranih izvještaja za 2018. godinu

GRUPA (nastavak)

u tisućama kuna

| GFI-POD AOP oznaka | Revidirani izvještaj Bilješka | Reklasificirani GFI-POD | Revidirani izvještaj | Razlika | Objašnjenje |
|---|-------------------------------------|----------------------------|-------------------------|------------------|--|
| GFI-POD BILANCA stanje na dan 31.12.2018. | | | | | |
| ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA | 122 | Dio 31+ dio 32 | 76.413 | 76.413 | 0 GFI-POD stavka "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (AOP 122; HRK 76.413 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavaka "Dobavljači i ostale obveze" (Bilješka 31; "Obveze po kamatama" HRK 3.021 tis., kratkoročni dio stavke "Naknada za koncesije" HRK 2.762 tis., "Obveze za ukalkulirani godišnji odmor i sate preraspodjele" HRK 24.263 tis., "Obračunate obveze za porez na dodanu vrijednost u nerealiziranim prihodima" HRK 601 tis., "Obveze za ukalkulirane troškove" HRK 17.299 tis.) te kratkoročnog dijela stavki "Rezerviranja" (Bilješka 32; kratkoročni dio stavke "Otpremnine i jubilarne nagrade" HRK 1.060 tis. te "Bonusi" HRK 27.408 tis.). Napomena: Ukupan kratkoročni dio stavke "Dobavljači i ostale obveze" Revidiranog izvještaja (Bilješka 31) u iznosu HRK 242.293 tis. je iskazan u stavkama "Obveze za predujmove" (AOP 114; HRK 38.933 tis.), "Obveze prema poduzetnicima unutar grupe i obveze prema dobavljačima" (AOP 108 i 115; HRK 112.890 tis.), "Obveze prema zaposlenicima" (AOP 117; HRK 28.375 tis.), "Obveze za poreze, doprinose i slična davanja" (AOP 118; HRK 11.214 tis.), "Obveze s osnove udjela u rezultatu" (AOP 119; HRK 251 tis.), "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 121; HRK 2.684 tis.) te "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (AOP 122; HRK 47.946 tis.). Ukupan kratkoročni dio stavke "Rezerviranja" Revidiranog izvještaja (Bilješka 32) u iznosu 28.468 tis. je iskazan u stavci "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (AOP 122; HRK 28.468 tis.). |
| UKUPNO PASIVA | | | 5.668.945 | 5.668.945 | 0 |

Rekapitulacija usporedbe GFI-POD reklasificiranog računa dobiti i gubitka te konsolidiranog izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti iz Revidiranog izvještaja za 2018. godinu / GRUPA

u tisućama kuna

| GFI-POD RAČUN DOBITI I GUBITKA u razdoblju od 1.1.2018. do 31.12.2018. | GFI-POD AOP oznaka | Revidirani izvještaj Bilješka | Reklasificirani GFI-POD | Revidirani izvještaj | Razlika | Objašnjenje |
|---|--------------------------|-------------------------------------|----------------------------|-------------------------|----------|--|
| POSLOVNI PRIHODI (AOP 126+127+128+129+130) | 125 | | 1.982.741 | 1.982.741 | 0 | |
| I. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe i prihodi od prodaje (izvan grupe) | 126+127 | 5 | 1.961.414 | 1.961.414 | 0 | |
| II. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, roba i usluga, ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe te ostali poslovni prihodi (izvan grupe) | 128+129 +130 | Dio 6+dio 9 +dio 10 | 21.327 | 21.327 | 0 | GFI-POD stavke "Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, roba i usluga" (AOP 128; HRK 361 tis.) i "Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)" (AOP 130; HRK 20.966 tis.) su u Revidiranom izvještaju iskazane unutar stavki "Ostali prihodi" (Bilješka 6; "Prihod od donacija i ostalo" HRK 2.903 tis., "Prihod od ukidanja rezervacija" HRK 1.730 tis., "Prihod od prefakturiranja" HRK 1.563 tis., "Prihod od osiguranja i po sudskim žalbama" HRK 1.519 tis., "Prihod od upotrebe vlastitih proizvoda" HRK 446 tis., "Ostali prihodi" HRK 9.221 tis.), "Ostali dobiti/(gubici) - neto" (Bilješka 10; "Neto dobiti od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme" HRK 3.593 tis.) te "Ostali poslovni rashodi" u dijelu naplate otpisanih potraživanja (Bilješka 9; "Napлата otpisanih potraživanja" HRK 351 tis.). Napomena: Ukupan iznos stavke "Ostali prihodi" Revidiranog izvještaja (Bilješka 6) u iznosu HRK 21.701 tis. je iskazan u stavkama "Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, roba i usluga, ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe te ostali poslovni prihodi (izvan grupe)" (AOP 128, 129 i 130; HRK 17.382 tis.) i "Financijski prihodi" (AOP 154; HRK 4.319 tis.). Ukupan iznos stavke "Ostali poslovni rashodi" Revidiranog izvještaja (Bilješka 9) u iznosu HRK 115.315 tis. je iskazan u stavkama "Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, roba i usluga, ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe te ostali poslovni prihodi (izvan grupe)" (AOP 128, 129 i 130; HRK -351 tis.), "Ostali troškovi" (AOP 142; HRK 97.571 tis.), "Vrijednosna usklađenja" (AOP 143; HRK 385 tis.), "Rezerviranja" (AOP 146; HRK 2.716 tis.) te "Ostali poslovni rashodi" (AOP 153; HRK 14.994 tis.). Ukupan iznos stavke "Ostali dobiti/(gubici) - neto" Revidiranog izvještaja (Bilješka 10) u iznosu HRK -3.756 tis. je iskazan u stavkama "Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, roba i usluga, ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe te ostali poslovni prihodi (izvan grupe)" (AOP 128, 129 i 130; HRK 3.593 tis.) te "Financijski rashodi" (AOP 165; HRK -7.349 tis.). |
| POSLOVNI RASHODI (AOP 133+137+141+142+143+146+153) | 131 | | 1.700.488 | 1.700.488 | 0 | Obzirom na drukčiji prikaz, a radi usporedivosti GFI-POD i Revidiranog izvještaja nužno je zbirno promatrati GFI-POD stavke "Troškovi osoblja" (AOP 137; HRK 541.614 tis.), "Ostali troškovi" (AOP 142; HRK 174.094 tis.), "Vrijednosna usklađenja" (AOP 143; HRK 385 tis.), "Rezerviranja" (AOP 146; 7.126 tis.) i "Ostali poslovni rashodi" (AOP 153; HRK 14.994 tis.) u odnosu na stavke "Troškovi zaposlenih" (Bilješka 8; HRK 622.547 tis.) te "Ostali poslovni rashodi (Bilješka 9; HRK 115.666 tis., bez stavke "Napлата otpisanih potraživanja" u iznosu HRK -351 tis.) Revidiranog izvještaja. |
| I. Materijalni troškovi | 133 | 7 | 551.753 | 551.753 | 0 | GFI-POD stavka "Materijalni troškovi" (AOP 133; HRK 551.753 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u stavci "Nabavna vrijednost materijala i usluga" (Bilješka 7 u usporedivom iznosu HRK 551.753 tis.). |
| II. Troškovi osoblja | 137 | Dio 8 | 541.614 | 541.614 | 0 | GFI-POD stavka "Troškovi osoblja" (AOP 137; HRK 541.614 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavke "Troškovi zaposlenih" (Bilješka 8; "Plaće - neto" HRK 331.594 tis., "Troškovi mirovinskog osiguranja" HRK 96.155 tis., "Troškovi zdravstvenog osiguranja" HRK 75.074 tis. te "Ostalo (doprinosi i porezi)" HRK 38.791 tis.). Napomena: Ukupan iznos stavke "Troškovi zaposlenih" Revidiranog izvještaja (Bilješka 8) u iznosu HRK 622.547 tis. je iskazan u stavkama "Troškovi osoblja" (AOP 137; HRK 541.614 tis.), "Ostali troškovi" (AOP 142; HRK 76.523 tis.) i "Rezerviranja" (AOP 146; HRK 4.410 tis.). |
| III. Amortizacija | 141 | 14+15+16 | 410.522 | 410.522 | 0 | |

Rekapitulacija usporedbe GFI-POD reklasificiranog računa dobiti i gubitka te konsolidiranog izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti iz Revidiranog izvještaja za 2018. godinu / GRUPA (nastavak)

u tisućama kuna

| GFI-POD RAČUN DOBITI I GUBITKA u razdoblju od 1.1.2018. do 31.12.2018. | GFI-POD AOP oznaka | Revidirani izvještaj Bilješka | GFI-POD | Revidirani izvještaj | Razlika | Objašnjenje |
|---|--------------------------|-------------------------------------|---------|-------------------------|---------|--|
| IV. Ostali troškovi | 142 | Dio 8+ dio 9 | 174.094 | 174.094 | 0 | GFI-POD stavka "Ostali troškovi" (AOP 142; HRK 174.094 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavki "Troškovi zaposlenih" (Bilješka 8; "Trošak otpremnina" HRK 823 tis., "Ostali troškovi zaposlenih" HRK 75.700 tis.) te "Ostali poslovni rashodi" (Bilješka 9; "Komunalne naknade, koncesije i dr." HRK 55.186 tis., "Profesionalne usluge i druge naknade" HRK 23.384 tis., "Troškovi reprezentacije" HRK 7.674 tis. HRK, "Premije osiguranja" HRK 6.543 tis., "Bankarske usluge" HRK 3.392 tis., "Stručni časopisi i dr. administrativni troškovi" HRK 1.392 tis.). Napomena: Ukupan iznos stavke "Troškovi zaposlenih" Revidiranog izvještaja (Bilješka 8) u iznosu HRK 622.547 tis. je iskazan u stavkama "Troškovi osoblja" (AOP 137; HRK 541.614 tis.), "Ostali troškovi" (AOP 142; HRK 76.523 tis.) i "Rezerviranja" (AOP 146; HRK 4.410 tis.). Ukupan iznos stavke "Ostali poslovni rashodi" Revidiranog izvještaja (Bilješka 9) u iznosu HRK 115.315 tis. je iskazan u stavkama "Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, roba i usluga, ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe te ostali poslovni prihodi (izvan grupe)" (AOP 128, 129 i 130; HRK -351 tis.), "Ostali troškovi" (AOP 142; HRK 97.571 tis.), "Vrijednosna usklađenja" (AOP 143; HRK 385 tis.), "Rezerviranja" (AOP 146; HRK 2.716 tis.) te "Ostali poslovni rashodi" (AOP 153; HRK 14.994 tis.). |
| V. Vrijednosna usklađenja | 143 | Dio 9 | 385 | 385 | 0 | GFI-POD stavka "Vrijednosna usklađenja" (AOP 143; HRK 385 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavke "Ostali poslovni rashodi" (Bilješka 9; "Vrijednosno usklađenje imovine" u usporedivom iznosu HRK 385 tis.). Napomena: Ukupan iznos stavke "Ostali poslovni rashodi" Revidiranog izvještaja (Bilješka 9) u iznosu HRK 115.315 tis. je iskazan u stavkama "Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, roba i usluga, ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe te ostali poslovni prihodi (izvan grupe)" (AOP 128, 129 i 130; HRK -351 tis.), "Ostali troškovi" (AOP 142; HRK 97.571 tis.), "Vrijednosna usklađenja" (AOP 143; HRK 385 tis.), "Rezerviranja" (AOP 146; HRK 2.716 tis.) te "Ostali poslovni rashodi" (AOP 153; HRK 14.994 tis.). |
| VI. Rezerviranja | 146 | Dio 8+ dio 9 | 7.126 | 7.126 | 0 | GFI-POD stavka "Rezerviranja" (AOP 146; HRK 7.126 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavki "Troškovi zaposlenih" (Bilješka 8; "Trošak rezerviranja za zaposlene" HRK 4.410 tis.) te "Ostali poslovni rashodi" (Bilješka 9; "Rezerviranja za započete sudske sporove" HRK 2.716 tis.). Napomena: Ukupan iznos stavke "Troškovi zaposlenih" Revidiranog izvještaja (Bilješka 8) u iznosu HRK 622.547 tis. je iskazan u stavkama "Troškovi osoblja" (AOP 137; HRK 541.614 tis.), "Ostali troškovi" (AOP 142; HRK 76.523 tis.) i "Rezerviranja" (AOP 146; HRK 4.410 tis.). Ukupan iznos stavke "Ostali poslovni rashodi" Revidiranog izvještaja (Bilješka 9) u iznosu HRK 115.315 tis. je iskazan u stavkama "Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, roba i usluga, ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe te ostali poslovni prihodi (izvan grupe)" (AOP 128, 129 i 130; HRK -351 tis.), "Ostali troškovi" (AOP 142; HRK 97.571 tis.), "Vrijednosna usklađenja" (AOP 143; HRK 385 tis.), "Rezerviranja" (AOP 146; HRK 2.716 tis.) te "Ostali poslovni rashodi" (AOP 153; HRK 14.994 tis.). |
| VIII. Ostali poslovni rashodi | 153 | Dio 9 | 14.994 | 14.994 | 0 | GFI-POD stavka "Ostali poslovni rashodi" (AOP 153; HRK 14.994 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavki "Ostali poslovni rashodi" (Bilješka 9; "Otpisi nekretnina, postrojenja i oprema" HRK 9.436 tis., "Ostali poslovni rashodi" HRK 5.558 tis.). Napomena: Ukupan iznos stavke "Ostali poslovni rashodi" Revidiranog izvještaja (Bilješka 9) u iznosu HRK 115.315 tis. je iskazan u stavkama "Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, roba i usluga, ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe te ostali poslovni prihodi (izvan grupe)" (AOP 128, 129 i 130; HRK -351 tis.), "Ostali troškovi" (AOP 142; HRK 97.571 tis.), "Vrijednosna usklađenja" (AOP 143; HRK 385 tis.), "Rezerviranja" (AOP 146; HRK 2.716 tis.) te "Ostali poslovni rashodi" (AOP 153; HRK 14.994 tis.). |

Rekapitulacija usporedbe GFI-POD reklasificiranog računa dobiti i gubitka te konsolidiranog izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti iz Revidiranog izvještaja za 2018. godinu / GRUPA (nastavak)

u tisućama kuna

| GFI-POD RAČUN DOBITI I GUBITKA u razdoblju od 1.1.2018. do 31.12.2018. | GFI-POD AOP oznaka | Revidirani izvještaj Bilješka | GFI-POD | Revidirani izvještaj | Razlika | Objašnjenje |
|---|--------------------------|--------------------------------------|------------------|-------------------------|----------|---|
| FINANCIJSKI PRIHODI | 154 | Dio 6+ dio 10+ dio 11 | 33.377 | 33.377 | 0 | GFI-POD stavka "Financijski prihodi" (AOP 154; HRK 33.377 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavki "Ostali prihodi" (Bilješka 6; "Prihodi od cassa sconto" HRK 3.968 tis., "Prihodi od dividende" HRK 87 tis., "Ostali novčani prinosi" HRK 264 tis.), "Neto financijski prihodi/(rashodi)" u dijelu financijskih prihoda (Bilješka 11; "Prihodi od kamata" HRK 274 tis., "Neto pozitivne tečajne razlike od financijskih aktivnosti" HRK 28.785 tis.). Napomena: Ukupan iznos stavke "Ostali prihodi" Revidiranog izvještaja (Bilješka 6) u iznosu HRK 21.701 tis. je iskazan u stavkama "Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, roba i usluga, ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe te ostali poslovni prihodi (izvan grupe)" (AOP 128, 129 i 130; HRK 17.382 tis.) i "Financijski prihodi" (AOP 154; HRK 4.319 tis.). Ukupan iznos stavke "Neto financijski rashodi" Revidiranog izvještaja (Bilješka 11) u iznosu HRK 21.013 tis. je iskazan u stavkama "Financijski prihodi" (AOP 154; HRK 29.059 tis.) i "Financijski rashodi" (AOP 165; HRK 50.071 tis.). |
| FINANCIJSKI RASHODI | 165 | Dio 10+ dio 11 | 57.420 | 57.420 | 0 | GFI-POD stavka "Financijski rashodi" (AOP 165; HRK 57.420 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavki "Ostali dobici/(gubici) - neto" (Bilješka 10; "Promjena vrijednosti valutnih terminskih ugovora i kamatnog swapa" HRK 3.687 tis., "Realizirani neto dobici/(gubici) od promjene vrijednosti valutnih terminskih ugovora i kamatnog swap-a" HRK 2.375 tis., "Neto gubici od prodaje udjela" HRK 1.119 tis., "Neto pozitivne/(negativne) tečajne razlike" HRK 168 tis.) te "Neto financijski prihodi/(rashodi)" u dijelu financijskih rashoda (Bilješka 11; "Rashod od kamata" HRK 50.071 tis.). Napomena: Ukupan iznos stavke "Ostali dobici/(gubici) - neto" Revidiranog izvještaja (Bilješka 10) u iznosu HRK -3.756 tis. je iskazan u stavkama "Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, roba i usluga, ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe te ostali poslovni prihodi (izvan grupe)" (AOP 128, 129 i 130; HRK 3.593 tis.) te "Financijski rashodi" (AOP 165; HRK -7.349 tis.). Ukupan iznos stavke "Neto financijski rashodi" Revidiranog izvještaja (Bilješka 11) u iznosu HRK 21.013 tis. je iskazan u stavkama "Financijski prihodi" (AOP 154; HRK 29.059 tis.) i "Financijski rashodi" (AOP 165; HRK 50.071 tis.). |
| UDIO U GUBITKU OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA (AOP 176) | 176 | | 128 | 128 | 0 | GFI-POD stavka "Udio u gubitku od zajedničkih pothvata" (AOP 176; HRK 128 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u usporedivom iznosu HRK 128 tis. |
| UKUPNI PRIHODI (AOP 125+154) | 177 | | 2.016.118 | 2.016.118 | 0 | |
| UKUPNI RASHODI (AOP 131+165+176) | 178 | | 1.758.036 | 1.758.036 | 0 | |
| DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 177-178) | 179 | | 258.082 | 258.082 | 0 | |
| POREZ NA DOBIT | 182 | | 18.894 | 18.894 | 0 | |
| DOBIT RAZDOBLJA (AOP 179-182) | 184 | | 239.188 | 239.188 | 0 | |

Rekapitulacija usklada GFI-POD bilance za 2018. godinu GRUPA

u tisućama kuna

| BILANCA stanje na dan 31.12.2018 | AOP oznaka | GFI-POD objavljeno | GFI-POD reklasificirano | Razlika | Objašnjenje |
|--|---------------|-----------------------|----------------------------|---------------|--|
| DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036) | 002 | 5.310.891 | 5.310.859 | -32 | |
| I. Nematerijalna imovina | 003 | 53.727 | 53.727 | 0 | |
| II. Materijalna imovina | 010 | 5.111.237 | 5.111.237 | 0 | |
| III. Dugotrajna financijska imovina | 020 | 20.074 | 20.189 | 115 | HRK 147 tis. je reklasificirano iz stavke "Dugotrajnih potraživanja" (AOP 031) u stavku "Dugotrajna financijska imovina" (AOP 020). HRK 32 tis. je reklasificirano iz stavke "Dugotrajna financijska imovina" (AOP 020) u stavku "Kratkotrajna financijska imovina" (AOP 053). |
| IV. Potraživanja | 031 | 147 | 0 | -147 | HRK 147 tis. je reklasificirano iz stavke "Dugotrajnih potraživanja" (AOP 031) u stavku "Dugotrajna financijska imovina" (AOP 020). |
| V. Odgođena porezna imovina | 036 | 125.706 | 125.706 | 0 | |
| KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063) | 037 | 332.776 | 332.777 | 1 | |
| I. Zalihe | 038 | 25.447 | 25.447 | 0 | |
| II. Potraživanja | 046 | 45.442 | 45.047 | -395 | HRK 365 tis. je reklasificirano iz stavke "Kratkotrajna potraživanja" (AOP 046) u stavku "Kratkotrajna financijska imovina" (AOP 053). HRK 31 tis. je reklasificirano iz stavke "Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi" (AOP 065) u stavku "Potraživanja" (AOP 046). |
| III. Kratkotrajna financijska imovina | 053 | 44 | 441 | 397 | HRK 365 tis. je reklasificirano iz stavke "Kratkotrajna potraživanja" (AOP 046) u stavku "Kratkotrajna financijska imovina" (AOP 053). HRK 32 tis. je reklasificirano iz stavke "Dugotrajna financijska imovina" (AOP 020) u stavku "Kratkotrajna financijska imovina" (AOP 053). |
| IV. Novac u banci i blagajni | 063 | 261.842 | 261.842 | 0 | |
| PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI | 064 | 25.278 | 25.309 | 31 | HRK 31 tis. je reklasificirano iz stavke "Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi" (AOP 065) u stavku "Potraživanja" (AOP 046). |
| UKUPNO AKTIVA | | 5.668.945 | 5.668.945 | 0 | |
| KAPITAL I REZERVE | 067 | 2.758.533 | 2.758.533 | 0 | |
| REZERVIRANJA | 088 | 77.312 | 127.788 | 50.476 | HRK 50.476 tis. predstavlja reklasificiran dugoročni dio obveze za koncesijsku naknadu za turističko zemljište iz stavke "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (AOP 122) u stavku "Druga rezerviranja" (AOP 094). |
| DUGOROČNE OBVEZE (AOP 101+105+106) | 095 | 2.284.143 | 2.281.608 | -2.535 | |
| I. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama | 101+100 | 2.207.885 | 2.207.885 | 0 | |
| II. Ostale dugoročne obveze | 105 | 7.616 | 5.162 | -2.454 | HRK 2.454 tis. predstavlja reklasificiran kratkoročni dio obveze šticećenja kamatne stope po dugoročnim kreditima iz stavke "Ostale dugoročne obveze" (AOP 105) u stavku "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 121). |
| III. Odgođena porezna obveza | 106 | 68.561 | 68.561 | 0 | |
| IV. Obveze prema dobavljačima | 103 | 81 | 0 | -81 | HRK 81 tis. predstavlja reklasificiran dugoročni dio iz stavke "Obveze prema dobavljačima" (AOP 103) u kratkoročni dio stavke "Obveze prema dobavljačima" (AOP 115). |

Rekapitulacija usklada GFI-POD bilance za 2018. godinu

GRUPA (nastavak)

u tisućama kuna

| BILANCA stanje na dan 31.12.2018 | AOP oznaka | GFI-POD objavljeno | GFI-POD reklasificirano | Razlika | Objašnjenje |
|---|---------------|-----------------------|----------------------------|----------------|---|
| KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 108+113+114+115+117+118+119+121) | 107 | 425.783 | 424.603 | -1.180 | |
| I. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama | 113+112 | 227.314 | 227.247 | -67 | HRK 67 tis. predstavlja reklasificiran dio stavke "Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama" (AOP 113) u stavku "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (AOP 122). |
| II. Obveze za predujmove | 114 | 38.933 | 38.933 | 0 | |
| III. Obveze prema dobavljačima | 108 i 115 | 116.693 | 112.890 | -3.803 | HRK 3.884 tis. predstavlja reklasificiran dio stavke "Obveze prema dobavljačima" (AOP 108 i 115) u stavku "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (AOP 122). HRK 81 tis. predstavlja reklasificiran dugoročni dio iz stavke "Obveze prema dobavljačima" (AOP 103) u kratkoročni dio stavke "Obveze prema dobavljačima" (AOP 115). |
| IV. Obveze prema zaposlenicima | 117 | 28.396 | 28.375 | -21 | HRK 12 tis. predstavlja reklasificiran dio stavke "Obveze prema zaposlenicima" (AOP 117) u stavku "Obveze za poreze, doprinose i slična davanja" (AOP 118). HRK 9 tis. predstavlja reklasificiran dio stavke "Obveze prema zaposlenicima" (AOP 117) u stavku "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 121). |
| V. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja | 118 | 11.757 | 11.769 | 12 | HRK 12 tis. predstavlja reklasificiran dio stavke "Obveze prema zaposlenicima" (AOP 117) u stavku "Obveze za poreze, doprinose i slična davanja" (AOP 118). |
| VI. Obveze s osnove udjela u rezultatu i ostale kratkoročne obveze | 119 i 121 | 2.690 | 5.389 | 2.699 | HRK 2.454 tis. predstavlja reklasificiran kratkoročni dio obveze štice kamatne stope po dugoročnim kreditima iz stavke "Ostale dugoročne obveze" (AOP 105) u stavku "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 121). HRK 9 tis. predstavlja reklasificiran dio stavke "Obveze prema zaposlenicima" (AOP 117) u stavku "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 121). HRK 233 tis. predstavlja reklasificiran dio stavke "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (AOP 122) u stavku "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 121). |
| ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA | 122 | 123.173 | 76.413 | -46.760 | HRK 50.476 tis. predstavlja reklasificiran dugoročni dio koncesija iz stavke "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (AOP 122) u stavku "Druga rezerviranja" (AOP 094). HRK 233 tis. predstavlja reklasificiran dio stavke "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (AOP 122) u stavku "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 121). HRK 3.884 tis. predstavlja reklasificiran dio stavke "Obveze prema dobavljačima" (AOP 108 i 115) u stavku "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (AOP 122). HRK 67 tis. predstavlja reklasificiran dio stavke "Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama" (AOP 113) u stavku "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (AOP 122). |
| UKUPNO PASIVA | | 5.668.945 | 5.668.945 | 0 | |

Rekapitulacija usklada GFI-POD Računa dobiti i gubitka za 2018. godinu GRUPA

u tisućama kuna

| GFI-POD RAČUN DOBITI I GUBITKA u razdoblju od 1.1.2018. do 31.12.2018. | AOP oznaka | GFI-POD objavljeno | GFI-POD reklasificirano | Razlika | Objašnjenje |
|---|-----------------|-----------------------|----------------------------|----------------|---|
| POSLOVNI PRIHODI (AOP 125+126+127+128+129+130) | 125 | 1.990.985 | 1.982.741 | -8.244 | |
| I. Prihodi od prodaje (izvan grupe) | 127 | 1.961.414 | 1.961.414 | 0 | |
| II. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, roba i usluga, ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe te ostali poslovni prihodi (izvan grupe) | 128+129 +130 | 29.571 | 21.327 | -8.244 | HRK 8.371 tis. predstavlja iskazivanje prihoda/rashoda od prodaje imovine te prihoda/rashoda od ukidanja rezervacija sadržanih u stavci "Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)" (AOP 130) sukladno neto metodologiji. HRK 128 tis. predstavlja reklasifikaciju sa stavaka "Ostali prihodi" (AOP 128+129+130) u zasebnu poziciju "Udio u gubitku od zajedničkih pothvata" (AOP 176). Napomena: Prethodno iskazano u iznosu HRK 8.371 tis sukladno bruto metodologiji s protustavkama "Ostali troškovi" (AOP 142), "Ostali poslovni rashodi" (AOP 153) te "Financijski rashodi" (AOP 165). |
| POSLOVNI RASHODI (AOP 133+137+141+142+143+146+153) | 131 | 1.707.437 | 1.700.488 | -6.949 | |
| I. Materijalni troškovi | 133 | 552.089 | 551.753 | -336 | HRK 346 tis. predstavlja reklasificiran dio stavke "Materijalni troškovi" (AOP 133) u stavku "Ostali troškovi" (AOP 142). HRK 10 tis. predstavlja reklasificiran dio stavke "Materijalni troškovi" (AOP 133) u stavku "Financijski prihodi" (AOP 154). |
| II. Troškovi osoblja | 137 | 541.715 | 541.614 | -101 | HRK 101 tis. predstavlja reklasificiran dio stavke "Troškovi osoblja" (AOP 137) u stavku "Ostali troškovi" (AOP 142). |
| III. Amortizacija | 141 | 410.522 | 410.522 | 0 | |
| IV. Ostali troškovi | 142 | 174.687 | 174.094 | -593 | HRK 1.110 tis. predstavlja iskazivanje prihoda/rashoda od ukidanja rezervacija sadržanih u stavci "Ostali troškovi" (AOP 142) sukladno neto metodologiji. HRK 346 tis. predstavlja reklasificiran dio stavke "Materijalni troškovi" (AOP 133) u stavku "Ostali troškovi" (AOP 142). HRK 71 tis. predstavlja reklasificirani dio stavke "Financijski rashodi" (AOP 165) u stavku "Ostali troškovi" (AOP 142). HRK 101 tis. predstavlja reklasificiran dio stavke "Troškovi osoblja" (AOP 137) u stavku "Ostali troškovi" (AOP 142). Napomena: Prethodno iskazano u iznosu HRK 1.110 sukladno bruto metodologiji s protustavkom "Ostali poslovni prihodi izvan grupe" (AOP 130). |
| V. Vrijednosna usklađenja | 143 | 385 | 385 | 0 | |
| VI. Rezerviranja | 146 | 7.126 | 7.126 | 0 | |
| VIII. Ostali poslovni rashodi | 153 | 20.913 | 14.994 | -5.919 | HRK 5.919 tis. predstavlja iskazivanje prihoda/rashoda od prodaje imovine te prihoda/rashoda od ukidanja rezervacija sukladno neto metodologiji. Napomena: Prethodno iskazano sukladno bruto metodologiji s protustavkom "Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)" (AOP 130). |
| FINANCIJSKI PRIHODI | 154 | 56.790 | 33.377 | -23.413 | HRK 23.413 tis. predstavlja iskazivanje sukladno neto metodologiji stavki "Tečajne razlike i ostali financijski prihodi" (AOP 162; HRK 18.727 tis.) te "Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine" (AOP 163; HRK 4.696 tis.). HRK 10 tis. predstavlja reklasificiran dio stavke "Materijalni troškovi" (AOP 133) u stavku "Financijski prihodi" (AOP 154). Napomena: Prethodno iskazano sukladno bruto metodologiji s protustavkama Tečajne razlike i drugi rashodi" (AOP 149) te "Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine" (AOP 170). |

Rekapitulacija usklada GFI-POD Računa dobiti i gubitka za 2018. godinu

GRUPA (nastavak)

u tisućama kuna

| GFI-POD RAČUN DOBITI I GUBITKA u razdoblju od 1.1.2018. do 31.12.2018. | AOP oznaka | GFI-POD objavljeno | GFI-POD reklasificirano | Razlika | Objašnjenje |
|---|---------------|-----------------------|----------------------------|----------------|--|
| FINANCIJSKI RASHODI | 165 | 82.255 | 57.420 | -24.835 | HRK 24.835 tis. predstavlja iskazivanje sukladno neto metodologiji stavki "Tečajne razlike i drugi rashodi" (AOP 169; HRK 18.727 tis.), "Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine" (AOP 170; HRK 4.696 tis.) te prihoda od ukidanja rezervacija sadržanih u stavci "Ostali financijski rashodi" (AOP 172; HRK 1.342 tis.) te HRK 71 tis. koja predstavlja reklasificirani dio stavke "Financijski rashodi" (AOP 165) u stavku "Ostali troškovi" (AOP 142). Napomena: Prethodno iskazano sukladno bruto metodologiji s protustavkama "Tečajne razlike i ostali financijski prihodi" (AOP 162), "Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine" (AOP 163) te Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)" (AOP 130). |
| UDIO U GUBITKU OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA (AOP 176) | 176 | 0 | 128 | -128 | HRK 128 tis. predstavlja reklasifikaciju sa stavaka "Ostali prihodi" (AOP 128+129+130) u zasebnu poziciju "Udio u gubitku od zajedničkih pothvata" (AOP 176). |
| UKUPNI PRIHODI (AOP 125+154) | 177 | 2.047.775 | 2.016.118 | -31.657 | HRK 31.657 tis. predstavlja iskazivanje pojedinih stavki sukladno neto metodologiji (ranije detaljnije pojašnjeno). |
| UKUPNI RASHODI (AOP 131+165+176) | 178 | 1.789.693 | 1.758.036 | -31.657 | HRK 31.657 tis. predstavlja iskazivanje pojedinih stavki sukladno neto metodologiji (ranije detaljnije pojašnjeno). |
| DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 177-178) | 179 | 258.082 | 258.082 | 0 | |
| POREZ NA DOBIT | 182 | 18.894 | 18.894 | 0 | |
| DOBIT RAZDOBLJA (AOP 179-182) | 184 | 239.188 | 239.188 | 0 | |

Rekapitulacija usporedbe GFI-POD novčanog toka te konsolidiranog izvještaja o novčanom toku iz Revidiranog izvještaja za 2019. godinu / GRUPA

u tisućama kuna

| GFI-POD IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TOKU u razdoblju od 1.1.2019. do 31.12.2019. | GFI-POD AOP oznaka | Revidirani izvještaj Bilješka | GFI-POD | Revidirani izvještaj | Razlika | Objašnjenje |
|---|--------------------|-------------------------------|-----------------|----------------------|----------|--|
| A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI | 020 | | 784.914 | 784.914 | 0 | GFI-POD stavka "Neto novčani tokovi od poslovnih aktivnosti" (AOP 020; HRK 784.914 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u stavkama "Novčani tok od poslovnih aktivnosti" u usporedivom iznosu HRK 842.067 tis. te stavci "Plaćena kamata" (Novčani tok od financijskih aktivnosti) u iznosu HRK -57.153 tis. |
| B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI | 034 | | -943.427 | -943.427 | 0 | GFI-POD stavka "Neto novčani tokovi od investicijskih aktivnosti" (AOP 034; HRK -943.427 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u stavci "Novčani tok od ulagačkih aktivnosti" u usporedivom iznosu HRK -943.427 tis. |
| C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI | 046 | | 446.814 | 446.814 | 0 | GFI-POD stavka "Neto novčani tokovi od financijskih aktivnosti" (AOP 046; HRK 446.814 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u stavci "Novčani tok od financijskih aktivnosti" u usporedivom iznosu HRK 389.661 tis. uvećanoj za stavku "Plaćena kamata" u iznosu HRK 57.153 tis. |
| D) NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA (AOP 020+034+046) | 048 | | 288.301 | 288.301 | 0 | |
| E) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA | 049 | | 261.842 | 261.842 | 0 | |
| F) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA (AOP 048+049) | 050 | | 550.143 | 550.143 | 0 | |

Rekapitulacija usporedbe GFI-POD novčanog toka te konsolidiranog izvještaja o novčanom toku iz Revidiranog izvještaja za 2018. godinu / GRUPA

u tisućama kuna

| GFI-POD IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TOKU u razdoblju od 1.1.2018. do 31.12.2018. | GFI-POD AOP oznaka | Revidirani izvještaj Bilješka | GFI-POD | Revidirani izvještaj | Razlika | Objašnjenje |
|---|--------------------|-------------------------------|-----------------|----------------------|----------|--|
| A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI | 020 | | 640.684 | 640.684 | 0 | GFI-POD stavka "Neto novčani tokovi od poslovnih aktivnosti" (AOP 020; HRK 640.684 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u stavkama "Novčani tok od poslovnih aktivnosti" u usporedivom iznosu HRK 686.476 tis. te stavci "Plaćena kamata" (Novčani tok od financijskih aktivnosti) u iznosu HRK -45.792 tis. |
| B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI | 034 | | -894.448 | -894.448 | 0 | GFI-POD stavka "Neto novčani tokovi od investicijskih aktivnosti" (AOP 034; HRK -894.448 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u stavci "Novčani tok od ulagačkih aktivnosti" u usporedivom iznosu HRK -894.448 tis. |
| C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI | 046 | | 227.769 | 227.769 | 0 | GFI-POD stavka "Neto novčani tokovi od financijskih aktivnosti" (AOP 046; HRK 227.769 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u stavci "Novčani tok od financijskih aktivnosti" u usporedivom iznosu HRK 181.977 tis. uvećanoj za stavku "Plaćena kamata" u iznosu HRK 45.792 tis. |
| D) NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA (AOP 020+034+046) | 048 | | -25.995 | -25.995 | 0 | |
| E) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA | 049 | | 287.837 | 287.837 | 0 | |
| F) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA (AOP 048+049) | 050 | | 261.842 | 261.842 | 0 | |

Rekapitulacija usporedbe GFI-POD Izvještaja o promjenama kapitala te konsolidiranog izvještaja o promjenama kapitala iz Revidiranog izvještaja za 2019. godinu / GRUPA

u tisućama kuna

| GFI-POD IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA u razdoblju od 1.1.2019. do 31.12.2019. | GFI-POD AOP oznaka | Revidirani izvještaj Bilješka | GFI-POD | Revidirani izvještaj | Razlika | Objašnjenje |
|---|--------------------|-------------------------------|------------------|----------------------|----------|---|
| KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do 070+076+077+081+084+087) | 067 | 27+28+33 | 3.219.070 | 3.219.070 | 0 | GFI-POD stavka "Kapital i rezerve" (AOP 067; HRK 3.219.070 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u stavkama "Dionički kapital" (Bilješka 27 u usporedivom iznosu HRK 1.672.021 tis.), "Vlastite dionice" (Bilješka 27 u usporedivom iznosu HRK -124.418 tis.), "Kapitalne rezerve" (Bilješka 28 u usporedivom iznosu HRK 5.224 tis.), "Rezerve za fer vrijednost" (Bilješka 28 u usporedivom iznosu HRK 61 tis.), "Zakonske rezerve" (Bilješka 28 u usporedivom iznosu HRK 83.601 tis.), "Ostale rezerve" (Bilješka 28 u usporedivom iznosu HRK 160.851 tis.), "Zadržana dobit" (Bilješka 28 u usporedivom iznosu HRK 690.708 tis.) te "Nekontrolirajući interes" (Bilješka 33 u usporedivom iznosu HRK 731.022 tis.). Napomena: Radi potpune usporedivosti, sljedeće stavke treba promatrati kako je navedeno: Stavka Revidiranog izvještaja "Ostale rezerve" (Bilješka 28; HRK 160.851 tis.) odgovara GFI POD stavci "Rezerve za vlastite dionice" (AOP 072; HRK 136.815 tis.) te dijelu GFI POD stavke "Zadržana dobit" (AOP 081; HRK 24.036 tis.). Stavka Revidiranog izvještaja „Zadržana dobit“ (Bilješka 28; HRK 690.708 tis.) odgovara zbroju GFI POD stavki "Dobit poslovne godine" (AOP 084; HRK 284.536 tis.) te dijela stavke "Zadržana dobit" (AOP 081; HRK 406.172 tis.). |

Rekapitulacija usporedbe GFI-POD Izvještaja o promjenama kapitala te konsolidiranog izvještaja o promjenama kapitala iz Revidiranog izvještaja za 2018. godinu / GRUPA

u tisućama kuna

| GFI-POD IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA u razdoblju od 1.1.2018. do 31.12.2018. | GFI-POD AOP oznaka | Revidirani izvještaj Bilješka | GFI-POD | Revidirani izvještaj | Razlika | Objašnjenje |
|---|--------------------|-------------------------------|------------------|----------------------|----------|--|
| KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do 070+076+077+081+084+087) | 067 | 27+28+33 | 2.758.533 | 2.758.533 | 0 | GFI-POD stavka "Kapital i rezerve" (AOP 067; HRK 2.758.533 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u stavkama "Dionički kapital" (Bilješka 27 u usporedivom iznosu HRK 1.672.021 tis.), "Vlastite dionice" (Bilješka 27 u usporedivom iznosu HRK -86.119 tis.), "Kapitalne rezerve" (Bilješka 28 u usporedivom iznosu HRK 4.817 tis.), "Rezerve za fer vrijednost" (Bilješka 28 u usporedivom iznosu HRK 905 tis.), "Zakonske rezerve" (Bilješka 28 u usporedivom iznosu HRK 83.601 tis.), "Ostale rezerve" (Bilješka 28 u usporedivom iznosu HRK 120.851 tis.), "Zadržana dobit" (Bilješka 28 u usporedivom iznosu HRK 560.463 tis.) te "Nekontrolirajući interes" (Bilješka 33 u usporedivom iznosu HRK 401.993 tis.). Napomena: Radi potpune usporedivosti, sljedeće stavke treba promatrati kako je navedeno: Stavka Revidiranog izvještaja "Ostale rezerve" (Bilješka 28; HRK 120.851 tis.) odgovara GFI POD stavci "Rezerve za vlastite dionice" (AOP 072; HRK 96.815 tis.) te dijelu GFI POD stavke "Zadržana dobit" (AOP 081; HRK 24.036 tis.). Stavka Revidiranog izvještaja „Zadržana dobit“ (Bilješka 28; HRK 560.463 tis.) odgovara zbroju GFI POD stavki "Dobit poslovne godine" (AOP 084; HRK 235.337 tis.) te dijela stavki "Zadržana dobit" (AOP 081; HRK 324.638 tis.) i „Kapitalne rezerve“ (AOP 069; HRK 487 tis.). |

Razdoblje izvještavanja: od 01.01.2019. do 31.12 .2019.**Godišnji financijski izvještaji**

| | | | |
|--|--------------------------------|--|-----------------------------|
| Matični broj (MB): | <u>3474771</u> | Oznaka matične države članice izdavatelja: | <u>HR</u> |
| Matični broj subjekta (MBS): | <u>40020883</u> | | |
| Osobni identifikacijski broj (OIB): | <u>36201212847</u> | LEI: | <u>529900DUWS1DGNEK4C68</u> |
| Šifra ustanove | <u>30577</u> | | |
| Tvrtka izdavatelja: | <u>Valamar Riviera d.d.</u> | | |
| Poštanski broj i mjesto: | <u>52440</u> | <u>Poreč</u> | |
| Ulica i kućni broj: | <u>Stancija Kaligari 1</u> | | |
| Adresa e-pošte: | <u>uprava@riviera.hr</u> | | |
| Internet adresa: | <u>www.valamar-riviera.com</u> | | |
| Broj zaposlenih (krajem izvještajnog razdoblja): | <u>2749</u> | | |
| Konsolidirani izvještaj: | <u>KN</u> | (KN-nije konsolidirano/ KD-konsolidirano) | |
| Revidirano: | <u>RD</u> | (RN-nije revidirano/RD-revidirano) | |
| Tvrtke subjekata konsolidacije (prema MSFI): | Sjedište: | MB: | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |

| | | | |
|-------------------------|--|--|--|
| Knjigovodstveni servis: | <u>Ne</u> | | |
| Osoba za kontakt: | <u>Sopta Anka</u> | | |
| | (unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt) | | |
| Telefon: | <u>052 408 188</u> | | |
| Adresa e-pošte: | <u>anka.sopta@riviera.hr</u> | | |
| Revizorsko društvo: | <u>Ernst & Young d.o.o.</u> | | |
| | (tvrtka revizorskog društva) | | |
| Ovlašteni revizor: | <u>Berislav Horvat</u> | | |
| | (ime i prezime) | | |



M.P.

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

Bilanca (stanje na dan 31.12.2019.)**Obveznik: Valamar Riviera d.d.**

| Naziv pozicije 1 | AOP oznaka 2 | Zadnji dan prethod- ne poslovne godine 3 | u kunama |
|---|--------------------|--|--|
| | | | Na izvještajni datum tekućeg razdoblja 4 |
| AKTIVA | | | |
| A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL | 001 | | |
| B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036) | 002 | 4.745.258.460 | 5.186.667.284 |
| I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009) | 003 | 52.117.007 | 54.104.271 |
| 1. Izdaci za razvoj | 004 | | |
| 2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava | 005 | 44.689.688 | 46.920.962 |
| 3. Goodwill | 006 | 6.567.609 | 6.567.609 |
| 4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine | 007 | | |
| 5. Nematerijalna imovina u pripremi | 008 | 859.710 | 615.700 |
| 6. Ostala nematerijalna imovina | 009 | | |
| II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019) | 010 | 3.956.425.252 | 4.247.236.790 |
| 1. Zemljište | 011 | 644.865.438 | 630.175.338 |
| 2. Građevinski objekti | 012 | 2.589.871.537 | 2.765.966.791 |
| 3. Postrojenja i oprema | 013 | 398.353.730 | 441.226.355 |
| 4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina | 014 | 113.623.233 | 112.390.110 |
| 5. Biološka imovina | 015 | | |
| 6. Predujmovi za materijalnu imovinu | 016 | 3.269.078 | 1.957.700 |
| 7. Materijalna imovina u pripremi | 017 | 150.627.634 | 217.024.655 |
| 8. Ostala materijalna imovina | 018 | 46.174.128 | 72.046.375 |
| 9. Ulaganje u nekretnine | 019 | 9.640.474 | 6.449.466 |
| III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030) | 020 | 636.006.474 | 774.968.081 |
| 1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe | 021 | 616.200.941 | 727.328.038 |
| 2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe | 022 | | |
| 3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe | 023 | | |
| 4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom | 024 | | 47.191.530 |
| 5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom | 025 | | |
| 6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom | 026 | | |
| 7. Ulaganja u vrijednosne papire | 027 | 3.959.812 | 195.175 |
| 8. Dani zajmovi, depoziti i slično | 028 | 15.705.721 | 113.338 |
| 9. Ostala ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela | 029 | | |
| 10. Ostala dugotrajna financijska imovina | 030 | 140.000 | 140.000 |
| IV. POTRAŽIVANJA (AOP 032 do 035) | 031 | | |
| 1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe | 032 | | |
| 2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom | 033 | | |
| 3. Potraživanja od kupaca | 034 | | |
| 4. Ostala potraživanja | 035 | | |
| V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA | 036 | 100.709.727 | 110.358.142 |
| C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063) | 037 | 228.779.945 | 299.370.071 |
| I. ZALIHE (AOP 039 do 045) | 038 | 22.899.786 | 22.384.906 |
| 1. Sirovine i materijal | 039 | 22.761.740 | 22.202.305 |
| 2. Proizvodnja u tijeku | 040 | | |
| 3. Gotovi proizvodi | 041 | | |
| 4. Trgovačka roba | 042 | 138.046 | 182.601 |
| 5. Predujmovi za zalihe | 043 | | |
| 6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji | 044 | | |
| 7. Biološka imovina | 045 | | |
| II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052) | 046 | 36.954.174 | 28.464.473 |
| 1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe | 047 | 1.879.447 | 2.556.854 |
| 2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom | 048 | | 23.688 |
| 3. Potraživanja od kupaca | 049 | 29.757.242 | 13.342.394 |
| 4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika | 050 | 1.366.667 | 911.253 |
| 5. Potraživanja od države i drugih institucija | 051 | 2.925.630 | 10.124.258 |
| 6. Ostala potraživanja | 052 | 1.025.188 | 1.506.026 |
| III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062) | 053 | 392.839 | 671.420 |
| 1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe | 054 | | |
| 2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe | 055 | | |
| 3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe | 056 | 28.300 | 28.300 |
| 4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom | 057 | | |
| 5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom | 058 | | |
| 6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom | 059 | | |
| 7. Ulaganja u vrijednosne papire | 060 | | |
| 8. Dani zajmovi, depoziti i slično | 061 | 364.539 | 502.970 |
| 9. Ostala financijska imovina | 062 | | 140.150 |
| IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI | 063 | 168.533.146 | 247.849.272 |
| D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI | 064 | 24.218.271 | 17.874.753 |
| E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064) | 065 | 4.998.256.676 | 5.503.912.108 |
| F) IZVANBILANČNI ZAPISI | 066 | 54.446.042 | 54.355.927 |

Bilanca (stanje na dan 31.12.2019.) (nastavak)
Obveznik: Valamar Riviera d.d.

| Naziv pozicije 1 | u kunama | | |
|---|--------------------|--|--|
| | AOP oznaka 2 | Zadnji dan prethod- ne poslovne godine 3 | Na izvještajni datum tekućeg razdoblja 4 |
| PASIVA | | | |
| A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do 070+076+077+081+084+087) | 067 | 2.474.760.657 | 2.690.444.302 |
| I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL | 068 | 1.672.021.210 | 1.672.021.210 |
| II. KAPITALNE REZERVE | 069 | 5.304.283 | 5.710.563 |
| III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072-073+074+075) | 070 | 94.297.196 | 95.998.079 |
| 1. Zakonske rezerve | 071 | 83.601.061 | 83.601.061 |
| 2. Rezerve za vlastite dionice | 072 | 96.815.284 | 136.815.284 |
| 3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka) | 073 | -86.119.149 | -124.418.266 |
| 4. Statutarne rezerve | 074 | | |
| 5. Ostale rezerve | 075 | | |
| IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE | 076 | | |
| V. REZERVE FER VRIJEDNOSTI (AOP 078 do 080) | 077 | 905.282 | 61.473 |
| 1. Fer vrijednost financijske imovine raspoložive za prodaju | 078 | 905.282 | 61.473 |
| 2. Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova | 079 | | |
| 3. Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvu | 080 | | |
| VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (AOP 082 - 083) | 081 | 462.953.210 | 539.646.072 |
| 1. Zadržana dobit | 082 | 462.953.210 | 539.646.072 |
| 2. Preneseni gubitak | 083 | | |
| VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 085 - 086) | 084 | 239.279.476 | 377.006.905 |
| 1. Dobit poslovne godine | 085 | 239.279.476 | 377.006.905 |
| 2. Gubitak poslovne godine | 086 | | |
| VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES | 087 | | |
| B) REZERVIRANJA (AOP 089 do 094) | 088 | 84.454.617 | 99.091.523 |
| 1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze | 089 | 7.894.989 | 11.847.096 |
| 2. Rezerviranja za porezne obveze | 090 | | |
| 3. Rezerviranja za započete sudske sporove | 091 | 27.804.325 | 30.791.013 |
| 4. Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava | 092 | | |
| 5. Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima | 093 | | |
| 6. Druga rezerviranja | 094 | 48.755.303 | 56.453.414 |
| C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 096 do 106) | 095 | 1.999.146.293 | 2.199.023.800 |
| 1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe | 096 | | |
| 2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe | 097 | | |
| 3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom | 098 | | |
| 4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom | 099 | | |
| 5. Obveze za zajmove, depozite i slično | 100 | | |
| 6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama | 101 | 1.978.757.713 | 2.146.746.486 |
| 7. Obveze za predujmove | 102 | | |
| 8. Obveze prema dobavljačima | 103 | | |
| 9. Obveze po vrijednosnim papirima | 104 | | |
| 10. Ostale dugoročne obveze | 105 | 5.161.574 | 38.086.903 |
| 11. Odgođena porezna obveza | 106 | 15.227.006 | 14.190.411 |
| D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 108 do 121) | 107 | 377.391.313 | 463.253.429 |
| 1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe | 108 | 196.105 | 218.328 |
| 2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe | 109 | | |
| 3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom | 110 | | |
| 4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom | 111 | | |
| 5. Obveze za zajmove, depozite i slično | 112 | | |
| 6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama | 113 | 203.359.113 | 257.433.437 |
| 7. Obveze za predujmove | 114 | 34.734.630 | 31.610.147 |
| 8. Obveze prema dobavljačima | 115 | 102.714.900 | 127.477.774 |
| 9. Obveze po vrijednosnim papirima | 116 | | |
| 10. Obveze prema zaposlenicima | 117 | 22.822.891 | 24.837.226 |
| 11. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja | 118 | 9.464.523 | 10.114.318 |
| 12. Obveze s osnove udjela u rezultatu | 119 | 9.600 | 9.600 |
| 13. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji | 120 | | |
| 14. Ostale kratkoročne obveze | 121 | 4.089.551 | 11.552.599 |
| E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA | 122 | 62.503.796 | 52.099.054 |
| F) UKUPNO - PASIVA (AOP 067+088+095+107+122) | 123 | 4.998.256.676 | 5.503.912.108 |
| G) IZVANBILANČNI ZAPISI | 124 | 54.446.042 | 54.355.927 |

Račun dobiti i gubitka (u razdoblju 01.01.2019. do 31.12.2019.)

Obveznik: Valamar Riviera d.d.

| Naziv pozicije | AOP oznaka | u kunama | |
|--|---------------|------------------------------------|----------------------|
| | | Isto razdoblje prethodne godine | Tekuće razdoblje |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| I. POSLOVNI PRIHODI (AOP 126 do 130) | 125 | 1.786.899.201 | 2.055.240.465 |
| 1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe | 126 | 18.501.792 | 31.164.184 |
| 2. Prihodi od prodaje (izvan grupe) | 127 | 1.750.101.402 | 1.843.331.491 |
| 3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga | 128 | 328.628 | 218.490 |
| 4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe | 129 | 53.245 | 122.524.005 |
| 5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe) | 130 | 17.914.134 | 58.002.295 |
| II. POSLOVNI RASHODI (AOP 132+133+137+141+142+143+146+153) | 131 | 1.510.794.603 | 1.640.753.043 |
| 1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda | 132 | | |
| 2. Materijalni troškovi (AOP 134 do 136) | 133 | 501.402.765 | 540.847.277 |
| a) Troškovi sirovina i materijala | 134 | 294.408.484 | 313.355.800 |
| b) Troškovi prodane robe | 135 | 3.276.436 | 4.561.489 |
| c) Ostali vanjski troškovi | 136 | 203.717.845 | 222.929.988 |
| 3. Troškovi osoblja (AOP 138 do 140) | 137 | 487.757.455 | 506.079.536 |
| a) Neto plaće i nadnice | 138 | 297.438.400 | 313.346.838 |
| b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća | 139 | 123.009.680 | 126.884.338 |
| c) Doprinosi na plaće | 140 | 67.309.375 | 65.848.360 |
| 4. Amortizacija | 141 | 344.691.659 | 380.123.705 |
| 5. Ostali troškovi | 142 | 158.196.736 | 174.347.691 |
| 6. Vrijednosna usklađenja (AOP 144+145) | 143 | 296.981 | 543.947 |
| a) dugotrajne imovine osim financijske imovine | 144 | | |
| b) kratkotrajne imovine osim financijske imovine | 145 | 296.981 | 543.947 |
| 7. Rezerviranja (AOP 147 do 152) | 146 | 5.978.624 | 8.235.940 |
| a) Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze | 147 | 3.939.257 | 4.683.291 |
| b) Rezerviranja za porezne obveze | 148 | | |
| c) Rezerviranja za započete sudske sporove | 149 | 2.039.367 | 3.552.649 |
| d) Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava | 150 | | |
| e) Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima | 151 | | |
| f) Druga rezerviranja | 152 | | |
| 8. Ostali poslovni rashodi | 153 | 12.470.383 | 30.574.947 |
| III. FINANIJSKI PRIHODI (AOP 155 do 164) | 154 | 37.817.579 | 18.969.797 |
| 1. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe | 155 | 6.050.776 | 8.703.256 |
| 2. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesima | 156 | | |
| 3. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova poduzetnicima unutar grupe | 157 | | |
| 4. Ostali prihodi s osnove kamata iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe | 158 | | 186.986 |
| 5. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe | 159 | | |
| 6. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova | 160 | | |
| 7. Ostali prihodi s osnove kamata | 161 | 459.866 | 642.261 |
| 8. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi | 162 | 27.503.652 | 3.713.047 |
| 9. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine | 163 | | |
| 10. Ostali financijski prihodi | 164 | 3.803.285 | 5.724.247 |
| IV. FINANIJSKI RASHODI (AOP 166 do 172) | 165 | 53.715.103 | 66.983.683 |
| 1. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi s poduzetnicima unutar grupe | 166 | | |
| 2. Tečajne razlike i drugi rashodi s poduzetnicima unutar grupe | 167 | | |
| 3. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi | 168 | 44.715.964 | 49.875.564 |
| 4. Tečajne razlike i drugi rashodi | 169 | | 4.622.702 |
| 5. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine | 170 | 3.686.904 | 10.651.214 |
| 6. Vrijednosna usklađenja financijske imovine (neto) | 171 | | |
| 7. Ostali financijski rashodi | 172 | 5.312.235 | 1.834.203 |
| V. UDIO U DOBITI OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM | 173 | | |
| VI. UDIO U DOBITI OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA | 174 | | |
| VII. UDIO U GUBITKU OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM | 175 | | |
| VIII. UDIO U GUBITKU OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA | 176 | | |
| IX. UKUPNI PRIHODI (AOP 125+154+173 + 174) | 177 | 1.824.716.780 | 2.074.210.262 |
| X. UKUPNI RASHODI (AOP 131+165+175 + 176) | 178 | 1.564.509.706 | 1.707.736.726 |
| XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 177-178) | 179 | 260.207.074 | 366.473.536 |
| 1. Dobit prije oporezivanja (AOP 177-178) | 180 | 260.207.074 | 366.473.536 |
| 2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 178-177) | 181 | | |
| XII. POREZ NA DOBIT | 182 | 20.927.598 | -10.533.369 |
| XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 179-182) | 183 | 239.279.476 | 377.006.905 |
| 1. Dobit razdoblja (AOP 179-182) | 184 | 239.279.476 | 377.006.905 |
| 2. Gubitak razdoblja (AOP 182-179) | 185 | | |

Račun dobiti i gubitka (u razdoblju 01.01.2019. do 31.12.2019.) (nastavak)
Obveznik: Valamar Riviera d.d.

u kunama

| Naziv pozicije | AOP oznaka | Isto razdoblje prethodne godine | Tekuće razdoblje |
|----------------|---------------|------------------------------------|---------------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 |

PREKINUTO POSLOVANJE (popunjava poduzetnik obveznika MSFI-a samo ako ima prekinuto poslovanje)

| | | | |
|--|------------|--|--|
| XIV. DOBIT ILI GUBITAK PREKINUTOG POSLOVANJA PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 187-188) | 186 | | |
| 1. Dobit prekinutog poslovanja prije oporezivanja | 187 | | |
| 2. Gubitak prekinutog poslovanja prije oporezivanja | 188 | | |
| XV. POREZ NA DOBIT PREKINUTOG POSLOVANJA | 189 | | |
| 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 | | |
| 2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 192) | 194 | | |
| 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 | 239.279.476 | 377.006.905 |
| 1. Pripisana imateljima kapitala matice | 200 | 239.279.476 | 377.006.905 |
| 2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu | 201 | | |

IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)

| | | | |
|--|------------|--------------------|--------------------|
| I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA | 202 | 239.279.476 | 377.006.905 |
| II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (AOP 204 do 211) | 203 | 338.982 | -1.060.800 |
| 1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja | 204 | | |
| 2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine | 205 | | |
| 3. Dobit ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju | 206 | 338.982 | -1.060.800 |
| 4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanih tokova | 207 | | |
| 5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu | 208 | | |
| 6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom | 209 | | |
| 7. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja | 210 | | |
| 8. Ostale ne vlasničke promjene kapitala | 211 | | |
| III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA | 212 | 67.796 | -216.991 |
| IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK (AOP 203-212) | 213 | 271.186 | -843.809 |
| V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 202+213) | 214 | 239.550.662 | 376.163.096 |

DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani izvještaj)

| | | | |
|--|------------|--|--|
| VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 216+217) | 215 | | |
| 1. Pripisana imateljima kapitala matice | 216 | | |
| 2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu | 217 | | |

Izveštaj o novčanom tijeku - Indirektna metoda, u razdoblju 01.01.2019. do 31.12.2019.

Obveznik: Valamar Riviera d.d.

| Naziv pozicije 1 | AOP oznaka 2 | Isto razdoblje prethodne godine 3 | u kunama |
|---|--------------------|---|--------------------------|
| | | | Tekuće razdoblje 4 |
| NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI | | | |
| 1. Dobit prije oporezivanja | 001 | 260.207.074 | 366.473.536 |
| 2. Usklađenja (AOP 003 do 010) | 002 | 382.377.351 | 314.542.033 |
| a) Amortizacija | 003 | 344.691.659 | 380.123.705 |
| b) Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine | 004 | 4.448.024 | -137.506.122 |
| c) Dobici i gubici od prodaje i nerealizirani dobiti i gubici i vrijednosno usklađenje financijske imovine | 005 | 1.440.100 | 141.550 |
| d) Prihodi od kamata i dividendi | 006 | -204.629 | -516.939 |
| e) Rashodi od kamata | 007 | 46.213.364 | 51.568.217 |
| f) Rezerviranja | 008 | 7.049.970 | 6.938.793 |
| g) Tečajne razlike (nerealizirane) | 009 | -27.175.314 | 4.622.702 |
| h) Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke | 010 | 5.914.176 | 9.170.127 |
| I. Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu (AOP 001+002) | 011 | 642.584.424 | 681.015.569 |
| 3. Promjene u radnom kapitalu (AOP 013 do 016) | 012 | -21.944.066 | 59.705.723 |
| a) Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza | 013 | 4.209.742 | 45.682.363 |
| b) Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja | 014 | -27.169.779 | 13.508.480 |
| c) Povećanje ili smanjenje zaliha | 015 | 1.015.971 | 514.880 |
| d) Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala | 016 | 0 | 0 |
| II. Novac iz poslovanja (AOP 011+012) | 017 | 620.640.358 | 740.721.292 |
| 4. Novčani izdaci za kamate | 018 | -42.657.019 | -49.590.156 |
| 5. Plaćeni porez na dobit | 019 | 53.533 | 9.342 |
| A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (AOP 017 do 019) | 020 | 578.036.872 | 691.140.478 |
| Novčani tokovi od investicijskih aktivnosti | | | |
| 1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine | 021 | 5.144.096 | 241.471.194 |
| 2. Novčani primici od prodaje financijskih instrumenata | 022 | 50.000 | 1.430.785 |
| 3. Novčani primici od kamata | 023 | 707.828 | 557.681 |
| 4. Novčani primici od dividendi | 024 | 6.152.793 | 8.790.336 |
| 5. Novčani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga | 025 | 905.491 | 60.931.237 |
| 6. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti | 026 | 333.341 | 0 |
| III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (AOP 021 do 026) | 027 | 13.293.549 | 313.181.233 |
| 1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine | 028 | -630.494.466 | -753.941.548 |
| 2. Novčani izdaci za stjecanje financijskih instrumenata | 029 | | |
| 3. Novčani izdaci s osnove danih zajmova i štednih uloga za razdoblje | 030 | -175.676 | -60.957.764 |
| 4. Stjecanje ovisnog društva, umanjeno za stečeni novac | 031 | -165.484.114 | -111.127.097 |
| 5. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti | 032 | | -47.191.530 |
| IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (AOP 028 do 032) | 033 | -796.154.256 | -973.217.939 |
| B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 027+033) | 034 | -782.860.707 | -660.036.706 |
| Novčani tokovi od financijskih aktivnosti | | | |
| 1. Novčani primici od povećanja temeljnog (upisanog) kapitala | 035 | | |
| 2. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata | 036 | | |
| 3. Novčani primici od glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi | 037 | 488.930.130 | 519.662.929 |
| 4. Ostali novčani primici od financijskih aktivnosti | 038 | | |
| V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (AOP 035 do 038) | 039 | 488.930.130 | 519.662.929 |
| 1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata | 040 | -189.538.155 | -304.739.929 |
| 2. Novčani izdaci za isplatu dividendi | 041 | -111.730.149 | -122.586.614 |
| 3. Novčani izdaci za financijski najam | 042 | | |
| 4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica i smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala | 043 | -51.705.655 | -39.396.089 |
| 5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti | 044 | | -4.727.943 |
| VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (AOP 040 do 044) | 045 | -352.973.959 | -471.450.575 |
| C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 039+045) | 046 | 135.956.171 | 48.212.354 |
| 1. Nerealizirane tečajne razlike po novcu i novčanim ekvivalentima | 047 | | |
| D) NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA (AOP 020+034+046+047) | 048 | -68.867.664 | 79.316.126 |
| E) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA | 049 | 237.400.810 | 168.533.146 |
| F) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA (AOP 048+049) | 050 | 168.533.146 | 247.849.272 |

BILJEŠKE UZ GODIŠNJE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE - GFI

Naziv izdavatelja

Valamar Riviera d.d.

OIB: **36201212847**

Izveštajno razdoblje:

01.01.2019. do 31.12.2019.

Bilješke uz financijske izvještaje sastavljaju se sukladno odredbama Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja (dalje: MSFI) na način da trebaju:

- a) pružiti informacije o osnovi za sastavljanje financijskih izvještaja i određenim računovodstvenim politikama primijenjenim u skladu s Međunarodnim računovodstvenim standardom 1 (MRS 1),
- b) objaviti informacije prema MSFI-a koje nisu prezentirane u izvještaju o financijskom položaju, izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaju o novčanim tokovima i izvještaju o promjenama kapitala,
- c) pružiti dodatne informacije koje nisu prezentirane u izvještaju o financijskom položaju, izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaju o novčanim tokovima i izvještaju o promjeni kapitala, ali su važne za razumijevanje bilo kojeg od njih.

Valamar Riviera d.d. u nastavku predstavlja tablice usporedbe stavki GFI POD financijskih izvještaja i revidiranih Bilješki za 2018. i 2019. godinu.

Rekapitulacija usporedbe GFI-POD bilance i nekonsolidirane bilance iz Revidiranih izvještaja za 2019. godinu DRUŠTVO

u tisućama kuna

| GFI-POD BILANCA stanje na dan 31.12.2019 | GFI-POD AOP oznaka | Revidirani izvještaj Bilješka | GFI-POD | Revidirani izvještaj | Razlika | Objašnjenje |
|--|--------------------------|---|------------------|-------------------------|----------|--|
| DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+036) | 002 | 14+15+16+17 + dio 18b+20 + dio 21+25 +dio 30 | 5.186.667 | 5.186.667 | 0 | |
| I. Nematerijalna imovina | 003 | 16 | 54.104 | 54.104 | 0 | |
| II. Materijalna imovina | 010 | 14+15+30 | 4.247.237 | 4.247.237 | 0 | GFI-POD stavka "Materijalna imovina" (AOP 010; HRK 4.247.237 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u stavkama "Nekretnine, postrojenja i oprema" (Bilješka 14 u usporedivom iznosu HRK 4.224.948 tis.), "Ulaganja u nekretnine" (Bilješka 15 u usporedivom iznosu HRK 6.449 tis.), te "Imovina s pravom korištenja" (Bilješka 30 u usporedivom iznosu HRK 15.839). |
| III. Dugotrajna financijska imovina | 020 | 17+dio 18b +20+dio 21 | 774.968 | 774.968 | 0 | GFI-POD stavka "Financijska imovina" (AOP 020; HRK 774.968 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u stavkama "Ulaganja u ovisna društva (Bilješka 17 u usporedivom iznosu HRK 727.328 tis.), "Udjel u pridruženom subjektu" (Bilješka 118b u usporedivom iznosu HRK 47.192 tis.), "Financijska imovina" (Bilješka 20 u usporedivom iznosu HRK 335 tis.) te u dugoročnom dijelu stavke "Kredit i depoziti" (Bilješka 21 u usporedivom iznosu HRK 113 tis.). |
| IV. Potraživanja | 031 | Dio 23 | 0 | 0 | 0 | |
| V. Odgođena porezna imovina | 036 | 25 | 110.358 | 110.358 | 0 | |
| KRA TKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063) | 037 | Dio 21+22+ dio 23+dio 24+26 | 299.370 | 299.370 | 0 | Obzirom na drukčiji prikaz, a radi usporedivosti GFI-POD i Revidiranog izvještaja nužno je zbirno promatrati GFI-POD stavke "Kratkotrajna imovina" (AOP 037; HRK 299.370 tis.) i "Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi" (AOP 064; HRK 17.875 tis.) u odnosu na stavku "Kratkotrajna imovina" Revidiranog izvještaja (HRK 317.245 tis.). |
| I. Zalihe | 038 | 22 | 22.385 | 22.385 | 0 | |
| II. Potraživanja | 046 | Dio 23 | 28.465 | 28.465 | 0 | GFI-POD stavka "Potraživanja" (AOP 046; HRK 28.465 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavaka "Kupci i ostala potraživanja" (Bilješka 23; "Potraživanja od kupaca - neto" HRK 15.897 tis., "Potraživanja za više plaćeni PDV" HRK 9.616 tis., "Predujmovi dobavljačima" HRK 1.115 tis., "Potraživanja od zaposlenih" HRK 911 tis., "Potraživanja od državnih institucija" HRK 508 tis., te "Ostala kratkoročna potraživanja" HRK 417 tis.). Napomena: Ukupna stavka "Kupci i ostala potraživanja" Revidiranog izvještaja (Bilješka 23) u iznosu 46.339 tis. je iskazana u stavkama "Potraživanja" (AOP 046; HRK 28.465 tis.) te "Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi" (AOP 064; HRK 17.875 tis.). |
| III. Financijska imovina | 053 | Dio 21+dio 24 | 671 | 671 | 0 | GFI-POD stavka "Financijska imovina" (AOP 053; HRK 671 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u stavci "Kredit i depoziti" - kratkoročni dio (Bilješka 21 u usporedivom iznosu HRK 531 tis.), te "Financijska imovina" (Bilješka 24 "Derivativni finan. instrumenti" u usporedivom iznosu HRK 140 tis.) |
| IV. Novac u banci i blagajni | 063 | 26 | 247.849 | 247.849 | 0 | GFI-POD stavka "Novac u banci i blagajni" (AOP 063; HRK 247.849 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u stavci "Novac i novčani ekvivalenti" (Bilješka 26 u usporedivom iznosu HRK 247.849 tis.). |
| PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI | 064 | Dio 23 | 17.875 | 17.875 | 0 | GFI-POD stavka "Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi" (AOP 064; HRK 17.875 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavke "Kupci i ostala potraživanja" (Bilješka 23; "Obračunati nefakturirani prihodi" HRK 3.034 tis., "Potraživanja za kamatu" HRK 24 tis., "Unaprijed plaćeni troškovi" HRK 14.816 tis.). Napomena: Ukupna stavka "Kupci i ostala potraživanja" Revidiranog izvještaja (Bilješka 23) u iznosu 46.339 tis. je iskazana u stavkama "Potraživanja" (AOP 046; HRK 28.465 tis.) te "Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi" (AOP 064; HRK 17.875 tis.). |
| UKUPNO AKTIVA | | | 5.503.912 | 5.503.912 | 0 | |

Rekapitulacija usporedbe GFI-POD bilance i nekonsolidirane bilance iz Revidiranih izvještaja za 2019. godinu

DRUŠTVO (nastavak)

u tisućama kuna

| GFI-POD BILANCA stanje na dan 31.12.2019 | GFI-POD AOP oznaka | Revidirani izvještaj Bilješka | GFI-POD | Revidirani izvještaj | Razlika | Objašnjenje |
|--|--------------------------|--|------------------|-------------------------|----------|--|
| KAPITAL I REZERVE | 067 | 27+28 | 2.690.444 | 2.690.444 | 0 | GFI-POD stavka "Kapital i rezerve" (AOP 067; HRK 2.690.444 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u stavci "Dionička glavnica" (Bilješke 27 i 28 u usporedivom iznosu HRK 2.690.444 tis.). |
| REZERVIRANJA | 088 | Dio 32+ dio 31 | 99.092 | 99.092 | 0 | GFI-POD stavka "Rezerviranja" (AOP 088; HRK 99.092 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u dugoročnim obvezama u stavci "Rezerviranja" (Bilješka 32 u usporedivom iznosu HRK 42.638 tis.) i u dugoročnim obvezama stavke "Naknade za koncesije" (Bilješka 31 u usporedivom iznosu HRK 56.453). |
| DUGOROČNE OBVEZE (AOP 101+105+106) | 095 | Dio 24+25+ dio 29+dio 30+ dio 31 + dio 39 | 2.199.023 | 2.199.023 | 0 | Obzirom na drukčiji prikaz, a radi usporedivosti GFI-POD i Revidiranog izvještaja nužno je zbirno promatrati GFI-POD stavke "Dugoročne obveze" (AOP 095; HRK 2.199.023 tis.) i "Rezerviranja" (AOP 088; HRK 99.092 tis.) u odnosu na stavku "Dugoročne obveze" Revidiranog izvješća (HRK 2.298.116 tis.). |
| I. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama | 101 | Dio 29 | 2.146.746 | 2.146.746 | 0 | GFI-POD stavka "Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama" (AOP 101; HRK 2.146.746 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u dugoročnom dijelu stavke "Posudbe" (Bilješka 29 u usporedivom iznosu HRK 2.146.746 tis.). |
| II. Ostale dugoročne obveze | 105 | Dio 24+ dio 30 + dio 39 | 38.087 | 38.087 | 0 | GFI-POD stavka "Ostale dugoročne obveze" (AOP 105; HRK 38.087 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar dugoročnog dijela stavke "Derivativni financijski instrumenti" (Bilješka 24 u usporedivom iznosu HRK 11.023 tis.), "Obveze za imovinu s pravom korištenja" (Bilješka 30 u usporedivom iznosu HRK 8.770 tis.) te bilješka 39 u usporedivom iznosu HRK 18.294 tis. Napomena: Ukupna stavka "Derivativni financijski instrumenti" Revidiranog izvješća (Bilješka 24) u iznosu 17.048 tis. je iskazana u stavkama "Ostale dugoročne obveze" (AOP 105; HRK 11.023 tis.) i "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 121; HRK 6.025 tis.). |
| III. Odgođena porezna obveza | 106 | 25 | 14.190 | 14.190 | 0 | |
| KRA TKOROČNE OBVEZE (AOP 108+113+114+115+117+118+119+121) | 107 | Dio 24+29 + dio 30 + dio 31 | 463.253 | 463.253 | 0 | Obzirom na drukčiji prikaz, a radi usporedivosti GFI-POD i Revidiranog izvještaja nužno je zbirno promatrati GFI-POD stavke "Kratkoročne obveze" (AOP 107; HRK 463.253 tis.) i "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (AOP 122; HRK 52.099 tis.) u odnosu na stavke "Kratkoročne obveze" Revidiranog izvješća (HRK 515.352 tis.). |
| I. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama | 113 | Dio 29 | 257.434 | 257.434 | 0 | GFI-POD stavka "Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama" (AOP 113; HRK 257.434 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar kratkoročnog dijela stavke "Posudbe" (Bilješka 29; "Obveze po kreditima banaka" u usporedivom iznosu HRK 257.434 tis.). |
| II. Obveze za predujmove | 114 | Dio 31 | 31.610 | 31.610 | 0 | GFI-POD stavka "Obveze za predujmove" (AOP 114; HRK 31.610 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar kratkoročnog dijela stavke "Dobavljači i ostale obveze" (Bilješka 31; "Obveze za predujmove" u usporedivom iznosu HRK 31.610 tis.). Napomena: Ukupan kratkoročni dio stavke "Dobavljači i ostale obveze" Revidiranog izvješća (Bilješka 31) u iznosu HRK 230.578 tis. je iskazan u stavkama "Obveze za predujmove" (AOP 114; HRK 31.610 tis.), "Obveze prema poduzetnicima unutar grupe i obveze prema dobavljačima" (AOP 108 i 115; HRK 127.696 tis.), "Obveze prema zaposlenicima" (AOP 117; HRK 24.837 tis.), "Obveze za poreze, doprinose i slična davanja" (AOP 118; HRK 10.114 tis.), "Obveze s osnove udjela u rezultatu" (AOP 119; HRK 9 tis.), "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 121; HRK 1.939 tis.) te "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (AOP 122; HRK 34.371 tis.). |

Rekapitulacija usporedbe GFI-POD bilance i nekonsolidirane bilance iz Revidiranih izvještaja za 2019. godinu

DRUŠTVO (nastavak)

u tisućama kuna

| GFI-POD BILANCA stanje na dan 31.12.2019 | GFI-POD AOP oznaka | Revidirani izvještaj Bilješka | GFI-POD | Revidirani izvještaj | Razlika | Objašnjenje |
|--|--------------------------|-------------------------------------|---------|-------------------------|---------|--|
| III. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe i obveze prema dobavljačima | 108 i 115 | Dio 31 | 127.696 | 127.696 | 0 | GFI-POD stavke "Obveze prema poduzetnicima unutar grupe" (AOP 108; HRK 218 tis.) i "Obveze prema dobavljačima" (AOP 115; HRK 127.478 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar kratkoročnog dijela stavke "Dobavljači i ostale obveze" (Bilješka 31; "Obveze prema dobavljačima" HRK 127.455 tis., "Obveze prema dobavljačima - povezana društva" HRK 241 tis.). Napomena: Ukupan kratkoročni dio stavke "Dobavljači i ostale obveze" Revidiranog izvješća (Bilješka 31) u iznosu HRK 230.578 tis. je iskazan u stavkama "Obveze za predujmove" (AOP 114; HRK 31.610 tis.), "Obveze prema poduzetnicima unutar grupe i obveze prema dobavljačima" (AOP 108 i 115; HRK 127.696 tis.), "Obveze prema zaposlenicima" (AOP 117; HRK 24.837 tis.), "Obveze za poreze, doprinose i slična davanja" (AOP 118; HRK 10.114 tis.), "Obveze s osnove udjela u rezultatu" (AOP 119; HRK 9 tis.), "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 121; HRK 1.939 tis.) te "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (AOP 122; HRK 34.371 tis.). |
| IV. Obveze prema zaposlenicima | 117 | Dio 31 | 24.837 | 24.837 | 0 | GFI-POD stavka "Obveze prema zaposlenicima" (AOP 117; HRK 24.837 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar kratkoročnog dijela stavke "Dobavljači i ostale obveze" (Bilješka 31; "Obveze prema zaposlenicima" u usporedivom iznosu HRK 24.837 tis.). Napomena: Ukupan kratkoročni dio stavke "Dobavljači i ostale obveze" Revidiranog izvješća (Bilješka 31) u iznosu HRK 230.578 tis. je iskazan u stavkama "Obveze za predujmove" (AOP 114; HRK 31.610 tis.), "Obveze prema poduzetnicima unutar grupe i obveze prema dobavljačima" (AOP 108 i 115; HRK 127.696 tis.), "Obveze prema zaposlenicima" (AOP 117; HRK 24.837 tis.), "Obveze za poreze, doprinose i slična davanja" (AOP 118; HRK 10.114 tis.), "Obveze s osnove udjela u rezultatu" (AOP 119; HRK 9 tis.), "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 121; HRK 1.939 tis.) te "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (AOP 122; HRK 34.371 tis.). |
| V. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja | 118 | Dio 31 | 10.114 | 10.114 | 0 | GFI-POD stavka "Obveze za poreze, doprinose i slična davanja" (AOP 118; HRK 10.114 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar kratkoročnog dijela stavke "Dobavljači i ostale obveze" (Bilješka 31; "Obveze za poreze i doprinose i druge obveze" u usporedivom iznosu HRK 10.114 tis.). Napomena: Ukupan kratkoročni dio stavke "Dobavljači i ostale obveze" Revidiranog izvješća (Bilješka 31) u iznosu HRK 230.578 tis. je iskazan u stavkama "Obveze za predujmove" (AOP 114; HRK 31.610 tis.), "Obveze prema poduzetnicima unutar grupe i obveze prema dobavljačima" (AOP 108 i 115; HRK 127.696 tis.), "Obveze prema zaposlenicima" (AOP 117; HRK 24.837 tis.), "Obveze za poreze, doprinose i slična davanja" (AOP 118; HRK 10.114 tis.), "Obveze s osnove udjela u rezultatu" (AOP 119; HRK 9 tis.), "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 121; HRK 1.939 tis.) te "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (AOP 122; HRK 34.371 tis.). |
| VI. Obveze s osnove udjela u rezultatu i ostale kratkoročne obveze | 119 i 121 | Dio 24+ dio 30+ dio 31 | 11.562 | 11.562 | 0 | GFI-POD stavka "Obveze s osnove udjela u rezultatu" (AOP 119; HRK 9 tis.) i "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 121; HRK 11.553 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar kratkoročnih dijelova stavki "Dobavljači i ostale obveze" (Bilješka 31; "Obveze za dividendu" HRK 9 tis., "Ostale obveze" HRK 1.939 tis.), "Derivativni financijski instrumenti" (Bilješka 24 u usporedivom iznosu HRK 6.025 tis.) te "Obveze za imovinu s pravom korištenja" (Bilješka 30 u usporedivom iznosu HRK 3.589 tis.). Napomena: Ukupan kratkoročni dio stavke "Dobavljači i ostale obveze" Revidiranog izvješća (Bilješka 31) u iznosu HRK 230.578 tis. je iskazan u stavkama "Obveze za predujmove" (AOP 114; HRK 31.610 tis.), "Obveze prema poduzetnicima unutar grupe i obveze prema dobavljačima" (AOP 108 i 115; HRK 127.696 tis.), "Obveze prema zaposlenicima" (AOP 117; HRK 24.837 tis.), "Obveze za poreze, doprinose i slična davanja" (AOP 118; HRK 10.114 tis.), "Obveze s osnove udjela u rezultatu" (AOP 119; HRK 9 tis.), "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 121; HRK 1.939 tis.) te "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (AOP 122; HRK 34.371 tis.). Ukupan iznos stavke "Derivativni financijski instrumenti" Revidiranog izvješća (Bilješka 24) u iznosu HRK 17.048 tis. je iskazan u stavkama "Ostale dugoročne obveze" (AOP 105; HRK 11.023 tis.) i "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 121; HRK 6.025 tis.). |

Rekapitulacija usporedbe GFI-POD bilance i nekonsolidirane bilance iz Revidiranih izvještaja za 2019. godinu

DRUŠTVO (nastavak)

u tisućama kuna

| GFI-POD BILANCA stanje na dan 31.12.2019 | GFI-POD AOP oznaka | Revidirani izvještaj Bilješka | GFI-POD | Revidirani izvještaj | Razlika | Objašnjenje |
|---|--------------------------|-------------------------------------|------------------|-------------------------|----------|--|
| ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA | 122 | Dio 31+ dio 32 | 52.099 | 52.099 | 0 | GFI-POD stavka "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (AOP 122; HRK 52.099 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavaka "Dobavljači i ostale obveze" (Bilješka 31; "Obveze po kamatama" HRK 1.758 tis., kratkoročni dio stavke "Naknada za koncesije" HRK 2.982 tis., "Obveze za ukalkulirani godišnji odmor i sate preraspodjele" HRK 20.320 tis., "Obračunate obveze za porez na dodanu vrijednost u nerealiziranim prihodima" HRK 378 tis., "Obveze za ukalkulirane troškove" HRK 8.933 tis.) te kratkoročnog dijela stavki "Rezerviranja" (Bilješka 32; kratkoročni dio stavke "Otpremnine i jubilarne nagrade" HRK 164 tis. te "Bonusi" HRK 17.563 tis.). Napomena: Ukupan kratkoročni dio stavke "Dobavljači i ostale obveze" Revidiranog izvještaja (Bilješka 31) u iznosu HRK 230.578 tis. je iskazan u stavkama "Obveze za predujmove" (AOP 114; HRK 31.610 tis.), "Obveze prema poduzetnicima unutar grupe i obveze prema dobavljačima" (AOP 108 i 115; HRK 127.696 tis.), "Obveze prema zaposlenicima" (AOP 117; HRK 24.837 tis.), "Obveze za poreze, doprinose i slična davanja" (AOP 118; HRK 10.114 tis.), "Obveze s osnove udjela u rezultatu" (AOP 119; HRK 9 tis.), "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 121; HRK 1.939 tis.) te "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (AOP 122; HRK 34.371 tis.). Ukupan kratkoročni dio stavke "Rezerviranja" Revidiranog izvještaja (Bilješka 32) u iznosu 17.727 tis. je iskazan u stavci "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (AOP 122; HRK 17.727 tis.). |
| UKUPNO PASIVA | 123 | | 5.503.912 | 5.503.912 | 0 | |

Rekapitulacija usporedbe GFI-POD računa dobiti i gubitka te nekonsolidiranog izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti iz Revidiranog izvještaja za 2019. godinu / DRUŠTVO

u tisućama kuna

| GFI-POD RAČUN DOBITI I GUBITKA u razdoblju od 1.1.2019. do 31.12.2019. | GFI-POD AOP oznaka | Revidirani izvještaj Bilješka | GFI-POD | Revidirani izvještaj | Razlika | Objašnjenje |
|---|--------------------------|-------------------------------------|------------------|-------------------------|----------|---|
| POSLOVNI PRIHODI (AOP 126+127+128+129+130) | 125 | | 2.055.240 | 2.055.240 | 0 | |
| I. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe i prihodi od prodaje (izvan grupe) | 126+127 | 5 | 1.874.495 | 1.874.495 | 0 | |
| II. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, roba i usluga, ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe te ostali poslovni prihodi (izvan grupe) | 128+129 +130 | Dio 6+ dio 10 | 180.745 | 180.745 | 0 | GFI-POD stavke "Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, roba i usluga" (AOP 128; HRK 218 tis.), "Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe" (AOP 129; HRK 122.524 tis.) i "Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)" (AOP 130; HRK 58.002 tis.) su u Revidiranom izvještaju iskazane unutar stavki "Ostali prihodi" (Bilješka 6; "Prihod od donacija i ostalo" HRK 2.917 tis., "Prihod od ukidanja rezervacija" HRK 566 tis., "Prihod od prefakturiranja" HRK 2.234 tis., "Prihod od osiguranja i po sudskim žalbama" HRK 3.310 tis., "Prihod od upotrebe vlastitih proizvoda i usluga" HRK 218 tis., "Ostali prihodi" HRK 10.186 tis.), te "Ostali dobiti/(gubici) - neto" (Bilješka 10; "Neto dobiti od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme" HRK 161.314 tis.). Napomena: Ukupan iznos stavke "Ostali prihodi" Revidiranog izvještaja (Bilješka 6) u iznosu HRK 19.431 tis. je iskazan u stavci "Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, roba i usluga, ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe te ostali poslovni prihodi (izvan grupe)" (AOP 128, 129 i 130; HRK 19.431 tis.). Ukupan iznos stavke "Ostali dobiti/(gubici) - neto" Revidiranog izvještaja (Bilješka 10) u iznosu HRK 161.314 tis. je iskazan u stavci "Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, roba i usluga, ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe te ostali poslovni prihodi (izvan grupe)" (AOP 128, 129 i 130, HRK 161.314 tis.). |
| POSLOVNI RASHODI (AOP 133+137+141+142+143+146+153) | 131 | | 1.640.754 | 1.640.754 | 0 | Obzirom na drukčiji prikaz, a radi usporedivosti GFI-POD i Revidiranog izvještaja nužno je zbirno promatrati GFI-POD stavke "Troškovi osoblja" (AOP 137; HRK 506.080 tis.), "Ostali troškovi" (AOP 142; HRK 174.348 tis.), "Vrijednosna usklađenja" (AOP 143; HRK 544 tis.), "Rezerviranja" (AOP 146; 8.236 tis.) i "Ostali poslovni rashodi" (AOP 153; HRK 30.575 tis.) u odnosu na stavke "Troškovi zaposlenih" (Bilješka 8; HRK 594.133 tis.) te "Ostali poslovni rashodi" (Bilješka 9; HRK 125.649 tis.) Revidiranog izvještaja. |
| I. Materijalni troškovi | 133 | 7 | 540.847 | 540.847 | 0 | GFI-POD stavka "Materijalni troškovi" (AOP 133; HRK 540.847 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u stavci "Nabavna vrijednost materijala i usluga" (Bilješka 7 u usporedivom iznosu HRK 540.847 tis.). |
| II. Troškovi osoblja | 137 | Dio 8 | 506.080 | 506.080 | 0 | GFI-POD stavka "Troškovi osoblja" (AOP 137; HRK 506.080 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavke "Troškovi zaposlenih" (Bilješka 8; "Plaće - neto" HRK 313.347 tis., "Troškovi mirovinskog osiguranja" HRK 89.062 tis., "Troškovi zdravstvenog osiguranja" HRK 67.940 tis., "Ostalo (doprinosi i porezi)" HRK 35.731 tis.). Napomena: Ukupan iznos stavke "Troškovi zaposlenih" Revidiranog izvještaja (Bilješka 8) u iznosu HRK 594.133 tis. je iskazan u stavkama "Troškovi osoblja" (AOP 137; HRK 506.080 tis.), "Ostali troškovi" (AOP 142; HRK 83.371 tis.) i "Rezerviranja" (AOP 146; HRK 4.683 tis.). |
| III. Amortizacija | 141 | 14+15+16+30 | 380.124 | 380.124 | 0 | |
| IV. Ostali troškovi | 142 | Dio 8+ dio 9 | 174.348 | 174.348 | 0 | GFI-POD stavka "Ostali troškovi" (AOP 142; HRK 174.348 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavki "Troškovi zaposlenih" (Bilješka 8; "Trošak otpremnina" HRK 515 tis., "Ostali troškovi zaposlenih" HRK 82.856 tis.) te "Ostali poslovni rashodi" (Bilješka 9; "Komunalne naknade, koncesije i dr." HRK 53.613 tis., "Profesionalne usluge" HRK 18.915 tis., "Troškovi reprezentacije" HRK 7.813 tis. HRK, "Premije osiguranja" HRK 6.343 tis., "Bankarske usluge" HRK 2.325 tis., "Stručni časopisi i dr. administrativni troškovi" HRK 1.968 tis.). Napomena: Ukupan iznos stavke "Troškovi zaposlenih" Revidiranog izvještaja (Bilješka 8) u iznosu HRK 594.133 tis. je iskazan u stavkama "Troškovi osoblja" (AOP 137; HRK 506.080 tis.), "Ostali troškovi" (AOP 142; HRK 83.371 tis.) i "Rezerviranja" (AOP 146; HRK 4.683 tis.). Ukupan iznos stavke "Ostali poslovni rashodi" Revidiranog izvještaja (Bilješka 9) u iznosu HRK 125.649 tis. je iskazan u stavkama "Ostali troškovi" (AOP 142; HRK 90.978 tis.), "Vrijednosna usklađenja" (AOP 143; HRK 544 tis.), "Rezerviranja" (AOP 146; HRK 3.553 tis.) te "Ostali poslovni rashodi" (AOP 153; HRK 30.575 tis.). |

Rekapitulacija usporedbe GFI-POD računa dobiti i gubitka te nekonsolidiranog izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti iz Revidiranog izvještaja za 2019. godinu / DRUŠTVO (nastavak)

u tisućama kuna

| GFI-POD RAČUN DOBITI I GUBITKA u razdoblju od 1.1.2019. do 31.12.2019. | GFI-POD AOP oznaka | Revidirani izvještaj Bilješka | GFI-POD | Revidirani izvještaj | Razlika | Objašnjenje |
|---|--------------------------|-------------------------------------|------------------|-------------------------|----------|---|
| V. Vrijednosna usklađenja | 143 | Dio 9 | 544 | 544 | 0 | GFI-POD stavka "Vrijednosna usklađenja" (AOP 143; HRK 544 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavke "Ostali poslovni rashodi" (Bilješka 9; "Vrijednosno usklađenje imovine" u usporedivom iznosu HRK 544 tis.). Napomena: Ukupan iznos stavke "Ostali poslovni rashodi" Revidiranog izvještaja (Bilješka 9) u iznosu HRK 125.649 tis. je iskazan u stavkama "Ostali troškovi" (AOP 142; HRK 90.978 tis.), "Vrijednosna usklađenja" (AOP 143; HRK 544 tis.), "Rezerviranja" (AOP 146; HRK 3.553 tis.) te "Ostali poslovni rashodi" (AOP 153; HRK 30.575 tis.). |
| VI. Rezerviranja | 146 | Dio 8+ dio 9 | 8.236 | 8.236 | 0 | GFI-POD stavka "Rezerviranja" (AOP 146; HRK 8.236 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavki "Troškovi zaposlenih" (Bilješka 8; "Rezerviranja za otpremnine i jubilarne nagrade" HRK 4.683 tis.) te "Ostali poslovni rashodi" (Bilješka 9; "Rezerviranja" HRK 3.553 tis.). Napomena: Ukupan iznos stavke "Troškovi zaposlenih" Revidiranog izvještaja (Bilješka 8) u iznosu HRK 594.133 tis. je iskazan u stavkama "Troškovi osoblja" (AOP 137; HRK 506.080 tis.), "Ostali troškovi" (AOP 142; HRK 83.371 tis.) i "Rezerviranja" (AOP 146; HRK 4.683 tis.). Ukupan iznos stavke "Ostali poslovni rashodi" Revidiranog izvještaja (Bilješka 9) u iznosu HRK 125.649 tis. je iskazan u stavkama "Ostali troškovi" (AOP 142; HRK 90.978 tis.), "Vrijednosna usklađenja" (AOP 143; HRK 544 tis.), "Rezerviranja" (AOP 146; HRK 3.553 tis.) te "Ostali poslovni rashodi" (AOP 153; HRK 30.575 tis.). |
| VIII. Ostali poslovni rashodi | 153 | Dio 9 | 30.575 | 30.575 | 0 | GFI-POD stavka "Ostali poslovni rashodi" (AOP 153; HRK 30.575 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavki "Ostali poslovni rashodi" (Bilješka 9; "Otpisi nekretnina, postrojenja i oprema" HRK 23.237 tis., "Ostali poslovni rashodi" HRK 7.338 tis.). Napomena: Ukupan iznos stavke "Ostali poslovni rashodi" Revidiranog izvještaja (Bilješka 9) u iznosu HRK 125.649 tis. je iskazan u stavkama "Ostali troškovi" (AOP 142; HRK 90.978 tis.), "Vrijednosna usklađenja" (AOP 143; HRK 544 tis.), "Rezerviranja" (AOP 146; HRK 3.553 tis.) te "Ostali poslovni rashodi" (AOP 153; HRK 30.575 tis.). |
| FINANCIJSKI PRIHODI | 154 | 11 | 18.970 | 18.970 | 0 | GFI-POD stavka "Financijski prihodi" (AOP 154; HRK 18.970 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavki "Neto financijski prihodi/(rashodi)" u dijelu financijskih prihoda (Bilješka 11; "Prihodi od kamata" HRK 517 tis., "Neto pozitivne tečajne razlike - ostalo" HRK 3.626 tis., "Realizirani neto dobiti od promjene vrijednosti valutnih terminskih ugovora i kam. swap-a" HRK 1.359 tis., "Neto dobiti od prodaje finan. imovine" HRK 1.431 tis., "Prihodi od cassa sconto" HRK 2.934 tis., "Prihod od dividendi" HRK. 8.790 tis., te ostali finan. prihodi HRK 312 tis.). Napomena: Ukupan iznos stavke "Neto financijski rashodi" Revidiranog izvještaja (Bilješka 11) u iznosu HRK 48.014 tis. je iskazan u stavkama "Financijski prihodi" (AOP 154; HRK 18.970 tis.) i "Financijski rashodi" (AOP 165; HRK 66.984 tis.). |
| FINANCIJSKI RASHODI | 165 | 11 | 66.984 | 66.984 | 0 | GFI-POD stavka "Financijski rashodi" (AOP 165; HRK 66.984 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavki "Neto financijski prihodi/(rashodi)" u dijelu financijskih rashoda (Bilješka 11; "Rashod od kamata" HRK 51.568 tis., "Neto negativne tečajne razlike od financijskih aktivnosti" HRK 4.623 tis., "Promjena vrijednosti valutnih terminskih ugovora i kamatnog swap-a" HRK 10.651 tis., te "Neto gubici od prodaje udjela" HRK 142 tis.). Napomena: Ukupan iznos stavke "Neto financijski rashodi" Revidiranog izvještaja (Bilješka 11) u iznosu HRK 48.014 tis. je iskazan u stavkama "Financijski prihodi" (AOP 154; HRK 18.970 tis.) i "Financijski rashodi" (AOP 165; HRK 66.984 tis.). |
| UKUPNI PRIHODI (AOP 125+154) | 177 | | 2.074.210 | 2.074.210 | 0 | |
| UKUPNI RASHODI (AOP 131+165) | 178 | | 1.707.737 | 1.707.737 | 0 | |
| DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 177-178) | 179 | | 366.473 | 366.473 | 0 | |
| POREZ NA DOBIT | 182 | | -10.533 | -10.533 | 0 | |
| DOBIT RAZDOBLJA (AOP 179-182) | 184 | | 377.006 | 377.006 | 0 | |

Rekapitulacija usporedbe GFI-POD reklasificirane bilance i bilance iz Revidiranih izvještaja za 2018. godinu DRUŠTVO

u tisućama kuna

| GFI-POD BILANCA stanje na dan 31.12.2018 | GFI-POD AOP oznaka | Revidirani izvještaj Bilješka | Reklasificirani GFI-POD | Revidirani izvještaj | Razlika | Objašnjenje |
|--|--------------------|-----------------------------------|-------------------------|----------------------|----------|---|
| DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+036) | 002 | 14+15+16+17+ 20+ dio 21+25 | 4.745.258 | 4.745.258 | 0 | |
| I. Nematerijalna imovina | 003 | 16 | 52.117 | 52.117 | 0 | |
| II. Materijalna imovina | 010 | 14+15 | 3.956.425 | 3.956.425 | 0 | GFI-POD stavka "Materijalna imovina" (AOP 010; HRK 3.956.425 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u stavkama "Nekretnine, postrojenja i oprema" (Bilješka 14 u usporedivom iznosu HRK 3.946.785 tis.) te "Ulaganja u nekretnine" (Bilješka 15 u usporedivom iznosu HRK 9.640 tis.). |
| III. Dugotrajna financijska imovina | 020 | 17+20+21 | 636.006 | 636.006 | 0 | GFI-POD stavka "Financijska imovina" (AOP 020; HRK 636.006 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u stavkama "Ulaganja u ovisna društva (Bilješka 17 u usporedivom iznosu HRK 616.201 tis.), "Financijska imovina" (Bilješka 20 u usporedivom iznosu HRK 4.100 tis.) te u dugoročnom dijelu stavke "Kredit i depoziti" (Bilješka 21 u usporedivom iznosu HRK 15.706 tis.). |
| IV. Potraživanja | 031 | Dio 23 | 0 | 0 | 0 | |
| V. Odgođena porezna imovina | 036 | 25 | 100.710 | 100.710 | 0 | |
| KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063) | 037 | Dio 21+22+ dio 23+26 | 228.780 | 228.780 | 0 | Obzirom na drukčiji prikaz, a radi usporedivosti GFI-POD i Revidiranog izvještaja nužno je zbirno promatrati GFI-POD stavke "Kratkotrajna imovina" (AOP 037; HRK 228.780 tis.) i "Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi" (AOP 064; HRK 24.218 tis.) u odnosu na stavku "Kratkotrajna imovina" Revidiranog izvještaja (HRK 252.998 tis.). |
| I. Zalihe | 038 | 22 | 22.900 | 22.900 | 0 | |
| II. Potraživanja | 046 | Dio 23 | 36.954 | 36.954 | 0 | GFI-POD stavka "Potraživanja" (AOP 046; HRK 36.954 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavaka "Kupci i ostala potraživanja" (Bilješka 23; "Potraživanja od kupaca - neto" HRK 31.611 tis., "Potraživanja za više plaćeni PDV" HRK 2.596 tis., "Predujmovi dobavljačima" HRK 544 tis., "Potraživanja od zaposlenih" HRK 1.367 tis., "Potraživanja od državnih institucija" HRK 320 tis., "Ostala kratkoročna potraživanja" HRK 507 tis.) te "Potraživanja za preplaćeni porez na dobit" (u usporedivom iznosu HRK 9 tis. - prikazan u bilanci kao zasebna stavka). Napomena: Ukupna stavka "Kupci i ostala potraživanja" Revidiranog izvještaja (Bilješka 23) u iznosu 61.163 tis. je iskazana u stavkama "Potraživanja" (AOP 046; HRK 36.945 tis.) te "Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi" (AOP 064; HRK 24.218 tis.). |
| III. Financijska imovina | 053 | Dio 21 | 393 | 393 | 0 | GFI-POD stavka "Financijska imovina" (AOP 053; HRK 393 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u stavci "Kredit i depoziti" - kratkoročni dio (Bilješka 21 u usporedivom iznosu HRK 393 tis.). |
| IV. Novac u banci i blagajni | 063 | 26 | 168.533 | 168.533 | 0 | GFI-POD stavka "Novac u banci i blagajni" (AOP 063; HRK 168.533 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u stavci "Novac i novčani ekvivalenti" (Bilješka 26 u usporedivom iznosu HRK 168.533 tis.). |
| PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI | 064 | Dio 23 | 24.218 | 24.218 | 0 | GFI-POD stavka "Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi" (AOP 065; HRK 24.218 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavke "Kupci i ostala potraživanja" (Bilješka 23; "Obračunati nefakturirani prihodi" HRK 4.851 tis., "Potraživanja za kamatu" HRK 65 tis., "Unaprijed plaćeni troškovi" HRK 19.302 tis.). Napomena: Ukupna stavka "Kupci i ostala potraživanja" Revidiranog izvještaja (Bilješka 23) u iznosu 61.163 tis. je iskazana u stavkama "Potraživanja" (AOP 046; HRK 36.945 tis.) te "Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi" (AOP 064; HRK 24.218 tis.). |
| UKUPNO AKTIVA | | | 4.998.257 | 4.998.257 | 0 | |

Rekapitulacija usporedbe GFI-POD reklasificirane bilance i bilance iz Revidiranih izvještaja za 2018. godinu

DRUŠTVO (nastavak)

u tisućama kuna

| GFI-POD BILANCA stanje na dan 31.12.2018 | GFI-POD AOP oznaka | Revidirani izvještaj Bilješka | Reklasificirani GFI-POD | Revidirani izvještaj | Razlika | Objašnjenje |
|--|--------------------|-------------------------------|-------------------------|----------------------|----------|---|
| KAPITAL I REZERVE | 067 | 27+28 | 2.474.761 | 2.474.761 | 0 | GFI-POD stavka "Kapital i rezerve" (AOP 067; HRK 2.474.761 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u stavci "Dionička glavnica" (Bilješke 27 i 28 u usporedivom iznosu HRK 2.474.761 tis.). |
| REZERVIRANJA | 088 | Dio 32+ dio 31 | 84.454 | 84.454 | 0 | GFI-POD stavka "Rezerviranja" (AOP 088; HRK 84.454 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u dugoročnim obvezama u stavci "Rezerviranja" (Bilješka 32 u usporedivom iznosu HRK 35.699 tis.) i dugoročnim obvezama u stavci "Naknada za koncesije" (Bilješka 31 u usporedivom iznosu HRK 48.755 tis.). |
| DUGOROČNE OBVEZE (AOP 101+105+106) | 095 | Dio 24+25+ dio 29 | 1.999.147 | 1.999.147 | 0 | Obzirom na drukčiji prikaz, a radi usporedivosti GFI-POD i Revidiranog izvještaja nužno je zbirno promatrati GFI-POD stavke "Dugoročne obveze" (AOP 095; HRK 1.999.147 tis.) i "Rezerviranja" (AOP 088; HRK 84.454 tis.) u odnosu na stavku "Dugoročne obveze" Revidiranog izvještaja (HRK 2.083.601 tis.). |
| I. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama | 101 | Dio 29 | 1.978.758 | 1.978.758 | 0 | GFI-POD stavka "Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama" (AOP 101; HRK 1.978.758 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u dugoročnom dijelu stavke "Posudbe" (Bilješka 29 u usporedivom iznosu HRK 1.978.758 tis.). |
| II. Ostale dugoročne obveze | 105 | Dio 24 | 5.162 | 5.162 | 0 | GFI-POD stavka "Ostale dugoročne obveze" (AOP 105; HRK 5.162 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar dugoročnog dijela stavke "Derivativni financijski instrumenti" (Bilješka 24 u usporedivom iznosu HRK 5.162 tis.). Napomena: Ukupna stavka "Derivativni financijski instrumenti" Revidiranog izvještaja (Bilješka 24) u iznosu 7.616 tis. je iskazana u stavkama "Ostale dugoročne obveze" (AOP 105; HRK 5.162 tis.) i "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 121; HRK 2.454 tis.). |
| III. Odgođena porezna obveza | 106 | 25 | 15.227 | 15.227 | 0 | |
| KRA TKOROČNE OBVEZE (AOP 108+113+114+115+117+118+119+121) | 107 | Dio 24+29+ dio 31 | 377.392 | 377.392 | 0 | Obzirom na drukčiji prikaz, a radi usporedivosti GFI-POD i Revidiranog izvještaja nužno je zbirno promatrati GFI-POD stavke "Kratkoročne obveze" (AOP 107; HRK 377.392 tis.) i "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (AOP 122; HRK 62.504 tis.) u odnosu na stavku "Kratkoročne obveze" Revidiranog izvještaja (HRK 439.896 tis.). |
| I. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama | 113 | Dio 29 | 203.359 | 203.359 | 0 | GFI-POD stavka "Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama" (AOP 113; HRK 203.359 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar kratkoročnog dijela stavke "Posudbe" (Bilješka 29; "Obveze po kreditima banaka" u usporedivom iznosu HRK 203.359 tis.). |
| II. Obveze za predujmove | 114 | Dio 31 | 34.735 | 34.735 | 0 | GFI-POD stavka "Obveze za predujmove" (AOP 114; HRK 34.735 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar kratkoročnog dijela stavke "Dobavljači i ostale obveze" (Bilješka 31; "Obveze za predujmove" u usporedivom iznosu HRK 34.735 tis.). Napomena: Ukupni kratkoročni dio stavke "Dobavljači i ostale obveze" Revidiranog izvještaja (Bilješka 31) u iznosu HRK 207.841 tis. je iskazan u stavkama "Obveze za predujmove" (AOP 114; HRK 34.735 tis.), "Obveze prema poduzetnicima unutar grupe i obveze prema dobavljačima" (AOP 108 i 115; HRK 102.911 tis.), "Obveze prema zaposlenicima" (AOP 117; HRK 22.823 tis.), "Obveze za poreze, doprinose i slična davanja" (AOP 118; HRK 9.465 tis.), "Obveze s osnove udjela u rezultatu" (AOP 119; HRK 9 tis.), "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 121; HRK 1.635 tis.) te "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (AOP 122; HRK 36.263 tis.). |
| III. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe i obveze prema dobavljačima | 108 i 115 | Dio 31 | 102.911 | 102.911 | 0 | GFI-POD stavke "Obveze prema poduzetnicima unutar grupe" (AOP 108; HRK 196 tis.) i "Obveze prema dobavljačima" (AOP 115; HRK 102.715 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar kratkoročnog dijela stavke "Dobavljači i ostale obveze" (Bilješka 31; "Obveze prema dobavljačima" HRK 102.607 tis., "Obveze prema dobavljačima - povezana društva" HRK 304 tis.). Napomena: Ukupni kratkoročni dio stavke "Dobavljači i ostale obveze" Revidiranog izvještaja (Bilješka 31) u iznosu HRK 207.841 tis. je iskazan u stavkama "Obveze za predujmove" (AOP 114; HRK 34.735 tis.), "Obveze prema poduzetnicima unutar grupe i obveze prema dobavljačima" (AOP 108 i 115; HRK 102.911 tis.), "Obveze prema zaposlenicima" (AOP 117; HRK 22.823 tis.), "Obveze za poreze, doprinose i slična davanja" (AOP 118; HRK 9.465 tis.), "Obveze s osnove udjela u rezultatu" (AOP 119; HRK 9 tis.), "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 121; HRK 1.635 tis.) te "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (AOP 122; HRK 36.263 tis.). |

Rekapitulacija usporedbe GFI-POD reklasificirane bilance i bilance iz Revidiranih izvještaja za 2018. godinu

DRUŠTVO (nastavak)

u tisućama kuna

| GFI-POD BILANCA stanje na dan 31.12.2018. | GFI-POD AOP oznaka | Revidirani izvještaj Bilješka | Reklasificirani GFI-POD | Revidirani izvještaj | Razlika | Objašnjenje |
|---|--------------------|-------------------------------|-------------------------|----------------------|----------|--|
| IV. Obveze prema zaposlenicima | 117 | Dio 31 | 22.823 | 22.823 | 0 | GFI-POD stavka "Obveze prema zaposlenicima" (AOP 117; HRK 22.823 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar kratkoročnog dijela stavke "Dobavljači i ostale obveze" (Bilješka 31; "Obveze prema zaposlenicima" u usporedivom iznosu HRK 22.823 tis.). Napomena: Ukupan kratkoročni dio stavke "Dobavljači i ostale obveze" Revidiranog izvješća (Bilješka 31) u iznosu HRK 207.841 tis. je iskazan u stavkama "Obveze za predujmove" (AOP 114; HRK 34.735 tis.), "Obveze prema poduzetnicima unutar grupe i obveze prema dobavljačima" (AOP 108 i 115; HRK 102.911 tis.), "Obveze prema zaposlenicima" (AOP 117; HRK 22.823 tis.), "Obveze za poreze, doprinose i slična davanja" (AOP 118; HRK 9.465 tis.), "Obveze s osnovne udjela u rezultatu" (AOP 119; HRK 9 tis.), "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 121; HRK 1.635 tis.) te "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (AOP 122; HRK 36.263 tis.). |
| V. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja | 118 | Dio 31 | 9.465 | 9.465 | 0 | GFI-POD stavka "Obveze za poreze, doprinose i slična davanja" (AOP 118; HRK 9.465 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar kratkoročnog dijela stavke "Dobavljači i ostale obveze" (Bilješka 30; "Obveze za poreze i doprinose i druge obveze" u usporedivom iznosu HRK 9.465 tis.). Napomena: Ukupan kratkoročni dio stavke "Dobavljači i ostale obveze" Revidiranog izvješća (Bilješka 31) u iznosu HRK 207.841 tis. je iskazan u stavkama "Obveze za predujmove" (AOP 114; HRK 34.735 tis.), "Obveze prema poduzetnicima unutar grupe i obveze prema dobavljačima" (AOP 108 i 115; HRK 102.911 tis.), "Obveze prema zaposlenicima" (AOP 117; HRK 22.823 tis.), "Obveze za poreze, doprinose i slična davanja" (AOP 118; HRK 9.465 tis.), "Obveze s osnovne udjela u rezultatu" (AOP 119; HRK 9 tis.), "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 121; HRK 1.635 tis.) te "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (AOP 122; HRK 36.263 tis.). |
| VI. Obveze s osnovne udjela u rezultatu i ostale kratkoročne obveze | 119 i 121 | Dio 24+ dio 31 | 4.099 | 4.099 | 0 | GFI-POD stavka "Obveze s osnovne udjela u rezultatu" (AOP 119; HRK 9 tis.) i "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 121; HRK 4.090 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar kratkoročnih dijelova stavki "Dobavljači i ostale obveze" (Bilješka 31; "Obveza za dividendu" HRK 9 tis., "Ostale obveze" HRK 1.635 tis.) te "Derivativni financijski instrumenti" (Bilješka 24 u usporedivom iznosu HRK 2.454 tis.). Napomena: Ukupan kratkoročni dio stavke "Dobavljači i ostale obveze" Revidiranog izvješća (Bilješka 31) u iznosu HRK 207.841 tis. je iskazan u stavkama "Obveze za predujmove" (AOP 114; HRK 34.735 tis.), "Obveze prema poduzetnicima unutar grupe i obveze prema dobavljačima" (AOP 108 i 115; HRK 102.911 tis.), "Obveze prema zaposlenicima" (AOP 117; HRK 22.823 tis.), "Obveze za poreze, doprinose i slična davanja" (AOP 118; HRK 9.465 tis.), "Obveze s osnovne udjela u rezultatu" (AOP 119; HRK 9 tis.), "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 121; HRK 1.635 tis.) te "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (AOP 122; HRK 36.263 tis.). Ukupan kratkoročni dio stavke "Derivativni financijski instrumenti" Revidiranog izvješća (Bilješka 24) u iznosu HRK 2.454 tis. je iskazan u stavci "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 121; HRK 2.454 tis.). |
| ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA | 122 | Dio 31+ dio 32 | 62.504 | 62.504 | 0 | GFI-POD stavka "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (AOP 122; HRK 62.504 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavaka "Dobavljači i ostale obveze" (Bilješka 31; "Obveze po kamatama" HRK 2.044 tis., kratkoročni dio stavke "Naknada za koncesije" HRK 2.762 tis., "Obveze za ukalkulirani godišnji odmor i sate preraspodjele" HRK 19.958 tis., "Obračunate obveze za poreze na dodanu vrijednost u nerealiziranim prihodima" HRK 573 tis., "Obveze za ukalkulirane troškove" HRK 10.926 tis.) te kratkoročnog dijela stavki "Rezerviranja" (Bilješka 32; kratkoročni dio stavke "Otpremnine i jubilarne nagrade" HRK 404 tis. te "Bonusi" HRK 25.838 tis.). Napomena: Ukupan kratkoročni dio stavke "Dobavljači i ostale obveze" Revidiranog izvješća (Bilješka 31) u iznosu HRK 207.841 tis. je iskazan u stavkama "Obveze za predujmove" (AOP 114; HRK 34.735 tis.), "Obveze prema poduzetnicima unutar grupe i obveze prema dobavljačima" (AOP 108 i 115; HRK 102.911 tis.), "Obveze prema zaposlenicima" (AOP 117; HRK 22.823 tis.), "Obveze za poreze, doprinose i slična davanja" (AOP 118; HRK 9.465 tis.), "Obveze s osnovne udjela u rezultatu" (AOP 119; HRK 9 tis.), "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 121; HRK 1.635 tis.) te "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (AOP 122; HRK 36.263 tis.). Ukupan kratkoročni dio stavke "Rezerviranja" Revidiranog izvješća (Bilješka 32) u iznosu 26.242 tis. je iskazan u stavci "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (AOP 122; HRK 26.242 tis.). |
| UKUPNO PASIVA | | | 4.998.257 | 4.998.257 | 0 | |

Rekapitulacija usporedbe GFI-POD reklasificiranog računa dobiti i gubitka te nekonsolidiranog izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti iz Revidiranog izvještaja za 2018. godinu / DRUŠTVO

u tisućama kuna

| GFI-POD RAČUN DOBITI I GUBITKA u razdoblju od 1.1.2018. do 31.12.2018. | GFI-POD AOP oznaka | Revidirani izvještaj Bilješka | Reklasificirani GFI-POD | Revidirani izvještaj | Razlika | Objašnjenje |
|---|--------------------------|-------------------------------------|----------------------------|-------------------------|----------|--|
| POSLOVNI PRIHODI (AOP 126+127+128+129+130) | 125 | | 1.786.899 | 1.786.899 | 0 | |
| I. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe i prihodi od prodaje (izvan grupe) | 126+127 | 5 | 1.768.603 | 1.768.603 | 0 | |
| II. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, roba i usluga, ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe te ostali poslovni prihodi (izvan grupe) | 128+129 +130 | Dio 6+dio 9 +dio 10 | 18.296 | 18.296 | 0 | GFI-POD stavke "Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, roba i usluga" (AOP 128; HRK 329 tis.), "Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe" (AOP 129; HRK 53 tis.) i "Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)" (AOP 130; HRK 17.914 tis.) su u Revidiranom izvještaju iskazane unutar stavki "Ostali prihodi" (Bilješka 6; "Prihod od donacija i ostalo" HRK 2.538 tis., "Prihod od ukidanja rezervacija" HRK 974 tis., "Prihod od prefakturiranja" HRK 1.480 tis., "Prihod od osiguranja i po sudskim žalbama" HRK 1.251 tis., "Prihod od upotrebe vlastitih proizvoda" HRK 329 tis., "Ostali prihodi" HRK 7.928 tis.), "Ostali dobiti/ (gubici) - neto" (Bilješka 10; "Neto dobiti od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme" HRK 3.455 tis.) te "Ostali poslovni rashodi" u dijelu naplate otpisanih potraživanja (Bilješka 9; "Napлата otpisanih potraživanja" HRK 341 tis.). Napomena: Ukupan iznos stavke "Ostali prihodi" Revidiranog izvješća (Bilješka 6) u iznosu HRK 24.712 tis. je iskazan u stavkama "Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, roba i usluga, ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe te ostali poslovni prihodi (izvan grupe)" (AOP 128, 129 i 130; HRK 14.500 tis.) i "Financijski prihodi" (AOP 154; HRK 10.212 tis.). Ukupan iznos stavke "Ostali poslovni rashodi" Revidiranog izvješća (Bilješka 9) u iznosu HRK 103.522 tis. je iskazan u stavkama "Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, roba i usluga, ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe te ostali poslovni prihodi (izvan grupe)" (AOP 128, 129 i 130; HRK -341 tis.), "Ostali troškovi" (AOP 142; HRK 89.056 tis.), "Vrijednosna usklađenja" (AOP 143; HRK 297 tis.), "Rezerviranja" (AOP 146; HRK 2.039 tis.) te "Ostali poslovni rashodi" (AOP 153; HRK 12.471 tis.). Ukupan iznos stavke "Ostali dobiti/(gubici) - neto" Revidiranog izvješća (Bilješka 10) u iznosu HRK -3.821 tis. je iskazan u stavkama "Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, roba i usluga, ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe te ostali poslovni prihodi (izvan grupe)" (AOP 128, 129 i 130; HRK 3.455 tis.), "Financijski prihodi" (AOP 154; HRK 226 tis.) te "Financijski rashodi" (AOP 165; HRK -7.502 tis.). |
| POSLOVNI RASHODI (AOP 133+137+141+142+143+146+153) | 131 | | 1.510.795 | 1.510.795 | 0 | Obzirom na drukčiji prikaz, a radi usporedivosti GFI-POD i Revidiranog izvještaja nužno je zbirno promatrati GFI-POD stavke "Troškovi osoblja" (AOP 137; HRK 487.757 tis.), "Ostali troškovi" (AOP 142; HRK 158.197 tis.), "Vrijednosna usklađenja" (AOP 143; HRK 297 tis.), "Rezerviranja" (AOP 146; 5.979 tis.) i "Ostali poslovni rashodi" (AOP 153; HRK 12.470 tis.) u odnosu na stavke "Troškovi zaposlenih" (Bilješka 8; HRK 560.837 tis.) te "Ostali poslovni rashodi (Bilješka 9; HRK 103.863 tis., bez stavke "Napлата otpisanih potraživanja" u iznosu HRK -341 tis.) Revidiranog izvješća. |
| I. Materijalni troškovi | 133 | 7 | 501.403 | 501.403 | 0 | GFI-POD stavka "Materijalni troškovi" (AOP 133; HRK 501.403 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u stavci "Nabavna vrijednost materijala i usluga" (Bilješka 7 u usporedivom iznosu HRK 501.403 tis.). |
| II. Troškovi osoblja | 137 | Dio 8 | 487.757 | 487.757 | 0 | GFI-POD stavka "Troškovi osoblja" (AOP 137; HRK 487.757 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavke "Troškovi zaposlenih" (Bilješka 8; "Plaće - neto" HRK 297.438 tis., "Troškovi mirovinskog osiguranja" HRK 83.908 tis., "Troškovi zdravstvenog osiguranja" HRK 67.621 tis., "Ostalo (doprinosi i porezi)" HRK 38.790 tis.). Napomena: Ukupan iznos stavke "Troškovi zaposlenih" Revidiranog izvješća (Bilješka 8) u iznosu HRK 560.837 tis. je iskazan u stavkama "Troškovi osoblja" (AOP 137; HRK 487.757 tis.), "Ostali troškovi" (AOP 142; HRK 69.141 tis.) i "Rezerviranja" (AOP 146; HRK 3.939 tis.). |
| III. Amortizacija | 141 | 14+15+16 | 344.692 | 344.692 | 0 | |

Rekapitulacija usporedbe GFI-POD reklasificiranog računa dobiti i gubitka te nekonsolidiranog izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti iz Revidiranog izvještaja za 2018. godinu / DRUŠTVO (nastavak)

u tisućama kuna

| GFI-POD RAČUN DOBITI I GUBITKA u razdoblju od 1.1.2018. do 31.12.2018. | GFI-POD AOP oznaka | Revidirani izvještaj Bilješka | GFI-POD | Revidirani izvještaj | Razlika | Objašnjenje |
|---|--------------------------|-------------------------------------|---------|-------------------------|---------|--|
| IV. Ostali troškovi | 142 | Dio 8+ dio 9 | 158.197 | 158.197 | 0 | GFI-POD stavka "Ostali troškovi" (AOP 142; HRK 158.197 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavki "Troškovi zaposlenih" (Bilješka 8; "Trošak otpremnina" HRK 580 tis., "Ostali troškovi zaposlenih" HRK 68.561 tis.) te "Ostali poslovni rashodi" (Bilješka 9; "Komunalne naknade, koncesije i dr." HRK 50.773 tis., "Profesionalne usluge i druge naknade" HRK 21.012 tis., "Troškovi reprezentacije" HRK 7.168 tis. HRK, "Premije osiguranja" HRK 6.061 tis., "Bankarske usluge" HRK 2.853 tis., "Stručni časopisi i dr. administrativni troškovi" HRK 1.189 tis.). Napomena: Ukupan iznos stavke "Troškovi zaposlenih" Revidiranog izvještaja (Bilješka 8) u iznosu HRK 560.837 tis. je iskazan u stavkama "Troškovi osoblja" (AOP 137; HRK 487.757 tis.), "Ostali troškovi" (AOP 142; HRK 69.141 tis.) i "Rezerviranja" (AOP 146; HRK 3.939 tis.). Ukupan iznos stavke "Ostali poslovni rashodi" Revidiranog izvještaja (Bilješka 9) u iznosu HRK 103.522 tis. je iskazan u stavkama "Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, roba i usluga, ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe te ostali poslovni prihodi (izvan grupe)" (AOP 128, 129 i 130; HRK -341 tis.), "Ostali troškovi" (AOP 142; HRK 89.056 tis.), "Vrijednosna usklađenja" (AOP 143; HRK 297 tis.), "Rezerviranja" (AOP 146; HRK 2.039 tis.) te "Ostali poslovni rashodi" (AOP 153; HRK 12.471 tis.). |
| V. Vrijednosna usklađenja | 143 | Dio 9 | 297 | 297 | 0 | GFI-POD stavka "Vrijednosna usklađenja" (AOP 143; HRK 297 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavke "Ostali poslovni rashodi" (Bilješka 9; "Vrijednosno usklađenje imovine" u usporedivom iznosu HRK 297 tis.). Napomena: Ukupan iznos stavke "Ostali poslovni rashodi" Revidiranog izvještaja (Bilješka 9) u iznosu HRK 103.522 tis. je iskazan u stavkama "Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, roba i usluga, ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe te ostali poslovni prihodi (izvan grupe)" (AOP 128, 129 i 130; HRK -341 tis.), "Ostali troškovi" (AOP 142; HRK 89.056 tis.), "Vrijednosna usklađenja" (AOP 143; HRK 297 tis.), "Rezerviranja" (AOP 146; HRK 2.039 tis.) te "Ostali poslovni rashodi" (AOP 153; HRK 12.471 tis.). |
| VI. Rezerviranja | 146 | Dio 8+ dio 9 | 5.979 | 5.979 | 0 | GFI-POD stavka "Rezerviranja" (AOP 146; HRK 5.979 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavki "Troškovi zaposlenih" (Bilješka 8; "Trošak rezerviranja za zaposlene" HRK 3.939 tis.) te "Ostali poslovni rashodi" (Bilješka 9; "Rezerviranja za započete sudske sporove" HRK 2.039 tis.). Napomena: Ukupan iznos stavke "Troškovi zaposlenih" Revidiranog izvještaja (Bilješka 8) u iznosu HRK 560.837 tis. je iskazan u stavkama "Troškovi osoblja" (AOP 137; HRK 487.757 tis.), "Ostali troškovi" (AOP 142; HRK 69.141 tis.) i "Rezerviranja" (AOP 146; HRK 3.939 tis.). Ukupan iznos stavke "Ostali poslovni rashodi" Revidiranog izvještaja (Bilješka 9) u iznosu HRK 103.522 tis. je iskazan u stavkama "Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, roba i usluga, ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe te ostali poslovni prihodi (izvan grupe)" (AOP 128, 129 i 130; HRK -341 tis.), "Ostali troškovi" (AOP 142; HRK 89.056 tis.), "Vrijednosna usklađenja" (AOP 143; HRK 297 tis.), "Rezerviranja" (AOP 146; HRK 2.039 tis.) te "Ostali poslovni rashodi" (AOP 153; HRK 12.471 tis.). |
| VIII. Ostali poslovni rashodi | 153 | Dio 9 | 12.470 | 12.470 | 0 | GFI-POD stavka "Ostali poslovni rashodi" (AOP 153; HRK 12.470 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavki "Ostali poslovni rashodi" (Bilješka 9; "Otpisi nekretnina, postrojenja i oprema" HRK 7.903 tis., "Ostali poslovni rashodi" HRK 4.568 tis.). Napomena: Ukupan iznos stavke "Ostali poslovni rashodi" Revidiranog izvještaja (Bilješka 9) u iznosu HRK 103.522 tis. je iskazan u stavkama "Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, roba i usluga, ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe te ostali poslovni prihodi (izvan grupe)" (AOP 128, 129 i 130; HRK -341 tis.), "Ostali troškovi" (AOP 142; HRK 89.056 tis.), "Vrijednosna usklađenja" (AOP 143; HRK 297 tis.), "Rezerviranja" (AOP 146; HRK 2.039 tis.) te "Ostali poslovni rashodi" (AOP 153; HRK 12.471 tis.). |

Rekapitulacija usporedbe GFI-POD reklasificiranog računa dobiti i gubitka te nekonsolidiranog izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti iz Revidiranog izvještaja za 2018. godinu / DRUŠTVO (nastavak)

u tisućama kuna

| GFI-POD RAČUN DOBITI I GUBITKA u razdoblju od 1.1.2018. do 31.12.2018. | GFI-POD AOP oznaka | Revidirani izvještaj Bilješka | GFI-POD | Revidirani izvještaj | Razlika | Objašnjenje |
|---|--------------------------|--------------------------------------|------------------|-------------------------|----------|---|
| FINANCIJSKI PRIHODI | 154 | Dio 6+ dio 10+ dio 11 | 37.818 | 37.818 | 0 | GFI-POD stavka "Financijski prihodi" (AOP 154; HRK 37.818 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavki "Ostali prihodi" (Bilješka 6; "Prihodi od cassa sconto" HRK 3.795 tis., "Prihodi od dividende" HRK 6.153 tis., "Prihodi - valutna klauzula i sl." HRK 264 tis.), "Ostali dobiti/(gubici) - neto" (Bilješka 10; "Neto pozitivne/(negativne) tečajne razlike" HRK 226 tis.) te "Neto financijski prihodi/(rashodi)" u dijelu financijskih prihoda (Bilješka 11; "Prihodi od kamata" HRK 205 tis., "Neto pozitivne tečajne razlike od financijskih aktivnosti" HRK 27.175 tis.). Napomena: Ukupan iznos stavke "Ostali prihodi" Revidiranog izvještaja (Bilješka 6) u iznosu HRK 24.712 tis. je iskazan u stavkama "Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, roba i usluga, ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe te ostali poslovni prihodi (izvan grupe)" (AOP 128, 129 i 130; HRK 14.500 tis.) i "Financijski prihodi" (AOP 154; HRK 10.212 tis.). Ukupan iznos stavke "Ostali dobiti/(gubici) - neto" Revidiranog izvještaja (Bilješka 10) u iznosu HRK -3.821 tis. je iskazan u stavkama "Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, roba i usluga, ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe te ostali poslovni prihodi (izvan grupe)" (AOP 128, 129 i 130; HRK 3.455 tis.), "Financijski prihodi" (AOP 154; HRK 226 tis.) te "Financijski rashodi" (AOP 165; HRK -7.502 tis.). Ukupan iznos stavke "Neto financijski rashodi" Revidiranog izvještaja (Bilješka 11) u iznosu HRK 18.833 tis. je iskazan u stavkama "Financijski prihodi" (AOP 154; HRK 27.380 tis.) i "Financijski rashodi" (AOP 165; HRK 46.213 tis.). |
| FINANCIJSKI RASHODI | 165 | Dio 10+ dio 11 | 53.715 | 53.715 | 0 | GFI-POD stavka "Financijski rashodi" (AOP 165; HRK 53.715 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana unutar stavki "Ostali dobiti/(gubici) - neto" (Bilješka 10; "Promjena vrijednosti valutnih terminkih ugovora i kamatnog swapa" HRK 3.687 tis., "Realizirani neto dobiti/(gubici) od promjene vrijednosti valutnih terminkih ugovora i kamatnog swap-a" HRK 2.375 tis., "Neto gubici od prodaje udjela" HRK 1.440 tis.) te "Neto financijski prihodi/(rashodi)" u dijelu financijskih rashoda (Bilješka 11; "Rashod od kamata" HRK 46.213 tis.). Napomena: Ukupan iznos stavke "Ostali dobiti/(gubici) - neto" Revidiranog izvještaja (Bilješka 10) u iznosu HRK -3.821 tis. je iskazan u stavkama "Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, roba i usluga, ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe te ostali poslovni prihodi (izvan grupe)" (AOP 128, 129 i 130; HRK 3.455 tis.), "Financijski prihodi" (AOP 154; HRK 226 tis.) te "Financijski rashodi" (AOP 165; HRK -7.502 tis.). Ukupan iznos stavke "Neto financijski rashodi" Revidiranog izvještaja (Bilješka 11) u iznosu HRK 18.833 tis. je iskazan u stavkama "Financijski prihodi" (AOP 154; HRK 27.380 tis.) i "Financijski rashodi" (AOP 165; HRK 46.213 tis.). |
| UKUPNI PRIHODI (AOP 125+154) | 177 | | 1.824.717 | 1.824.717 | 0 | |
| UKUPNI RASHODI (AOP 131+165) | 178 | | 1.564.510 | 1.564.510 | 0 | |
| DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 177-178) | 179 | | 260.207 | 260.207 | 0 | |
| POREZ NA DOBIT | 182 | | 20.928 | 20.928 | 0 | |
| DOBIT RAZDOBLJA (AOP 179-182) | 184 | | 239.279 | 239.279 | 0 | |

Rekapitulacija usklada GFI-POD bilance za 2018. godinu DRUŠTVO

u tisućama kuna

| BILANCA stanje na dan 31.12.2018 | AOP oznaka | GFI-POD objavljeno | GFI-POD reklasificirano | Razlika | Objašnjenje |
|--|---------------|-----------------------|----------------------------|---------------|---|
| DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036) | 002 | 4.745.258 | 4.745.258 | 0 | |
| I. Nematerijalna imovina | 003 | 52.117 | 52.117 | 0 | |
| II. Materijalna imovina | 010 | 3.956.425 | 3.956.425 | 0 | |
| III. Dugotrajna financijska imovina | 020 | 635.859 | 636.006 | 147 | HRK 147 tis. je reklasificirano iz stavke "Dugotrajnih potraživanja" (AOP 031) u stavku "Dugotrajna financijska imovina" (AOP 020). |
| IV. Potraživanja | 031 | 147 | 0 | -147 | HRK 147 tis. je reklasificirano iz stavke "Dugotrajnih potraživanja" (AOP 031) u stavku "Dugotrajna financijska imovina" (AOP 020). |
| V. Odgođena porezna imovina | 036 | 100.710 | 100.710 | 0 | |
| KRA TKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063) | 037 | 228.130 | 228.780 | 650 | |
| I. Zalihe | 038 | 22.900 | 22.900 | 0 | |
| II. Potraživanja | 046 | 36.669 | 36.954 | 285 | HRK 365 tis. je reklasificirano iz stavke "Kratkotrajna potraživanja" (AOP 046) u stavku "Kratkotrajna financijska imovina" (AOP 053). HRK 650 tis. je reklasificirano iz stavke "Kratkotrajna potraživanja" (AOP 046) u stavku "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 121). |
| III. Kratkotrajna financijska imovina | 053 | 28 | 393 | 365 | HRK 365 tis. je reklasificirano iz stavke "Kratkotrajna potraživanja" (AOP 046) u stavku "Kratkotrajna financijska imovina" (AOP 053). |
| IV. Novac u banci i blagajni | 063 | 168.533 | 168.533 | 0 | |
| PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI | 064 | 24.218 | 24.218 | 0 | |
| UKUPNO AKTIVA | | 4.997.607 | 4.998.257 | 650 | HRK 650 tis. je reklasificirano iz stavke "Kratkotrajna potraživanja" (AOP 046) u stavku "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 121). |
| KAPITAL I REZERVE | 067 | 2.474.761 | 2.474.761 | 0 | |
| REZERVIRANJA | 088 | 35.699 | 84.454 | 48.755 | HRK 48.755 tis. predstavlja reklasificiran dugoročni dio obveze za koncesijsku naknadu za turističko zemljište iz stavke "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (AOP 122) u stavku "Druga rezerviranja" (AOP 094). |
| DUGOROČNE OBVEZE (AOP 101+105+106) | 095 | 2.001.601 | 1.999.147 | -2.454 | |
| I. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama | 101 | 1.978.758 | 1.978.758 | 0 | |
| II. Ostale dugoročne obveze | 105 | 7.616 | 5.162 | -2.454 | HRK 2.454 tis. predstavlja reklasificiran kratkoročni dio obveze štice nja kamatne stope po dugoročnim kreditima iz stavke "Ostale dugoročne obveze" (AOP 105) u stavku "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 121). |
| III. Odgođena porezna obveza | 106 | 15.227 | 15.227 | 0 | |

Rekapitulacija usklada GFI-POD bilance za 2018. godinu

DRUŠTVO (nastavak)

u tisućama kuna

| BILANCA stanje na dan 31.12.2018 | AOP oznaka | GFI-POD objavljeno | GFI-POD reklasificirano | Razlika | Objašnjenje |
|---|---------------|-----------------------|----------------------------|----------------|---|
| KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 108+113+114+115+117+118+119+121) | 107 | 374.287 | 377.391 | 3.104 | |
| I. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama | 113 | 203.359 | 203.359 | 0 | |
| II. Obveze za predujmove | 114 | 34.735 | 34.735 | 0 | |
| III. Obveze prema dobavljačima | 108 i 115 | 102.911 | 102.911 | 0 | |
| IV. Obveze prema zaposlenicima | 117 | 22.823 | 22.823 | 0 | |
| V. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja | 118 | 9.464 | 9.464 | 0 | |
| VI. Obveze s osnove udjela u rezultatu i ostale kratkoročne obveze | 119 i 121 | 995 | 4.099 | 3.104 | HRK 2.454 tis. predstavlja reklasificiran kratkoročni dio obveze šticeanja kamatne stope po dugoročnim kreditima iz stavke "Ostale dugoročne obveze" (AOP 105) u stavku "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 121). HRK 650 tis. je reklasificirano iz stavke "Kratkotrajna potraživanja" (AOP 046) u stavku "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 121). |
| ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA | 122 | 111.259 | 62.504 | -48.755 | HRK 48.755 tis. predstavlja reklasificiran dugoročni dio obveze za koncesijsku naknadu za turističko zemljište iz stavke "Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja" (AOP 122) u stavku "Druga rezerviranja" (AOP 094). |
| UKUPNO PASIVA | | 4.997.607 | 4.998.257 | 650 | HRK 650 tis. je reklasificirano iz stavke "Kratkotrajna potraživanja" (AOP 046) u stavku "Ostale kratkoročne obveze" (AOP 121). |

Rekapitulacija usklada GFI-POD Računa dobiti i gubitka za 2018. godinu DRUŠTVO

u tisućama kuna

| GFI-POD RAČUN DOBITI I GUBITKA u razdoblju od 1.1.2018. do 31.12.2018. | AOP oznaka | GFI-POD objavljeno | GFI-POD reklasificirano | Razlika | Objašnjenje |
|---|-----------------|-----------------------|----------------------------|----------------|--|
| POSLOVNI PRIHODI (AOP 125+126+127+128+129+130) | 125 | 1.788.692 | 1.786.899 | -1.793 | |
| I. Prihodi od prodaje (izvan grupe) | 126+127 | 1.768.603 | 1.768.603 | 0 | |
| II. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, roba i usluga, ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe te ostali poslovni prihodi (izvan grupe) | 128+129 +130 | 20.089 | 18.296 | -1.793 | HRK 1.793 tis. predstavlja iskazivanje prihoda/rashoda od prodaje imovine te prihoda/rashoda od ukidanja rezervacija sadržanih u stavci "Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)" (AOP 130) sukladno neto metodologiji. Napomena: Prethodno iskazano sukladno bruto metodologiji s protustavkama "Ostali troškovi" (AOP 142), "Ostali poslovni rashodi" (AOP 153) te "Financijski rashodi" (AOP 165). |
| POSLOVNI RASHODI (AOP 133+137+141+142+143+146+153) | 131 | 1.512.027 | 1.510.795 | -1.232 | |
| I. Materijalni troškovi | 133 | 501.403 | 501.403 | 0 | |
| II. Troškovi osoblja | 137 | 487.757 | 487.757 | 0 | |
| III. Amortizacija | 141 | 344.692 | 344.692 | 0 | |
| IV. Ostali troškovi | 142 | 159.209 | 158.197 | -1.012 | HRK 1.012 tis. predstavlja iskazivanje prihoda/rashoda od ukidanja rezervacija sadržanih u stavci "Ostali troškovi" (AOP 142) sukladno neto metodologiji. Napomena: Prethodno iskazano sukladno bruto metodologiji s protustavkom "Ostali poslovni prihodi izvan grupe" (AOP 130). |
| V. Vrijednosna usklađenja | 143 | 297 | 297 | 0 | |
| VI. Rezerviranja | 146 | 5.979 | 5.979 | 0 | |
| VIII. Ostali poslovni rashodi | 153 | 12.690 | 12.470 | -220 | HRK 220 tis. predstavlja iskazivanje prihoda/rashoda od prodaje imovine sadržanih u stavci "Ostali poslovni rashodi" (AOP 153) sukladno neto metodologiji. Napomena: Prethodno iskazano sukladno bruto metodologiji s protustavkom "Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)" (AOP 130). |
| FINANCIJSKI PRIHODI | 154 | 59.554 | 37.818 | -21.736 | HRK 21.736 tis. predstavlja iskazivanje sukladno neto metodologiji stavki "Tečajne razlike i ostali financijski prihodi" (AOP 162; HRK 17.040 tis.) te "Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine" (AOP 163; HRK 4.696 tis.). Napomena: Prethodno iskazano sukladno bruto metodologiji s protustavkama "Tečajne razlike i drugi rashodi" (AOP 149) te "Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine" (AOP 170). |
| FINANCIJSKI RASHODI | 165 | 76.013 | 53.715 | -22.298 | HRK 22.298 tis. predstavlja iskazivanje sukladno neto metodologiji stavki "Tečajne razlike i drugi rashodi" (AOP 169; HRK 17.040 tis.), "Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine" (AOP 170; HRK 4.696 tis.) te prihoda od ukidanja rezervacija sadržanih u stavci "Ostali financijski rashodi" (AOP 172; HRK 562 tis.). Napomena: Prethodno iskazano sukladno bruto metodologiji s protustavkama "Tečajne razlike i ostali financijski prihodi" (AOP 162), "Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine" (AOP 163) te Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)" (AOP 130). |
| UKUPNI PRIHODI (AOP 125+154) | 177 | 1.848.246 | 1.824.717 | -23.529 | HRK 23.529 tis. predstavlja iskazivanje pojedinih stavki sukladno neto metodologiji (ranije detaljnije pojašnjeno). |
| UKUPNI RASHODI (AOP 131+165) | 178 | 1.588.039 | 1.564.510 | -23.529 | HRK 23.529 tis. predstavlja iskazivanje pojedinih stavki sukladno neto metodologiji (ranije detaljnije pojašnjeno). |
| DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 177-178) | 179 | 260.207 | 260.207 | 0 | |
| POREZ NA DOBIT | 182 | 20.928 | 20.928 | 0 | |
| DOBIT RAZDOBLJA (AOP 179-182) | 184 | 239.279 | 239.279 | 0 | |

Rekapitulacija usporedbe GFI-POD novčanog toka te nekonsolidiranog izvještaja o novčanom toku iz Revidiranog izvještaja za 2019. godinu / DRUŠTVO

u tisućama kuna

| GFI-POD IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TOKU u razdoblju od 1.1.2019. do 31.12.2019. | GFI-POD AOP oznaka | Revidirani izvještaj Bilješka | GFI-POD | Revidirani izvještaj | Razlika | Objašnjenje |
|---|--------------------|-------------------------------|-----------------|----------------------|----------|--|
| A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI | 020 | | 691.141 | 691.141 | 0 | GFI-POD stavka "Neto novčani tokovi od poslovnih aktivnosti" (AOP 020; HRK 691.141 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u stavkama "Novčani tok od poslovnih aktivnosti" u usporedivom iznosu HRK 740.731 tis. te stavci "Plaćena kamata" (Novčani tok od financijskih aktivnosti) u iznosu HRK -49.590 tis. |
| B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI | 034 | | -660.037 | -660.037 | 0 | GFI-POD stavka "Neto novčani tokovi od investicijskih aktivnosti" (AOP 034; HRK -660.037 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u stavci "Novčani tok od ulagačkih aktivnosti" u usporedivom iznosu HRK -660.037 tis. |
| C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI | 046 | | 48.212 | 48.212 | 0 | GFI-POD stavka "Neto novčani tokovi od financijskih aktivnosti" (AOP 046; HRK 48.212 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u stavci "Novčani tok od financijskih aktivnosti" u usporedivom iznosu HRK -1.378 tis. uvećanoj za stavku "Plaćena kamata" u iznosu HRK 49.590 tis. |
| D) NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA (AOP 020+034+046) | 048 | | 79.316 | 79.316 | 0 | |
| E) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA | 049 | | 168.533 | 168.533 | 0 | |
| F) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA (AOP 048+049) | 050 | | 247.849 | 247.849 | 0 | |

Rekapitulacija usporedbe GFI-POD novčanog toka te nekonsolidiranog izvještaja o novčanom toku iz Revidiranog izvještaja za 2018. godinu / DRUŠTVO

u tisućama kuna

| GFI-POD IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TOKU u razdoblju od 1.1.2018. do 31.12.2018. | GFI-POD AOP oznaka | Revidirani izvještaj Bilješka | GFI-POD | Revidirani izvještaj | Razlika | Objašnjenje |
|---|--------------------|-------------------------------|-----------------|----------------------|----------|--|
| A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI | 020 | | 578.037 | 578.037 | 0 | GFI-POD stavka "Neto novčani tokovi od poslovnih aktivnosti" (AOP 020; HRK 578.037 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u stavkama "Novčani tok od poslovnih aktivnosti" u usporedivom iznosu HRK 620.702 tis. te stavci "Plaćena kamata" (Novčani tok od financijskih aktivnosti) u iznosu HRK -42.657 tis. |
| B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI | 034 | | -782.861 | -782.861 | 0 | GFI-POD stavka "Neto novčani tokovi od investicijskih aktivnosti" (AOP 034; HRK -782.861 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u stavci "Novčani tok od ulagačkih aktivnosti" u usporedivom iznosu HRK -782.861 tis. |
| C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI | 046 | | 135.956 | 135.956 | 0 | GFI-POD stavka "Neto novčani tokovi od financijskih aktivnosti" (AOP 046; HRK 135.956 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u stavci "Novčani tok od financijskih aktivnosti" u usporedivom iznosu HRK 93.292 tis. uvećanoj za stavku "Plaćena kamata" u iznosu HRK 42.657 tis. |
| D) NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA (AOP 020+034+046) | 048 | | -68.868 | -68.868 | 0 | |
| E) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA | 049 | | 237.401 | 237.401 | 0 | |
| F) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA (AOP 048+049) | 050 | | 168.533 | 168.533 | 0 | |

Rekapitulacija usporedbe GFI-POD Izvještaja o promjenama kapitala te nekonsolidiranog izvještaja o promjenama kapitala iz Revidiranog izvještaja za 2019. godinu / DRUŠTVO

u tisućama kuna

| GFI-POD IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA u razdoblju od 1.1.2019. do 31.12.2019. | GFI-POD AOP oznaka | Revidirani izvještaj Bilješka | GFI-POD | Revidirani izvještaj | Razlika | Objašnjenje |
|---|--------------------|-------------------------------|------------------|----------------------|----------|--|
| KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do 070+076+077+081+084+087) | 067 | 27+28 | 2.690.444 | 2.690.444 | 0 | GFI-POD stavka "Kapital i rezerve" (AOP 067; HRK 2.690.444 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u stavkama "Dionički kapital" (Bilješka 27 u usporedivom iznosu HRK 1.672.021 tis.), "Vlastite dionice" (Bilješka 27 u usporedivom iznosu HRK -124.418 tis.), "Kapitalne rezerve" (Bilješka 28 u usporedivom iznosu HRK 5.711 tis.), "Rezerve za fer vrijednost" (Bilješka 28 u usporedivom iznosu HRK 61 tis.), "Zakonske rezerve" (Bilješka 28 u usporedivom iznosu HRK 83.601 tis.), "Ostale rezerve" (Bilješka 28 u usporedivom iznosu HRK 175.334 tis.) te "Zadržana dobit" (Bilješka 28 u usporedivom iznosu HRK 878.134 tis.). Napomena: Radi potpune usporedivosti, slijedeće stavke treba promatrati kako je navedeno: Stavka Revidiranog izvještaja "Ostale rezerve" (Bilješka 28; HRK 175.334 tis.) odgovara GFI POD stavci "Rezerve za vlastite dionice" (AOP 072; HRK 136.815 tis.) te dijelu GFI POD stavke "Zadržana dobit" (AOP 081; HRK 38.519 tis.). Stavka Revidiranog izvještaja „Zadržana dobit“ (Bilješka 28; HRK 878.134 tis.) odgovara zbroju GFI POD stavki "Dobit poslovne godine" (AOP 084; HRK 377.007 tis.) te dijela stavke "Zadržana dobit" (AOP 081; HRK 501.127 tis.). |

Rekapitulacija usporedbe GFI-POD Izvještaja o promjenama kapitala te nekonsolidiranog izvještaja o promjenama kapitala iz Revidiranog izvještaja za 2018. godinu / DRUŠTVO

u tisućama kuna

| GFI-POD IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA u razdoblju od 1.1.2018. do 31.12.2018. | GFI-POD AOP oznaka | Revidirani izvještaj Bilješka | GFI-POD | Revidirani izvještaj | Razlika | Objašnjenje |
|---|--------------------|-------------------------------|------------------|----------------------|----------|---|
| KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do 070+076+077+081+084+087) | 067 | 27+28 | 2.474.761 | 2.474.761 | 0 | GFI-POD stavka "Kapital i rezerve" (AOP 067; HRK 2.474.761 tis.) je u Revidiranom izvještaju iskazana u stavkama "Dionički kapital" (Bilješka 27 u usporedivom iznosu HRK 1.672.021 tis.), "Vlastite dionice" (Bilješka 27 u usporedivom iznosu HRK -86.119 tis.), "Kapitalne rezerve" (Bilješka 28 u usporedivom iznosu HRK 5.304 tis.), "Rezerve za fer vrijednost" (Bilješka 28 u usporedivom iznosu HRK 905 tis.), "Zakonske rezerve" (Bilješka 28 u usporedivom iznosu HRK 83.601 tis.), "Ostale rezerve" (Bilješka 28 u usporedivom iznosu HRK 135.334 tis.) te "Zadržana dobit" (Bilješka 28 u usporedivom iznosu HRK 663.714 tis.). Napomena: Radi potpune usporedivosti, slijedeće stavke treba promatrati kako je navedeno: Stavka Revidiranog izvještaja "Ostale rezerve" (Bilješka 28; HRK 135.334 tis.) odgovara GFI POD stavci "Rezerve za vlastite dionice" (AOP 072; HRK 96.815 tis.) te dijelu GFI POD stavke "Zadržana dobit" (AOP 081; HRK 38.519 tis.). Stavka Revidiranog izvještaja „Zadržana dobit“ (Bilješka 28; HRK 663.714 tis.) odgovara zbroju GFI POD stavki "Dobit poslovne godine" (AOP 084; HRK 239.279 tis.) te dijela stavke "Zadržana dobit" (AOP 081; HRK 424.435 tis.). |

ODLUKA UPRAVE O UTVRĐIVANJU GODIŠNJIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Valamar Riviera d.d.
UPRAVA
Broj: 39-1/20
Poreč, 18.2.2020.

Uprava Valamar Riviera d.d. iz Poreča, Stancija Kaligari 1 (dalje u tekstu: Valamar Riviera d.d. ili Društvo), sukladno odredbama članka 250.a, 250.b, 300.a i 300.b Zakona o trgovačkim društvima, članka 462. i 463. Zakona o tržištu kapitala, članka 3. i 4. Pravilnika o sadržaju i strukturi godišnjeg izvještaja izdavatelja te obliku i načinu njegovog dostavljanja Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga i članka 19., 20., 21. i 24. Zakona o računovodstvu, na svojoj sjednici održanoj dana 18.2.2020. godine, donijela je sljedeću

ODLUKU

I

Utvrdjuje se Godišnje izvješće društva Valamar Riviera d.d., sve u tekstu „GODIŠNJE IZVJEŠĆE 2019“ koje čini privitak ove odluke.

II

Utvrdjuju se revidirani nekonsolidirani i konsolidirani Godišnji financijski izvještaji za 2019. godinu, koje čine: izvještaj o financijskom položaju (bilanca), račun dobiti i gubitka, izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o novčanim tokovima, izvještaj o promjenama kapitala i bilješke uz financijske izvještaje, sve u tekstu koji čini sastavni dio Izvještaja iz točke I ove odluke.

III

Utvrdjuje se da su revizori Ernst & Young d.o.o. iz Zagreba, Radnička cesta 50 i UHY RUDAN d.o.o. za porezno savjetovanje i reviziju iz Zagreba, Ilica 213, sačinili revizorsko izvješće za 2019. godinu, sve u tekstu koji čini sastavni dio Izvještaja iz točke I ove odluke.

IV

Utvrdjuje se Izvješće Uprave o stanju Društva / Izvještaj rukovodstva za period od 1.1.2019. do 31.12.2019. godine, sve u tekstu koji čini sastavni dio Izvještaja iz točke I ove odluke.

V

Utvrdjuje se prijedlog odluke da se ostvarena dobit Društva u 2019. godini u iznosu od 363.488.066,65 kuna rasporedi u zadržanu dobit Društva.

VI

Sukladno odredbi članka 300. b Zakona o trgovačkim društvima:

1. podnosi se Nadzornom odboru Društva izvještaj iz točke II i IV ove odluke na ispitivanje i predlaže da na te Izvještaje Nadzorni odbor dade suglasnost,
2. dostavlja se Nadzornom odboru Društva revizorsko izvješće iz točke III ove odluke radi zauzimanja stava,

3. predlaže se Nadzornom odboru Društva da se suglasi s prijedlogom Odluke o upotrebi dobiti sukladno točki V ove Odluke, te da se tako usuglašen prijedlog uputi Glavnoj skupštini na donošenje.

VII

O ovoj Odluci obavijestit će se Zagrebačka burza d.d. sukladno odredbi članka 133. Pravila Zagrebačke burze. Po donošenju odluka Nadzornog odbora u smislu točke VI, Izvještaji utvrđeni ovom Odlukom sa prijedlogom odluke o upotrebi dobiti iz točke V, objaviti će se sukladno odredbi članka 462. i članka 463. Zakona o tržištu kapitala, te odredbama članka 4. Pravilnika o sadržaju i strukturi godišnjeg izvještaja izdavatelja te obliku i načinu njegovog dostavljanja Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga u propisanom roku.

VIII

Ova Odluka s prijedlogom odluke o upotrebi dobiti iz točke V, Izvještaji utvrđeni ovom Odlukom i odluke Nadzornog odbora iz točke VI ove odluke po njihovom donošenju, dostavit će se u propisanom roku Financijskoj agenciji radi objave sukladno odredbi članka 30. Zakona o računovodstvu.

Dostavlja se:

1. Nadzornom odboru
2. HANFA – Službeni registar propisanih informacija, sukladno točki VII
3. Zagrebačka burza d.d., sukladno točki VII
4. FINA, sukladno točki VIII
5. Pismohrana



Željko Kukurin
Predsjednik Uprave



ODLUKA NADZORNOG ODBORA O UTVRĐIVANJU GODIŠNJIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Valamar Riviera d.d.
NADZORNI ODBOR
Broj: 41-1/20
U Poreču, 25.2.2020.

Temeljem odredbe članka 300.d, a sukladno odredbi članka 300.c Zakona o trgovačkim društvima i Odluci Uprave broj: 39-1/20 od 18.2.2020. godine Nadzorni odbor Valamar Riviera d.d. iz Poreča, na svojoj sjednici održanoj dana 25.2.2020. godine, donio je sljedeću

ODLUKU

I

Daje se suglasnost na GODIŠNJE IZVJEŠĆE 2019 društva Valamar Riviera d.d., koji sadrži i:

1. Godišnje financijske izvještaje za 2019. godinu, nekonsolidirane i konsolidirane, koje čine: izvještaj o financijskom položaju (bilanca), račun dobiti i gubitka, izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o novčanim tokovima, izvještaj o promjenama kapitala i bilješke uz financijske izvještaje;
2. Izvješće o obavljenoj reviziji revizorskih društva Ernst & Young d.o.o. iz Zagreba i UHY RUDAN d.o.o. za porezno savjetovanje i reviziju iz Zagreba;
3. Godišnji izvještaj uprave o stanju društva / Izvještaj rukovodstva.

II

Sukladno odredbi članka 300. d Zakona o trgovačkim društvima davanjem suglasnosti iz točke I ove odluke, Godišnji financijski izvještaji za 2019. godinu društva Valamar Riviera d.d. iz Poreča su utvrđeni od Uprave i Nadzornog odbora.



Gustav Wurmböck
Predsjednik Nadzornog odbora





**Godišnji financijski
izvještaji uključujući
izvješće neovisnih
revizora
31. prosinca 2019.**

SADRŽAJ

| | |
|--|-----------|
| Izjava odgovornosti Uprave | 116 |
| Izvešće neovisnih revizora dioničarima Valamar Riviera d.d., Poreč | 117 - 121 |
| Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti | 122 |
| Izveštaj o financijskom položaju | 123 - 125 |
| Izveštaj o promjenama kapitala | 126 - 127 |
| Izveštaj o novčanom toku | 128 |
| Bilješke (čine sastavni dio financijskih izvještaja) | 129 - 220 |

IZJAVA ODGOVORNOSTI UPRAVE

Temeljem Zakona o računovodstvu Republike Hrvatske, Uprava je dužna osigurati da financijski izvještaji za svaku financijsku godinu budu pripremljeni u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI), koje je usvojila Europska unija, tako da daju istinitu i objektivnu sliku financijskog stanja i rezultata poslovanja društva Valamar Riviera d.d. (dalje u tekstu: Društvo) i njegovih ovisnih društava (dalje u tekstu: Grupa) za to razdoblje.

Nakon provedenih istraživanja, Uprava razumno očekuje da Društvo i Grupa imaju odgovarajuća sredstva za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. Iz navedenog razloga, Uprava i dalje prihvaća načelo nastavka poslovanja pri izradi financijskih izvještaja.

Pri izradi konsolidiranih i odvojenih financijskih izvještaja Uprava je odgovorna:

- da se odaberu i potom dosljedno primjenjuju odgovarajuće računovodstvene politike;
- da prosudbe i procjene budu razumne i oprezne;
- da se primjenjuju važeći računovodstveni standardi; te
- da se financijski izvještaji pripreme po načelu nastavka poslovanja.

Uprava je odgovorna za vođenje ispravnih računovodstvenih evidencija, koje će u bilo koje doba s prihvatljivom točnošću odražavati financijski položaj Društva i Grupe, kao i njihovu usklađenost s hrvatskim Zakonom o računovodstvu. Uprava je također odgovorna za čuvanje imovine Društva i Grupe pa stoga i za poduzimanje razumnih mjera da bi se spriječile i otkrile pronevjere i ostale nezakonitosti.

Potpisali članovi Uprave dana 18. veljače 2020. godine:

Željko Kukurin
Predsjednik Uprave

Marko Čižmek
Član Uprave



IZVJEŠĆE NEOVISNIH REVIZORA DIONIČARIMA DRUŠTVA VALAMAR RIVIERA D.D.



IZVJEŠĆE O REVIZIJI GODIŠNJIH ODVOJENIH I KONSOLIDIRANIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Mišljenje

Obavili smo reviziju godišnjih odvojenih financijskih izvještaja društva Valamar Riviera d.d. (Društvo) i konsolidiranih financijskih izvještaja društva Valamar Riviera d.d. i njemu ovisnih društava (zajedno – Grupa), koji obuhvaćaju odvojeni i konsolidirani izvještaj o financijskom položaju na 31. prosinca 2019., odvojeni i konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, odvojeni i konsolidirani izvještaj o promjenama kapitala, odvojeni i konsolidirani izvještaj o novčanim tokovima za tada završenu godinu te bilješke uz odvojene i konsolidirane financijske izvještaje, uključujući i sažetak značajnih računovodstvenih politika.

Prema našem mišljenju, priloženi godišnji odvojeni i konsolidirani financijski izvještaji istinito i fer prikazuju odvojeni i konsolidirani financijski položaj Društva i Grupe na 31. prosinca 2019., njihovu odvojenu i konsolidiranu financijsku uspješnost i odvojene i konsolidirane novčane tokove za tada završenu godinu u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja, usvojenima od EU (MSFI-ima, usvojenima od EU).

Osnova za mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima (MRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem izvješću neovisnog revizora u odjeljku o revizorovim odgovornostima za reviziju odvojenih i konsolidiranih godišnjih financijskih izvještaja.

Neovisni smo od Društva i Grupe u skladu s Kodeksom etike za profesionalne računovođe (IESBA Kodeks) i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s IESBA Kodeksom.

Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo dobili dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje.

Ključna revizijska pitanja

Ključna revizijska pitanja su ona pitanja koja su bila, po našoj profesionalnoj prosudbi, od najveće važnosti za našu reviziju godišnjih odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja tekućeg razdoblja. Tim pitanjima smo se bavili u kontekstu naše revizije godišnjih odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja kao cjeline i pri formiranju našeg mišljenja o njima, i mi ne dajemo zasebno mišljenje o tim pitanjima. Za svako pitanje u nastavku, opis o tome kako se naša revizija bavila tim pitanjima, pripremljen je u tom kontekstu.

Ispunili smo obveze opisane u Odgovornosti revizora za reviziju odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja, uključujući i ta pitanja. Sukladno tome, naša revizija uključuje obavljanje postupaka dizajniranih da odgovore na našu procjenu rizika pogrešnog prikaza u odvojenim i konsolidiranim financijskim izvještajima. Rezultati naših revizijskih postupaka, uključujući provedene postupke za rješavanje pitanja u nastavku, daju osnovu za izražavanje našeg mišljenja o ovim odvojenim i konsolidiranim financijskim izvještajima.

IZVJEŠĆE NEOVISNIH REVIZORA DIONIČARIMA DRUŠTVA VALAMAR RIVIERA D.D. / NASTAVAK



KLJUČNO REVIZIJSKO PITANJE

Umanjenje vrijednosti turističkih objekata (odvojeni i konsolidirani financijski izvještaji)

Pogledati bilješke 2.6. Nekretnine, postrojenja i oprema i 2.8. Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine Računovodstvenih politika, bilješku 4 (a) Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine unutar ključnih računovodstvenih procjena i bilješku 14. Nekretnine, postrojenja i oprema unutar odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja.

Na dan 31. prosinca 2019. godine knjigovodstvena vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme Grupe iznosi 5.536.230 tisuća kuna (Društva: 4.224.948 tisuća kuna) i predstavlja 85% i 77% ukupne imovine Grupe i Društva. Nekretnine, postrojenja i oprema se najvećim dijelom odnose na turističke objekte i povezanu imovinu te se u odvojenim i konsolidiranim izvještajima o financijskom položaju mjere po povijesnom trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju i rezervacije za umanjenje vrijednosti, ako je potrebno. Imovina koja se amortizira pregledava se radi mogućeg postojanja umanjenja vrijednosti kad događaji ili promijenjene okolnosti ukazuju na to da knjigovodstvena vrijednost možda nije nadoknadiva.

Proces procjene je kompleksan i visoko subjektivan i bazira se na pretpostavkama. Zbog navedenih razloga i značajnog utjecaja na odvojene i konsolidirane financijske izvještaje, umanjenje vrijednosti turističkih objekata je identificirano kao ključno revizijsko pitanje.

KAKO SMO ADRESIRALI KLJUČNO REVIZIJSKO PITANJE

Naše revizijske procedure vezane za umanjenje vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme, između ostalog su uključivale ocjenu prikladnosti metodologije korištene za testiranje umanjenja vrijednosti i testiranje ključnih procjena koje je koristila uprava pri određivanju da li postoje indikatori umanjenja vrijednosti.

Pregledali smo interne izvještaje Društva i Grupe i usporedili smo projekcije u modelu za pojedine turističke objekte ili jedinice koje stvaraju novac sa povijesnim podacima uključujući, između ostalog, usporedbu bruto operativne dobiti, stope popunjenosti, prosječne dnevne cijene, prihoda po raspoloživoj sobi. Također smo proveli i procedure potvrde matematičke točnosti kalkulacija korištenih u spomenutim modelima.

Za jedinice koje stvaraju novac za koje su Društvo i Grupa identificirali pokazatelje umanjenja vrijednosti, Društvo nam je dostavilo interne procjene tržišne vrijednosti ili izvještaje vanjskih procjenitelja. Pregledali smo izvješća o procjeni vrijednosti i testirali smo, na temelju uzorka, ispravnost ulaznih podataka.

Pored toga, koristili smo vanjske podatke u procjeni i potvrđivanju pretpostavki korištenih u izvješćima o procjeni vrijednosti.

Također smo proveli i ocjenu prikladnosti povezanih objava u bilješkama 2.6. Nekretnine, postrojenja i oprema i 2.8. Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine Računovodstvenih politika, bilješku 4 (a) Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine unutar ključnih računovodstvenih procjena i bilješku 14. Nekretnine, postrojenja i oprema odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja i njihovu usklađenost sa MSFI-ima usvojenima od EU.

IZVJEŠĆE NEOVISNIH REVIZORA DIONIČARIMA DRUŠTVA VALAMAR RIVIERA D.D. / NASTAVAK



Ostale informacije u Godišnjem izvješću Društva i Grupe za 2019. godinu

Uprava je odgovorna za ostale informacije. Osim odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja i izvješća neovisnog revizora, Ostale informacije sadrže informacije uključene u Godišnje izvješće koje sadrži Izvješće posloводства i Izjavu o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja. Naše mišljenje o odvojenim i konsolidiranim financijskim izvještajima ne obuhvaća ostale informacije, niti Izvješće posloводства i Izjavu o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja.

U vezi s našom revizijom godišnjih odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije i, u provođenju toga, razmotriti jesu li ostale informacije značajno proturječne godišnjim odvojenim i konsolidiranim financijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenim u reviziji ili se drugačije čini da su značajno pogrešno prikazane. U pogledu Izvješća posloводства i Izjave o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja, obavili smo i postupke propisane Zakonom o računovodstvu. Ti postupci uključuju provjeru da li Izvješće posloводства uključuje potrebne objave iz Članka 21. Zakona o računovodstvu te da li Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja sadrži podatke iz članka 22. Zakona o računovodstvu.

Temeljeno na obavljenim postupcima, u mjeri u kojoj smo u mogućnosti to procijeniti, izvještavamo da:

1. su informacije u priloženom Izvješću posloводства za 2019. godinu usklađene, u svim bitnim odrednicama, s priloženim godišnjim odvojenim i konsolidiranim financijskim izvještajima;
2. je priloženo izvješće posloводства za 2019. godinu sastavljeno u skladu sa Člankom 21. Zakona o računovodstvu;
3. Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja, uključena u Godišnje izvješće Društva i Grupe za 2019. godinu, uključuje informacije iz članka 22. stavka 1. točaka 2., 5., 6. i 7. Zakona o računovodstvu; te

4. su dijelovi izjave o primjeni korporativnog upravljanja koji sadržavaju informacije iz članka 22. stavka 1. točaka 3. i 4. Zakona o računovodstvu, uključenih u Godišnje izvješće Društva i Grupe za 2019. godinu, pripremljeni u skladu sa zahtjevima Zakona o računovodstvu i dosljedni su, u svim značajnim odrednicama, priloženim odvojenim i konsolidiranim financijskim izvještajima.

Dodatno, na temelju poznavanja i razumijevanja poslovanja Društva i Grupe i njihovog okruženja stečenog u okviru revizije odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja, dužni smo izvijestiti ako smo ustanovili da postoje značajni pogrešni prikazi u priloženom Izvješću posloводства, Izjavi o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja i Godišnjem izvješću. U tom smislu nemamo što izvijestiti.

Odgovornosti uprave i Revizorskog odbora za godišnje odvojene i konsolidirane financijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje godišnjih odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja koji daju istinit i fer prikaz u skladu s MSFI-ima, usvojenima od EU i za one interne kontrole za koje uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja godišnjih odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške.

U sastavljanju godišnjih odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja, uprava je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Društva i Grupe da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem, objavljivanje, ako je primjenjivo, pitanja povezanih s vremenski neograničenim poslovanjem i korištenjem računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim ako uprava ili namjerava likvidirati Društvo i Grupu ili prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini.

Revizorski odbor je odgovoran za nadziranje procesa financijskog izvještavanja kojeg je ustanovilo Društvo i Grupa.

Odgovornosti revizora za reviziju godišnjih odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li godišnji odvojeni i konsolidirani financijski izvještaji kao cjelina bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijave ili pogreške i izdati izvješće neovisnog revizora koje uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je visoka razina uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu s MRevS-ima uvijek otkriti značajno pogrešno prikazivanje kada ono postoji. Pogrešni prikazi mogu nastati uslijed prijave ili pogreške i smatraju se značajni ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili u zbroju, utječu na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovi tih godišnjih odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja.

Kao sastavni dio revizije u skladu s MRevS-ima, stvaramo profesionalne prosudbe i održavamo profesionalni skepticizam tijekom revizije. Mi također:

- Prepoznajemo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza godišnjih odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja, zbog prijave ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prijave je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prijevarena može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola.
- Stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva i Grupe.
- Ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila uprava.
- Zaključujemo o primjerenosti korištene računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi uprava i, temeljeno na

pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Društva i Grupe da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem izvješću neovisnog revizora na povezane objave u godišnjim odvojenim i konsolidiranim financijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg izvješća neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Društvo i Grupa ne bude u mogućnosti nastaviti s vremenski neograničenim poslovanjem.

- Ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj godišnjih odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li godišnji odvojeni i konsolidirani financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.
- Pribavljamo dovoljno odgovarajućih revizijskih dokaza u vezi financijskih informacija subjekata ili poslovnih aktivnosti unutar grupe za izražavanje mišljenja o konsolidiranim financijskim izvještajima. Mi smo odgovorni za usmjeravanje, nadzor i izvedbu grupne revizije. Jedini smo odgovorni za izražavanje našeg mišljenja.

Mi komuniciramo s Revizorskim odborom u vezi s, između ostalih pitanja, planiranim djelokrugom i vremenskim rasporedom revizije i važnim revizijskim nalazima, uključujući i u vezi sa značajnim nedostacima u internim kontrolama koji su otkriveni tijekom naše revizije.

Mi također dajemo izjavu Revizorskom odboru da smo postupili u skladu s relevantnim etičkim zahtjevima u vezi s neovisnošću i da ćemo komunicirati s njima o svim odnosima i drugim pitanjima za koja se može razumno smatrati da utječu na našu neovisnost, kao i, gdje je primjenjivo, o povezanim zaštitama.

IZVJEŠĆE NEOVISNIH REVIZORA DIONIČARIMA DRUŠTVA VALAMAR RIVIERA D.D. / NASTAVAK



Između pitanja o kojima se komunicira s Revizorskim odborom, mi određujemo ona pitanja koja su od najveće važnosti u reviziji godišnjih odvojenih i konsolidiranih financijskih izvještaja tekućeg razdoblja i stoga su ključna revizijska pitanja. Mi opisujemo ta pitanja u našem izvješću neovisnog revizora, osim ako zakon ili regulativa sprječava javno objavljivanje pitanja ili kada odlučimo, u iznimno rijetkim okolnostima, da pitanje ne treba objaviti u našem izvješću neovisnog revizora jer se razumno može očekivati da bi negativne posljedice objave nadmašile dobrobiti javnog interesa od takve objave.

Izvješće o ostalim pravnim i regulatornim zahtjevima

U skladu s člankom 10. stavka 2. Uredbe (EU) br. 537/2014 Europskog parlamenta i Vijeća, u našem Izvješću neovisnog revizora dajemo sljedeće informacije koje su potrebne nastavno na zahtjeve MRevS:

Imenovanje revizora i razdoblje angažmana

Ernst & Young d.o.o. je inicijalno imenovan revizorom Društva 4. svibnja 2017. Angažman je obnavljan jednom godišnje od strane Glavne skupštine dioničara, pri čemu je zadnje imenovanje na dan 9. svibnja 2019., što predstavlja neprekidan angažman od tri godine.

UHY RUDAN d.o.o. je imenovan revizorom Društva 9. svibnja 2019. od strane Glavne skupštine dioničara što predstavlja neprekidan angažman od jedne godine.

Dosljednost s Dodatnim izvještajem Revizorskom odboru

Potvrđujemo da je naše revizorsko mišljenje o odvojenim i konsolidiranim financijskim izvještajima u skladu s dodatnim izvješćem Revizorskom odboru Društva koji smo izdali na 20. veljače 2020. u skladu s člankom 11. Uredbe (EU) br. 537/2014 Europskog Parlamenta i Vijeća.

Pružanje nerevizijskih usluga

Izjavljujemo da Društvu i njegovim kontroliranim tvrtkama u Europskoj Uniji nismo pružali zabranjene nerevizijske usluge navedene u članku 5. stavka 1. Uredbe (EU) br. 537/2014 Europskog parlamenta i Vijeća. Nadalje, nismo pružili ni ostale nerevizijske usluge Društvu i njegovim kontroliranim tvrtkama koje nisu objavljene u odvojenim i konsolidiranim financijskim izvještajima.

Angažirani partneri u reviziji koja ima za posljedicu ovo izvješće neovisnog revizora su Berislav Horvat za Ernst & Young d.o.o. i Dragan Rudan za UHY RUDAN d.o.o.



ERNST & YOUNG
d.o.o.
Zagreb, Radnička cesta 50

Berislav Horvat,
Predsjednik uprave i ovlašteni revizor

26. veljače 2020.

Ernst & Young d.o.o
Radnička cesta 50
Zagreb
Republika Hrvatska



UHY RUDAN d.o.o.
za porezno savjetovanje i reviziju
ZAGREB, Ilica 213

Dragan Rudan,
Predsjednik uprave i ovlašteni revizor

26. veljače 2020.

UHY RUDAN d.o.o.
Ilica 213/IV
Zagreb
Republika Hrvatska

KONSOLIDIRANI I NEKONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI

| NA DAN 31. PROSINCA 2019. <i>(svi iznosi izraženi u tisućama kuna)</i> | Bilješka | GRUPA | | DRUŠTVO | |
|--|-------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | | 2018. | 2019. | 2018. | 2019. |
| Prihodi od prodaje | 5 | 1.961.414 | 2.139.320 | 1.768.603 | 1.874.496 |
| Ostali prihodi | 6 | 21.701 | 25.604 | 24.712 | 19.431 |
| Nabavna vrijednost materijala i usluga | 7 | (551.753) | (609.248) | (501.403) | (540.847) |
| Troškovi zaposlenih | 8 | (622.547) | (681.902) | (560.837) | (594.133) |
| Amortizacija | 14,15,16,30 | (410.522) | (474.514) | (344.692) | (380.124) |
| Ostali poslovni rashodi | 9 | (115.315) | (148.161) | (103.522) | (125.649) |
| Ostali dobiti/(gubici) – neto | 10 | (3.756) | 42.755 | (3.821) | 161.314 |
| Dobitak iz poslovanja | | 279.222 | 293.854 | 279.040 | 414.488 |
| Neto financijski rezultat | 11 | (21.012) | (61.858) | (18.833) | (48.014) |
| Udio u neto dobiti/(gubitku) od zajedničkog pothvata | 18a | (128) | - | - | - |
| Udio u neto dobiti/(gubitku) od društava povezanih sudjelujućim interesom | 18b | - | 476 | - | - |
| Dobit prije oporezivanja | | 258.082 | 232.472 | 260.207 | 366.474 |
| Porez na dobit | 12 | (18.894) | 73.380 | (20.928) | 10.533 |
| Dobit za godinu | | 239.188 | 305.852 | 239.279 | 377.007 |
| Ostala sveobuhvatna dobit | | | | | |
| Stavke koje ne mogu biti reklasificirane u račun dobiti i gubitka | | | | | |
| Promjena u vrijednosti financijske imovine | 20 | 339 | (1.061) | 339 | (1.061) |
| Porez na ostalu sveobuhvatnu dobit | | (68) | 217 | (68) | 217 |
| Ukupno sveobuhvatna dobit za godinu | | 239.459 | 305.008 | 239.550 | 376.163 |
| Dobit koja pripada: | | | | | |
| Dioničarima Društva | | 235.337 | 284.536 | - | - |
| Nekontrolirajućem interesu | 33 | 3.851 | 21.316 | - | - |
| | | 239.188 | 305.852 | - | - |
| Ukupno sveobuhvatna dobit koja pripada: | | | | | |
| Dioničarima Društva | | 235.608 | 283.692 | - | - |
| Nekontrolirajućem interesu | 33 | 3.851 | 21.316 | - | - |
| | | 239.459 | 305.008 | - | - |
| Zarada po dionici (u kunama) dioničara Grupe tijekom godine: | | | | | |
| - osnovna i razrijeđena | 13 | 1,90 | 2,32 | - | - |

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Ove financijske izvještaje odobrila je Uprava Društva na dan 18. veljače 2020. godine.

Predsjednik Uprave:
Željko Kukurin



Član Uprave:
Marko Čizmek



 **VALAMAR**
VALAMAR RIVIERA D.D.
POREČ (4)

KONSOLIDIRANI I NEKONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU

| (svi iznosi izraženi u tisućama kuna) | Bilješka | GRUPA | | DRUŠTVO | |
|---|----------|---------------------|------------------|---------------------|------------------|
| | | Na dan 31. prosinca | | Na dan 31. prosinca | |
| | | 2018. | 2019. | 2018. | 2019. |
| Imovina | | | | | |
| Dugotrajna imovina | | | | | |
| Nekretnine, postrojenja i oprema | 14 | 5.101.597 | 5.536.230 | 3.946.785 | 4.224.948 |
| Ulaganja u nekretnine | 15 | 9.640 | 6.449 | 9.640 | 6.449 |
| Imovina s pravom korištenja | 30 | - | 15.524 | - | 15.839 |
| Nematerijalna imovina | 16 | 53.727 | 56.189 | 52.117 | 54.104 |
| Ulaganja u ovisna društva | 17 | - | - | 616.201 | 727.328 |
| Ulaganja u pridružene subjekte | 18b | - | 47.668 | - | 47.192 |
| Odgodena porezna imovina | 25 | 125.706 | 193.832 | 100.710 | 110.359 |
| Financijska imovina | 20 | 4.484 | 391 | 4.100 | 335 |
| Kredit i depoziti | 21 | 15.706 | 113 | 15.706 | 113 |
| | | <u>5.310.860</u> | <u>5.856.396</u> | <u>4.745.259</u> | <u>5.186.667</u> |
| Kratkotrajna imovina | | | | | |
| Zalihe | 22 | 25.447 | 25.825 | 22.900 | 22.385 |
| Kupci i ostala potraživanja | 23 | 68.447 | 57.852 | 61.163 | 46.340 |
| Potraživanja za preplaćeni porez na dobit | | 1.908 | 4.258 | 9 | - |
| Kredit i depoziti | 21 | 441 | 688 | 393 | 531 |
| Derivativni financijski instrumenti | 24 | - | 140 | - | 140 |
| Novac i novčani ekvivalenti | 26 | 261.842 | 550.143 | 168.533 | 247.849 |
| | | <u>358.085</u> | <u>638.906</u> | <u>252.998</u> | <u>317.245</u> |
| Ukupna imovina | | 5.668.945 | 6.495.302 | 4.998.257 | 5.503.912 |

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

KONSOLIDIRANI I NEKONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU / NASTAVAK

| | Bilješka | GRUPA | | DRUŠTVO | |
|---|----------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | | Na dan 31. prosinca | | Na dan 31. prosinca | |
| (svi iznosi izraženi u tisućama kuna) | | 2018. | 2019. | 2018. | 2019. |
| DIONIČKA GLAVNICA | | | | | |
| Dionički kapital | 27 | 1.672.021 | 1.672.021 | 1.672.021 | 1.672.021 |
| Vlastite dionice | 27 | (86.119) | (124.418) | (86.119) | (124.418) |
| Kapitalne rezerve | 28 | 4.817 | 5.224 | 5.304 | 5.711 |
| Rezerve za fer vrijednost | 28 | 905 | 61 | 905 | 61 |
| Zakonske rezerve | 28 | 83.601 | 83.601 | 83.601 | 83.601 |
| Ostale rezerve | 28 | 120.851 | 160.851 | 135.334 | 175.334 |
| Zadržana dobit | 28 | 560.463 | 690.708 | 663.714 | 878.134 |
| | | <u>2.356.539</u> | <u>2.488.048</u> | <u>2.474.760</u> | <u>2.690.444</u> |
| Nekontrolirajući interes | 33 | 401.993 | 731.022 | - | - |
| Ukupno dionička glavnica | | <u>2.758.532</u> | <u>3.219.070</u> | <u>2.474.760</u> | <u>2.690.444</u> |
| OBVEZE | | | | | |
| Dugoročne obveze | | | | | |
| Posudbe | 29 | 2.207.885 | 2.446.315 | 1.978.758 | 2.146.747 |
| Obveze za imovinu s pravom korištenja | 30 | - | 8.189 | - | 8.770 |
| Dobavljači i ostale obveze | 31 | 50.476 | 58.671 | 48.755 | 56.453 |
| Obveza za ulaganja u pridruženi subjekt | 39 | - | 18.294 | - | 18.294 |
| Derivativni financijski instrumenti | 24 | 5.162 | 11.023 | 5.162 | 11.023 |
| Odgodena porezna obveza | 25 | 68.561 | 63.046 | 15.227 | 14.191 |
| Rezerviranja | 32 | 77.312 | 66.858 | 35.699 | 42.638 |
| | | <u>2.409.396</u> | <u>2.672.396</u> | <u>2.083.601</u> | <u>2.298.116</u> |

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

KONSOLIDIRANI I NEKONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU / NASTAVAK

| | Bilješka | GRUPA | | DRUŠTVO | |
|--|----------|---------------------|------------------|---------------------|------------------|
| | | Na dan 31. prosinca | | Na dan 31. prosinca | |
| (svi iznosi izraženi u tisućama kuna) | | 2018. | 2019. | 2018. | 2019. |
| Kratkoročne obveze | | | | | |
| Posudbe | 29 | 227.247 | 288.017 | 203.359 | 257.433 |
| Obveze za imovinu s pravom korištenja | 30 | - | 3.817 | - | 3.589 |
| Dobavljači i ostale obveze | 31 | 242.293 | 284.707 | 207.841 | 230.578 |
| Derivativni financijski instrumenti | 24 | 2.454 | 6.025 | 2.454 | 6.025 |
| Obveze za porez iz dobiti | | 555 | 3 | - | - |
| Rezerviranja | 32 | 28.468 | 21.267 | 26.242 | 17.727 |
| | | <u>501.017</u> | <u>603.836</u> | <u>439.896</u> | <u>515.352</u> |
| Ukupne obveze | | 2.910.413 | 3.276.232 | 2.523.497 | 2.813.468 |
| Ukupno dionička glavnica i obveze | | 5.668.945 | 6.495.302 | 4.998.257 | 5.503.912 |

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

GRUPA

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2019.

(svi iznosi izraženi u tisućama kuna)

| | Bilješka | Dionički kapital | Vlastite dionice | Kapitalne rezerve | Zakonske rezerve | Rezerve za fer vrijednost | Ostale rezerve | Zadržana dobit | Ukupno | Nekontrolirajući interes | Ukupno |
|--|----------|------------------|------------------|-------------------|------------------|---------------------------|----------------|------------------|------------------|--------------------------|------------------|
| Stanje na dan 1. siječnja 2018. | | 1.672.021 | (35.889) | 3.116 | 83.601 | 634 | 68.851 | 492.716 | 2.285.050 | 231.125 | 2.516.175 |
| Dobit za godinu | | - | - | - | - | - | - | 235.337 | 235.337 | 3.851 | 239.188 |
| Ostali sveobuhvatni gubitak | 28 | - | - | - | - | 271 | - | - | 271 | - | 271 |
| Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu | | - | - | - | - | 271 | - | 235.337 | 235.608 | 3.851 | 239.459 |
| Izdvajanje u rezerve za trezorske dionice | 28 | - | - | - | - | - | 52.000 | (52.000) | - | - | - |
| Otpuštanje vlastitih dionica | 27 | - | 1.476 | 1.368 | - | - | - | - | 2.844 | - | 2.844 |
| Stjecanje vlastitih dionica | 27 | - | (51.706) | - | - | - | - | - | (51.706) | - | (51.706) |
| Dividenda | 28 | - | - | - | - | - | - | (111.730) | (111.730) | - | (111.730) |
| Efekt pripajanja društva | 37 | - | - | 333 | - | - | - | - | 333 | - | 333 |
| Efekt promjene nekontrolirajućeg interesa | | - | - | - | - | - | - | - | - | 20.196 | 20.196 |
| Stjecanje ovisnog društva - nekontrolirajući interes | 17, 28 | - | - | - | - | - | - | - | - | 146.821 | 146.821 |
| Stjecanje ovisnog društva | 28 | - | - | - | - | - | - | (3.860) | (3.860) | - | (3.860) |
| Ukupno doprinosi vlasnika i raspodjela dobiti vlasnicima društva, priznati izravno u kapitalu | | - | (50.230) | 1.701 | - | - | 52.000 | (167.590) | (164.119) | 167.017 | 2.898 |
| Stanje na dan 31. prosinca 2018. | | 1.672.021 | (86.119) | 4.817 | 83.601 | 905 | 120.851 | 560.463 | 2.356.539 | 401.993 | 2.758.532 |
| Dobit za godinu | | - | - | - | - | - | - | 284.536 | 284.536 | 21.316 | 305.852 |
| Ostali sveobuhvatni dobitak | 28 | - | - | - | - | (844) | - | - | (844) | - | (844) |
| Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu | | - | - | - | - | (844) | - | 284.536 | 283.692 | 21.316 | 305.008 |
| Izdvajanje u rezerve za trezorske dionice | 28 | - | - | - | - | - | 40.000 | (40.000) | - | - | - |
| Otpuštanje vlastitih dionica | 27 | - | 1.097 | 407 | - | - | - | - | 1.504 | - | 1.504 |
| Stjecanje vlastitih dionica | 27 | - | (39.396) | - | - | - | - | - | (39.396) | - | (39.396) |
| Dividenda | 28 | - | - | - | - | - | - | (122.587) | (122.587) | (7.704) | (130.291) |
| Efekt promjene nekontrolirajućeg interesa | | - | - | - | - | - | - | 8.296 | 8.296 | 315.417 | 323.713 |
| Ukupno doprinosi vlasnika i raspodjela dobiti vlasnicima društva, priznati izravno u kapitalu | | - | (38.299) | 407 | - | - | 40.000 | (154.291) | (152.183) | 307.713 | 155.530 |
| Stanje na dan 31. prosinca 2019. | | 1.672.021 | (124.418) | 5.224 | 83.601 | 61 | 160.851 | 690.708 | 2.488.048 | 731.022 | 3.219.070 |

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

NEKONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

DRUŠTVO

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2019.

(svi iznosi izraženi u tisućama kuna)

| | Bilješka | Dionički kapital | Vlastite dionice | Kapitalne rezerve | Zakonska rezerva | Rezerve za fer vrijednost | Ostale rezerve | Zadržana dobit | Ukupno |
|--|----------|------------------|------------------|-------------------|------------------|---------------------------|----------------|------------------|------------------|
| Stanje na dan 1. siječnja 2018. | | 1.672.021 | (35.889) | 3.603 | 83.601 | 634 | 22.451 | 649.047 | 2.395.468 |
| Dobit za godinu | | - | - | - | - | - | - | 239.279 | 239.279 |
| Ostali sveobuhvatni gubitak | 28 | - | - | - | - | 271 | - | - | 271 |
| Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu | | - | - | - | - | 271 | - | 239.279 | 239.550 |
| Pokriće gubitka ovisnih društava | 28 | - | - | - | - | - | 60.883 | (60.883) | - |
| Efekt pripajanja društva | 37 | - | - | 333 | - | - | - | - | 333 |
| Izdvajanje u rezerve za trezorske dionice | 28 | - | - | - | - | - | 52.000 | (52.000) | - |
| Otpuštanje vlastitih dionica | 27 | - | 1.476 | 1.368 | - | - | - | - | 2.844 |
| Stjecanje vlastitih dionica | 27 | - | (51.706) | - | - | - | - | - | (51.706) |
| Dividenda | 28 | - | - | - | - | - | - | (111.730) | (111.730) |
| Ukupno doprinosi vlasnika i raspodjela dobiti vlasnicima društva, priznati izravno u kapitalu | | - | (50.230) | 1.701 | - | - | 112.883 | (224.613) | (160.258) |
| Stanje na dan 31. prosinca 2018. | | 1.672.021 | (86.119) | 5.304 | 83.601 | 905 | 135.334 | 663.714 | 2.474.760 |
| Dobit za godinu | | - | - | - | - | - | - | 377.007 | 377.007 |
| Ostali sveobuhvatni dobitak | 28 | - | - | - | - | (844) | - | - | (844) |
| Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu | | - | - | - | - | (844) | - | 377.007 | 376.163 |
| Izdvajanje u rezerve za trezorske dionice | 28 | - | - | - | - | - | 40.000 | (40.000) | - |
| Otpuštanje vlastitih dionica | 27 | - | 1.097 | 407 | - | - | - | - | 1.504 |
| Stjecanje vlastitih dionica | 27 | - | (39.396) | - | - | - | - | - | (39.396) |
| Dividenda | 28 | - | - | - | - | - | - | (122.587) | (122.587) |
| Ukupno doprinosi vlasnika i raspodjela dobiti vlasnicima društva, priznati izravno u kapitalu | | - | (38.299) | 407 | - | - | 40.000 | (162.587) | (160.479) |
| Stanje na dan 31. prosinca 2019. | | 1.672.021 | (124.418) | 5.711 | 83.601 | 61 | 175.334 | 878.134 | 2.690.444 |

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

KONSOLIDIRANI I NEKONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TOKU

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2019.

(svi iznosi izraženi u tisućama kuna)

| | Bilješka | GRUPA | | DRUŠTVO | |
|---|----------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | | 2018. | 2019. | 2018. | 2019. |
| Novčani tok od poslovnih aktivnosti | | | | | |
| Novac generiran poslovanjem | 35 | 694.926 | 847.439 | 620.648 | 740.722 |
| (Plaćen)/primljen porez na dobit | 12 | (8.450) | (5.372) | 54 | 9 |
| Neto novčani priljev od poslovnih aktivnosti | | 686.476 | 842.067 | 620.702 | 740.731 |
| Novčani tok od ulagačkih aktivnosti | | | | | |
| Pripajanje matičnog društva | 37 | - | - | 333 | - |
| Nabava nekretnina, postrojenja i opreme | 14 | (709.404) | (934.354) | (610.372) | (734.794) |
| Nabava nematerijalne imovine | 16 | (21.047) | (20.236) | (20.122) | (19.148) |
| Primici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme | | 5.144 | 56.786 | 5.144 | 241.471 |
| Stjecanje ovisnog društva | 38a | (170.828) | - | (165.485) | - |
| Stjecanje udjela u ovisnim društvima | 17 | - | - | - | (111.127) |
| Ulaganje u pridruženi subjekt | | - | (47.668) | - | (47.191) |
| Primici od prodaje financijske imovine | | 50 | 1.438 | 50 | 1.431 |
| Plasiranje kredita i depozita | | (176) | (10.771) | (176) | (60.958) |
| Primici po kreditima i depozitima | | 949 | 10.879 | 905 | 60.931 |
| Primljene dividende | | 87 | 116 | 6.153 | 8.790 |
| Primljena kamata | | 777 | 383 | 708 | 558 |
| Neto novčani odljev od ulagačkih aktivnosti | | (894.448) | (943.427) | (782.862) | (660.037) |
| Novčani tok od financijskih aktivnosti | | | | | |
| Isplata dividende | 28 | (116.405) | (130.151) | (111.730) | (122.587) |
| Promjena manjinskog interesa | | - | 329.030 | - | - |
| Kupnja vlastitih dionica | 28 | (51.706) | (39.437) | (51.706) | (39.396) |
| Plaćena kamata | | (45.792) | (57.153) | (42.657) | (49.590) |
| Primici od posudbi | | 605.645 | 742.205 | 488.930 | 519.663 |
| Otplata posudbi | | (209.765) | (450.553) | (189.545) | (304.740) |
| Plaćanje glavnice obveza za najmove | 30 | - | (4.280) | - | (4.728) |
| Neto novčani priljev/(odljev) iz financijskih aktivnosti | | 181.977 | 389.661 | 93.292 | (1.378) |
| Neto povećanje/(smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata | | (25.995) | 288.301 | (68.868) | 79.316 |
| Novac i novčani ekvivalenti na početku godine | | 287.837 | 261.842 | 237.401 | 168.533 |
| Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine | 26 | 261.842 | 550.143 | 168.533 | 247.849 |

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

BILJEŠKA 1 – OPĆI PODACI

Valamar Riviera d.d., Poreč („Društvo“) osnovano je i registrirano u skladu sa zakonima Republike Hrvatske. Društvo je registrirano i upisano u sudskom registru Trgovačkog suda u Pazinu. Osnovna djelatnost Društva je pružanje usluga smještaja u hotelima, turističkim naseljima i kampovima, pripremanje hrane i pružanje usluga prehrane te pripremanje i usluživanje pića i napitaka. Sjedište Društva nalazi se u Poreču, Stancija Kaligari 1.

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

- Palme turizam d.o.o., Dubrovnik u 100%-tnom vlasništvu
- Magične stijene d.o.o., Dubrovnik u 100%-tnom vlasništvu
- Bugenvilia d.o.o., Dubrovnik u 100%-tnom vlasništvu
- Valamar Hotels & Resorts GmbH, u likvidaciji, u 100%-tnom vlasništvu (ovisno društvo do 15. lipnja 2018. godine kada je okončan postupak likvidacije)

- Imperial Riviera d.d., Rab u 43,68%-tnom vlasništvu zajedno s ovisnim društvom Praona d.o.o., Makarska od 29. lipnja 2019. godine (po pripajanju Hoteli Makarska d.d.)
- Hoteli Makarska d.d., Makarska u 46,93%-tnom vlasništvu zajedno sa ovisnim društvom Praona d.o.o., Makarska do 28. lipnja 2019. godine kada je pripojeno društvu Imperial Riviera d.d. (Bilješka 38a)
- Valamar A GmbH, Tamsweg u 100%-tnom vlasništva
- Valamar Obertauern GmbH, Obertauern u 10%-tnom neposrednom vlasništvu i u 90%-tnom posrednom vlasništvu (90% udjela imatelj je Valamar A GmbH) (Bilješka 38b).

Dionice Društva uvrštene su od 29. travnja 2019. godine na Vodećem tržištu Zagrebačke burze d.d., a do tada su bile na Službenom tržištu Zagrebačke burze d.d. U 2019. godini njima se trgovalo na organiziranom tržištu sukladno relevantnim propisima.

BILJEŠKA 1 – OPĆI PODACI / NASTAVAK

Metoda prezentacije Izvještaja o financijskom položaju i Izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti za Valamar Riviera Grupu u konsolidiranim i zasebnim izvještajima prikazana je u nastavku. Sljedeća tablica prikazuje učinke poslovnih kombinacija i spajanja unutar grupe na usporedne podatke Društva i Grupe.

Tablica 1.

| Društvo | Nota | GRUPA | | | | DRUŠTVO | | | |
|-------------------------------|------|--------------------------------------|-------------|-------------------------------------|--------------|--------------------------------------|-------------|-------------------------------------|-------------|
| | | Izvještaj o financijskom položaju | | Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti | | Izvještaj o financijskom položaju | | Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti | |
| | | 31.12.2019. | 31.12.2018. | 2019. | 2018. | 31.12.2019. | 31.12.2018. | 2019. | 2018. |
| Hoteli Makarska d.d. /i/ | a | ✓ | ✓ | 1.1.-31.12. | 1.8.-31.12. | - | - | - | - |
| Valamar A GmbH | b | ✓ | ✓ | 1.1.-31.12. | 1.8.-31.12. | - | - | - | - |
| Valamar Obertauern GmbH | c | ✓ | ✓ | 1.1.-31.12. | 1.11.-31.12. | - | - | - | - |
| Epic Hospitality Holding GmbH | d | ✓ | ✓ | 1.1.-31.12. | 16.6.-31.12. | ✓ | ✓ | 1.1.-31.12 | 16.6.-31.12 |

/i/ Društvo Hoteli Makarska d.d. od 28. lipnja do 31. prosinca 2019. godine u sklopu društva Imperial Riviera d.d.

a) Temeljem ugovora o prodaji i prijenosu dionica društva HOTELI MAKARSKA d.d. zaključenog dana 4. travnja 2018. godine između Republike Hrvatske, zastupane po Centru za restrukturiranje i prodaju (CERP), u svojstvu prodavatelja i društva Valamar Riviera d.d., u svojstvu kupca, Društvo je kupilo 621.086 dionica, pojedinačnog nominalnog iznosa 200,00 kuna, što čini 55,48% temeljnog kapitala društva HOTELI MAKARSKA d.d. za iznos od 172.662 tisuće kuna. Društvo je uspostavilo poslovnu suradnju sa Allianz ZB d.o.o. društvo za upravljanje obveznim mirovinskim fondom iz Zagreba (koji djeluje u svoje ime i za račun AZ Obvezni mirovinski fond kategorije A, OIB: 15220336427 i u svoje ime i za račun AZ Obvezni mirovinski fond kategorije B, OIB: 59318506371) (dalje u tekstu: AZ) radi zajedničkog djelovanja u odnosu na kupnju dionica društva HOTELI MAKARSKA d.d., Makarska. Sukladno tome Društvo je dana 12. travnja 2018. godine prodalo AZ-u 341.218 (30,48%) dionica Hotela Makarska d.d. po cijeni kupnje.

Društvo je sukladno odredbama Zakona o preuzimanju dioničkih društava dana 27. lipnja 2018. godine okončalo postupak po javnoj ponudi za preuzimanje društva HOTELI MAKARSKA d.d. i steklo 340.887 (30,45%) dionica Hotela Makarska d.d. te je dana 3. kolovoza 2018. godine prodalo AZ-u 95.376 dionica (8,51%).

Društvo Valamar Riviera d.d. je zajedno sa AZ-om preuzelo kontrolu nad društvom HOTELI MAKARSKA d.d. dana 31. srpnja 2018. godine, kada su u nadležni sudski registar upisane odluke glavne skupštine Hoteli Makarska d.d. održane dana 17. srpnja 2018. godine. Na toj skupštini donesen je u cijelosti izmijenjeni Statut i izabrani novi članovi nadzornog odbora.

Po okončanju navedenih postupaka Društvo je na dan 31. prosinca 2018. godine bilo imatelj 525.379 (46,93%) dionica društva Hoteli Makarska d.d.

Dana 28. lipnja 2019. godine izvršen je upis pripajanja društva HOTELI MAKARSKA d.d. društvu IMPERIAL d.d. Rab, koje je istodobno promijenilo naziv u Imperial Riviera d.d.

Nakon provedenog pripajanja društvo Valamar Riviera d.d. je bilo imatelj 529.121 (52,84%) dionica društva Imperial Riviera d.d.

Sukladno odluci Glavne skupštine društva Imperial Riviera d.d. o povećanju temeljnog kapitala od 29. listopada 2019. godine temeljni kapital društva Imperial Riviera d.d. povećan je s iznosa od 400.580.400 kuna za iznos od 426.088.157,32 kune na iznos od 826.668.557,32 kune. U povećanju temeljnog kapitala sudjelovalo je društvo Valamar Riviera d.d. s iznosom od 106.068.022,13 kuna, a s iznosom od 296.020.087,51 kuna Allianz ZB d.o.o. društvo za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima u svoje ime, a za račun AZ Obvezni mirovinski fond kategorije A, OIB: 15220336427, AZ Obvezni mirovinski fond kategorije B, OIB: 59318506371, AZ Profit otvoreni dobrovoljni mirovinski fond, OIB: 22134623145, AZ Benefit otvoreni dobrovoljni mirovinski fond, OIB: 56427866267, AZ Treći Horizont zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond, OIB: 42239479988 AZ VIP zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond, OIB: 64811569641, AZ Dalekovod zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond, OIB: 49118401443, AZ HKZP zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond, OIB: 25137661054, AZ Zagreb zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond, OIB: 01774504225, Auto Hrvatska zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond, OIB: 24189818978 i AZ ZABA zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond, OIB: 11641097984 (dalje AZ).

Nakon provedenog povećanja temeljnog kapitala društvo Valamar Riviera d.d. je imatelj 650.604 (43,68%) dionica, a AZ 718.779 (48,25%) dionica društva Imperial Riviera d.d.

- b) Društvo je steklo 100% udjela u društvu Valamar A GmbH, sa sjedištem u Tamswegu, Austrija, temeljem Ugovora o kupnji i prijenosu poslovnog udjela tadašnjeg društva Eff GmbH, Beč, zaključenog 23. srpnja 2018. godine. Društvo je steklo kontrolu nad društvom Valamar A GmbH po okončanju svih relevantnih upisa promjena u nadležne sudske registre.

- c) Društvo je steklo 10% udjela, a Valamar A GmbH 90% udjela u društvu Valamar Obertauern GmbH, sa sjedištem u Obertauernu, Austrija, temeljem Ugovora o kupnji i prijenosu poslovnih udjela tadašnjeg društva Matthias Aichman GmbH zaključenog 18. kolovoza 2018. godine. Društvo je steklo kontrolu nad društvom Valamar Obertauern GmbH po okončanju svih relevantnih upisa promjena u nadležne sudske registre.

- d) Dana 26. siječnja 2018. godine Valamar Riviera je zaprimila obavijest društva EPIC, Goldscheider und Wurmböck Unternehmensberatungsgesellschaft m.b.H. sa sjedištem u Beču, Plösslgasse 8, Republika Austrija, o promjenama u postotku glasačkih prava. Promjena u postotku glasačkih prava, odnosno pad ispod praga glasačkih prava posljedica je prijenosa 55.594.884 dionica društva Valamar Riviera d.d. slijedom ugovora o podjeli i statusne promjene - podjele društva EPIC, Goldscheider und Wurmböck Unternehmensberatungsgesellschaft m.b.H., kao društva koje se dijeli i EPIC Hospitality Holding GmbH sa sjedištem u Beču, Plösslgasse 8, Republika Austrija, kao društva preuzimatelja. Iz zaprimljenih obavijesti razvidno je kako je članska struktura društva preuzimatelja posredno istovjetna članskoj strukturi društva koje se dijeli pa posljedično nije došlo do promjene osoba koje ostvaruju kontrolu. Naime, članovi društva EPIC Hospitality Holding GmbH posredno su iste osobe, s istim udjelima kao i članovi društva EPIC, Goldscheider und Wurmböck Unternehmensberatungsgesellschaft m.b.H.

Dana 15. lipnja 2018. godine izvršen je upis prekograničnog pripajanja društva EPIC Hospitality Holding GmbH, Beč, društvu Valamar Riviera d.d., sve sukladno Rješenju Trgovačkog suda u Pazinu br. Tt-18/2913-3 od 15.06.2018. godine. Pravni učinak navedenog pripajanja nastupio je 16. lipnja 2018. godine. Kako je Pripojeno društvo bilo imatelj 55.594.884 dionica društva Preuzimatelja, to su te dionice prenesene članovima Pripojenog društva u zamjenu za njihove udjele razmjerno veličini udjela koji je svaki član imao u Pripojenom društvu te su time članovi Pripojenog društva postali neposredni dioničari Valamar Riviere d.d.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Slijedi prikaz značajnih računovodstvenih politika usvojenih za pripremu ovih financijskih izvještaja. Ove računovodstvene politike dosljedno su primjenjivane za sva razdoblja uključena u ove izvještaje.

2.1 Osnove sastavljanja

Financijski izvještaji Društva i Grupe sastavljeni su sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI) usvojenim od strane Europske Unije. Financijski izvještaji izrađeni su primjenom metode povijesnog troška, osim za financijsku imovinu po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka te financijsku imovinu kroz sveobuhvatnu dobit.

Sastavljanje financijskih izvještaja sukladno MSFI usvojenim od strane Europske Unije zahtijeva upotrebu određenih ključnih računovodstvenih procjena. Također se od Uprave zahtijeva da se služi prosudbama u procesu primjene računovodstvenih politika Društva i Grupe. Područja koja uključuju viši stupanj prosudbe ili složenosti, odnosno područja gdje su pretpostavke i procjene značajne za financijske izvještaje prikazana su u bilješkama.

Ovi financijski izvještaji predstavljaju nekonsolidirani i konsolidirani financijski položaj i rezultate Društva, odnosno Grupe.

2.2 Konsolidacija

(a) Ovisna društva

Ovisna društva su sva društva (uključujući i društva s posebnom namjenom) nad kojima Grupa ima kontrolu nad financijskim i poslovnim politikama, što u pravilu uključuje više od pola glasačkih prava.

Postojanje i učinak potencijalnih prava glasa koja se mogu iskoristiti ili zamijeniti razmatraju se prilikom procjene ima li Grupa kontrolu nad drugim poslovnim subjektom. Ovisna društva su u potpunosti konsolidirana od datuma na koji je

kontrola stvarno prenesena na Grupu te isključena iz konsolidacije od dana kad ta kontrola prestane.

U konsolidiranim financijskim izvještajima sve transakcije unutar Grupe, stanja i nerealizirani dobiti i gubici od transakcija unutar društava Grupe se eliminiraju. Prema potrebi, računovodstvene politike ovisnih društava izmijenjene su kako bi se uskladile s politikama koje primjenjuje Grupa.

(b) Promjene u vlasničkim udjelima u ovisnim društvima bez promjene kontrole

Grupa primjenjuje politiku prema kojoj transakcije s nevladajućim dioničarima koji ne rezultiraju gubitkom kontrole tretira kao transakcije s većinskim vlasnicima Grupe. Kod otkupa dionica od nevladajućih dioničara razlika između plaćenih iznosa i pripadajućeg udjela u neto imovini ovisnog društva iskazuju se u kapitalu. Dobici ili gubici vezani uz prodaju nevladajućim udjelima također se iskazuju u kapitalu.

(c) Zajednički pothvat

Udjeli Grupe u društvima pod zajedničkom kontrolom prikazuju se primjenom metode udjela. Po toj je metodi udio u društvu pod zajedničkom kontrolom početno iskazan po trošku te se potom usklađuje s promjenama nastalim uslijed pothvatnikovog stjecanja udjela u neto imovini društva pod zajedničkom kontrolom. Dobici ili gubici pothvatnika uključuju pothvatnikov udio u dobitima ili gubicima društva pod zajedničkom kontrolom. U zasebnim financijskim izvještajima udio Društva u zajedničkom pothvatu iskazuje se po trošku nabave umanjenom za umanjenje vrijednosti.

(d) Pridruženo društvo

Pridruženo društvo je društvo u kojem grupa ima značajan utjecaj, ali koji nije u zajedničkom pothvatu. Značajan utjecaj je moć sudjelovanja u odlučivanju o financijskim i poslovnim politikama društva koji je predmet ulaganja, ali ne i kontrola nad tim politikama.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

2.2 Konsolidacija / NASTAVAK

(d) Pridruženo društvo / NASTAVAK

Udjeli Grupe u pridruženom društvu prikazuju se primjenom metode udjela od datuma na koje je postalo pridruženo društvo. Po toj je metodi udio u pridruženom društvu početno iskazan po trošku, a naknadno se usklađuje s promjenama nastalim kod stjecanja udjela u neto imovini pridruženog društva. Kod stjecanja ulaganja svaka razlika između troška stjecanja i ulagačeva udjela u neto fer vrijednosti imovine i obveza obračunava se kako slijedi:

- goodwill koji se odnosi na pridruženo društvo uključuje se u knjigovodstveni iznos ulaganja,
- svaki višak ulagateljevog udjela u neto fer vrijednosti imovine i obveza iznad troška ulaganja se uključuje u prihod.

Dobici ili gubici Grupe uključuju udio Grupe u dobicima i gubicima pridruženog subjekta. U zasebnim financijskim izvještajima udio Društva u pridruženom društvu iskazuje se po trošku nabave umanjenom za umanjenje vrijednosti.

2.2.1 Ovisna društva u zasebnim financijskim izvještajima

U zasebnim financijskim izvještajima, Društvo iskazuje ovisna društva po metodi troška, umanjeno za umanjenje vrijednosti (bilješka Ulaganje u ovisna društva).

2.3 Spajanje poslovnih subjekata i transakcije s društvima pod zajedničkom kontrolom

Spajanje poslovnih subjekata klasificiranih kao društva pod zajedničkom kontrolom računovodstveno se iskazuje koristeći knjigovodstvenu vrijednost. Prema ovoj metodi imovina i obveze prethodnika društva pod zajedničkom kontrolom prenose se po knjigovodstvenim vrijednostima u društvo slijednika. Pripadajući goodwill koji se odnosi na prvotna stjecanja društva prethodnika također se iskazuje u ovim financijskim izvještajima. Razlika između knjigovodstvene vrijednosti neto imovine i plaćene naknade iskazuje se u ovim financijskim izvještajima kao usklađenje kapitala.

2.4 Izvještavanje o poslovnim segmentima

Poslovni segmenti prikazuju se u skladu s internim izvještajima koji se dostavljaju donositelju glavnih poslovnih odluka. Donositelj glavnih poslovnih odluka je osoba ili grupa koja alocira resurse poslovnim segmentima i ocjenjuje poslovanje segmenata određenog društva. Donositelj glavnih poslovnih odluka je zajedničko tijelo koje se sastoji od Uprave Društva i Grupe kojem je povjereno upravljanje hotelsko-turističkim objektima i sadržajima.

2.5 Strane valute

(a) Funkcionalna i izvještajna valuta

Stavke uključene u financijske izvještaje svake pojedine članice Grupe iskazane su u valuti primarnog gospodarskog okruženja u kojem članica Grupe posluje ('funkcionalna valuta'). Financijski izvještaji prikazani su u kunama, što predstavlja funkcionalnu valutu Društva i izvještajnu valutu Grupe.

(b) Transakcije i stanja u stranoj valuti

Transakcije u stranim sredstvima plaćanja preračunavaju se u funkcionalnu valutu tako da se iznosi u stranim sredstvima plaćanja preračunavaju po tečaju na dan transakcije. Dobici ili gubici od tečajnih razlika, koji nastaju prilikom podmirenja tih transakcija i preračuna monetarne imovine i obveza izraženih u stranim valutama, priznaju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

Pozitivne i negativne tečajne razlike prikazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u okviru 'financijskih prihoda/(rashoda) – neto'.

2.6 Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema iskazani su u izvještaju o financijskom položaju po povijesnom trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju i rezerviranje za umanjenje vrijednosti, ako je potrebno. Povijesni trošak uključuje trošak koji je izravno povezan sa stjecanjem imovine.

2.6 Nekretnine, postrojenja i oprema / NASTAVAK

Naknadni izdaci uključuju se u knjigovodstvenu vrijednost imovine ili se, po potrebi, priznaju kao zasebna imovina isključivo ako će Društvo i Grupa imati buduće ekonomske koristi od spomenute imovine te ako se trošak imovine može pouzdano mjeriti. Svi ostali troškovi investicijskog i tekućeg održavanja terete izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti u financijskom razdoblju u kojem su nastali. Trošak zamjene većih dijelova stavki nekretnina, postrojenja i opreme se kapitalizira, a knjigovodstvena vrijednost zamijenjenih dijelova se otpisuje.

Zemljište, umjetnička djela i imovina u izgradnji se ne amortiziraju. Amortizacija ostale imovine obračunava se primjenom pravocrtne metode u svrhu alokacije troška te imovine tijekom njenog procijenjenog korisnog vijeka uporabe kako slijedi:

| | |
|---------------------------------|--------------|
| Zgrade /i/ | 10-25 godina |
| Strojevi i proizvodna oprema | 4-10 godina |
| Namještaj, alati i hortikultura | 3-10 godina |

/i/ osim kako je navedeno u bilješci 4

Amortizacija se obračunava za svako sredstvo sve do potpune amortizacije sredstva ili do rezidualne vrijednosti sredstva ako je značajna. Rezidualna vrijednost imovine predstavlja procijenjeni iznos koji bi Društvo i Grupa trenutno dobili od prodaje imovine umanjenog za procijenjeni trošak prodaje u slučaju da je imovina dosegla starost i stanje koje se očekuje na kraju vijeka trajanja imovine. Rezidualna vrijednost imovine je nula ako Društvo i Grupa očekuju da će ju koristiti do kraja njenog vijeka trajanja. Rezidualna vrijednost imovine poslovanja i korisni vijek pregledavaju se na svaki datum izvještavanja i po potrebi usklađuju.

U slučaju da je knjigovodstveni iznos imovine veći od procijenjenog nadoknadivog iznosa, razlika se otpisuje do nadoknadivog iznosa.

2.7 Nematerijalna imovina*(a) Goodwill*

Goodwill predstavlja razliku između fer vrijednosti troška stjecanja i fer vrijednosti udjela Grupe u neto prepoznatljivoj imovini stečene podružnice na dan stjecanja. Goodwill nastao stjecanjem podružnica iskazan je u okviru nematerijalne imovine. Zasebno iskazan goodwill godišnje se provjerava zbog umanjenja vrijednosti te se iskazuje po trošku stjecanja umanjenom za akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti. Nadoknativi iznosi jedinica koje stvaraju novac utvrđuju se na osnovi izračuna vrijednosti u uporabi temeljem procjene budućih prihoda uz stopu prosječnog ponderiranog troška kapitala. Gubici od umanjenja vrijednosti goodwilla se ne ukidaju. Dobici i gubici od prodaje poslovnog subjekta uključuju knjigovodstvenu vrijednost goodwilla koja se odnosi na prodani subjekt.

(b) Softver

Licence za softver kapitaliziraju se na temelju troškova stjecanja i troškova koji nastaju dovođenjem softvera u radno stanje. Ovi troškovi amortiziraju se tijekom njihovog korisnog vijeka uporabe do 4 godine.

2.8 Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine

Društvo utvrđuje pokazatelje umanjenja vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme primjenom metode multiplikatora neto knjigovodstvene vrijednosti i operativne dobiti segmenta, na način da se u odnos stavlja neto knjigovodstvena vrijednost pojedine imovine, odnosno njezinog segmenta (identificirane kao jedinice koja stvara novac) s ostvarenom operativnom dobiti imovine odnosno segmenta.

U slučaju da za pojedinu imovinu odnosno segment (jedinicu koja stvara novac) multiplikator neto knjigovodstvene vrijednosti i dobiti segmenta prelazi zadane vrijednosti, utvrđuje se njezina nadoknadiva vrijednost putem fer vrijednosti umanjene za troškove prodaje ili vrijednosti imovine u uporabi, ovisno o tome koja je veća.

2.8 Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine / NASTAVAK

Utvrdjivanje pokazatelja umanjenja vrijednosti, kao i procjena budućih novčanih tokova i određivanje fer vrijednosti imovine (ili grupe imovine) zahtijeva od menadžmenta značajne procjene pri prepoznavanju i vrednovanju pokazatelja umanjenja vrijednosti, očekivanih novčanih tokova, primjenjivih diskontnih stopa, korisnih vjekova uporabe i ostataka vrijednosti.

Kalkulacija fer vrijednosti umanjena za troškove prodaje temeljena je na metodi tržišnog pristupa koji se koristi cijenama i drugim relevantnim informacijama iz tržišnih transakcija identičnom ili usporedivom (tj. sličnom) imovinom, identičnim ili usporedivim (tj. sličnim) obvezama ili skupinom imovine i obveza kao što je određeni segment djelatnosti. Društvo i Grupa koriste interne i eksterne procjene.

2.9 Dugotrajna imovina namijenjena za prodaju

Dugotrajna imovina klasificira se kao dugotrajna imovina namijenjena za prodaju, ako će njena knjigovodstvena vrijednost biti uglavnom nadoknađena putem prodaje nego stalnim korištenjem. Dugotrajna imovina klasificirana kao namijenjena za prodaju mjeri se po nižoj vrijednosti od knjigovodstvene ili fer vrijednosti umanjene za troškove prodaje. Imovina mora biti raspoloživa za trenutnu prodaju u postojećem stanju i njena prodaja mora biti vrlo vjerojatna. Dobici i gubici nastali prodajom dugotrajne imovine namijenjene za prodaju uključuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u okviru 'ostali dobiti/(gubici) – neto'.

2.10 Ulaganja u nekretnine

Ulaganja u nekretnine odnose se na poslovne zgrade koje se drže u svrhu dugoročnog stjecanja prihoda od najma ili zbog porasta njihove vrijednosti te se Društvo i Grupa njima ne koriste. Ulaganja u nekretnine tretiraju se kao dugotrajna ulaganja, osim ako nisu namijenjena prodaji u sljedećoj godini te je kupac identificiran, u kojem se slučaju svrstavaju u kratkotrajnu imovinu.

Ulaganja u nekretnine iskazuju se po povijesnom trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju i rezerviranje za umanjenje vrijednosti, ako je potrebno. Ulaganja u tijeku se ne amortiziraju. Amortizacija se obračunava primjenom pravocrtne metode u svrhu alokacije troška te imovine na njenu rezidualnu vrijednost tijekom njenog procijenjenog korisnog vijeka uporabe (koristeći amortizacijsku stopu od 4%).

Naknadni izdaci kapitaliziraju se samo kada je vjerojatno da će Društvo i Grupa od toga imati buduće ekonomske koristi i kada se trošak može pouzdano mjeriti. Svi ostali troškovi popravaka i održavanja terete izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti kada nastanu. Ukoliko Društvo i Grupa počnu koristiti imovinu koja je klasificirana kao ulaganje u nekretnine, ona se reklasificira u materijalnu imovinu te njena knjigovodstvena vrijednost na dan reklasifikacije postaje iznos pretpostavljenog troška koji će se naknadno amortizirati.

2.11 Financijska imovina

2.11.1 Klasifikacija

Društvo klasificira svoju financijsku imovinu u sljedeće kategorije: financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka, financijska imovina po fer vrijednosti u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti i financijska imovina po amortiziranom trošku. Klasifikacija ovisi o svrsi za koju je financijska imovina stečena. Uprava klasificira financijsku imovinu kod početnog priznavanja i procjenjuje tu klasifikaciju na svaki datum izvještavanja.

(a) Financijska imovina po fer vrijednosti u dobiti i gubitku

Ova kategorija uključuje financijsku imovinu namijenjenu trgovanju. Financijska imovina se klasificira u ovu kategoriju ako je stečena prvenstveno u svrhu prodaje u kratkom roku ili ako je tako određeno od strane Uprave. Imovina u ovoj kategoriji klasificirana je kao kratkotrajna imovina, osim derivativnih financijskih instrumenata.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA / NASTAVAK

2.11 Financijska imovina / NASTAVAK

2.11.1 Klasifikacija / NASTAVAK

(b) Financijska imovina po fer vrijednosti u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti

Društvo mjeri financijsku imovinu po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, ako su oba sljedeća uvjeta zadovoljena:

- financijska imovina se drži unutar poslovnog modela s ciljem držanja financijske imovine radi naplate ili prodaje ugovornih novčanih tokova
- ugovoreni uvjeti financijske imovine proizlaze na određene datume za novčane tokove koji su isključivo plaćanje glavnice i kamata na nepodmireni iznos glavnice.

Dužnički instrumenti po fer vrijednosti kroz sveobuhvatnu dobit, prihodi od kamata, tečajne razlike, ispravci vrijednosti ili ukidanje ispravaka vrijednosti priznaju se u računu dobiti i gubitka i izračunavaju se na isti način kao i za financijsku imovinu mjerenu po amortiziranom trošku.

Preostale promjene fer vrijednosti priznaju se u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti. Nakon prestanka priznavanja, kumulativna promjena fer vrijednosti priznata u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti reciklira se kroz dobit ili gubitak.

(c) Financijska imovina po amortiziranom trošku

Društvo mjeri financijsku imovinu prema amortiziranom trošku, ako su oba sljedeća uvjeta zadovoljena:

- Financijska imovina se drži unutar poslovnog modela s ciljem držanja financijske imovine radi naplate ugovornih novčanih tokova
- Ugovorni uvjeti financijske imovine proizlaze na određene datume za novčane tokove koji su isključivo plaćanje glavnice i kamata na nepodmireni iznos glavnice.

Financijska imovina po amortiziranom trošku naknadno se mjeri metodom efektivne kamatne stope i podložna je umanjenju vrijednosti. Dobici i gubici priznaju se u

računu dobiti i gubitka kada se imovina prestane priznavati, promijeni se ili se umanju. Financijska imovina po amortiziranom trošku uključuje potraživanja od kupaca.

2.11.2 Mjerenje i priznavanje

Sva kupljena i prodana financijska imovina priznaje se na datum transakcije, tj. na datum na koji se Društvo obvezalo kupiti ili prodati sredstvo. Ulaganja se početno priznaju po fer vrijednosti uvećanoj za troškove transakcije za cjelokupnu financijsku imovinu koja nije iskazana po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka. Financijska imovina iskazana po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka početno se priznaje po fer vrijednosti, a trošak transakcije iskazuje se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti. Financijska imovina se prestaje priznavati kada isteknu ili su prenesena prava na primitak novčanih tokova od ulaganja ili kada je Društvo prenijelo sve bitne rizike i koristi vlasništva. Krediti i potraživanja početno se priznaju po fer vrijednosti, a naknadno su mjereni po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope.

Dobici i gubici nastali iz promjena u fer vrijednosti financijske imovine po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka iskazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u okviru 'neto financijskih prihoda/(rashoda)' u razdoblju u kojem su nastali.

Kamate na vrijednosnice koje su izračunate primjenom metode efektivne kamatne stope iskazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti kao dio ostalih prihoda. Dividende na vlasničke vrijednosnice iskazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti kao dio ostalih prihoda kada je ustanovljeno pravo na isplatu dividende.

Fer vrijednosti ulaganja koja kotiraju na burzi temelje se na tekućim cijenama ponude. Ako tržište za neko financijsko sredstvo nije aktivno (kao i za vrijednosnice koje ne kotiraju) Društvo utvrđuje fer vrijednost pomoću tehnika procjene vrijednosti koje uzimaju u obzir nedavne transakcije pod uobičajenim trgovačkim uvjetima te usporedbu s drugim sličnim instrumentima, maksimalno iskorištavajući tržišne informacije te se minimalno oslanjajući na informacije specifične za poslovni subjekt.

2.11 Financijska imovina / NASTAVAK**2.11.3 Umanjenje vrijednosti financijske imovine**

Društvo priznaje ispravak vrijednosti za očekivane kreditne gubitke (eng. Expected credit loss ili ECL) za sve dužničke instrumente koji se ne vode po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Očekivani kreditni gubitci se temelje na razlici između ugovornih novčanih tijekova koji su dospjeli u skladu s ugovorom i svih novčanih tokova koje Društvo očekuje da će dobiti.

Očekivani kreditni gubitci se prepoznaju u dvije faze. Za kreditne izloženosti za koje nije došlo do značajnog povećanja kreditnog rizika od početnog priznavanja, očekivani kreditni gubici se priznaju za kreditne gubitke koji proizlaze iz neplaćenih događaja koji su mogući u sljedećih 12 mjeseci (očekivani kreditni gubici za 12 mjeseci). Za one kreditne izloženosti kod kojih je došlo do značajnog povećanja kreditnog rizika od početnog priznavanja, potreban je ispravak za očekivane kreditne gubitke tijekom preostalog vijeka trajanja izloženosti, bez obzira na vrijeme zaduživanja (doživotni očekivani kreditni gubici).

Za potraživanja od kupaca i ugovornu imovinu, Društvo primjenjuje simplificirani pristup u kalkulaciju očekivanih kreditnih gubitaka. Društvo ne prati promjene kreditnog rizika već priznaje ispravak vrijednosti na temelju doživotnog očekivanog kreditnog gubitka na kraju svakog izvještajnog razdoblja. Financijska imovina se otpisuje kada ne postoji razumno očekivanje naplate.

2.12 Derivativni financijski instrumenti

Derivativni financijski instrumenti uključuju valutne terminske ugovore i swap kamatnih stopa. Derivativni financijski instrumenti se inicijalno priznaju u izvještaju o financijskom položaju po fer vrijednosti. Fer vrijednosti se određuju putem cjenovnih modela ukoliko je primjenjivo. Svi derivativi se iskazuju u izvještaju o financijskom položaju kao imovina kad je njihova fer vrijednost pozitivna te kao obveza kad im je fer vrijednost negativna. Navedeni derivativi ne zadovoljavaju uvjete računovodstva zaštite i zbog toga se tretiraju kao derivativi koji se drže radi trgovanja.

2.13 Najmovi**2.13.1 Najmovi do 31. prosinca 2018. godine**

Društvo i Grupa unajmljuju određene nekretnine, postrojenja i opremu. Najmovi nekretnina, postrojenja i opreme u kojima Društvo i Grupa snose sve rizike i koristi vlasništva klasificiraju se kao financijski najmovi. Financijski najmovi kapitaliziraju se na početku najma prema fer vrijednosti unajmljene nekretnine ili sadašnje vrijednosti minimalne najamnine, ovisno o tome što je niže.

Svako plaćanje najma razvrstava se na obveze i financijske rashode kako bi se dobila konstantna kamatna stopa na preostalo financijsko stanje. Odgovarajuće obveze po najmovima, umanjene za financijske troškove, uključuju se u ostale dugoročne i kratkoročne obveze, ovisno o dospijeću.

Kamatna komponenta financijskog rashoda tereti izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti tijekom razdoblja najma kako bi se dobila konstantna kamatna stopa na preostali iznos obveze za svako razdoblje. Nekretnine, postrojenja i oprema kupljeni pod financijskim najmom amortiziraju se u kraćem vremenu od vijeka upotrebe ili trajanja najma.

Najmovi u kojima Društvo i Grupa ne snose bitan udio rizika i koristi vlasništva klasificiraju se kao operativni najmovi. Plaćanja po osnovi operativnih najмова iskazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti prema pravocrtnoj metodi u razdoblju trajanja najma. Imovina dana u poslovni zakup uključena je u izvještaj o financijskom položaju u stavku "Nekretnine, postrojenja i oprema" i u stavku „Ulaganja u nekretnine“. Imovina se amortizira po pravocrtnoj metodi kao i ostala slična imovina. Prihodi od zakupnine priznaju se u odnosnom vremenu tijekom vremena zakupa.

2.13.2 Najmovi od 1. siječnja 2019. godine

Na početku trajanja ugovora Društvo i Grupa procjenjuju sadrži li ugovor najam, odnosno sadrži li ugovor pravo kontrole nad korištenjem predmetne imovine tijekom određenog razdoblja u zamjenu za naknadu.

2.13 Najmovi / NASTAVAK

2.13.2 Najmovi od 1. siječnja 2019. godine / NASTAVAK

Društvo i Grupa kao najmoprimci

Društvo i Grupa primjenjuju jedinstveni pristup priznavanja i mjerenja za sve najmove, osim za kratkoročne najmove i najmove imovine male vrijednosti. Društvo i Grupa također ne primjenjuju novi pristup priznavanja za one najmove koji se ne mogu smatrati najmom po MSFI 16, kao što su najmovi zamjenjive imovine, „ad-hoc“ najmovi (npr. pružanje usluga jednodnevnog najma dvorane), licence i sl.

(i) Pravo korištenja imovine

Društvo i Grupa priznaju pravo korištenja imovine na datum početka najma (npr. datum kada je predmetna imovina spremna za uporabu). Pravo korištenja imovine mjeri se po trošku, umanjenom za akumuliranu amortizaciju i gubitke od umanjenja vrijednosti te se usklađuje u svakom ponovnom mjerenju obveze za najam. Trošak prava korištenja imovine uključuje iznos priznatih obveza za najam, početne direktne troškove i sva plaćanja najma nastalih na ili prije početka najma, umanjene za sve primljene poticaje za najam, ako isti postoje. Pravo korištenja imovine amortizira se na pravocrtnoj osnovi sukladno razdoblju trajanja najma. Pravo korištenja imovine je također podložno umanjenju vrijednosti, koje je opisano u Bilješci 2.8 Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine.

(ii) Obveze za najam

Na početku razdoblja najma, Društvo i Grupa priznaju obveze za najam, mjerene po sadašnjoj vrijednosti budućih plaćanja za najam tijekom razdoblja. Plaćanja za najam uključuju fiksna plaćanja, varijabilna plaćanja najma koja ovise o indeksu ili stopi te iznose za koje se očekuje da će biti plaćeni u sklopu jamstva za preostalu vrijednost, ako ista postoje. Ako su uključena u ugovor, plaćanja najma također uključuju i otkupnu cijenu za koju je razumno sigurno da će ju Društvo i Grupa iskoristiti te plaćanja kazni za raskid najma, ako je razumno sigurno da će Društvo i Grupa iskoristiti opciju raskida najma. Varijabilna plaćanja najma koja ne ovise o indeksu ili stopi priznaju se kao trošak u razdoblju u kojem su nastali.

Pri izračunavanju sadašnje vrijednosti plaćanja za najam, Društvo i Grupa koriste inkrementalnu stopu zaduženja na početku najma, ako kamatnu stopu iz najma nije

moguće lako odrediti. Knjigovodstvena vrijednost obveza za najam se ponovno mjeri ako nastanu promjene u razdoblju trajanja najma.

(iii) Kratkoročni najmovi i najmovi imovine male vrijednosti

Društvo i Grupa primjenjuju izuzeće za priznavanje kratkoročnih najmova za kratkoročne najmove (najmovi koji imaju razdoblje najma od datuma početka najma 12 mjeseci i kraće te ne sadrže opciju otkupa). Društvo i Grupa također priznaju izuzeće za priznavanje najmova imovine male vrijednosti. Plaćanja za kratkoročne najmove i najmove imovine male vrijednosti priznaju se kao trošak tijekom razdoblja najma.

Društvo i Grupa kao najmodavci

Najmovi u kojima Društvo i Grupa ne prenose suštinski sve rizike i koristi povezane s vlasništvom nad imovinom klasificiraju se kao operativni najmovi. Prihodi od najma obračunavaju se linearno sukladno uvjetima najma i uključuju se u prihod u sklopu Izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti zbog njegove operativne prirode.

2.14 Zalihe

Zalihe se iskazuju po trošku nabave ili neto ostvarivoj vrijednosti, ovisno o tome koja je niža. Trošak se određuje po metodi ponderiranih prosječnih cijena. Neto ostvariva vrijednost predstavlja procjenu prodajne cijene u redovnom tijeku poslovanja umanjenu za varijabilne troškove prodaje.

Sitni inventar u potpunosti se otpisuje prilikom stavljanja u upotrebu (porculan, staklo, metal, kuhinjska pomagala, sportski inventar, radna odjeća i ostali sitni inventar), osim dijela sitnog inventara (tekstil, plahte i ručnici) čiji se korisni vijek uporabe procjenjuje na razdoblje do 3 godine.

2.15 Potraživanja od kupaca

Potraživanja od kupaca su iznosi koji se odnose na prodane usluge obavljene u redovnom poslovanju. Ako se naplata očekuje unutar godine dana, potraživanje se prikazuje unutar kratkoročne imovine, a u suprotnom se potraživanje prikazuje unutar dugoročne imovine.

2.15 Potraživanja od kupaca / NASTAVAK

Potraživanja od kupaca početno se priznaju po fer vrijednosti, a naknadno se mjere po amortiziranom trošku uporabom metode efektivne kamatne stope umanjenom za ispravak vrijednosti.

2.16 Krediti i depoziti

Dani krediti i depoziti predstavljaju nederivativnu financijsku imovinu s fiksnim ili odredivim plaćanjem. Iskazana je u okviru kratkotrajne imovine, osim imovine s dospijecom dužim od 12 mjeseci nakon datuma bilance. Takva se imovina klasificira kao dugotrajna imovina. Za izračun fer vrijednost kredita i depozita koristi se ona diskontna stopa koja odgovara trošku posudbe za investiranje u imovinu jednake vrste, rizika i ročnosti.

2.17 Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti obuhvaćaju gotovinu, depozite po viđenju kod banaka i ostale kratkotrajne visoko likvidne instrumente s rokovima naplate do tri mjeseca ili kraće.

2.18 Dionički kapital

Dionički kapital sastoji se od redovnih dionica. Plaćena naknada za kupljene vlastite dionice, uključujući sve izravno pripadajuće troškove transakcije (umanjene za porez na dobit), umanjuje dioničku glavnica koja se može pripisati dioničarima Društva i Grupe sve do povlačenja dionica, njihovog ponovnog izdavanja ili prodaje. Kada se takve dionice kasnije prodaju ili ponovno izdaju, svaka primljena naknada, umanjena za sve izravno pripadajuće troškove transakcije te učinke poreza na dobit, uključena je u glavnica koja se može pripisati dioničarima Društva i Grupe.

2.19 Posudbe

Posudbe se početno priznaju po nominalnoj vrijednosti, umanjenoj za troškove transakcije što odgovara fer vrijednosti. U budućim razdobljima, posudbe se iskazuju po amortiziranom trošku; sve razlike između primitaka (umanjenih za troškove

transakcije) i otkupne vrijednosti priznaju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti tijekom razdoblja trajanja posudbe, koristeći metodu efektivne kamatne stope.

Naknade koje se plaćaju pri ugovaranju kredita priznaju se kao troškovi transakcije zajma do mjere u kojoj je vjerojatno da će dio zajma ili cjelokupan zajam biti povučen. U tom slučaju, naknada se odgađa do povlačenja. Ukoliko ne postoje dokazi da je vjerojatno da će dio zajma ili cjelokupan zajam biti povučen, naknada se kapitalizira kao plaćanje unaprijed za usluge likvidnosti te se amortizira tijekom razdoblja trajanja zajma na koji se odnosi.

Posudbe se klasificiraju kao kratkoročne obveze, osim ako Društvo i Grupa imaju bezuvjetno pravo odgoditi podmirenje obveze najmanje 12 mjeseci nakon datuma izvještavanja.

2.20 Obveze prema dobavljačima

Obveze prema dobavljačima su iznosi koji se odnose na kupljenu robu i usluge u redovnom poslovanju. Ako se plaćanje očekuje unutar godine dana, obveza se prikazuje unutar kratkoročnih obveza, a ako ne, onda se prikazuje unutar dugoročnih obveza. Obveze prema dobavljačima se početno priznaju po fer vrijednosti, a u budućim razdobljima se iskazuju po amortiziranom trošku koristeći metodu efektivne kamatne stope.

2.21 Tekući i odgođeni porez na dobit

Trošak poreza za razdoblje sastoji se od tekućeg i odgođenog poreza na dobit. Porez je priznat u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti, osim za veličine koje se prepoznaju direktno u dioničkoj glavnici.

Uprava povremeno procjenjuje pojedine stavke u poreznim prijavama s obzirom na situacije u kojima su primjenjive porezne odredbe podložne tumačenju te razmatra formiranje rezerviranja, gdje je to prikladno, na temelju očekivanog iznosa koji treba platiti Poreznoj upravi.

2.21 Tekući i odgođeni porez na dobit / NASTAVAK

Iznos odgođenog poreza obračunava se metodom bilančne obveze na privremene razlike između porezne osnovice imovine i obveza te njihove knjigovodstvene vrijednosti u financijskim izvještajima. Međutim, odgođeni porez se ne priznaje ako proizlazi iz početnog priznavanja imovine ili obveza u transakciji koja nije poslovno spajanje i koja u vrijeme transakcije ne utječe na računovodstvenu dobit niti na oporezivu dobit (porezni gubitak). Odgođena porezna imovina i obveze mjere se poreznim stopama za koje se očekuje da će se primjenjivati u razdoblju kada će imovina biti nadoknađena ili obveza podmirena, na temelju poreznih stopa (i poreznih zakona) koji su na snazi ili se djelomično primjenjuju na datum izvještavanja.

Odgođena porezna imovina priznaje se do visine buduće oporezive dobiti za koju je vjerojatno da će biti raspoloživa za iskorištenje privremenih razlika. Iznos odgođenog poreza na dobit obračunava se na privremene razlike nastale temeljem ulaganja u ovisna i pridružena društva, osim kada je vrijeme ukidanja privremenih razlika kontrolirano od strane Društva i Grupe te postoji vjerojatnost da se privremena razlika neće ukinuti u doglednoj budućnosti.

Porezne olakšice za ulaganje

Poreznim olakšicama za ulaganje smatraju se olakšice proizašle iz državnih poticajnih mjera koje Društvu i Grupi omogućuju umanjenje porezne obveze poreza na dobit ili drugih specificiranih poreza u budućim razdobljima, a povezane su uz izgradnju ili nabavu određene imovine i/ili provođenje određene aktivnosti i/ili zadovoljenje određenih specifičnih uvjeta propisanih relevantnom regulativom za investicijske poticaje od strane mjerodavnih tijela. Porezne olakšice za ulaganja se priznaju kao odgođena porezna imovina i porezni prihod kada se za to ostvare potrebni uvjeti (Bilješka 12) u iznosu olakšice za koji se procijeni da će ga Društvo i Grupa moći iskoristiti tijekom razdoblja trajanja predmetne poticajne mjere. Odgođena porezna imovina priznata kao posljedica porezne olakšice za ulaganja ukida se tijekom razdoblja trajanja poticajne mjere, odnosno do isteka olakšice (ako je isti specificiran) sukladno raspoloživosti poreznih obveza u narednim godinama koje se kao rezultat korištenja olakšice mogu umanjiti.

2.22 Primanja zaposlenih*(a) Obveze za mirovine i ostale obveze nakon umirovljenja*

U toku redovnog poslovanja prilikom isplata plaća Društvo i Grupa u ime svojih zaposlenika koji su članovi obveznih mirovinskih fondova obavljaju redovita plaćanja doprinosa sukladno zakonu. Obvezni mirovinski doprinosi fondovima iskazuju se kao dio troška plaća kada se obračunaju. Društvo i Grupa nemaju dodatni mirovinski plan te stoga nema nikakvih drugih obveza u svezi s mirovinama zaposlenika. Nadalje, Društvo i Grupa nemaju obvezu osiguravanja bilo kojih drugih primanja zaposlenika nakon njihova umirovljenja.

(b) Otpremnine

Obveze za otpremnine priznaju se kada Društvo i Grupa otkazuju ugovore o radu zaposlenika (radni odnos) prije stjecanja uvjeta za punu starosnu mirovinu sukladno propisima na području mirovinskog prava i propisa iz područja rada. Društvo i Grupa priznaju obveze za otpremnine kada su donijeli pojedinačnu odluku o otkazu ugovora o radu iz poslovno ili osobno uvjetovanih razloga, čime se objektivno utvrđuje obveza isplate otpremnina sukladno propisima i aktima.

(c) Kratkoročna primanja zaposlenih

Kratkoročne obveze prema zaposlenima se priznaju u trenutku kada je usluga pružena. Obveza se priznaje za očekivani iznos odljeva sredstava, ukoliko Društvo i Grupa imaju sadašnju zakonsku ili izvedenu obvezu plaćanja tog iznosa kao posljedicu minulog rada zaposlenika te ukoliko se obveza može pouzdano procijeniti.

(d) Dugoročna primanja zaposlenih

Društvo i Grupa priznaju obvezu za dugoročna primanja radnika (otpremnine i jubilarne nagrade) ravnomjerno u razdoblju u kojem je naknada ostvarena, na temelju stvarnog broja godina radnog staža. Obveza za dugoročna primanja radnika uključuje pretpostavke o broju radnika kojima navedena primanja treba isplatiti, procijenjeni trošak navedenih primanja te diskontnu stopu.

2.23 Rezerviranja

Rezerviranja se priznaju ako Društvo i Grupa imaju sadašnju zakonsku ili izvedenu obvezu kao posljedicu prošlog događaja, ako je vjerojatno da će biti potreban odljev resursa radi podmirivanja obveze te ako se iznos obveze može pouzdano procijeniti.

Rezerviranja se preispituju na izvještajni dan te se usklađuju s procjenom temeljenom na trenutno najboljim saznanjima.

Rezerviranja se mjere po sadašnjoj vrijednosti troškova za koje se očekuje da će biti potrebni za podmirenje obveze, korištenjem diskontne stope prije poreza, koja odražava tekuće tržišne procjene vremenske vrijednosti novca, kao i rizike koji su specifični za navedenu obvezu. Iznos rezerviranja povećava se u svakom razdoblju da se odrazi proteklo vrijeme. Ovo se povećanje prikazuje kao rashod od kamata.

2.24 Priznavanje prihoda

Prihodi se sastoje od fer vrijednosti primljene naknade ili potraživanja za prodane usluge tijekom redovnog poslovanja Društva i Grupe. Prihodi su iskazani u iznosima koji su umanjeni za porez na dodanu vrijednost i nakon eliminacije prodaje unutar Grupe.

Društvo i Grupa priznaju prihode kada se iznos prihoda može pouzdano mjeriti, kada će Društvo i Grupa imati buduće ekonomske koristi i kada su zadovoljeni specifični kriteriji za sve djelatnosti Društva i Grupe koje su opisane u nastavku.

(a) Prihodi od usluga

Prihodi od izvršenih hotelsko-turističkih usluga priznaju se u razdoblju u kojem su usluge obavljene

(b) Prihodi od najma

Prihodi od usluga najma priznaju se u razdoblju u kojem su usluge pružene,

korištenjem pravocrtne metode tijekom razdoblja ugovora s najmodavcima te su prikazani u Izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u okviru 'Prihodi od prodaje'.

(c) Prihodi od kamata

Prihodi od kamata priznaju se na vremenski proporcionalnoj osnovi koristeći metodu efektivne kamatne stope. Kada je vrijednost potraživanja umanjena, Društvo i Grupa umanjuju knjigovodstvenu vrijednost potraživanja na njegovu nadoknadivu vrijednost, što predstavlja procijenjenu vrijednost očekivanih novčanih priljeva diskontiranih po originalnoj efektivnoj kamatnoj stopi instrumenta. Ravnomjerno ukidanje diskonta u budućim razdobljima priznaje se kao prihod od kamata. Prihodi od kamata od zajmova čija je naplata upitna priznaju se koristeći metodu originalne efektivne kamatne stope.

(d) Prihodi od dividendi

Prihodi od dividendi priznaju se kada je ustanovljeno pravo na isplatu dividende.

2.25 Zarada po dionici

Zarada po dionici se obračunava dijeljenjem dobiti ili gubitka koji pripada dioničarima Grupe s prosječnim ponderiranim brojem redovitih dionica u izdanju tijekom godine.

2.26 Porez na dodanu vrijednost

Porezna uprava zahtijeva podmirenje PDV-a na neto osnovi. PDV koji proizlazi iz transakcija prodaje i kupnje priznaje se i iskazuje u izvještaju o financijskom položaju na neto osnovi. U slučaju umanjenja potraživanja za ispravak vrijednosti, gubitak od umanjenja iskazuje se u bruto iznosu potraživanja, uključujući PDV.

2.27 Novi i dopunjeni standardi i tumačenja na snazi u tekućem periodu**2.27.1 Promjene u računovodstvenim politikama i objavama**

Usvojene računovodstvene politike su u skladu s računovodstvenim politikama prethodne financijske godine, osim izmjena navedenih u nastavku koje su rezultat izmjena i dopuna Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja (MSFI), a usvojeni su od strane Grupe/Društva od 1. siječnja 2019. godine:

- **MSFI 16: Najmovi**

MSFI 16 postavlja osnove priznavanja, mjerenja, prezentiranja i objavljivanja najмова za obje strane u ugovoru o najmu, odnosno za kupca (najmoprimca) i dobavljača (najmodavca). Novi standard zahtjeva da najmoprimci većinu najмова priznaju u financijskim izvještajima. Najmoprimci imaju jedinstven računovodstveni model za sve najmove uz određene iznimke. Računovodstveni tretman najмова kod najmodavca nije bitno promijenjen. Uprava je napravila procjenu utjecaja standarda na financijska izvješća Društva i Grupe kako je objavljeno u Bilješci 30.

- **MSFI 9: Značajke predujmova s negativnom naknadom (Izmjene i dopune)**

Izmjenama i dopunama dozvoljava se mjerenje financijske imovine sa značajkama predujmova kojima se strankama dozvoljava ili brani plaćanje ili primanje naknade za prijevremeni raskid ugovora (iz perspektive vlasnika financijske imovine to može biti i negativna naknada) po amortiziranom trošku ili po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit. Uprava je procijenila da navedena izmjena nema značajan utjecaj na financijske izvještaje Društva i Grupe.

- **MRS 28: Dugotrajni interesi u pridruženim društvima i zajedničkim pothvatima (Izmjene i dopune)**

Izmjenama i dopunama se razmatra treba li se mjerenje dugotrajnih interesa

u pridruženim društvima i zajedničkim pothvatima koji čine dio neto ulaganja u pridružena društva i zajedničke pothvate (prvenstveno zahtjevi za umanjenjem vrijednosti) bazirati na odredbama MSFI-ja 9, MRS-a 28 ili njihovom kombinacijom. Izmjene i dopune pojašnjavaju kako društvo primjenjuje MSFI 9 Financijski instrumenti prije MRS-a 28 za takve dugotrajne interese za čije se priznavanje koristi metoda udjela. Prilikom primjene MSFI-ja 9, Društvo ne uzima u obzir usklade knjigovodstvene vrijednosti dugotrajnih interesa koja proizlaze iz primjene MRS-a 28. Uprava je procijenila da navedene izmjene nemaju utjecaja na financijske izvještaje Društva i Grupe.

- **IFRIC Tumačenje 23: Nesigurnost u pogledu postupanja s porezom na dobit**

Tumačenje se odnosi na računovodstveni tretman poreza na dobit kada porezne transakcije uključuju neizvjesnost koja utječe na primjenu MRS-a 12. Tumačenje daje smjernice za razmatranje neizvjesnih poreznih transakcija pojedinačno i skupno, za nadzore od strane poreznih vlasti te odgovarajuću metodu za odražavanje neizvjesnosti i računovodstveni tretman promjena u činjenicama i okolnostima. Uprava je procijenila da navedene izmjene nemaju utjecaja na financijske izvještaje Društva i Grupe.

- **MRS 19: Dopune planova, skraćivanje i isplata (Izmjene i dopune)**

Izmjene i dopune od Društva zahtijevaju korištenje ažuriranih aktuarskih pretpostavki za utvrđivanje trenutnih troškova rada zaposlenika i neto kamata za ostatak godišnjeg izvještajnog razdoblja nakon što je došlo do dopune, skraćivanja ili isplate planova. Izmjenama i dopunama se također pojašnjava kako računovodstveni tretman dopune, skraćivanja ili isplate planova utječe na primjenu ograničenja u iznosu priznate imovine. Uprava je procijenila da navedene izmjene nemaju utjecaja na financijske izvještaje Društva i Grupe.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA / NASTAVAK

2.27 Novi i dopunjeni standardi i tumačenja na snazi u tekućem periodu / NASTAVAK

2.27.1 Promjene u računovodstvenim politikama i objavama / NASTAVAK

- **Odbor za MSFI-jeve je izdao Godišnja poboljšanja MSFI-jeva ciklus 2015-2017, a koja predstavljaju skup izmjena i promjena MSFI-jeva. Uprava je procijenila da navedene izmjene nemaju značajan utjecaj na financijske izvještaje Društva i Grupe.**
- **MSFI 3: Poslovna spajanja i MSFI 11: Zajednički poslovi:** Izmjene i dopune MSFI-ja 3 pojašnjavaju da prilikom preuzimanja kontrole nad poslovanjem u kojem Društvo ima zajedničko upravljanje Društvo ponovo vrednuje prethodne udjele u tom poslovanju. Izmjene i dopune MSFI-ja 11 pojašnjavaju da Društvo prilikom stjecanja zajedničke kontrole nad poslovanjem koje je zajedničko upravljanje ne radi ponovno vrednovanje prethodnih udjela u tom poslovanju.
- **MRS 12: Porez na dobit:** Izmjene i dopune pojašnjavaju da se posljedice plaćanja poreza na dobit na financijske instrumente klasificirane kao kapital trebaju priznati na poziciji na kojoj su priznate prošle transakcije ili događaji koji su generirali dobit raspoloživu za raspodjelu.
- **MRS 23: Troškovi posudbe:** Izmjene i dopune pojašnjavaju stavak 14. standarda. Kada je kvalificirana imovina spremna za uporabu ili prodaju a neki specifični troškovi posudbe povezani s imovinom ostaju nepodmireni u tom trenutku, troškovi posudbe se trebaju uključuju u iznos novčanih sredstva koja Društvo općenito posuđuje.

2.27.2 Standardi koji su izdani, ali još nisu na snazi i nisu ranije usvojeni

- **Izmjene i dopune u MSFI-ja 10 Konsolidirani financijski izvještaji i MRS-a 28 Udjeli u pridruženim subjektima i zajedničkim pothvatima: Prodaja ili doprinos imovine između investitora i njegovog pridruženog društva ili zajedničkog pothvata**

Izmjene i dopune se odnose na ispravak utvrđene nedosljednosti između zahtjeva standarda MSFI-ja 10 i MRS-a 28 vezane uz prodaju ili doprinos

imovine između investitora i njegovog pridruženog društva ili zajedničkog pothvata. Kao glavni rezultat izmjena i dopuna, ukupna dobit ili gubitak se priznaju kada transakcija uključuje poslovanje (neovisno o tome odnosi li se poslovanje na ovisno društvo ili ne). Djelomična dobit ili gubitak se priznaje kada transakcija uključuje imovinu koja ne predstavlja poslovanje društva, čak i onda kada se ta imovina nalazi u ovisnom društvu. U prosincu 2015. godine, Odbor za MSFI-jeve je odgodio datum primjene ovih izmjena i dopuna na neodređeno vrijeme, ovisno o rezultatu projekta istraživanja računovodstvene metode udjela. Izmjene i dopune još nisu usvojene na razini Europske Unije. Uprava je procijenila da navedene izmjene neće imati utjecaja na financijske izvještaje Društva i Grupe.

- **Konceptualni okvir MSFI-jeva**

Odbor za MSFI-jeve izdao je revidirani Konceptualni okvir za financijsko izvještavanje 29. ožujka 2018. godine. Konceptualni okvir donosi sveobuhvatan set načela i koncepata financijskog izvještavanja, objave standarda, uputa za definiranje konzistentnih računovodstvenih politika i pomoć u razumijevanju i tumačenju standarda. Odbor je izdao zaseban popratni dokument, Izmjene i dopune referenci na Konceptualni okvir za financijsko izvještavanje, koji utvrđuje izmjene i dopune u standardima u svrhu ažuriranja referenci u Konceptualnom okviru za financijsko izvještavanje. Cilj popratnog dokumenta je popratiti i podržati prijelaz na izmijenjeni Konceptualni okvir financijskog izvještavanja društvima koja svoje računovodstvene politike pripremaju prema Konceptualnom okviru za financijsko izvještavanje, a kada niti jedan MSFI standard nije primjenjiv na određenu transakciju. Popratni dokument je na snazi od 1. siječnja 2020. godine za društva koja svoja računovodstvene politike pišu prema Konceptualnom okviru za financijsko izvještavanje.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA / NASTAVAK

2.27 Novi i dopunjeni standardi i tumačenja na snazi u tekućem periodu / NASTAVAK

2.27.2 Standardi koji su izdani, ali još nisu na snazi i nisu ranije usvojeni / NASTAVAK

- **MSFI 3: Poslovne kombinacije (Izmjene i dopune)**

Odbor za MSFI-jeve je izdao izmjene i dopune definicije poslovanja (izmjene i dopune MSFI-ja 3) usmjerenu na rješavanje poteškoća koje nastaju kada društvo utvrđuje je li preuzelo poslovanje ili je samo steklo imovinu. Izmjene i dopune se odnose samo na poslovne kombinacije čiji je datum stjecanja u prvom godišnjem izvještajnom razdoblju koje počinje 1. siječnja 2020. godine ili nakon toga te na akvizicije imovine koje nastaju nakon početka tog razdoblja s dozvoljenom ranijom primjenom. Izmjene i dopune još nisu usvojene na razini Europske Unije. Uprava je procijenila da navedene izmjene neće imati utjecaja na financijske izvještaje Društva i Grupe.

- **MRS 1 Prezentiranje financijskih izvještaja i MRS 8 Računovodstvene politike, promjene računovodstvenih procjena i pogreške: Definicija „značajnosti“ (Izmjene i dopune)**

Izmjene i dopune se primjenjuju za godišnja razdoblja koja počinju 1. siječnja 2020. godine ili nakon toga s dozvoljenom ranijom primjenom. Izmjene i dopune pojašnjavaju definiciju značajnosti i njenu primjenu. Nova definicija navodi da je „informacija značajna ako razumno može očekivati da će njeno izostavljanje ili pogrešno prikazivanje utjecati na odluke koje korisnici financijskih izvještaja donose na osnovi tih financijskih izvještaja, a koji pružaju financijske informacije o određenom izvještajnom subjektu“. Dodatno, objašnjenja popratnih definicija su poboljšana. Izmjenama i dopunama se osigurava konzistentnost definicije značajnosti kroz sve MSFI standarde.

- **Reforma ujednačavanja kamatne stope - MSFI 9, MRS 39 i MSFI 7 (Izmjene i dopune)**

Izmjene su na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2020. godine te se moraju primjenjivati retrospektivno. Ranija primjena je dopuštena. U rujnu 2019. godine Odbor za MSFI-jeve je donio izmjene i dopune MSFI-ja 9, MRS-a 39 i MSFI-ja 7, čime je završio prvu fazu svog rada na projektu definiranja učinaka reforme među-bankarskih ponuđenih stopa (IBOR) na financijsko izvještavanje. Druga faza bit će usredotočena na pitanja koja bi mogla utjecati na financijsko izvještavanje kada se postojeća referentna kamatna stopa

zamijeni nerizičnom kamatnom stopom (RFR). Objavljene Izmjene i dopune bave se pitanjima koja utječu na način financijskog izvještavanja u razdoblju prije zamjene postojećih referentnih kamatnih stopa s alternativnim kamatnim stopama. Objavljene Izmjene i dopune se bave implikacijama vezanim uz posebne zahtjeve za računovodstvo zaštite (hedge) zbog progresivne analize koju zahtijevaju MSFI 9 Financijski instrumenti i MRS 39 Financijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje. Izmjene i dopune osigurale su privremene olakšice primjenjive na sve odnose računovodstva zaštite koji su izravno pod utjecajem reforme međubankarskih kamatnih stopa čime se omogućio nastavak primjene računovodstva zaštite tijekom razdoblja neizvjesnosti prije zamjene postojećih kamatnih stopa s alternativnom kamatnom stopom koja je gotovo bez rizika. Donesene su i izmjene i dopune MSFI-ja 7 Financijski instrumenti: Objave koje se odnose se na dodatne objave neizvjesnosti koja proizlazi iz reforme ujednačavanja referentnih kamatnih stopa. Uprava je procijenila da navedene izmjene neće imati utjecaja na financijske izvještaje Društva i Grupe.

- **MRS 1 Prezentacija financijskih izvještaja: Klasifikacija kratkoročnih i dugoročnih obveza (Izmjene i dopune)**

Izmjene i dopune se primjenjuju za godišnja razdoblja koja počinju 1. siječnja 2022. godine ili nakon toga, s dopuštenom ranijom primjenom. Cilj izmjena i dopuna je potaknuti dosljednost u primjeni zahtjeva standarda na način da se društvima pomogne utvrditi trebaju li se dugovanja i ostale obveze s neizvjesnim datumom podmirenja u izvještaju o financijskom položaju klasificirati kao dugoročne ili kratkoročne obveze. Izmjene i dopune utječu na prezentaciju obveza u izvještaju o financijskom položaju, ali ne mijenjaju postojeće zahtjeve oko mjerenja ili trenutka priznavanja imovine, obveza, prihoda ili rashoda, niti informacija koje društvo objavljuje u bilješkama vezanih uz te pozicije. Osim navedenog, izmjene i dopune pojašnjavaju zahtjeve za klasifikaciju dugovanja koja društvo može podmiriti izdavanjem vlastitih kapitalnih instrumenata. Izmjene i dopune još nisu usvojene na razini Europske Unije. Uprava je procijenila da navedene izmjene neće imati značajan utjecaj na financijske izvještaje Društva i Grupe.

BILJEŠKA 3 - UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM

3.1 Čimbenici financijskog rizika

U svojim svakodnevnim djelovanjima i aktivnostima koje poduzimaju Društvo i Grupa izloženi su brojnim financijskim rizicima, a osobito: tržišnom riziku (uključuje valutni rizik, kamatni rizik i cjenovni rizik), kreditnom riziku i riziku likvidnosti. Društvo i Grupa aktivno pristupaju kamatnoj i tečajnoj zaštiti putem tržišno dostupnih instrumenata s ciljem umanjavanja navedenih rizika. Interni ciljevi i politike upravljanja rizikom odnose se na zaštitu deviznih priljeva tijekom sezonske aktivnosti te aktivnu kamatnu zaštitu kreditne glavnice.

(a) Tržišni rizik

(i) Valutni rizik

Društvo i Grupa djeluju na međunarodnoj razini i izloženi su valutnom riziku koji većinom proizlazi iz promjena nominalnog tečaja euro/kuna. Valutni rizik nastaje iz budućih komercijalnih transakcija te priznate imovine i obveza.

Većina prihoda od prodaje u inozemstvu iskazana je u eurima, valuti u kojoj je denominiran najveći dio dugoročnog kreditnog duga. Shodno tome, Društvo i Grupa su u tom dijelu najvećim dijelom prirodno zaštićeni od valutnog rizika. Određeni dio obveza iskazan je u kunama, zbog čega Društvo i Grupa aktivno upravljaju valutnim rizikom, na način da koriste derivativne financijske instrumente dostupne na financijskom tržištu, u skladu s operativnim procjenama i očekivanim kretanjima tržišta. Time se štite od efektuiranja valutnog rizika i utjecaja nepovoljnih kretanja nominalnog tečaja na imovinu, obveze i novčane tokove.

Na dan 31. prosinca 2019. godine, kada bi euro oslabio/ojačao za 1% u odnosu na kunu, a pod pretpostavkom nepromijenjenosti ostalih varijabli, dobit Grupe za godinu bila bi 20.027 tisuća kuna (2018.: 17.694 tisuća kuna) viša/(niža), uglavnom kao

rezultat pozitivnih/(negativnih) tečajnih razlika nastalih preračunom posudbi, potraživanja od kupaca i novčanih deviznih sredstava.

(ii) Kamatni rizik

Zaduženja kod banaka ugovorena po promjenjivim kamatnim stopama izlažu Društvo i Grupu riziku kamatne stope novčanog toka. Društvo i Grupa aktivno koriste derivativne instrumente za aktivnu zaštitu od izloženosti kamatnog rizika novčanog toka i rizika vrijednosti kamatne stope na način da primjenjuju kamatnu promjenu iz promjenjive u fiksnu kamatnu stopu. Takva promjena kamatnih stopa ima ekonomski efekt konverzije kredita s promjenjivom kamatnom stopom u kredite s fiksnom kamatnom stopom za unaprijed ugovoreni dio glavnice kredita koji se štiti. Društvo i Grupa imaju imovinu (novčana sredstva i depozite) koja ostvaruje prihod od kamata te su prihodi i novčani tok iz poslovnih aktivnosti ovisni o promjenama tržišnih kamatnih stopa. Ovaj je dio osobito izražen u sezonskom periodu kada Društvo i Grupa raspolažu značajnim viškovima novčanih sredstava.

Na dan 31. prosinca 2019. godine, kada bi kamatne stope na posudbe izražene u valuti bile 1 postotni bod više/(niže), a pod pretpostavkom nepromijenjenosti ostalih varijabli, dobit Grupe za godinu bila bi 3.446 tisuća kuna (2018.: 4.230 tisuće kuna) viša/(niža), uglavnom kao rezultat višeg/(nižeg) troška kamata na posudbe s promjenjivim stopama.

Na dan 31. prosinca 2019. godine, kada bi kamatne stope na deponirana sredstva izražene u valuti bile za 1 postotni bod više/(niže), a pod pretpostavkom nepromijenjenosti ostalih varijabli, dobit Grupe za godinu bila bi 915 tisuća kuna (2018.: 529 tisuća kuna) viša/(niža), uglavnom kao rezultat višeg/(nižeg) prihoda od kamata na depozite s promjenjivim stopama.

BILJEŠKA 3 - UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM / NASTAVAK

3.1 Čimbenici financijskog rizika / NASTAVAK

(a) Tržišni rizik / NASTAVAK

(iii) Cjenovni rizik

Društvo i Grupa su imatelji vlasničkih vrijednosnih papira i izloženi su riziku promjene cijene vlasničkih vrijednosnih papira koji kotiraju na burzi. Društvo i Grupa nisu aktivni sudionici tržišta kapitala u smislu trgovanja s vlasničkim i dužničkim vrijednosnim papirima. Ulaganjem 399 milijuna kuna u dionice društva Imperial Riviera d.d., Rab, 146 milijuna kuna u dionice društva Hoteli Makarska d.d., Makarska (nakon pripajanja sve su to dionice društva Imperial Riviera d.d.) i 47 milijuna kuna u dionice društva Helios Faros d.d., Društvo je u određenoj mjeri izloženo riziku promjene cijene vlasničkog vrijednosnog papira.

U odnosu na iskazano stanje na dan 31. prosinca 2019. godine, ako bi se cijene vrijednosnih papira na navedenoj burzi povećale/(smanjile) za 3,43% za 2019. godinu (kolika je bila prosječna promjena indeksa na burzi), a uz pretpostavku da su svi ostali pokazatelji ostali nepromijenjeni, rezerve Grupe u okviru kapitala i ostali sveobuhvatni prihodi bili bi 6 tisuća kuna veći/(manji) kao rezultat fer vrijednosti dobitaka/(gubitaka) na vlasničkim vrijednosnicama koje su raspoložive za prodaju.

(b) Kreditni rizik

Kreditni rizik proizlazi iz novca, oročenih depozita i potraživanja od kupaca. U skladu s prodajnim politikama Društva i Grupe, suradnja se ugovara s kupcima koji imaju odgovarajuću kreditnu povijest, odnosno ugovara se uz plaćanje unaprijed, uplatama sigurnosnih depozita te putem značajnijih kreditnih kartica (za individualne kupce). U cilju smanjenja kreditnog rizika Društvo i Grupa kontinuirano prate svoju izloženost prema stranama s kojima posluju i njihovu kreditnu sposobnost, pribavljaju

instrumente osiguranja potraživanja umanjujući na taj način rizike nenaplativosti svojih potraživanja za pružene usluge

(c) Rizik likvidnosti

Društvo i Grupa razborito upravljaju rizikom likvidnosti. U svakom se trenutku osigurava dostatna količina novčanih sredstava putem adekvatnih iznosa ugovorenih kreditnih linija za podmirenje obveza, kao i putem osiguravanja dostupnosti kreditnih linija u budućnosti. Rizik likvidnosti preuzima se i kontrolira putem snažnih neto pozitivnih operativnih novčanih tokova koji se generiraju te putem kreditnih linija kojim se financiraju kapitalne investicije. Društvo na dan 31. prosinca 2019. godine ima ugovorene neiskorištene kreditne linije s financijskim institucijama za 2020. godinu u ukupnom iznosu od 915.233, a Grupa 922.093 tisuća kuna. Otplate većih kreditnih obveza usklađene su s razdobljem značajnih novčanih priljeva iz operativnih aktivnosti. Društvo i Grupa dnevno prate razinu dostupnih izvora novčanih sredstava putem izvještaja o stanju novčanih sredstava i obveza. Na temelju utvrđenog budžeta izrađuje se novčani tok za narednu godinu po mjesecima, kao i dugoročni plan novčanog toka.

Višak novčanih sredstava iznad iznosa koji je potreban za upravljanje radnim kapitalom prenosi se u riznicu Društva i Grupe. Riznica ulaže višak novčanih sredstava u tekuće račune koji nose kamatu, oročene depozite, depozite tržišta novca i utržive vrijednosnice, pri tome birajući instrumente s prikladnim rokovima dospijeca ili dostatnom likvidnošću u skladu s projekcijama potreba za likvidnim sredstvima.

BILJEŠKA 3 - UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM / NASTAVAK

3.1 Čimbenici financijskog rizika / NASTAVAK

(c) Rizik likvidnosti / NASTAVAK

Tablica u nastavku prikazuje očekivane novčane tokove financijskih obveza Društva i Grupe na datum izvještavanja prema ugovorenim dospijećima. Iznosi iskazani u tablici uključuju kamatu, ukoliko je primjenjivo i predstavljaju ugovorne nediskontirane novčane tokove.

| GRUPA | | | | | |
|--|---------------------------|----------------------------------|--------------------------|----------------------------|-----------------------|
| <i>(u tisućama kuna)</i> | Manje od 3 mjeseca | Između 3 mjeseca-1 godine | Između 1-3 godine | Između 3 i 6 godina | Preko 6 godina |
| Na dan 31.prosinca 2018. | | | | | |
| Dobavljači i ostale obveze | 105.157 | 13.512 | 50.476 | - | - |
| Posudbe | 46.283 | 232.526 | 565.092 | 767.754 | 1.148.239 |
| Derivativni financijski instrumenti | 325 | 2.129 | 3.604 | 1.348 | 210 |
| Ukupno obveze (ugovorena dospijeća) | 151.765 | 248.167 | 619.172 | 769.102 | 1.148.449 |
| Na dan 31.prosinca 2019. | | | | | |
| Dobavljači i ostale obveze | 142.721 | 8.520 | 58.672 | - | - |
| Posudbe | 64.080 | 279.052 | 698.136 | 886.860 | 1.122.768 |
| Obveze za imovinu s pravom korištenja | 627 | 2.657 | 5.264 | 1.897 | 1.561 |
| Derivativni financijski instrumenti | 1.249 | 4.636 | 8.609 | 2.282 | 133 |
| Ukupno obveze (ugovorena dospijeća) | 208.677 | 294.865 | 770.681 | 891.039 | 1.124.462 |
| DRUŠTVO | | | | | |
| <i>(u tisućama kuna)</i> | Manje od 3 mjeseca | Između 3 mjeseca-1 godine | Između 1-3 godine | Između 3 i 6 godina | Preko 6 godina |
| Na dan 31.prosinca 2018. | | | | | |
| Dobavljači i ostale obveze | 94.202 | 13.512 | 48.755 | - | - |
| Posudbe | 41.529 | 208.641 | 503.822 | 691.511 | 1.036.261 |
| Derivativni financijski instrumenti | 325 | 2.129 | 3.604 | 1.348 | 210 |
| Ukupno obveze (ugovorena dospijeća) | 136.056 | 224.282 | 556.181 | 692.859 | 1.036.471 |
| Na dan 31.prosinca 2019. | | | | | |
| Dobavljači i ostale obveze | 123.917 | 8.520 | 56.453 | - | - |
| Posudbe | 57.244 | 249.282 | 612.366 | 781.216 | 987.467 |
| Obveze za imovinu s pravom korištenja | 642 | 2.948 | 5.732 | 1.600 | 1.438 |
| Derivativni financijski instrumenti | 1.249 | 4.636 | 8.609 | 2.282 | 133 |
| Ukupno obveze (ugovorena dospijeća) | 183.052 | 265.386 | 683.160 | 785.098 | 989.038 |

3.2 Upravljanje kapitalom

Ciljevi Društva i Grupe prilikom upravljanja kapitalom su očuvanje sposobnosti Društva i Grupe da nastave poslovanje pod pretpostavkom vremenske neograničenosti kako bi se omogućio povrat ulaganja vlasnicima/dioničarima te održavanje optimalne strukture kapitala kako bi umanjili trošak kapitala.

3.3 Procjena fer vrijednosti

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

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

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

Hijerarhija fer vrijednosti

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

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

BILJEŠKA 3 - UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM / NASTAVAK

Sljedeća tabela prikazuje imovinu i obveze mjerene po fer vrijednosti na dan:

| GRUPA | | | | |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|---------------|
| <i>(u tisućama kuna)</i> | Razina 1 | Razina 2 | Razina 3 | Ukupno |
| Stanje 31. prosinca 2018. | | | | |
| Imovina iskazana po fer vrijednosti | | | | |
| Financijska imovina - vlasničke vrijednosnice | 4.484 | - | - | 4.484 |
| Ukupno imovina iskazana po fer vrijednosti | 4.484 | - | - | 4.484 |
| Obveze iskazane po fer vrijednosti | | | | |
| Derivativni financijski instrumenti | - | 7.616 | - | 7.616 |
| Ukupno obveze iskazane po fer vrijednosti | - | 7.616 | - | 7.616 |
| | | | | |
| Stanje 31. prosinca 2019. | | | | |
| Imovina iskazana po fer vrijednosti | | | | |
| Financijska imovina - vlasničke vrijednosnice | 391 | - | - | 391 |
| Derivativni financijski instrumenti | - | 140 | - | 140 |
| Ukupno imovina iskazana po fer vrijednosti | 391 | 140 | - | 531 |
| Obveze iskazane po fer vrijednosti | | | | |
| Derivativni financijski instrumenti | - | 17.048 | - | 17.048 |
| Ukupno obveze iskazane po fer vrijednosti | - | 17.048 | - | 17.048 |

BILJEŠKA 3 - UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM / NASTAVAK
DRUŠTVO
(u tisućama kuna)

| | Razina 1 | Razina 2 | Razina 3 | Ukupno |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|---------------|
| Stanje 31. prosinca 2018. | | | | |
| Imovina iskazana po fer vrijednosti | | | | |
| Financijska imovina - vlasničke vrijednosnice | 4.100 | - | - | 4.100 |
| Ukupno imovina iskazana po fer vrijednosti | 4.100 | - | - | 4.100 |
| Obveze iskazane po fer vrijednosti | | | | |
| Derivativni financijski instrumenti | - | 7.616 | - | 7.616 |
| Ukupno obveze iskazane po fer vrijednosti | - | 7.616 | - | 7.616 |
| | | | | |
| Stanje 31. prosinca 2019. | | | | |
| Imovina iskazana po fer vrijednosti | | | | |
| Financijska imovina - vlasničke vrijednosnice | 335 | - | - | 335 |
| Derivativni financijski instrumenti | - | 140 | - | 140 |
| Ukupno imovina iskazana po fer vrijednosti | 335 | 140 | - | 475 |
| Obveze iskazane po fer vrijednosti | | | | |
| Derivativni financijski instrumenti | - | 17.048 | - | 17.048 |
| Ukupno obveze iskazane po fer vrijednosti | - | 17.048 | - | 17.048 |

BILJEŠKA 4 – KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE

Društvo i Grupa stvaraju procjene i pretpostavke o neizvjesnim događajima, uključujući procjene i pretpostavke o budućnosti. Takve računovodstvene procjene i pretpostavke su redovito ocjenjivane te se temelje na prošlim iskustvima i ostalim faktorima kao što je očekivani tijek budućih događanja koji su razboriti u određenim uvjetima, međutim ipak predstavljaju izvore procjenjivačke neizvjesnosti. Procjene i pretpostavke koje uključuju značajne rizike koji bi mogli dovesti do materijalnih usklađivanja knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza unutar iduće financijske godine opisane su u nastavku.

(a) Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine

Društvo utvrđuje pokazatelje umanjenja vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme primjenom metode multiplikatora neto knjigovodstvene vrijednosti i operativne dobiti segmenta na način da se u odnos stavlja neto knjigovodstvena vrijednost imovine, odnosno njezinog segmenta (jedinice koja stvara novac) s ostvarenom operativnom dobiti imovine odnosno segmenta.

U slučaju da za pojedinu imovinu, odnosno segment (jedinicu koja stvara novac) multiplikator neto knjigovodstvene vrijednosti i operativne dobiti segmenta prelazi zadane vrijednosti utvrđuje se njezina nadoknadiva vrijednost putem fer vrijednosti umanjene za troškove prodaje ili vrijednosti imovine u uporabi, ovisno o tome koja je veća. Nadalje, nadoknadiva vrijednost imovine se utvrđuje za novokupljenu imovinu (uključujući imovinu stečenu kroz poslovne kombinacije). Kako bi se odredila nadoknadiva vrijednost, Društvo i Grupa koriste interne i eksterne procjene.

Utvrđivanje pokazatelja umanjenja vrijednosti, kao i procjena budućih novčanih tokova i određivanje fer vrijednosti imovine (ili grupe imovine) zahtijeva od menadžmenta značajne procjene pri prepoznavanju i vrednovanju pokazatelja umanjenja vrijednosti, očekivanih novčanih tokova, budućih ulaganja, primjenjivih diskontnih stopa, korisnih vjekova uporabe i ostataka vrijednosti. Prilikom utvrđivanja nadoknadive vrijednosti menadžment razmatra pokazatelje kao što su popunjenost objekata, prihod po jedinici, očekivani tržišni rast u hotelskoj industriji, itd.

Kalkulacija fer vrijednosti umanjene za troškove prodaje temeljena je na metodi tržišnog pristupa koji se koristi cijenama i drugim relevantnim informacijama iz tržišnih transakcija identičnom ili usporedivom (sličnom) imovinom, identičnim ili usporedivim (sličnim) obvezama ili skupinom imovine i obveza kao što je određeni segment djelatnosti.

(b) Procjena korisnog vijeka uporabe

Društvo i Grupa korištenjem nekog sredstva troše ekonomske koristi sadržane u tom sredstvu, a koje se intenzivnije smanjuju uslijed ekonomskog i tehnološkog starenja. Stoga je prilikom utvrđivanja vijeka uporabe sredstva, pored razmatranja očekivane upotrebe temeljem fizičkog korištenja, potrebno uvažiti promjene potražnje na turističkom tržištu koje će potencirati bržu ekonomsku zastarjelost, kao i brži intenzitet razvoja novih tehnologija. S te osnove suvremeno poslovanje u hotelskoj industriji nameće potrebu za sve učestalijim ulaganjima što predstavlja argumentaciju činjenici da se korisni vijek uporabe sredstva smanjuje.

Rukovodeći se povijesnim činjenicama, a sukladno mišljenjima tehničkog odjela za građevinske komponente usuglašen je stav menadžmenta o korisnom vijeku upotrebe od 10 do 25 godina, osim kod novostečenog društva u Austriji gdje je korisni vijek procijenjen na 40 godina. Korisni vijek upotrebe preispitan je i za opremu i ostala sredstva.

Korisni vijek upotrebe bit će periodično preispitan postoje li okolnosti za izmjenu procjene u odnosu na prethodno utvrđenu. Promjene u procjeni, ako ih bude, prikazat će se u budućim razdobljima kroz promijenjeni trošak amortizacije tijekom preostalog, promijenjenog korisnog vijeka uporabe.

(c) Vlasništvo nad zemljištem

Uslijed prelaska iz društvenog u privatno vlasništvo, odnosno pretvorbe i privatizacije te činjenice da je dio nekretnina koje je Društvo koristilo u procesu pretvorbe procijenjeno u dionički kapital Društva, a dio nije, postoje određene nejasnoće i sporovi glede vlasništva dijela zemljišta u sastavu većine turističkih društava, pa tako i Društva.

Društvo ima u čistom, nespornom vlasništvu otprilike 1,77 mil. m² zemljišta, dok je otprilike 3,24 mil. m² predmetom utvrđivanja statusa suvlasništva, odnosno vlasništva sukladno odredbama Zakona o turističkom i ostalom građevinskom zemljištu neprocijenjenom u postupku pretvorbe i privatizacije koji je stupio na snagu 1. kolovoza 2010. godine (dalje u tekstu ZOTZ). Društvo je u zakonskom roku i propisanom sadržaju dana 31. siječnja 2011. godine podnijelo zahtjeve za koncesije sukladno ZOTZ-u čiji zahtjevi nisu konačno riješeni. Koncesije su zatražene: a) za približno 2,28 mil. m² zemljišta u kampovima za koje treba utvrditi suvlasničke udjele Republike Hrvatske i Društva, a za koje se prema relevantnim propisima plaća tzv. akontacija koncesijske naknade od otprilike 5,5 mil. kuna godišnje; i b) za približno 960 tisuća m² zemljišta u turističkim naseljima i hotelima za koje treba utvrditi tlocrtnu površinu hotela, apartmana i drugih procijenjenih objekata i zemljišta u vlasništvu Društva te ostalog zemljišta u vlasništvu jedinica lokalne samouprave, a za koje se prema relevantnim propisima plaća tzv. akontacija koncesijske naknade od otprilike 1,5 mil. kuna godišnje. Detaljniji opis sporova i neriješene situacije nekretnina Društva opisane su u Bilješci 34.

(d) Priznavanje odgođene porezne imovine

Odgođena porezna imovina predstavlja iznose poreza na dobit koji su nadoknadivi na temelju budućih odbitaka oporezive dobiti te se iskazuje u izvještaju o financijskom položaju. Odgođena porezna imovina priznaje se do visine poreznih prihoda za koje je vjerojatno da će biti ostvareni. Prilikom utvrđivanja buduće oporezive dobiti i iznosa poreznih prihoda za koje je vjerojatno da će biti ostvareni u budućnosti, Uprava donosi prosudbe i izrađuje procjene na temelju oporezive dobiti iz prethodnih godina i očekivanja budućih prihoda za koje se smatra da su razumni u postojećim okolnostima.

Poticaži za investicijska ulaganja realiziraju se temeljem propisa o poticanju investicija i unapređenju investicijskog okruženja na temelju prijave određenog projekta prema Ministarstvu gospodarstva, poduzetništva i obrta koje izdaje rješenje o stjecanju

statusa nositelja poticajnih mjera za investicije i izračun maksimalnog intenziteta potpora kada društvo ispunjava propisane uvjete.

Svaki projekt uključuje ulaganja u trogodišnjem ciklusu koji počinje dobivanjem statusa nositelja poticajnih mjera. O izvršenim godišnjim ulaganjima se izvještava nadležno ministarstvo, a poticaži omogućuju umanjenje porezne obveze poreza na dobit od trenutka izvršenog ulaganja do proteka 10 godina. Porezna imovina i porezni prihod se priznaju po izvršenim ulaganjima kada se ispune uvjeti, a prethodno priznata porezna imovina ukida se tijekom razdoblja trajanja poticajne mjere, odnosno do isteka olakšice.

Poticaži u Društvu Valamar Riviera d.d.

Temeljem Zakona o poticanju investicija i unapređenju investicijskog okruženja iz 2012. godine, izmjene Zakona iz 2013. godine i Uredbe o poticanju investicija i unapređenja investicijskog okruženja iz 2013. godine, Društvo je u 2014. godini steklo status nositelja poticajnih mjera za investicije prema prijavljenom projektu u Valamar Isabella Resort i ulaganja u Family Life Bellevue Resort i Valamar Girandella Village u Rapcu za razdoblje ulaganja od 18.3.2014. godine do 17.3.2017. godine te ostvarilo ukupne porezne poticaže u iznosu od 178.831 tisuća kuna.

Društvo je ispunilo uvjete očuvanja imovine i dodatnog zapošljavanja i u 2016. godini započelo s iskorištavanjem poreznih poticaja. Do 31.12.2018. godine iskoristilo je 131.052 tisuće kuna poreznih poticaja. Konačni obračun iznosa poreznih poticaja za navedeni investicijski ciklus utvrdit će se u trenutku iskorištenja maksimalnog intenziteta potpora.

Temeljem Zakona o poticanju ulaganja iz 2015. godine, izmjene Zakona iz 2018. godine i Uredbe o poticanju ulaganja iz 2016. godine, izmjene Uredbe iz 2019. godine, Društvo je prijavilo novi projekt rekonstrukcije i repozicioniranja smještajnih objekata (Kamp Istra 5*, Valamar Collection Marea Suites 5* i Valamar Collection Pinea Resort 5*) za razdoblje ulaganja od 22.9.2017. godine do 21.9.2020. godine i steklo status

nositelja poticajnih mjera za investicije. Za izvršena ulaganja po ovom projektu do 31. prosinca 2018. godine Društvo je ostvarilo poreznih poticaja u iznosu od 25.771 tisuće kuna, a za izvršena ulaganja u 2019. godini dodatnih 76.074 tisuća kuna te je s tog osnova iskazalo odgođenu poreznu imovinu u istim iznosima.

Društvo je u 2019. godini iskoristilo 68.837 tisuća kuna poreznih poticaja (Bilješka 25).

Poticaji u ovisnom društvu Imperial Riviera d.d., Rab

Temeljem Zakona o poticanju ulaganja iz 2015. godine, izmjene Zakona iz 2018. godine i Uredbe o poticanju ulaganja iz 2016. godine, izmjene Uredbe iz 2019. godine Imperial Riviera d.d. je prijavilo projekt rekonstrukcije i repositioniranja smještajnih objekata Valamar Carolina Hotel & Villas 4*, Valamar Meteor Hotel 4*, Padova Camping Resort by Valamar i Dalmacija Sunny Hotel s ciljem postizanja kategorizacije 4* za razdoblje ulaganja 19.10.2018. godine do 18.10.2021. i steklo status nositelja poticajnih mjera za investicije.

Za izvršena ulaganja po ovom projektu do 31. prosinca 2019. godine društvo Imperial Riviera d.d. je ostvarilo pravo na porezne poticaje u iznosu od 40.006 tisuća kuna. U 2019. godini je iskorišteno poreznih poticaja u iznosu od 2.010 tisuća kuna, a za preostali iznos poticaja je iskazana odgođena porezna imovina u iznosu od 37.996 tisuća kuna.

Grupa je u 2019. godini umanjila odgođenu poreznu imovinu s osnove iskorištenja poticaja u iznosu od 68.856 tisuća, a na 31.12.2019. za preostali iznos poreznih poticaja iskazala odgođenu poreznu imovinu u iznosu od 114.070 tisuća kuna (Bilješka 25). Grupa je korigirala odgođenu poreznu imovinu u iznosu od 22.005 tisuće kuna iskazanu na ostvarene poticaje za iznos koji se odnosi na unutar grupnu transakciju opisanu u Bilješci 10.

(e) Konsolidacija

Grupa Valamar Riviera d.d. je stekla kontrolu nad društvom Hoteli Makarska d.d. dana 31. srpnja 2018. godine. Imovina i obveze povezanog društva u cijelosti su obuhvaćene u konsolidiranom izvještaju o financijskom položaju Grupe na dan 31. prosinca 2018. godine, pri čemu je eliminiran udio Matice u povezanom društvu te pozicija kapitala i rezervi povezanog društva. Prihodi i rashodi društva Hoteli Makarska d.d., Makarska ostvareni za razdoblje od 1. kolovoza 2018. godine do 31. prosinca 2018. godine su uključeni u konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti Grupe. Međusobne transakcije od datuma stjecanja kontrole do datuma financijskih izvještaja 31. prosinca 2018. godine isključene su iz konsolidiranog izvještaja o financijskom položaju i konsolidiranom izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti. Dana 28. lipnja 2019. godine izvršeno je pripajanje društva Hoteli Makarska d.d. društvu Imperial Riviera d.d., te je od tada društvo Imperial Riviera d.d. univerzalni pravni slijednik društva Hoteli Makarska d.d.

Grupa Valamar Riviera d.d. je stekla kontrolu nad društvima u Austriji i to Valamar A GmbH dana 31. srpnja 2018. godine i Valamar Obertauern GmbH dana 31. listopada 2018. godine. Imovina i obveze povezanih društava u cijelosti su obuhvaćene u konsolidiranom izvještaju o financijskom položaju Grupe na dan 31. prosinca 2018. godine, pri čemu je eliminiran udio Matice u povezanom društvu te pozicija kapitala i rezervi povezanog društva. Prihodi i rashodi društva Valamar A GmbH ostvareni za razdoblje od 1. kolovoza 2018. godine do 31. prosinca 2018. godine i društva Valamar Obertauern GmbH od 1. studenog 2018. godine do 31. prosinca 2018. godine su uključeni u konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti Grupe. Međusobne transakcije od datuma stjecanja kontrole do datum financijskih izvještaja 31. prosinca 2018. godine isključene su iz konsolidiranog izvještaja o financijskom položaju i konsolidiranom izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

Valamar Riviera d.d. je bilo imatelj 56,21%, a nakon provedenog pripajanja Hoteli Makarska d.d. je bilo imatelj 52,84% dionica ovisnog društva Imperial Riviera d.d.

Sukladno odluci Glavne skupštine društva Imperial Riviera d.d. od 29. listopada 2019. godine izvršeno je povećanje temeljnog kapitala s iznosa od 400.580.400,00 kuna za iznos od 426.088.157,32 kuna na iznos od 826.668.557,32 kuna od 29.10.2019. godine, u kojem povećanju je Društvo sudjelovalo s iznosom od 106.068.022,13 kuna.

Nakon provedenog povećanja temeljnog kapitala Valamar Riviera d.d. je imatelj 650.604 dionica što čini 43,68% glasačkih prava. Iako je nakon navedenog povećanja temeljnog kapitala društvo Valamar Riviera d.d. imatelj manje od polovice glasačkih prava, Valamar Riviera d.d. je zadržalo kontrolu nad društvom Imperial Riviera d.d. Valamar Riviera d.d., osim znatnog udjela od 43,68% glasačkih prava, ostvaruje moć upravljanja financijskim i poslovnim politikama Imperial Riviere d.d., radi ostvarivanja koristi od njegove aktivnosti, prvenstveno preko Uprave, ali i ključnih rukovoditelja Imperial Riviere d.d. Naime, Valamar Riviera d.d. ima pravo imenovanja, premještanja ili opoziva ključnih rukovoditelja, odnosno osoba koje su ovlaštene i odgovorne za strateško i tekuće planiranje i usmjeravanje poslovanja, a postojeći ili bivši zaposlenici Valamar Riviere d.d. su imenovani u Upravu Imperial Riviere d.d. i imaju sposobnost vođenja poslova sukladno odredbama ZTD-a. Imperial Riviera d.d. u značajnom dijelu poslovanja ovisi o Valamar Rivieri d.d. koja operativno upravlja osnovnom djelatnošću te ovisi o pravima intelektualnog vlasništva, uključujući zaštitne znakove i brendove Valamar Riviere d.d.. Osim toga, Valamar Riviera d.d. značajno utječe na poslovanje Imperial Riviere d.d. kroz operativno upravljanje hotelsko turističkih objekata i sadržaja te, pored prava na dividendu, ima pravo i na naknadu za upravljanje pa je stoga izloženost Valamar Riviere d.d. u prinosu znatno veći od prinosa po osnovu glasačkih prava. Kombinacija svih navedenih pokazatelja ukazuje na kontrolu Valamar Riviere d.d. nad ovisnim društvom sukladno odredbama MSFI 10.

(f) Najmovi

Nove značajne prosudbe vezane su uz uvođenje MSFI 16 Najmovi i odnose se većinom na procjene razdoblja najma, utvrđivanja diskontne stope i sadrži li ugovor najam.

Utvrđivanje razdoblja najma kod ugovora s opcijom produljenja i raskida – Društvo i Grupa kao najmoprincipi

Društvo i Grupa utvrđuju razdoblje najma kao razdoblje koje se ne može otkazati, zajedno s razdobljima u sklopu opcije produljenja najma, ako je razumno izvjesno da će se ista iskoristiti ili razdobljima obuhvaćenih opcijom raskida najma, ako je razumno sigurno da se ista neće iskoristiti.

Društvo i Grupa imaju određene najmove koji sadrže opcije produljenja i raskida. Društvo i Grupa primjenjuju prosudbu kod ocjenjivanja je li razumno sigurno hoće li se iskoristiti opcije produljenja ili raskida najma, odnosno razmatraju sve relevantne čimbenike koji stvaraju ekonomski poticaj za produljenje ili raskid. Nakon datuma početka najma Društvo i Grupa ponovno procjenjuju razdoblje najma, ako je došlo do značajnog događaja ili promjene okolnosti koje su pod njihovom kontrolom i utječu na sposobnost da iskoriste ili ne iskoriste opciju produljenja ili raskida (npr. značajne prilagodbe imovine u najmu).

Društvo i Grupa imaju određene najmove za koje procjenjuju da će se produljiti, međutim Društvo i Grupa ne procjenjuju kako će raskinuti ugovore o najmu prije isteka razdoblja najma. Društvo i Grupa su uključili razdoblje produljenja kao dio razdoblja najma za najmove koji imaju kraće neopozivo razdoblje (npr. 2-3 godine). Društvo i Grupa uglavnom procjenjuju produljenje za najmove koji bi mogli imati negativni efekt na djelatnost, ako imovina nije spremna za uporabu.

Više informacija o potencijalnim budućim plaćanjima za najam vezano za razdoblja iskorištenja opcije produljenja i raskida koji nisu uključeni u razdoblje trajanja najma nalazi se u Bilješci 30.

Klasifikacija najma imovine – Društvo i Grupa kao najmodavci

Društvo i Grupa imaju operativne najmove u svojem portfelju investicijske imovine. Društvo i Grupa su utvrdili, na osnovu procjene uvjeta kao što je razdoblje trajanja najma koje ne predstavlja značajni dio ekonomskog vijeka komercijalne imovine i sadašnja

vrijednost minimalnih plaćanja za najam ne iznosi suštinski svu fer vrijednost komercijalne imovine, da oni ipak zadržavaju suštinski sve rizike i koristi povezane s vlasništvom takve imovine te se takvi ugovori smatraju operativnim najmovima.

Najmovi – Procjena inkrementalne stope zaduženja

Društvo i Grupa nisu u mogućnosti lako odrediti kamatnu stopu iz najma, stoga koriste inkrementalnu stopu zaduženja za izračun obveza za najam. Inkrementalna stopa zaduženja je stopa koju bi Društvo i Grupa platili kada bi za slično razdoblje, sa sličnim osiguranjem, posudili sredstva potrebna za nabavu imovine slične vrijednosti

kao pravo korištenja imovine u sličnom ekonomskom okruženju. Izračun inkrementalne stope zaduženja zahtijeva procjenu kada takve stope nisu dostupne ili ih je potrebno uskladiti tako da odražavaju uvjete najma. Društvo i Grupa procjenjuju inkrementalnu stopu zaduženja korištenjem raznih inputa. Kamatna stopa koju Društvo obračunava na ugovore iznosi 2,45% za 2019. godinu i najbolje predstavlja kreditni rizik najmoprimca, rok najma, sigurnost i ekonomsko okruženje. Ista je određena na temelju usporedivih transakcija. Podaci koje društvo koristi za određivanje inkrementalne stope zaduženja znanjavaju se najmanje jednom godišnje ili u slučaju značajne promjene kreditnog rejtinga Društva.

BILJEŠKA 5 – INFORMACIJE O SEGMENTIMA

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

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

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

Informacije o pojedinim poslovnim segmentima za godinu koja je završila 31. prosinca 2018. su kako slijedi:

| GRUPA | | | | Ukupno |
|----------------------------------|--------------------|------------------|--------------------------|------------------|
| | Hoteli i apartmani | Kampovi | Ostali poslovni segmenti | |
| <i>(u tisućama kuna)</i> | | | | |
| Ukupni prihodi | 1.472.590 | 445.196 | 143.517 | 2.061.303 |
| Inter-segmentalni prihodi | (1.367) | (23) | (98.499) | (99.889) |
| Prihodi vanjskih kupaca | 1.471.223 | 445.173 | 45.018 | 1.961.414 |
| Amortizacija | 288.325 | 84.793 | 37.404 | 410.522 |
| Neto financijski prihod/(rashod) | (16.688) | (7.031) | 2.707 | (21.012) |
| Otpis materijalne imovine | 7.048 | 593 | 262 | 7.903 |
| Dobitak/(gubitak) segmenta | 761.140 | 309.435 | (301.938) | 768.637 |
| Ukupno imovina | 3.571.045 | 1.177.461 | 477.806 | 5.226.312 |
| Ukupno obveze | 1.742.615 | 728.146 | 235.269 | 2.706.029 |

Hoteli, apartmani i kampovi (operativna imovina) se nalaze u Republici Hrvatskoj, osim hotela društva Valamar Obertauern GmbH u Austriji.

BILJEŠKA 5 – INFORMACIJE O SEGMENTIMA / NASTAVAK

Informacije o pojedinim poslovnim segmentima za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. su kako slijedi:

| GRUPA | Hoteli i apartmani | Kampovi | Ostali poslovni segmenti | Ukupno |
|----------------------------|---------------------------|------------------|---------------------------------|------------------|
| <i>(u tisućama kuna)</i> | | | | |
| Ukupni prihodi | 1.577.913 | 513.759 | 171.666 | 2.263.338 |
| Inter-segmentalni prihodi | (1.969) | (144) | (121.907) | (124.018) |
| Prihodi vanjskih kupaca | 1.575.946 | 513.615 | 49.759 | 2.139.320 |
| Amortizacija | 312.459 | 108.694 | 53.361 | 474.514 |
| Neto financijski rashod | (38.815) | (17.666) | (5.377) | (61.858) |
| Otpis materijalne imovine | 25.149 | 5.786 | 1.036 | 31.971 |
| Dobitak/(gubitak) segmenta | 807.708 | 345.499 | (315.977) | 837.230 |
| Ukupno imovina | 3.499.357 | 1.480.754 | 682.100 | 5.662.211 |
| Ukupno obveze | 1.860.939 | 801.511 | 390.590 | 3.053.040 |

Hoteli, apartmani i kampovi (operativna imovina) se nalaze u Republici Hrvatskoj, osim hotela društva Valamar Obertauern GmbH u Austriji.

BILJEŠKA 5 – INFORMACIJE O SEGMENTIMA / NASTAVAK

Usklađenje profita segmenata s dobiti prije poreza je sljedeće:

| GRUPA | 2018. | 2019. |
|---|------------------|------------------|
| <i>(u tisućama kuna)</i> | | |
| Prihod | | |
| Prihod segmenta | 2.061.303 | 2.263.338 |
| Eliminacija prihoda između segmenata | (99.889) | (124.018) |
| Ukupno prihodi | 1.961.414 | 2.139.320 |
| Dobit | | |
| Dobit segmenta | 768.637 | 837.230 |
| Ostali troškovi - nealocirano | (483.800) | (555.421) |
| Eliminacija dobiti/(gubitka) između segmenata | (26.755) | (49.337) |
| Ukupna dobit prije oporezivanja | 258.082 | 232.472 |

BILJEŠKA 5 – INFORMACIJE O SEGMENTIMA / NASTAVAK

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

| GRUPA | 2018. | | 2019. | |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | Imovina | Obveze | Imovina | Obveze |
| <i>(u tisućama kuna)</i> | | | | |
| Imovina/Obveze po segmentima | 5.226.312 | 2.706.029 | 5.662.211 | 3.053.040 |
| Segment hoteli i apartmani | 3.571.045 | 1.742.615 | 3.499.357 | 1.860.939 |
| Segment kampovi | 1.177.461 | 728.146 | 1.480.754 | 801.511 |
| Segment ostalo | 477.806 | 235.268 | 682.100 | 390.590 |
| Nealocirano | 442.633 | 204.384 | 833.091 | 223.192 |
| Udjel u pridruženom subjektu | - | - | 47.668 | - |
| Ostala financijska imovina | 4.484 | - | 391 | - |
| Kredit i depoziti | 16.147 | - | 801 | - |
| Novac i novčani ekvivalenti | 261.842 | - | 550.143 | - |
| Potraživanja za preplaćeni porez na dobit | 1.908 | - | 4.258 | - |
| Ostala potraživanja | 32.546 | - | 35.858 | - |
| Odgođena porezna imovina/obveze | 125.706 | 68.561 | 193.832 | 63.046 |
| Ostale obveze | - | 61.010 | - | 71.822 |
| Obveza za ulaganja u pridruženi subjekt | - | - | - | 18.294 |
| Derivativna financijska imovina/obveze | - | 7.616 | 140 | 17.048 |
| Rezerviranja | - | 67.197 | - | 52.982 |
| Ukupno | 5.668.945 | 2.910.413 | 6.495.302 | 3.276.232 |

Grupa svoje ugostiteljske usluge i prodajne aktivnosti obavlja u Hrvatskoj i Austriji s domaćim i inozemnim kupcima. Prihodi od prodaje Grupe se razlikuju i prema geografskoj pripadnosti kupaca.

| GRUPA | 2018. | 2019. |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| <i>(u tisućama kuna)</i> | | |
| Prihodi od prodaje domaćim gostima | 180.547 | 199.586 |
| Prihodi od prodaje inozemnim gostima | 1.780.867 | 1.939.734 |
| | 1.961.414 | 2.139.320 |

BILJEŠKA 5 – INFORMACIJE O SEGMENTIMA / NASTAVAK

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

| Prihodi od prodaje inozemnim gostima | GRUPA | | | |
|--------------------------------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
| | 2018. | % | 2019. | % |
| EU članice | 1.580.598 | 88,75 | 1.709.607 | 88,14 |
| Ostalo | 200.269 | 11,25 | 230.127 | 11,86 |
| | 1.780.867 | 100,00 | 1.939.734 | 100,00 |

BILJEŠKA 6 – OSTALI PRIHODI

| <i>(u tisućama kuna)</i> | GRUPA | | DRUŠTVO | |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2018. | 2019. | 2018. | 2019. |
| Prihodi od cassa sconto /i/ | 3.968 | - | 3.795 | - |
| Prihod od donacija i ostalo | 2.903 | 3.519 | 2.538 | 2.917 |
| Prihod od ukidanja rezervacija | 1.730 | 4.527 | 974 | 566 |
| Prihodi od prefakturiranja | 1.563 | 2.197 | 1.480 | 2.234 |
| Prihodi od osiguranja i po sudskim žalbama | 1.519 | 3.494 | 1.251 | 3.310 |
| Prihodi od upotrebe vlastitih proizvoda | 446 | 510 | 329 | 218 |
| Prihod od dividendi /i/ | 87 | - | 6.153 | - |
| Naplata otpisanih potraživanja /ii/ | - | 656 | - | 649 |
| Ostali novčani prinosi /i/ | 264 | - | 264 | - |
| Ostali prihodi | 9.221 | 10.701 | 7.928 | 9.537 |
| | 21.701 | 25.604 | 24.712 | 19.431 |

/i/ U 2019. godini prikazani u Bilješki 11 – Neto financijski prihod/(rashod).

/ii/ U 2018. godini prikazano u Bilješki 9 – Ostali poslovni rashodi.

BILJEŠKA 7 – NABAVNA VRIJEDNOST MATERIJALA I USLUGA

| <i>(u tisućama kuna)</i> | GRUPA | | DRUŠTVO | |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2018. | 2019. | 2018. | 2019. |
| Sirovine i materijal | | | | |
| Utrošene sirovine i materijal /i/ | 195.910 | 216.166 | 175.696 | 186.149 |
| Utrošena energija i voda | 97.892 | 111.534 | 86.427 | 95.112 |
| Sitan inventar | 21.320 | 23.339 | 18.837 | 20.151 |
| | 315.122 | 351.039 | 280.960 | 301.412 |
| Vanjske usluge | | | | |
| Usluge održavanja | 53.866 | 55.102 | 48.616 | 48.635 |
| Reklama i propaganda i sajmovi | 40.649 | 42.785 | 39.647 | 41.830 |
| Usluge posredovanja (agencije i kartičari) | 40.489 | 45.780 | 35.984 | 37.713 |
| Komunalne usluge /ii/ | 27.733 | 33.874 | 26.207 | 31.060 |
| Telekomunikacijske i prijevozne usluge | 15.182 | 17.014 | 14.036 | 15.383 |
| Najamnine /iii/ | 13.745 | 11.295 | 13.846 | 10.789 |
| Usluge animacije | 13.190 | 14.902 | 11.446 | 11.947 |
| Usluge pranja i obrade rublja | 7.740 | 9.570 | 7.622 | 15.810 |
| Usluge turističkih aranžmana | 4.612 | 5.535 | 4.205 | 5.108 |
| Ostale usluge | 19.425 | 22.353 | 18.834 | 21.160 |
| | 236.631 | 258.210 | 220.443 | 239.435 |
| | 551.753 | 609.248 | 501.403 | 540.847 |

/i/ Utrošene sirovine i materijal Društva odnose se na troškove potrošnog materijala u iznosu od 25.172 tisuća kuna, troškove hrane i pića u iznosu od 149.260 tisuća kuna te ostale troškove sirovina i materijala u iznosu od 11.717 tisuća kuna (2018.: potrošni materijal u iznosu od 24.856 tisuća kuna, troškovi hrane i pića u iznosu od 141.486 tisuća kuna te ostali troškovi sirovina i materijala u iznosu od 9.354 tisuća kuna).

/ii/ Komunalne usluge odnose se na usluge zbrinjavanje otpadnih voda, zbrinjavanje i sakupljanje biootpada, komunalnog otpada i sl.

/iii/ U troškove najamnine je uključen trošak kratkoročnih najмова i najмова imovine male vrijednosti (izuzeća prema MSFI 16) u iznosu od 109 tisuća kuna te najmovi koji ne ispunjavaju uvjete klasifikacije prema MSFI 16.

BILJEŠKA 8 – TROŠKOVI ZAPOSLENIH

| <i>(u tisućama kuna)</i> | GRUPA | | DRUŠTVO | |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2018. | 2019. | 2018. | 2019. |
| Plaće – neto | 331.594 | 363.402 | 297.438 | 313.347 |
| Troškovi mirovinskog osiguranja | 96.155 | 106.620 | 83.908 | 89.062 |
| Troškovi zdravstvenog osiguranja | 75.074 | 77.657 | 67.621 | 67.939 |
| Ostalo (doprinosi i porezi) | 38.791 | 35.731 | 38.790 | 35.731 |
| Trošak otpremnina | 823 | 1.063 | 580 | 515 |
| Trošak rezerviranja za zaposlene | 4.410 | 4.890 | 3.939 | 4.683 |
| Ostali troškovi zaposlenih /i/ | 75.700 | 92.539 | 68.561 | 82.856 |
| | 622.547 | 681.902 | 560.837 | 594.133 |
| Broj zaposlenih na dan 31. prosinca | 3.242 | 3.431 | 2.749 | 2.886 |

/i/ Ostale troškove zaposlenih Grupe najvećim dijelom čine neoporezivi primici (smještaj i prehrana radnika, božićnica, regres, nagrade i sl.) u iznosu od 44,3 mil. kuna (2018.: 32,3 mil. kuna), naknade za rad studenata u iznosu od 17,6 mil. kuna (2018.: 15,1 mil. kuna), troškovi prijevoza u iznosu od 21,2 mil. kuna (2018.: 20,2 mil. kuna) i slično.

BILJEŠKA 9 – OSTALI POSLOVNI RASHODI

| <i>(u tisućama kuna)</i> | GRUPA | | DRUŠTVO | |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2018. | 2019. | 2018. | 2019. |
| Komunalne naknade, koncesije i dr. | 55.186 | 60.374 | 50.773 | 53.613 |
| Profesionalne usluge i druge naknade /i/ | 23.384 | 22.636 | 21.012 | 18.915 |
| Otpisi nekretnina, postrojenja i opreme /ii/ | 9.436 | 31.971 | 7.903 | 23.808 |
| Troškovi reprezentacije | 7.674 | 8.246 | 7.168 | 7.813 |
| Premije osiguranja | 6.543 | 7.169 | 6.061 | 6.343 |
| Bankarske usluge | 3.392 | 3.102 | 2.853 | 2.325 |
| Rezerviranja za započete sudske sporove | 2.716 | 3.938 | 2.039 | 3.553 |
| Vrijednosno usklađenje imovine | 385 | 588 | 297 | 544 |
| Naplata otpisanih potraživanja /iii/ | (351) | - | (341) | - |
| Pretplata na časopise i dr. administrativni troškovi | 1.392 | 2.263 | 1.189 | 1.968 |
| Ostalo | 5.558 | 7.874 | 4.568 | 6.767 |
| | 115.315 | 148.161 | 103.522 | 125.649 |

/i/ Profesionalne usluge i druge naknade Grupe se najvećim dijelom odnose na usluge savjetovanja u iznosu od 4,5 mil. kuna (2018.: 6,1 mil. kuna), naknade članovima nadzornog odbora u iznosu od 4,4 mil. kuna (2018.: 3,3 mil. kuna), naknade učenicima i stipendistima u iznosu od 4,1 mil. kuna (2018.: 3,9 mil. kuna), troškove odvjetnika u iznosu od 3,3 mil. kuna (2018.: 3,5 mil. kuna) te naknade za reviziju u iznosu od 0,9 mil. kuna (2018.: 0,6 mil. kuna).

/ii/ Otpisi nekretnina, postrojenja i opreme Grupe odnose se na rušenje dijela građevina radi investicija u iznosu od 30.080 tisuća kuna i na ostale otpise u iznosu od 1.891 tisuća kuna.

/iii/ U 2019. godini prikazano u Bilješki 6 - Ostali prihodi.

BILJEŠKA 10 – OSTALI DOBICI/(GUBICI) – NETO

| <i>(u tisućama kuna)</i> | GRUPA | | DRUŠTVO | |
|--|----------------|---------------|----------------|----------------|
| | 2018. | 2019. | 2018. | 2019. |
| Neto pozitivne/(negativne) tečajne razlike – ostale /i/ | (168) | - | 226 | - |
| Neto dobiti od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme /ii/ | 3.593 | 42.755 | 3.455 | 161.314 |
| Promjena vrijednosti valutnih terminskih ugovora i kamatnog swap-a /i/ | (3.687) | - | (3.687) | - |
| Realizirani neto dobiti/(gubici) od promjene vrijednosti valutnih terminskih ugovora i kamatnog swap-a /i/ | (2.375) | - | (2.375) | - |
| Neto gubici od prodaje udjela /i/ | (1.119) | - | (1.440) | - |
| | (3.756) | 42.755 | (3.821) | 161.314 |

/i/ U 2019. godini prikazano u Bilješki 11 – Neto financijski prihodi/(rashodi).

/ii/ Društvo je u 2019. godini prodalo više nekretnina u Poreču, na Krku, u Dubrovniku i Zagrebu. Najznačajnija transakcija odnosi se na prodaju hotela Zagreb povezanom društvu Imperial Riviera d.d. po prodajnoj cijeni od 182,15 mil. kuna.

BILJEŠKA 11 – NETO FINANCIJSKI PRIHODI/(RASHODI)

| <i>(u tisućama kuna)</i> | GRUPA | | DRUŠTVO | |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 2018. | 2019. | 2018. | 2019. |
| Prihodi od kamata | 274 | 342 | 205 | 517 |
| Neto pozitivne tečajne razlike od financijskih aktivnosti | 28.785 | - | 27.175 | - |
| Neto pozitivne tečajne razlike – ostale /ii/ | - | 4.099 | - | 3.626 |
| Realizirani neto dobiti od promjene vrijednosti valutnih terminkih ugovora i kamatnog swap-a /ii/ | - | 1.359 | - | 1.359 |
| Neto dobiti od prodaje financijske imovine /ii/ | - | 1.438 | - | 1.431 |
| Prihodi od cassa sconto /i/ | - | 3.007 | - | 2.934 |
| Prihod od dividendi /i/ | - | 116 | - | 8.790 |
| Ostali novčani prinosi /i/ | - | 312 | - | 313 |
| | 29.059 | 10.673 | 27.380 | 18.970 |
| Rashod od kamata | (50.071) | (56.868) | (46.213) | (51.568) |
| Neto negativne tečajne razlike od financijskih aktivnosti | - | (4.869) | - | (4.623) |
| Promjena vrijednosti valutnih terminkih ugovora i kamatnog swap-a /ii/ | - | (10.651) | - | (10.651) |
| Promjena vrijednosti financijske imovine | - | (143) | - | (142) |
| | (50.071) | (72.531) | (46.213) | (66.984) |
| Neto financijski rashod | (21.012) | (61.858) | (18.833) | (48.014) |

/i/ U 2018. godini prikazano u Bilješci 6 – Ostali prihodi.

/ii/ U 2018. godini prikazano u Bilješci 10 – Ostali dobiti/(gubici) – neto.

Tijekom 2019. godine Društvo je kapitaliziralo troškove posudbi u iznosu od 872 tisuća kuna (2018.: 220 tisuća kuna) uz stopu kapitalizacije od 0,30% do 1,29% (2018.: od 0,97% do 1,81%), a Grupa u iznosu od 1.122 tisuća kuna (2018.: 255 tisuća kuna) uz stopu kapitalizacije od 0,30% do 2,10% (2018.: od 0,97% do 2,01%).

BILJEŠKA 12 – POREZ NA DOBIT

Porez na dobit obuhvaća:

| <i>(u tisućama kuna)</i> | GRUPA | | DRUŠTVO | |
|--------------------------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|
| | 2018. | 2019. | 2018. | 2019. |
| Tekući porez | 4.128 | 87 | - | - |
| Odgođeni porez | 14.766 | (73.467) | 20.928 | (10.533) |
| Porezni (prihod)/rashod | 18.894 | (73.380) | 20.928 | (10.533) |

Usklada efektivne porezne stope:

| <i>(u tisućama kuna)</i> | GRUPA | | DRUŠTVO | |
|---|---------------|-----------------|---------------|-----------------|
| | 2018. | 2019. | 2018. | 2019. |
| Dobit prije oporezivanja | 258.082 | 232.472 | 260.207 | 366.474 |
| Porez na dobit | 46.218 | 41.616 | 46.837 | 65.965 |
| Neoporezivi prihodi | (4.051) | (2.106) | (1.446) | (1.942) |
| Porezno nepriznati rashodi | 2.612 | 3.220 | 1.308 | 1.518 |
| Priznavanje poticaja | (25.771) | (116.080) | (25.771) | (76.074) |
| Priznavanje odgođene porezne imovine koja prethodno nije priznata | (114) | - | - | - |
| Priznavanje ostale odgođene porezne imovine | - | (30) | - | - |
| Porezni (prihod)/rashod | 18.894 | (73.380) | 20.928 | (10.533) |
| Efektivna porezna stopa | 7,32% | - | 8,04% | - |

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

Poticaji za investicijska ulaganja realiziraju se temeljem propisa o poticanju investicija i unapređenju investicijskog okruženja na temelju prijave određenog projekta prema Ministarstvu gospodarstva, poduzetništva i obrta koje izdaje rješenje o stjecanju statusa nositelja poticajnih mjera za investicije i izračun maksimalnog intenziteta potpora kada društvo ispunjava propisane uvjete.

Svaki projekt uključuje ulaganja u trogodišnjem ciklusu koji počinje dobivanjem statusa nositelja poticajnih mjera. O izvršenim godišnjim ulaganjima se izvještava nadležno ministarstvo, a poticaji omogućuju umanjenje porezne obveze poreza na dobit od trenutka izvršenog ulaganja do proteka 10 godina. Porezna imovina i porezni prihod se priznaju po izvršenim ulaganjima kada se ispunje uvjeti, a prethodno priznata porezna imovina ukida se tijekom razdoblja trajanja poticajne mjere, odnosno do isteka olakšice.

Društvo je dužno očuvati imovinu temeljem koje je ostvarilo poticaje u razdoblju od 5 godina od završetka trogodišnjeg ciklusa ulaganja.

Prije konačnog iskorištenja poticaja nadležno ministarstvo daje konačni izračun prava na poticaje i konačni izračun maksimalnog intenziteta potpora koji uključuje eventualne promjene iznosa poticaja.

Poticaji u Društvu Valamar Riviera d.d.

Temeljem Zakona o poticanju investicija i unapređenju investicijskog okruženja iz 2012. godine, izmjene Zakona iz 2013. godine i Uredbe o poticanju investicija i unapređenja investicijskog okruženja iz 2013. godine, Društvo je u 2014. godini steklo status nositelja poticajnih mjera za investicije prema prijavljenom projektu u Valamar Collection Isabella Resort i ulaganja u Family Life Bellevue Resort i Valamar Girandella Village u Rapcu za razdoblje ulaganja od 18.3.2014. godine do 17.3.2017. godine te ostvarilo ukupne porezne poticaje u iznosu od 178.831 tisuća kuna.

Društvo je ispunilo uvjete očuvanja imovine i dodatnog zapošljavanja i u 2016. godini započelo s iskorištavanjem poreznih poticaja. Do 31.12.2018. godine iskoristilo je 131.052 tisuće kuna poreznih poticaja. Konačni obračun iznosa poreznih poticaja za navedeni investicijski ciklus utvrdit će se u trenutku iskorištenja maksimalnog intenziteta potpora.

Temeljem Zakona o poticanju ulaganja iz 2015. godine, izmjene Zakona iz 2018. godine i Uredbe o poticanju ulaganja iz 2016. godine, izmjene Uredbe iz 2019. godine, Društvo je prijavilo novi projekt rekonstrukcije i repozicioniranja smještajnih objekata (Kamp Istra 5*, Valamar Collection Marea Suites 5* i Valamar Collection Pinea Resort 5*) za razdoblje ulaganja od 22.9.2017. godine do 21.9.2020. godine i steklo status nositelja poticajnih mjera za investicije. Za izvršena ulaganja po ovom projektu do 31. prosinca 2018. godine Društvo je ostvario poreznih poticaja u iznosu od 25.771 tisuće kuna, a za izvršena ulaganja u 2019. godini dodatnih 76.074 tisuća kuna te je s tog osnova iskazalo odgođenu poreznu imovinu u istim iznosima.

Društvo je u 2019. godini iskoristilo 68.837 tisuća kuna poreznih poticaja (Bilješka 25).

Poticaji u ovisnom društvu Imperial Riviera d.d., Rab

Temeljem Zakona o poticanju ulaganja iz 2015. godine, izmjene Zakona iz 2018. godine i Uredbe o poticanju ulaganja iz 2016. godine, izmjene Uredbe iz 2019. godine Imperial Riviera d.d. je prijavilo projekt rekonstrukcije i repozicioniranja smještajnih objekata Valamar Carolina Hotel & Villas 4*, Valamar Meteor Hotel 4*, Padova Camping Resort by Valamar i Dalmacija Sunny Hotel s ciljem postizanja kategorizacije 4* za razdoblje ulaganja 19.10.2018. godine do 18.10.2021. i steklo status nositelja poticajnih mjera za investicije.

Za izvršena ulaganja po ovom projektu do 31. prosinca 2019. godine društvo Imperial Riviera d.d. je ostvarilo pravo na porezne poticaje u iznosu od 40.006 tisuća kuna. U 2019. godini je iskorišteno poreznih poticaja u iznosu od 2.010 tisuća kuna, a za preostali iznos poticaja je iskazana odgođena porezna imovina u iznosu od 37.996 tisuća kuna.

Grupa je u 2019. godini umanjila odgođenu poreznu imovinu s osnove iskorištenja poticaja u iznosu od 68.856 tisuća, a na 31.12.2019. za preostali iznos poreznih poticaja iskazala odgođenu poreznu imovinu u iznosu od 114.070 tisuća kuna (Bilješka 25). Grupa je korigirala odgođenu poreznu imovinu u iznosu od 22.005 tisuće kuna iskazanu na ostvarene poticaje za iznos koji se odnosi na unutar grupnu transakciju opisanu u Bilješki 10.

BILJEŠKA 13 – ZARADA PO DIONICI

Osnovna

Osnovna zarada po dionici izračunava se na način da se dobit za godinu Grupe podijeli s ponderiranim prosječnim brojem redovnih dionica koje su izdane tijekom godine, umanjeno za redovne dionice kupljene od strane Društva, a koje se trže kao vlastite dionice.

Razrijeđena

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

| GRUPA | 2018. | 2019. |
|---|--------------|--------------|
| Dobit koja pripada dioničarima (u tisućama kuna) | 235.337 | 284.536 |
| Ponderirani prosječni broj dionica | 123.968.146 | 122.507.835 |
| Osnovna/razrijeđena zarada po dionici (u kunama) | 1,90 | 2,32 |

BILJEŠKA 14 – NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

| GRUPA <i>(u tisućama kuna)</i> | Zemljište | Građevinski objekti | Postrojenja i oprema | Namještaj, alati i hortikultura | Imovina u izgradnji | Ukupno |
|--|------------------|----------------------------|-----------------------------|--|----------------------------|------------------|
| Stanje na dan 1. siječnja 2018. | | | | | | |
| Nabavna vrijednost | 874.708 | 5.651.533 | 794.679 | 346.819 | 174.200 | 7.841.939 |
| Akumulirana amortizacija i umanjenje vrijednosti | - | (2.779.820) | (427.421) | (204.692) | - | (3.411.933) |
| Neto knjigovodstvena vrijednost | 874.708 | 2.871.713 | 367.258 | 142.127 | 174.200 | 4.430.006 |
| Za godinu koja je završila 31. prosinca 2018. | | | | | | |
| Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine | 874.708 | 2.871.713 | 367.258 | 142.127 | 174.200 | 4.430.006 |
| Akvizicija Hoteli Makarska d.d. po fer vrijednosti (Bilješka 38a) | 83.458 | 231.715 | 14.832 | 5.981 | 635 | 336.621 |
| Akvizicija Valamar Obertauern GmbH po fer vrijednosti (Bilješka 38b) | 3.692 | 56.367 | 1.516 | 0 | 19 | 61.594 |
| Prijenos unutar imovine | - | (416) | 1.659 | (1.465) | 17 | (205) |
| Povećanja | 11.851 | 464.312 | 140.694 | 67.799 | (2.144) | 682.512 |
| Otuđenja i otpisi | (692) | (8.146) | (2.748) | (498) | (18) | (12.102) |
| Amortizacija | - | (283.569) | (79.238) | (34.022) | - | (396.829) |
| Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine | 973.017 | 3.331.976 | 443.973 | 179.922 | 172.709 | 5.101.597 |
| Stanje na dan 31. prosinca 2018. | | | | | | |
| Nabavna vrijednost | 973.017 | 6.339.931 | 918.040 | 397.370 | 172.709 | 8.801.067 |
| Akumulirana amortizacija i umanjenje vrijednosti | - | (3.007.955) | (474.067) | (217.448) | - | (3.699.470) |
| Neto knjigovodstvena vrijednost | 973.017 | 3.331.976 | 443.973 | 179.922 | 172.709 | 5.101.597 |
| Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. | | | | | | |
| Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine | 973.017 | 3.331.976 | 443.973 | 179.922 | 172.709 | 5.101.597 |
| Prijenos unutar imovine | (1.464) | (3.801) | (325) | (45) | - | (5.635) |
| Povećanja | 12.823 | 608.339 | 166.723 | 68.389 | 78.080 | 934.354 |
| Otuđenja i otpisi | (6.924) | (33.204) | (800) | (1.157) | (571) | (42.656) |
| Amortizacija | - | (316.043) | (92.967) | (42.420) | - | (451.430) |
| Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine | 977.452 | 3.587.267 | 516.604 | 204.689 | 250.218 | 5.536.230 |
| Stanje na dan 31. prosinca 2019. | | | | | | |
| Nabavna vrijednost | 977.452 | 6.708.506 | 1.054.139 | 445.889 | 250.218 | 9.436.204 |
| Akumulirana amortizacija i umanjenje vrijednosti | - | (3.121.239) | (537.535) | (241.200) | - | (3.899.974) |
| Neto knjigovodstvena vrijednost | 977.452 | 3.587.267 | 516.604 | 204.689 | 250.218 | 5.536.230 |

Na dan 31. prosinca 2019. godine zemljište, građevinski objekti i pokretnine Grupe u iznosu od 1.995.903 tisuća kuna (2018.: 2.105.236 tisuća kuna) založeni su kao jamstvo za osiguranje povrata pozajmljenih sredstava.

BILJEŠKA 14 – NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA / NASTAVAK
DRUŠTVO
(u tisućama kuna)

| | Zemljište | Građevinski objekti | Postrojenja i oprema | Namještaj, alati i hortikultura | Imovina u izgradnji | Ukupno |
|--|----------------|---------------------|----------------------|---------------------------------|---------------------|------------------|
| Stanje na dan 1. siječnja 2018. | | | | | | |
| Nabavna vrijednost | 633.927 | 5.318.739 | 793.484 | 346.607 | 160.376 | 7.253.133 |
| Akumulirana amortizacija i umanjenje vrijednosti | - | (2.902.121) | (447.640) | (216.187) | - | (3.565.948) |
| Neto knjigovodstvena vrijednost | 633.927 | 2.416.618 | 345.844 | 130.420 | 160.376 | 3.687.185 |
| Za godinu koja je završila 31. prosinca 2018. | | | | | | |
| Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine | 633.927 | 2.416.618 | 345.844 | 130.420 | 160.376 | 3.687.185 |
| Prijenos unutar imovine | - | (416) | 1.659 | (1.465) | 17 | (205) |
| Povećanja | 11.631 | 408.501 | 126.305 | 61.739 | (6.496) | 601.680 |
| Otuđenja i otpisi | (692) | (6.871) | (2.515) | (462) | - | (10.540) |
| Amortizacija | - | (227.961) | (72.939) | (30.435) | - | (331.335) |
| Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine | 644.866 | 2.589.871 | 398.354 | 159.797 | 153.897 | 3.946.785 |
| Stanje na dan 31. prosinca 2018. | | | | | | |
| Nabavna vrijednost | 644.866 | 5.500.575 | 862.578 | 383.079 | 153.897 | 7.544.995 |
| Akumulirana amortizacija i umanjenje vrijednosti | - | (2.910.704) | (464.224) | (223.282) | - | (3.598.210) |
| Neto knjigovodstvena vrijednost | 644.866 | 2.589.871 | 398.354 | 159.797 | 153.897 | 3.946.785 |
| Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. | | | | | | |
| Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine | 644.866 | 2.589.871 | 398.354 | 159.797 | 153.897 | 3.946.785 |
| Prijenos unutar imovine | (1.464) | (4.097) | (66) | - | - | (5.627) |
| Povećanja | 122 | 488.378 | 132.327 | 46.561 | 65.656 | 733.044 |
| Otuđenja i otpisi | (13.349) | (67.674) | (7.733) | (2.616) | (571) | (91.943) |
| Amortizacija | - | (240.511) | (81.655) | (35.145) | - | (357.311) |
| Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine | 630.175 | 2.765.967 | 441.227 | 168.597 | 218.982 | 4.224.948 |
| Stanje na dan 31. prosinca 2019. | | | | | | |
| Nabavna vrijednost | 630.175 | 5.645.570 | 944.140 | 410.328 | 218.982 | 7.849.195 |
| Akumulirana amortizacija i umanjenje vrijednosti | - | (2.879.603) | (502.913) | (241.731) | - | (3.624.247) |
| Neto knjigovodstvena vrijednost | 630.175 | 2.765.967 | 441.227 | 168.597 | 218.982 | 4.224.948 |

Na dan 31. prosinca 2019. godine zemljište, građevinski objekti i pokretnine Društva u iznosu od 1.574.076 tisuća kuna (2018.: 1.710.352 tisuća kuna) založeni su kao jamstvo za osiguranje povrata pozajmljenih sredstava.

BILJEŠKA 14 – NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA / NASTAVAK

Imovina u pripremi Grupe u iznosu od 250.217 tisuća kuna odnosi se najvećim dijelom na ulaganja u hotele i apartmane u iznosu od 111.073 tisuća kuna, ulaganja u kampove u iznosu od 36.548 tisuća kuna, investicije za rekonstrukciju i izgradnju ostalih građevina u iznosu od 94.083 tisuća kuna, plaćene predujmove izvođačima za navedene radove u iznosu 2.948 tisuća kuna te na ostala ulaganja u iznosu od 5.565 tisuća kuna.

Od ukupne vrijednosti imovine Grupe, iznajmljena imovina po ugovorima o operativnom najmu iznosi:

| <i>(u tisućama kuna)</i> | 2018. | 2019. |
|---|---------------|---------------|
| Nabavna vrijednost | 134.047 | 117.986 |
| Akumulirana amortizacija na dan 1. siječnja | (100.943) | (79.198) |
| Amortizacija za godinu | (3.948) | (3.749) |
| Neto knjigovodstvena vrijednost | 29.156 | 35.039 |

Operativni najam se u najvećem dijelu odnosi na najam ugostiteljskih objekata i trgovine, a ostalo se odnosi na uslužne djelatnosti, sport i rekreaciju i sl. Tijekom 2019. godine Grupa je ostvarila prihod od najma u iznosu od 49.739 tisuća kuna (2018.: 43.537 tisuća kuna) od čega se na fiksni dio odnosi 48.856 tisuća kuna (2018.: 42.882 tisuća kuna), a na varijabilni 883 tisuća kuna (2018.: 655 tisuća kuna). Svi ugovori o najmu su obnovljivi, obično na period od 1-3 godine te ne postoji opcija kupovine. Grupa u ugovorima obvezuju zakupnike da predmet operativnog najma predaju u stanju u kojem su ih primili.

Nediskontirani budući primici na 31. prosinca 2019. godine:

| <i>(u tisućama kuna)</i> | Do 1 godine | Od 2 do 5 godina | Preko 5 godina |
|--------------------------|--------------------|-------------------------|-----------------------|
| Grupa | 12.710 | 15.588 | 3.797 |
| Društvo | 7.244 | 9.735 | 2.459 |

BILJEŠKA 15 – ULAGANJA U NEKRETNINE

(u tisućama kuna)

| | GRUPA | DRUŠTVO |
|--|--------------|--------------|
| Stanje na dan 31. prosinca 2018. | | |
| Nabavna vrijednost | 17.111 | 17.111 |
| Akumulirana amortizacija | (7.471) | (7.471) |
| Neto knjigovodstvena vrijednost | 9.640 | 9.640 |
| Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. | | |
| Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine | 9.640 | 9.640 |
| Prijenos unutar imovine | 5.627 | 5.627 |
| Otuđenja i otpisi | (7.814) | (7.814) |
| Amortizacija za godinu | (1.004) | (1.004) |
| Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine | 6.449 | 6.449 |
| Stanje na dan 31. prosinca 2019. | | |
| Nabavna vrijednost | 11.599 | 11.599 |
| Akumulirana amortizacija | (5.150) | (5.150) |
| Neto knjigovodstvena vrijednost | 6.449 | 6.449 |

Na dan 31. prosinca 2019. godine fer vrijednost ulaganja u nekretnine (poslovni prostor) je približna knjigovodstvenoj vrijednosti. Na dan 31. prosinca 2019. Društvo i Grupa nemaju zaloga na nekretninama na ime osiguranja povrata kredita (2018.: 6.782 tisuća kuna).

BILJEŠKA 16 – NEMATERIJALNA IMOVINA

GRUPA

(u tisućama kuna)

| | Goodwill /i/ | Licence i ostala prava | Ukupno |
|--|--------------|------------------------|---------------|
| Stanje na dan 1. siječnja 2018. | | | |
| Nabavna vrijednost | 6.568 | 72.181 | 78.749 |
| Akumulirana amortizacija | - | (33.524) | (33.524) |
| Neto knjigovodstvena vrijednost | 6.568 | 38.657 | 45.225 |
| Za godinu koja je završila 31. prosinca 2018. | | | |
| Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine | 6.568 | 38.657 | 45.225 |
| Akvizicija Valamar Obertauern GmbH po fer vrijednosti (Bilješka 38b) | - | 313 | 313 |
| Akvizicija Hoteli Makarska d.d. po fer vrijednosti (Bilješka 38a) | - | 16 | 16 |
| Prijenos unutar imovine | - | 205 | 205 |
| Povećanje | - | 21.047 | 21.047 |
| Amortizacija za godinu | - | (13.078) | (13.078) |
| Otuđenja i otpisi | - | (1) | (1) |
| Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine | 6.568 | 47.159 | 53.727 |
| Stanje na dan 31. prosinca 2018. | | | |
| Nabavna vrijednost | 6.568 | 93.690 | 100.258 |
| Akumulirana amortizacija | - | (46.531) | (46.531) |
| Neto knjigovodstvena vrijednost | 6.568 | 47.159 | 53.727 |
| Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. | | | |
| Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine | 6.568 | 47.159 | 53.727 |
| Prijenos unutar imovine | - | (2) | (2) |
| Povećanje | - | 20.236 | 20.236 |
| Amortizacija za godinu | - | (17.142) | (17.142) |
| Otuđenja i otpisi | - | (630) | (630) |
| Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine | 6.568 | 49.621 | 56.189 |
| Stanje na dan 31. prosinca 2019. | | | |
| Nabavna vrijednost | 6.568 | 107.285 | 113.853 |
| Akumulirana amortizacija | - | (57.664) | (57.664) |
| Neto knjigovodstvena vrijednost | 6.568 | 49.621 | 56.189 |

BILJEŠKA 16 – NEMATERIJALNA IMOVINA / NASTAVAK
DRUŠTVO
(u tisućama kuna)

| | Goodwill /i/ | Licence i ostala prava | Ukupno |
|--|--------------|------------------------|---------------|
| Stanje na dan 1. siječnja 2018. | | | |
| Nabavna vrijednost | 6.568 | 71.151 | 77.719 |
| Akumulirana amortizacija | - | (33.185) | (33.185) |
| Neto knjigovodstvena vrijednost | 6.568 | 37.966 | 44.534 |
| Za godinu koja je završila 31. prosinca 2018. | | | |
| Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine | 6.568 | 37.966 | 44.534 |
| Prijenos unutar imovine | - | 205 | 205 |
| Povećanje | - | 20.121 | 20.121 |
| Amortizacija za godinu | - | (12.743) | (12.743) |
| Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine | 6.568 | 45.549 | 52.117 |
| Stanje na dan 31. prosinca 2018. | | | |
| Nabavna vrijednost | 6.568 | 91.427 | 97.995 |
| Akumulirana amortizacija | - | (45.878) | (45.878) |
| Neto knjigovodstvena vrijednost | 6.568 | 45.549 | 52.117 |
| Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. | | | |
| Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine | 6.568 | 45.549 | 52.117 |
| Povećanje | - | 19.148 | 19.148 |
| Otuđenja i otpisi | - | (672) | (672) |
| Amortizacija za godinu | - | (16.489) | (16.489) |
| Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine | 6.568 | 47.536 | 54.104 |
| Stanje na dan 31. prosinca 2019. | | | |
| Nabavna vrijednost | 6.568 | 109.368 | 115.936 |
| Akumulirana amortizacija | - | (61.832) | (61.832) |
| Neto knjigovodstvena vrijednost | 6.568 | 47.536 | 54.104 |

/i/ Provjera umanjjenja vrijednosti goodwill-a

Goodwill je alociran na jedinice stvaranja novca za prenesenu podružnicu Puntizela d.o.o, Pula koja je pripojena sa 31.3.2017. godine. Nadoknativi iznos jedinice stvaranja novca utvrđuje se temeljem izračuna vrijednosti u uporabi. Za spomenute izračune korištena su predviđanja novčanog toka koja se temelje na financijskim projekcijama za 5 godina uz prosječni ponderirani trošak kapitala (WACC) 6,979%.

BILJEŠKA 17 – ULAGANJA U OVISNA DRUŠTVA

DRUŠTVO

| <i>(u tisućama kuna)</i> | 2018. | 2019. |
|--|----------------|----------------|
| Na početku godine | 450.905 | 616.201 |
| Stjecanje udjela ovisnih društava /i/ | 165.485 | 111.127 |
| Likvidacija društva Valamar Hotels & Resorts GmbH /ii/ | (189) | - |
| Na kraju godine | 616.201 | 727.328 |

| <i>(u tisućama kuna)</i> | VLASNIŠTVO | 2018. | 2019. |
|--|-------------------|----------------|----------------|
| Palme turizam d.o.o., Dubrovnik | 100,00% | 115.448 | 115.448 |
| Magične stijene d.o.o., Dubrovnik | 100,00% | 5.577 | 5.577 |
| Bugenvilia d.o.o., Dubrovnik | 100,00% | 38.542 | 38.542 |
| Imperial d.d./Imperial Riviera d.d., Rab /i/ | 43,68% | 292.709 | 544.840 |
| Hoteli Makarska d.d., Makarska /i/ | 46,93% | 146.064 | - |
| Valamar A GmbH, Tamsweg /i/ | 100,00% | 16.105 | 20.414 |
| Valamar Obertauern GmbH, Obertauern /i/ | 10,00% | 1.756 | 2.507 |
| | | 616.201 | 727.328 |

/i/ Društvo je tijekom 2018. godine steklo dodatnih 0,30% dionica društva Imperial d.d., Rab, 46,93% dionica društva Hoteli Makarska d.d. te 100% udjela u društvu Valamar A GmbH i neposredno 10%, a posredno još 90% udjela u društvu Valamar Obertauern GmbH. U 2019. godini Društvo je nakon provedbe pripajanja društva Hoteli Makarska d.d. društvu Imperial Riviera d.d. te nakon provedbe povećanja temeljnog kapitala u društvu Imperial Riviera d.d. prema odluci Glavne skupštine od 29. listopada 2019. godine imatelj 43,68% dionica društva Imperial Riviera d.d.

/ii/ U 2018. godini okončan je postupak likvidacije društva Valamar Hotels & Resorts GmbH.

Ovisna društva Bugenvilia d.o.o. i Palme turizam d.o.o. ostvaruju prihode od zakupa nekretnina koje iznajmljuju Društvu, dok ovisna društva Magične stijene d.o.o., Valamar Hotels & Resorts GmbH do likvidacije i Valamar A GmbH nemaju poslovnu aktivnost. Društva Imperial d.d. i Hoteli Makarska d.d., a nakon pripajanja Hotela Makarska d.d. društvu Imperial d.d., društvo Imperial Riviera d.d. ostvaruje prihode od obavljanja svojih registriranih djelatnosti, prvenstveno od ugostiteljske djelatnosti (usluga smještaja, prehrane i pića u hotelima, turističkim naseljima i kampovima). Društvo Valamar Obertauern GmbH obavlja ugostiteljsku djelatnost u svom jedinom hotelu i to sezonskog tipa (u zimskom periodu).

BILJEŠKA 18A - UDJEL U ZAJEDNIČKOM POTHVATU

Prema ugovoru Grupa je kontrolirala 33,33% poslovanja društva Pogača Babin kuk d.o.o. Kod osnivanja društva Pogača Babin kuk d.o.o. Grupa je uložila ulog od 1.490 tisuća kuna što je činilo 49,67% temeljnog kapitala, ali taj ulog predstavlja poslovni udio od 1/3 sukladno odredbama Društvenog ugovora. Dana 26. listopada 2018. godine Društvo je prodalo svoj poslovni udio u društvu Pogača Babin kuk d.o.o.

GRUPA

| <i>(u tisućama kuna)</i> | 2018. | 2019. |
|---|----------|----------|
| Na početku godine po metodi udjela | 1.247 | - |
| Isplata dividende | - | - |
| Udio u neto dobiti/(gubitku) | (128) | - |
| Prodaja udjela (26. listopada 2018. godine) | (1.119) | - |
| Na kraju godine po metodi udjela | - | - |

DRUŠTVO

| <i>(u tisućama kuna)</i> | 2018. | 2019. |
|---|----------|----------|
| Na početku godine po trošku stjecanja | 1.490 | - |
| Prodaja udjela (26. listopada 2018. godine) | (1.490) | - |
| Na kraju godine po trošku stjecanja | - | - |

Usklađivanje udjela u zajedničkom pothvatu i udjela u neto imovini Pogača Babin kuk d.o.o.

GRUPA

| <i>(u tisućama kuna)</i> | 2018. | 2019. |
|--|--------------|----------|
| Na početku godine | 4.403 | - |
| Neto dobit/(gubitak) za godinu | (385) | - |
| Na kraju godine (26. listopada 2018. godine) | 4.018 | - |
| Udio u neto imovini iz zajedničkog pothvata (33,33%) | 1.340 | - |
| Isplata dividende - prethodnih godina | (221) | - |
| Isplata dividende - tekuće godine | - | - |
| Knjigovodstvena vrijednost | 1.119 | - |

BILJEŠKA 18A - UDJEL U ZAJEDNIČKOM POTHVATU / NASTAVAK

| POGAČA BABIN KUK d.o.o. 100% | | |
|---|--------------|--------------|
| <i>(u tisućama kuna)</i> | 2018. | 2019. |
| Imovina: | | |
| Dugotrajna imovina | 370 | - |
| Kratkotrajna imovina | 2.895 | - |
| | 3.265 | - |
| Obveze: | | |
| Kratkoročna obveza | 222 | - |
| | 222 | - |
| Neto sredstva | 3.043 | - |
| Prihodi | 6.911 | - |
| Rashodi | (7.296) | - |
| Dobit/(gubitak) prije oporezivanja | (385) | - |
| Udio u dobiti/(gubitku) iz zajedničkog pothvata (33,33%) | (128) | - |

BILJEŠKA 18B - UDJEL U PRIDRUŽENOM SUBJEKTU

U 2019. godini Društvo je, sukladno Stečajnom planu, sačinjenom slijedom ponude za ulaganje i dokapitalizaciju društva Helios Faros d.d., u stečaju, koju ponudu su dana 15.05.2017. zajednički predali Društvo i PBZ Croatia osiguranje dioničko društvo za upravljanje obveznim mirovinskim fondovima iz Zagreba, i Odluci o povećanju temeljnog kapitala društva Helios Faros d.d. u stečaju od 6.05.2019. godine uplatilo 22.800.000,00 kuna te steklo 2.280.000 dionica nominalnog iznosa 10 kuna koje čine udio od 23,61%. Trgovački sud u Splitu je 22. srpnja 2019. godine donio Rješenje o zaključenju stečaja nad društvom Helios Faros d.d., sa sjedištem u Starom Gradu, čime je Društvo steklo puna članska prava kao imatelj 23,61% dionica.

Prema Odluci o povećanju temeljnog kapitala koju je donijela Glavna skupština društva Helios Faros d.d. dana 26. studenog 2019. godine, Društvo se obvezalo sudjelovati u daljnjem povećanju temeljnog kapitala društva Helios Faros d.d. sa ukupnim iznosom od 24.391.530,00 kuna radi stjecanja daljnjih 2.439.153 dionica, od kojeg je u 2019. godini uplatilo 25% iznosa, a preostali iznos treba uplatiti do 31. prosinca 2021. godine. Nakon provedbe povećanja temeljnog kapitala Društvo će biti imatelj 20% dionica društva Helios Faros d.d.

GRUPA

| <i>(u tisućama kuna)</i> | 2019. |
|--|----------------|
| Udjel po trošku stjecanja na 22.07. po metodi udjela | 22.800 |
| Povećanje udjela - dokapitalizacija | 24.392 |
| Udio u neto dobiti/(gubitku) od 22.7. do 31.12. | 476 |
| Ukupno na kraju razdoblja | 47.668 |
| Usklađivanje udjela i udjela u neto imovini na 22.7. | |
| Neto imovina | 89.116 |
| Udio u neto imovini 22.07 (23,61%) | 21.040 |
| Usklađenje udjela - goodwill (23,61%) | (1.760) |
| Usklađivanje udjela i udjela u neto imovini na 31.12. | |
| Neto imovina na početku razdoblja | 89.116 |
| Dokapitalizacija | 139.392 |
| Neto rezultat od 22.7. do 31.12. | 2.381 |
| Neto imovina na kraju razdoblja | 230.889 |
| Udio u neto imovini na kraju razdoblja (20%) | 46.178 |
| Usklađenje za goodwill (20%) | 1.490 |
| Na kraju razdoblja | 47.668 |

BILJEŠKA 18B - UDJEL U PRIDRUŽENOM SUBJEKTU / NASTAVAK
HELIOS FAROS d.d. 100%
(u tisućama kuna)

| | 22.07.2019. | 31.12.2019. |
|---|--------------------|--------------------|
| Imovina: | | |
| Dugotrajna imovina | 103.071 | 207.485 |
| Kratkotrajna imovina | 6.876 | 40.189 |
| | 109.947 | 247.674 |
| Obveze: | | |
| Rezerviranja | 12.646 | 12.208 |
| Dugoročne obveze | - | 931 |
| Kratkoročne obveze | 8.185 | 3.646 |
| | 20.831 | 16.785 |
| Neto sredstva | 89.116 | 230.889 |
| Prihodi | 115.823 | 129.836 |
| Rashodi | 20.363 | 31.471 |
| Dobit/(gubitak) prije oporezivanja | 95.460 | 98.365 |
| Porez na dobit | (2.128) | (2.652) |
| Dobit/(gubitak) nakon oporezivanja | 93.332 | 95.713 |
| Neto dobit/(gubitak) u razdoblju od 22.07. - 31.12. | - | 2.381 |
| Udio u dobiti/(gubitku) po metodi udjela (20%) | - | 476 |

BILJEŠKA 19A – FINANCIJSKA IMOVINA PO KATEGORIJAMA

| GRUPA | Novac, krediti i potraživanja | Financijska imovina | Financijska imovina kroz sveobuhvatnu dobit | Ukupno |
|--|--------------------------------------|----------------------------|--|----------------|
| <i>(u tisućama kuna)</i> | | | | |
| 31. prosinca 2018. | | | | |
| <i>Sredstva na dan izvještavanja</i> | | | | |
| Financijska imovina koja se ne mjeri po fer vrijednosti | | | | |
| Kupci | 40.432 | - | - | 40.432 |
| Kreditni i depoziti | 16.147 | - | - | 16.147 |
| Novac i novčani ekvivalenti | 261.842 | - | - | 261.842 |
| Financijska imovina koja se mjeri po fer vrijednosti | | | | |
| Financijska imovina | - | 4.484 | - | 4.484 |
| Ukupno | 318.421 | 4.484 | - | 322.905 |
| <i>(u tisućama kuna)</i> | | | | |
| 31. prosinca 2019. | | | | |
| <i>Sredstva na dan izvještavanja</i> | | | | |
| Financijska imovina koja se ne mjeri po fer vrijednosti | | | | |
| Kupci | 24.104 | - | - | 24.104 |
| Kreditni i depoziti | 801 | - | - | 801 |
| Novac i novčani ekvivalenti | 550.143 | - | - | 550.143 |
| Financijska imovina koja se mjeri po fer vrijednosti | | | | |
| Financijska imovina | - | 391 | - | 391 |
| Derivativni financijski instrumenti | - | - | 140 | 140 |
| Ukupno | 575.048 | 391 | 140 | 575.579 |

BILJEŠKA 19A – FINANCIJSKA IMOVINA PO KATEGORIJAMA / NASTAVAK
DRUŠTVO
(u tisućama kuna)

| | Novac, krediti i potraživanja | Financijska imovina | Financijska imovina kroz sveobuhvatnu dobit | Ukupno |
|--|--|----------------------------|--|----------------|
| 31. prosinca 2018. | | | | |
| <i>Sredstva na dan izvještavanja</i> | | | | |
| Financijska imovina koja se ne mjeri po fer vrijednosti | | | | |
| Kupci | 36.527 | - | - | 36.527 |
| Kredit i depoziti | 16.099 | - | - | 16.099 |
| Novac i novčani ekvivalenti | 168.533 | - | - | 168.533 |
| Financijska imovina koja se mjeri po fer vrijednosti | | | | |
| Financijska imovina | - | 4.100 | - | 4.100 |
| Ukupno | 221.159 | 4.100 | - | 225.259 |

(u tisućama kuna)

| | Novac, krediti i potraživanja | Financijska imovina | Financijska imovina kroz sveobuhvatnu dobit | Ukupno |
|--|--|----------------------------|--|----------------|
| 31. prosinca 2019. | | | | |
| <i>Sredstva na dan izvještavanja</i> | | | | |
| Financijska imovina koja se ne mjeri po fer vrijednosti | | | | |
| Kupci | 18.955 | - | - | 18.955 |
| Kredit i depoziti | 644 | - | - | 644 |
| Novac i novčani ekvivalenti | 247.849 | - | - | 247.849 |
| Financijska imovina koja se mjeri po fer vrijednosti | | | | |
| Financijska imovina | - | 335 | - | 335 |
| Derivativni financijski instrumenti | - | - | 140 | 140 |
| Ukupno | 267.448 | 335 | 140 | 267.923 |

Gornji iznosi financijske imovine predstavljaju maksimalnu izloženost Grupe kreditnom riziku na datum izvještavanja. Knjigovodstvena vrijednost je približna njenoj fer vrijednosti s obzirom na kratkoročno dospijeće.

BILJEŠKA 19A – FINANCIJSKA IMOVINA PO KATEGORIJAMA / NASTAVAK

| <i>(u tisućama kuna)</i> | GRUPA | | DRUŠTVO | |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 2018. | 2019. | 2018. | 2019. |
| Obveze na datum izvještavanja | | | | |
| <i>Financijske obveze po amortiziranom trošku</i> | | | | |
| Obveze prema dobavljačima | 169.145 | 209.913 | 156.469 | 188.890 |
| Posudbe | 2.435.132 | 2.734.332 | 2.182.117 | 2.404.180 |
| | 2.604.277 | 2.944.245 | 2.338.586 | 2.593.070 |
| <i>Financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka</i> | | | | |
| Derivativni financijski instrumenti | 7.616 | 17.048 | 7.616 | 17.048 |
| | 2.611.893 | 2.961.293 | 2.346.202 | 2.610.118 |

BILJEŠKA 19B – KREDITNA KVALITETA FINANCIJSKE IMOVINE

| <i>(u tisućama kuna)</i> | GRUPA | | DRUŠTVO | |
|--------------------------|------------|------------|------------|------------|
| | 2018. | 2019. | 2018. | 2019. |
| Kredit i depoziti | | | | |
| Kredit i depoziti | 588 | 666 | 512 | 616 |
| | 588 | 666 | 512 | 616 |

Kreditna kvaliteta ostale financijske imovine iskazana je u sljedećim bilješkama.

BILJEŠKA 20 – FINANCIJSKA IMOVINA

| <i>(u tisućama kuna)</i> | GRUPA | | DRUŠTVO | |
|------------------------------|--------------|------------|--------------|------------|
| | 2018. | 2019. | 2018. | 2019. |
| Vrijednosnice - kotirane /i/ | 4.290 | 221 | 3.960 | 195 |
| Ostalo | 194 | 170 | 140 | 140 |
| | 4.484 | 391 | 4.100 | 335 |

/i/ Ulaganja u vrijednosnice manja su od 1% vlasničkih udjela i prikazana su po fer vrijednosti.

| <i>(u tisućama kuna)</i> | GRUPA | | DRUŠTVO | |
|--|--------------|------------|--------------|------------|
| | 2018. | 2019. | 2018. | 2019. |
| Na početku godine | 3.791 | 4.484 | 3.761 | 4.100 |
| Promjena fer vrijednosti iskazana u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti | 339 | 86 | 339 | 86 |
| Prodaja | - | (4.179) | - | (3.851) |
| Stjecanje ovisnih društava | 354 | - | - | - |
| Na kraju godine | 4.484 | 391 | 4.100 | 335 |

BILJEŠKA 21 – KREDITI I DEPOZITI

| <i>(u tisućama kuna)</i> | GRUPA | | DRUŠTVO | |
|--------------------------|---------------|------------|---------------|------------|
| | 2018. | 2019. | 2018. | 2019. |
| Kreditni | 269 | 248 | 254 | 141 |
| Depoziti | 15.878 | 553 | 15.845 | 503 |
| Ukupno | 16.147 | 801 | 16.099 | 644 |
| Minus: dugoročni dio | (15.706) | (113) | (15.706) | (113) |
| Kratkoročni dio | 441 | 688 | 393 | 531 |

Kreditni uključuju iznos od 113 tisuća kuna (2018.: 147 tisuća kuna) koji se odnosi na potraživanja od zaposlenih za stambene kredite po stopi od 1% plativih do 2025. godine. Ovi kreditni nisu osigurani instrumentima osiguranja plaćanja.

Svi dani kreditni i depoziti su izraženi u kunama.

Knjigovodstvena vrijednost kratkoročnih kredita i depozita je približna njihovoj fer vrijednosti. Fer vrijednost dugoročnih kredita i depozita Grupe je 115 tisuća kuna (2018.: 15.703 tisuća kuna), a fer vrijednost dugoročnih kredita i depozita Društva je 115 tisuća kuna (2018.: 15.703 tisuća kuna). Fer vrijednost je izračunata na temelju diskontiranog novčanog toka primjenom kamatne stope od 0,32% (2018.: 1,68%) (kamatna stopa na obveznice RH s dospijanjem 2025. godine).

BILJEŠKA 22 – ZALIHE

| <i>(u tisućama kuna)</i> | GRUPA | | DRUŠTVO | |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2018. | 2019. | 2018. | 2019. |
| Sirovine i materijal | 15.503 | 17.566 | 13.096 | 14.886 |
| Trgovačka roba, sitan inventar i ambalaža | 9.944 | 8.259 | 9.804 | 7.499 |
| | 25.447 | 25.825 | 22.900 | 22.385 |

BILJEŠKA 23 – KUPCI I OSTALA POTRAŽIVANJA

| <i>(u tisućama kuna)</i> | GRUPA | | DRUŠTVO | |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2018. | 2019. | 2018. | 2019. |
| Potraživanja od kupaca u zemlji | 24.305 | 15.565 | 18.887 | 10.699 |
| Potraživanja od kupaca u inozemstvu | 20.266 | 11.523 | 17.881 | 7.580 |
| Potraživanja od kupaca – povezana društva | - | 24 | 1.853 | 2.587 |
| Rezerviranje za umanjenje vrijednosti potraživanja od kupaca | (9.262) | (6.254) | (7.010) | (4.969) |
| Potraživanja od kupaca – neto | 35.309 | 20.858 | 31.611 | 15.897 |
| Obračunati nefakturirani prihodi | 5.058 | 3.222 | 4.851 | 3.034 |
| Potraživanja za kamatu | 65 | 24 | 65 | 24 |
| | 40.432 | 24.104 | 36.527 | 18.955 |
| Minus: dugoročni dio | - | - | - | - |
| Kratkoročni dio | 40.432 | 24.104 | 36.527 | 18.955 |
| | - | - | - | - |
| Unaprijed plaćeni troškovi | 20.185 | 17.093 | 19.302 | 14.817 |
| Potraživanja za više plaćeni PDV | 4.645 | 13.000 | 2.596 | 9.616 |
| Predujmovi dobavljačima | 575 | 1.136 | 544 | 1.115 |
| Potraživanja od zaposlenih | 1.391 | 936 | 1.367 | 912 |
| Potraživanja od državnih institucija | 707 | 1.119 | 320 | 508 |
| Ostala kratkoročna potraživanja | 512 | 464 | 507 | 417 |
| Ukupno kratkoročna potraživanja | 68.447 | 57.852 | 61.163 | 46.340 |
| Ukupno kupci i ostala potraživanja | 68.447 | 57.852 | 61.163 | 46.340 |

BILJEŠKA 23 – KUPCI I OSTALA POTRAŽIVANJA / NASTAVAK

Kretanje rezerviranja za umanjenje vrijednosti potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja:

| <i>(u tisućama kuna)</i> | GRUPA | | DRUŠTVO | |
|------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 2018. | 2019. | 2018. | 2019. |
| Stanje na dan 1. siječnja | 8.851 | 9.262 | 7.701 | 7.010 |
| Povećanje | 1.485 | 719 | 297 | 548 |
| Naplata | (458) | (675) | (444) | (670) |
| Isknjiženje otpisanih potraživanja | (616) | (3.052) | (544) | (1.919) |
| Stanje na dan 31. prosinca | 9.262 | 6.254 | 7.010 | 4.969 |

| <i>(u tisućama kuna)</i> | GRUPA | | DRUŠTVO | |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2018. | 2019. | 2018. | 2019. |
| Potraživanja od kupaca: | | | | |
| Nedospjeli i neispravljani | 20.131 | 5.135 | 21.428 | 7.072 |
| Potraživanja koja su dospjela, a neispravljena | 15.178 | 15.723 | 10.183 | 8.825 |
| | 35.309 | 20.858 | 31.611 | 15.897 |

Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja su iskazana po amortiziranom trošku.

Na dan 31. prosinca 2019. godine dospjeća potraživanja od kupaca koja su dospjela, ali nisu ispravljena su kako slijedi:

| <i>(u tisućama kuna)</i> | GRUPA | | DRUŠTVO | |
|-------------------------------------|---------------|---------------|---------------|--------------|
| | 2018. | 2019. | 2018. | 2019. |
| Do jednog mjeseca | 4.962 | 6.610 | 4.229 | 5.711 |
| Jedan do dva mjeseca | 3.087 | 1.188 | 1.913 | 531 |
| Dva do tri mjeseca | 3.182 | 3.031 | 1.721 | 1.442 |
| Više od tri mjeseca do jedne godine | 3.947 | 4.894 | 2.320 | 1.141 |
| | 15.178 | 15.723 | 10.183 | 8.825 |

BILJEŠKA 23 – KUPCI I OSTALA POTRAŽIVANJA / NASTAVAK

Knjigovodstvena vrijednost potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja po valutama je kako slijedi:

| <i>(u tisućama kuna)</i> | GRUPA | | DRUŠTVO | |
|--------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2018. | 2019. | 2018. | 2019. |
| Euro | 20.690 | 11.975 | 18.313 | 8.079 |
| Kuna | 14.619 | 8.883 | 13.298 | 7.818 |
| | 35.309 | 20.858 | 31.611 | 15.897 |

Maksimalna izloženost kreditnom riziku na dan izvještaja je knjigovodstvena vrijednost navedenih potraživanja. Grupa kao osiguranje naplate koristi avansna plaćanja, mjenice, bankarske garancije i zadužnice te povremeno zaloge na nekretninama. Knjigovodstvena vrijednost potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja odgovara njihovoj fer vrijednosti s obzirom da su kratkoročna.

BILJEŠKA 24 – DERIVATIVNI FINANCIJSKI INSTRUMENTI

| GRUPA I DRUŠTVO | 2018. | | 2019. | |
|--|--------------|--------------|--------------|---------------|
| | Potraživanja | Obveze | Potraživanja | Obveze |
| Fer vrijednost kamatnog swap-a | - | 7.616 | - | 15.994 |
| Tržišna vrijednost valutnih terminskih ugovora | - | - | 140 | 1.054 |
| Ukupno | - | 7.616 | 140 | 17.048 |
| Manje dugoročno dospijeće: | - | (5.162) | - | (11.023) |
| Fer vrijednost kamatnog swap-a | - | 2.454 | - | 4.971 |
| Tržišna vrijednost valutnih terminskih ugovora | - | - | 140 | 1.054 |
| Kratkoročno dospijeće | - | 2.454 | 140 | 6.025 |

Kamatni swap-ovi i valutni terminski ugovori

Ugovorena vrijednost otvorenih kamatnih swap-ova na dan 31. prosinca 2019. godine iznosi 671.408 tisuća kuna (2018.: 690.807 tisuća kuna).

Ugovorena vrijednost valutnih terminskih ugovora na dan 31. prosinca 2019. godine iznosi 535.866 tisuća kuna (2018.: 0 tisuća kuna).

Na dan 31. prosinca 2019. godine, prosječna ponderirana bazna kamatna stopa fiksirana kamatnim swap ugovorom za kredite u eurima iznosi 0,48%, dok bazna varijabilna kamatna stopa (EURIBOR) iznosi -0,38%. Dobici i gubici od promjene fer vrijednosti po kamatnim swap ugovorima evidentiraju se direktno u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u sastavu financijskih troškova do otplate bankovnih posudbi s krajnjim rokom dospijeca 30. lipnja 2028. godine.

BILJEŠKA 25 - ODGOĐENA POREZNA IMOVINA / OBVEZA

ODGOĐENA POREZNA IMOVINA

| GRUPA | | | | | | | |
|--|---|--------------------------------|--|---------------------|-----------------------|---|----------------|
| <i>(u tisućama kuna)</i> | Nekretnine, postrojenja i oprema | Financijska imovina | Potraživanja od kupaca i zalihe | Rezerviranja | Porezni gubici | Porezni poticaji za ulaganja | Ukupno |
| Na dan 1. siječnja 2018. | 33.523 | 771 | 3.696 | 5.742 | - | 96.932 | 140.664 |
| Povećanje - stjecanje društva Hoteli Makarska d.d. (Bilješka 38a) | - | - | - | 824 | - | - | 824 |
| Povećanje - stjecanje društva Valamar Obertauern GmbH (Bilješka 38b) | 227 | - | - | - | 3.101 | - | 3.328 |
| Povećanje porezne imovine u dobiti i gubitku | 72 | 1.120 | - | 940 | 2.766 | 25.771 | 30.669 |
| Smanjenje porezne imovine u dobiti i gubitku | (79) | (34) | (10) | (502) | - | (49.154) | (49.779) |
| Na dan 31. prosinca 2018. | 33.743 | 1.857 | 3.686 | 7.004 | 5.867 | 73.549 | 125.706 |
| Ostale promjene | 1 | - | - | - | 10 | - | 11 |
| Korekcija odgođene porezne imovine u dobiti i gubitku zbog unutar grupne transakcije | - | - | - | - | - | 22.005 | 22.005 |
| Povećanje porezne imovine u dobiti i gubitku | 52 | 1.747 | - | 1.052 | 1.733 | 114.070 | 118.654 |
| Smanjenje porezne imovine u dobiti i gubitku | (79) | (49) | (3) | (607) | (2.969) | (68.837) | (72.544) |
| Na dan 31. prosinca 2019. | 33.717 | 3.555 | 3.683 | 7.449 | 4.641 | 140.787 | 193.832 |
| DRUŠTVO | | | | | | | |
| <i>(u tisućama kuna)</i> | Nekretnine, postrojenja i oprema | Financijska imovina | Potraživanja od kupaca i zalihe | Rezerviranja | Porezni gubici | Porezni poticaji za ulaganja | Ukupno |
| Na dan 1. siječnja 2018. | 15.474 | 1.783 | 3.695 | 4.676 | - | 96.932 | 122.560 |
| Povećanje porezne imovine u dobiti i gubitku | - | 1.120 | - | 799 | - | 25.771 | 27.690 |
| Smanjenje porezne imovine u dobiti i gubitku | (79) | (34) | (10) | (263) | - | (49.154) | (49.540) |
| Na dan 31. prosinca 2018. | 15.395 | 2.868 | 3.685 | 5.212 | - | 73.549 | 100.710 |
| Povećanje porezne imovine u dobiti i gubitku | 22 | 1.747 | - | 1.007 | - | 76.074 | 78.850 |
| Smanjenje porezne imovine u dobiti i gubitku | (79) | (49) | (3) | (233) | - | (68.837) | (69.201) |
| Na dan 31. prosinca 2019. | 15.338 | 4.566 | 3.682 | 5.986 | - | 80.786 | 110.359 |

BILJEŠKA 25 - ODGOĐENA POREZNA IMOVINA / OBVEZA / NASTAVAK**ODGOĐENA POREZNA OBVEZA****GRUPA***(u tisućama kuna)*

| | Financijska imovina | Fer vrijednost zemljišta i građevina | Ukupno |
|--|--------------------------------|---|---------------|
| Na dan 1. siječnja 2019. | 157 | 68.404 | 68.561 |
| Smanjenje u dobiti i gubitku | - | (5.351) | (5.351) |
| Smanjenje u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti | (164) | - | (164) |
| Na dan 31. prosinca 2019. | (7) | 63.053 | 63.046 |

DRUŠTVO*(u tisućama kuna)*

| | Financijska imovina | Fer vrijednost zemljišta i građevina | Ukupno |
|--|--------------------------------|---|---------------|
| Na dan 1. siječnja 2019. | 157 | 15.070 | 15.227 |
| Smanjenje u dobiti i gubitku | - | (885) | (885) |
| Smanjenje u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti | (151) | - | (151) |
| Na dan 31. prosinca 2019. | 6 | 14.185 | 14.191 |

BILJEŠKA 26 – NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

| <i>(u tisućama kuna)</i> | GRUPA | | DRUŠTVO | |
|------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2018. | 2019. | 2018. | 2019. |
| Žiro računi i tekući računi | 149.323 | 407.829 | 143.324 | 118.238 |
| Blagajna | 393 | 426 | - | - |
| Devizni računi | 63.155 | 30.249 | 10.374 | 17.972 |
| Oročeni depoziti do jednog mjeseca | 48.971 | 111.639 | 14.835 | 111.639 |
| | 261.842 | 550.143 | 168.533 | 247.849 |

Kamatne stope na novac i novčane ekvivalente iznosile su do najviše 0,20% (2018.: do 0,30%).

Knjigovodstvena vrijednost novca i novčanih ekvivalenta po valutama je kako slijedi:

| <i>(u tisućama kuna)</i> | GRUPA | | DRUŠTVO | |
|--------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2018. | 2019. | 2018. | 2019. |
| HRK | 166.462 | 426.614 | 160.308 | 136.821 |
| EUR | 94.141 | 122.054 | 7.310 | 109.947 |
| CHF | 687 | 249 | 465 | - |
| Ostalo | 552 | 1.226 | 450 | 1.081 |
| | 261.842 | 550.143 | 168.533 | 247.849 |

BILJEŠKA 27 – DIONIČKI KAPITAL

Odobreni odnosno upisani dionički kapital Društva u 2019. godini iznosi 1.672.021 tisuća kuna (2018.: 1.672.021 tisuća kuna) i podijeljen je na 126.027.542 redovne dionice (2018.: 126.027.542) na ime bez nominalnog iznosa. Sve dionice su u potpunosti uplaćene.

Vlasnička struktura kapitala na dan 31. prosinca je sljedeća:

| 2018. | Broj dionica | % |
|--|---------------------|---------------|
| Goldscheider Keramik Gesellschaft M.B.H., Beč | 25.017.698 | 19,85 |
| Wurmbock Beteiligungs GMBH, Beč | 25.017.698 | 19,85 |
| Satis d.o.o., Zagreb | 6.524.904 | 5,18 |
| Lanschutzer Franz | 5.587.788 | 4,43 |
| Enitor d.o.o., Zagreb | 2.720.950 | 2,16 |
| Hrvatska poštanska banka/Skrbnik, Zagreb | 1.856.036 | 1,47 |
| PBZ d.d./The Bank of New York as custodian/Skrbnik, Zagreb | 1.348.216 | 1,07 |
| Zagrebačka banka d.d./Skrbnik, Zagreb | 1.117.027 | 0,89 |
| OTP banka d.d./Skrbnik, Split | 1.067.013 | 0,85 |
| PBZ d.d./State street client account/Skrbnik, Zagreb | 1.008.110 | 0,80 |
| Vlastite dionice | 3.122.604 | 2,48 |
| Ostali dioničari – distribucija javnosti | 51.639.498 | 40,97 |
| Ukupno | 126.027.542 | 100,00 |

| 2019. | Broj dionica | % |
|--|---------------------|---------------|
| Goldscheider Keramik Gesellschaft M.B.H., Beč | 25.017.698 | 19,85 |
| Wurmbock Beteiligungs GMBH, Beč | 25.017.698 | 19,85 |
| Satis d.o.o., Zagreb | 6.524.904 | 5,18 |
| Raiffeisenbank Austria d.d./Skrbnički račun/Zagreb | 5.587.788 | 4,43 |
| Enitor d.o.o., Zagreb | 2.720.950 | 2,16 |
| Hrvatska poštanska banka/Kapitalni fond d.d./Skrbnik, Zagreb | 1.867.783 | 1,48 |
| CERP, Zagreb | 1.711.024 | 1,36 |
| PBZ d.d./The Bank of New York as custodian/Skrbnik, Zagreb | 1.544.871 | 1,23 |
| PBZ d.d./State street client account/Skrbnik, Zagreb | 1.223.308 | 0,97 |
| OTP banka d.d./Erste plavi OMF kategorije B/Skrbnik, Split | 1.067.013 | 0,85 |
| Vlastite dionice | 4.139.635 | 3,28 |
| Ostali dioničari – distribucija javnosti | 49.604.870 | 39,36 |
| Ukupno | 126.027.542 | 100,00 |

BILJEŠKA 27 – DIONIČKI KAPITAL / NASTAVAK

U 2019. godini nije bilo promjena u dioničkom/temeljnem kapitalu Društva.

Kao što je prethodno objavljeno, temeljem Odluke Glavne skupštine od 24. srpnja 2013. godine povećan je dionički kapital iz sredstava Društva pretvorbom reinvestirane dobiti ostvarene u 2012. godini za iznos od 52.200 tisuća kuna. Raspodjela navedenog iznosa od 52.200 tisuća kuna u budućim razdobljima može rezultirati poreznom obvezom s obzirom da se temelji na poreznim olakšicama.

BILJEŠKA 28 – REZERVE I ZADRŽANA DOBIT

a) Kapitalne rezerve

Kapitalne rezerve Grupe su se tijekom godine povećale za 406 tisuća kuna te na dan 31. prosinca 2019. godine iznose 5.223 tisuća kuna (2018.: 4.817 tisuće kuna).

Kapitalne rezerve Društva na dan 31. prosinca 2019. godine iznose 5.711 tisuće kuna (2018.: 5.304 tisuća kuna).

Društvo je tijekom 2019. godine stjecalo i otpuštalo vlastite dionice. Društvo je steklo 1.055.088 dionica što čini 0,83% temeljnog kapitala ukupnog iznosa 39.396 tisuća kuna, a efektivno otpustilo 38.057 vlastitih dionica što čini 0,03% temeljnog kapitala ukupnog iznosa 1.097 tisuća kuna sve na ime isplate dividende sukladno Odluci Glavne skupštine od 9. svibnja 2019. godine kako je objašnjeno u Bilješci 28b.

Na dan 31. prosinca 2019. godine Društvo je imatelj 4.139.635 vlastitih dionica (2018.: 3.122.604) što predstavlja 3,28% (2018.: 2,48%) dioničkog kapitala Društva.

BILJEŠKA 28 – REZERVE I ZADRŽANA DOBIT / NASTAVAK
b) Rezerve i zadržana dobit

| GRUPA | 2018. | 2019. |
|--|----------------|----------------|
| <i>(u tisućama kuna)</i> | | |
| Zakonske rezerve | 83.601 | 83.601 |
| Rezerve za fer vrijednost | 905 | 61 |
| Ostale rezerve | 120.851 | 160.851 |
| Zadržana dobit | 560.463 | 690.708 |
| | 765.820 | 935.221 |
| Promjene na rezervama: | | |
| Zakonske rezerve | | |
| Na početku godine | 83.601 | 83.601 |
| Na kraju godine | 83.601 | 83.601 |
| Rezerve za fer vrijednost | | |
| Na početku godine | 634 | 905 |
| Promjena fer vrijednosti financijske imovine | 271 | 189 |
| Efekt prodaje financijske imovine | - | (1.033) |
| Na kraju godine | 905 | 61 |
| Ostale rezerve | | |
| Na početku godine | 68.851 | 120.851 |
| Prijenos u rezerve za trezorske dionice | 52.000 | 40.000 |
| Na kraju godine | 120.851 | 160.851 |
| Zadržana dobit | | |
| Na početku godine | 492.716 | 560.463 |
| Dobit za godinu | 235.337 | 284.536 |
| Prijenos u ostale rezerve | (52.000) | (40.000) |
| Isplata dividende | (111.730) | (122.587) |
| Stjecanje ovisnog društva | (3.860) | - |
| Efekt promjene nekontrolirajućeg interesa | - | 8.296 |
| Na kraju godine | 560.463 | 690.708 |

BILJEŠKA 28 – REZERVE I ZADRŽANA DOBIT / NASTAVAK**b) Rezerve i zadržana dobit / NASTAVAK**

| DRUŠTVO | 2018. | 2019. |
|--|----------------|------------------|
| <i>(u tisućama kuna)</i> | | |
| Zakonske rezerve | 83.601 | 83.601 |
| Rezerve za fer vrijednost | 905 | 61 |
| Ostale rezerve | 135.334 | 175.334 |
| Zadržana dobit | 663.714 | 878.134 |
| | 883.554 | 1.137.130 |
| Promjene na rezervama: | | |
| Zakonske rezerve | | |
| Na početku godine | 83.601 | 83.601 |
| Na kraju godine | 83.601 | 83.601 |
| Rezerve za fer vrijednost | | |
| Na početku godine | 634 | 905 |
| Vrednovanje financijske imovine | 271 | 189 |
| Efekt prodaje financijske imovine | - | (1.033) |
| Na kraju godine | 905 | 61 |
| Ostale rezerve | | |
| Na početku godine | 22.451 | 135.334 |
| Prijenos u rezerve za trezorske dionice | 52.000 | 40.000 |
| Pokriće gubitka iz pripajanja ovisnih društava | 60.883 | - |
| Na kraju godine | 135.334 | 175.334 |
| Zadržana dobit | | |
| Na početku godine | 649.047 | 663.714 |
| Dobit za godinu | 239.279 | 377.007 |
| Prijenos u ostale rezerve | (52.000) | (40.000) |
| Isplata dividende | (111.730) | (122.587) |
| Prijenos u ostale rezerve | (60.883) | - |
| Na kraju godine | 663.714 | 878.134 |

BILJEŠKA 28 – REZERVE I ZADRŽANA DOBIT / NASTAVAK

b) Rezerve i zadržana dobit / NASTAVAK

Zakonske rezerve

Zakonska rezerva formira se sukladno hrvatskim propisima koji propisuju da je Društvo dužno u zakonske rezerve unositi dvadeseti dio (5%) dobiti tekuće godine sve dok te rezerve zajedno s kapitalnim rezervama ne dosegnu visinu od pet posto (5%) dioničkog kapitala Društva. Na dan 31. prosinca 2019. godine zakonske rezerve Društva i Grupe iznose 83.601 tisuća kuna, što čini 5,00% dioničkog kapitala (2018.: 83.601 tisuće kuna ili 5,00% dioničkog kapitala). Ove rezerve nisu raspodjeljive.

Ostale rezerve

Društvo, prema odluci Glavne skupštine, stječe vlastite dionice za koje sukladno propisima stvara rezerve. Rezerve za vlastite dionice na dan 31. prosinca 2019. godine iznose 136.815 tisuća kuna.

Na dan 31. prosinca 2019. godine ostale rezerve Grupe su iznosile 160.851 tisuća

kuna koje čine rezerve za trezorske dionice u iznosu od 136.815 tisuća kuna, a preostali iznos čine učinci konsolidacije. Na dan 31. prosinca 2019. godine ostale rezerve Društva su iznosile 175.334 tisuće kuna koje čine rezerve za trezorske dionice u iznosu od 136.815 tisuća kuna i ostale rezerve iz pripajanja ovisnih društava u iznosu 38.519 tisuća kuna.

Društvo je prema odluci Glavne skupštine od 9. svibnja 2019. godine isplatilo dividendu u iznosu od 1,00 kune po svakoj dionici i to u ukupnom iznosu od 122.587 tisuća kuna od čega 121.083 tisuća kuna u novcu, a u preostalom dijelu dodjelom 38.057 vlastitih dionica Društva.

Rezerve za fer vrijednost

Na dan 31. prosinca 2019. godine rezerve za fer vrijednost Društva i Grupe iznose 61 tisuća kuna. Ove rezerve nisu raspodjeljive, a odnose se na fer vrijednost financijske imovine.

BILJEŠKA 29 – POSUDBE

| <i>(u tisućama kuna)</i> | GRUPA | | DRUŠTVO | |
|-------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 2018. | 2019. | 2018. | 2019. |
| Kratkoročne | | | | |
| Obveze po kreditima banaka | 227.218 | 287.959 | 203.359 | 257.433 |
| Obveze za financijski leasing | 29 | 58 | - | - |
| | 227.247 | 288.017 | 203.359 | 257.433 |
| Dugoročne | | | | |
| Obveze po kreditima banaka | 2.207.874 | 2.446.302 | 1.978.758 | 2.146.747 |
| Obveze za financijski leasing | 11 | 13 | - | - |
| | 2.207.885 | 2.446.315 | 1.978.758 | 2.146.747 |
| Ukupno posudbe | 2.435.132 | 2.734.332 | 2.182.117 | 2.404.180 |

Sve banke osigurale su svoja pozajmljena sredstva hipotekama na nekretninama i pokretninama Grupe neto knjigovodstvene vrijednosti 1.995.903 tisuća kuna (2018.: 2.112.018 tisuća kuna) (Bilješka 14 i 15).

Sve banke osigurale su svoja pozajmljena sredstva hipotekama na nekretninama i pokretninama Društva neto knjigovodstvene vrijednosti 1.574.076 tisuća kuna (2018.: 1.717.134 tisuća kuna) (Bilješka 14 i 15).

Društvo na dan 31. prosinca 2019. godine ima ugovorene neiskorištene kreditne linije s financijskim institucijama za 2020. godinu u ukupnom iznosu od 915.233, a Grupa 922.096 tisuća kuna.

BILJEŠKA 29 – POSUDBE / NASTAVAK

Knjigovodstvena vrijednost posudbi denominirana je u eurima. Efektivne kamatne stope na datum bilance bile su sljedeće:

| GRUPA | 2018. | | 2019. | |
|-----------------|--------------------------|--------------|--------------------------|--------------|
| | <i>(u tisućama kuna)</i> | % | <i>(u tisućama kuna)</i> | % |
| Posudbe: | | | | |
| EUR | 2.340.377 | 0,99% - 6,0% | 2.635.914 | 1,12% - 3,0% |
| HRK | 94.755 | 1,0% - 2,0% | 98.418 | 0,0% - 2,95% |
| | 2.435.132 | | 2.734.332 | |

| DRUŠTVO | 2018. | | 2019. | |
|-----------------|--------------------------|--------------|--------------------------|--------------|
| | <i>(u tisućama kuna)</i> | % | <i>(u tisućama kuna)</i> | % |
| Posudbe: | | | | |
| EUR | 2.169.732 | 0,99% - 3,0% | 2.392.872 | 1,12% - 3,0% |
| HRK | 12.385 | 2,0% | 11.308 | 2,0% |
| | 2.182.117 | | 2.404.180 | |

BILJEŠKA 29 – POSUDBE / NASTAVAK

Dospijee dugoročnih posudbi je sljedeće:

| <i>(u tisućama kuna)</i> | GRUPA | | DRUŠTVO | |
|--------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 2018. | 2019. | 2018. | 2019. |
| Od 1 do 3 godine | 475.194 | 604.825 | 421.480 | 529.397 |
| Od 3 do 6 godina | 672.301 | 791.040 | 603.585 | 695.930 |
| Preko 6 godina | 1.060.390 | 1.050.450 | 953.693 | 921.420 |
| | 2.207.885 | 2.446.315 | 1.978.758 | 2.146.747 |

Knjigovodstvena i fer vrijednost dugoročnih kredita je kako slijedi:

| <i>(u tisućama kuna)</i> | Knjigovodstvena vrijednost | | Fer vrijednost | |
|--------------------------|-----------------------------------|--------------|-----------------------|--------------|
| | 2018. | 2019. | 2018. | 2019. |
| Grupa | 2.207.885 | 2.446.315 | 2.178.134 | 2.411.026 |
| Društvo | 1.978.758 | 2.146.747 | 1.963.536 | 2.119.047 |

Fer vrijednost izračunata je na temelju diskontiranih novčanih tokova primjenom prosječne ponderirane kamatne stope na posudbe Grupe od 2,05% (2018.: 2,05%). Knjigovodstveni iznosi kratkoročnog dijela dugoročnih kredita uglavnom odgovaraju njihovoj fer vrijednosti s obzirom na kratkoročno dospjeće.

BILJEŠKA 30 – IMOVINA I OBVEZE S PRAVOM KORIŠTENJA

MSFI 16 Najmovi zamjenjuje sljedeće standarde: MRS 17 Najmovi, IFRIC 4 Određivanje uključuje li sporazum najam, SIC-15 Operativni najam-poticaji i SIC-27 Promjena sadržaja transakcija uključujući pravni oblik najma. MSFI 16 utvrđuje načela za priznavanje, mjerenje, prezentaciju i objavljivanje najmova te zahtijeva od najmoprimaca da većinu najmova priznaju u bilanci.

Računovodstvo najmodavca se ne mijenja značajno prema odredbama MSFI-a 16 u odnosu na odredbe MRS-a 17. Najmodavci nastavljaju s klasificiranjem najmova kao operativne ili financijske primjenom sličnih načela kao i u MRS-u 17.

Društvo i Grupa usvojili su MSFI 16 koristeći modificiranu retrospektivnu pojednostavljenu metodu tranzicije te je standard primijenjen s datumom početne primjene 1. siječnja 2019. godine.

Promjene na dan 1. siječnja 2019. nastale početkom primjene MSFI 16 (povećanje/(smanjenje):

| <i>(u tisućama kuna)</i> | GRUPA | DRUŠTVO |
|--------------------------|---------------|----------------|
| Imovina | | |
| Pravo korištenja imovine | 16.807 | 18.550 |
| Predujmovi | (3.657) | (3.657) |
| Ukupna imovina | 13.150 | 14.893 |
| Obveze | | |
| Obveze za najam | 13.150 | 14.893 |
| Ukupne obveze | 13.150 | 14.893 |

Prije primjene MSFI 16, Društvo i Grupa su klasificirali najmove (kao najmoprimci) na početku najma kao financijski ili operativni najam kako je pojašnjeno u Bilješci 2.13.1. Društvo i Grupa primjenjuju jedinstveni pristup priznavanja i mjerenja za sve najmove, osim za kratkoročne najmove i najmove imovine male vrijednosti kako je pojašnjeno u Bilješci 2.13.2.

BILJEŠKA 30 – IMOVINA I OBVEZE S PRAVOM KORIŠTENJA / NASTAVAK

Društvo i Grupa su primijenili sljedeće praktične pomoći tranzicije:

- Najmovi kojima trajanje ističe za manje od 12 mjeseci od datuma prve primjene standarda obračunavaju se na isti način kao i kratkoročni najmovi.
- Korištenje naknadne procjene kod utvrđivanja razdoblja najma onda kada ugovor sadrži opcije produženja ili raskidanja najma.
- Oslanjanje na procjene primjene MRS-a 37 na ugovore o najmu na neposredno prije datuma prve primjene standarda.

Praktična pomoć tranzicije isključenja početnih direktnih troškova kod početnog mjerenja prava korištenja imovine nije bila primjenjiva za Društvo i Grupu.

Usklađenje obveza za najam na dan 1. siječnja 2019. godine s budućim plaćanjima za operativni najam na 31. prosinac 2018. godine:

| <i>(u tisućama kuna)</i> | GRUPA | DRUŠTVO |
|---|---------------|----------------|
| Buduća plaćanja za operativni najam na dan 31. prosinca 2018. | 13.276 | 14.216 |
| Prosječna ponderirana inkrementalna stopa zaduženja na dan 1. siječnja 2019. | 2,45% | 2,45% |
| Diskontirana buduća plaćanja za operativni najam na dan 1. siječnja 2019. | 12.136 | 13.030 |
| Umanjenje: | | |
| Buduća plaćanja za kratkoročne najmove | (109) | (109) |
| Uvećanje: | | |
| Plaćanja za najam vezana za razdoblja produljenja koja nisu uključena u buduća plaćanja za operativni najam na dan 31. prosinca 2018. | 1.123 | 1.972 |
| Obveze za najam na dan 1. siječnja 2019. | 13.150 | 14.893 |

BILJEŠKA 30 – IMOVINA I OBVEZE S PRAVOM KORIŠTENJA / NASTAVAK

Društvo i grupa kao najmoprimci

Društvo i Grupa imaju sklopljene ugovore o najmu za nekretnine, motorna vozila i zemljišta koje koriste za svoje poslovanje. Razdoblje najma za većinu ugovora je između 3 do 5 godina, s izuzetkom nekoliko najмова kojima je razdoblje trajanja najma preko 10 godina. Društvo i Grupa kod određenih ugovora o najmu imaju ograničenje davanja predmeta najma u podnajam.

Pravo korištenja imovine i promjene tijekom razdoblja:

GRUPA

| <i>(u tisućama kuna)</i> | Nekretnine | Zemljišta | Motorna vozila | Ukupno |
|---|-------------------|------------------|-----------------------|---------------|
| Stanje na dan 1. siječnja 2019. godine | 2.210 | 11.792 | 2.806 | 16.808 |
| Povećanja | 1.141 | 860 | 1.653 | 3.654 |
| Amortizacija | (1.591) | (2.582) | (765) | (4.938) |
| Stanje na dan 31. prosinca 2019. | 1.760 | 10.070 | 3.694 | 15.524 |

DRUŠTVO

| <i>(u tisućama kuna)</i> | Nekretnine | Zemljišta | Motorna vozila | Ukupno |
|---|-------------------|------------------|-----------------------|---------------|
| Stanje na dan 1. siječnja 2019. godine | 2.931 | 12.813 | 2.806 | 18.550 |
| Povećanja | 1.140 | 187 | 1.282 | 2.609 |
| Amortizacija | (1.831) | (2.759) | (730) | (5.320) |
| Stanje na dan 31. prosinca 2019. | 2.240 | 10.241 | 3.358 | 15.839 |

Povećanje prava korištenja imovine u 2019. godini iznosilo je 2.610 tisuća kuna za Društvo i 3.654 tisuća kuna za Grupu.

BILJEŠKA 30 – IMOVINA I OBVEZE S PRAVOM KORIŠTENJA / NASTAVAK

Obveze za najmove i promjene tijekom razdoblja:

(u tisućama kuna)

| | GRUPA | DRUŠTVO |
|---|---------------|----------------|
| Stanje na dan 1. siječnja 2019. godine | 13.150 | 14.893 |
| Povećanja | 2.792 | 1.813 |
| Porast kamata | 344 | 381 |
| Plaćanja | (4.280) | (4.728) |
| Stanje na dan 31. prosinca 2019. | 12.006 | 12.359 |
| Kratkoročne obveze | 3.817 | 3.589 |
| Dugoročne obveze | 8.189 | 8.770 |

MSFI 16 u računu dobiti i gubitka:

(u tisućama kuna)

| | GRUPA | DRUŠTVO |
|--|--------------|----------------|
| Amortizacija prava korištenja imovine | 4.938 | 5.320 |
| Trošak kamata na obveze za najam | 344 | 382 |
| Troškovi vezani uz kratkoročne najmove | 109 | 109 |
| Varijabilni dijelovi naknada za najam | 40 | 40 |
| Ukupno | 5.431 | 5.851 |

Troškovi amortizacije prava korištenja imovine uključeni su u stavku Amortizacija Izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, dok je trošak kamata na obveze za najam uključen u stavku Rashoda od kamata (Bilješka 11).

Društvo i Grupa primjenjuju izuzeća za kratkoročne najmove i najmove imovine male vrijednosti. Budući da su najmovi imovine male vrijednosti ujedno i kratkoročni najmovi, Društvo i Grupa ih prikazuje kao kratkoročne najmove. Troškovi kratkoročnih najмова uključeni su u stavku Najamnine u iznosu od 109 tisuća kuna (Bilješka 7). Troškovi varijabilnih dijelova naknada za najam uključeni su u stavku Komunalne naknade, koncesije i dr. (Bilješka 9).

BILJEŠKA 30 – IMOVINA I OBVEZE S PRAVOM KORIŠTENJA / NASTAVAK

U 2019. godini ukupni novčani odljevi za najmove iznosili su 4.877 tisuća kuna za Društvo i 4.429 tisuća kuna za Grupu (uključujući i odljeve za kratkoročne najmove i varijabilne dijelove naknada). U novčanom toku u financijske aktivnosti su uključena plaćanja glavnice obveze za najam, a u poslovne aktivnosti su uključena plaćanja za kamate kod obveza za najmove i plaćanja za kratkoročne najmove i varijabilne dijelove naknade za najmove.

Nediskontirani budući novčani odljevi na dan 31. prosinca 2019. godine kojima su Društvo i Grupa potencijalno izloženi, a koji nisu uzeti u obzir kod mjerenja obveza za najam:

| <i>(u tisućama kuna)</i> | GRUPA | DRUŠTVO |
|--|--------------|----------------|
| Produljenje - nije izvjesno | 8.078 | 8.078 |
| Raskid - izvjesno | - | - |
| Varijabilna plaćanja | 132 | 132 |
| Garantirani ostatak vrijednosti | - | - |
| Ugovori koji su ugovoreni, ali nisu još započeli | 471 | 471 |

BILJEŠKA 31 – DOBAVLJAČI I OSTALE OBVEZE

| <i>(u tisućama kuna)</i> | GRUPA | | DRUŠTVO | |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2018. | 2019. | 2018. | 2019. |
| Obveze prema dobavljačima | 112.834 | 145.728 | 102.604 | 127.455 |
| Obveze prema dobavljačima – povezana društva | 52 | 18 | 304 | 241 |
| Obveze po kamatama | 3.021 | 2.513 | 2.044 | 1.758 |
| Naknade za koncesije | 53.238 | 61.654 | 51.517 | 59.436 |
| | 169.145 | 209.913 | 156.469 | 188.890 |
| Minus: dugoročni dio /i/ | (50.476) | (58.671) | (48.755) | (56.453) |
| Kratkoročni dio | 118.669 | 151.242 | 107.714 | 132.437 |
| Obveza za dividendu | 251 | 389 | 10 | 10 |
| Obveze prema zaposlenima | 28.375 | 29.133 | 22.823 | 24.837 |
| Obveze za ukalkulirani godišnji odmor i sate preraspodjele | 24.263 | 23.284 | 19.958 | 20.320 |
| Obveze za poreze i doprinose i druge pristojbe | 11.214 | 12.306 | 9.464 | 10.114 |
| Obračunate obveze za porez na dodanu vrijednost u nerealiziranim prihodima | 601 | 383 | 573 | 378 |
| Obveze za predujmove | 38.937 | 38.363 | 34.738 | 31.610 |
| Obveze za ukalkulirane troškove | 17.299 | 27.065 | 10.926 | 8.933 |
| Ostale obveze | 2.684 | 2.542 | 1.635 | 1.939 |
| Ukupno kratkoročne obveze | 242.293 | 284.707 | 207.841 | 230.578 |
| Ukupno dobavljači i ostale obveze | 292.769 | 343.378 | 256.596 | 287.030 |

/i/ Izdvojen zasebno dugoročni dio obveze za koncesijsku naknadu za turističko zemljište.

BILJEŠKA 31 – DOBAVLJAČI I OSTALE OBVEZE / NASTAVAK

Knjigovodstvena vrijednost financijskih obveza za dobavljače, kamate i koncesije po valutama je kako slijedi:

| <i>(u tisućama kuna)</i> | GRUPA | | DRUŠTVO | |
|--------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2018. | 2019. | 2018. | 2019. |
| EUR | 11.529 | 8.635 | 6.592 | 5.281 |
| GBP | 134 | 211 | 134 | 211 |
| USD | - | 21 | - | 21 |
| HRK | 157.482 | 201.046 | 149.743 | 183.378 |
| | 169.145 | 209.913 | 156.469 | 188.890 |

BILJEŠKA 32 – REZERVIRANJA I OSTALI UKALKULIRANI TROŠKOVI

GRUPA

| <i>(u tisućama kuna)</i> | Otpremnine i jubilarne nagrade | Pravni sporovi | Bonusi | Ukupno |
|----------------------------------|--------------------------------|----------------|---------------|----------------|
| Na dan 1. siječnja 2019. | 11.175 | 67.197 | 27.408 | 105.780 |
| Dodatna rezerviranja | 6.148 | 3.937 | 19.564 | 29.649 |
| Iskorišteno tijekom godine | (828) | (13.979) | (25.955) | (40.762) |
| Ukinuto tijekom godine | (1.194) | (4.173) | (1.175) | (6.542) |
| Na dan 31. prosinca 2019. | 15.301 | 52.982 | 19.842 | 88.125 |
| 2019. | | | | |
| Kratkoročni dio | 1.425 | - | 19.842 | 21.267 |
| Dugoročni dio | 13.876 | 52.982 | - | 66.858 |

DRUŠTVO

| <i>(u tisućama kuna)</i> | Otpremnine i jubilarne nagrade | Pravni sporovi | Bonusi | Ukupno |
|----------------------------------|--------------------------------|----------------|---------------|---------------|
| Na dan 1. siječnja 2019. | 8.299 | 27.804 | 25.838 | 61.941 |
| Dodatna rezerviranja | 4.847 | 3.553 | 17.563 | 25.963 |
| Iskorišteno tijekom godine | (404) | - | (24.663) | (25.067) |
| Ukinuto tijekom godine | (731) | (566) | (1.175) | (2.472) |
| Na dan 31. prosinca 2019. | 12.011 | 30.791 | 17.563 | 60.365 |
| 2019. | | | | |
| Kratkoročni dio | 164 | - | 17.563 | 17.727 |
| Dugoročni dio | 11.847 | 30.791 | - | 42.638 |

Pravni sporovi Društva

Rezerviranja za sudske sporove izvršena su još prethodnih godina te se u najvećem dijelu odnose na prodano građevinsko zemljište iz 1995. godine u Dubrovniku ukupne površine 11.239 m² koje nije bilo uključeno u procijenjenu vrijednost prilikom pretvorbe i privatizacije društva Dubrovnik - Babin kuk d.d. Pojedini kupci su zbog nemogućnosti upisa vlasništva podnijeli tužbu Općinskom sudu u Dubrovniku sa zahtjevom raskida kupoprodajnog ugovora pa se na ime budućih isplata izvršila rezervacija prema prodajnim cijenama zemljišta iz kupoprodajnih ugovora te obračunom kamata.

U 2018. godini izvršene su nove rezervacije za sudske sporove u iznosu od 2.039 tisuća kuna koje se u najvećem dijelu odnose na dva pitanja vlasništva zemljišta na otoku Krku: jedno, u odnosu na prodano zemljište koje u dijelu nije bilo procijenjeno u postupku pretvorbe i privatizacije društva Zlatni otok d.d. pa kupac regresno potražuje iznos koji je Republici Hrvatskoj platio za neprocijenjeni dio; i drugo, u odnosu na zahtjev vlasnika nekretnina koje su manjim dijelom unutar kampa Krk, za plaćanjem naknade za koristi radi upotrebe tuđe nekretnine.

U 2019. godini izvršene su nove rezervacije za sudske sporove u iznosu od 3.553 tisuća kuna koje se u malom dijelu odnose na dva radna spora glede zahtjeva za isplatu naknada na ime neplaćenih doprinosa za produženo mirovinsko osiguranje, a u najvećem dijelu se odnose na imovinsko-pravne zahtjeve knjižnih i/ili vanknjižnih vlasnika dijela nekretnina u kampovima Bunculuka u Baški (otok Krk) i Marina u Sv. Marini (istočna obala Istre).

Pravni sporovi Grupe

Pravni sporovi Grupe uključuju sporove za neriješene imovinsko-pravne odnose Društva te parnične postupke društava Imperial d.d. i Hoteli Makarska d.d., odnosno po pripajanju, sada društva Imperial Riviera d.d.

Povećanje rezervacije za pravne sporove Grupe tijekom 2019. godine je rezultat dodatnih rezervacija izvršenih na temelju procjena pravnih savjetnika za sporove vezane za neriješene imovinsko-pravne odnose i procjenu ishoda parničnih postupaka u tijeku.

BILJEŠKA 33 - KONSOLIDIRANA OVISNA DRUŠTVA

| | Zemlja | VLASNIŠTVO NA DAN 31. PROSINCA | |
|---|----------|--------------------------------|---------|
| | | 2018. | 2019. |
| Palme turizam d.o.o. | Hrvatska | 100,00% | 100,00% |
| Magične stijene d.o.o. | Hrvatska | 100,00% | 100,00% |
| Bugenvilia d.o.o. | Hrvatska | 100,00% | 100,00% |
| Imperial d.d./Imperial Riviera d.d. /i/ | Hrvatska | 56,21% | 43,68% |
| Hoteli Makarska d.d. /i/ | Hrvatska | 46,93% | - |
| Valamar A GmbH | Austrija | 100,00% | 100,00% |
| Valamar Obertauern GmbH | Austrija | 100,00% | 100,00% |

/i/ Nekomontrolirajući interes u imovini Grupe u 2019. godini u iznosu od 731.022 tisuće kuna (2018.: 401.993 tisuće kuna) odnosi se na nekontrolirajući interes društva Imperial Riviera d.d. od 56,32% (2018.: 43,79%). Dana 28. lipnja 2019. godine izvršeno je pripajanje društva Hoteli Makarska d.d. društvu Imperial Riviera d.d.

Sukladno odluci Glavne skupštine društva Imperial Riviera d.d. od 29. listopada 2019. godine izvršeno je povećanje temeljnog kapitala u kojem povećanju je Društvo sudjelovalo s iznosom od 106.068 tisuća kuna.

Pravni sporovi

Društvo je tuženik i tužitelj u nekoliko sudskih postupaka koji proizlaze iz redovnog poslovanja. U financijskim izvještajima za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. iskazana su rezerviranja za parnice za koje Društvo predviđa isplatu u iznosu 30.791 tisuća kuna.

Revizija pretvorbe i privatizacije i vlasništvo nad zemljištem

Revizija pretvorbe i privatizacije provedena je za Društvo tijekom 2002. i 2003. godine i to zasebno po društvima kako Riviere Poreč d.d. (ranijih naziva Riviera Holding d.d., Riviera Adria d.d., sada Valamar Riviera d.d.) tako i društava koje su Valamar Rivieri d.d. pripojena: Rabac d.d., Zlatni Otok d.d. i Dubrovnik – Babin kuk d.d. Zajedničko svim Izvješćima o obavljenoj reviziji pretvorbe i privatizacije su konstatacije kako postupci pretvorbe i privatizacije nisu obavljani u potpunosti u skladu sa zakonskim odredbama i to prvenstveno u odnosu na nekretnine koje nisu procijenjene u dionički kapital, ali su u posjedu Društva, dijelom i uknjižene u zemljišnim knjigama te nekretnine koje su iskazane u kapitalu Društva, ali još nisu knjižene u zemljišnim knjigama. Društvo je, kao i njegovi pravni prednici, pravodobno uložilo prigovore na Izvješća o reviziji pretvorbe i privatizacije Državnom uredu za reviziju, ali do datuma izdavanja ovih financijskih izvještaja nije stigao niti jedan odgovor Državnog ureda za reviziju glede prigovora Društva i/ili pravnih prednika Društva.

Ne očekuje se da će ishod tih postupaka imati značajan utjecaj na financijski položaj ili rezultat Društva odnosno Grupe.

Radi zaštite svojih interesa Društvo vodi nekoliko sudskih i/ili upravnih postupaka koji se prvenstveno odnose na zemljišta koja su u postupku pretvorbe i privatizacije isključena iz procjene, ali su dijelom uknjižena na Društvo, dijelom su na tim zemljištima izgrađeni ugostiteljski i drugi objekti ili su u njihovoj funkciji (u turističkim naseljima Lanterna i Solaris, kampovima Lanterna, Solaris, Istra, Ježevac, Krk, Škrila) te postupci u odnosu na zemljište u Dubrovniku koje je procijenjeno, ali nije uknjiženo i zemljište koje je prodano, ali nije procijenjeno.

Ishod i rezultat tih postupaka ne može se sa sigurnošću predvidjeti, ali se očekivalo

rješavanje sukladno odredbama Zakona o turističkom i ostalom građevinskom zemljištu neprocijenjenom u postupku pretvorbe i privatizacije (dalje: ZOTZ), a u odnosu na zemljište u Dubrovniku putem nagodbe. Naime, dana 1. kolovoza 2010. godine stupio je u primjenu ZOTZ sukladno i temeljem čijih odredbi se konačno trebalo odrediti vlasništvo odnosno suvlasništvo zemljišta koje nije procijenjeno u postupku pretvorbe i privatizacije i u duhu kojih odredbi se očekivalo okončati sve sporove koji se vode u odnosu na neprocijenjeno turističko zemljište, poglavito zemljište na području destinacija Poreč, Rabac i Krk. Društvo je u propisanom roku dana 31. siječnja 2011. godine pokrenulo postupke prema odredbama ZOTZ podnošenjem zahtjeva za koncesije na turističkom zemljištu u kampovima i turističkom zemljištu u turističkim naseljima, kao i zahtjeve za utvrđivanjem z.k. čestica/zemljišta tlocrtne površine procijenjenih građevina (hotela, apartmana i dr. procijenjenih objekata) i druge propisane zahtjeve, po ishodu kojih postupaka se trebalo konačno utvrditi vlasništvo i/ili suvlasništvo Društva na dijelu zemljišta koje nije procijenjeno u postupku pretvorbe i privatizacije. Postupci pokrenuti prema odredbama ZOTZ još nisu okončani, a Društvo plaća tzv. akontacije koncesijske naknade za turističko zemljište nadležnim tijelima.

Kako je tijekom 2019. godine najavljeno donošenje novog Zakona o neprocijenjenom građevinskom zemljištu, temeljem i sukladno kojem bi se trebali rješavati postupci započeti sukladno odredbama ZOTZ-a, to će se daljnja procjena ishoda postupaka vezanih za neprocijenjeno zemljište moći predvidjeti tek po donošenju novog zakona. Prijedlog Zakona o neprocijenjenom građevinskom zemljištu je prošao proceduru prvog čitanja u Saboru RH i upućen je Vladi RH sa primjedbama, prijedlozima i mišljenjima na pripremu konačnog prijedloga. Drugo čitanje Prijedloga toga zakona očekuje se krajem mjeseca ožujka 2020. godine.

Društvo je u procesu usklađivanja i pregovaranja vezano za zemljište u Dubrovniku s Centrom za restrukturiranje i upravljanje (pravni slijednik Agencije za upravljanje državnom imovinom) i Državnim odvjetništvom Republike Hrvatske.

Ne očekuje se da će ishod tih postupaka imati značajan utjecaj na financijski položaj ili rezultat Društva odnosno Grupe.

BILJEŠKA 35 – NOVAC GENERIRAN POSLOVANJEM

Usklađenje dobitka s novcem generiranim poslovanjem:

| <i>(u tisućama kuna)</i> | GRUPA | | DRUŠTVO | |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2018. | 2019. | 2018. | 2019. |
| Dobit prije oporezivanja | 258.082 | 232.472 | 260.207 | 366.474 |
| Usklađenje za: | | | | |
| Amortizacija | 410.522 | 474.514 | 344.692 | 380.124 |
| Neto dobiti od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine | (3.593) | (42.755) | (3.455) | (161.314) |
| Otpisi nekretnina, postrojenja i opreme | 9.436 | 31.971 | 7.903 | 23.808 |
| Rezerviranje za umanjenje vrijednosti potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja - neto | 1.027 | 45 | (147) | (122) |
| Neto financijski rashod | 21.012 | 61.395 | 18.833 | 55.674 |
| Gubici/(dobici) od prodaje financijske imovine - neto | 1.119 | 143 | 1.440 | 142 |
| Gubici/(dobici) od svođenja na fer vrijednost derivativnih financijskih instrumenata - neto i financijske imovine | 6.062 | 9.292 | 6.062 | 9.292 |
| Povećanje rezerviranja - neto | 23.211 | (11.829) | 7.050 | 6.939 |
| Rashod od zajedničkog ulaganja - neto | 128 | - | - | - |
| Promjene u: | | | | |
| - kupci i ostala potraživanja | (37.601) | 18.083 | (27.162) | 13.508 |
| - zalihe | (951) | (378) | 1.016 | 515 |
| - dobavljači i ostale obveze | 6.472 | 74.486 | 4.209 | 45.682 |
| Novac generiran poslovanjem | 694.926 | 847.439 | 620.648 | 740.722 |

BILJEŠKA 36 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANKAMA

Stranke se smatraju povezane ako jedna stranka ima sposobnost da kontrolira drugu stranku ili pod zajedničkom kontrolom ili ima značajan utjecaj na drugu stranku pri donošenju financijskih ili poslovnih odluka ili sudjeluje izravno ili neizravno u upravi ili nadzoru.

Povezana društva unutar Grupe u 2018. i 2019. godini: Epic Goldscheider & Wurmböck Unternehmensberatungsgesellschaft m.b.H, Beč (do podjele s preuzimanjem prema ugovoru od 20. prosinca 2017. godine), EPIC Hospitality Holding GmbH, Beč (od podjele s preuzimanjem prema ugovoru od 20. prosinca 2017. do pripajanja 15. lipnja 2018. godine), Wurmböck Beteiligungs GmbH, Beč (od 16. lipnja 2018. godine), Bugenvilia d.o.o., Dubrovnik, Satis d.o.o., Zagreb, Enitor d.o.o., Zagreb, Magične stijene d.o.o., Palme turizam d.o.o., Valamar Hotels and Resorts GmbH, Frankfurt na Majni, u likvidaciji (do 15. lipnja 2018. godine), Imperial d.d./ Imperial Riviera d.d., Rab, Valamar A GmbH (od 23. srpnja 2018. godine), Valamar Obertauern GmbH (od 18. kolovoza 2018. godine), Hoteli Makarska d.d. (od 17. srpnja 2018. godine do pripajanja društvu Imperial d.d. 28. lipnja 2019. godine), Helios Faros d.d., Stari Grad i Praona d.o.o., Makarska.

Valamar Riviera d.d., Poreč je matično društvo ovisnih društava:

- Palme turizam d.o.o., Dubrovnik, Magične stijene d.o.o., Dubrovnik i Bugenvilia d.o.o., Dubrovnik,
- Valamar Hotels and Resorts GmbH, Frankfurt na Majni, u likvidaciji, do 15. lipnja 2018. godine kada je okončan postupak likvidacije,
- Imperial d.d./Imperial Riviera d.d., Rab, zajedno sa ovisnim društvom Praona d.o.o., Makarska, od 29. lipnja 2019. godine (po pripajanju Hoteli Makarska d.d.)
- Hoteli Makarska d.d., Makarska, zajedno sa ovisnim društvom Praona d.o.o., Makarska, do 28. lipnja 2019. godine kada je pripojeno društvu Imperial Riviera d.d.,
- Valamar A GmbH, Tamsweg i
- Valamar Obertauern GmbH, Obertauern.

Ugovori o upravljanju

Od 4. siječnja 2017. godine u primjeni je bio Ugovor između Imperial d.d. i Valamar Riviera d.d. u odnosu na upravljanje hotelsko-turističkim objektima i sadržajima, a temeljem Odluke Glavne Skupštine Imperial d.d. od 12. prosinca 2016. godine. Od 30. srpnja 2018. godine u primjeni je bio i Ugovor između Hoteli Makarska d.d. i Valamar Riviera d.d. u odnosu na upravljanje hotelsko-turističkim objektima i sadržajima, a temeljem Odluke Glavne Skupštine Hoteli Makarska d.d. od 17. srpnja 2018. godine. Po upisu pripajanja društva Hoteli Makarska d.d. društvu Imperial d.d. 28. lipnja 2019. godine zaključen je jedinstveni Ugovor o upravljanju hotelsko-turističkim objektima i sadržajima s društvom Imperial Riviera d.d., a od 28. studenog 2019. godine u primjeni je novi Ugovor zaključen između Imperial Riviere d.d. i Valamar Riviere d.d. u odnosu na upravljanje hotelsko-turističkim objektima i sadržajima, a temeljem Odluke Glavne Skupštine Imperial Riviere d.d. od 29. listopada 2019. godine (dalje: Ugovor). Predmet Ugovora je pružanje usluga upravljanja i obavljanje poslovnih aktivnosti u svezi s hotelima, apartmanima, naseljima i/ili kampovima te drugom nepokretnom ili pokretnom imovinom. Uobičajeni naziv za ovu vrstu ugovora je hotel management ugovor ili ugovor o upravljanju hotelima. Za pružene usluge upravljanja Valamar Riviera d.d. ima pravo na naknadu za usluge upravljanja koja se sastoji od osnovne i poticajne naknade, naknade za savjetovanje u konceptualizaciji i strukturiranju investicija za uvođenje brand(ov)a VALAMARA (CAPEX naknade), naknade za usluge rezervacijskog centra, koja naknada je ugovorena u određenoj visini (postotku) od ukupne vrijednosti ostvarenih rezervacija, kao i naknadu za inicijalne ili „pre-opening“ usluge koje Valamar pruža prije otvaranja potpuno obnovljenih i temeljito rebrandiranih objekata, u zavisnosti od vrste i veličine smještajnog objekta.

Ugovor je sklopljen na razdoblje od 25 godina s mogućnošću raskida ili produljenja.

BILJEŠKA 36 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANKAMA / NASTAVAK

Od 1. veljače 2019. godine u primjeni je Ugovor između Valamar Riviere d.d. i Valamar Obertauern GmbH u odnosu na upravljanje hotelsko-turističkim objektima i sadržajima. Ugovor je sklopljen na razdoblje od 25 godina. Od 2. rujna 2019. godine u primjeni je i Ugovor između Valamar Riviere d.d. i Helios Faros d.d. u odnosu na upravljanje hotelsko-turističkim objektima i sadržajima. Ugovor je sklopljen na razdoblje od 10 godine. Predmet ovih ugovora, kao i kod ugovora sklopljenim s Imperial Riviera d.d., je pružanje usluga upravljanja i obavljanje poslovnih aktivnosti u svezi s hotelima, apartmanima, naseljima i/ili kampovima te drugom nepokretnom ili pokretnom imovinom pojedinog društva. Uobičajeni naziv za ovu vrstu ugovora je

hotel management ugovor ili ugovor o upravljanju hotelima. Za pružene usluge upravljanja Valamar Riviera d.d. ima pravo na naknadu za usluge upravljanja koja se sastoji od osnovne i poticajne naknade, naknade za savjetovanje u konceptualizaciji i strukturiranju investicija za uvođenje brand(ov) VALAMARA (CAPEX naknade), naknade za usluge rezervacijskog centra, kao i naknadu za inicijalne ili „pre-opening“ usluge koje Valamar pruža prije otvaranja potpuno obnovljenih i temeljito rebrandiranih objekata, u zavisnosti od vrste i veličine smještajnog objekta. Ugovorena je i naknada.

Transakcije s povezanim strankama su kako slijedi:

| GRUPA | 2018. | 2019. |
|--|--------------|--------------|
| <i>(u tisućama kuna)</i> | | |
| Prodaja dobara i usluga | | |
| Ostale stranke povezane s vlasnicima i nadzornim tijelima // | 1 | 4.883 |
| | 1 | 4.883 |
| Kupovina usluga | | |
| Ostale stranke povezane s vlasnicima i nadzornim tijelima | 966 | 549 |
| | 966 | 549 |
| Kupci i ostala potraživanja | | |
| Društva povezana sudjelujućim interesom | - | 24 |
| | - | 24 |
| Obveze | | |
| Ostale stranke povezane s vlasnicima i nadzornim tijelima | 52 | 18 |
| | 52 | 18 |

// Društvo je u 2019. godini prodalo nekretninu povezanom društvu Satis d.o.o. po tržišnim uvjetima.

BILJEŠKA 36 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANKAMA / NASTAVAK
DRUŠTVO
(u tisućama kuna)

| | 2018. | 2019. |
|--|---------------|----------------|
| Prodaja dobara i usluga | | |
| Ovisna društva /i/ | 17.059 | 153.902 |
| Ostale stranke povezane s vlasnicima i nadzornim tijelima /ii/ | 1 | 4.883 |
| Društva povezana sudjelujućim interesom | - | 76 |
| | 17.060 | 158.861 |
| Kupovina usluga | | |
| Ovisna društva | 864 | 7.621 |
| Ostale stranke povezane s vlasnicima i nadzornim tijelima | 966 | 549 |
| | 1.830 | 8.170 |
| Prihod od dividendi | | |
| Ovisna društva | 6.051 | 8.703 |
| | 6.051 | 8.703 |
| Kupci i ostala potraživanja | | |
| Ovisna društva | 1.853 | 2.563 |
| Društva povezana sudjelujućim interesom | - | 24 |
| | 1.853 | 2.587 |
| Ostala potraživanja | | |
| Ovisna društva | 26 | 26 |
| | 26 | 26 |
| Dobavljači i ostale obveze | | |
| Ovisna društva | 252 | 223 |
| Ostale stranke povezane s vlasnicima i nadzornim tijelima | 52 | 18 |
| | 304 | 241 |
| Dani krediti | | |
| Ovisna društva | 28 | 28 |
| | 28 | 28 |

/i/ Društvo je u 2019. godini prodalo nekretninu ovisnom društvu Imperial Riviera d.d. po tržišnim uvjetima.

/ii/ Društvo je u 2019. godini prodalo nekretninu povezanom društvu Satis d.o.o. po tržišnim uvjetima.

BILJEŠKA 36 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANKAMA / NASTAVAK**Primanja Uprave**

| <i>(u tisućama kuna)</i> | GRUPA | | DRUŠTVO | |
|--------------------------------------|--------------|---------------|----------------|--------------|
| | 2018. | 2019. | 2018. | 2019. |
| Neto plaće | 5.112 | 5.868 | 3.613 | 3.593 |
| Doprinosi za mirovinsko osiguranje | 872 | 1.080 | 381 | 372 |
| Doprinosi za zdravstveno osiguranje | 1.234 | 1.419 | 877 | 862 |
| Ostali troškovi (doprinosi i porezi) | 2.653 | 2.747 | 1.994 | 1.943 |
| | 9.871 | 11.114 | 6.865 | 6.770 |

Primanja Uprave u 2019. godini odnose se na 8 članova (2018.: 10 članova).

Društvo je tijekom 2019. godine isplatilo naknadu za Nadzorni odbor u iznosu od 3.407 tisuće kuna (2018.: 2.827 tisuće kuna).

BILJEŠKA 37 – PRIPAJANJE DRUŠTAVA POD ZAJEDNIČKOM KONTROLOM

Dana 15. lipnja 2018. godine izvršen je opis prekograničnog pripajanja društva EPIC Hospitality Holding GmbH, Beč, društvu Valamar Riviera d.d s pravnim učinkom 16. lipnja 2018. godine.

Upisom pripajanja pripojeno društvo EPIC Hospitality Holding GmbH, Beč, je prestalo postojati, a društvo Valamar Riviera d.d. je po pripajanju univerzalni pravni slijednik pripojenog društva te je preuzelo svu imovinu, prava i obveze pripojenog društva.

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti Grupe uključuje rezultate pripojenih društava za cijelu tekuću godinu. Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti Društva uključuje rezultate od trenutka pripajanja.

Imovina i obveze u 2018. godini u trenutku pripajanja su:

| | Epic Holding Hospitality GmbH |
|---|--------------------------------------|
| | 15. lipnja 2018. |
| Imovina | |
| Novac i novčani ekvivalenti | 333 |
| Neto pripojena imovina | 333 |
| Neto efekt na glavnici prilikom pripajanja (kapitalne rezerve) | 333 |

BILJEŠKA 38A- POSLOVNA KOMBINACIJA KUPNJE DRUŠTVA HOTELI MAKARSKA D.D.

Društvo Valamar Riviera d.d. je zajedno s AZ-om preuzelo kontrolu nad društvom HOTELI MAKARSKA d.d. dana 31. srpnja 2018. godine kada su u nadležni sudski registar upisane odluke Glavne skupštine Hoteli Makarska d.d. održane dana 17. srpnja 2018. godine. Dana 28. lipnja 2019. godine izvršeno je pripajanje društva Hoteli Makarska d.d. društvu Imperial d.d., koje je promijenilo naziv u Imperial Riviera d.d. Društvo Imperial Riviera d.d. univerzalni je pravni slijednik društva Hoteli Makarska d.d.

- a) *Trošak stjecanja*
Trošak stjecanja utvrđen je u visini fer vrijednosti prenesene naknade koja iznosi 172.577 tisuća kuna.
- b) *Ostali troškovi vezani uz stjecanje društva*
Društvo je iskazalo troškove vezane uz stjecanje koji se odnose na pravne i financijske savjetnike u visini od 1.380 tisuća kuna koji su iskazani unutar ostalih poslovnih rashoda.

c) *Stečena imovina i obveze*

| <i>(u tisućama kuna)</i> | Fer vrijednost na datum stjecanja |
|--|--|
| Nekretnine, postrojenja i oprema | 336.621 |
| Nematerijalna imovina | 16 |
| Odgođena porezna imovina | 824 |
| Financijska imovina | 296 |
| Zalihe | 1.166 |
| Kupci i ostala potraživanja – kratkotrajna imovina | 20.957 |
| Novac i novčani ekvivalenti | 40.944 |
| Ukupno stečena imovina | 400.824 |
| Dugoročne posudbe | (19.562) |
| Odgođena porezna obveza | (17.755) |
| Rezerviranja | (21.022) |
| Kratkoročne posudbe | (189) |
| Dobavljači i ostale obveze | (22.898) |
| Ukupno stečene obveze | (81.426) |
| Ukupno stečena neto imovina | 319.398 |

Utvrđena fer vrijednost imovine na datum stjecanja razlikuje se od knjigovodstvene vrijednosti iste imovine za građevinske objekte i zemljišta. Fer vrijednost građevinskih objekata i zemljišta utvrđena je korištenjem metode vrijednosti imovine u upotrebi na temelju diskontiranih novčanih tokova pojedinog objekta odnosno jedinice koje stvara novac. Fer vrijednost ostale imovine i obveza na datum stjecanja odgovara knjigovodstvenim vrijednostima iste imovine. Na datum stjecanja udio nekontrolirajućeg interesa u kapitalu stečenog društva iznosi 44,55%, sukladno čemu je iskazan nekontrolirajući interes u iznosu od 146.821 tisuća kuna.

BILJEŠKA 38A- POSLOVNA KOMBINACIJA KUPNJE DRUŠTVA HOTELI MAKARSKA D.D. / NASTAVAK

| <i>(u tisućama kuna)</i> | Fer vrijednost na datum stjecanja |
|--|--|
| Dugotrajna imovina | 337.758 |
| Kratkotrajna imovina | 63.066 |
| Dugoročne obveze | (58.340) |
| Kratkoročne obveze | (23.086) |
| Fer vrijednost stečene imovine | 319.398 |
| Nekontrolirajući interes (44,55%) | 146.821 |
| Fer vrijednost stečene imovine nakon nekontrolirajućeg interesa | 172.577 |
| Trošak stjecanja | 172.577 |
| Stečeni novac Hoteli Makarska d.d. | (40.944) |
| Trošak stjecanja, neto od stečenog novca | 131.633 |

BILJEŠKA 38B – POSLOVNA KOMBINACIJA KUPNJE DRUŠTVA VALAMAR OBERTAUERN GMBH

Društvo je steklo neposredno 10% udjela, a putem društva Valamar A GmbH posredno još 90% udjela u društvu Valamar Obertauern GmbH, sa sjedištem u Obertauernu, Austrija.

a) *Trošak stjecanja*

Trošak stjecanja utvrđen je u visini fer vrijednosti prenesene naknade koja iznosi 17.565 tisuća kuna.

b) *Ostali troškovi vezani uz stjecanje društva*

Društvo je iskazalo troškove vezane uz stjecanje koji se odnose na pravne i financijske savjetnike u visini od 809 tisuća kuna koji su iskazani unutar ostalih poslovnih rashoda.

c) *Stečena imovina i obveze*

(u tisućama kuna)

| | Fer vrijednost na datum stjecanja |
|--|--|
| Nekretnine, postrojenja i oprema | 61.594 |
| Nematerijalna imovina | 313 |
| Odgođena porezna imovina | 3.328 |
| Kupci i ostala potraživanja – dugotrajna imovina | 15 |
| Financijska imovina | 24 |
| Zalihe | 184 |
| Kupci i ostala potraživanja – kratkotrajna imovina | 133 |
| Novac i novčani ekvivalenti | 4.991 |
| Ukupno stečena imovina | 70.582 |
| Dugoročne posudbe | (47.199) |
| Odgođena porezna obveza | (2.323) |
| Rezerviranja | (53) |
| Dobavljači i ostale obveze | (3.442) |
| Ukupno stečene obveze | (53.017) |
| Ukupno stečena neto imovina | 17.565 |

BILJEŠKA 39 – STJECANJE UDJELA U PRIDRUŽENOM SUBJEKTU HELIOS FAROS D.D.

U 2019. godini Društvo je, sukladno Stečajnom planu, sačinjenom slijedom ponude za ulaganje i dokapitalizaciju društva Helios Faros d.d., u stečaju, koju ponudu su dana 15.05.2017. zajednički predali Društvo i PBZ Croatia osiguranje dioničko društvo za upravljanje obveznim mirovinskim fondovima iz Zagreba, i Odluci o povećanju temeljnog kapitala društva Helios Faros d.d. u stečaju od 6.05.2019. godine uplatilo 22.800.000,00 kuna te steklo 2.280.000 dionica nominalnog iznosa 10 kuna koje čine udio od 23,61%. Trgovački sud u Splitu je 22. srpnja 2019. godine donio Rješenje o zaključenju stečaja nad društvom Helios Faros d.d., sa sjedištem u Starom Gradu, čime je Društvo steklo puna članska prava kao imatelj 23,61% dionica.

Prema Odluci o povećanju temeljnog kapitala koju je donijela Glavna skupština društva

Helios Faros d.d. dana 26. studenog 2019. godine, Društvo se obvezalo sudjelovati u daljnjem povećanju temeljnog kapitala društva Helios Faros d.d. sa ukupnim iznosom od 24.391.530,00 kuna radi stjecanja daljnjih 2.439.153 dionica, od kojeg je u 2019. godini uplatilo 25% iznosa, a preostali iznos treba uplatiti do 31. prosinca 2021. godine. Nakon provedbe povećanja temeljnog kapitala Društvo je imatelj 20% dionica, odnosno glasačkih prava društva Helios Faros d.d., a PBZ Croatia osiguranje dioničko društvo za upravljanje obveznim mirovinskim fondovima iz Zagreba je imatelj 77,73 % dionica, odnosno glasačkih prava. U skladu s MRS-om 28 Društvo ima značajan utjecaj budući je imatelj 20% glasačkih prava te sudjeluje u donošenju politika uključujući sudjelovanje u odlukama o dividendi ili drugim raspodjelama.

Dokapitalizacija

| | |
|-------------------------------------|---------------|
| Dokapitalizacija - uplaćeni dio | 6.098 |
| Dokapitalizacija - obveza za uplatu | 18.294 |
| Ukupno | 24.392 |

BILJEŠKA 40 – REVIZORSKE NAKNADE

Naknade za reviziju financijskih izvještaja Grupe iznosile su 852 tisuće kuna (2018.: 600 tisuća kuna), dok su naknade za ostale usluge iznosile 28 tisuća kuna (2018.: 0 kuna).

Ostale usluge odnose se na usluge revizije pripajanja.

BILJEŠKA 41 – DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

Dana 31. siječnja 2020. godine u sudskom registru Trgovačkog suda u Splitu upisano je povećanje temeljnog kapitala društva Helios Faros d.d. s iznosa od 96.566.140,00 kuna, za iznos od 139.391.520,00 kuna, na iznos od 235.957.660,00 kuna i to izdavanjem 13.939.152 novih dionica nominalnog iznosa 10,00 kuna svaka sukladno Odluci Glavne skupštine od 26. studenoga 2019. godine. Društvo i Grupa nisu imali drugih značajnih događaja nakon izvještajnog datuma, a koji bi zahtjevali uskladu ili objavu u ovim financijskim izvještajima.

Valamar Riviera d.d.

Stancija Kaligari 1
52440 Poreč, Hrvatska

T +385 (52) 408 002

F +385 (52) 451 608

E info@valamar.hr

W www.valamar.com

Odnosi s investitorima

Stancija Kaligari 1
52440 Poreč, Hrvatska

T +385 (52) 408 159

F +385 (52) 451 608

E ir@valamar.com

W www.valamar-riviera.com