

IMPERIAL RIVIERA

managed by VALAMAR

Rezultati poslovanja

01.01.2025. - 31.03.2025.



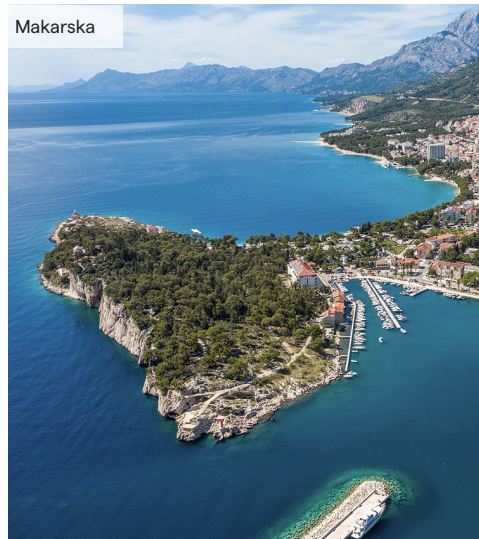
Sadržaj

I. IZVJEŠĆE POSLOVODSTVA ZA RAZDOBLJE OD 01.01.2025. DO 31.03.2025. GODINE	3
II. IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA	28
III. TROMJESEČNI FINACIJSKI IZVJEŠTAJI	29
IV. BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE SIJEČANJ – OŽUJAK 2025. GODINE	53

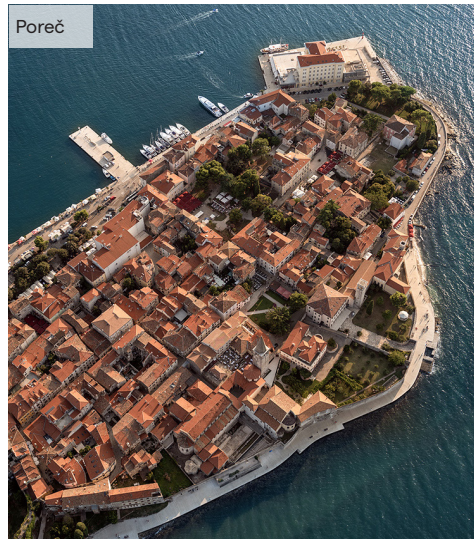
Rab



Makarska



Poreč



Dubrovnik



I. IZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA

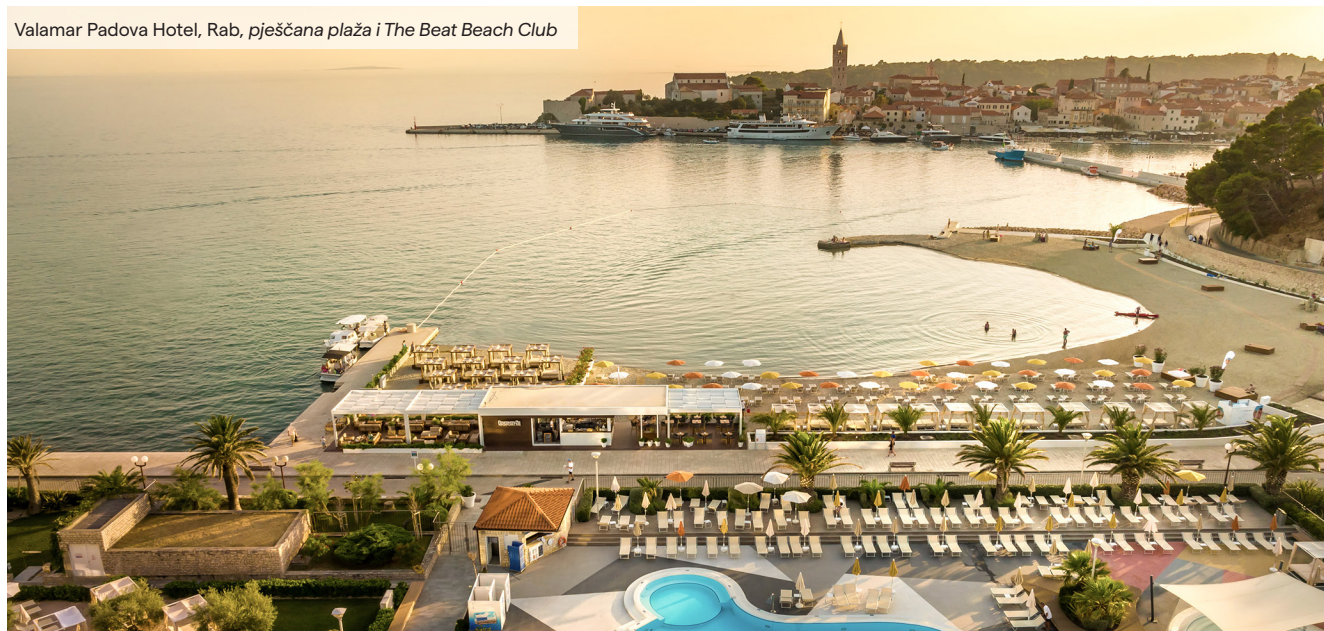
za razdoblje od 01.01.2025. do
31.03.2025. godine

Ključne poruke

U prvom tromjesečju 2025. godine Imperial Riviera ostvarila je nešto skromnije poslovne rezultate od prošlogodišnjih, ali što je sve u skladu sa očekivanjima zbog ovogodišnjih kasnijih uskršnjih blagdana. Ukupni konsolidirani prihodi iznose 2,1 milijuna eura, i niži su od lanjskih u istom razdoblju za 1,4 milijun eura (-41,0%; 2024: 3,5 milijuna eura). Prihodi od prodaje iznose 1,7 milijuna eura, čine 82% ukupnih prihoda uz smanjenje od 35% u odnosu na prvi kvartal 2024. godine (-0,93 milijuna eura). Manje realizirani prihodi od prodaje rezultat su u prvom redu činjenice da su lanjski uskršnji blagdani „padali” na kraj ožujka dok su ovogodišnji datumski ušli u drugi kvartal. Unatoč navedenom, ostvareni su prihodi od prodaje i bolji od planiranih, što je svakako ohrabrujuća najava za ovogodišnju predsezону. Ostvareno je ukupno 18.953 noćenja (2024: 39.243, -51,7%), a što je za 18,8% više od plana uz istovremeno ostvarenje 10,5% veće prosječne prodajne cijene pansiona od planirane. Trenutno stanje u knjigama rezervacija za ovu godinu, mjereno prema pansionskim prihodima, bolje je od lanjskog u isto vrijeme za 14%.

U suradnji sa menadžment kompanijom Valamar Riviera d.d., kontinuirano se, u svim destinacijama, razvijaju

Valamar Padova Hotel, Rab, pješčana plaža i The Beat Beach Club



novi proizvodi i usluge prilagođeni očekivanju modernog gosta što podrazumijeva kontinuitet ulaganja, kako u osuvremenjivanje objekata i razvoj novih sadržaja, tako i u dodatne edukacije zaposlenika s ciljem osiguravanja primjerene kvalitete usluge.

Svjesni izazova osiguranja dostatne i kvalitetne radne snage za sezonu 2025. i dalje, u suradnji sa socijalnim partnerima (sindikatom), nastavljaju se razvijati nove mjere poboljšavanja materijalnog statusa zaposlenika i uvjeta rada. Brojnim aktivnostima u zemlji i u regiji uspješno je

prevladan izazov osiguravanja dostatne radne snage za predsezону, a u očekivanju uspješne glavne turističke sezone, nastavljaju se poduzimati brojne aktivnosti radi osiguravanja dodatne sezone radne snage. Poseban izazov za sezonu 2025. čini otvaranje novog Arba Resort, Valamar Collection sa 230 novih radnih mjesta, zbog čega su se pravovremeno poduzele brojne aktivnosti usmjerene ka pronalaženju ključnih rukovoditelja, njihovu treningu te potom popunjavanju ostalih operativnih radnih mjesta.

Ključne poruke (nastavak)

NASTAVAK ULAGANJA U PODIZANJE KVALITETE I REBRANDING

Društvo je dana 02.12.2024. godine obavijestilo investicijsku javnost da je Nadzorni odbor Društva odobrio je Plan kapitalnih ulaganja za 2025. godinu vrijedan **60,1 milijun eura**. Ključne investicije usmjerene su u repozicioniranje i unapređenje kvalitete usluga, digitalizaciju, zelenu gradnju, održive izvore energije i turističku infrastrukturu u svim destinacijama, a u bitnom se odnose na: i) završetak rekonstrukcije Arba Resorta, Valamar Collection, čije se otvaranje predviđa za 28.05.2025. godine. Ovo najveće ulaganje u povijesti Društva ima za cilj pozicioniranje destinacije Rab među najbolje destinacije za obiteljski odmor na Jadranu; ii) drugu fazu preuređenja turističkog naselja Sunny Makarska by Valamar koji uključuje bazenski kompleks sa toboganima, sunčalištem te F&B ponudom, a čije se otvaranje također predviđa za turističku sezonu 2025.; iii) izgradnju personalnog smještaja Arba Resorta, Valamar Collection; iv) ostala ulaganja: izgradnju reciklažnog dvorišta u destinaciji Rab; modernizaciju Upravnih zgrada u Rabu i Makarskoj; modernizacija i uređenje sanitarnog čvora u Valamar Camping San Marino; unapređenje ponude na plažama; pripremu budućih projekata.

Najveće višefazno ulaganje u rekonstrukciju Turističkog naselja Suha Punta (Arba Resort, Valamar Collection) u destinaciji Rab, a koje je ujedno i najveće pojedinačno ulaganje u jedan proizvod Imperial Riviere u povijesti, bit će podvrgnuto **DGNB certificiranju**, u skladu s principima i standardima zelene gradnje, ekonomski i ekološki održivom modelu gradnje održivih zgrada.

Valamar Parentino Hotel, Poreč



Nakon Valamar Amicor Green Resorta na Hvaru, bit će ovo drugo takvo ulaganje u portfelju pod upravljanjem Valamar Riviere koje podržava visoke ekološke standarde održive gradnje i energetske učinkovitosti.

Sva planirana ulaganja za sezonu 2025 realiziraju se, uz pojedinačne operative izazove, u skladu sa dinamičkim i terminskim planovima i u okvirima ukupno planiranih odobrenih sredstava.

Ključne poruke (nastavak)

GLAVNI RIZICI U POSLOVANJU

Glavni rizici u poslovanju i dalje su povezani sa:

- globalnim poremećajima ekonomskih i finansijskih tokova na strani ponude dobara i usluga i posljedično mogućim daljnjim inflatornim pritiscima. Dodatnu neizvjesnost produbili su i potezi administracije novog američkog predsjednika u dijelu vanjskotrgovinske politike prema Europi i ostatku svijeta, a što se reflektiralo i na pad europskih i američkih burzovnih indeksa;
- Na strani potražnje za uslugama koje pruža Imperial Riviera nisu zabilježeni nikakvi ozbiljniji poremećaji uzrokovani ratom u Ukrajini i aktualnim ratnim zbivanjima i geopolitičkim nestabilnostima na Bliskom istoku, ali ne mogu se isključiti potencijalni negativni efekti zbog moguće daljnje eskalacije sukoba;
- rast političkih napetosti u bliskoj regiji zapadnog Balkana koje mogu destabilizirati sigurnost u regiji i imati negativan utjecaj na turistička kretanja u Republici Hrvatskoj;
- globalni klimatski poremećaji koji mogu utjecati na redukcije u potrošnji vode i drugih energenata i time utjecati na kvalitetu usluge;
- strah od recesije u Njemačkoj kao glavnom pokretaču ekonomske aktivnosti u Europi i glavnom emitivnom tržištu i mogućnosti prelijevanja na ostala europska gospodarstva;
- pronalaskom dostatne i kvalitetne radne snage. U suradnji sa državnim institucijama i udrugama u turizmu (HUT) kontinuirano se nastoje iznaći modaliteti olakšanog pristupa tržištu rada i izdavanja radnih dozvola za strance. Uprava Društva i Grupe

Destinacija Rab



kontinuirano radi na poboljšanju materijalnih uvjeta radnika i uvjeta rada (smještaj, topli obrok, razni programi nagrađivanja, jamstvo određenog iznosa plaće, dodaci na plaću za domicilne radnike, edukacije i obuke radnika) što je i u protekle tri godine pokazalo pozitivne učinke u zadržavanju postojećih i privlačenju novih sezonskih radnika.

Potaknuta glavnim ciljem stabilnosti cijena, Europska središnja banka (ECB), na sastanku Upravnog Vijeća održanom 17. travnja 2025.g., posegnula je za drugim ovogodišnjim smanjenjem ključnih kamatnih stopa, spustivši ih za daljnjih 25 baznih bodova, čime je jedna

od ključnih kamata, ona na depozite, smanjena na 2,25%. Prema očekivanjima finansijskih analitičara do kraja godine očekuje se daljnje spuštanje ključnih kamatnih stopa za 50 baznih bodova. U Republici Hrvatskoj, prema podacima Državnog zavoda za statistiku (DZS), cijene dobara i usluga za osobnu potrošnju, mjerene indeksom potrošačkih cijena, u ožujku 2025. u odnosu na ožujak 2024. (na godišnjoj razini) u prosjeku su više za 3,2%. U odnosu na veljaču 2025. (na mjesečnoj razini), u prosjeku su više za 0,4%. Inflacija je usporila drugi mjesec zaredom, ali je i dalje među najvišima u eurozoni, što se može negativno odraziti na profitne marže u turizmu i u 2025. godini.

Ključne poruke (nastavak)

OČEKIVANJA

Ostvareni pozitivni rezultati u prvom tromjesečju, ali i nastavak rezervacija kroz travanj i svibanj, vrlo su ohrabrujuća poruka za ulazak u predsezonu. U usporedbi sa proteklom godinom i stanjem rezervacija u istom periodu godine, ova godina bilježi bolje rezultate za 14%. Visoki prodajni rezultati za travanj i svibanj u knjigama rezervacija dobrim dijelom već nadmašuju planirane brojke, a za glavnu turističku sezonu za očekivati je i u ovoj godini, kao i protekle tri, nastavak sve izraženijeg, rastućeg trenda ulaska „last-minute” rezervacija. Ohrabruje i podatak o nastavku oporavka kongresnog turizma koji je posebno izražen u destinaciji Dubrovnik.

Ulazak Hrvatske u eurozonu i Schengenski prostor od 1.1.2023. godine pokazao je pozitivne učinke na hrvatski turizam, povećavajući sigurnost i ubrzavajući protok i dolazak gostiju u jedinstveni europski prostor.

Nakon vrlo uspješne sezone 2024., uz uvjet geopolitičke stabilnosti u Europi i regiji i poželjno deeskalacije ratnih sukoba u Ukrajini i na Bliskom istoku, smirivanja vanjskotrgovinskih napetosti na relaciji SAD – ostatak svijeta, Imperial Riviera u ovoj godini očekuje još jednu uspješnu poslovnu godinu uz ostvarenje zacrtanih planova dvoznamenkastog rasta prihoda i operativne efikasnosti.

Imperial Riviera d.d. će u svim destinacijama: Rabu, Makarskoj, Poreču i Dubrovniku spremno dočekati svakog gosta i nastojati osigurati nezaboravan odmor uz vrhunsku uslugu.



Rezultati poslovanja konsolidirano

Ključni financijski pokazatelji¹

(u eurima)	01.-03.2024.	01.-03.2025.	2025./2024.
Ukupni prihodi	3.534.195	2.085.991	-41,0%
Poslovni prihodi	2.833.435	1.923.572	-32,1%
Prihodi od prodaje	2.646.917	1.720.049	-35,0%
Prihodi pansiona (smještaj i hrana i piće pansiona)	1.736.007	1.051.283	-39,4%
Operativni troškovi ²	8.288.232	8.829.519	6,5%
EBITDA ³	-5.454.797	-6.905.947	-26,6%
EBIT	-10.451.435	-12.137.407	-16,1%
EBT	-10.981.533	-12.935.881	-17,8%
	31.12.2024.	31.03.2025.	2025./2024.
Neto dug ⁴	111.824.620	130.052.644	16,3%
Novac i novčani ekvivalenti ⁵	19.282.805	13.148.723	-31,8%
Tržišna kapitalizacija ⁶	243.903.611	239.344.665	-1,9%
EV ⁷	356.518.162	370.114.995	3,8%

Ključni operativni pokazatelji

	01.-03.2024.	01.-03.2025.	2025./2024.
Broj smještajnih jedinica (kapacitet)	4.225	4.329	2,5%
Broj postelja	10.251	10.467	2,1%
Broj prodanih smještajnih jedinica	21.050	9.409	-55,3%
Broj noćenja	39.243	18.953	-51,7%
ADR ⁸ (u eurima)	82	112	35,5%

¹ Sukladno klasifikaciji prema obrascima TFI POD-RDG. EBIT i EBITDA su iskazani s osnove poslovnih prihoda.

² Operativni troškovi izračunati po formuli poslovni rashodi – amortizacija – vrijednosno usklađenje – rezervacije.

³ EBITDA (eng. earnings before interest, taxes, depreciation and amortization) je računata po formuli: poslovni prihodi - poslovni rashodi + amortizacija + vrijednosna usklađenja.

⁴ Neto dug računa se po formuli dugoročne obveze + kratkoročne obveze – novac i novčani ekvivalenti – potraživanja.

⁵ Uključuje novac u banci i blagajni i depozite koji su unovčivi u kratkom roku.

⁶ Umnožak ukupnog broja uvrštenih dionica i zaključne cijene dionice 31.12.2024. odnosno 31.03.2025.

⁷ EV (eng. enterprise value) predstavlja vrijednost poduzeća; računat kao tržišna kapitalizacija + neto dug + manjinski interes.

⁸ ADR (average daily rate) - prosječna prodajna cijena smještajne jedinice, mjeri kumulativni prihod pansiona (prihod smještaja i hrane i pića pansiona) po zauzetoj smještajnoj jedinici.

Rezultati poslovanja konsolidirano (nastavak)

Konsolidaciju Imperial Riviere sačinjavaju Društvo Imperial Riviera d.d., OIB: 90896496260, MB: 03044572, MBS: 040000124 (Matično društvo) i njeno ovisno Društvo Praona d.o.o., Makarska, Zadarska 1, kojemu je osnovna djelatnost pružanje usluga pranja i kemijskog čišćenja, OIB: 89400558576, MB: 03749045, MBS: 060031215. Vlasnički udio Matičnog Društva u ovisnom Društvu iznosi 55%.

Ukupni konsolidirani prihodi iznose **2,1 milijuna eura**, manji su za 1,4 milijuna eura (-41,0%) u odnosu na isto razdoblje prošle godine (2024.: 3,5 milijuna eura). Na ukupno ostvarene prihode utjecali su:

i) Prihodi od prodaje iznose **1,7 milijuna eura** (2024.: 2,6 milijuna eura) i manji su za 0,9 milijuna eura (-35,1%) u odnosu na prošlu godinu. Glavni razlog pada prihoda u odnosu na isto razdoblje prošle godine je kasniji datum Uskrsa, naime u 2024. godini Uskrs je bio 31. ožujka pa je gotovo sav promet vezan uz uskrsne praznike bio evidentiran unutar prvog tromjesečja. Posljedično, u prvom tromjesečju zabilježen je manji broj noćenja za 51,7% (-20.290 noćenja), te su ostvareni i niži prihodi od prodaje dodatnih usluga hrane i pića za 29,8% (-141,3 tisuće eura). Ipak, zabilježen je porast broja noćenja u odnosu na plan za prvo tromjesečje od 18,8% (+3.003 noćenja) što ukazuje na povećanu potražnju uoči početka predsezona.

ii) Ostali poslovni prihodi iznose 203,5 tisuća eura (2024.: 186,5 tisuća eura). Ostale poslovne prihode čine: poticaji



za zapošljavanje, naknade po osnovi osiguranja, prihodi od ukidanja rezerviranja, prihodi od inventurnih viškova, prihodi iz proteklih godina i ostali izvanredni prihodi.

iii) Financijski prihodi iznose 162,4 tisuća eura (2024.: 700,8 tisuća eura). Smanjeni su na poziciji: a) knjiženog

nerealiziranog (početno mjerenog) dobitka od iskazane pozitivne fer vrijednosti (-481,9 tisuća eura) ugovorenog instrumenta zaštite od rizika promjene kamatnih stopa (kamatni swap – IRS); b) prihoda od kamata (-58,6 tisuća eura), slijedom smanjenja kamatnih stopa na oročenja u bankama te c) ostalih financijskih prihoda (-2,2 tisuće eura).

Rezultati poslovanja konsolidirano (nastavak)

Poslovni rashodi

(u eurima)	01.-03.2024.	01.-03.2025.	2025./2024.
Ukupni poslovni rashodi	13.284.870	14.060.979	5,8%
Materijalni troškovi	2.510.832	2.276.247	-9,3%
Troškovi osoblja	2.789.248	3.027.197	8,5%
Amortizacija	4.996.638	5.231.460	4,7%
Ostali troškovi	2.878.804	3.388.949	17,7%
Ostali poslovni rashodi	109.348	137.126	25,4%

Ukupni konsolidirani poslovni rashodi iznose 14,1 milijuna eura uz rast od 5,8% (2024.: 13,3 milijuna eura). Poslovne rashode čine:

i) Materijalni troškovi sudjeluju u poslovnim rashodima sa 16,2% (2024.: 18,9%), iznose 2,3 milijuna eura, manji su za 234,6 tisuća eura (-9,3%; 2024.: 2,5 milijuna eura). Pad materijalnih troškova prvenstveno je rezultat manjeg obujma poslovanja u odnosu na isto razdoblje prethodne godine (kasnije otvaranje objekata, manji broj operativnih dana te smanjenje broja ostvarenih noćenja).

ii) Troškovi osoblja iznose 3,0 milijuna eura sa udjelom u ukupnim poslovnim rashodima od 21,5% (2024.: 21,0%) i veći su za 237,9 tisuća eura (+8,5%). Povećanje troškova osoblja, unatoč smanjenju broja odrađenih sati za 7,3% (-14.888 sati), rezultat je u prvom redu povećanja prosječnog broja zaposlenih u odnosu na isto razdoblje

prošle godine za 4,2% (2025.: 794 radnika, 2024.: 762 radnika) zbog osiguravanja i treninga radne snage za novi proizvod Arba Resort, Valamar Collection te nastavka povećanja materijalnih prava radnika.

iii) Amortizacija je evidentirana u iznosu od 5,2 milijuna eura, čini udio od 37,2% u ukupnim poslovnim rashodima (2024.: 37,6%). Rast amortizacije za 4,7% (+234,8 tisuća eura), ponajviše je rezultat povećanja dugotrajne imovine povezano sa realiziranim ulaganjima u sklopu investicijskih ciklusa '24 i '25.

iv) Ostali troškovi iznose 3,4 milijuna eura, čine udio od 24,1% u ukupnim poslovnim rashodima (2024.: 21,7%), povećani su za 17,7% (+510,1 tisuća eura), prvenstveno radi: i) povećanja menadžment naknade koja proizlazi iz Ugovora između Imperial Riviere d.d. i Valamar Riviere d.d. u odnosu na upravljanje hotelsko-turističkim objektima i sadržajima

(+419,3 tisuća eura), uslijed planiranog rasta prihoda i operativne dobiti u 2025. godini te ii) povećanja (+121,4 tisuća eura) naknada i izdataka za zaposlenike (prehrana, smještaj, prijevoz, edukacije, medicinski troškovi, otpremnine) prvenstveno zbog većeg broja zaposlenih radnika. Ostali troškovi su na razini prošlogodišnjih, a odnose se na: komunalnu naknadu, naknade za ustupljene radnike, usluge odvjetnika, naknade za stipendiste, konzaltinga, koncesijske naknade, tehnička ispitivanja i certifikati, članarine, osiguranja, reprezentacije i ostalo.

v) Ostali poslovni rashodi s udjelom od 1,0% u ukupnim poslovnim rashodima iznose 137,1 tisuća eura (2024.: 109,3 tisuća eura). Ostale poslovne rashode čine: troškovi poslovanja iz protekle godine, neotpisana vrijednost rashodovane imovine, razne donacije i ostali izvanredni rashodi.

Rezultati poslovanja konsolidirano (nastavak)

OPERATIVNI TROŠKOVI

Operativni troškovi (Poslovni rashodi umanjeni za amortizaciju, vrijednosna usklađenja i rezerviranja) iznose 8,8 milijuna eura uz rast od 6,5% (2024.: 8,3 milijuna eura). Rast operativnih troškova povezan je prvenstveno uz povećanje menadžment naknade koja proizlazi iz Ugovora između Imperial Riviere d.d. i Valamar Riviere d.d. u odnosu na upravljanje hotelsko-turističkim objektima i sadržajima te povećanje troškova zaposlenih uslijed povećanja materijalnih prava radnika te većeg broja zaposlenih, u odnosu na isto razdoblje prošle godine.

FINANCIJSKI REZULTAT

Financijski prihodi iznose 162,4 tisuća eura (2024.: 700,8 tisuća eura). Smanjeni su na poziciji: a) knjiženog nerealiziranog (početno mjenog) dobitka od iskazane pozitivne fer vrijednosti (-481,9 tisuća eura) ugovorenog instrumenta zaštite od rizika promjene kamatnih stopa (kamatni swap – IRS); b) prihoda od kamata (-58,6 tisuća eura), zbog nastavka trenda smanjenja kamatnih stopa na oročenja u bankama te c) ostalih financijskih prihoda (-2,2 tisuće eura).

Financijski rashodi iznose 960,9 tisuća eura (2024.: 1,2 milijuna eura). Smanjeni su na poziciji: a) troška kamata na dugoročne kredite (-223,1 tisuća eura) i b) ostalih financijskih rashoda (-46,8 tisuća eura).

OPERATIVNA ZARADA (EBITDA)

Tijekom prvog tromjesečja 2025. godine, Imperial Riviera ostvarila je konsolidirani negativan rezultat iz operativnog



poslovanja (EBITDA) u iznosu od -6,7 milijuna eura, što je u okviru planiranog (2024.: - 5,4 milijuna eura).

DOBIT/(GUBITAK)

Konsolidirani gubitak prije oporezivanja iznosi -12,9 milijuna eura (2024.: -11,0 milijuna eura). Grupa je procijenila povećanje odgođene porezne imovine na ostvareni gubitak prvog tromjesečja i na prijavljene poticaje za izvršena ulaganja u tekućoj godini prema Zakonu o poticanju ulaganja (temeljem zaprimljene Potvrde, u kolovozu 2024.

godine, od strane Ministarstva gospodarstva o statusu korisnika potpore za ulaganja za razdoblje 2022-2025) te smanjenje odgođene porezne obveze na amortizirani dio fer vrijednosti imovine, a sve prema odredbama MRS-a 34. Shodno tome, Grupa je priznala porezni prihod u iznosu od 4,8 milijuna eura. **Konsolidirani neto gubitak iznosi -8,2 milijuna eura** (2024.: -9,0 milijuna eura). Zbog visoko izražene sezonalnosti poslovanja procjena poreza na dobit za tromjesečne izvještaje nije indikator konačnog poreza na dobit na 31. prosinac 2025.

Imovina i obveze

BILANCA na dan 31.03.2025. konsolidirano

(u eurima)	31.12.2024.	31.03.2025.	2025./2024.
A) Potraživanja za upisani a neuplaćeni kapital	-	-	-
B) Dugotrajna imovina	356.937.137	364.828.144	2,2%
C) Kratkotrajna imovina	23.937.566	18.345.349	-23,4%
D) Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi	1.354.266	1.175.940	-13,2%
E) UKUPNO AKTIVA	382.228.969	384.349.433	0,6%
A) Kapital i rezerve	241.201.191	233.049.235	-3,4%
B) Rezerviranja	1.598.600	1.574.780	-1,5%
C) Dugoročne obveze	98.706.223	110.388.642	11,8%
D) Kratkoročne obveze	36.014.639	35.872.525	-0,4%
E) Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja	4.708.316	3.464.251	-26,4%
F) UKUPNO PASIVA	382.228.969	384.349.433	0,6%

Na dan 31.03.2025. ukupna konsolidirana vrijednost imovine Imperial Riviere iznosi 384,3 milijuna eura, veća je za 0,6% (+2,1 milijuna eura) u odnosu na početno stanje.

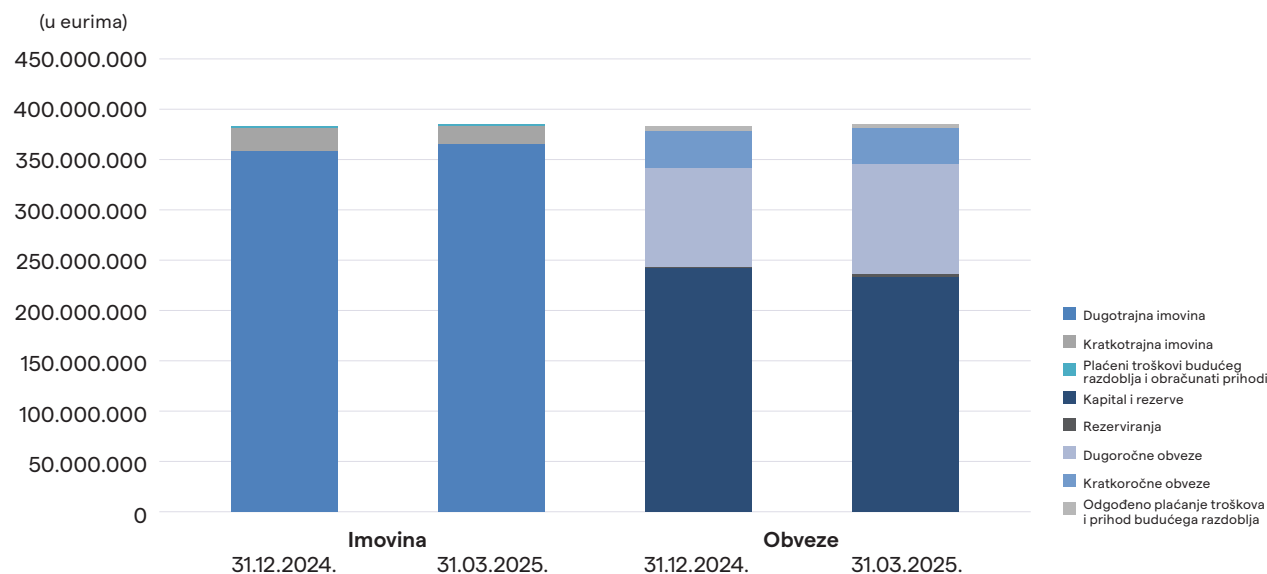
Dugotrajna imovina iznosi 364,8 milijuna eura i veća je za 2,2% (+7,9 milijuna eura) u odnosu na početno stanje. Dugotrajna imovina povećala se uslijed: i) nastavka provedbe planiranih investicijskih aktivnosti knjiženih u iznosu od 8,3 milijuna eura; ii) povećanja odgođene porezne imovine (+4,7 milijuna eura) s osnova iskazivanja odgođene

porezne imovine (OPI) na: a) knjiženi gubitak prvog tromjesečja te b) odobrenih poticaja za stvarno izvršena ulaganja u prvom tromjesečju 2025. godine, (temeljem zaprimljene Potvrde, u kolovozu 2024. godine, od strane Ministarstva gospodarstva o statusu korisnika potpore za ulaganja za razdoblje 2022-2025), a sve prema odredbama MRS 34. S druge strane, dugotrajna imovina umanjena je kao rezultat obračunate amortizacije u iznosu od 5,2 milijuna eura.

Kratkotrajna imovina iznosi 18,3 milijuna eura i manja je za 23,4% (-5,6 milijuna eura) u odnosu na početno stanje.

Najznačajnija promjena na poziciji kratkotrajne imovine u prvom tromjesečju odnosi se na smanjenje stavke novca i novčanih ekvivaleneta (oročenih depozita) za 6,1 milijun eura, uslijed redovnih odljeva za financiranje kapitalnih ulaganja i pripreme sezone. Ostale promjene na kratkotrajnoj imovini odnose se na: a) povećanje potraživanja od države i drugih institucija (+347,8 tisuća eura); b) povećanje zaliha (+240,9 tisuća eura); c) povećanje potraživanja od kupaca (+55,9 tisuća eura); d) povećanje potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika (+22,5 tisuća eura); e) povećanje ostalih potraživanja (+20,2 tisuća eura) te f) smanjenje ostale financijske imovine (-145,4 tisuća eura).

Imovina i obveze (nastavak)



Na dan 31.03.2025. konsolidirani dionički kapital, rezerve i obveze Imperial Riviere iznose **384,3 milijuna eura**, povećane su za 0,6% (+2,1 milijuna eura) u odnosu na početno stanje.

Ukupni dionički kapital i rezerve iznose 233,0 milijuna eura, smanjeni su za 8,2 milijuna eura kao rezultat: i) ostvarenog neto gubitka u iznosu od -8,1 milijuna eura te ii) smanjenja manjinskog interesa za 72,2 tisuće eura.

Ukupne dugoročne obveze iznose 110,4 milijuna eura i veće su za 11,7 milijuna eura (+11,8%) u odnosu na početno stanje prvenstveno zbog: a) povećanja obveze prema bankama s osnova korištenja dugoročnih investicijskih kredita (+11,7 milijuna eura) te b) povećanja ostalih dugoročnih obveza za 36,8 tisuća eura. Smanjenje je na poziciji odgođene porezne obveze za 50 tisuća eura.

Ukupne kratkoročne obveze iznose 36,0 milijuna eura, smanjene su za 142,1 tisuće eura (-0,4%) u odnosu na početno stanje. Kratkoročne obveze smanjile su se na poziciji: a) obveze prema dobavljačima (-6,2 milijuna eura) prvenstveno kao rezultat podmirenja dospjelih obveza za investicijska (kapitalna) ulaganja; b) obveze prema bankama (-2,1 milijuna eura) kao rezultat podmirenja dospjelih glavnica i kamata po kreditima; c) obveze prema zaposlenicima (-235,8 tisuća eura) te d) ostalih kratkoročnih obveza (-79,4 tisuća eura). S druge strane, kratkoročne obveze povećale su se na poziciji: a) obveze za primljene predujmove (+6,8 milijuna eura), što je karakteristično za ovaj period godine te b) obveze za poreze, doprinose i slična davanja (+1,7 milijuna eura).

PREGLED HOTELA I LJETOVALIŠTA

	Kategorizacija		Segment		Destinacija
	2024.	2025.	2024.	2025.	
Imperial Heritage Hotel, Valamar Collection	****	****	Premium	Premium	Rab
Arba Resort, Valamar Collection*	**	****	Economy	Premium	Rab
Valamar Lacroma Hotel	****	****	Premium	Premium	Dubrovnik
Valamar Parentino Hotel	****	****	Upscale	Upscale	Poreč
Valamar Meteor Hotel	****	****	Midscale	Midscale	Makarska
Valamar Padova Hotel	****	****	Upscale	Upscale	Rab
Valamar Carolina Hotel & Villas	****	****	Upscale	Upscale	Rab
Valamar Tirena Hotel	****	****	Midscale	Midscale	Dubrovnik
[PLACES] Dalmacija by Valamar	***	***	Midscale	Midscale	Makarska
Sunny Dubrovnik by Valamar	***	***	Midscale	Midscale	Dubrovnik
San Marino Resort	***	***	Midscale	Midscale	Rab
Sunny Makarska by Valamar	***	***	Economy	Economy	Makarska

* Objekt je u kompletnoj rekonstrukciji, planirani početak rada 28.05.2025. g.

PREGLED KAMPING LJETOVALIŠTA

	Kategorizacija		Segment		Destinacija
	2024.	2025.	2024.	2025.	
Valamar Camping Padova	****	****	Premium	Premium	Rab
Valamar Camping San Marino	****	****	Upscale	Upscale	Rab

PREGLED KAPACITETA

2025 - Kapacitet	Segmentacija	Kapacitet SJ	Kapacitet postelja
Lopar Sunny Hotel	H-Midscale	86	177
Plaža Sunny Hotel	H-Midscale	83	186
Rab i Sahara Sunny Hotel	H-Midscale	174	327
Veli Mel Sunny Hotel	H-Midscale	98	187
SAN MARINO RESORT		441	877
San Marino Camping Resort by Valamar	K-Upscale	567	1.701
San Marino Camping Resort MH	K-Upscale	167	698
San Marino Camping Resort MHP	K-Upscale	57	227
Residence San Marino	K-Upscale	19	38
VALAMAR CAMPING SAN MARINO		810	2.664
Valamar Padova Hotel	H-Upscale	175	350
VALAMAR PADOVA HOTEL		175	350
Valamar Camping Padova	K-Premium	277	831
Valamar Camping Padova MH	K-Premium	105	390
Valamar Camping Padova MHP	K-Premium	37	148
VALAMAR CAMPING PADOVA		419	1.369
Imperial Heritage Hotel, Valamar Collection	H-Premium	116	232
IMPERIAL HERITAGE HOTEL, VALAMAR COLLECTION		116	232
Arba Resort, Valamar Collection *	H- Premium	208	476
ARBA RESORT, VALAMAR COLLECTION		208	476
Valamar Carolina Hotel	H-Upscale	152	304
Valamar Carolina Villas	H-Upscale	24	48
VALAMAR CAROLINA HOTEL & VILLAS		176	352
Profitna grupa Rab		2.345	6.320
[PLACES] Dalmacija by Valamar	H-Midscale	190	380
Valamar Meteor Hotel	H-Midscale	268	561
Sunny Makarska by Valamar	H-Economy	250	500
Profitna grupa Makarska		708	1.441
Valamar Parentino Hotel	H-Upscale	329	812
Profitna grupa Poreč		329	812
Sunny Dubrovnik by Valamar	H-Midscale	338	676
Valamar Tirena Hotel	H-Midscale	208	416
Valamar Lacroma Hotel	H-Premium	401	802
Profitna grupa Dubrovnik		947	1.894
IMPERIAL RIVIERA		4.329	10.467

* Objekt je u kompletnoj rekonstrukciji, planirani početak rada 28.05.2025.



Zaposlenost

Broj zaposlenih u ovisnom Društvu (Praona d.o.o.) na 31.03.2025. iznosi 19 radnika (15 na neodređeno vrijeme i 4 na određeno vrijeme) pa Grupa ukupno broji 909 radnika, od čega se 607 odnosi na stalne radnike. U narednoj tablici izdvojen je prikaz radnika Grupe po vrsti zaposlenja i destinaciji:

Naziv	Destinacija Rab	Destinacija Makarska	Destinacija Poreč	Destinacija Dubrovnik	Praona d.o.o	Ukupni zbroj
Pripravnik	1	-	-	-	-	1
Stalni	252	99	48	110	15	524
Stalni - bez doprinosa	31	5	6	41	-	83
Rad na određeno	56	21	15	21	2	115
Sezonac	13	3	41	117	2	176
Stalni sezonac - 1god.	-	5	3	2	-	10
Ukupno	353	133	113	291	19	909

POLITIKE PLAĆA, NAGRAĐIVANJA I POGODNOSTI ZA ZAPOSLENIKE

Imperial je i za 2025. godinu pripremio značajna ulaganja u zaposlenike te u dogovoru sa socijalnim partnerima usuglasio nova materijalna primanja i povećanja osnovne plaće. Tako će se ove sezone za stručne pozicije kuhara, konobara ili recepcionara plaće kretati od 1.500 do 2.000 eura neto, a za sobarice, pomoćne kuhara, pomoćne konobare, kuhinjske radnike, servire i ostala radna mjesta između 1.000 i 1.400 eura neto. Za dugogodišnje sezonce povratnike planirana je nagrada u lipnju u iznosu 660 eura te se nastavlja sa Start Up nagradom kroz ljetne mjesece i programom predloži prijatelja za zaposlenike koji preporuča kompaniji novog zaposlenika.

NOVA RADNA MJESTA I MOGUĆNOSTI RAZVOJA KARIJERE U TURIZMU

Planirano je da će u vrhu sezone raditi 2.165 djelatnika (na razini Grupe), od kojih je trenutno osigurano 96% pozicija. Plan zapošljavanja i priprema za sezonu je započela brojnim aktivnostima na tržištu rada. Odrađene su brojne kampanje, sudjelovanja na sajmovima u RH, obilasci gradova iz susjednih država i regije, sa fokusom na obilazak više gradova u Makedoniji.

U 2025. godini na ljetu Imperial Riviera otvara novi Arba Resort na otoku Rabu u sklopu kojeg je otvoreno 230 novih radnih mjesta. Otvorene su različite pozicije: od voditeljskih do stručnih pozicija poput konobara, kuhara i animatora. Ljetovalište će čvrsto pozicionirati otok Rab među najbolje destinacije za obiteljski odmor na Jadranu, a za zaposlenike će to biti prilika za razvoj karijere i usavršavanje znanja i kompetencija u novom Resortu visoke kategorije.

ŽIVI DESTINACIJU

Uz atraktivna primanja, Imperial zaposlenicima koji dolaze raditi u destinaciju osigurava kvalitetan smještaj i obroke. U sklopu mjere „Živi destinaciju“ lokalni djelatnici primaju dodatni poticaj od 400 eura, dok program “Krov nad glavom” stalnim zaposlenicima daje mogućnost dodatka za najam stana u iznosu do 500 eura mjesečno. U Imperialovim hotelima, ljetovalištima i kampovima zaposlenici imaju mogućnost koristiti 30% popusta u restoranima i barovima te pogodnosti kod 300 partnera kao što su banke, prijevoznike kompanije, poliklinike, optike i drugi, a na Rabu zaposlenici najčešće koriste popuste za prijevoz i sportske aktivnosti.

Zaposlenost (nastavak)

EDUKACIJA I RAZVOJ ZAPOSLENIKA

Razvoj i edukacija zaposlenika ključne su komponente upravljanja ljudskim potencijalima u Imperialu. I u ovoj godini nastavilo se s nizom aktivnosti i programa s ciljem poticanja osobnog i profesionalnog razvoja zaposlenika, što je preduvjet za osiguranje visoke kvalitete usluge u turizmu.

Imperial svojim zaposlenicima osigurava mogućnosti edukacije u okviru navedenih internih programa te putem PERO digitalne platforme koja osigurava fleksibilnost i dostupnost edukativnih sadržaja. U okviru PERO platforme svi zaposlenici mogu naučiti više o standardnim operativnim procedurama, trendovima u turizmu, različitim vještinama korisnim za posao i osobni razvoj kada i gdje to žele.

Osim onih u digitalnom obliku, izrazito su nam važni i treninzi i edukacije koji se provode uživo te i na taj način Imperial osigurava edukativne sadržaje za niz tema koje su potrebne zaposlenicima, od tečajeva stranih jezika, preko tečajeva za sommeliere i škole barmena, do zakonski obveznih edukacija i duljih programa usavršavanja. Interni prijenos znanja osobito je izražen

u okviru programa V-akademije, koju Imperial u suradnji s Valamarom razvija već dugi niz godina. Krajem 2024. godine započela je nova generacija V-Akademije koja broji 28 polaznika, a koji će kroz godinu dana imati priliku učiti od niza mentora u operacijama i korporativnim funkcijama, ali i pohađati edukacije i treninge koje za cilj imaju osnažiti njihove kompetencije kao budućih voditelja.

Voditelji i mentori u Imperialu posebnu pozornost posvećuju uvođenju u posao novih zaposlenika, s kojima konstantno održavaju treninge kako bi što brže i efikasnije usvojili potrebne vještine za rad.

ValamarGO! u suradnji s Valamarom je označio dodatni iskorak u uvođenju u posao za nove zaposlenike u operacijama. Novi kolege iz odjela hrane i pića prolaze kroz petodnevni strukturirani program uvođenja u posao sa našimiskusnim mentorima te kroz treninge stvarnih situacija nauče što ih čeka na njihovom poslu te kako našim gostima pružiti izvanrednu uslugu. Program se nastavlja i u ovoj godini, u kojoj ćemo povećati broj polaznika te tako pružiti dodatnu podršku našim novim kolegama.

STIPENDIRANJE UČENIKA I STUDENATA U VALAMARU

Imperial i u 2025. godini provodi program stipendiranja. Program stipendiranja u suradnji s Ministarstvom turizma i sporta osigurava financijsku potporu učenicima tijekom njihova školovanja, ali i mogućnost prakse te stjecanje novih vještina i znanja. U Imperialovim hotelima, kampovima i ljetovalištima učenici imaju priliku steći radno iskustvo, a nakon završetka školovanja osigurano im je i prvo zaposlenje. Učenike koji se obrazuju u ugostiteljskim zanimanjima na taj se način potiče da od početka školovanja doznaju kako izgleda karijera u turizmu i kakve su mogućnosti napredovanja i razvoja te saznaju sve prednosti dinamičnog svijeta turizma i ugostiteljstva.

Uz program stipendiranja učenika, u 2025. Imperial stipendira i studente s ciljem da svoju karijeru nakon završenog obrazovanja započnu upravo u Imperialu te se nastave razvijati u struci. Trenutno u 2025. godini ukupno 96 učenika i studenata prima Imperialovu stipendiju, a sama praksa i rad preko učeničkih/studentskih ugovora omogućena im je kroz nadolazeću sezonu.

Rezultati Društva

Ukupni prihodi Društva iznose **2,0 milijuna eura**, manji su za 1,5 milijuna eura (-41,5%) u odnosu na isto razdoblje prošle godine (2024.: 3,5 milijuna eura). Na ukupno ostvarene prihode utjecali su:

i) Prihodi od prodaje iznose **1,7 milijuna eura** (2024.: 2,6 milijuna eura) i manji su za 0,9 milijuna eura (-35,1%) u odnosu na prošlu godinu. Glavni razlog pada prihoda u odnosu na isto razdoblje prošle godine je kasniji datum Uskrsa, naime u 2024. godini Uskrs je bio 31. ožujka pa je gotovo sav promet vezan uz uskrzne praznike bio evidentiran unutar prvog tromjesečja. Posljedično, u prvom tromjesečju zabilježen je manji broj noćenja za 51,7% (-20.290 noćenja), te su ostvareni i niži prihodi od prodaje dodatnih usluga hrane i pića za 29,8% (-141,3 tisuće eura). Ipak, zabilježen je porast broja noćenja u odnosu na plan za prvo tromjesečje od 18,8% (+3.003 noćenja), što ukazuje na povećanu potražnju uoči početka predsezona.

ii) Ostali poslovni prihodi iznose 194,6 tisuća eura (2024.: 188,6 tisuća eura). Ostale poslovne prihode čine: poticaji za zapošljavanje, naknade po osnovi osiguranja, prihodi od ukidanja rezerviranja, prihodi od inventurnih viškova, prihodi iz proteklih godina i ostali izvanredni prihodi.

iii) Financijski prihodi iznose 158,9 tisuća eura (2024.: 700,3 tisuća eura). Smanjeni su na poziciji: a) knjiženog nerealiziranog (početno mjereno) dobitka od iskazane pozitivne fer vrijednosti (-481,9 tisuća eura) ugovorenog instrumenta zaštite od rizika promjene kamatnih stopa

(kamatni swap – IRS); b) prihoda od kamata (-60,5 tisuća eura), slijedom smanjenja kamatnih stopa na oročenja u bankama te c) ostalih financijskih prihoda (-2,2 tisuće eura).

Ukupni poslovni rashodi Društva iznose **13,8 milijuna eura** uz rast od 5,9% (2024.: 13,1 milijuna eura). Poslovne rashode čine:

i) Materijalni troškovi sudjeluju u poslovnim rashodima sa 15,9% (2024.: 18,6%), iznose 2,2 milijuna eura manji su za 224,6 tisuća eura (-9,3%; 2024.: 2,4 milijuna eura). Pad materijalnih troškova prvenstveno je rezultat manjeg obujma poslovanja u odnosu na isto razdoblje prethodne godine (kasnije otvaranje objekata, manji broj operativnih dana te smanjenje broja ostvarenih noćenja).

ii) Troškovi osoblja iznose 3,0 milijuna eura sa udjelom u ukupnim poslovnim rashodima od 21,5% (2024.: 20,9%) i veći su za 235,4 tisuća eura (+8,6%). Povećanje troškova osoblja, unatoč smanjenju broja odrađenih sati za 7,6% (-15.218 sati), rezultat je u prvom redu povećanja prosječnog broja zaposlenih u odnosu na isto razdoblje prošle godine za 5,0% (2025.: 777 radnika, 2024.: 740 radnika) zbog osiguravanja i treninga radne snage za novi proizvod Arba Resort, Valamar Collection te nastavka povećanja materijalnih prava radnika.

iii) Amortizacija je evidentirana u iznosu od 5,2 milijuna eura, čini udio od 37,3% u ukupnim poslovnim rashodima (2024.: 37,7%). Rast amortizacije za 4,7% (+230,6 tisuća eura), ponajviše je rezultat povećanja dugotrajne imovine

povezano sa realiziranim ulaganjima u sklopu investicijskih ciklusa '24 i '25.

iv) Ostali troškovi iznose 3,4 milijuna eura, čine udio od 24,4% u ukupnim poslovnim rashodima (2024.: 21,9%), povećani su za 17,9% (+511,9 tisuća eura), prvenstveno radi: i) povećanja menadžment naknade koja proizlazi iz Ugovora između Imperial Riviere d.d. i Valamar Riviere d.d. u odnosu na upravljanje hotelsko-turističkim objektima i sadržajima (+419,3 tisuća eura), uslijed planiranog rasta prihoda i operativne dobiti u 2025. godini te ii) povećanja (+120,0 tisuća eura) naknada i izdataka za zaposlenike (prehrana, smještaj, prijevoz, edukacije, medicinski troškovi, otpremnine) prvenstveno zbog većeg broja zaposlenih radnika. Ostali troškovi su na razini prošlogodišnjih, a odnose na: komunalnu naknadu, naknade za ustupljene radnike, usluge odvjetnika, naknade za stipendiste, konzaltinga, koncesijske naknade, tehnička ispitivanja i certifikati, članarine, osiguranja, reprezentacije, i ostalo.

v) Ostali poslovni rashodi s udjelom od 0,9% u ukupnim poslovnim rashodima iznose 128,8 tisuća eura (2024.: 108,0 tisuća eura). Ostale poslovne rashode čine: troškovi poslovanja iz protekle godine, neotpisana vrijednost rashodovane imovine, razne donacije i ostali izvanredni rashodi.

Rezultati Društva (nastavak)

FINANCIJSKI REZULTAT

Financijski prihodi iznose 158,9 tisuća eura (2024.: 700,3 tisuća eura). Smanjeni su na poziciji: a) knjiženog ne-realiziranog (početno mjerenog) dobitka od iskazane pozitivne fer vrijednosti (-481,9 tisuća eura) ugovorenog instrumenta zaštite od rizika promjene kamatnih stopa (kamatni swap – IRS), b) prihoda od kamata (-60,5 tisuća eura) zbog nastavka trenda smanjenja kamatnih stopa na oročenja u bankama te c) ostalih financijskih prihoda (-2,2 tisuće eura).

Financijski rashodi iznose 952,9 tisuća eura (2024.: 1,2 milijuna eura). Smanjeni su na poziciji: a) troška kamata na dugoročne kredite (-228,3 tisuća eura i b) ostalih financijskih rashoda (-46,4 tisuća eura).

DOBIT/(GUBITAK)

Gubitak Društva prije oporezivanja iznosi -12,7 milijuna eura (2024.: -10,8 milijuna eura). Društvo je procijenilo povećanje odgođene porezne imovine na ostvareni gubitak prvog tromjesečja i na prijavljene poticaje za izvršena ulaganja u tekućoj godini prema Zakonu o poticanju ulaganja (temeljem zaprimljene Potvrde, u kolovozu 2024. godine, od strane Ministarstva gospodarstva o statusu korisnika potpore za ulaganja za razdoblje 2022-2025) te smanjenje odgođene porezne obveze na amortizirani dio fer vrijednosti imovine, a sve prema odredbama MRS-a 34. Shodno tome, Društvo je priznalo porezni prihod u iznosu od 4,7 milijuna eura. **Neto gubitak Društva iznosi -8,0 milijuna eura** (2024.: -8,8 milijuna eura). Zbog visoko

San Marino Camping Resort, Rab



izražene sezonalnosti poslovanja procjena poreza na dobit za tromjesečne izvještaje nije indikator konačnog poreza na dobit na 31. prosinac 2025.

Ukupna imovina Društva na dan 31.03.2025. godine iznosi 382,1 milijuna eura uz povećanje od 0,6% u odnosu na kraj prethodne godine (31.12.2024: 379,7 milijuna eura).

Investicije 2025

Društvo Imperial Riviera d.d. u investicijskom ciklusu 2024/25 planira investirati **60,1 milijuna eura** s ciljem daljnjeg unapređenja ponude Društva.

Investicije su usmjerene na repozicioniranje i unapređenje kvalitete usluga, digitalizaciju, zelenu gradnju, održive izvore energije te turističku infrastrukturu u svim destinacijama. Najveći projekt je završetak rekonstrukcije Arba Resorta, Valamar Collection. Svi radovi na projektu Arba Resort ušli su u završnu fazu, a službeno otvaranje objekta planirano je za kraj svibnja ove godine. Trenutno se izvode završni radovi na uređenju okoliša i infrastrukture, kao i na izgradnji bike centra, koji uključuje glavnu zgradu, biciklističke staze te pump track.

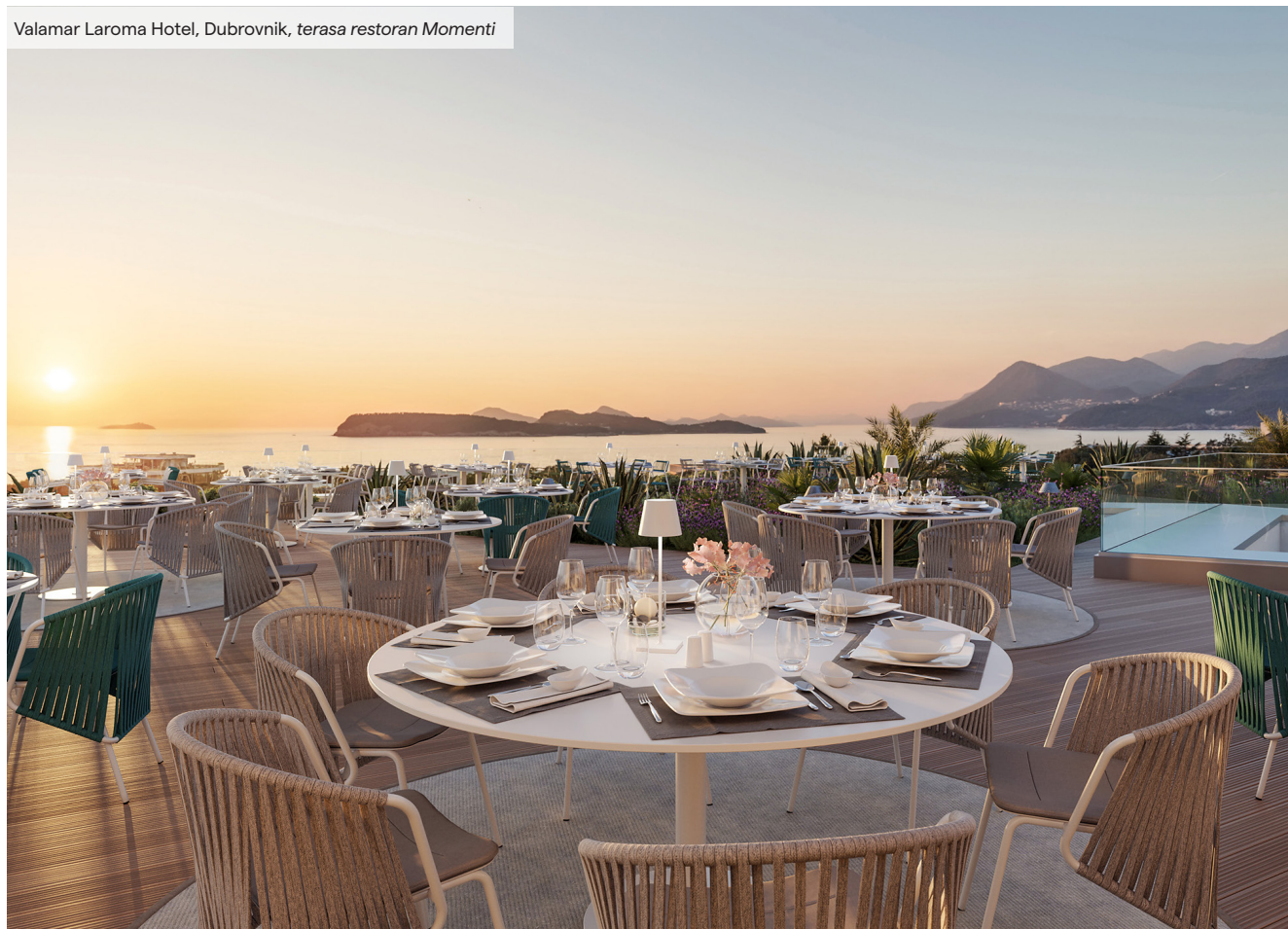
Dodatno, potpisan je ugovor o koncesiji za Suhu Puntu, te je za plažu Val Sandy Beach ishođena građevinska dozvola.

Druga veća investicija odnosi se na drugu fazu preuređenja Turističkog naselja Sunny Makarska by Valamar, koja obuhvaća izgradnju bazenskog kompleksa s toboganima, pripadajućim sunčalištem te restoranom Grano Duro, kao i uređenje nove parkirne zone.

Također, završeni su građevinski radovi na objektu Arba Resort Employee Accommodation. Navedenim radovima obuhvaćeno je uređenje postojećih apartmana i bungalova za potrebe smještaja zaposlenika, u skladu s Valamar standardima, kao i uređenje zajedničkih prostorija unutar postojećeg restorana, u kojima će se nalaziti praonica rublja, game room, kuhinja te vanjska zona za druženje.

U destinaciji Rab, u kampu Valamar Camping San Marino 4*, završavaju se radovi na preuređenju sanitarnog čvora.

Valamar Laroma Hotel, Dubrovnik, terasa restoran Momenti



Rizici u poslovanju

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. Obzirom na važnost turističke industrije te utjecaj na cjelokupno okruženje, Društvo i Grupa prate i procjenjuju rizike na mikro i makro razini. Osim toga, u definiranju strategije osobita se pažnja posvećuje utjecajima rizika u kratkom i srednjom roku kako bi se osigurala održivost poslovanja tijekom vremena. Prilikom praćenja i procjene rizika Društvo i Grupa primjenjuju proaktivni pristup sagledavajući utjecaj svakog pojedinog rizika na potencijalne prilike koje on donosi. Društvo i Grupa smatraju upravljanje rizicima jednim od ključnih čimbenika diferencijacije u konkurentnom okruženju. Cilj upravljanja rizicima je dodatno potaknuti stvaranje održive vrijednosti te ponuditi povjerenje i sigurnost mnogobrojnim dionicima Društva i Grupe.

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 Imperial 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 Imperial 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;

- **Cyber rizici**

- mogu nastati zlonamjernim napadima na poslovnu mrežu.

FINANCIJSKI RIZICI

Društvo i Grupa aktivno pristupaju kamatnoj zaštiti putem tržišno dostupnih instrumenata, a u cilju umanjivanja rizika. U svojem svakodnevnom djelovanju i aktivnostima koje poduzima Društvo i Grupa izloženi su brojnim financijskim rizicima, a osobito:

- 1) kamatnom riziku;
- 2) kreditnom riziku;
- 3) cjenovnom riziku;
- 4) riziku likvidnosti;
- 5) rizicima vezanim uz dionice;
- 6) rizici iz aktivnih sudskih sporova;
- 7) rizik od inflacije

1) Kamatni rizik

Većina kreditnih linija Društva ugovorene su uz „fiksnu“ odnosno apsolutnim iznosom izraženu kamatnu stopu bez vezanja uz određeni referentni kamatnjak. Društvo i Grupa u cilju zaštite od rizika promjene kamatnih stopa (varijabilni dio), za kreditne linije ugovorene uz referentni kamatnjak 3MEURIBOR, prema procjeni ugovaraju instrumente zaštite – kamatni swap (Interest rate swap).

Rizici u poslovanju (nastavak)

2) Kreditni rizik

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

3) Cjenovni rizik

Društvo i Grupa nisu imatelji vlasničkih vrijednosnih papira koji su izloženi 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.

4) 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 neto operativnih novčanih tokova koji se generiraju te putem kreditnih linija kojima se financiraju kapitalne investicije. Otplate kreditnih obveza uglavnom su usklađene s razdobljem značajnijih 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 izrađen je novčani tok za 2024. 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 oročene i prekonoćne depozite vodeći računa o prikladnim rokovima dospijeća i dostatnom likvidnošću u skladu s projekcijama potreba za likvidnim sredstvima.

5) 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 dividende 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.

6) Rizici iz aktivnih sudskih sporova

Na dan 31. ožujka 2025. godine, protiv Društva se vodi više sudskih sporova, no prema mišljenju Pravne službe i Uprave Društva, ti sudski sporovi, koji su još u tijeku, ne bi trebali narušiti kontinuitet poslovanja Društva u narednom razdoblju. Na dan 31. ožujka 2025. godine, ukupna vrijednost knjiženih rezervacija za spomenute rizike iznosi 0,3 milijuna eura.

7) Rizik inflacije

Povećanje cijena dobara i usluga mogu imati učinak na kupovnu moć gostiju, kao i na razinu prodajnih cijena. Društvo i Grupa su izloženi utjecaju promjene nabavnih cijena, u prvom redu cijena hrane i pića te potrošnog materijala dok su se cijene energenata (u prvom redu električne energije kao najvažnijeg energenta) stabilizirale. Društvo i Grupa kontinuirano vrše značajna ulaganja u energetske učinkovitost i obnovljive izvore energije s ciljem ublažavanja utjecaja mogućeg rasta cijena energenata. Nadalje, Društvo i Grupa imaju visok udio direktnih kanala te drugih on-line kanala u ukupnoj prodaji te se prodajne cijene velikim dijelom formiraju dinamički kroz cijelu godinu, čime se osigurava fleksibilnost upravljanja visinom prodajnih cijena.

Rizici u poslovanju (nastavak)

POSLOVNI RIZICI

Društvo i Grupa svakodnevno su izloženi poslovnom riziku koji bi mogao dovesti do gubitka konkurentnosti, a time i do ugrožavanja daljnje stabilnosti poslovanja. 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 uslijed povećanja cijena građevinskog materijala i općenito građevinskih usluga, 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. Izrazita sezonalnost turizma kao gospodarske grane dovodi do nedovoljnog korištenja raspoloživih kapaciteta i resursa Društva i Grupe, ali ipak iz godine u godinu s novim ulaganjima i repozicioniranjem objekata produžuje se njihov rad. Imajući u vidu činjenicu da više od 90% gostiju Društva i Grupe čine strani gosti

koji pomno biraju svoje odredište za odmor, vrlo je važna stabilnost makroekonomskih pokazatelja u njihovim domicilnim zemljama. Premda je udjelom manji, važan je i broj dolazaka domaćih gostiju na koji utječu i brojni drugi makroekonomski pokazatelji poput (ne)zaposlenosti, rasta odnosno pada domaćeg bruto proizvoda i industrijske proizvodnje te ostalih pokazatelja koji utječu na kupovnu moć hrvatskih građana, a samim tim i na odluku o ljetovanju u nekoj od jadranskih destinacija. Društvo i Grupa, u suradnji sa menadžment kompanijom Valamar Riviera d.d., kontinuirano prate razvoj trendova u turističkom okruženju, te, u cilju povećanja konkurentnosti hrvatskog turizma, aktivno prate i potiču izmjene zakonskih propisa. Razvoj Društva i Grupe zahtjeva značajan angažman u upravljanju ljudskim potencijalima, a otvaranjem i širenjem tržišta rada prepoznati su rizici vezani za deficitarne pozicije, razvoj novih znanja i specifičnih vještina. Prepoznavanje globalnih trendova u turizmu pomaže Društvu i Grupi pri definiranju potreba za novim znanjima i vještinama. Društvo i Grupa uspješno odgovaraju na izazove u okruženju kroz suradnju s obrazovnim ustanovama diljem RH, kontinuirani dijalog sa socijalnim partnerima, osiguranjem visoke razine radničkih prava, konkurentnosti plaća, sustavom motivacije i nagrađivanja te razvoj karijera uz brigu o zdravlju. Uvođenje eura te ulazak Hrvatske u Schengenski prostor od 1. siječnja 2023. godine pozitivno utječu na kreditni rejting Hrvatske, te doprinose percepciji Hrvatske kao sigurne europske turističke destinacije.

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 i zaštitnih mehanizama u svakodnevnom poslovanju. Društvo i Grupa posebnu važnost daju osiguravanju dovoljnih resursa za razvoj i implementaciju novih ICT tehnologija, projektima zaštite podataka te unaprjeđenju postojećih, uz implementaciju novih suvremenih poslovnih sustava.

Rizici u poslovanju (nastavak)

GLOBALNI RIZICI

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

- globalne gospodarske i financijske krize koje utječu na smanjenje kupovne moći stanovništva sklonijeg putovanjima;
- sigurnosno-politički rizici vezani uz prijetnje terorizmom koje se događaju u svijetu;
- sigurnosno-politička nestabilnost u neposrednom okruženju susjednih država;
- geopolitički rizici vezani uz rat u Ukrajini, te sukobe na Bliskom istoku;
- rizici vezani uz klimatske promjene.

Ulaskom u Europsku uniju, tržište RH je postalo dijelom velikoga europskog tržišta a članstvom RH u NATO-u smanjeni su negativni sigurnosni rizici.

Na rezultate poslovanja Imperial Riviere mogu utjecati i razni okolišni agensi. Oni prvenstveno predstavljaju opasnost po zadovoljstvo gosta cjelokupnim iskustvom boravka u destinacijama u kojima posluje Imperial 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 Imperial 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 poslovne rezultate Društva i Grupe.

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.

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. Novim zakonom o pomorskom dobru i morskim lukama iz srpnja 2023. godine, Društvo i Grupa izloženi su i rizicima novih pravnih, financijskih i operativnih ograničenja vezanih za koncesije i dozvole na pomorskom dobru, uz napomenu da svi ključni podzakonski akti u promatranom razdoblju još nisu doneseni.

Novi Zakon o turizmu stupio je na snagu 01.01.2024. godine. Uredbe o zakupu turističkog zemljišta, sektoru turizma omogućuju daljnji razvoj i ulaganja, posebice u segmentu kampinga. Utvrđene su cijene najma turističkog zemljišta, a definiran je i pravni okvir koji kompanijama u turističkom sektoru omogućuje konkretno strateško planiranje, pripremu investicija i razvoja na duži rok.

CYBER RIZICI

U današnjem digitalnom dobu, informacijska i kibernetička sigurnost postale su ključne domene interesa za svaku kompaniju koja želi zaštititi svoju ključnu informacijsku imovinu. Informacije, kao jedna od najvažnijih valuta i temelj svakog poslovnog sustava, često su meta napadača. Rizici informacijske sigurnosti uključuju neovlašteni pristup, krađu podataka, zlonamjerne napade i tehničke kvarove, dok kibernetička sigurnost obuhvaća zaštitu mreža, sustava i podataka od digitalnih napada. Pravovremeno prepoznavanje i učinkovito upravljanje ovim rizicima ključno je za osiguranje kontinuiteta poslovanja Imperiala i povjerenja naših gostiju.

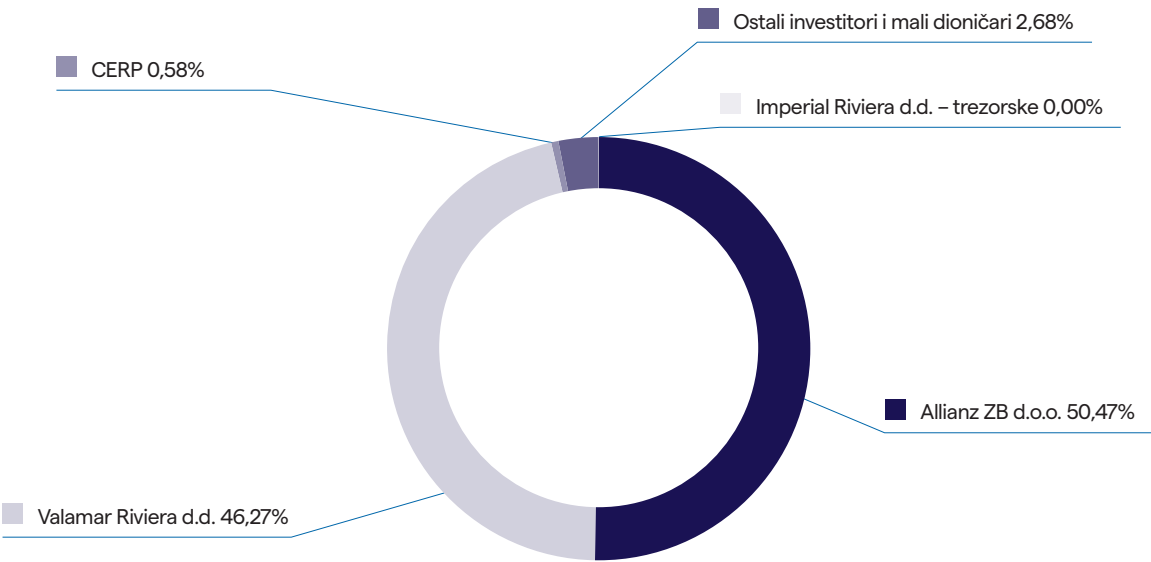
Svjesni rizika povezanih s pouzdanošću informatičkih poslovnih rješenja i kibernetičkom sigurnošću, u izbještajnom razdoblju, Imperial je proveo niz projekata i ulaganja usmjerenih na povećanje sigurnosti, stabilnosti i učinkovitosti ICT infrastrukture. Konsolidacijom tri odvojene ICT okoline društva Imperial Riviera d.d. na jedinstvenu ICT platformu, osigurana je efikasnija zaštita kritične ICT infrastrukture, podataka i kontinuiteta poslovanja Društva.

Društvo se i dalje nastavlja usmjeravati na podizanje svijesti zaposlenika u ovom području, te nastavlja jačati otpornost poslovnih procesa na prijetnje informacijskoj i kibernetičkoj sigurnosti.

Dionice

Vlasnička struktura Imperial Riviere d.d. na dan 31.03.2025. (dionice oznake HIMR-R-A) je slijedeća:

	Broj dionica	%
1. Allianz ZB d.o.o.	1.150.571	50,47
2. Valamar Riviera d.d.,	1.054.728	46,27
3. CERP	13.110	0,58
4. Trezorske dionice	46	0,00
5. Ostali dioničari	61.018	2,68
Ukupno	2.279.473	100,00



Odobreni odnosno upisani dionički kapital Društva na dan 31.03.2025. godine iznosi 201.265.404,0 eura i podijeljen je na 2.279.473 dionice bez nominalnog iznosa, oznake HIMR-R-A.

Trgovanje dionicama Društva zabilježilo je skromne promete tijekom razdoblja siječanj-ožujak 2025. godine, u kojem su na uređenom tržištu Zagrebačke

burze d.d. realizirane transakcije s ukupnim volumenom od 384 dionice. Ukupno ostvaren promet tijekom razdoblja siječanj-ožujak 2025. godine iznosi 40.234,0 eura s prosječnom ostvarenom cijenom po dionici u iznosu od 104,8 eura.

Cijena dionica za izvještajno razdoblje siječanj – ožujak 2025. kretala se od najniže 100,0 eura do najviše 106,0

eura. Zaključna cijena dionice za izvještajno razdoblje iznosila je 105,0 eura. U istom razdoblju nije bilo over-the-counter (OTC) transakcija.

Na dan 31.03.2025. godine Društvo drži 46 vlastitih dionica. Društvo tijekom razdoblja siječanj – ožujak 2025. godine nije stjecalo ili otpuštalo vlastite dionice.

Standardi

Redovito se provode aktivnosti oko održavanja i unapređenja implementiranih sustava upravljanja kvalitetom i to: ISO 9001:2015, ISO 14001:2015, ISO 50001:2018 te HACCP sustava. Redovito se provode DDD mjere, preventivni nadzori nad pojavom legionele, kontrole kakvoće vode u bazenima, pojačani protuepidemijski nadzori, redovni zdravstveni pregledi i zdravstvena edukacija zaposlenih te Valamar Health & Safety standardi and V Care guarantee standardi.

Odnosi sa bankama

Na zadnji dan promatranog perioda Društvo i Grupa nemaju realiziranih kratkoročnih kredita. Za financiranje kapitalnih ulaganja započetih u 2024. godini Društvo je u svibnju 2024. sklopilo ugovor o kreditu s OTP bankom d.d. te u rujnu 2024. sa Zagrebačkom bankom d.d. Pojedinačna vrijednost navedenih zaduženja iznosi 25 milijuna eura. Kreditni aranžman sa Zagrebačkom bankom d.d. uključuje jamstvo koje je izdao HBOR u ime i za račun RH i subvenciju kamata iz sredstava Nacionalnog plana oporavka i otpornosti (Financira Europska unija – NextGenerationEU). Na zadnji dan izvještajnog razdoblja, povučeno je ukupno 20,4 milijuna eura iz odobrenih kreditnih linija.

Kodeks korporativnog upravljanja

Tvrtka pod kojim Društvo posluje u pravnom prometu je: IMPERIAL RIVIERA dioničko društvo za turizam

Skraćeno: IMPERIAL RIVIERA d.d.

Adresa: Jurja Barakovića 2, 51280 Rab

MBS: 040000124

MB: 3044572

OIB: 90896496260

Tijekom razdoblja siječanj-ožujak 2025. godine Društvo su zastupali i njegove poslove vodili:

- **Alen Benković**, predsjednik Uprave, zastupa Društvo zajedno s jednim članom Uprave ili prokuristom,
- **Sebastian Palma**, član Uprave, zastupa Društvo zajedno s jednim članom Uprave ili prokuristom.

Glavna djelatnost: 5510 Hoteli i sličan smještaj.

Imperial Riviera d.d. je trgovačko društvo koje se bavi pretežito hotelijersko-ugostiteljskom djelatnošću, pružanjem usluga smještaja, hrane i pića, sportsko-rekreativnim uslugama, izletničkim i wellness uslugama. Društvo raspolaže sa smještajnim kapacitetima koji se sastoje od deset hotela, tri turistička naselja i dva autokampa i dostatni su za smještaj gotovo 10.000 gostiju.

Društvo u svom radu primjenjuje i vodi se načelima prakse korporativnog upravljanja. Društvo nije donosilo vlastiti kodeks korporativnog upravljanja već u radu primjenjuje odredbe Kodeksa korporativnog upravljanja Hanfe i Zagrebačke burze. Društvo pozdravlja intencije regulatora usmjerene ka promicanju transparentnog i djelotvornog upravljanja i odgovornosti kroz Kodeks korporativnog upravljanja koji je na snazi od 01.01.2020. godine.

Kodeks korporativnog upravljanja (nastavak)

Društvo pored urednog ispunjavanja svojih obveza koje proizlaze iz kogentnih pozitivnih propisa, prilagođava svoje korporativne prakse novom Kodeksu korporativnog upravljanja kroz usvajanje, odnosno pripremanje internih akata za razna područja koja Kodeks korporativnog upravljanja uređuje, u čemu Uprava aktivno surađuje sa Nadzornim odborom, odnosno odborima Nadzornog odbora. Ciljana razina dodatnih usklađenja sa odredbama novog Kodeksa korporativnog upravljanja očekuje se u narednim razdobljima.

Pored Kodeksa korporativnog upravljanja Društvo u poslovanju koristi Kodeks poslovnog ponašanja koji je donesen 02.12.2024. godine.

Dionice Društva uvrštene su u Redovito tržište Zagrebačke burze, a izvješće o vlasničkoj strukturi (značajniji imatelji) navedeno je u poglavlju „Dionice”.

Podaci o značajnijim imateljima dionica dostupni su svakodnevno na službenim web stranicama SKDD (www.skdd.hr).

Osnovna obilježja upravljanja rizicima navedeni su u „Rizici u poslovanju”.

Društvo u okviru svojeg organizacijskog modela u kojem posluje i unutar kojeg se događaju svi poslovni procesi, ima razvijene sustave internih kontrola na svim značajnim razinama koje, između ostaloga, omogućavaju fer i korektno prezentiranje financijskih i poslovnih izvješća.

Glavna skupština u cijelosti se saziva i održava sukladno odredbama Zakona o trgovačkim društvima i Statutu Društva.

Poziv za skupštinu, prijedlozi, te po Skupštini donesene odluke javno se objavljuju u skladu sa Zakonom o trgovačkim društvima, Zakonu o tržištu kapitala i Pravilima Zagrebačke burze.

Jedna dionica daje pravo na jedan glas, a ne postoje izdani vrijednosni papiri koji daju posebna prava niti ograničenja.

Prijava na skupštinu ograničena je samo činjenicom da se od dioničara traži da prijavi svoje sudjelovanje sukladno Zakonu o trgovačkim društvima.

Pravila o imenovanju i opozivu članova Uprave i Nadzornog odbora utvrđena su Statutom te odredbama Zakona o trgovačkim društvima. Pravila o imenovanju ne sadrže nikakva ograničenja koja bi zadirala u raznolikost obzirom na spol, dob, struku, obrazovanje i ostalo.

Pravila o izmjenama Statuta utvrđena su Zakonom o trgovačkim društvima.

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

Sukladno odredbi članka 17. Statuta Društva, Nadzorni odbor ima sedam članova, ok kojih je šest članova izabrala Glavna skupština sukladno odredbama Statuta i odredbama Zakona o trgovačkim društvima, a jedan je član imenovani predstavnik radnika.

Članovi Nadzornog odbora su: Boris Galić, predsjednik Nadzornog odbora, Željko Kukurin, zamjenik predsjednika Nadzornog odbora, Franz Lanschützer, član, Mladen Markoč, član, Hrvoje Pauković, član, Jakša Krišto, član i Eugen Stanissa, član (predstavnik radnika).

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

Nadzorni odbor je utemeljio: Revizijski odbor, Odbor za investicije i Odbor za naknade i nagrađivanje, čije su nadležnosti javno objavljene na internetskim stranicama Društva <http://www.imperial-riviera.hr/hr/o-nama/nadzorni-odbor/>.

U odbore Nadzornog odbora imenovani su:

Revizijski odbor: - Jakša Krišto, predsjednik; - Mladen Markoč, član; - Hrvoje Pauković, član

Odbor za investicije: - Franz Lanschützer, predsjednik; - Boris Galić, član; - Željko Kukurin, član

Odbor za naknade i nagrađivanje: - Boris Galić, predsjednik; - Željko Kukurin, član; - Hrvoje Pauković, član.

Društvo ima tri podružnice, i to Podružnica za turizam Hoteli Makarska sa sjedištem u Makarskoj, Šetalište dr. Franje Tuđmana 1, Podružnica za turizam Poreč, sa sjedištem u Poreču, Pical 1 te Podružnica za turizam Dubrovnik, sa sjedištem u Dubrovniku, Ive Dulčića 34.

Tijekom razdoblja siječanj-ožujak 2025. godine Društvo nije imalo aktivnosti istraživanja i razvoja.

Odnosi s povezanim poduzećima

Transakcije s povezanim poduzećima odvijaju se po uobičajenim komercijalnim uvjetima i rokovima, te uz primjenu tržišnih cijena. U promatranom razdoblju u odnosima s povezanim poduzećima ostvareno je 94.565 eura prihoda te 2.583.337 eura rashoda. Na dan 31.03.2025. potraživanja od povezanih poduzeća iznose 58.862 eura, dok obveze iznose 1.193.240 eura.

Događaji nakon datuma bilance

Dana 14.04.2025. godine Društvo je na propisani način sukladno odredbama Zakona o trgovačkim društvima i Pravilima Zagrebačke burze objavilo godišnji revidirani nekonsolidirani i konsolidirani financijski izvještaj za 2024. godinu.

Dana 15.04.2025. godine na internetskim stranicama Zagrebačke burze d.d. objavljen je Poziv za Glavnu skupštinu Društva sazvanu za 05.06.2025. godine u Imperial Heritage Hotelu, Valamar Collection, s početkom u 10,00 sati, na kojoj će se između ostaloga odlučivati i o isplati dividende u iznosu od 4,63 EUR po dionici.

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

Alen Benković
Predsjednik Uprave
Imperial Riviera d.d.



II. IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

IMPERIAL RIVIERA d.d.
Jurja Barakovića 2
51280 Rab

Poreč, 30.4.2025. godine

Temeljem odredbi čl. 468. Zakona o tržištu kapitala (NN 65/18, 17/20, 83/21, 151/22) osobe odgovorne za sastavljanje financijskih izvještaja IMPERIAL RIVIERA d.d. (dalje u tekstu: Društvo) daju slijedeću:

IZJAVU

Prema našem najboljem saznanju

- set nerevidiranih, tromjesečnih financijskih izvještaja za razdoblje siječanj – ožujak 2025. godine sastavljen uz primjenu odgovarajućih standarada financijskog izvještavanja, daje istinit i objektivan prikaz imovine i obveza, financijskog položaja, dobiti i gubitka Društva i društava uključenih u konsolidaciju kao cjeline (Grupe).
- međuizvještaj Uprave Društva za period 01. siječnja 2025. godine do 31. ožujka 2025. godine sadrži objektivan prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja Društva i društava uključenih u konsolidaciju kao cjeline (Grupe), uz opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima su izloženi.



Alen Benković
predsjednik Uprave



Sebastian Palma
član Uprave

III. TROMJESEČNI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI

FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI
siječanj – ožujak 2025.g. **KONSOLIDIRANO**

OPĆI PODACI ZA IZDAVATELJE

Razdoblje izvještavanja: **01.01.2025. do 31.3.2025.**Godina: **2025.**Kvartal: **1**

Tromjesečni finansijski izvještaji

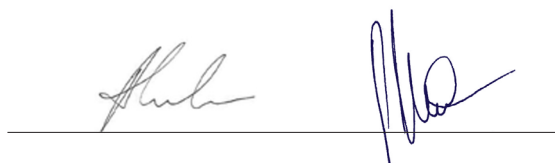
Matični broj (MB): **03044572** Oznaka matične države članice izdavatelja: **HR**Matični broj subjekta (MBS): **040000124**Osobni identifikacijski broj (OIB): **90896496260**LEI: **747800IOGENHFT1L9Q29**Šifra ustanove: **2410**Tvrтка izdavatelja: **IMPERIAL RIVIERA d.d.**Poštanski broj i mjesto: **51280 RAB**Ulica i kućni broj: **Jurja Barakovića 2**Adresa e-pošte: **uprava@imperial.hr**Internet adresa: **www.imperial-riviera.hr**Broj zaposlenih: **920**

(krajem izvještajnog razdoblja)

Konsolidirani izvještaj: **KD** (KN-nije konsolidirano/KD-konsolidirano)Revidirano: **RN** (RN-nije revidirano/RD-revidirano)Tvrčke ovisnih subjekata (prema MSFI): **PRAONA D.O.O.** Sjedište: **Zadarska 1, 21300 Makarska** MB: **03749045**Knjigovodstveni servis: **Ne** (Da/Ne) (tvrčka knjigovodstvenog servisa)Osoba za kontakt: **MARIZA GRANIĆ**
(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)Telefon: **021 440 512**Adresa e-pošte: **mariza.granic@imperial.hr**

Revizorsko društvo: _____

Ovlašteni revizor: _____



BILANCA NA DAN 31.03.2025.g. konsolidirano

Obveznik: Imperial Riviera d.d.

u eurima

Naziv pozicije	AOP oznaka	Zadnji dan prethodne poslovne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
1	2	3	4
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001	0	0
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036)	002	356.937.137	364.828.144
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)	003	490.331	441.264
1. Izdaci za razvoj	004	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	490.331	441.264
3. Goodwill	006	0	0
4. Predumovi za nabavu nematerijalne imovine	007	0	0
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	0	0
6. Ostala nematerijalna imovina	009	0	0
II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)	010	338.744.609	341.910.612
1. Zemljište	011	113.346.870	113.307.068
2. Građevinski objekti	012	162.023.666	159.246.715
3. Postrojenja i oprema	013	24.517.248	22.840.704
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	8.949.539	8.480.012
5. Biološka imovina	015	0	0
6. Predumovi za materijalnu imovinu	016	183.637	873.017
7. Materijalna imovina u pripremi	017	28.136.606	35.632.666
8. Ostala materijalna imovina	018	1.587.043	1.530.430
9. Ulaganje u nekretnine	019	0	0
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)	020	271.441	312.276
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	021	0	0
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	022	0	0
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	023	0	0
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	024	3.982	3.982
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	025	0	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	026	0	0
7. Ulaganja u vrijednosne papire	027	224	224
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	028	0	0
9. Ostala ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	029	0	0
10. Ostala dugotrajna financijska imovina	030	267.235	308.070
IV. POTRAŽIVANJA (AOP 032 do 035)	031	0	0
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	032	0	0
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	033	0	0
3. Potraživanja od kupaca	034	0	0
4. Ostala potraživanja	035	0	0
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	036	17.430.756	22.163.992
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)	037	23.937.566	18.345.349
I. ZALIHE (AOP 039 do 045)	038	1.708.380	1.949.316
1. Sirovine i materijal	039	1.648.500	1.861.855
2. Proizvodnja u tijeku	040	0	0
3. Gotovi proizvodi	041	0	0
4. Trgovačka roba	042	55.079	76.882
5. Predumovi za zalihe	043	4.801	10.579
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	044	0	0
7. Biološka imovina	045	0	0
II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)	046	2.613.437	3.059.800
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	047	52.598	68.050
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	048	1.956	1.309
3. Potraživanja od kupaca	049	615.647	656.752
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	050	27.248	49.727
5. Potraživanja od države i drugih institucija	051	1.871.804	2.219.564
6. Ostala potraživanja	052	44.184	64.398
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)	053	13.133.244	3.687.810
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	054	0	0
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	055	0	0
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	056	0	0
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	057	0	0
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	058	0	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	059	0	0
7. Ulaganja u vrijednosne papire	060	0	0
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	061	12.800.300	3.500.300
9. Ostala financijska imovina	062	332.944	187.510
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	063	6.482.505	9.648.423
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	064	1.354.266	1.175.940
E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)	065	382.228.969	384.349.433
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	066	0	0

BILANCA NA DAN 31.03.2025.g. konsolidirano

u eurima

Naziv pozicije	AOP oznaka	Zadnji dan prethodne poslovne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
1	2	3	4
PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do 070+076+077+083+086+089)	067	241.201.191	233.049.235
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	068	201.265.404	201.265.404
II. KAPITALNE REZERVE	069	20.419.594	20.419.594
III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072-073+074+075)	070	4.724.803	4.724.803
1. Zakonske rezerve	071	4.730.192	4.730.192
2. Rezerve za vlastite dionice	072	0	0
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	073	-5.389	-5.389
4. Statutarne rezerve	074	0	0
5. Ostale rezerve	075	0	0
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	076	0	0
V. REZERVE FER VRIJEDNOSTI I OSTALO (AOP 078 do 082)	077	0	0
1. Fer vrijednost financijske imovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (odnosno raspoložive za prodaju)	078	0	0
2. Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	079	0	0
3. Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvu	080	0	0
4. Ostale rezerve fer vrijednosti	081	0	0
5. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja (konsolidacija)	082	0	0
VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (AOP 084-085)	083	1.107.789	14.001.459
1. Zadržana dobit	084	1.107.789	14.001.459
2. Preneseni gubitak	085	0	0
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 087-088)	086	12.893.670	-8.079.711
1. Dobit poslovne godine	087	12.893.670	0
2. Gubitak poslovne godine	088	0	8.079.711
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES	089	789.931	717.686
B) REZERVIRANJA (AOP 091 do 096)	090	1.598.600	1.574.780
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	091	843.435	843.435
2. Rezerviranja za porezne obveze	092	0	0
3. Rezerviranja za započete sudske sporove	093	331.902	331.902
4. Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	094	0	0
5. Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	095	0	0
6. Druga rezerviranja	096	423.263	399.443
C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 098 do 108)	097	98.706.223	110.388.642
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	098	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	099	0	0
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	100	0	0
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	101	0	0
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	102	0	0
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	103	92.325.779	104.022.023
7. Obveze za predujmove	104	0	0
8. Obveze prema dobavljačima	105	436.876	436.876
9. Obveze po vrijednosnim papirima	106	0	0
10. Ostale dugoročne obveze	107	5.003.291	5.040.155
11. Odgođena porezna obveza	108	940.277	889.588
D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 110 do 123)	109	36.014.639	35.872.525
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	110	7.476.147	1.190.983
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	111	0	0
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	112	0	0
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	113	0	0
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	114	0	0
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	115	17.195.015	15.115.035
7. Obveze za predujmove	116	2.767.594	9.519.662
8. Obveze prema dobavljačima	117	5.729.493	5.789.813
9. Obveze po vrijednosnim papirima	118	0	0
10. Obveze prema zaposlenicima	119	1.296.426	1.060.593
11. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	120	526.608	2.252.508
12. Obveze s osnove udjela u rezultatu	121	49.388	49.388
13. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	122	0	0
14. Ostale kratkoročne obveze	123	973.968	894.543
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	124	4.708.316	3.464.251
F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+090+097+109+124)	125	382.228.969	384.349.433
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	126	0	0

RAČUN DOBITI I GUBITKA za razdoblje siječanj - ožujak 2025.g. konsolidirano

Obveznik: Imperial Riviera d.d.

u eurima

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine		Tekuće razdoblje	
		Kumulativ	Tromjesečje	Kumulativ	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (AOP 002 do 006)	001	2.833.435	2.833.435	1.923.572	1.923.572
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	002	44.471	44.471	77.030	77.030
2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)	003	2.602.446	2.602.446	1.643.019	1.643.019
3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	004	1.681	1.681	1.653	1.653
4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe	005	36.495	36.495	11.597	11.597
5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	006	148.342	148.342	190.273	190.273
II. POSLOVNI RASHODI (AOP 08+009+013+017+018+019+022+029)	007	13.284.870	13.284.870	14.060.979	14.060.979
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	008	0	0	0	0
2. Materijalni troškovi (AOP 010 do 012)	009	2.510.832	2.510.832	2.276.247	2.276.247
a) Troškovi sirovina i materijala	010	1.501.897	1.501.897	1.145.076	1.145.076
b) Troškovi prodane robe	011	1.189	1.189	1.385	1.385
c) Ostali vanjski troškovi	012	1.007.746	1.007.746	1.129.786	1.129.786
3. Troškovi osoblja (AOP 014 do 016)	013	2.789.248	2.789.248	3.027.197	3.027.197
a) Neto plaće i nadnice	014	1.895.721	1.895.721	2.079.349	2.079.349
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	015	531.656	531.656	557.922	557.922
c) Doprinosi na plaće	016	361.871	361.871	389.926	389.926
4. Amortizacija	017	4.996.638	4.996.638	5.231.460	5.231.460
5. Ostali troškovi	018	2.878.804	2.878.804	3.388.949	3.388.949
6. Vrijednosna usklađenja (AOP 020+021)	019	0	0	0	0
a) dugotrajne imovine osim financijske imovine	020	0	0	0	0
b) kratkotrajne imovine osim financijske imovine	021	0	0	0	0
7. Rezerviranja (AOP 023 do 028)	022	0	0	0	0
a) Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	023	0	0	0	0
b) Rezerviranja za porezne obveze	024	0	0	0	0
c) Rezerviranja za započete sudske sporove	025	0	0	0	0
d) Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	026	0	0	0	0
e) Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	027	0	0	0	0
f) Druga rezerviranja	028	0	0	0	0
8. Ostali poslovni rashodi	029	109.348	109.348	137.126	137.126
III. FINANCIJSKI PRIHODI (AOP 031 do 040)	030	700.760	700.760	162.419	162.419
1. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	031	0	0	0	0
2. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesima	032	0	0	0	0
3. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova poduzetnicima unutar grupe	033	0	0	0	0
4. Ostali prihodi s osnove kamata iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	034	0	0	0	0
5. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	035	0	0	0	0
6. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova	036	0	0	0	0
7. Ostali prihodi s osnove kamata	037	136.017	136.017	77.399	77.399
8. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi	038	0	0	0	0
9. Nerealizirani dobici (prihodi) od financijske imovine	039	561.160	561.160	79.234	79.234
10. Ostali financijski prihodi	040	3.583	3.583	5.786	5.786
IV. FINANCIJSKI RASHODI (AOP 042 do 048)	041	1.230.858	1.230.858	960.893	960.893
1. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi s poduzetnicima unutar grupe	042	0	0	0	0
2. Tečajne razlike i drugi rashodi s poduzetnicima unutar grupe	043	0	0	0	0
3. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi	044	1.052.652	1.052.652	829.542	829.542
4. Tečajne razlike i drugi rashodi	045	2.375	2.375	1.948	1.948
5. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	046	0	0	0	0
6. Vrijednosna usklađenja financijske imovine (neto)	047	0	0	0	0
7. Ostali financijski rashodi	048	175.831	175.831	129.403	129.403

RAČUN DOBITI I GUBITKA za razdoblje siječanj - ožujak 2025.g. konsolidirano

u eurima

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine		Tekuće razdoblje	
		Kumulativ	Tromjesečje	Kumulativ	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
V. UDIO U DOBITI OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	049	0	0	0	0
VI. UDIO U DOBITI OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	050	0	0	0	0
VII. UDIO U GUBITKU OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	051	0	0	0	0
VIII. UDIO U GUBITKU OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	052	0	0	0	0
IX. UKUPNI PRIHODI (AOP 001+030+049 +050)	053	3.534.195	3.534.195	2.085.991	2.085.991
X. UKUPNI RASHODI (AOP 007+041+051 + 052)	054	14.515.728	14.515.728	15.021.872	15.021.872
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 053-054)	055	-10.981.533	-10.981.533	-12.935.881	-12.935.881
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 053-054)	056	0	0	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 054-053)	057	-10.981.533	-10.981.533	-12.935.881	-12.935.881
XII. POREZ NA DOBIT	058	-1.975.274	-1.975.274	-4.783.925	-4.783.925
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 055-059)	059	-9.006.259	-9.006.259	-8.151.956	-8.151.956
1. Dobit razdoblja (AOP 055-059)	060	0	0	0	0
2. Gubitak razdoblja (AOP 059-055)	061	-9.006.259	-9.006.259	-8.151.956	-8.151.956
PREKINUTO POSLOVANJE (popunjavanje poduzetnik obveznika MSFI-a samo ako ima prekinuto poslovanje)					
XIV. DOBIT ILI GUBITAK PREKINUTOG POSLOVANJA PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 063-064)	062	0	0	0	0
1. Dobit prekinutog poslovanja prije oporezivanja	063	0	0	0	0
2. Gubitak prekinutog poslovanja prije oporezivanja	064	0	0	0	0
XV. POREZ NA DOBIT PREKINUTOG POSLOVANJA	065	0	0	0	0
1. Dobit prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 062-065)	066	0	0	0	0
2. Gubitak prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 065-062)	067	0	0	0	0
UKUPNO POSLOVANJE (popunjavanje samo poduzetnik obveznik MSFI-a koji ima prekinuto poslovanje)					
XVI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 055+062)	068	0	0	0	0
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 068)	069	0	0	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 068)	070	0	0	0	0
XVII. POREZ NA DOBIT (AOP 058+065)	071	0	0	0	0
XVIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 068-071)	072	0	0	0	0
1. Dobit razdoblja (AOP 068-071)	073	0	0	0	0
2. Gubitak razdoblja (AOP 071-068)	074	0	0	0	0
DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)					
XIX. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 076+077)	075	-9.006.259	-9.006.259	-8.151.956	-8.151.956
1. Pripisana imateljima kapitala matice	076	-8.935.063	-8.935.063	-8.079.711	-8.079.711
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	077	-71.196	-71.196	-72.245	-72.245
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)					
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	078	-9.006.259	-9.006.259	-8.151.956	-8.151.956
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (AOP 80 + 87)	079	0	0	0	0
III. Stavke koje neće biti reklasificirane u dobit ili gubitak (AOP 081 do 085)	080	0	0	0	0
1. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	081	0	0	0	0
2. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja vlasničkih vrijednosnih papira po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	082	0	0	0	0
3. Promjene fer vrijednosti financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka koja se može pripisati promjenama kreditnog rizika obveze	083	0	0	0	0
4. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	084	0	0	0	0
5. Ostale stavke koje neće biti reklasificirane	085	0	0	0	0
6. Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje neće biti reklasificirane	086	0	0	0	0

RAČUN DOBITI I GUBITKA za razdoblje siječanj - ožujak 2025.g. konsolidirano

u eurima

Naziv pozicije		AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine		Tekuće razdoblje	
			Kumulativ	Tromjesečje	Kumulativ	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6	
IV. Stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak (AOP 088 do 095)	087	0	0	0	0	0
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	088	0	0	0	0	0
2. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja dužničkih vrijednosnih papira po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	089	0	0	0	0	0
3. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanih tokova	090	0	0	0	0	0
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	091	0	0	0	0	0
5. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	092	0	0	0	0	0
6. Promjene fer vrijednosti vremenske vrijednosti opcije	093	0	0	0	0	0
7. Promjene fer vrijednosti terminskih elemenata terminskih ugovora	094	0	0	0	0	0
8. Ostale stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak	095	0	0	0	0	0
9. Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak	096	0	0	0	0	0
V. NETO OSTALA SVEOBUHVATNA DOBIT ILI GUBITAK (AOP 080+087 - 086 - 096)	097	0	0	0	0	0
VI. SVEOBUHVATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 078+097)	098	-9.006.259	-9.006.259	-8.151.956	-8.151.956	
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani izvještaj)						
VII. SVEOBUHVATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 100+101)	099	-9.006.259	-9.006.259	-8.151.956	-8.151.956	
1. Pripisana imateljima kapitala matice	100	-8.935.063	-8.935.063	-8.079.711	-8.079.711	
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	101	-71.196	-71.196	-72.245	-72.245	

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TOKU za razdoblje siječanj - ožujak 2025.g. konsolidirano

Obveznik: Imperial Riviera d.d.

u eurima

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
Novčani tokovi od poslovnih aktivnosti			
1. Dobit prije oporezivanja	001	-10.981.533	-12.935.881
2. Usklađenja (AOP 003 do 010):	002	5.523.810	6.153.904
a) Amortizacija	003	4.996.637	5.231.459
b) Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	004	5.987	-703
c) Dobici i gubici od prodaje i nerealizirani dobiti i gubici i vrijednosno usklađenje financijske imovine	005	0	0
d) Prihodi od kamata i dividendi	006	-255.808	-204.280
e) Rashodi od kamata	007	1.170.165	950.605
f) Rezerviranja	008	41.522	133.786
g) Tečajne razlike (nerealizirane)	009	2.376	1.948
h) Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke	010	-437.069	41.089
I. Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu (AOP 001+002)	011	-5.457.723	-6.781.977
3. Promjene u radnom kapitalu (AOP 013 do 016)	012	514.096	698.107
a) Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza	013	5.913.167	1.402.023
b) Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja	014	-1.694.568	-989.517
c) Povećanje ili smanjenje zaliha	015	276.354	240.936
d) Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala	016	-3.980.857	44.665
II. Novac iz poslovanja (AOP 011+012)	017	-4.943.627	-6.083.870
4. Novčani izdaci za kamate	018	-1.065.066	-812.492
5. Plaćeni porez na dobit	019	0	-1.263
A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (AOP 017 do 019)	020	-6.008.693	-6.897.625
Novčani tokovi od investicijskih aktivnosti			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	18.563	14.493
2. Novčani primici od prodaje financijskih instrumenata	022	0	0
3. Novčani primici od kamata	023	255.808	198.357
4. Novčani primici od dividendi	024	0	0
5. Novčani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga	025	10.400.000	9.300.000
6. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	026	0	0
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (AOP 021 do 026)	027	10.674.371	9.512.850
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	028	-4.709.424	-8.825.083
2. Novčani izdaci za stjecanje financijskih instrumenata	029	0	0
3. Novčani izdaci s osnove danih zajmova i štednih uloga za razdoblje	030	0	0
4. Stjecanje ovisnog društva, umanjeno za stečeni novac	031	0	0
5. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	032	0	0
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (AOP 028 do 032)	033	-4.709.424	-8.825.083
B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 027+033)	034	5.964.947	687.767
Novčani tokovi od financijskih aktivnosti			
1. Novčani primici od povećanja temeljnog (upisanog) kapitala	035	0	0
2. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	036	0	0
3. Novčani primici od glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi	037	0	11.696.244
4. Ostali novčani primici od financijskih aktivnosti	038	0	0
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (AOP 035 do 038)	039	0	11.696.244
1. Novčani izdaci za otplate glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata	040	-2.280.249	-2.305.249
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	041	0	0
3. Novčani izdaci za financijski najam	042	-1.399	0
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica i smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala	043	0	0
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	044	0	-15.219
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (AOP 040 do 044)	045	-2.281.648	-2.320.468
C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 039+045)	046	-2.281.648	9.375.776
1. Nerealizirane tečajne razlike po novcu i novčanim ekvivalentima	047	0	0
D) NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA (AOP 020+034+046+047)	048	-2.325.394	3.165.918
E) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA	049	8.777.489	6.482.505
F) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA (AOP 048+049)	050	6.452.095	9.648.423

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA siječanj - ožujak 2025.g. konsolidirano

Obveznik: Imperial Riviera d.d.

Raspodjeljivo imateljima kapitala matice																				u eurima
Opis pozicije	AOP oznaka	Temeljni (upisani) kapital	Kapitalne rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve za vlastite dionice	Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	Statutarne rezerve	Ostale rezerve	Revalori- zacijske rezerve	Fer vrijednost financijske imovine kroz ostalu sveobuh- vatnu dobit (raspoloživa za prodaju)	Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	Učinko- viti dio zaštite neto ulaganja u inozem- stvo	Ostale rezerve fer vrijednosti	Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	Zadržana dobit / preneseni gubitak	Dobit / gubitak poslovne godine	Ukupno raspodjeljivo imateljima kapitala matice	Manjinski (nekontrolir- ajući) interes	Ukupno kapital i rezerve	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18 (3 do 6-7 + 8 do 17)	19	20 (18+19)	
Prethodno razdoblje																				
1. Stanje na dan početka prethodne poslovne godine	01	201.265.404	20.419.594	4.138.121	0	5.389	0	0	0	0	0	0	0	0	208.747	12.044.860	238.071.337	665.656	238.736.993	
2. Promjene računovodstvenih politika	02	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
3. Ispravak pogreški	03	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
4. Stanje na dan početka prethodne poslovne godine (prepravljeno) (AOP 01 do 03)	04	201.265.404	20.419.594	4.138.121	0	5.389	0	0	0	0	0	0	0	0	208.747	12.044.860	238.071.337	665.656	238.736.993	
5. Dobit/gubitak razdoblja	05	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	12.893.670	12.893.670	0	12.893.670	
6. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	06	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
7. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	07	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
8. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja financijske imovine prema fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (raspoloživa za prodaju)	08	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
9. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	09	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
10. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
11. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	11	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
12. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	12	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
13. Ostale nevlasničke promjene kapitala	13	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
14. Porez na transakcije priznate direktno u kapitalu	14	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
15. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala (osim u postupku predstečajne nagodbe i nastalog reinvestiranjem dobiti)	15	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
16. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala u postupku predstečajne nagodbe	16	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
17. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala nastalog reinvestiranjem dobiti	17	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
18. Otkup vlastitih dionica/udjela	18	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
19. Uplate članova/dioničara	19	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
10. Isplata udjela u dobiti/dividende	20	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-10.553.747	0	-10.553.747	0	-10.553.747	
21. Ostale raspodjele i isplate članovima/dioničarima	21	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
22. Prijenos u pozicije rezervi po godišnjem rasporedu	22	0	0	592.071	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	11.452.789	-12.044.860	0	124.275	124.275	
23. Povećanje rezervi u postupku predstečajne nagodbe	23	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
24. Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja prethodne poslovne godine (04 do 23)	24	201.265.404	20.419.594	4.730.192	0	5.389	0	0	0	0	0	0	0	0	1.107.789	12.893.670	240.411.260	789.931	241.201.191	
DODATAK IZVJEŠTAJU O PROMJENAMA KAPITALA (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)																				
I. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT PRETHODNOG RAZDOBLJA, UMANJENO ZA POREZE (AOP 06 do 14)	25	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
II. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK PRETHODNOG RAZDOBLJA (AOP 05+25)	26	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	12.893.670	12.893.670	0	12.893.670	
III. TRANSAKCIJE S VLASNICIMA PRETHODNOG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 15 do 23)	27	0	0	592.071	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	899.042	-12.044.860	-10.553.747	124.275	-10.429.472	

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA siječanj - ožujak 2025.g. konsolidirano

Obveznik: Imperial Riviera d.d.

Raspodjeljivo imateljima kapitala matice																				u eurima
Opis pozicije	AOP oznaka	Temeljni (upisani) kapital	Kapitalne rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve za vlastite dionice	Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	Statutarne rezerve	Ostale rezerve	Revalorizacijske rezerve	Fer vrijednost financijske imovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (raspoloživa za prodaju)	Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvo	Ostale rezerve fer vrijednosti	Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	Zadržana dobit / preneseni gubitak	Dobit / gubitak poslovne godine	Ukupno raspodjeljivo imateljima kapitala matice	Manjinski (nekontrolirajući) interes	Ukupno kapital i rezerve	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18 (3 do 6-7 + 8 do 17)	19	20 (18+19)	
Tekuće razdoblje																				
1. Stanje na dan početka tekuće poslovne godine	28	201.265.404	20.419.594	4.730.192	0	5.389	0	0	0	0	0	0	0	0	1.107.789	12.893.670	240.411.260	789.931	241.201.191	
2. Promjene računovodstvenih politika	29	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
3. Ispravak pogreški	30	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
4. Stanje na dan početka tekuće poslovne godine (prepravljeno) (AOP 28 do 30)	31	201.265.404	20.419.594	4.730.192	0	5.389	0	0	0	0	0	0	0	0	1.107.789	12.893.670	240.411.260	789.931	241.201.191	
5. Dobit/gubitak razdoblja	32	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-8.079.711	-8.079.711	0	-8.079.711	
6. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	33	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
7. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	34	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
8. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja financijske imovine prema fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (raspoloživa za prodaju)	35	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
9. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	36	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
10. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	37	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
11. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	38	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
12. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	39	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
13. Ostale nevlasničke promjene kapitala	40	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
14. Porez na transakcije priznate direktno u kapitalu	41	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
15. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala (osim u postupku predstečajne nagodbe i nastalog reinvestiranjem dobiti)	42	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
16. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala u postupku predstečajne nagodbe	43	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
17. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala nastalog reinvestiranjem dobiti	44	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
18. Otkup vlastitih dionica/udjela	45	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
19. Uplate članova/dioničara	46	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
20. Isplata udjela u dobiti/dividende	47	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
21. Ostale raspodjele i isplate članovima/dioničarima	48	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
22. Prijenos po godišnjem rasporedu	49	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	12.893.670	-12.893.670	0	-72.245	-72.245	
23. Povećanje rezervi u postupku predstečajne nagodbe	50	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
24. Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja tekuće poslovne godine (AOP 31 do 50)	51	201.265.404	20.419.594	4.730.192	0	5.389	0	0	0	0	0	0	0	0	14.001.459	-8.079.711	232.331.549	717.686	233.049.235	
DODATAK IZVJEŠTAJU O PROMJENAMA KAPITALA (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)																				
I. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT TEKUĆEG RAZDOBLJA, UMANJENO ZA POREZE (AOP 33 do 41)	52	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
II. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK TEKUĆEG RAZDOBLJA (AOP 32 + 52)	53	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-8.079.711	-8.079.711	0	-8.079.711	
III. TRANSAKCIJE S VLASNICIMA TEKUĆEG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 42 do 50)	54	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	12.893.670	-12.893.670	0	-72.245	-72.245	

Bilješke uz financijske izvještaje - GFI

Naziv izdavatelja: IMPERIAL RIVIERA D.D.

OIB: 90896496260

Izvještajno razdoblje: 01.01.-31.03.2025.

Bilješke uz financijske izvještaje za tromjesečna razdoblja uključuju:

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

Bilješke uz financijske izvještaje - GFI (nastavak)

11. postojanje bilo kakvih potvrda o sudjelovanju, konvertibilnih zadužnica, jamstava, opcija ili sličnih vrijednosnica ili prava, s naznakom njihovog broja i prava koja daju
12. naziv, sjedište te pravni oblik svakog poduzetnika u kojemu poduzetnik ima neograničenu odgovornost
13. naziv i sjedište poduzetnika koji sastavlja tromjesečni konsolidirani financijski izvještaj najveće grupe poduzetnika u kojoj poduzetnik sudjeluje kao kontrolirani član grupe
14. naziv i sjedište poduzetnika koji sastavlja tromjesečni konsolidirani financijski izvještaj najmanje grupe poduzetnika u kojoj poduzetnik sudjeluje kao kontrolirani član i koji je također uključen u grupu poduzetnika iz točke 13.
15. mjesto na kojem je moguće dobiti primjerke tromjesečnih konsolidiranih financijskih izvještaja iz točaka 13. i 14., pod uvjetom da su dostupni
16. prirodu i poslovnu svrhu aranžmana poduzetnika koji nisu uključeni u bilancu i financijski utjecaj tih aranžmana na poduzetnika, pod uvjetom da su rizici ili koristi koji proizlaze iz takvih aranžmana materijalni i u mjeri u kojoj je objavljivanje takvih rizika ili koristi nužno za procjenu financijskog stanja poduzetnika

17. prirodu i financijski učinak značajnih događaja koji su nastupili nakon datuma bilance i nisu odraženi u računu dobiti i gubitka ili bilanci

Bilješke uz tromjesečne financijske izvještaje i detaljnije informacije o poslovnim rezultatima i događajima koji su značajni za razumijevanje promjena u financijskim izvještajima dostupne su u objavljenom PDF dokumentu "Rezultati poslovanja 01.01.2025. – 31.03.2025." koji je istovremeno s ovim dokumentom objavljen na internetskim stranicama HANFA-e, Zagrebačke burze i Izdavatelja.

Revidirani godišnji izvještaj Imperial Riviera d.d. za 2024. godinu dostupan je u PDF dokumentu "Godišnji izvještaj 2024." i koji je objavljen na internetskim stranicama HANFA-e, Zagrebačke burze i Izdavatelja.

III. TROMJESEČNI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI

FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI
siječanj – ožujak 2025.g. **NEKONSOLIDIRANO**

OPĆI PODACI ZA IZDAVATELJE

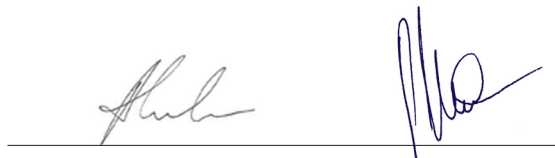
Razdoblje izvještavanja: **01.01.2025. do 31.3.2025.**Godina: **2025.**Kvartal: **1**

Tromjesečni financijski izvještaji

Matični broj (MB): **03044572** Oznaka matične države članice izdavatelja: **HR**Matični broj subjekta (MBS): **040000124**Osobni identifikacijski broj (OIB): **9089646260**LEI: **747800IOGENHFT1L9Q29**Šifra ustanove: **2410**Tvrtka izdavatelja: **IMPERIAL RIVIERA d.d.**Poštanski broj i mjesto: **51280 RAB**Ulica i kućni broj: **Jurja Barakovića 2**Adresa e-pošte: **uprava@imperial.hr**Internet adresa: **www.imperial-riviera.hr**Broj zaposlenih: **890**
(krajem izvještajnog razdoblja)Konsolidirani izvještaj: **KN** (KN-nije konsolidirano/KD-konsolidirano)Revidirano: **RN** (RN-nije revidirano/RD-revidirano)Knjigovodstveni servis: **Ne** (Da/Ne) (tvrtka knjigovodstvenog servisa)Osoba za kontakt: **ROKO ANTEŠIĆ**
(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)Telefon: **051 667 737**Adresa e-pošte: **roko.antesic@imperial.hr**

Revizorsko društvo: _____

Ovlašteni revizor: _____



BILANCA NA DAN 31.03.2025.g. Društvo

Obveznik: Imperial Riviera d.d.		u eurima	
Naziv pozicije	AOP oznaka	Zadnji dan prethodne poslovne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
1	2	3	4
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001	0	0
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036)	002	355.448.887	363.321.602
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)	003	474.329	427.410
1. Izdaci za razvoj	004	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	474.329	427.410
3. Goodwill	006	0	0
4. Predumovi za nabavu nematerijalne imovine	007	0	0
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	0	0
6. Ostala nematerijalna imovina	009	0	0
II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)	010	336.861.425	340.041.318
1. Zemljište	011	112.976.923	112.937.121
2. Građevinski objekti	012	161.538.291	158.771.305
3. Postrojenja i oprema	013	23.601.451	21.975.398
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	8.902.948	8.434.279
5. Biološka imovina	015	0	0
6. Predumovi za materijalnu imovinu	016	183.637	873.017
7. Materijalna imovina u pripremi	017	28.071.132	35.519.768
8. Ostala materijalna imovina	018	1.587.043	1.530.430
9. Ulaganje u nekretnine	019	0	0
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)	020	682.377	723.212
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	021	410.936	410.936
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	022	0	0
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	023	0	0
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	024	3.982	3.982
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	025	0	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	026	0	0
7. Ulaganja u vrijednosne papire	027	224	224
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	028	0	0
9. Ostala ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	029	0	0
10. Ostala dugotrajna financijska imovina	030	267.235	308.070
IV. POTRAŽIVANJA (AOP 032 do 035)	031	0	0
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	032	0	0
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	033	0	0
3. Potraživanja od kupaca	034	0	0
4. Ostala potraživanja	035	0	0
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	036	17.430.756	22.129.662
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)	037	22.933.975	17.632.809
I. ZALIHE (AOP 039 do 045)	038	1.498.980	1.735.551
1. Sirovine i materijal	039	1.439.100	1.648.090
2. Proizvodnja u tijeku	040	0	0
3. Gotovi proizvodi	041	0	0
4. Trgovačka roba	042	55.079	76.882
5. Predumovi za zalihe	043	4.801	10.579
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	044	0	0
7. Biološka imovina	045	0	0
II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)	046	2.570.054	2.993.758
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	047	55.415	58.862
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	048	0	0
3. Potraživanja od kupaca	049	593.656	648.740
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	050	27.249	49.727
5. Potraživanja od države i drugih institucija	051	1.853.032	2.175.440
6. Ostala potraživanja	052	40.702	60.989
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)	053	13.133.244	3.687.810
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	054	0	0
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	055	0	0
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	056	0	0
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	057	0	0
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	058	0	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	059	0	0
7. Ulaganja u vrijednosne papire	060	0	0
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	061	12.800.300	3.500.300
9. Ostala financijska imovina	062	332.944	187.510
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	063	5.731.697	9.215.690
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	064	1.332.701	1.156.513
E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)	065	379.715.563	382.110.924
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	066	0	0

BILANCA NA DAN 31.03.2025.g. Društvo

u eurima

Naziv pozicije	AOP oznaka	Zadnji dan prethodne poslovne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
1	2	3	4
PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do 070+076+077+083+086+089)	067	239.852.600	231.861.189
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	068	201.265.404	201.265.404
II. KAPITALNE REZERVE	069	20.419.594	20.419.594
III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072-073+074+075)	070	4.724.803	4.724.803
1. Zakonske rezerve	071	4.730.192	4.730.192
2. Rezerve za vlastite dionice	072	0	0
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	073	-5.389	-5.389
4. Statutarne rezerve	074	0	0
5. Ostale rezerve	075	0	0
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	076	0	0
V. REZERVE FER VRIJEDNOSTI I OSTALO (AOP 078 do 082)	077	0	0
1. Fer vrijednost financijske imovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (odnosno raspoložive za prodaju)	078	0	0
2. Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	079	0	0
3. Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvu	080	0	0
4. Ostale rezerve fer vrijednosti	081	0	0
5. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja (konsolidacija)	082	0	0
VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (AOP 084-085)	083	701.020	13.442.799
1. Zadržana dobit	084	701.020	13.442.799
2. Preneseni gubitak	085	0	0
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 087-088)	086	12.741.779	-7.991.411
1. Dobit poslovne godine	087	12.741.779	0
2. Gubitak poslovne godine	088	0	7.991.411
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES	089	0	0
B) REZERVIRANJA (AOP 091 do 096)	090	1.598.600	1.574.780
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	091	843.435	843.435
2. Rezerviranja za porezne obveze	092	0	0
3. Rezerviranja za započete sudske sporove	093	331.902	331.902
4. Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	094	0	0
5. Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	095	0	0
6. Druga rezerviranja	096	423.263	399.443
C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 098 do 108)	097	98.056.755	109.739.861
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	098	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	099	0	0
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	100	0	0
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	101	0	0
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	102	0	0
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	103	91.743.672	103.439.916
7. Obveze za predujmove	104	0	0
8. Obveze prema dobavljačima	105	436.876	436.876
9. Obveze po vrijednosnim papirima	106	0	0
10. Ostale dugoročne obveze	107	5.003.291	5.040.155
11. Odgođena porezna obveza	108	872.916	822.914
D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 110 do 123)	109	35.559.554	35.509.316
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	110	7.491.006	1.193.239
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	111	0	0
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	112	0	0
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	113	0	0
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	114	0	0
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	115	16.857.142	14.861.311
7. Obveze za predujmove	116	2.767.593	9.519.662
8. Obveze prema dobavljačima	117	5.699.428	5.776.752
9. Obveze po vrijednosnim papirima	118	0	0
10. Obveze prema zaposlenicima	119	1.269.722	1.040.797
11. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	120	451.308	2.173.628
12. Obveze s osnove udjela u rezultatu	121	49.388	49.388
13. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	122	0	0
14. Ostale kratkoročne obveze	123	973.967	894.539
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	124	4.648.054	3.425.778
F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+090+097+109+124)	125	379.715.563	382.110.924
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	126	0	0

RAČUN DOBITI I GUBITKA za razdoblje siječanj – ožujak 2025.g. Društvo

Obveznik: Imperial Riviera d.d.

u eurima

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine		Tekuće razdoblje	
		Kumulativ	Tromjesečje	Kumulativ	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (AOP 002 do 006)	001	2.798.994	2.798.994	1.889.971	1.889.971
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	002	46.465	46.465	77.268	77.268
2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)	003	2.563.909	2.563.909	1.618.142	1.618.142
3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	004	1.681	1.681	1.653	1.653
4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe	005	42.195	42.195	17.297	17.297
5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	006	144.744	144.744	175.611	175.611
II. POSLOVNI RASHODI (AOP 08+009+013+017+018+019+022+029)	007	13.062.134	13.062.134	13.836.319	13.836.319
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	008	0	0	0	0
2. Materijalni troškovi (AOP 010 do 012)	009	2.425.107	2.425.107	2.200.471	2.200.471
a) Troškovi sirovina i materijala	010	1.427.546	1.427.546	1.090.680	1.090.680
b) Troškovi prodane robe	011	1.189	1.189	1.385	1.385
c) Ostali vanjski troškovi	012	996.372	996.372	1.108.406	1.108.406
3. Troškovi osoblja (AOP 014 do 016)	013	2.733.613	2.733.613	2.969.040	2.969.040
a) Neto plaće i nadnice	014	1.854.991	1.854.991	2.038.828	2.038.828
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	015	524.146	524.146	548.596	548.596
c) Doprinosi na plaće	016	354.476	354.476	381.616	381.616
4. Amortizacija	017	4.930.685	4.930.685	5.161.311	5.161.311
5. Ostali troškovi	018	2.864.768	2.864.768	3.376.709	3.376.709
6. Vrijednosna usklađenja (AOP 020+021)	019	0	0	0	0
a) dugotrajne imovine osim financijske imovine	020	0	0	0	0
b) kratkotrajne imovine osim financijske imovine	021	0	0	0	0
7. Rezerviranja (AOP 023 do 028)	022	0	0	0	0
a) Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	023	0	0	0	0
b) Rezerviranja za porezne obveze	024	0	0	0	0
c) Rezerviranja za započete sudske sporove	025	0	0	0	0
d) Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	026	0	0	0	0
e) Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	027	0	0	0	0
f) Druga rezerviranja	028	0	0	0	0
8. Ostali poslovni rashodi	029	107.961	107.961	128.788	128.788
III. FINANIJSKI PRIHODI (AOP 031 do 040)	030	700.260	700.260	158.886	158.886
1. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	031	0	0	0	0
2. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesima	032	0	0	0	0
3. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova poduzetnicima unutar grupe	033	0	0	0	0
4. Ostali prihodi s osnove kamata iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	034	1.134	1.134	0	0
5. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	035	0	0	0	0
6. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova	036	0	0	0	0
7. Ostali prihodi s osnove kamata	037	134.383	134.383	73.866	73.866
8. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi	038	0	0	0	0
9. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	039	561.160	561.160	79.234	79.234
10. Ostali financijski prihodi	040	3.583	3.583	5.786	5.786
IV. FINANIJSKI RASHODI (AOP 042 do 048)	041	1.225.751	1.225.751	952.857	952.857
1. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi s poduzetnicima unutar grupe	042	0	0	0	0
2. Tečajne razlike i drugi rashodi s poduzetnicima unutar grupe	043	0	0	0	0
3. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi	044	1.047.544	1.047.544	821.506	821.506
4. Tečajne razlike i drugi rashodi	045	2.376	2.376	1.948	1.948
5. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	046	0	0	0	0
6. Vrijednosna usklađenja financijske imovine (neto)	047	0	0	0	0
7. Ostali financijski rashodi	048	175.831	175.831	129.403	129.403

RAČUN DOBITI I GUBITKA za razdoblje siječanj – ožujak 2025.g. Društvo

u eurima

Naziv pozicije		AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine		Tekuće razdoblje	
			Kumulativ	Tromjesečje	Kumulativ	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6	
V. UDIO U DOBITI OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	049	0	0	0	0	0
VI. UDIO U DOBITI OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	050	0	0	0	0	0
VII. UDIO U GUBITKU OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	051	0	0	0	0	0
VIII. UDIO U GUBITKU OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	052	0	0	0	0	0
IX. UKUPNI PRIHODI (AOP 001+030+049 +050)	053	3.499.254	3.499.254	2.048.857	2.048.857	
X. UKUPNI RASHODI (AOP 007+041+051 + 052)	054	14.287.885	14.287.885	14.789.176	14.789.176	
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 053-054)	055	-10.788.631	-10.788.631	-12.740.319	-12.740.319	
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 053-054)	056	0	0	0	0	
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 054-053)	057	-10.788.631	-10.788.631	-12.740.319	-12.740.319	
XII. POREZ NA DOBIT	058	-1.940.584	-1.940.584	-4.748.908	-4.748.908	
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 055-059)	059	-8.848.047	-8.848.047	-7.991.411	-7.991.411	
1. Dobit razdoblja (AOP 055-059)	060	0	0	0	0	
2. Gubitak razdoblja (AOP 059-055)	061	-8.848.047	-8.848.047	-7.991.411	-7.991.411	
PREKINUTO POSLOVANJE (popunjavanje poduzetnik obveznika MSFI-a samo ako ima prekinuto poslovanje)						
XIV. DOBIT ILI GUBITAK PREKINUTOG POSLOVANJA PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 063-064)	062	0	0	0	0	
1. Dobit prekinutog poslovanja prije oporezivanja	063	0	0	0	0	
2. Gubitak prekinutog poslovanja prije oporezivanja	064	0	0	0	0	
XV. POREZ NA DOBIT PREKINUTOG POSLOVANJA	065	0	0	0	0	
1. Dobit prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 062-065)	066	0	0	0	0	
2. Gubitak prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 065-062)	067	0	0	0	0	
UKUPNO POSLOVANJE (popunjavanje samo poduzetnik obveznik MSFI-a koji ima prekinuto poslovanje)						
XVI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 055+062)	068	0	0	0	0	
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 068)	069	0	0	0	0	
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 068)	070	0	0	0	0	
XVII. POREZ NA DOBIT (AOP 058+065)	071	0	0	0	0	
XVIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 068-071)	072	0	0	0	0	
1. Dobit razdoblja (AOP 068-071)	073	0	0	0	0	
2. Gubitak razdoblja (AOP 071-068)	074	0	0	0	0	
DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)						
XIX. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 076+077)	075	0	0	0	0	
1. Pripisana imateljima kapitala matice	076	0	0	0	0	
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	077	0	0	0	0	
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)						
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	078	-8.848.047	-8.848.047	-7.991.411	-7.991.411	
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (AOP 80 + 87)	079	0	0	0	0	
III. Stavke koje neće biti reklasificirane u dobit ili gubitak (AOP 081 do 085)	080	0	0	0	0	
1. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	081	0	0	0	0	
2. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja vlasničkih vrijednosnih papira po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	082	0	0	0	0	
3. Promjene fer vrijednosti financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka koja se može pripisati promjenama kreditnog rizika obveze	083	0	0	0	0	
4. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	084	0	0	0	0	
5. Ostale stavke koje neće biti reklasificirane	085	0	0	0	0	
6. Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje neće biti reklasificirane	086	0	0	0	0	

RAČUN DOBITI I GUBITKA za razdoblje siječanj – ožujak 2025.g. Društvo

u eurima

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine		Tekuće razdoblje	
		Kumulativ	Tromjesečje	Kumulativ	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
IV. Stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak (AOP 088 do 095)	087	0	0	0	0
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	088	0	0	0	0
2. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja dužničkih vrijednosnih papira po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	089	0	0	0	0
3. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanih tokova	090	0	0	0	0
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	091	0	0	0	0
5. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	092	0	0	0	0
6. Promjene fer vrijednosti vremenske vrijednosti opcije	093	0	0	0	0
7. Promjene fer vrijednosti terminskih elemenata terminskih ugovora	094	0	0	0	0
8. Ostale stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak	095	0	0	0	0
9. Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak	096	0	0	0	0
V. NETO OSTALA SVEOBUHVATNA DOBIT ILI GUBITAK (AOP 080+087 - 086 - 096)	097	0	0	0	0
VI. SVEOBUHVATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 078+097)	098	-8.848.047	-8.848.047	-7.991.411	-7.991.411
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani izvještaj)					
VII. SVEOBUHVATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 100+101)	099	0	0	0	0
1. Pripisana imateljima kapitala matice	100	0	0	0	0
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	101	0	0	0	0

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TOKU za razdoblje siječanj – ožujak 2025.g. Društvo

Obveznik: Imperial Riviera d.d.

u eurima

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
Novčani tokovi od poslovnih aktivnosti			
1. Dobit prije oporezivanja	001	-10.788.631	-12.740.319
2. Usklađenja (AOP 003 do 010):	002	5.445.145	6.077.886
a) Amortizacija	003	4.930.685	5.161.311
b) Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	004	5.984	371
c) Dobici i gubici od prodaje i nerealizirani dobiti i gubici i vrijednosno usklađenje financijske imovine	005	0	0
d) Prihodi od kamata i dividendi	006	-254.175	-200.746
e) Rashodi od kamata	007	1.167.335	942.584
f) Rezerviranja	008	30.009	131.329
g) Tečajne razlike (nerealizirane)	009	2.376	1.948
h) Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke	010	-437.069	41.089
I. Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu (AOP 001+002)	011	-5.343.486	-6.662.433
3. Promjene u radnom kapitalu (AOP 013 do 016)	012	3.931.248	774.711
a) Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza	013	5.964.956	1.526.302
b) Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja	014	-1.681.149	-970.266
c) Povećanje ili smanjenje залиha	015	270.831	236.571
d) Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala	016	-623.390	-17.896
II. Novac iz poslovanja (AOP 011+012)	017	-1.412.238	-5.887.722
4. Novčani izdaci za kamate	018	-1.058.824	-809.115
5. Plaćeni porez na dobit	019	0	0
A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (AOP 017 do 019)	020	-2.471.062	-6.696.837
Novčani tokovi od investicijskih aktivnosti			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	18.563	0
2. Novčani primici od prodaje financijskih instrumenata	022	0	0
3. Novčani primici od kamata	023	254.175	194.823
4. Novčani primici od dividendi	024	0	0
5. Novačani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga	025	7.000.000	9.300.000
6. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	026	0	0
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (AOP 021 do 026)	027	7.272.738	9.494.823
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	028	-4.618.965	-8.772.796
2. Novčani izdaci za stjecanje financijskih instrumenata	029	0	0
3. Novačani izdaci s osnove danih zajmova i štednih uloga za razdoblje	030	0	0
4. Stjecanje ovisnog društva, umanjeno za stečeni novac	031	0	0
5. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	032	0	0
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (AOP 028 do 032)	033	-4.618.965	-8.772.796
B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 027+033)	034	2.653.773	722.027
Novčani tokovi od financijskih aktivnosti			
1. Novčani primici od povećanja temeljnog (upisanog) kapitala	035	0	0
2. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	036	0	0
3. Novčani primici od glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi	037	0	11.696.244
4. Ostali novčani primici od financijskih aktivnosti	038	0	0
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (AOP 035 do 038)	039	0	11.696.244
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata	040	-2.222.222	-2.222.222
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	041	0	0
3. Novčani izdaci za financijski najam	042	-1.399	0
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica i smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala	043	0	0
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	044	0	-15.219
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (AOP 040 do 044)	045	-2.223.621	-2.237.441
C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 039+045)	046	-2.223.621	9.458.803
1. Nerealizirane tečajne razlike po novcu i novčanim ekvivalentima	047	0	0
D) NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA (AOP 020+034+046+047)	048	-2.040.910	3.483.993
E) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA	049	8.398.296	5.731.697
F) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA (AOP 048+049)	050	6.357.386	9.215.690

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA siječanj – ožujak 2025.g. Društvo

Obveznik: Imperial Riviera d.d.

Raspodjeljivo imateljima kapitala matice																				u eurima
Opis pozicije	AOP oznaka	Temeljni (upisani) kapital	Kapitalne rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve za vlastite dionice	Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	Statutarne rezerve	Ostale rezerve	Revalori- zacijske rezerve	Fer vrijednost financijske imovine kroz ostalu sveobuh- vatnu dobit (raspoloživa za prodaju)	Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	Učinko- viti dio zaštite neto ulaganja u inozem- stvo	Ostale rezerve fer vrijednosti	Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	Zadržana dobit / preneseni gubitak	Dobit / gubitak poslovne godine	Ukupno raspodjeljivo imateljima kapitala matice	Manjinski (nekontrolir- ajući) interes	Ukupno kapital i rezerve	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18 (3 do 6-7 + 8 do 17)	19	20 (18+19)	
Prethodno razdoblje																				
1. Stanje na dan početka prethodne poslovne godine	01	201.265.404	20.419.594	4.138.121	0	5.389	0	0	0	0	0	0	0	0	5.417	11.841.421	237.664.568	0	237.664.568	
2. Promjene računovodstvenih politika	02	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
3. Ispravak pogreški	03	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
4. Stanje na dan početka prethodne poslovne godine (prepravljeno) (AOP 01 do 03)	04	201.265.404	20.419.594	4.138.121	0	5.389	0	0	0	0	0	0	0	0	5.417	11.841.421	237.664.568	0	237.664.568	
5. Dobit/gubitak razdoblja	05	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	12.741.779	12.741.779	0	12.741.779	
6. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	06	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
7. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	07	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
8. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja financijske imovine prema fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (raspoloživa za prodaju)	08	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
9. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	09	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
10. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
11. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih udjeljujućim interesom	11	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
12. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	12	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
13. Ostale nevlasničke promjene kapitala	13	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
14. Porez na transakcije priznate direktno u kapitalu	14	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
15. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala (osim u postupku predstečajne nagodbe i nastalog reinvestiranjem dobiti)	15	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
16. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala u postupku predstečajne nagodbe	16	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
17. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala nastalog reinvestiranjem dobiti	17	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
18. Otkup vlastitih dionica/udjela	18	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
19. Uplate članova/dioničara	19	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
10. Isplata udjela u dobiti/dividende	20	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-10.553.747	0	-10.553.747	0	-10.553.747	
21. Ostale raspodjele i isplate članovima/dioničarima	21	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
22. Prijenos u pozicije rezervi po godišnjem rasporedu	22	0	0	592.071	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	11.249.350	-11.841.421	0	0	0	
23. Povećanje rezervi u postupku predstečajne nagodbe	23	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
24. Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja prethodne poslovne godine (04 do 23)	24	201.265.404	20.419.594	4.730.192	0	5.389	0	0	0	0	0	0	0	0	701.020	12.741.779	239.852.600	0	239.852.600	
DODATAK IZVJEŠTAJU O PROMJENAMA KAPITALA (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)																				
I. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT PRERETHODNOG RAZDOBLJA, UMANJENO ZA POREZE (AOP 06 do 14)	25	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
II. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK PRETHODNOG RAZDOBLJA (AOP 05+25)	26	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	12.741.779	12.741.779	0	12.741.779	
III. TRANSAKCIJE S VLASNICIMA PRETHODNOG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 15 do 23)	27	0	0	592.071	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	695.603	-11.841.421	-10.553.747	0	-10.553.747	

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA siječanj – ožujak 2025.g. Društvo

Obveznik: Imperial Riviera d.d.

Raspodjeljivo imateljima kapitala matice																				u eurima
Opis pozicije	AOP oznaka	Temeljni (upisani) kapital	Kapitalne rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve za vlastite dionice	Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	Statutarne rezerve	Ostale rezerve	Revalorizacijske rezerve	Fer vrijednost financijske imovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (raspoloživa za prodaju)	Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvo	Ostale rezerve fer vrijednosti	Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	Zadržana dobit / preneseni gubitak	Dobit / gubitak poslovne godine	Ukupno raspodjeljivo imateljima kapitala matice	Manjinski (nekontrolirajući) interes	Ukupno kapital i rezerve	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18 (3 do 6-7 + 8 do 17)	19	20 (18+19)	
Tekuće razdoblje																				
1. Stanje na dan početka tekuće poslovne godine	28	201.265.404	20.419.594	4.730.192	0	5.389	0	0	0	0	0	0	0	0	701.020	12.741.779	239.852.600	0	239.852.600	
2. Promjene računovodstvenih politika	29	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
3. Ispravak pogreški	30	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
4. Stanje na dan početka tekuće poslovne godine (prepravljeno) (AOP 28 do 30)	31	201.265.404	20.419.594	4.730.192	0	5.389	0	0	0	0	0	0	0	0	701.020	12.741.779	239.852.600	0	239.852.600	
5. Dobit/gubitak razdoblja	32	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-7.991.411	-7.991.411	0	-7.991.411	
6. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	33	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
7. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	34	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
8. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja financijske imovine prema fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (raspoloživa za prodaju)	35	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
9. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	36	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
10. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	37	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
11. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	38	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
12. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	39	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
13. Ostale nevlasničke promjene kapitala	40	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
14. Porez na transakcije priznate direktno u kapitalu	41	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
15. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala (osim u postupku predstečajne nagodbe i nastalog reinvestiranjem dobiti)	42	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
16. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala u postupku predstečajne nagodbe	43	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
17. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala nastalog reinvestiranjem dobiti	44	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
18. Otkup vlastitih dionica/udjela	45	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
19. Uplate članova/dioničara	46	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
20. Isplata udjela u dobiti/dividende	47	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
21. Ostale raspodjele i isplate članovima/dioničarima	48	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
22. Prijenos po godišnjem rasporedu	49	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	12.741.779	-12.741.779	0	0	0	
23. Povećanje rezervi u postupku predstečajne nagodbe	50	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
24. Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja tekuće poslovne godine (AOP 31 do 50)	51	201.265.404	20.419.594	4.730.192	0	5.389	0	0	0	0	0	0	0	0	13.442.799	-7.991.411	231.861.189	0	231.861.189	
DODATAK IZVJEŠTAJU O PROMJENAMA KAPITALA (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)																				
I. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT TEKUĆEG RAZDOBLJA, UMANJENO ZA POREZE (AOP 33 do 41)	52	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
II. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK TEKUĆEG RAZDOBLJA (AOP 32 + 52)	53	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-7.991.411	-7.991.411	0	-7.991.411	
III. TRANSAKCIJE S VLASNICIMA TEKUĆEG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 42 do 50)	54	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	12.741.779	-12.741.779	0	0	0	

Bilješke uz financijske izvještaje - GFI

Naziv izdavatelja: IMPERIAL RIVIERA D.D.

OIB: 90896496260

Izvještajno razdoblje: 01.01.-31.03.2025.

Bilješke uz financijske izvještaje za tromjesečna razdoblja uključuju:

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

Bilješke uz financijske izvještaje - GFI (nastavak)

11. postojanje bilo kakvih potvrda o sudjelovanju, konvertibilnih zadužnica, jamstava, opcija ili sličnih vrijednosnica ili prava, s naznakom njihovog broja i prava koja daju
12. naziv, sjedište te pravni oblik svakog poduzetnika u kojemu poduzetnik ima neograničenu odgovornost
13. naziv i sjedište poduzetnika koji sastavlja tromjesečni konsolidirani financijski izvještaj najveće grupe poduzetnika u kojoj poduzetnik sudjeluje kao kontrolirani član grupe
14. naziv i sjedište poduzetnika koji sastavlja tromjesečni konsolidirani financijski izvještaj najmanje grupe poduzetnika u kojoj poduzetnik sudjeluje kao kontrolirani član i koji je također uključen u grupu poduzetnika iz točke 13.
15. mjesto na kojem je moguće dobiti primjerke tromjesečnih konsolidiranih financijskih izvještaja iz točaka 13. i 14., pod uvjetom da su dostupni
16. prirodu i poslovnu svrhu aranžmana poduzetnika koji nisu uključeni u bilancu i financijski utjecaj tih aranžmana na poduzetnika, pod uvjetom da su rizici ili koristi koji proizlaze iz takvih aranžmana materijalni i u mjeri u kojoj je objavljivanje takvih rizika ili koristi nužno za procjenu financijskog stanja poduzetnika

17. prirodu i financijski učinak značajnih događaja koji su nastupili nakon datuma bilance i nisu odraženi u računu dobiti i gubitka ili bilanci

Bilješke uz tromjesečne financijske izvještaje i detaljnije informacije o poslovnim rezultatima i događajima koji su značajni za razumijevanje promjena u financijskim izvještajima dostupne su u objavljenom PDF dokumentu "Rezultati poslovanja 01.01.2025. – 31.03.2025." koji je istovremeno s ovim dokumentom objavljen na internetskim stranicama HANFA-e, Zagrebačke burze i Izdavatelja.

Revidirani godišnji izvještaj Imperial Riviera d.d. za 2024. godinu dostupan je u PDF dokumentu "Godišnji izvještaj 2024." i koji je objavljen na internetskim stranicama HANFA-e, Zagrebačke burze i Izdavatelja.

IV. BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

siječanj – ožujak 2025.g.

BILJEŠKA 1 – OPĆI PODACI

Tvrtka pod kojim Društvo posluje u pravnom prometu je: IMPERIAL RIVIERA dioničko društvo za turizam

Skraćeno: IMPERIAL RIVIERA d.d.

Adresa: Jurja Barakovića 2, 51280 Rab

MBS: 040000124

MB: 3044572

OIB: 90896496260

Tijekom razdoblja siječanj-ožujak 2025. godine Društvo su zastupali i njegove poslove vodili:

- **Alen Benković**, predsjednik Uprave, zastupa Društvo zajedno s jednim članom Uprave ili prokuristom,
- **Sebastian Palma**, član Uprave, zastupa Društvo zajedno s jednim članom Uprave ili prokuristom.

Glavna djelatnost: 5510 Hoteli i sličan smještaj.

Nadzorni odbor Društva čine: Boris Galić, predsjednik Nadzornog odbora, Željko Kukurin, zamjenik predsjednika Nadzornog odbora, Franz Lanschützer, član, Mladen Markoč, član, Hrvoje Pauković, član, Jakša Krišto, član, Eugen Stanissa, član (predstavnik radnika).

Imperial Riviera Grupu čine Imperial Riviera d.d., Rab (Matica), dioničko društvo za pružanje usluga u turizmu i povezano društvo Praona d.o.o. Makarska (u 55% vlasništvu Matice). U prethodnoj poslovnoj godini, povezano društvo Praona d.o.o. ostvarilo je dobit u iznosu od 288.698 eura, kapital i rezerve iznosile su 1.452.656 eura.

Detalnije informacije o poslovnim rezultatima i događajima koji su značajni za razumijevanje promjena u financijskim izvještajima dostupne su u objavljenom PDF dokumentu "Rezultati poslovanja 1.1.2024. – 31.12.2024." koji je objavljen na internetskim stranicama HANFA-e, Zagrebačke burze i Izdavatelja te u Bilješkama u nastavku.

Informacije o osnovi za sastavljanje financijskih izvještaja i određenim računovodstvenim politikama dostupne su u objavljenom PDF dokumentu „Godišnji izvještaj 2024.“ koji je objavljen na internetskim stranicama HANFA-e, Zagrebačke burze i Izdavatelja.

Godišnji i ispodgodišnji financijski izvještaji poduzetnika dostupni su na Internet stranicama Zagrebačke burze: <https://zse.hr/>, stranicama HANFE: <https://www.hanfa.hr/brzi-linkovi/srpi/> te Internet stranici Društva: <http://www.imperial-riviera.hr/hr/investitori/financijska-izvjesca/>.

Godišnji i ispodgodišnji financijski izvještaji poduzetnika koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj najveće grupe poduzetnika u kojoj poduzetnik sudjeluje kao kontrolirani član grupe dostupni su na Internet stranicama Zagrebačke burze: <https://zse.hr/>, stranicama HANFE:

<https://www.hanfa.hr/brzi-linkovi/srpi/> te Internet stranici Društva: <https://valamar-riviera.com/hr/investitori/financijska-izvjesca/>.

Financijske izvještaje za prvo tromjesečje završeno 31. ožujka 2025. godine odobrila je Uprava 30. travnja 2025. godine.

Financijski izvještaji za prvo tromjesečje nisu revidirani.

BILJEŠKA 2 – ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

2.1. Osnove sastavljanja

Financijski izvještaji Društva i Grupe za prvo tromjesečje završeno 31. ožujka 2025. godine sastavljeni su sukladno Međunarodnom računovodstvenom standardu (MRS) 34 – *Financijsko izvještavanje tijekom godine*. Financijski izvještaji za prvo tromjesečje ne uključuju sve informacije i objave koje su obavezne za godišnje financijske izvještaje Društva i Grupe.

2.2. Vremenska neograničenost poslovanja

Financijski izvještaji za prvo tromjesečje Društva i Grupe sastavljeni su po načelu neograničenog vremena poslovanja. Na osnovu trenutnih saznanja i očekivanja Uprava Društva i Grupe smatra da ne postoje okolnosti koje bi mogle imati značajno negativan utjecaj na sposobnost Društva i Grupe da servisiraju svoje obveze niti dugoročniji utjecaj na prihode i poslovanje Društva i Grupe koji bi doveli u pitanje mogućnost nastavka poslovanja u doglednoj budućnosti.

IV. BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

siječanj – ožujak 2025.g.

BILJEŠKA 2 – ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

2.3. Ključne računovodstvene procjene

Društvo i Grupa kao najmoćniji turističkog zemljišta

Uslijed prelaska iz društvenog u privatno vlasništvo, odnosno pretvorbe i privatizacije te činjenice da je dio nekretnina koje je Društvo koristio u procesu pretvorbe procijenjen 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.

Prema Zakonu o turističkom i ostalom građevinskom zemljištu neprocijenjenom u postupku pretvorbe i privatizacije (dalje u tekstu ZOTZ) koji je stupio na snagu 1. kolovoza 2010. godine obračunavala se koncesijska naknada za korištenja turističkog zemljišta u površini od gotovo 170 tisuća m². Stupanjem na snagu Zakona o neprocijenjenom građevinskom zemljištu (dalje u tekstu ZNGZ) 2. svibnja 2020. godine prestao je važiti ZOTZ. ZNGZ propisuje obavezu da se u predviđenim rokovima utvrde i formiraju nekretnine na procijenjenim dijelovima kampa, hotela, turističkih naselja i ostalog građevinskog zemljišta kao predmet prava vlasništva Društva te nekretnine na neprocijenjenim dijelovima kampa, hotela, turističkih naselja kao predmet prava vlasništva Republike Hrvatske odnosno jedinica lokalne samouprave. Za dijelove zemljišta u vlasništvu Republike Hrvatske odnosno jedinica lokalne samouprave Društvo će sklopiti ugovore o zakupu na rok od 50 godina.

Od stupanja na snagu ZNGZ-a do dana sklapanja ugovora o zakupu, zakupnina se plaća prema površini turističkog zemljišta za koju je obračunavana koncesijska naknada na temelju ZOTZ-a i to u visini 50% naknade do konačnog rješavanja imovinsko pravnih odnosa. Jedinični iznos zakupnine te način i rokovi plaćanja predmet su posebnih Vladinih uredbi.

Vlada Republike Hrvatske je dana 8. veljače 2024. godine donijela dvije uredbe kojima se uređuju turistička zemljišta: (1) Uredbu o uređenju zakupa na turističkom zemljištu na

kojemu su izgrađeni hoteli i turistička naselja i (2) Uredbu o uređenju zakupa na dijelovima kampa u vlasništvu Republike Hrvatske (dalje u tekstu: Uredbe).

Procijenjeni godišnji iznos zakupnine za turističko zemljište po novom Zakonu (ZNGZ) iznosi 393 tisuće eura. S obzirom da su Uredbe stupile na snagu u veljači 2024. godine, društvo je zakupninu koja se obračunava po fiksnoj cijeni od 1. siječnja 2024. godine obračunalo sukladno odredbama MSFI 16.

Uz jediničnu cijenu od 3,0 eur/m² za zakup zemljišta na kojima su izgrađeni hoteli i turistička naselja te 1,9 eur/m² za zakup na dijelovima kampa u vlasništvu Republike Hrvatske i diskontnu stopu od 7,96%, Društvo je izvršilo procjenu vrijednosti imovine i obveza s pravom korištenja sukladno MSFI 16 na dan 1. siječnja 2024. godine u iznosu od 4.808 tisuća eura.

2.4. Značajne računovodstvene politike

Financijski izvještaji Društva i Grupe za prvo tromjesečje završeno 31. ožujka 2025. godine pripremljeni su na temelju istih računovodstvenih politika, prikaza i metoda izračuna koji su se koristili prilikom pripreme godišnjih financijskih izvještaja Društva i Grupe na 31. prosinca 2024. godine.

IV. BILJEŠKE UZ
FINANCIJSKE
IZVJEŠTAJE
(nastavak)

siječanj – ožujak 2025.g.

BILJEŠKA 3 – PROCJENA FER VRIJEDNOSTI

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

Knjigovodstvena vrijednost potraživanja od kupaca umanjena za ispravak vrijednosti i obveza prema dobavljačima uglavnom odgovara njihovoj fer vrijednosti. Za dugoročni dug koriste se tržišne cijene za slične instrumente na aktivnom tržištu.

Hijerarhija fer vrijednosti

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

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

Sljedeća tabela prikazuje imovinu i obveze mjerene po fer vrijednosti na dan 31.03.2025.:

(u tisućama eura)	Grupa i Društvo			
	Razina 1	Razina 2	Razina 3	Ukupno
Stanje 31.12.2024.				
Imovina iskazana po fer vrijednosti				
Financijska imovina – vlasničke vrijednosnice	-	4	-	4
Derivativni financijski instrumenti*	-	498	-	498
Ukupno imovina iskazana po fer vrijednosti	-	502	-	502
Stanje 31.03.2025.				
Imovina iskazana po fer vrijednosti				
Financijska imovina – vlasničke vrijednosnice	-	4	-	4
Derivativni financijski instrumenti*	-	457	-	457
Imovina iskazana po fer vrijednosti	-	461	-	461

* fer vrijednost izvedenog financijskog instrumenta (IRS ili kamatni SWAP) koji je ugovoren u svrhu zaštite od rizika rasta kamatnih stopa kredita banke vezanih uz referentni kamatnjak EURIBOR

IV. BILJEŠKE UZ
FINANCIJSKE
IZVJEŠTAJE
(nastavak)

siječanj – ožujak 2025.g.

BILJEŠKA 4 – INFORMACIJE O SEGMENTIMA

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

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

segmentima vršena je prema organizacijskom principu tako što su svi prihodi ostvareni u profitnom centru kamp iskazani u segmentu kampovi, dok su svi prihodi ostvareni u profitnom centru hotela i apartmana iskazani u tom segmentu. U segmentu ostali poslovni segmenti obuhvaćeni su prihodi i rashodi praonice (ovisno društvo Praona d.o.o.), VEC-a i stručnih službi.

Informacije o pojedinim poslovnim segmentima za period 01.01.2025.- 31.03.2025. su kako slijedi:

	Grupa			
(u tisućama eura)	Hoteli i apartmani	Kampovi	Ostali poslovni segmenti	Ukupno
Ukupni prihodi	1.548	102	70	1.720
Prihodi vanjskih kupaca	1.548	102	70	1.720
Amortizacija	(4.479)	(472)	(232)	(5.183)
Financijski prihod/(trošak) neto	(870)	(80)	152	(798)
Dobit/(gubitak) segmenta	(2.288)	(153)	(1.504)	(3.945)
Ukupno imovina	305.680	22.908	16.439	345.027
Ukupno obveze	119.992	8.386	8.757	137.135

	Društvo			
	Hoteli i apartmani	Kampovi	Ostali poslovni segmenti	Ukupno
	1.548	102	45	1.695
	1.548	102	45	1.695
	(4.479)	(472)	(210)	(5.161)
	(870)	(80)	156	(794)
	(2.288)	(153)	(1.389)	(3.830)
	305.680	22.908	14.324	342.912
	119.992	8.386	7.891	136.269

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

IV. BILJEŠKE UZ
FINANCIJSKE
IZVJEŠTAJE
(nastavak)

BILJEŠKA 4 – INFORMACIJE O SEGMENTIMA (NASTAVAK)

siječanj – ožujak 2025.g.

Informacije o pojedinim poslovnim segmentima za period 01.01.2024.-31.03.2024. su kako slijedi (imovina i obveze prikazani na 31.12.2024.):

	Grupa			
(u tisućama eura)	Hoteli i apartmani	Kampovi	Ostali poslovni segmenti	Ukupno
Ukupni prihodi	2.452	126	69	2.647
Prihodi vanjskih kupaca	2.452	10.549	69	2.647
Amortizacija	(4.263)	(497)	(234)	(4.997)
Financijski prihod/(trošak) neto	(1.133)	(85)	688	(530)
Dobit/(gubitak) segmenta	735	77	(3.835)	(3.032)
Ukupno imovina	302.766	23.186	15.662	341.614
Ukupno obveze	111.328	12.585	2.314	126.227

	Društvo			
	Hoteli i apartmani	Kampovi	Ostali poslovni segmenti	Ukupno
	2.452	126	33	2.610
	2.452	126	33	2.610
	(4.263)	(497)	(171)	(4.931)
	(1.133)	(85)	691	(527)
	735	77	(980)	(168)
	302.766	23.186	13.532	339.484
	111.328	12.585	1.352	125.265

IV. BILJEŠKE UZ
FINANCIJSKE
IZVJEŠTAJE
(nastavak)

siječanj – ožujak 2025.g.

BILJEŠKA 4 – INFORMACIJE O SEGMENTIMA (NASTAVAK)

Usklađenje profita segmenata s dobiti prije poreza je sljedeće:

(u tisućama eura)	Grupa		Društvo	
	2025.	2024.	2025.	2024.
Prihod				
Prihod segmenata	1.727	2.653	1.695	2.610
Eliminacija prihoda između segmenata	(7)	(6)	-	-
Ukupno prihodi	1.720	2.647	1.695	2.610
Dobit				
Profit / (gubitak) segmenata	(3.945)	(3.023)	(3.830)	(168)
Amortizacija	(5.183)	(4.997)	(5.161)	(4.931)
Ostali troškovi - nealocirano	(3.808)	(2.962)	(3.749)	(5.690)
Ukupna dobit prije oporezivanja	(12.936)	(10.982)	(12.740)	(10.789)

IV. BILJEŠKE UZ
FINANCIJSKE
IZVJEŠTAJE
(nastavak)

BILJEŠKA 4 – INFORMACIJE O SEGMENTIMA (NASTAVAK)

siječanj – ožujak 2025.g.

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

(u tisućama eura)	Grupa			
	31.03.2025.		31.12.2024.	
	Imovina	Obveze	Imovina	Obveze
	345.027	137.135	341.614	126.227
Segment hoteli i apartmani	305.680	119.992	302.766	111.328
Segment kampovi	22.908	8.386	23.186	12.585
Segment ostalo	16.439	8.757	15.661	2.314
Nealocirano:				
Ostala financijska imovina	4	-	4	-
Kredit i depoziti	3.500	-	12.800	-
Novac i novčani ekvivalenti	9.648	-	6.483	-
Ostala potraživanja	3.510	-	3.298	-
Derivativna financijska imovina/obveze	496	39	600	102
Odgodena porezna imovina/obveze	22.164	890	17.431	940
Ostale obveze	-	11.662	-	12.159
Rezerviranja	-	1.575	-	1.599
Ukupno	384.349	151.300	382.229	141.028

Društvo			
31.03.2025.		31.12.2024.	
Imovina	Obveze	Imovina	Obveze
342.912	136.269	339.484	125.265
305.680	119.992	302.766	111.328
22.908	8.386	23.186	12.585
14.324	7.891	13.532	1.352
415	-	415	-
3.500	-	12.800	-
9.216	-	5.732	-
3.443	-	3.254	-
496	39	600	102
22.130	823	17.431	873
-	11.544	-	12.024
-	1.575	-	1.599
382.111	150.250	379.716	139.863

IV. BILJEŠKE UZ
FINANCIJSKE
IZVJEŠTAJE
(nastavak)

siječanj – ožujak 2025.g.

BILJEŠKA 4 – INFORMACIJE O SEGMENTIMA (NASTAVAK)

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

(u tisućama eura)	Grupa		Društvo	
	2025.	2024.	2025.	2024.
Prihodi od prodaje domaćim gostima	831	794	806	757
Prihodi od prodaje inozemnim gostima	889	1.853	889	1.853
	1.720	2.647	1.695	2.610

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

(u tisućama eura)	Grupa		Društvo	
	2025.	2024.	2025.	2024.
EU članice	494	1.431	494	1.431
Ostalo	395	422	395	422
	889	1.853	889	1.853

IV. BILJEŠKE UZ
FINANCIJSKE
IZVJEŠTAJE
(nastavak)

siječanj – ožujak 2025.g.

BILJEŠKA 5 – TROŠKOVI ZAPOSLENIH

Tablica u nastavku prikazuje ukupan trošak zaposlenih tijekom razdoblja raščlanjenom na iznos koji je direktno teretio troškove razdoblja i iznos koji je kapitaliziran u vrijednost imovine tijekom razdoblja.

(u tisućama eura)	Grupa		Društvo	
	siječanj - ožujak 2025.	siječanj - ožujak 2024.	siječanj - ožujak 2025.	siječanj - ožujak 2024.
Troškovi razdoblja za zaposlene	3.027	2.790	2.970	2.733
Neto plaće	2.079	1.896	2.039	1.855
Porezi i doprinosi iz plaća	558	532	549	524
Doprinosi na plaće	390	362	382	354
Kapitalizirani troškovi plaća	75	32	75	32
Neto plaće	49	22	49	22
Porezi i doprinosi iz plaća	15	6	15	6
Doprinosi na plaće	11	4	11	4
Ukupni troškovi zaposlenih	3.102	2.822	3.045	2.765

Društvo i Grupa kapitalizirali su troškove neto plaća u iznosu od 49 tisuća eura (2024.: 22 tisuće eura), troškove doprinosa i poreza iz plaća u iznosu od 15 tisuća eura (2024.: 6 tisuća eura) te troškove doprinosa na plaće u iznosu od 11 tisuća eura (2024.: 4 tisuće eura). U prvom tromjesečju prosječan broj zaposlenih Društva je 777 (2024.: 740), dok je za Grupu prosječan broj zaposlenih tijekom godine 794 (2024.: 762).

IV. BILJEŠKE UZ
FINANCIJSKE
IZVJEŠTAJE
(nastavak)

siječanj – ožujak 2025.g.

BILJEŠKA 6 – POREZ NA DOBIT

Društvo i Grupa porez na dobit tijekom razdoblja u 2025. godini procjenjuju sukladno odredbama MRS-a 34, odnosno temelji se na najboljoj procjeni ponderirane prosječne stope poreza na dobit koja se očekuje za cijelu financijsku godinu, usklađenu za očekivane promjene tijekom razdoblja. Zbog visoko izražene sezonalnosti poslovanja procjena poreza na dobit za tromjesečne izvještaje nije indikator konačnog poreza na dobit na 31. prosinca 2025. godine. Porez na dobit izračunat je primjenom zakonske stope poreza na dobit od 18% u Republici Hrvatskoj.

Porez na dobit obuhvaća:

	Grupa	Društvo
(u tisućama eura)	siječanj - ožujak 2025.	siječanj - ožujak 2025.
Tekući porez	-	-
Odgođeni porez	(4.784)	(4.784)
Porezni (prihod)/rashod	(4.784)	(4.784)

Prikaz kretanja odgođene porezne imovine i odgođene porezne obveze u 2025. godini:

	Odgođena porezna imovina	
(u tisućama eura)	Grupa	Društvo
Na dan 1. siječnja 2025. godine	17.431	17.431
Povećanje/(smanjenje) u dobiti i gubitku	4.733	4.699
Na dan 31. ožujka 2025. godine	22.164	22.130

	Odgođena porezna obveza	
(u tisućama eura)	Grupa	Društvo
Na dan 1. siječnja 2025. godine	940	873
Povećanje/(smanjenje) u dobiti i gubitku	(51)	(50)
Na dan 31. ožujka 2025. godine	890	823

IV. BILJEŠKE UZ
FINANCIJSKE
IZVJEŠTAJE
(nastavak)

siječanj – ožujak 2025.g.

BILJEŠKA 7 – ZARADA/(GUBITAK) PO DIONICI

Osnovna

Osnovna zarada po dionici izračunava se na način da se dobit/gubitak za godinu 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/(gubitak) po dionici je ista kao i osnovna jer nije bilo konvertibilnih instrumenata niti opcijskih dionica tijekom oba razdoblja.

	Grupa	Društvo
	siječanj - ožujak 2025.	siječanj - ožujak 2025.
Dobit/(gubitak) koja pripada dioničarima (u tisućama eura)	(8.080)	(7.991)
Broj dionica	2.279.427	2.279.427
Osnovna/razrijeđena zarada/ (gubitak) po dionici (u eurima)	(3,54)	(3,51)

BILJEŠKA 8 – DUGOTRAJNA MATERIJALNA I NEMATERIJALNA IMOVINA

Tijekom tromjesečnog razdoblja završenog 31. ožujka 2025. godine, Društvo je nabavilo imovinu u iznosu 8.294 tisuća eura, a Grupa je nabavila imovinu u vrijednosti 8.349 tisuća eura. Tijekom tromjesečnog razdoblja završenog 31. ožujka 2025. godine, Društvo i Grupa su prodali imovinu bez knjigovodstvene vrijednosti, a što je rezultiralo neto prihodom od 14,4 tisuća eura.

IV. BILJEŠKE UZ
FINANCIJSKE
IZVJEŠTAJE
(nastavak)

siječanj – ožujak 2025.g.

BILJEŠKA 9 – OBVEZE ZA POSUDBE, ZAJMOVE I NAJMOVE PREMA MSFI 16

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

(u tisućama eura)	Grupa		Društvo	
	Obveze na 31.03.2025.	Dospijeće preko 5 godina	Obveze na 31.03.2025.	Dospijeće preko 5 godina
Obveze po kreditima banaka	118.899	30.941	118.068	30.941
Obveze za najmove prema MSFI 16	5.394	3.106	5.394	3.106
Ukupno	124.293	34.046	123.462	34.046

Na dan 31.3.2025. godine dugoročne i kratkoročne obveze po kreditima, zajmovima i obvezama po ugovorima o najmu (iskazanim sukladno MSFI 16) Grupe iznose 124.293 tisuće eura, od čega je 118.899 tisuća eura osigurano hipotekama na nekretninama i pokretninama.

Na dan 31.3.2025. godine dugoročne i kratkoročne obveze po kreditima, zajmovima i obvezama po ugovorima o najmu (iskazanim sukladno MSFI 16) Društva iznose 123.462 tisuće eura, od čega je 118.068 tisuća eura osigurano hipotekama na nekretninama i pokretninama.

Na dan 31.3.2025. godine obveze za najmove prema MSFI 16 Društva i Grupe iznosile su 5.394 tisuće eura od kojih je najznačajnija stavka obveza za najam turističkog zemljišta u iznosu od 4.961 tisuća eura.

BILJEŠKA 10 – POTENCIJALNE I PREUZETE OBVEZE

Na dan 31.3.2025. godine ugovoreno je vrijednosti radova i usluga u iznosu od 52,2 milijuna eura, a koji se odnose na investicijski ciklus 2025. godine odobren u iznosu od 60,1 milijuna eura.

IV. BILJEŠKE UZ
FINANCIJSKE
IZVJEŠTAJE
(nastavak)

siječanj – ožujak 2025.g.

BILJEŠKA 11 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANKAMA

Transakcije s povezanim strankama su kako slijedi:

(u tisućama eura)	Grupa		Društvo	
	Stanje 31. ožujka 2025.	Stanje 31. prosinca 2024.	Stanje 31. ožujka 2025.	Stanje 31. prosinca 2024.
Kupci i ostala potraživanja				
Matično društvo	56	53	56	53
Ovisno Društvo	-	-	3	3
	56	53	59	56
Dobavljači i ostale obveze				
Matično društvo	1.189	7.476	1.189	7.476
Ovisno Društvo	-	-	5	15
Ostale stranke povezane s vlasnicima i nadzornim tijelima	-	-	-	-
	1.189	7.476	1.194	7.491

(u tisućama eura)	Grupa		Društvo	
	siječanj - ožujak 2025.	siječanj - ožujak 2024.	siječanj - ožujak 2025.	siječanj - ožujak 2024.
Prodaja usluga				
Matično društvo	89	81	89	81
Ovisno Društvo	-	-	6	9
	89	81	95	90
Kupovina usluga				
Matično društvo	2.573	2.286	2.573	2.286
Ovisno Društvo	-	-	7	4
Ostale stranke povezane s vlasnicima i nadzornim tijelima	4	2	4	2
	2.577	2.288	2.584	2.292

IV. BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

siječanj – ožujak 2025.g.

BILJEŠKA 12 – DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

Dana 14.04.2025. godine Društvo je na propisani način sukladno odredbama Zakona o trgovačkim društvima i Pravilima Zagrebačke burze objavilo godišnji revidirani nekonsolidirani i konsolidirani financijski izvještaj za 2024. godinu.

Dana 15.04.2025. godine na internetskim stranicama Zagrebačke burze d.d. objavljen je Poziv za Glavnu skupštinu Društva sazvanu za 05.06.2025. godine u Imperial Heritage Hotelu, Valamar Collection s početkom u 10,00 sati, na kojoj će se između ostaloga odlučivati i o isplati dividende u iznosu od 4,63 EUR po dionici.

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

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