

IMPERIAL
RIVIERA

managed by VALAMAR

Rezultati poslovanja

01.01.2025. - 30.06.2025.



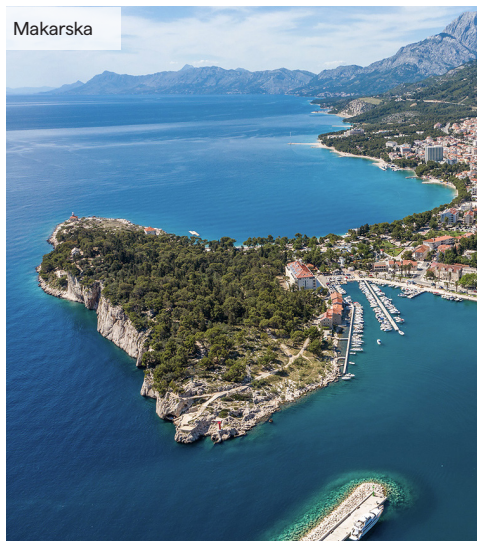
Sadržaj

I. IZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA ZA RAZDOBLJE OD 01.01.2025. DO 30.06.2025. GODINE	3
II. IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA	28
III. TROMJESEČNI FINACIJSKI IZVJEŠTAJI	29
IV. BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE SIJEČANJ – LIPANJ 2025. GODINE	53

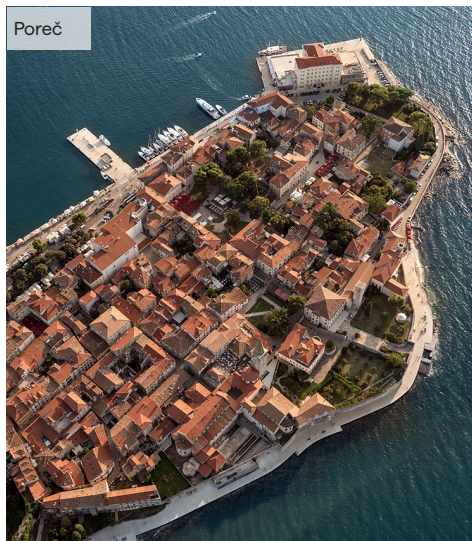
Rab



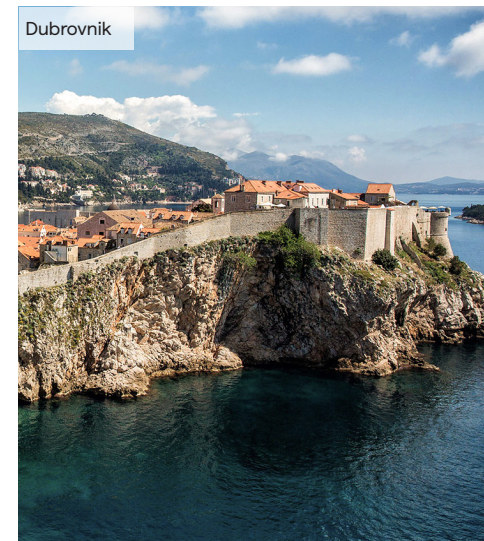
Makarska



Poreč



Dubrovnik



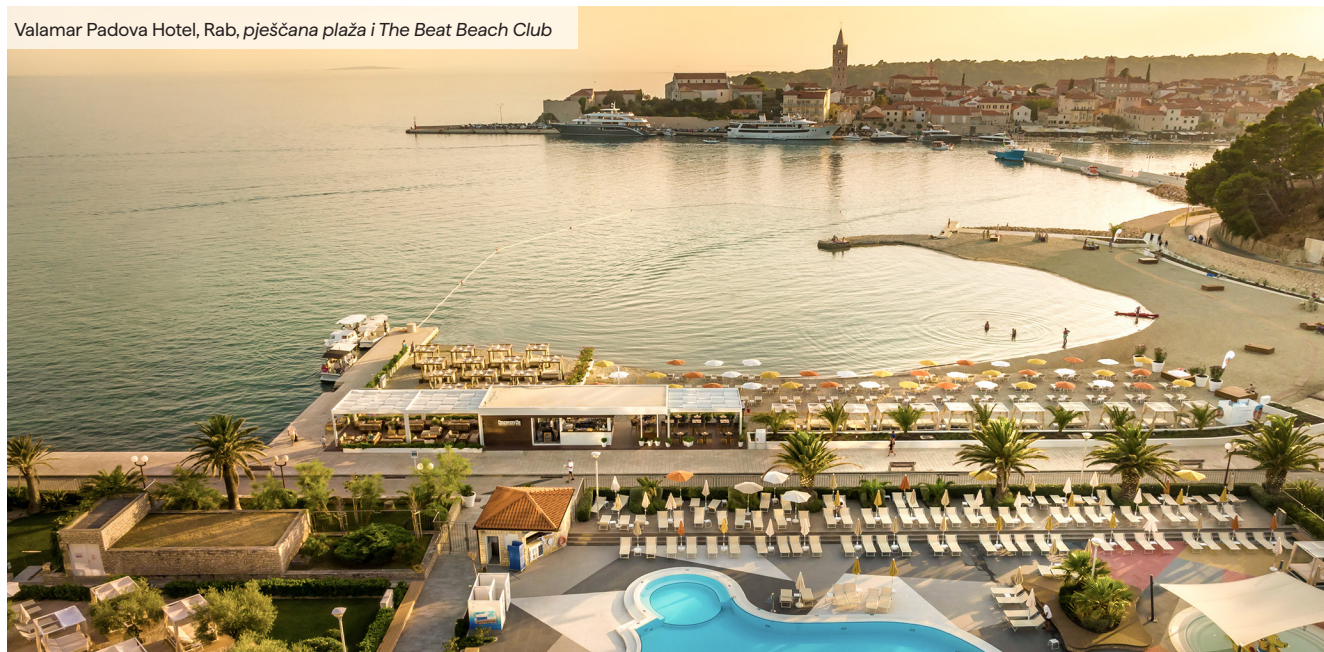
I. IZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA

za razdoblje od 01.01.2025. do
30.06.2025. godine

Ključne poruke

U prvom polugodištu 2025. godine Imperial Riviera ostvarila je bolje prodajne rezultate od prošlogodišnjih za isto razdoblje. Ukupni konsolidirani prihodi iznose **38,8 milijuna eura**, bilježe rast od **11,9%** (2024: 34,7 milijuna eura). Prihodi od prodaje iznose **38,1 milijuna eura**, čine 98% ukupnih prihoda i veći su za 16,3% u odnosu na prvo polugodište 2024. godine (+5,3 milijuna eura). Na rast prihoda od prodaje u prvom polugodištu ponajviše je utjecao rast prosječne prodajne cijene pansiona za 15,2% te ostvareni rast broja noćenja za 7,2% (2025.: 488.064 noćenja; 2024.: 455.139 noćenja). Rastu prodajnih rezultata svakako je pridonijelo **otvaranje novog objekta, rekonstruiranog i redizajniranog Arba Resort 4/5*, Valamar Collection** na otoku Rabu (ex. Hotel Eva) sa 208 smještajnih jedinica i brojnim novim zabavnim i ugostiteljskim sadržajima, svečano otvorenog krajem svibnja. Gledajući po destinacijama najveći rast prihoda ostvaren je u destinaciji Rab, +35,1%, slijedi ju destinacija Poreč sa rastom od 22,1%, potom destinacija Makarska sa rastom od 18,4% dok je destinacija Dubrovnik ostvarila najskromniji rast od 3,4%, pri tome imajući u vidu prošlogodišnji rast destinacije Dubrovnik u ovom periodu od 67%. Sve destinacije nadmašile su planirane prodajne rezultate osim destinacije Dubrovnik koja je na

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



planu. Nakon uspješne predsezone slijedi ulazak u glavnu turističku sezonu. Brojke u knjigama rezervacija i dalje su bolje od lanijskih u istom periodu, a ostvarenje planiranih rezultata u glavnom dijelu turističke sezone ovisit će dobrim dijelom i o intenzitetu ulaska „last minute“ rezervacija, sve izraženijem trendu posljednjih godina.

U suradnji sa menadžment kompanijom Valamar Riviera d.d., kontinuirano se, u svim destinacijama, razvijaju 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), i u ovoj godini nastavili su se razvijati nove mjere poboljšavanja materijalnog statusa zaposlenika i uvjeta rada. Brojnim aktivnostima u zemlji i u regiji uspješno je prevladan izazov osiguranja dostatne radne snage za glavnu turističku sezonu.

Ključne poruke (nastavak)

NASTAVAK ULAGANJA U PODIZANJE KVALITETE I REBRANDING – DGNB certificiranje

Nakon opsežnih priprema, krajem svibnja ove godine završena je prva faza rekonstrukcije postojećeg Turističkog naselja Suha Punta. Otvoren je novi rekonstruirani, redizajnirani i rebrandirani Arba Resort 4/5*, Valamar Collection u destinaciji Rab, sa 208 modernih smještajnih jedinica i brojnim vanjskim i unutarnjim sadržajima za djecu i odrasle. Ovaj višefazni projekt ima za cilj čvrsto pozicionirati destinaciju Rab među najbolje destinacije za obiteljski odmor na Jadranu. U destinaciji Makarska dovršena je druga faza preuređenja turističkog naselja Sunny Makarska by Valamar koji je uključivao novi bazenski kompleks sa toboganima, sunčalištem te novim F&B sadržajem, restoranom Grano Duro te uređenjem parkirališne zone. Također nastavljena je i realizacija manjih projekata usmjerenih ka poticanju zelene gradnje i održivih izvora energije. Za potrebe smještaja zaposlenika u novootvorenom Arba Resortu dovršeno je i uređenje postojećih apartmana i bungalova, u skladu s Valamar standardima, kao i uređenje zajedničkih prostorija, u kojima se nalazi praonica rublja, game room, kuhinja te vanjska zona za druženje. Nadalje, završeni su radovi na modernizaciji upravne zgrade na Rabu kao i radovi na uređenju sanitarnog čvora u Valamar Camping San Marino 4*.

Najveće višefazno ulaganje u rekonstrukciju Turističkog naselja Suha Punta (Arba Resort 4/5*, Valamar Collection) u destinaciji Rab, a koje je ujedno i najveće pojedinačno ulaganje u jedan proizvod Imperial Riviere u povijesti, potvrđeno je **DGNB certificiranjem**, u skladu s principima i standardima zelene gradnje, ekonomski i ekološki održivom modelu gradnje održivih zgrada.

Arba Resort 4/5*, Valamar Collection, Rab



Sva planirana ulaganja za sezonu 2025 realizirajna su uz pojedinačne operativne izazove, u skladu sa dinamičkim i terminskim planovima i u okvirima ukupno planiranih odobrenih sredstava.

Dana 05.06.2025. godine Nadzorni odbor Društva dao je prethodnu suglasnost Upravi na Plan investicija **za 2026. godinu u vrijednosti od 17,4 milijuna EUR-a**. Planirane

investicije u najvećem su dijelu usmjerene u: nastavak prve faze uređenja Arba Resorta 4/5*, Valamar Collection u odnosu na koju se konačna vrijednost investicije procjenjuje na 82 milijuna EUR; uvođenje dodatnih sadržaja u Valamar Meteor hotel u Makarskoj; unaprjeđenje ponude na plažama, investicijsko održavanje; pripremu dokumentacije za buduće projekte.

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, osobito nedavno najavljeno uvođenje carina na proizvode iz EU od 30%;
- 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;
- strahom 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 kontinuirano radi na poboljšavanju materijalnih uvjeta

Destinacija Rab



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 5. lipnja 2025.g., posegnula je za trećim ovogodišnjim smanjenjem ključnih kamatnih stopa, spustivši ih za daljnjih 25 baznih bodova, čime je jedna od ključnih kamata, ona na depozite, smanjena na 2,0%. Ovisno

o daljnjim kretanjima inflacije i neizvjesnosti sa politikama američke administracije prema EU, prema predviđanjima finansijskih analitičara, do kraja godine moguće je još jedno spuštanje ključnih kamatnih stopa za 25 baznih bodova. U Republici Hrvatskoj, prema podacima Državnog zavoda za statistiku (DZS), cijene dobara i usluga za osobnu potrošnju, mjerene indeksom potrošačkih cijena, u lipnju 2025. u odnosu na lipanj 2024. bile su u prosjeku više za 3,7% čime je inflacija ubrzala na godišnjoj razini drugi mjesec zaredom. Inflacija u Hrvatskoj i dalje je među najvišima u eurozoni, što se može negativno odraziti na profitne marže u turizmu i u 2025. godini.

Ključne poruke (nastavak)

OČEKIVANJA

Ostvareni jako dobri prodajni rezultati u predsezoni, vrlo dobar početak srpnja i nastavak ulaska rezervacija za kolovoz i rujan, ukazuju na još jednu uspješnu glavnu turističku sezonu. Premda, u usporedbi sa proteklom godinom i stanjem rezervacija u istom periodu godine, ova godina bilježi bolje rezultate za 16%, za ukupno sagledavanje rezultata glavne turističke sezone ipak će trebati pričekati devetomjesečne izvještaje. Naime, zbog sve izraženijeg trenda ulaska „last minute“ rezervacija promjene u knjigama rezervacija su podložne svakodnevnim promjenama.

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 – EU i ostatak svijeta, Imperial Riviera u ovoj godini očekuje još jednu uspješnu poslovnu godinu, uz ostvarenje planiranog daljnjeg 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.

Valamar Parentino Hotel, Poreč



Rezultati poslovanja konsolidirano

Ključni financijski pokazatelji¹

(u eurima)	01.-06.2024.	01.-06.2025.	2025./2024.
Ukupni prihodi	34.665.290	38.797.478	11,9%
Poslovni prihodi	33.442.096	38.580.996	15,4%
Prihodi od prodaje	32.764.708	38.100.873	16,3%
Prihodi pansiona (smještaj i hrana i piće pansiona)	26.074.389	30.731.256	17,9%
Operativni troškovi ²	31.421.931	35.774.765	13,9%
EBITDA ³	2.020.165	2.806.231	38,9%
EBIT	-7.982.892	-8.870.796	-11,1%
EBT	-9.225.039	-10.638.714	-15,3%

	31.12.2024.	30.06.2025.	2025./2024.
Neto dug ⁴	112.824.620	160.730.577	42,5%
Novac i novčani ekvivalenti ⁵	19.282.805	11.199.861	-41,9%
Tržišna kapitalizacija ⁶	243.903.611	234.785.719	-3,7%
EV ⁷	357.518.162	396.283.943	10,8%

Ključni operativni pokazatelji

	01.-06.2024.	01.-06.2025.	2025./2024.
Broj smještajnih jedinica (kapacitet)	4.183	4.329	3,5%
Broj postelja	10.135	10.467	3,3%
Broj prodanih smještajnih jedinica	214.734	219.616	2,3%
Broj noćenja	455.399	488.064	7,2%
ADR ⁸ (u eurima)	121	140	15,2%

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 30.06.2025.

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 znosi 55%.

Ukupni konsolidirani prihodi iznose **38,8 milijuna eura**, veći su za 4,1 milijuna eura (+11,9%) u odnosu na isto razdoblje prošle godine (2024.: 34,7 milijuna eura). Na ukupno ostvarene prihode utjecali su:

i) Prihodi od prodaje iznose **38,1 milijuna eura** (2024.: 32,8 milijuna eura) i veći su za 5,3 milijuna eura (+16,3%). Rast prihoda od prodaje rezultat je porasta broja noćenja za 7,2% (+32.665 noćenja) te povećanja prosječne cijene po prodajnoj smještajnoj jedinici za 15,2%, a slijedom rasta potražnje za Premium objektima, novih ulaganja i rasta udjela direktnih kanala prodaje. Značajan doprinos rastu imalo je i otvaranje novog Arba Resort 4/5*, Valamar Collection na otoku Rabu, krajem svibnja, u kojem je do kraja lipnja ostvareno 13.535 noćenja, što je 35,9% više od plana. Na povećanje prihoda od prodaje utjecao je i veći broj operativnih dana rada za 2,7% (1.285 u odnosu na 1.251 u 2024.g). Pored pansioniskih prihoda rasli su i prihodi od prodaje dodatnih usluga hrane i pića za 9,0% (+386,1 tisuća eura), slijedom većeg broja operativnih dana rada, viših prodajnih cijena ali i otvaranja novih F&B outleta, novih servisnih koncepata i poboljšanja usluge.



ii) Ostali poslovni prihodi iznose 480,1 tisuća eura (2024.: 677,4 tisuće 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 216,5 tisuća eura (2024.: 1,2 milijuna eura). Smanjeni su na pozicijama: a) knjiženog nerealiziranog (početno mjerenog) dobitka od iskazane pozitivne fer vrijednosti (-913,0 tisuća eura) ugovorenog instrumenta zaštite od rizika promjene kamatnih stopa (kamatni swap – IRS) te b) prihoda od kamata (-98,8 tisuća eura), slijedom smanjenja kamatnih stopa na oročenja u bankama.

Rezultati poslovanja konsolidirano (nastavak)

Poslovni rashodi

(u eurima)	01.-06.2024.	01.-06.2025.	2025./2024.
Ukupni poslovni rashodi	41.424.988	47.451.792	14,5%
Materijalni troškovi	12.663.738	14.745.190	16,4%
Troškovi osoblja	10.529.007	11.542.865	9,6%
Amortizacija	10.003.057	11.677.027	16,7%
Ostali troškovi	8.095.407	9.285.446	14,7%
Ostali poslovni rashodi	133.779	201.264	50,4%

Ukupni konsolidirani poslovni rashodi iznose 47,5 milijuna eura uz rast od 14,5% (2024.: 41,4 milijuna eura). Poslovne rashode čine:

- i) Materijalni troškovi sudjeluju u poslovnim rashodima sa 31,1% (2024.: 30,6%), iznose 14,7 milijuna eura i veći su za 2,1 milijuna eura (+16,4%; 2024.: 12,7 milijuna eura). Rast materijalnih troškova rezultat je, u prvom redu, porasta direktnih troškova hrane i pića, potrošnih materijala, usluga održavanja, pranja rublja, prvenstveno kao efekta porasta obujma poslovanja ali i nastavka inflatornih pritisaka na cijene ulaznih dobara i usluga. Također, na povećanje je utjecao i rast troškova provizije agencijama te promotivnih aktivnosti.
- ii) Troškovi osoblja iznose 11,5 milijuna eura sa udjelom u ukupnim poslovnim rashodima od 24,3% (2024.: 25,4%) i veći su za 1,0 milijun eura (+9,6%). Povećanje troškova osoblja rezultat je u prvom redu porasta prosječnog broja zaposlenih u odnosu na isto razdoblje prošle godine za

- 9,2% (2025.: 1.210 radnika, 2024.: 1.108 radnika), porasta broja odrađenih sati za 7,6% (+70.284) te nastavka povećanja materijalnih prava radnika uključujući i brojne programe stimulacija i nagrađivanja.
- iii) Amortizacija je evidentirana u iznosu od 11,7 milijuna eura, čini udio od 24,6% u ukupnim poslovnim rashodima (2024.: 24,1%). Rast amortizacije za 16,7% (+1,7 milijuna eura), rezultat je daljnjeg povećanja dugotrajne imovine povezano sa realiziranim ulaganjima u sklopu investicijskih ciklusa '24 i '25.
- iv) Ostali troškovi iznose 9,3 milijuna eura, čine udio od 19,6% u ukupnim poslovnim rashodima (2024.: 19,5%), povećani su za 14,7% (+1,2 milijuna 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 (+838,6 tisuća eura), uslijed planiranog rasta prihoda i operativne dobiti u 2025. godini, ii) povećanja (+249,1 tisuća eura) naknada i izdataka za zaposlenike (prehrana, smještaj,

- prijevoz, edukacije, medicinski troškovi, otpremnine) prvenstveno zbog većeg broja zaposlenih radnika; iii) povećanja naknada za koncesije na pomorskom dobru (+141,1 tisuća eura); iv) povećanja komunalne naknade (+85,0 tisuća eura) te v) povećanja ostalih troškova (+62,9 tisuća eura), a koji se odnose na: administrativne takse, naknade za stipendiste, tehnička ispitivanja i certifikati, članarine, osiguranja, reprezentacije, i ostalo. S druge strane ostali troškovi smanjeni su na poziciji neoporezivih nagrada radnicima (-182,9 tisuća eura) prvenstveno zbog drugačije dinamike isplata nagrade "Špica" (prošle godine u razdoblju svibanj-srpanj, a ove godine planirane u periodu lipanj-kolovoz).
- v) Ostali poslovni rashodi s udjelom od 0,4% u ukupnim poslovnim rashodima iznose 201,3 tisuće eura (2024.: 133,8 tisuća eura). Ostale poslovne rashode čine: troškovi poslovanja iz proteklih godina, 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 35,8 milijuna eura uz rast od 13,9% (2024.: 31,4 milijuna eura). Rast operativnih troškova povezan je uz već spomenuti rast direktnih troškova materijala i usluga (dijelom zbog rasta obujma poslovanja a dijelom i zbog nastavka inflatornih pritisaka), 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 većeg broja zaposlenih radnika te daljnjeg povećanja materijalnih prava radnika.

FINANCIJSKI REZULTAT

Financijski prihodi iznose 216,5 tisuća eura (2024.: 1,2 milijuna eura). Smanjeni su na poziciji: a) knjiženog nerealiziranog (početno mjenog) dobitka od iskazane pozitivne fer vrijednosti (-913,0 tisuća eura) ugovorenog instrumenta zaštite od rizika promjene kamatnih stopa (kamatni swap – IRS) te b) prihoda od kamata (-98,8 tisuća eura), slijedom smanjenja kamatnih stopa na oročenja u bankama.

Financijski rashodi iznose 2,0 milijuna eura (2024.: 2,5 milijuna eura). Smanjeni su na poziciji: a) troška kamata na dugoročne kredite (-276,7 tisuća eura i b) ostalih financijskih rashoda (-243,9 tisuća eura) prvenstveno zbog smanjenja troška uslijed ukidanja (u trenutku realizacije) prethodno iskazane nerealizirane pozitivne fer vrijednosti ugovorenog kamatnog swap-a (instrument zaštite od rasta referentnog kamatnjaka EURIBOR).

Valamar Tirena hotel, Dubrovnik – vanjski bazen, tobogan i sunčalište



DOBIT/(GUBITAK)

Konsolidirani gubitak prije oporezivanja iznosi -10,6 milijuna eura (2024.: -9,2 milijuna eura). Grupa je procijenila povećanje odgođene porezne imovine na ostvareni gubitak prvog polugodišta 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, priznat je porezni prihod u iznosu od 10,4 milijuna eura. **Konsolidirani neto gubitak iznosi -260,9 tisuća eura** (2024.: -6,4 milijuna eura). Zbog visoko izražene sezonalnosti poslovanja procjena poreza na dobit za ispodgodišnje izvještaje nije indikator konačnog poreza na dobit na 31. prosinac 2025.

Imovina i obveze

BILANCA na dan 30.06.2025. konsolidirano

(u eurima)	31.12.2024.	30.06.2025.	2025./2024.
A) Potraživanja za upisani a neuplaćeni kapital	-	-	-
B) Dugotrajna imovina	356.937.137	389.400.003	9,1%
C) Kratkotrajna imovina	23.937.566	23.470.452	-2,0%
D) Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi	1.354.266	3.504.876	158,8%
E) UKUPNO AKTIVA	382.228.969	416.375.331	8,9%
A) Kapital i rezerve	241.201.191	230.386.515	-4,5%
B) Rezerviranja	1.598.600	1.569.609	-1,8%
C) Dugoročne obveze	98.706.223	126.306.371	28,0%
D) Kratkoročne obveze	36.014.639	54.292.667	50,8%
E) Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja	4.708.316	3.820.169	-18,9%
F) UKUPNO PASIVA	382.228.969	416.375.331	8,9%

Na dan 30.06.2025. ukupna konsolidirana vrijednost imovine Imperial Riviere iznosi 416,4 milijuna eura, veća je za 8,9% (+34,1 milijuna eura) u odnosu na početno stanje.

Dugotrajna imovina iznosi 389,4 milijuna eura i veća je za 9,1% (+32,5 milijuna eura) u odnosu na početno stanje. Dugotrajna imovina povećala se uslijed: i) nastavka provedbe planiranih investicijskih aktivnosti knjiženih u iznosu od 32,6 milijuna eura; ii) povećanja odgođene porezne imovine (+10,3 milijuna eura) s osnova iskazivanja odgođene porezne imovine (OPI) na: a) ostvareni gubitak prvog polugodišta te b) odobrenih poticaja za stvarno izvršena ulaganja u prvom polugodištu 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 te iii) kapitalizacije dugoročnih ugovora o najmu sukladno MSFI16 standardu (+1,3 milijuna eura). S druge strane, dugotrajna imovina umanjena je kao rezultat obračunate amortizacije u iznosu od 11,7 milijuna eura te redovitog i jednokratnog rashoda materijalne i nematerijalne imovine u iznosu od 25,7 tisuća eura (isknjiženje preostale knjigovodstvene vrijednosti).

Kratkotrajna imovina iznosi 23,5 milijuna eura i manja je za 2,0% (-467,1 tisuća eura) u odnosu na početno stanje.

Kratkotrajna imovina manja je prvenstveno zbog smanjenja stavke novca i novčanih ekvivalenata (oročenih depozita), ukupno -8,1 milijuna eura, uslijed redovnih odljeva za financiranje kapitalnih ulaganja, operativnih troškova pripreme sezone i redovnih otplata glavnica i kamata kredita te smanjenja ostale financijske imovine (-239,0 tisuća eura). S druge strane, kratkotrajna imovina povećala se kao rezultat: a) povećanja potraživanja od kupaca (+3,6 milijuna eura); b) povećanja potraživanja od države i drugih institucija (+2,0 milijuna eura); c) povećanja zaliha (+1,8 milijuna eura); d) povećanja potraživanja od zaposlenika (+417,0 tisuća eura) te e) povećanja ostalih potraživanja (+25,5 tisuća eura).

Imovina i obveze (nastavak)

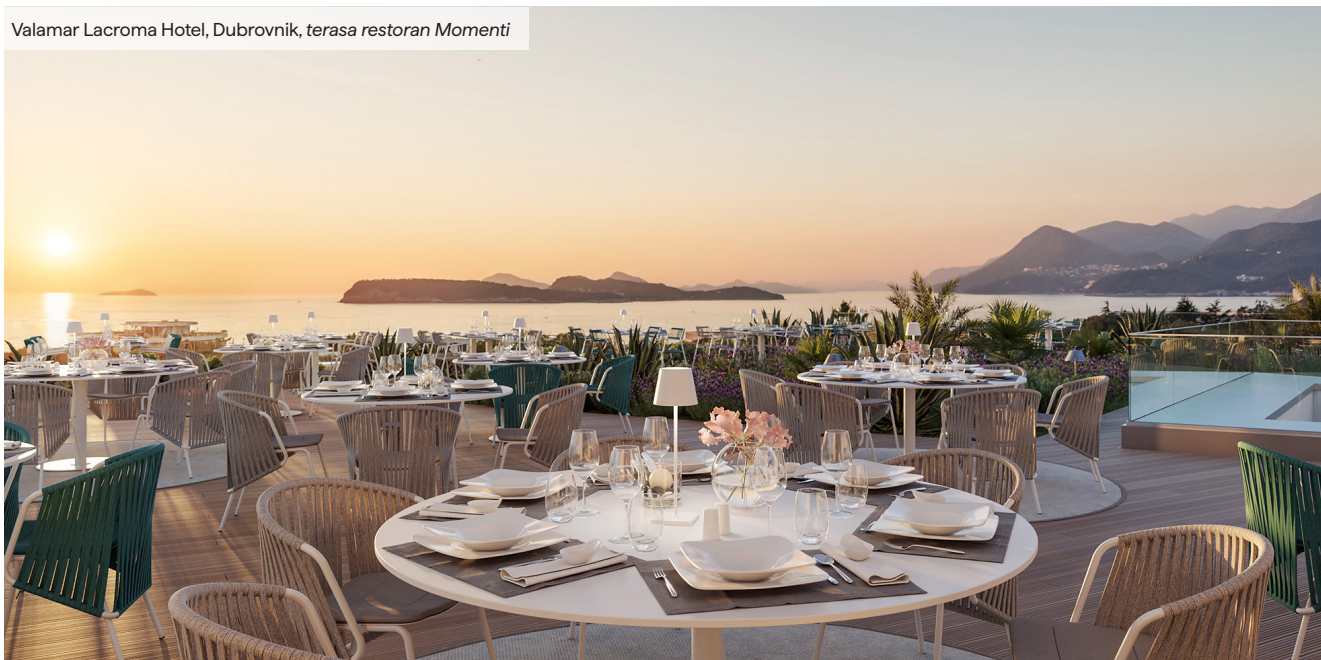
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi iznose 3,5 milijuna eura i veći su za 158,8% (+2,15 milijuna eura). Najznačajniju stavku čini stavka realizacija recepcije u iznosu od 2,9 milijuna eura, uobičajeno za ovaj dio godine ulaska u glavnu turističku sezonu, na koju se evidentiraju obračunati, a još uvijek nenaplaćeni prihodi smještaja. Druga najznačajnija stavka u iznosu od 0,4 milijuna eura su obračunate naknade banaka za obradu kredita koja se vremenski razgraničavaju na cijeli period trajanja kredita.

Na dan 30.06.2025. konsolidirani dionički kapital, rezerve i obveze Imperial Riviere iznose 416,4 milijuna eura, povećane su za 8,9% (+34,1 milijuna eura) u odnosu na početno stanje.

Ukupni dionički kapital i rezerve iznose 230,4 milijuna eura, smanjeni su za 10,8 milijuna eura kao rezultat: a) isplate dividende dioničarima temeljem Odluke Glavne skupštine u iznosu od 10,5 milijuna eura na teret zadržane dobiti; b) ostvarenog neto gubitka u prvom polugodištu u iznosu od -238,6 tisuća eura te c) smanjenja manjinskog interesa za 22,3 tisuće eura.

Ukupne dugoročne obveze iznose 126,3 milijuna eura i veće su za 27,6 milijuna eura (+28,0%) u odnosu na početno stanje prvenstveno zbog: a) povećanja obveze prema bankama s osnova korištenja dugoročnih investicijskih kredita (+26,7 milijuna eura) te b) povećanja ostalih dugoročnih obveza za 954,2 tisuća eura uslijed

Valamar Lacroma Hotel, Dubrovnik, terasa restoran Momenti



kapitalizacije dugoročnih ugovora o najmu sukladno MSFI 16 standardu. Smanjenje je na poziciji odgođene porezne obveze za 101,4 tisuća eura.

Ukupne kratkoročne obveze iznose 54,3 milijuna eura i veće su za 18,3 milijuna eura (+50,8%) u odnosu na početno stanje. Po stavkama najznačajnije promjene odnose se na: i)

povećanje obveze za zaprimljene predujmove (+14,6 milijuna eura), što je uobičajeno za ovaj period godine; ii) povećanje obveze za poreze, doprinose i slična davanja (+5,6 milijuna eura); iii) povećanje obveze prema dobavljačima (+2,8 milijuna eura); iv) povećanje obveze prema zaposlenicima (+1,8 milijuna eura); v) povećanje ostalih kratkoročnih obveza (+493,9 tisuća eura) te vi) smanjenje obveze prema bankama (-6,9 milijuna eura) uslijed redovnih otplata glavnica kredita.

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 nakon završene rekonstrukcije počeo s radom 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 nakon završene rekonstrukcije počeo s radom 28.05.2025. g.



Zaposlenost

Broj zaposlenih u ovisnom Društvu (Praona d.o.o.) na 30.06.2025. iznosi 23 radnika (15 na neodređeno vrijeme i 8 na određeno vrijeme) pa Grupa ukupno broji 1.896 radnika, od čega se 622 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
Stalni	252	108	53	113	15	541
Stalni - bez doprinosa	30	6	4	41	-	81
Rad na određeno	66	33	12	11	2	124
Sezonac	458	197	94	291	6	1.046
Stalni sezonac - 1god.	45	49	3	7	-	104
Ukupno	851	393	166	463	23	1.896

POLITIKE PLAĆA, NAGRAĐIVANJA I POGODNOSTI ZA ZAPOSLENIKE

Imperial Riviera je i za 2025. godinu pripremila značajna ulaganja u zaposlenike te su u dogovoru sa socijalnim partnerima usuglašena 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 kuhare, pomoćne konobare, kuhinjske radnike, servise i ostala radna mjesta između 1.000 i 1.400 eura neto. Za dugodišnje sezonce povratnike isplaćena je nagrada u lipnju u iznosu 670 eura te se nastavlja sa Start Up nagradom kroz ljetne mjesece i programom Predloži prijatelja za zaposlenike koji preporuče kompaniji novog zaposlenika.

NOVA RADNA MJESTA I MOGUĆNOSTI RAZVOJA KARIJERE U TURIZMU

Planirano je da će u vrhu sezone raditi 2.165 djelatnika, od kojih je trenutno osigurano 99% 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 krajem svibnja Imperial Riviera je otvorila novi Arba Resort 4/5*, Valamar Collection na otoku Rabu. U novom Resortu zaposlene 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 je to prilika za razvoj karijere i usavršavanje znanja i kompetencija u novom Resortu visoke kategorije.

ŽIVI DESTINACIJU

Uz atraktivna primanja, Imperial Riviera zaposlenicima koji dolaze raditi u destinaciju osigurava kvalitetan smještaj i obroke. U sklopu mjere „Živi destinaciju“ lokalni djelatnici primaju dodatni poticaj od 400 eura za sezonu, 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, prijevozničke 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.

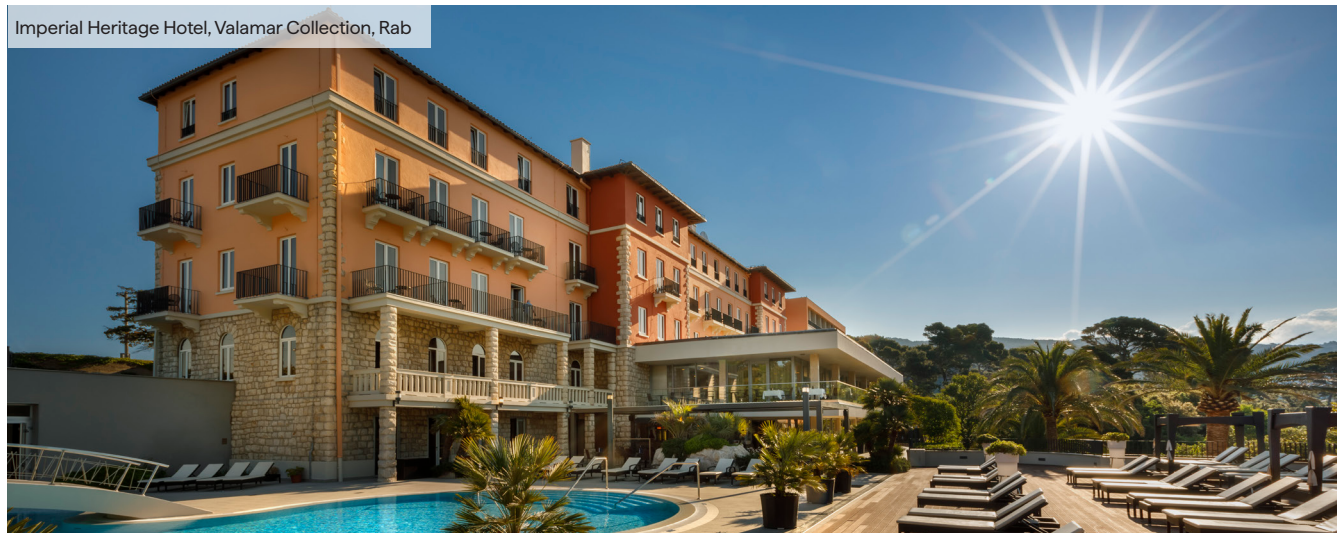
Imperial Riviera svojim zaposlenicima osigurava mogućnosti edukacije u okviru navedenih internih programa te putem PERO digitalne platforme koja osigurava fleksibilnost i dostupnost edukativnih sadržaja. U okviru PERO platforme svi zaposlenici mogu naučiti više o standardnim operativnim procedurama,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

Osim onih u digitalnom obliku, posebna pozornost pridaje se i treninzima i edukacijama koji se provode uživo poput 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 Riviera 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 Imperial Rivieri 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

Imperial Heritage Hotel, Valamar Collection, Rab



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 gostima pružiti izvanrednu uslugu. Program se nastavlja i u ovoj godini, u kojoj će se povećati broj polaznika te tako novim zaposlenicima pružiti dodatna podrška.

STIPENDIRANJE UČENIKA I STUDENATA

Imperial Riviera i u 2025. godini provodi Program stipendiranja u suradnji s Ministarstvom turizma i sporta osiguravajući 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 Riviera stipendira i studente s ciljem da svoju karijeru nakon završenog obrazovanja započnu upravo u Imperial Rivieri te se nastave razvijati u struci. Trenutno u 2025. godini ukupno 96 učenika i studenta prima stipendiju, a sama praksa i rad preko učeničkih/studentskih ugovora omogućena im je kroz sezonu.

Rezultati Društva

Ukupni prihodi Društva iznose **37,9 milijuna eura**, veći su za 4,1 milijuna eura (+12,2%) u odnosu na isto razdoblje prošle godine (2024.: 33,8 milijuna eura). Na ukupno ostvarene prihode utjecali su:

i) Prihodi od prodaje iznose **37,2 milijuna eura** (2024.: 31,9 milijuna eura) i veći su za 5,4 milijuna eura (+16,8%). Rast prihoda od prodaje rezultat je porasta broja noćenja za 7,2% (+32.665 noćenja) te povećanja prosječne cijene po prodajnoj smještajnoj jedinici za 15,2%, a slijedom rasta potražnje za Premium objektima, novih ulaganja i rasta udjela direktnih kanala prodaje. Značajan doprinos rastu imalo je i otvaranje novog Arba Resort 4/5*, Valamar Collection na otoku Rabu, krajem svibnja, u kojem je do kraja lipnja ostvareno 13.535 noćenja, što je za 35,9% više od plana. Na povećanje prihoda od prodaje utjecao je i veći broj operativnih dana rada za 2,7% (1.285 u odnosu na 1.251 u 2024.g). Pored pansionerskih prihoda rasli su i prihodi od prodaje dodatnih usluga hrane i pića za 9,0% (+386,1 tisuća eura), slijedom većeg broja operativnih dana rada, viših prodajnih cijena, ali i otvaranja novih F&B outleta, novih servisnih koncepata i poboljšanja usluge.

ii) Ostali poslovni prihodi iznose 432,3 tisuće eura (2024.: 662,7 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 211,7 tisuća eura (2024.: 1,2 milijuna eura). Smanjeni su na pozicijama: a) knjiženog nerealiziranog (početno mjereno) dobitka od iskazane pozitivne fer vrijednosti (-913,0 tisuća eura) ugovorenog

instrumenta zaštite od rizika promjene kamatnih stopa (kamatni swap – IRS) te b) prihoda od kamata (-101,2 tisuća eura), slijedom smanjenja kamatnih stopa na oročenja u bankama.

Ukupni poslovni rashodi Društva iznose **46,5 milijuna eura** uz rast od 15,0% (2024.: 40,4 milijuna eura). Poslovne rashode čine:

i) Materijalni troškovi sudjeluju u poslovnim rashodima sa 30,5% (2024.: 30,0%), iznose 14,2 milijuna eura i veći su za 2,0 milijuna eura (+16,9%; 2024.: 12,1 milijuna eura). Rast materijalnih troškova rezultat je, u prvom redu, porasta direktnih troškova hrane i pića, potrošnih materijala, usluga održavanja, pranja rublja, prvenstveno kao efekta porasta obujma poslovanja, ali i nastavka inflatornih pritisaka na cijene ulaznih dobara i usluga. Također, na povećanje je utjecao i rast troškova provizije agencijama te promotivnih aktivnosti.

ii) Troškovi osoblja iznose 11,3 milijuna eura sa udjelom u ukupnim poslovnim rashodima od 24,4% (2024.: 25,5%) i veći su za 1,0 milijun eura (+10,2%). Povećanje troškova osoblja rezultat je u prvom redu porasta prosječnog broja zaposlenih u odnosu na isto razdoblje prošle godine za 10,4% (2025.: 1190 radnika, 2024.: 1078 radnika), porasta broja odrađenih sati za 8,5% (+76.430) te daljnjeg povećanja materijalnih prava radnika uključujući i brojne programe stimulacija i nagrađivanja.

iii) Amortizacija je evidentirana u iznosu od 11,5 milijuna eura, čini udio od 24,8% u ukupnim poslovnim rashodima (2024.: 24,4%). Rast amortizacije za 16,8% (+1,7 milijuna

eura), rezultat je daljnjeg povećanja dugotrajne imovine povezano sa realiziranim ulaganjima u sklopu investicijskih ciklusa '24 i '25.

iv) Ostali troškovi iznose 9,2 milijuna eura, čine udio od 19,9% u ukupnim poslovnim rashodima (2024.: 19,8%), povećani su za 15,6% (+1,2 milijuna 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 (+838,6 tisuća eura), uslijed planiranog rasta prihoda i operativne dobiti u 2025. godini, ii) povećanja (+257,6 tisuća eura) naknada i izdataka za zaposlenike (prehrana, smještaj, prijevoz, edukacije, medicinski troškovi, otpremnine) prvenstveno zbog većeg broja zaposlenih radnika; iii) povećanja naknada za koncesije na pomorskom dobru (+141,1 tisuća eura); iv) povećanja komunalne naknade (+84,4 tisuća eura) te v) povećanja ostalih troškova (+83,0 tisuća eura), a koji se odnose na: administrativne takse, naknade za stipendiste, tehnička ispitivanja i certifikati, članarine, osiguranja, reprezentacije, i ostalo. S druge strane ostali troškovi smanjeni su na poziciji neoporezivih nagrada radnicima (-157,1 tisuća eura) prvenstveno zbog drugačije dinamike isplata nagrade "Špica" (prošle godine u razdoblju svibanj-srpanj, a ove godine planirane za period lipanj-kolovoz).

v) Ostali poslovni rashodi s udjelom od 0,4% u ukupnim poslovnim rashodima iznose 192,9 tisuće eura (2024.: 132,3 tisuće eura). Ostale poslovne rashode čine: troškovi poslovanja iz proteklih godina, neotpisana vrijednost rashodovane imovine, razne donacije i ostali izvanredni rashodi.

Rezultati Društva (nastavak)

FINANCIJSKI REZULTAT

Financijski prihodi iznose 211,7 tisuća eura (2024.: 1,2 milijuna eura). Smanjeni su na poziciji: a) knjiženog nerealiziranog (početno mjerenog) dobitka od iskazane pozitivne fer vrijednosti (-913,0 tisuća eura) ugovorenog instrumenta zaštite od rizika promjene kamatnih stopa (kamatni swap – IRS) te b) prihoda od kamata (-101,2 tisuća eura), slijedom smanjenja kamatnih stopa na oročenja u bankama.

Financijski rashodi iznose 2,0 milijuna eura (2024.: 2,5 milijuna eura). Smanjeni su na poziciji: a) troška kamata na dugoročne kredite (-280,2 tisuća eura) i b) ostalih financijskih rashoda (-242,9 tisuća eura) prvenstveno zbog smanjenja troška uslijed ukidanja (u trenutku realizacije) prethodno iskazane nerealizirane pozitivne fer vrijednosti ugovorenog kamatnog swap-a (instrument zaštite od rasta referentnog kamatnjaka EURIBOR).

DOBIT/(GUBITAK)

Gubitak Društva prije oporezivanja iznosi -10,6 milijuna eura (2024.: -9,1 milijuna eura). Društvo je procijenilo povećanje odgođene porezne imovine (OPI) na ostvareni gubitak prvog polugodišta 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 10,4 milijuna eura.

San Marino Camping Resort, Rab



Neto gubitak Društva iznosi -211,4 tisuća eura (2024.: -6,3 milijuna eura). Zbog visoko izražene sezonalnosti poslovanja procjena poreza na dobit za ispodgodišnje izvještaje nije indikator konačnog poreza na dobit na 31. prosinac 2025.

Ukupna imovina Društva na dan 30.06.2025. godine iznosi 413,4 milijuna eura uz povećanje od 8,9% u odnosu na kraj prethodne godine (31.12.2024: 379,7 milijuna eura).

Investicije 2025

Društvo Imperial Riviera d.d. investicijski ciklus 2024/25 vrijedan **60,1 milijuna eura** započelo je već u jesen 2024. godine s ciljem daljnjeg unapređenja ponude Društva.

Završena je prva faza najvećeg razvojnog projekta na Rabu Arba Resort 4/5*, Valamar Collection čime je otok pozicioniran u vodeću destinaciju za obiteljski odmor u Hrvatskoj. Ljetovalište uključuje 208 smještajnih jedinica, ponudu nekoliko restorana i barova, šest bazena, wellness & spa zonu te dječje igraonice koja se prostire na 1.500 četvornih metara. Novi hotel smješten u Suhoj Punt na otoku Rabu, izgrađen je prema najvišim standardima održive gradnje i predstavlja temeljitu rekonstrukciju nekadašnjeg hotela Eva. U projektiranju i realizaciji posebna je pozornost posvećena očuvanju prirodnog okruženja poluotoka Suha Punta i valorizacije stoljetne šume Kalifront. Uz smještajne kapacitete, Resort sadrži i niz novih sadržaja: uređenu plažu, sportske terene te novi bike centar.

Drugavećainvesticijaodnosi se na drugu fazu preuređenja Turističkog naselja Sunny Makarska by Valamar. Uspješno je realizirana izgradnja modernog bazenskog kompleksa s toboganima, sunčalištem i restoranom Grano Duro te pripadajuće parkiralište.

Također su realizirani i manji projekti u cilju poticanja zelene gradnje te poticanja održivih izvora energije kao što su dizalica topline u Valamar Padova Hotelu te rekonstrukcije energetskog postrojenja u turističkom naselju San Marino Resort. Nadalje, u destinaciji Rab završeni su 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, u kojima se nalazi praonica rublja, game room, kuhinja te vanjska zona za druženje. Nadalje, završeni su radovi na modernizaciji upravne zgrade

u Rabu kao i radovi na uređenju sanitarnog čvora u Valamar Camping San Marino 4*.

U tijeku su pripremne aktivnosti za realizaciju budućih projekata, prvenstveno druge faze investicijskog projekta Arba Resort 4/5*, Valamar Collection te uređenja plaža.

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, uz njihovu diverzifikaciju ili uklanjanje, potaknuti stvaranje održive vrijednosti te jačati povjerenje svih dionika 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 dodjela odgovornosti za učinkovito upravljanje rizicima;
- 4) Nadzor i praćenje inicijativa s ciljem sprječavanja nastupa rizičnih događaja i otklanjanje njihovih posljedica;
- 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 koje mogu prouzročiti poteškoće u podmirivanju financijskih obveza Društva i Grupe, utjecati na likvidnost ili otežati upravljanje dugom.

- **Poslovni rizici**

- svojstveni su za poslovanje kompanije, kao što su ponuda i potražnja, konkurencija, stalna prilagodba potrebama koje diktira tržište, ulaganja i rast; odnose se na poslovanje, poslovno okruženje, konkurenciju, ponudu i potražnju te nedostatak radne snage uz stalnu prilagodbu potrebama koje diktira tržište.

- **Operativni rizici**

- mogu proizaći iz neadekvatnog korištenja informacija i procedura, propusta u operativnom upravljanju, 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 izravnu 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.

- **Kibernetički rizici**

- mogu nastati zlonamjernim napadima na poslovnu mrežu.

U cilju zaštite informacijske imovine, kibernetička i informacijska sigurnost su postali ključna područja interesa za Društvo i Grupu.

FINANCIJSKI RIZICI

Društvo i Grupa aktivno pristupaju kamatnoj zaštiti putem tržišno dostupnih instrumenata, a u cilju umanjenja 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, pribavljajući 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 tekuću 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 dostatnoj likvidnosti 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 30. lipnja 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 30. lipnja 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.

Turizam je specifična djelatnost koja se neprestano mijenja, prolazeći kroz brze promjene trendova, što zahtjeva kontinuiranu prilagodbu Društva i Grupe kako bi opstali na tržištu. 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 pridaju osiguravanju dovoljnih resursa za razvoj i implementaciju novih ICT tehnologija, projektima zaštite podataka te unapređenju 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, onečišćenje zraka i tla te pogoršanje kvalitete i onečišćenja mora i obale.

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

Regulatorni rizici su jedan od najzahtjevnijih segmenata upravljanja rizicima pri čemu su mogućnosti Društva i Grupe za njihovo uklanjanje, u velikoj mjeri ograničena.

Učestale promjene fiskalnih i parafiskalnih propisa proteklih godina negativno su utjecale na pad konkurentnosti u odnosu na okruženje te na profitabilnost Društva i Grupe.

Predmetne promjene 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

Pravovremeno prepoznavanje i učinkovito upravljanje ovim rizicima je ključno za osiguranje kontinuiteta poslovanja i povjerenje gostiju 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. U slučaju povrede osobnih podataka, Društvu i Grupi bi mogle biti izrečene značajne novčane kazne, uz moguće narušavanje ugleda. Iz tog razloga, kontinuirano se radi na osposobljavanju i podizanju svijesti zaposlenika o važnosti zaštite osobnih podataka i općenito informacijske sigurnosti.

Svjesni rizika povezanih s pouzdanošću informatičkih poslovnih rješenja i kibernetičkom sigurnošću, u izvješta-jnom razdoblju, Imperial Riviera provela je niz projekata i ulaganja usmjerenih na povećanje sigurnosti, stabilnosti i učinkovitosti ICT infrastrukture. Konsolidacijom tri odvo-jene ICT okoline društva Imperial Riviera d.d. na jedinstve-nu ICT platformu, osigurana je efikasnija zaštita kritične ICT infrastrukture, podataka i kontinuiteta poslovanja Društva.

Dionice

Vlasnička struktura Imperial Riviere d.d. na dan 30.06.2025. (dionice oznake HIMR-R-A) je slijedeća:

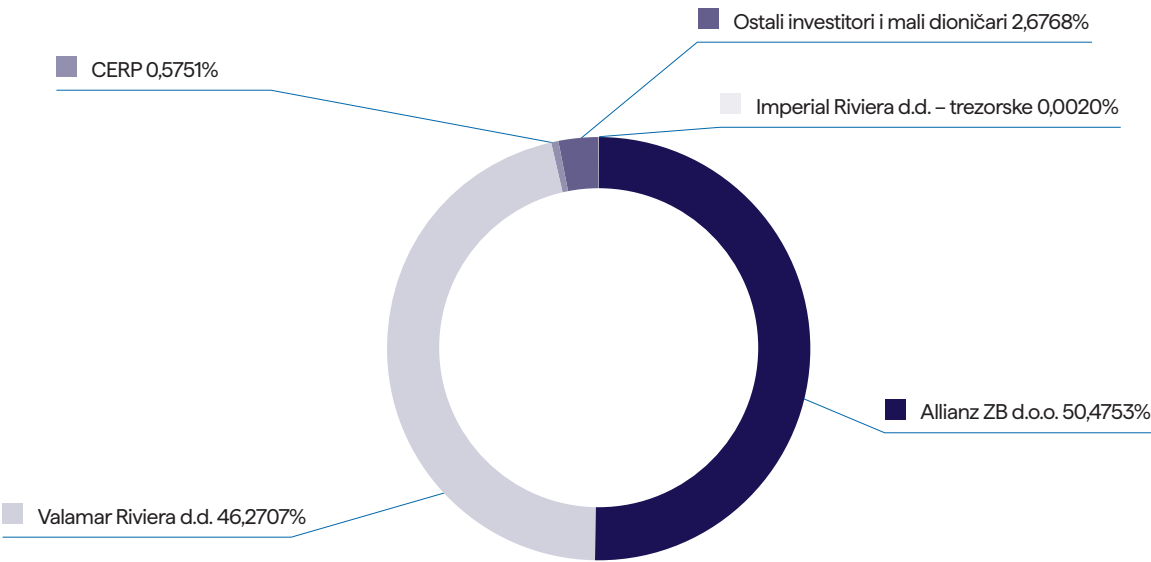
	Broj dionica	%
1. Allianz ZB d.o.o.	1.150.571	50,4753
2. Valamar Riviera d.d.,	1.054.728	46,2707
3. CERP	13.110	0,5751
4. Trezorske dionice	46	0,0020
5. Ostali dioničari	61.018	2,6768
Ukupno	2.279.473	100,00

Odobreni odnosno upisani dionički kapital Društva na dan 30.06.2025. 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-lipanj 2025. godine, u kojem su na uređenom tržištu Zagrebačke burze d.d.

realiziranetransakcijesukupnimvolumenomod801dionice. Ukupno ostvaren promet tijekom razdoblja siječanj-lipanj 2025. godine iznosi 83.839,0 eura s prosječnom cijenom po dionici u iznosu od 104,67 eura.

Cijena dionica za izvještajno razdoblje siječanj – lipanj 2025. kretala se od najniže 100,00 eura do najviše 111,00 eura.



Zaključna cijena dionice za izvještajno razdoblje iznosila je 103,0 eura. U istom razdoblju nije bilo over-the-counter (OTC) transakcija.

Na dan 30.06.2025. godine Društvo drži 46 vlastitih dionica. Društvo tijekom razdoblja siječanj – lipanj 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 sklopilo kreditne aranžmane sa OTP bankom d.d. i sa Zagrebačkom bankom d.d. u ukupnom iznosu od 55 milijuna eura. Kreditni aranžman sa Zagrebačkom bankom d.d. u iznosu od 25 milijuna eura 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 35,5 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-lipanj 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 preko 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. Društvo pored urednog ispunjavanja svojih obveza koje proizlaze iz kogentnih pozitivnih propisa,

Kodeks korporativnog upravljanja (nastavak)

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.

Društvo je dana 24.04.2025. godine na Internet stranicama Zagrebačke burze objavilo Godišnji upitnik o usklađenosti za 2024. godinu, te je isti dan HANFA-i u SRPI dostavljen Godišnji upitnik o usklađenosti kao i Godišnji upitnik o praksama upravljanja za 2024. godinu.

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 ostalog, omogućavaju fer i korektno prezentiranje financijskih i poslovnih izvještaja.

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.

Dana 15.04.2025. godine na internetskim stranicama Zagrebačke burze d.d., te dana 23.04.2025. godine na internetskim stranicama Sudskog registra, objavljen je Poziv za Glavnu skupštinu Društva, koja se održala 05.06.2025. godine u Imperial Heritage hotelu, Valamar Collection na Rabu. Glavna skupština jednoglasno je donijela odluke po svim točkama dnevnog reda pa tako između ostalog i o upotrebi dobiti te dividendi u iznosu od 4,63 eura po dionici, koja je isplaćena 18.06.2025. godine.

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-lipanj 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 548.021 eura prihoda te 8.031.386 eura rashoda. Na dan 30.06.2025. potraživanja od povezanih poduzeća iznose 230.849 eura, dok obveze iznose 3.198.119 eura.

Događaji nakon datuma bilance

Društvo i Grupa drže da nakon promatranog razdoblja nisu nastupile nikakve posebne okolnosti o kojima bi imali potrebu izvijestiti.

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, 31.7.2025. 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, polugodišnjih financijskih izvještaja za razdoblje siječanj – lipanj 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 30. lipnja 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 – lipanj 2025.g. **KONSOLIDIRANO**

OPĆI PODACI ZA IZDAVATELJE

Razdoblje izvještavanja: **01.01.2025. do 30.06.2025.**Godina: **2025.**Kvartal: **2**

Tromjesečni finansijski izvještaji

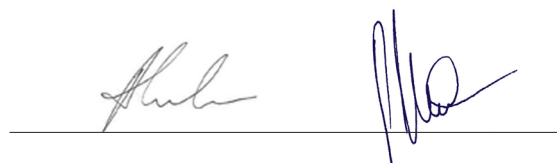
Matični broj (MB): **03044572** Oznaka matične države članice izdavatelja: **HR**Matični broj subjekta (MBS): **040000124**Osobni identifikacijski broj (OIB): **90896496260**LEI: **747800IOGENHFT1L9Q29**Šifra ustanove: **2410**Tvrтка izdavatelja: **IMPERIAL RIVIERA d.d.**Poštanski broj i mjesto: **51280 RAB**Ulica i kućni broj: **Jurja Barakovića 2**Adresa e-pošte: **uprava@imperial.hr**Internet adresa: **www.imperial-riviera.hr**Broj zaposlenih: **1896**

(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 30.06.2025.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	389.400.003
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)	003	490.331	680.028
1. Izdaci za razvoj	004	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	490.331	680.028
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	360.733.188
1. Zemljište	011	113.346.870	113.357.119
2. Građevinski objekti	012	162.023.666	158.718.812
3. Postrojenja i oprema	013	24.517.248	23.219.974
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	8.949.539	8.745.567
5. Biološka imovina	015	0	0
6. Predumovi za materijalnu imovinu	016	183.637	735.371
7. Materijalna imovina u pripremi	017	28.136.606	54.482.529
8. Ostala materijalna imovina	018	1.587.043	1.473.816
9. Ulaganje u nekretnine	019	0	0
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)	020	271.441	279.624
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	275.418
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	27.707.163
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)	037	23.937.566	23.470.452
I. ZALIHE (AOP 039 do 045)	038	1.708.380	3.508.081
1. Sirovine i materijal	039	1.648.500	3.368.339
2. Proizvodnja u tijeku	040	0	0
3. Gotovi proizvodi	041	0	0
4. Trgovačka roba	042	55.079	131.421
5. Predumovi za zalihe	043	4.801	8.321
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	044	0	0
7. Biološka imovina	045	0	0
II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)	046	2.613.437	8.668.600
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	047	52.598	412.847
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	048	1.956	218.547
3. Potraživanja od kupaca	049	615.647	3.602.921
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	050	27.248	444.249
5. Potraživanja od države i drugih institucija	051	1.871.804	3.920.377
6. Ostala potraživanja	052	44.184	69.659
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)	053	13.133.244	2.594.210
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	2.500.300
9. Ostala financijska imovina	062	332.944	93.910
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	063	6.482.505	8.699.561
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	064	1.354.266	3.504.876
E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)	065	382.228.969	416.375.331
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	066	0	0

BILANCA NA DAN 30.06.2025.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	230.386.515
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	5.361.892
1. Zakonske rezerve	071	4.730.192	5.367.281
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	2.810.623
1. Zadržana dobit	084	1.107.789	2.810.623
2. Preneseni gubitak	085	0	0
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 087-088)	086	12.893.670	-238.645
1. Dobit poslovne godine	087	12.893.670	0
2. Gubitak poslovne godine	088	0	238.645
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES	089	789.931	767.647
B) REZERVIRANJA (AOP 091 do 096)	090	1.598.600	1.569.609
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	326.731
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	126.306.371
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	119.073.088
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	5.957.509
11. Odgođena porezna obveza	108	940.277	838.898
D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 110 do 123)	109	36.014.639	54.292.667
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	110	7.476.147	3.309.074
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	10.253.630
7. Obveze za predujmove	116	2.767.594	17.345.784
8. Obveze prema dobavljačima	117	5.729.493	12.651.366
9. Obveze po vrijednosnim papirima	118	0	0
10. Obveze prema zaposlenicima	119	1.296.426	3.090.397
11. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	120	526.608	6.125.117
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	1.467.911
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	124	4.708.316	3.820.169
F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+090+097+109+124)	125	382.228.969	416.375.331
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	126	0	0

RAČUN DOBITI I GUBITKA za razdoblje siječanj - lipanj 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	33.442.096	30.608.661	38.580.996	36.657.425
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	002	310.445	265.975	814.125	388.592
2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)	003	32.454.263	29.851.816	37.286.748	35.992.139
3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	004	4.861	3.180	2.985	1.332
4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe	005	76.142	39.648	60.376	48.780
5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	006	596.385	448.042	416.762	226.582
II. POSLOVNI RASHODI (AOP 08+009+013+017+018+019+022+029)	007	41.424.988	28.140.119	47.451.792	33.390.814
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	008	0	0	0	0
2. Materijalni troškovi (AOP 010 do 012)	009	12.663.738	10.162.699	14.745.190	12.475.712
a) Troškovi sirovina i materijala	010	7.884.401	6.382.504	8.485.188	7.340.112
b) Troškovi prodane robe	011	28.068	26.879	50.505	49.121
c) Ostali vanjski troškovi	012	4.751.269	3.753.316	6.209.497	5.086.479
3. Troškovi osoblja (AOP 014 do 016)	013	10.529.007	7.739.759	11.542.865	8.515.669
a) Neto plaće i nadnice	014	6.656.407	4.760.686	7.263.239	5.183.891
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	015	2.470.976	1.939.320	2.753.238	2.195.316
c) Doprinosi na plaće	016	1.401.624	1.039.753	1.526.388	1.136.462
4. Amortizacija	017	10.003.057	5.006.419	11.677.027	6.445.568
5. Ostali troškovi	018	8.095.407	5.206.811	9.285.446	5.889.728
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	133.779	24.431	201.264	64.137
III. FINANIJSKI PRIHODI (AOP 031 do 040)	030	1.223.194	523.722	216.482	133.296
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	285.610	149.593	186.808	109.409
8. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi	038	0	1.288	0	0
9. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	039	912.991	351.831	0	0
10. Ostali financijski prihodi	040	24.593	21.010	29.674	23.887
IV. FINANIJSKI RASHODI (AOP 042 do 048)	041	2.465.341	1.235.771	1.984.400	1.102.740
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	1.995.724	943.072	1.719.011	889.469
4. Tečajne razlike i drugi rashodi	045	1.087	0	4.608	2.660
5. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	046	0	0	36.137	115.371
6. Vrijednosna usklađenja financijske imovine (neto)	047	0	0	0	0
7. Ostali financijski rashodi	048	468.530	292.699	224.644	95.240

RAČUN DOBITI I GUBITKA za razdoblje siječanj - lipanj 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	34.665.290	31.132.383	38.797.478	36.790.721
X. UKUPNI RASHODI (AOP 007+041+051 + 052)	054	43.890.329	29.375.890	49.436.192	34.493.554
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 053-054)	055	-9.225.039	1.756.493	-10.638.714	2.297.167
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 053-054)	056	0	1.756.493	0	2.297.167
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 054-053)	057	-9.225.039	0	-10.638.714	0
XII. POREZ NA DOBIT	058	-2.833.250	-857.976	-10.377.786	-5.593.861
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 055-059)	059	-6.391.789	2.614.469	-260.928	7.891.028
1. Dobit razdoblja (AOP 055-059)	060	0	2.614.469	0	7.891.028
2. Gubitak razdoblja (AOP 059-055)	061	-6.391.789	0	-260.928	0
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	-6.391.789	2.614.469	-260.928	7.891.028
1. Pripisana imateljima kapitala matice	076	-6.351.219	2.583.844	-238.645	7.841.066
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	077	-40.570	30.625	-22.283	49.962
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)					
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	078	-6.391.789	2.614.469	-260.928	7.891.028
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 - lipanj 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
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	-6.391.789	2.614.469	-260.928	7.891.028
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani izvještaj)					
VII. SVEOBUHVATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 100+101)	099	-6.391.789	2.614.469	-260.928	7.891.028
1. Pripisana imateljima kapitala matice	100	-6.351.219	2.583.844	-238.645	7.841.066
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	101	-40.570	30.625	-22.283	49.962

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TOKU za razdoblje siječanj - lipanj 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	-9.225.039	-10.638.714
2. Usklađenja (AOP 003 do 010):	002	10.515.850	11.660.615
a) Amortizacija	003	10.003.057	11.677.027
b) Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	004	8.288	2.755
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	-723.563	-415.488
e) Rashodi od kamata	007	2.406.699	1.917.446
f) Rezerviranja	008	-260.905	-200.513
g) Tečajne razlike (nerealizirane)	009	1.087	4.608
h) Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke	010	-918.813	-1.325.220
I. Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu (AOP 001+002)	011	1.290.811	1.021.901
3. Promjene u radnom kapitalu (AOP 013 do 016)	012	13.547.653	15.909.915
a) Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza	013	22.009.440	23.725.877
b) Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja	014	-9.162.467	-9.615.664
c) Povećanje ili smanjenje zaliha	015	700.680	1.799.702
d) Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala	016	0	0
II. Novac iz poslovanja (AOP 011+012)	017	14.838.464	16.931.816
4. Novčani izdaci za kamate	018	-2.134.818	-1.679.273
5. Plaćeni porez na dobit	019	0	-79.140
A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (AOP 017 do 019)	020	12.703.646	15.173.403
Novčani tokovi od investicijskih aktivnosti			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	21.376	23.812
2. Novčani primici od prodaje financijskih instrumenata	022	0	0
3. Novčani primici od kamata	023	723.563	384.454
4. Novčani primici od dividendi	024	0	0
5. Novčani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga	025	5.600.000	10.300.000
6. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	026	0	0
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (AOP 021 do 026)	027	6.344.939	10.708.266
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	028	-15.593.306	-32.669.855
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	-15.593.306	-32.669.855
B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 027+033)	034	-9.248.367	-21.961.589
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	8.295.173	26.747.309
4. Ostali novčani primici od financijskih aktivnosti	038	0	0
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (AOP 035 do 038)	039	8.295.173	26.747.309
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata	040	-6.829.056	-7.188.320
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	041	-10.553.747	-10.553.747
3. Novčani izdaci za financijski najam	042	-2.798	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	0
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (AOP 040 do 044)	045	-17.385.601	-17.742.067
C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 039+045)	046	-9.090.428	9.005.242
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	-5.635.149	2.217.056
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	3.142.340	8.699.561

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA siječanj - lipanj 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 (nekontroll- irajući) 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	
20. 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 SVEOBUH VATNA 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. SVEOBUH VATNA 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 - lipanj 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 (raspoloživo 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)	
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	-238.645	-238.645	0	-238.645	
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 neklasificirane 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	-10.553.747	0	-10.553.747	0	-10.553.747	
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	637.089	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	12.256.581	-12.893.670	0	-22.283	-22.283	
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	5.367.281	0	5.389	0	0	0	0	0	0	0	0	2.810.623	-238.645	229.618.868	767.648	230.386.516	
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	-238.645	-238.645	0	-238.645	
III. TRANSAKCIJE S VLASNICIMA TEKUĆEG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 42 do 50)	54	0	0	637.089	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.702.834	-12.893.670	-10.553.747	-22.283	-10.576.030	

Bilješke uz financijske izvještaje - GFI

Naziv izdavatelja: IMPERIAL RIVIERA D.D.

OIB: 90896496260

Izvještajno razdoblje: 01.01.-30.06.2025

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 dopijevaju 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. do 30.06.2025. godine" 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 – lipanj 2025.g. **NEKONSOLIDIRANO**

OPĆI PODACI ZA IZDAVATELJE

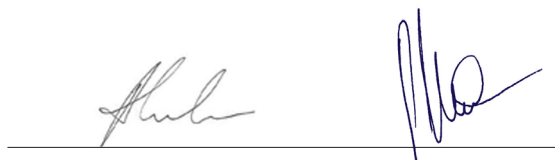
Razdoblje izvještavanja: **01.01.2025. do 30.06.2025.**Godina: **2025.**Kvartal: **2**

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: **1873**
(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 30.06.2025.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	387.852.664
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)	003	474.329	668.313
1. Izdaci za razvoj	004	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	474.329	668.313
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	358.795.639
1. Zemljište	011	112.976.923	112.987.172
2. Građevinski objekti	012	161.538.291	158.241.174
3. Postrojenja i oprema	013	23.601.451	22.286.618
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	8.902.948	8.704.113
5. Biološka imovina	015	0	0
6. Predumovi za materijalnu imovinu	016	183.637	735.371
7. Materijalna imovina u pripremi	017	28.071.132	54.367.374
8. Ostala materijalna imovina	018	1.587.043	1.473.817
9. Ulaganje u nekretnine	019	0	0
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)	020	682.377	690.560
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	275.418
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	27.698.152
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)	037	22.933.975	22.024.130
I. ZALIHE (AOP 039 do 045)	038	1.498.980	2.818.408
1. Sirovine i materijal	039	1.439.100	2.678.665
2. Proizvodnja u tijeku	040	0	0
3. Gotovi proizvodi	041	0	0
4. Trgovačka roba	042	55.079	131.422
5. Predumovi za zalihe	043	4.801	8.321
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	044	0	0
7. Biološka imovina	045	0	0
II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)	046	2.570.054	7.975.409
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	047	55.415	230.849
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	048	0	0
3. Potraživanja od kupaca	049	593.656	3.462.359
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	050	27.249	440.649
5. Potraživanja od države i drugih institucija	051	1.853.032	3.773.385
6. Ostala potraživanja	052	40.702	68.167
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)	053	13.133.244	2.594.210
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	2.500.300
9. Ostala financijska imovina	062	332.944	93.910
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	063	5.731.697	8.636.103
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	064	1.332.701	3.478.994
E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)	065	379.715.563	413.355.788
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	066	0	0

BILANCA NA DAN 30.06.2025.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	229.087.443
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	5.361.892
1. Zakonske rezerve	071	4.730.192	5.367.281
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	2.251.963
1. Zadržana dobit	084	701.020	2.251.963
2. Preneseni gubitak	085	0	0
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 087-088)	086	12.741.779	-211.410
1. Dobit poslovne godine	087	12.741.779	0
2. Gubitak poslovne godine	088	0	211.410
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES	089	0	0
B) REZERVIRANJA (AOP 091 do 096)	090	1.598.600	1.569.609
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	326.731
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	125.658.277
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	118.490.981
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	5.957.508
11. Odgođena porezna obveza	108	872.916	772.912
D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 110 do 123)	109	35.559.554	53.285.691
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	110	7.491.006	3.198.119
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	10.083.516
7. Obveze za predujmove	116	2.767.593	17.342.784
8. Obveze prema dobavljačima	117	5.699.428	12.153.883
9. Obveze po vrijednosnim papirima	118	0	0
10. Obveze prema zaposlenicima	119	1.269.722	3.053.653
11. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	120	451.308	5.936.437
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	1.467.911
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	124	4.648.054	3.754.768
F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+090+097+109+124)	125	379.715.563	413.355.788
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	126	0	0

RAČUN DOBITI I GUBITKA za razdoblje siječanj – lipanj 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	32.532.033	29.733.039	37.664.759	35.774.787
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	002	323.539	277.074	476.245	396.631
2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)	003	31.545.799	28.981.889	36.756.227	35.140.430
3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	004	4.861	3.180	2.985	1.332
4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe	005	87.542	45.348	71.777	54.480
5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	006	570.292	425.548	357.525	181.914
II. POSLOVNI RASHODI (AOP 08+009+013+017+018+019+022+029)	007	40.418.460	27.356.326	46.485.983	32.649.664
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	008	0	0	0	0
2. Materijalni troškovi (AOP 010 do 012)	009	12.136.177	9.711.070	14.185.730	11.985.259
a) Troškovi sirovina i materijala	010	7.502.711	6.075.165	7.961.232	6.870.553
b) Troškovi prodane robe	011	28.068	26.879	50.506	49.121
c) Ostali vanjski troškovi	012	4.605.398	3.609.026	6.173.992	5.065.585
3. Troškovi osoblja (AOP 014 do 016)	013	10.290.514	7.556.901	11.339.155	8.370.115
a) Neto plaće i nadnice	014	6.503.269	4.648.279	7.135.475	5.096.647
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	015	2.418.741	1.894.594	2.706.217	2.157.621
c) Doprinosi na plaće	016	1.368.504	1.014.028	1.497.463	1.115.847
4. Amortizacija	017	9.871.343	4.940.658	11.532.500	6.371.189
5. Ostali troškovi	018	7.988.105	5.123.337	9.235.676	5.858.967
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	132.321	24.360	192.922	64.134
III. FINANCIJSKI PRIHODI (AOP 031 do 040)	030	1.223.653	524.680	211.732	132.080
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	2.782	1.647	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	283.287	148.904	182.059	108.193
8. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi	038	0	1.288	0	0
9. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	039	912.991	351.831	0	0
10. Ostali financijski prihodi	040	24.593	21.010	29.673	23.887
IV. FINANCIJSKI RASHODI (AOP 042 do 048)	041	2.452.742	1.228.279	1.969.317	1.095.693
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	1.984.125	936.580	1.703.928	882.421
4. Tečajne razlike i drugi rashodi	045	1.087	0	4.608	2.660
5. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	046	0	0	36.137	115.371
6. Vrijednosna usklađenja financijske imovine (neto)	047	0	0	0	0
7. Ostali financijski rashodi	048	467.530	291.699	224.644	95.241

RAČUN DOBITI I GUBITKA za razdoblje siječanj – lipanj 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
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	33.755.686	30.257.719	37.876.491	35.906.867
X. UKUPNI RASHODI (AOP 007+041+051 + 052)	054	42.871.202	28.584.605	48.455.300	33.745.357
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 053-054)	055	-9.115.516	1.673.114	-10.578.809	2.161.510
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 053-054)	056	0	1.673.114	0	2.161.510
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 054-053)	057	-9.115.516	0	-10.578.809	0
XII. POREZ NA DOBIT	058	-2.813.883	-873.299	-10.367.399	-5.618.491
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 055-059)	059	-6.301.633	2.546.413	-211.410	7.780.001
1. Dobit razdoblja (AOP 055-059)	060	0	2.546.413	0	7.780.001
2. Gubitak razdoblja (AOP 059-055)	061	-6.301.633	0	-211.410	0
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	-6.301.633	2.546.413	-211.410	7.780.001
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 – lipanj 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 SVEOBUH VATNA DOBIT ILI GUBITAK (AOP 080+087 - 086 - 096)	097	0	0	0	0
VI. SVEOBUH VATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 078+097)	098	-6.301.633	2.546.413	-211.410	7.780.001
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani izvještaj)					
VII. SVEOBUH VATNA 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 – lipanj 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	-9.115.516	-10.578.809
2. Usklađenja (AOP 003 do 010):	002	10.259.259	12.662.291
a) Amortizacija	003	9.871.343	11.532.500
b) Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	004	8.288	17.173
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	-721.240	-410.739
e) Rashodi od kamata	007	2.395.106	1.902.379
f) Rezerviranja	008	-274.875	-205.427
g) Tečajne razlike (nerealizirane)	009	1.087	4.608
h) Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke	010	-1.020.450	-178.203
I. Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu (AOP 001+002)	011	1.143.743	2.083.482
3. Promjene u radnom kapitalu (AOP 013 do 016)	012	13.889.790	15.198.805
a) Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza	013	21.750.287	23.059.423
b) Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja	014	-8.613.210	-9.180.047
c) Povećanje ili smanjenje zaliha	015	752.713	1.319.429
d) Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala	016	0	0
II. Novac iz poslovanja (AOP 011+012)	017	15.033.533	17.282.287
4. Novčani izdaci za kamate	018	-2.122.447	-1.662.498
5. Plaćeni porez na dobit	019	0	0
A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (AOP 017 do 019)	020	12.911.086	15.619.789
Novčani tokovi od investicijskih aktivnosti			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	21.376	9.395
2. Novčani primici od prodaje financijskih instrumenata	022	0	0
3. Novčani primici od kamata	023	721.240	379.705
4. Novčani primici od dividendi	024	0	0
5. Novačani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga	025	5.600.000	10.300.000
6. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	026	0	0
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (AOP 021 do 026)	027	6.342.616	10.689.100
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	028	-15.482.566	-32.575.778
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	-15.482.566	-32.575.778
B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 027+033)	034	-9.139.950	-21.886.678
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	7.795.173	26.747.309
4. Ostali novčani primici od financijskih aktivnosti	038	0	0
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (AOP 035 do 038)	039	7.795.173	26.747.309
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata	040	-6.713.003	-7.022.267
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	041	-10.553.747	-10.553.747
3. Novčani izdaci za financijski najam	042	-2.798	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	0
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (AOP 040 do 044)	045	-17.269.548	-17.576.014
C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 039+045)	046	-9.474.375	9.171.295
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	-5.703.239	2.904.406
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	2.695.057	8.636.103

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA siječanj – lipanj 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
20. 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 PVRETHODNOG 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 – lipanj 2025.g. Društvo

50

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)	
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	-211.410	-211.410	0	-211.410	
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	-10.553.747	0	-10.553.747	0	-10.553.747	
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	637.089	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	12.104.690	-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	5.367.281	0	5.389	0	0	0	0	0	0	0	0	2.251.963	-211.410	229.087.443	0	229.087.443	
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	-211.410	-211.410	0	-211.410	
III. TRANSAKCIJE S VLASNICIMA TEKUĆEG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 42 do 50)	54	0	0	637.089	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.550.943	-12.741.779	-10.553.747	0	-10.553.747	

Bilješke uz financijske izvještaje - GFI

Naziv izdavatelja: IMPERIAL RIVIERA D.D.

OIB: 90896496260

Izvještajno razdoblje: 01.01.-30.06.2025

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. do 30.06.2025. godine" 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 – lipanj 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-lipanj 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.

Detaljnije 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/>.

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

Financijske izvještaje za drugo tromjesečje završeno 30. lipnja 2025. godine odobrila je Uprava 31. srpnja 2025. godine.

Financijski izvještaji za drugo tromjesečje nisu revidirani.

BILJEŠKA 2 – ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

2.1. Osnove sastavljanja

Financijski izvještaji Društva i Grupe za drugo tromjesečje završeno 30. lipnja 2025. godine sastavljeni su sukladno Međunarodnom računovodstvenom standardu (MRS) 34 – *Financijsko izvještavanje tijekom godine*. Financijski izvještaji za drugo 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 drugo 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 – lipanj 2025.g.

BILJEŠKA 2 – ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

2.3. Ključne računovodstvene procjene

Društvo i Grupa kao najmoprimci turističkog zemljišta

Uslijed prelaska iz društvenog u privatno vlasništvo, odnosno pretvorbe i privatizacije te činjenice da je dio nekretnina koje je Društvo koristilo 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 drugo tromjesečje završeno 30. lipnja 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 – lipanj 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 30.06.2025.:

(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 30.06.2025.				
Imovina iskazana po fer vrijednosti				
Financijska imovina – vlasničke vrijednosnice	-	4	-	4
Derivativni financijski instrumenti*	-	263	-	263
Imovina iskazana po fer vrijednosti	-	267	-	267

* 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 – lipanj 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, zabavno-animacijskog centra Maro-World, Bike centra u Poreču, kuće za osoblje i stručnih službi.

Informacije o pojedinim poslovnim segmentima za period 01.01.2025.- 30.06.2025. su kako slijedi:

(u tisućama eura)	Grupa			
	Hoteli i apartmani	Kampovi	Ostali poslovni segmenti	Ukupno
Ukupni prihodi	33.981	3.103	1.327	38.410
Eliminacija prihoda između segmenata	(309)	-	-	(309)
Prihodi vanjskih kupaca	33.672	3.103	1.327	38.101
Amortizacija	(9.974)	(999)	(704)	(11.677)
Financijski prihod/(trošak) neto	(1.755)	(163)	150	(1.768)
Dobit/(gubitak) segmenta	10.289	1.548	(2.540)	9.299
Ukupno imovina	326.276	23.281	19.598	369.155
Ukupno obveze	147.361	13.497	5.302	166.160

	Društvo			
	Hoteli i apartmani	Kampovi	Ostali poslovni segmenti	Ukupno
	33.672	3.103	458	37.232
	-	-	-	-
	33.672	3.103	458	37.232
	(9.974)	(999)	(559)	(11.533)
	(1.755)	(163)	160	(1.758)
	10.289	1.548	(2.882)	8.955
	326.276	23.281	16.418	365.975
	147.361	13.497	3.902	164.760

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

IV. BILJEŠKE UZ
FINANCIJSKE
IZVJEŠTAJE
(nastavak)

BILJEŠKA 4 – INFORMACIJE O SEGMENTIMA (NASTAVAK)

siječanj – lipanj 2025.g.

Informacije o pojedinim poslovnim segmentima za period 01.01.2024.-30.06.2024. su kako slijedi (imovina i obveze prikazani na 31.12.2024.):

(u tisućama eura)	Grupa			Ukupno
	Hoteli i apartmani	Kampovi	Ostali poslovni segmenti	
Ukupni prihodi	29.081	2.650	1.139	32.870
Eliminacija prihoda između segmenata	(105)	-	-	(105)
Prihodi vanjskih kupaca	28.976	2.650	1.139	32.765
Amortizacija	(8.531)	(994)	(477)	(10.003)
Financijski prihod/(trošak) neto	(2.283)	(173)	1.214	(1.242)
Dobit/(gubitak) segmenta	7.458	1.315	(2.057)	6.716
Ukupno imovina (31.12.2024.)	302.766	23.186	15.662	341.614
Ukupno obveze (31.12.2024.)	111.328	12.585	2.314	126.227

Društvo			
Hoteli i apartmani	Kampovi	Ostali poslovni segmenti	Ukupno
28.976	2.650	255	31.881
-	-	-	-
28.976	2.650	255	31.881
(8.531)	(994)	(346)	(9.871)
(2.283)	(173)	1.228	(1.228)
7.458	1.315	(2.222)	6.551
302.766	23.186	13.532	339.484
111.328	12.585	1.352	125.265

IV. BILJEŠKE UZ
FINANCIJSKE
IZVJEŠTAJE
(nastavak)

siječanj – lipanj 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	38.410	32.870	37.232	31.881
Eliminacija prihoda između segmenata	(309)	(105)	-	-
Ukupno prihodi	38.101	32.765	37.232	31.881
Dobit				
Profit / (gubitak) segmenata	9.299	6.716	8.955	6.551
Amortizacija	(11.677)	(10.003)	(11.533)	(9.871)
Ostali troškovi - nealocirano	-	-	-	-
Ukupna dobit prije oporezivanja	(8.261)	(5.938)	(8.002)	(5.795)

IV. BILJEŠKE UZ
FINANCIJSKE
IZVJEŠTAJE
(nastavak)

BILJEŠKA 4 – INFORMACIJE O SEGMENTIMA (NASTAVAK)

siječanj – lipanj 2025.g.

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

(u tisućama eura)	Grupa				Društvo			
	30.06.2025.		31.12.2024.		30.06.2025.		31.12.2024.	
	Imovina	Obveze	Imovina	Obveze	Imovina	Obveze	Imovina	Obveze
	369.156	166.160	341.614	126.227	365.976	164.760	339.484	125.265
Segment hoteli i apartmani	326.276	147.361	302.766	111.328	326.276	147.361	302.766	111.328
Segment kampovi	23.281	13.497	23.186	12.585	23.281	13.497	23.186	12.585
Segment ostalo	19.598	5.302	15.661	2.314	16.418	3.902	13.532	1.352
Nealocirano:								
Ostala financijska imovina	4	-	4	-	415	-	415	-
Kredit i depoziti	2.500	-	12.800	-	2.500	-	12.800	-
Novac i novčani ekvivalenti	8.700	-	6.483	-	8.636	-	5.732	-
Ostala potraživanja	7.939	-	3.298	-	7.761	-	3.254	-
Derivativna financijska imovina/obveze	369	106	600	102	369	106	600	102
Odgođena porezna imovina/obveze	27.707	839	17.431	940	17.431	873	17.431	873
Ostale obveze	-	18.158	-	12.159	-	17.903	-	12.024
Rezerviranja	-	726	-	1.599	-	726	-	1.599
Ukupno	416.375	185.989	382.229	141.028	403.088	184.368	379.716	139.863

IV. BILJEŠKE UZ
FINANCIJSKE
IZVJEŠTAJE
(nastavak)

siječanj – lipanj 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.

<i>(u tisućama eura)</i>	Grupa		Društvo	
	2025.	2024.	2025.	2024.
Prihodi od prodaje domaćim gostima	4.858	4.527	3.990	3.643
Prihodi od prodaje inozemnim gostima	33.243	28.238	33.243	28.238
	38.101	32.765	37.233	31.881

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

<i>(u tisućama eura)</i>	Grupa		Društvo	
	2025.	2024.	2025.	2024.
EU članice	21.030	17.823	21.030	17.823
Ostalo	12.213	10.415	12.213	10.415
	33.243	28.238	33.243	28.238

IV. BILJEŠKE UZ
FINANCIJSKE
IZVJEŠTAJE
(nastavak)

siječanj – lipanj 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 - lipanj 2025.	siječanj - lipanj 2024.	siječanj - lipanj 2025.	siječanj - lipanj 2024.
Troškovi razdoblja za zaposlene	11.542	10.529	11.338	10.291
Neto plaće	7.263	6.656	7.135	6.503
Porezi i doprinosi iz plaća	2.753	2.471	2.706	2.419
Doprinosi na plaće	1.526	1.402	1.497	1.369
Kapitalizirani troškovi plaća	656	147	656	147
Neto plaće	415	97	415	97
Porezi i doprinosi iz plaća	149	29	149	29
Doprinosi na plaće	92	21	92	21
Ukupni troškovi zaposlenih	12.198	10.676	11.994	10.438

Društvo i Grupa kapitalizirali su troškove neto plaća u iznosu od 414,9 tisuća eura (2024.: 97,5 tisuća eura), troškove doprinosa i poreza iz plaća u iznosu od 149,5 tisuća eura (2024.: 29,2 tisuće eura) te troškove doprinosa na plaće u iznosu od 92,2 tisuće eura (2024.: 20,8 tisuća eura). U prvom polugodištu prosječan broj zaposlenih Društva je 1.190 (2024.: 1.078), dok je za Grupu prosječan broj zaposlenih 1.210 (2024.: 1.108).

IV. BILJEŠKE UZ
FINANCIJSKE
IZVJEŠTAJE
(nastavak)

siječanj – lipanj 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 kvartalne 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 - lipanj 2025.	siječanj - lipanj 2025.
Tekući porez	-	-
Odgođeni porez	(10.378)	(10.367)
Porezni (prihod)/rashod	(10.378)	(10.367)

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	10.276	10.267
Na dan 30. lipnja 2025. godine	27.707	27.698

	Odgođena porezna obveza	
(u tisućama eura)	Grupa	Društvo
Na dan 1. siječnja 2025. godine	940	873
Povećanje/(smanjenje) u dobiti i gubitku	(101)	(100)
Na dan 30. lipnja 2025. godine	839	773

IV. BILJEŠKE UZ
FINANCIJSKE
IZVJEŠTAJE
(nastavak)

siječanj – lipanj 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 - lipanj 2025.	siječanj - lipanj 2025.
Dobit/(gubitak) koja pripada dioničarima (u tisućama eura)	(239)	(211)
Broj dionica	2.279.427	2.279.427
Osnovna/razrijeđena zarada/ (gubitak) po dionici (u eurima)	(0,10)	(0,09)

BILJEŠKA 8 – DUGOTRAJNA MATERIJALNA I NEMATERIJALNA IMOVINA

Tijekom polugodišnjeg razdoblja završenog 30. lipnja 2025. godine, Društvo je nabavilo imovinu u iznosu 32.409 tisuća eura, a Grupa je nabavila imovinu u vrijednosti 32.604 tisuća eura. Tijekom polugodišnjeg razdoblja završenog 30. lipnja 2025. godine, Društvo i Grupa su prodali imovinu bez knjigovodstvene vrijednosti, a što je rezultiralo neto prihodom od 15,1 tisuća eura.

IV. BILJEŠKE UZ
FINANCIJSKE
IZVJEŠTAJE
(nastavak)

siječanj – lipanj 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 30.06.2025.	Dospijeće preko 5 godina	Obveze na 30.06.2025.	Dospijeće preko 5 godina
Obveze po kreditima banaka	129.327	35.689	128.574	35.689
Obveze za najmove prema MSFI 16	6.613	3.638	6.613	3.638
Ukupno	135.939	39.326	135.187	39.326

Na dan 30.6.2025. dugoročne i kratkoročne obveze po kreditima, zajmovima i obvezama po ugovorima o najmu (iskazanim sukladno MSFI 16) Grupe iznose 135.939 tisuća eura, od čega je 129.327 tisuća eura osigurano hipotekama na nekretninama i pokretninama.

Na dan 30.6.2025. dugoročne i kratkoročne obveze po kreditima, zajmovima i obvezama po ugovorima o najmu (iskazanim sukladno MSFI 16) Društva iznose 135.187 tisuća eura, od čega je 128.574 tisuće eura osigurana hipotekama na nekretninama i pokretninama.

Na dan 30.6.2025. godine obveze za najmove prema MSFI 16 Društva i Grupe iznosile su 6.613 tisuće eura od kojih je najznačajnija stavka obveza za najam turističkog zemljišta u iznosu od 4.985 tisuća eura.

BILJEŠKA 10 – POTENCIJALNE I PREUZETE OBVEZE

Na dan 30.6.2025. godine ugovoreno je vrijednosti radova i usluga u iznosu od 55,0 milijuna eura, a koji se odnose na investicijski ciklus 2025. godine odobren u iznosu od 60,1 milijuna eura. Od ugovornog realiziran je iznos od 38,8 milijuna eura.

IV. BILJEŠKE UZ
FINANCIJSKE
IZVJEŠTAJE
(nastavak)

siječanj – lipanj 2025.g.

BILJEŠKA 11 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANKAMA

Transakcije s povezanim strankama su kako slijedi:

(u tisućama eura)	Grupa		Društvo	
	Stanje 30. lipnja 2025.	Stanje 31. prosinca 2024.	Stanje 30. lipnja 2025.	Stanje 31. prosinca 2024.
Kupci i ostala potraživanja				
Matično društvo	225	53	225	53
Ovisno Društvo	-	-	6	3
	225	53	231	56
Dobavljači i ostale obveze				
Matično društvo	3.069	7.476	3.069	7.476
Ovisno Društvo	-	-	129	15
Ostale stranke povezane s vlasnicima i nadzornim tijelima	-	-	-	-
	3.069	7.476	3.198	7.491

(u tisućama eura)	Grupa		Društvo	
	siječanj - lipanj 2025.	siječanj - lipanj 2024.	siječanj - lipanj 2025.	siječanj - lipanj 2024.
Prodaja usluga				
Matično društvo	528	387	528	387
Ovisno Društvo	-	-	20	27
	528	387	548	414
Kupovina usluga				
Matično društvo	7.725	6.636	7.725	6.636
Ovisno Društvo	-	-	301	92
Ostale stranke povezane s vlasnicima i nadzornim tijelima	5	21	5	21
	7.730	6.657	8.031	6.749

IV. BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

siječanj – lipanj 2025.g.

BILJEŠKA 12 – DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

Društvo i Grupa drže da nakon promatranog razdoblja nisu nastupile nikakve posebne okolnosti o kojima bi imali potrebu izvijestiti.

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