

# VALAMAR GRUPA

Valamar grupa d.d.  
UPRAVA DRUŠTVA

Zagreb, 16.4.2014.

Temeljem članka 250.a Zakona o trgovačkim društvima Uprava društva Valamar grupa d.d., sa sjedištem u Zagrebu, Miramarska cesta 24 (u daljnjem tekstu: Društvo) podnosi Nadzornom odboru i Glavnoj skupštini Društva sljedeće:

## GODIŠNJE IZVJEŠĆE O STANJU DRUŠTVA ZA 2013. POSLOVNU GODINU

### I. Sastav Uprave Društva

Ovim izvještajem Uprava dioničkog društva Valamar grupa d.d. u sastavu: Franz Lanschützer, predsjednik Uprave, Vicko Ferić, član Uprave i Ivana Budin Arhanić, član Uprave, daje informaciju o stanju u Društvu i važnijim događajima u protekloj godini.

### II. Rezultati poslovanja, financijsko stanje i razvitak

#### *Rezultati poslovanja*

Grupu Valamar, Zagreb sačinjavaju Valamar grupa d.d., Zagreb dioničko društvo za upravljanje holding društvima (Matica) i njezine podružnice (Grupa) na 31.12.2013.:

- a) Valamar Adria holding d.d., Zagreb dioničko društvo za upravljanje holding društvima, u 41,73%-tnom (2012.: 38,89%-tnom) direktnom vlasništvu i 13,15% (2012.: 15,15%) indirektnom vlasništvu preko društva Epima d.o.o., a koji u svom vlasništvu posjeduju:
  - Riviera Adria d.d., Poreč dioničko društvo za ugostiteljstvo i turizam, u 73,60% -tnom (2012.: 71,89%) vlasništvu
  - Bastion upravljanje d.o.o., Zagreb društvo s ograničenom odgovornošću za upravljačke djelatnosti holding-društava, u 100%-tnom vlasništvu i
  - Linteum savjetovanje d.o.o., Zagreb društvo s ograničenom odgovornošću za savjetovanje, u 100%-tnom vlasništvu.
- b) Epima d.o.o., Zagreb društvo s ograničenom odgovornošću za savjetovanje u vezi s poslovanjem i upravljanjem, u 100%-tnom vlasništvu,
- c) Valamar hoteli i ljetovališta d.o.o., društvo s ograničenom odgovornošću za savjetovanje u vezi s poslovanjem i upravljanjem, u 91%-tnom vlasništvu i koji ima u 100%-tnom vlasništvu Valamar hotels and resorts GmbH, Frankfurt am Main, na 31.12..
- d)
- e) Valamar turistički projekti d.o.o., Zagreb, društvo s ograničenom odgovornošću za arhitektonske djelatnosti i inženjerstvo te s njima povezano tehničko savjetovanje, u 100%-tnom vlasništvu,
- f) Puntizela d.o.o., Pula, društvo s ograničenom odgovornošću za ugostiteljstvo i turizam, u 97,98%-tnom (2012: 96,44%) vlasništvu.

Valamar grupa d.d. je završila 2013. godinu s dobiti prije oporezivanja u iznosu od 40.939 tisuća kuna (u 2012. godini je realizirana dobit od 6.173 tisuće kuna), dok je na razini Grupe ostvarena bruto dobit koja iznosi 137.356 tisuća kuna (u 2012. godini 72.413 tisuća kuna).

U 2013. godini Društvo je realiziralo 50.497 tisuća kuna ukupnih prihoda te 9.558 tisuća kuna ukupnih rashoda. Odluke o isplati dobiti društava Valamar hoteli i ljetovališta d.o.o. u iznosu od 19.028 tisuća kuna, Puntizela d.o.o. u iznosu od 1.321 tisuću kuna, Epima d.o.o. u iznosu od 16.258 tisuća kuna te prihod od prodaje udjela u društvu Bugenvilla d.o.o. u iznosu od 12.880 tisuća kuna rezultirali su ostvarenjem prihoda Društva u 2013. godini. Konsolidirani prihodi za isto razdoblje iznose 1.171.608 tisuća kuna, dok ukupni konsolidirani rashodi iznose 1.034.252 tisuće kuna.

# VALAMAR GRUPA

Na dan 31. prosinca 2013. ukupna imovina Društva iznosila je 804.054 tisuća kuna. Konsolidirana imovina na isti datum iznosi 2.960.470 tisuća kuna.

Financijski podaci u ovom izvještaju su preuzeti iz revizorskog izvješća Društva za poslovnu godinu 2013.

## ***Odnosi s povezanim društvima***

Tijekom 2013. godine ostvarene su transakcije s povezanim društvima unutar Grupe po uobičajenim komercijalnim uvjetima i rokovima te uz primjenu tržišnih uvjeta. Navedene transakcije su prikazane u revizorskom izvješću Društva za 2013. godinu.

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

## ***Informacije dioničarima***

Tijekom 2013. godine dionicama Društva se trgovalo na MTP tržištu dioničkih društava na Zagrebačkoj burzi uz ukupan godišnji promet od 15.136 tisuća kuna i u rasponu cijene od 86,16 do 114,48 kuna po dionici. Najveći imatelj dionica Društva je Epic GmbH, Beč (51,60% ukupno izdanih dionica na 31.12.2013., odnosno 49,15% na dan sastavljanja ovog izvješća).

## **III. Važniji poslovni događaji u 2013. godini**

Društvo je temeljem kupoprodajnog Ugovora od 4. lipnja 2013. godine prodalo 99,43% udjela u društvu Bugenvilia d.o.o., Dubrovnik društvu Riviera Adria d.d., Poreč.

U studenom i prosincu 2013. godine Društvo je otkupilo 1,54% kapitala društva Puntizela d.o.o.

## **IV. Važniji poslovni događaji nakon proteka poslovne godine i očekivani razvoj Društva u budućnosti**

U 2013. godini je nastavljeno poslovanje Društva sukladno poslovnim planovima. Društvo, kao i sva društva subjekti konsolidacije, aktivno prate sva događanja na financijskim tržištima, trendove u turizmu te se prilagođavaju novim uvjetima poslovanja, a posebice su pojačane aktivnosti pripreme aktualne turističke sezone.

Sukladno Odluci o povećanju temeljnog kapitala Društva i izdavanju novih dionica od 29. siječnja 2014., upisano je i uplaćeno novih 314.478 dionica po cijeni od 100 kuna po dionici, čime se broj dionica Društva povećao sa 6.295.636 dionica na 6.610.114 dionica bez nominalnog iznosa. Slijedom navedenog, temeljni kapital Društva se povećao sa 62.956.360,00 kuna za 3.144.780,00 kuna na 66.101.140,00 kuna. Navedeno povećanje temeljnog kapitala je provedeno u sudskom registru dana 4. travnja 2014. godine. Ostale rezerve...

Društvo je u siječnju 2014. godine otkupilo 9% temeljnog kapitala društva Valamar hoteli i ljetovališta d.o.o., Zagreb te time postalo 100%-tni vlasnik društva.

Društvo je do datuma izrade ovog izvještaja otkupilo dodatnih 1,41% udjela u društvu Puntizela d.o.o., tako da posjeduje ukupno 99,39% kapitala.

Temeljem Ugovora o pripajanju od 18.03.2014. godine, u tijeku je pripajanje društva Valamar turistički projekti d.o.o., Zagreb, u 100%-tnom vlasništvu Društva, društvu Valamar hoteli i ljetovališta d.o.o., Zagreb.

## **V. Obavijesti o stjecanju vlastitih dionica Društva**

Temeljem Odluke Glavne skupštine Društva od 23. studenog 2010. godine, Društvo je sa svrhom nagrađivanja zaposlenika u 2013. godini stjecalo vlastite dionice. U 2013. godini na organiziranom tržištu stečeno je ukupno 58.388 dionica, za što je utrošeno 5.735.951,12 kuna. Na dan 31.12.2013. godine Društvo je imatelj 298.727 vlastitih dionica, što predstavlja 4,74% temeljnog kapitala.

# VALAMAR GRUPA

Od 1. siječnja 2014. godine do dana sastavljanja ovoga izvješća, Društvo je s istom svrhom i sukladno prethodno navedenoj Odluci Glavne skupštine steklo na tržištu još 11.721 vlastitu dionicu (0,18% novog temeljnog kapitala) za što je utrošeno 1.388.214,94 kuna.

## VI. Podružnice Društva

Društvo nema osnovanih podružnica.

## VII. Upotreba financijskih instrumenata, ciljevi upravljanja financijskim rizicima; izloženost cjenovnom riziku, kreditnom riziku likvidnosti i riziku tijeka gotovine.

Aktivnosti koje Društvo obavlja izlažu ga potencijalnim financijskim rizicima: tržišnom riziku (uključuje valutni rizik, kamatni rizik novčanog toka i cjenovni rizik), kreditnom riziku i riziku likvidnosti. Društvo aktivno pristupa kamatnoj i tečajnoj zaštiti putem tržišno dostupnih instrumenata s ciljem smanjenja i ograničavanja izloženosti navedenim rizicima.

Razborito upravljanje rizikom likvidnosti podrazumijeva održavanje dostatne količine novca, osiguravanje raspoloživosti financijskih sredstava i sposobnost podmirenja svih obveza. Tijekom godine Društvo je uredno podmirivalo svoje obveze te iskazivalo primjerenu razinu financijske stabilnosti.

Uprava Društva je tijekom 2013. godine obavljala zakonom i Statutom predviđene radnje u vođenju poslova i zastupanja Društva te je planirala poslovnu politiku koju je provodila s pažnjom urednog i savjesnog gospodarstvenika kao i unutarnji nadzor kroz permanentne interne kontrole.

## VIII. Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja

Društvo je dana 26.03.2008. usvojilo Kodeks korporativnog upravljanja, koji u cijelosti primjenjuje, te koji je po donošenju objavljen na internet stranicama Društva i Zagrebačke burze. Društvo u svojem poslovanju ne odstupa od usvojenog kodeksa.

Najveći dioničari društva sukladno podacima iz Središnjeg klirinškog depozitarnog društva na 31.12.2013. su Epic GmbH, Scapus d.o.o., Satis d.o.o., Enitor d.o.o., Vicko Ferić, HAAB/SZIF d.d., Davor Bašić, PBZ d.d./I – Zbirni skrbnički račun, Nenad Bakić, Vladimir Holetić.

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

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

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

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

Uprava Društva ovlaštena je stjecati vlastite dionice sukladno odluci skupštine od dana 23.11.2010. godine.

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

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

Organi Društva su:

Uprava: Franz Lanschützer, Ivana Budin Arhanić, Vicko Ferić

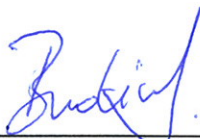
Nadzorni odbor: Gustav Wurmböck, Gudrun Kuffner, Hans Dominik Turnovszky

Revizorski odbor u sastavu: Georg Eltz, Gustav Wurmböck, Mladen Markoč, David Poropat i Dubravko Kušeta


# VALAMAR GRUPA

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

Uprava predlaže da se dobit iz poslovanja 2013. godine u iznosu od 40.057.118,66 kuna rasporedi u zadržanu dobit Društva.



Ivana Budin Arhanić, član Uprave



Vicko Ferić, član Uprave

**VALAMAR GRUPA d.d.**  
Miramarska 24  
10000 Zagreb