

VALAMAR GRUPA

Valamar grupa d.d.
UPRAVA DRUŠTVA

Zagreb, 27.4.2012.

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 2011. 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):

- a) Valamar Adria holding d.d., Zagreb dioničko društvo za upravljanje holding društvima, u 38,89%-tnom (2010.: 27,16%-tnom) direktnom vlasništvu i 15,15% indirektnog vlasništva preko društva Epima d.o.o., a koji u svom vlasništvu posjeduje:
 - Riviera Adria d.d., Poreč dioničko društvo za ugostiteljstvo i turizam, u 70,26%-tnom (2010.:78,05%) vlasništvu, a koje u svom vlasništvu ima društvo Dubrovnik Babin kuk d.d., Dubrovnik dioničko društvo za ugostiteljstvo i turizam, u 93,94%-tnom 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) Bugenvilla d.o.o., Dubrovnik društvo s ograničenom odgovornošću za hotelijersko-turističku djelatnost, u 99,43%-tnom vlasništvu,
- d) Valamar hoteli i ljetovališta d.o.o., društvo s ograničenom odgovornošću za savjetovanje u vezi s poslovanjem i upravljanjem, u 100%-tnom vlasništvu,
- 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 96,44%-tnom vlasništvu.

Valamar grupa d.d. je završila 2011. godinu s dobiti u iznosu od 7.203 tisuće kuna (u 2010. godini je realizirana dobit od 718 tisuća kuna), dok je na razini Grupe ostvaren gubitak koji iznosi 10.834 tisuće kuna i za 72.468 tisuća kuna ili 87% je manji u odnosu na prethodnu godinu.

U 2011. godini Društvo je realiziralo 12.386 tisuća kuna ukupnih prihoda te 5.171 tisuću kuna ukupnih rashoda. Odluke o isplati dobiti društva Valamar hoteli i ljetovališta d.o.o. u iznosu od 12.124 tisuće kuna rezultirale su ostvarenjem prihoda Društva u

Valamar grupa d.d. Miramarska cesta 24, 10000 Zagreb, Croatia T +385 1 6005 600 F +385 1 6005 661 VALAMAR GRUPA dioničko društvo za razvoj turizma / Trgovački sud u Zagrebu. MBS 080519578, OIB: 31009391430 / Žiro račun: 2484008-1102951214, otvoren kod Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb / Žiro račun: 2402006-1100497040, otvoren kod Erste & Steiermärkische bank d.d. Rijeka / Žiro račun: 2500009-1101321360, otvoren kod Hypo Alpe-Adria-Bank d.d. Zagreb / Temeljni kapital: 62.956.360,00 KN, uplaćen u cijelosti / predsjednik uprave: Franz Lanschützer; članovi uprave: Vicko Ferić, Ivana Budin Arhanić; predsjednik Nadzornog odbora: Gustav Wurmböck

VALAMAR GRUPA

2011. godini, Konsolidirani prihodi za isto razdoblje iznose 909.269 tisuća kuna, dok ukupni konsolidirani rashodi iznose 730.985 tisuća kuna.

Na dan 31. prosinca 2011. ukupna imovina Društva iznosila je 402.690 tisuća kuna. Konsolidirana imovina na isti datum iznosi 3.043.814 tisuća kuna.

Financijski podaci u ovom izvještaju su preuzeti iz revizorskog izvješća Društva za poslovnu godinu 2011.

Odnosi s povezanim društvima

Tijekom 2011. godine ostvareno je nekoliko transakcija s povezanim društvima unutar Grupe po uobičajenim komercijalnim uvjetima i rokovima te uz primjenu tržišnih stopa. Navedene transakcije su prikazane u revizorskom izvješću Društva za 2011. godinu.

Informacije dioničarima

Tijekom 2011. godine Dionicama Društva se trgovalo na MTP tržištu dioničkih društava na Zagrebačkoj burzi uz ukupan godišnji promet od 7.270 tisuća kuna i u rasponu cijene od 33,00 do 70,00 kuna po dionici. Najveći imatelj dionica Društva je Epic GmbH, Beč (51,6% ukupno izdanih dionica).

III. Važniji poslovni događaji u 2011. godini

Temeljem rješenja Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga od 03.03.2011. godine Društvu je odobrena ponuda za preuzimanje društva Dom holding d.d.. Društvo ponuditelj, Valamar grupa d.d., je djelujući zajednički s društvom Epima d.o.o. u procesu javne ponude steklo 301.067 dionica društva Dom holding d.d. (4,03% temeljnog kapitala), odnosno, po okončanju javne ponude dana 06.04.2011. godine Valamar grupa d.d. je imatelj 2.903.776 dionica (38,89% od ukupnog broja dionica) Dom holdinga. Temeljem odluke glavne skupštine od 11. listopada 2011. društvo Dom holding je promijenilo tvrtku u Valamar Adria holding dioničko društvo za upravljačke djelatnosti holding društava.

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

Nakon pripajanja društava ZLATNI OTOK d.d. i RABAC d.d., društvo Riviera Adria d.d. postalo je najveća turistička kompanija u Hrvatskoj s mogućnošću ugošćavanja više od 34.000 gostiju u jednom danu. U svojem jedinstvenom portfelju ima 17 hotela, 7 kampova te 8 turističkih naselja na zapadnoj i istočnoj obali Istre te na Kvarneru. Predviđa se da će Riviera Adria d.d. u visokoj sezoni upošljavati gotovo 2.100 radnika, što je čini jednim od najvećih poslodavaca u Hrvatskoj.

IV. Važniji poslovni događaji nakon protoka poslovne godine i očekivani razvoj Društva u budućnosti

U 2011. 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.

VALAMAR GRUPA

V. Obavijesti o stjecanju vlastitih dionica Društva

Temeljem Odluke Glavne skupštine Društva od 23. studenog 2010. godine, Društvo je sa svrhom nagrađivanja zaposlenika u 2011. godine stjecalo vlastite dionice. U 2011. godini na organiziranom tržištu stečeno je ukupno 265 dionica, za što je dano 13.310 kuna. Na dan 31.12.2011. godine Društvo je imatelj 148.286 vlastitih dionica, što predstavlja 2,36% njegova temeljnog kapitala.

Od 1. siječnja 2012. godine do dana sastavljanja ovoga izvješća, Društvo je s istom svrhom i sukladno prethodno navedenoj Odluci Glavne skupštine steklo na organiziranom tržištu još 2.484 vlastite dionice za što je dano 130.773,70 kuna, a čini udio od 0,039% temeljnog kapitala Društva.

VI. Podružnice Društva

Društvo nema osnovanih podružnica.

VII. Upotreba financijskih instrumenata, ciljevi upravljanja financijskim rizicima; izloženost cjenovnom riziku, kreditnom riziku likvidnosti i riziku tijekom 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 tijekom 2011. godine obavljala je zakonom i Statutom predviđene radnje u vođenju poslova i zastupanja Društva te je planirala poslovnu politiku koju je provodila s pažnjom urednog i savjesnog gospodarstvenika 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 jesu Epic GmbH, Scapus d.o.o., Satis d.o.o., Enitor d.o.o., Societe Generale - Splitska banka d.d., Georg Eltz, Vicko Ferić, Antun Perčin, Davor Bašić i Ivan Prgomet.

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.

VALAMAR GRUPA

Organi Društva su:

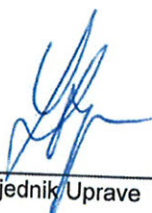
Uprava: Franz Lanschützer, Vicko Ferić, Ivana Budin Arhanić

Nadzorni odbor: Gustav Wurmböck, Hans Dominik Turnovszky, Edgar Prisender

Revizorski odbor u sastavu: Franz Lanschützer, Vicko Ferić, Gustav Wurmböck, Georg Eltz i Tihomir Nikolaš, koji obavlja svoje dužnosti predviđene Zakonom o reviziji. U istom sastavu Revizorski odbor je nastavio raditi i u 2012. poslovnoj godini, a tijekom prvog tromjesečja sastav revizorskog odbora je izmijenjen tako da sada revizorski odbor čine Georg Eltz, Gustav Wurmböck, Mladen Markoč, David Poropat i Dubravko Kušeta.


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 2011. godine u iznosu od 7.202.926,13 kuna rasporedi u zadržanu dobit Društva.



Franz Lanschützer, predsjednik Uprave

VALAMAR GRUPA d.d
Miramarska 24
10000 Zagreb



Vicko Ferić, član Uprave