

PRILOG 1.

Razdoblje izvještavanja:

01.01.

do

30.06.2010.

Tromjesečni finansijski izvještaj poduzetnika-TFI-PODMatični broj (MB): **03440885**Matični broj subjekta (MBS): **060008247**Osobni identifikacijski broj
(OIB): **88557173997**Tvrta izdavatelj: **HOTELI MAESTRAL d.d.**Poštanski broj i mjesto: **20000****DUBROVNIK**Ulica i kućni broj: **Ćira Carića 3**Adresa e-pošte: hotelimaestral@hotelimaestral.comInternet adresa: www.hotelimaestralŠifra i naziv općine/grada: **98 DUBROVNIK**Šifra i naziv županije: **19 DUBROVAČKO-NERETVANSKA**Broj zaposlenih: **191**
(krajem tromjesečja)Konsolidirani izvještaj: **NE**Šifra NKD-a: **5510**

Tvrte subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: **Marijana Zuanić**

(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: **020/433-600**Telefaks: **020/433-656**Adresa e-pošte: hotelimaestral@hotelimaestral.comPrezime i ime: **mr.sc. Obuljen Davorko**

(osoba ovlaštene za zastupanje)

Dokumentacija za objavu:

1. Finansijski izvještaji (bilanca, račun dobiti i gubitka, izvještaj o novčanom tijeku, izvještaj o promjenama kapitala i bilješke uz finansijske izvještaje)
2. Izjava osoba odgovornih za sastavljanje finansijskih izvještaja
3. Izvješće uprave o stanju društva

M.P.

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

BILANCA
stanje na dan

30.06.2010.

u kunama

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje 31.12.2009.	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
AKTIVA			
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001		
B) DUGOTRAJNA IMOVINA	002	218.828.768	216.675.785
I. NEMATERIJALNA IMOVINA	003	144.172	328.545
II. MATERIJALNA IMOVINA	004	218.472.945	216.135.589
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA	005	211.651	211.651
IV. POTRAŽIVANJA	006		
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	007		
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA	008	18.158.622	10.778.150
I. ZALIHE	009	980.457	973.971
II. POTRAŽIVANJA	010	5.018.282	8.079.917
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA	011	392.272	422.985
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	012	11.767.611	1.301.277
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	013	588.529	2.478.682
E) GUBITAK IZNAD KAPITALA	014		
F) UKUPNO AKTIVA	015	237.575.919	229.932.617
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	016		
PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE	017	137.260.248	127.458.098
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	018	103.144.000	103.144.000
II. KAPITALNE REZERVE	019		
III. REZERVE IZ DOBITI	020	9.808.842	9.808.842
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	021	27.164.505	27.164.505
V. ZADRŽANA DOBIT	022	4.109.005	
VI. PRENESENI GUBITAK	023		2.857.099
VII. DOBIT POSLOVNE GODINE	024		
VIII. GUBITAK POSLOVNE GODINE	025	6.966.104	9.802.150
IX. MANJINSKI INTERES	026		
B) REZERVIRANJA	027	245.760	245.760
C) DUGOROČNE OBVEZE	028	44.215.394	48.589.917
D) KRATKOROČNE OBVEZE	029	55.720.757	51.556.614
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	030	133.760	2.082.228
F) UKUPNO – PASIVA	031	237.575.919	229.932.617
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	032		
DODATAK BILANCI (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)			
KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	033		
2. Pripisano manjinskom interesu	034		

RAČUN DOBITI I GUBITKA

za razdoblje

01.01.

do

30.06.2010.

u kunama

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje 2009.		Tekuće razdoblje 2010.	
		Kumulativno	Tromjesečje	Kumulativno	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI	035	13.792.224	13.508.660	12.812.349	12.676.819
1. Prihodi od prodaje	036	13.481.341	13.353.722	12.459.046	12.447.674
2. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	037	10.466	10.209	12.248	12.248
3. Ostali poslovni prihodi	038	300.417	144.729	341.055	216.897
II. POSLOVNI RASHODI	039	22.315.746	13.500.648	20.928.842	12.841.142
1. Smanjenje vrijednosti zaima neodvrzene proizvodnje	040				
2. Povećanje vrijednosti zaima neodvrzene proizvodnje i gotovih proizvoda	041				
3. Materijalni troškovi	042	6.155.306	4.825.320	5.854.161	4.746.984
4. Troškovi osoblja	043	11.733.015	6.459.558	11.786.354	6.398.753
5. Amortizacija	044	3.499.879	1.727.799	2.480.090	1.233.466
6. Ostali troškovi	045	814.599	388.394	746.438	407.621
7. Vrijednosno usklađivanje	046				
8. Rezerviranja	047				
9. Ostali poslovni rashodi	048	112.947	99.577	61.799	54.318
III. FINANCIJSKI PRIHODI	049	234.325	201.463	853.949	501.236
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	050				
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	051	233.297	200.435	853.949	501.236
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	052				
4. Nerealizirani dobiti (prihodi)	053				
5. Ostali financijski prihodi	054	1.028	1.028		
IV. FINANCIJSKI RASHODI	055	2.596.593	389.949	2.539.606	1.456.442
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	056				
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	057	2.429.226	258.369	2.479.030	1.395.866
3. Nerealizirani gubici (rashodi) financijske imovine	058				
4. Ostali financijski rashodi	059	167.367	131.580	60.576	60.576
V. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	060				
VI. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	061				
VII. UKUPNI PRIHODI	062	14.026.549	13.710.123	13.666.298	13.178.055
VIII. UKUPNI RASHODI	063	24.912.339	13.890.597	23.468.448	14.297.584
IX. DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA	064				
X. GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA	065	10.885.790	180.474	9.802.150	1.119.529
XI. POREZ NA DOBIT	066				
XII. DOBIT RAZDOBLJA	067				
XIII. GUBITAK RAZDOBLJA	068	10.885.790	180.474	9.802.150	1.119.529
DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)					
XIV.* DOBIT PRIPISANA IMATELJIMA KAPITALA MATICE	069				
XV.* DOBIT PRIPISANA MANJINSKOM INTERESU	070				
XVI.* GUBITAK PRIPISAN IMATELJIMA KAPITALA MATICE	071				
XVII.* GUBITAK PRIPISAN MANJINSKOM INTERESU	072				

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda

u razdoblju 01.01.2010 do 30.06.2010

u kunama

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje 01.01- 30.06.2009	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije poreza	073	-10.885.790	-9.802.150
2. Amortizacija	074	3.499.879	2.480.090
3. Povećanje kratkoročnih obveza	075	5.302.000	3.409.953
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	076	0	0
5. Smanjenje zaliha	077	0	6.486
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	078	1.877.012	3.869.334
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti	079	-206.899	-36.287
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	080	0	0
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	081	5.315.856	3.061.256
3. Povećanje zaliha	082	56.514	0
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	083	3.729.151	0
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti	084	9.101.521	3.061.256
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	085	0	0
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	086	9.308.420	3.097.543
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	087	0	0
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	088	0	0
3. Novčani primici od kamata	089	0	0
4. Novčani primici od dividendi	090	0	0
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	091	0	4.655.192
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti	092	0	4.655.192
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	093	525.000	398.532
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	094	0	0
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	095	0	4.839.666
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	096	525.000	5.238.198
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	097	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	098	525.000	583.006
NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	099	0	0
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	100	0	5.250.000
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	101	10.878.986	187.226
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti	102	10.878.986	5.437.226
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	103	10.302.131	11.930.887
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	104	0	0
3. Novčani izdaci za financijski najam	105	0	0
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	106	0	0
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	107	0	292.174
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti	108	10.302.131	12.223.061
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI	109	576.855	0
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI	110	0	6.785.835
Ukupno povećanje novčanog tijeka	111	576.855	0
Ukupno smanjenje novčanog tijeka	112	9.833.420	10.466.384
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	113	9.826.383	11.767.611
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	114	576.855	0
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	115	9.833.420	10.466.384
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	116	569.818	1.301.227

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

od 01.01.2010 do 30.06.2010

u kunama

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Povećanje	Smanjenje	Tekuće razdoblje
1	2	31.12. prethodne godine		3	4
1. Upisani kapital	117	103.144.000	0	0	103.144.000
2. Kapitalne rezerve	118				0
3. Rezerve iz dobiti	119	9.808.842	0	0	9.808.842
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	120	4.109.005	-2.857.099	4.109.005	-2.857.099
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	121	-6.966.104	-2.836.046	0	-9.802.150
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	122	27.164.505	0	0	27.164.505
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	123				0
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	124				0
9. Ostala revalorizacija	125				0
10. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	126				0
11. Tekući i odgođeni porezi (dio)	127				0
12. Zaštita novčanog tijeka	128				0
13. Promjene računovodstvenih politika	129				0
14. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	130				0
15. Ostale promjene kapitala	131				0
16. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala	132	137.260.248	-5.693.145	4.109.005	127.458.098
16a. Pripisano imateljima kapitala matice	133				
16b. Pripisano manjinskom interesu	134				

Hoteli Maestral d.d.
Dubrovnik, Ćira Carića 3

MEĐUIZVJEŠTAJ UPRAVE DRUŠTVA 2Q 2010.

Hoteli Maestral d.d. posluju sezonski, od Uskrsa do kraja listopada. Hoteli su, u promatranom razdoblju, radili 80 dana tijekom kojih su ostvarili ukupno 50.524 noćenja, što je 4% manje od prošle godine.

Ukupni poslovni prihodi prvog polugodišta 2010. iznose 12,81 milijuna kuna, što je 7% manje u odnosu na 2009. godinu.

Ukupni poslovni rashodi promatranog razdoblja su, zahvaljujući uspješnom provođenju programa štednje, niži za 6% u odnosu na prethodnu godinu i iznose 20,93 milijuna kuna. Smanjenje je zabilježeno na svim stavkama rashoda, osim na troškovima osoblja koji su nepromijenjeni.

Značajan rast financijskih prihoda Hotela Maestral d.d. u prvom polugodištu 2010. godine (u odnosu na isto razdoblje prethodne godine) nastao je knjiženjem pozitivnih tečajnih razlika na kreditnim obvezama.

Ostvareni gubitak u poslovanju iznosi 9,80 milijuna kuna i manji je za 10% od prošlogodišnjeg.

U prvom polugodištu 2010. godine Hoteli Maestral d.d. nisu stjecali niti otpuštali vlastite dionice, nije bilo spajanja i/ili pripajanja niti značajnih promjena vlasničke strukture, kao ni promjena računovodstvenih politika.

Kao i ostala turistička društva u Hrvatskoj, Hoteli Maestral d.d. izloženi su riziku likvidnosti, valutnim i kreditnim rizicima, protiv kojih, u skladu sa računovodstvenim politikama, primjenjuju odgovarajuće instrumenata zaštite.

mr.sc. Davorko Obuljen
Predsjednik Uprave

BILJEŠKE UZ FINACIJSKI IZVJEŠTAJ 2Q 2010.

U ovim bilješkama prezentirani su samo poslovni događaji koji su značajni za razumijevanje financijskog rezultata Društva u razdoblju siječanj- lipanj 2010. godina

BILJEŠKA I Izjava o usklađenosti

Financijski izvještaji pripremljeni su u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI) objavljenim od strane Međunarodnog odbora za računovodstvene standarde, trenutačno važećim tumačenjima objavljenim od strane Odbora za tumačenje međunarodnog financijskog izvještavanje, Pravilnika o sadržaju i obliku financijskih poslovnih izvješća javnih dioničkih društava i u skladu s Zakonom o računovodstvu.

U ovom razdoblju nije bilo izmjena računovodstvenih politika Društva.

BILJEŠKA II Bilanca stanja

1. Aktiva

Ukupna aktiva Društva na dan 30.06.2010. godine iznosi 229.933 tisuća kuna i za 3% je manja u odnosu na kraj prošle godine. Najznačajnije smanjenje evidentirano je na poziciji *novac u banci i blagajni*. Na dan 31.12.2009. godine stanje novčanih sredstava na navedenoj poziciji iznosilo je 11.768 tisuća kuna, a na dan 30.06.2009. godine 1.301 tisuća kuna. Smanjenje je posljedica poslovne neaktivnosti Društva tijekom zimskih mjeseci kada su svi hoteli zatvoreni, a financijske obveze Društva su uredno pomirivane.

2. Pasiva

U strukturi pasive pretežiti izvor su vlastiti kapital i rezerve u iznosu od 127.458 tisuća kuna, što čini 57% ukupnih izvora sredstava. Dugoročne i kratkoročne obveze čine 38% izvora sredstava, a posljedica su ranijih kreditnih zaduživanja radi ulaganja u obnovu i modernizaciju hotelskih kapaciteta. Dugoročne obveze su povećane za 4.655 tisuća kuna što je vrijednost novog kredita OTP banke odobrenog iz sredstava HBOR-a, odobrenog radi financiranja obrtnih sredstava, a smanjene za pozitivne tečajne razlike u iznosu 280 tisuća kuna.

Smanjenje kratkoročnih obveza za 7% posljedica je djelomičnog povrata revolving kredita do 30.06.2010. godine.

BILJEŠKA III Račun dobiti i gubitka

1. Poslovni prihodi

Hoteli iz sastava Društva u razdoblju siječanj – lipanj 2010. godine ukupno su ostvarili 50.524 noćenja i ukupan poslovni prihod od 12.812 tisuća kuna. Zbog manje ostvarenih noćenja i uz nižu prosječnu cijenu od prošlogodišnje, realizirani poslovni prihod je za 7% manji od istog razdoblja prošle godine.

2. Poslovni rashodi

U razdoblju siječanj – lipanj 2010. godina poslovni rashodi iznose 20.929 tisuća kuna i za 6% su niži u odnosu na isto razdoblje prošle godine. Smanjenje je evidentirano na svim pozicijama rashoda, a najznačajnija razlika je na stavci amortizacije zbog izmijenjene stope otpisa.

3. Financijski prihodi

Financijski prihodi Društva u promatranom razdoblju 2010. godine iznose 854 tisuće kn, a uglavnom su nastali knjiženjem pozitivnih tečajnih razlika po kreditima saldiranim s negativnim tečajnim razlikama.

4. Financijski rashodi

Financijski rashodi na datum bilance iznose 2.479 tisuća kuna, a nastali su knjiženjem:

- ugovorenih kamata za kredite od 923 tisuće kuna,
- zateznih kamata od 1.312 tisuće kuna i
- negativnih tečajnih razlika od 244 tisuće kuna.

BILJEŠKA IV Novčani tijek

Društvo je tijekom promatranog razdoblja 2010. godine redovito i u rokovima dospijeća podmirivalo sve svoje obveze, osim kreditnih obveza prema Hrvatskom fondu za privatizaciju.

BILJEŠKA V Promjene kapitala

Kapital je tijekom u 2010.godine smanjen za gubitak zabilježen u poslovanju siječanj-lipanj 2010. godine u iznosu od 9.802 tisuće kuna.

BILJEŠKA VI Obveze prema zaposlenicima

Uprava Društva i Sindikalna podružnica Hotela Maestral d.d. dana 30.travnja 2010. godine potpisali su dodatak osnovnom Sporazumu temeljem kojeg se nastavlja odgoda isplate povećanja plaća radnicima temeljena na Kolektivnom ugovoru. Na osnovu tog sporazuma neisplaćeni dio plaće knjiži se kao obveza (dug) radnicima. Ukupan neisplaćeni dug radnicima po ovoj osnovi za prvo polugodište 2010.godine iznosi 574 tisuće kuna, a doprinosi na plaće 99 tisuća kuna.

BILJEŠKA VII Transakcije s povezanim osobama

Društvo je vlasnički kontrolirano od strane Hrvatskog fonda za privatizaciju i Državne agencije za sanaciju banaka koje imaju u vlasništvu 82,18% dionica.

Ukupne obveze prema DAB-u na dan 30.06.2010. godine iznose 32.372 tisuće kuna.

Temeljem odredbi članaka 407. do 410. Zakona o tržištu kapitala, te odredbe točke 127. Pravila Zagrebačke burze d.d., Davorko Obuljen, predsjednik Uprave Društva, Petar Marković, član Uprave Društva i Marijana Zuanić, direktorica kontrolinga, istraživanja i razvoja Sektora kontrolinga i računovodstva, ovim daju sljedeću

IZJAVU OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA

I.

Prema našem najboljem saznanju financijski izvještaj društva Hoteli Maestral d.d. (dalje u tekstu: Društvo) za razdoblje siječanj – lipanj 2010. godine sastavljen je uz primjenu Međunarodnih standarda financijskog izvješćivanja (MSFI), a u skladu s hrvatskim Zakonom o računovodstvu važećim na dan izdavanja ovih financijskih izvještaja, i daje cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, gubitaka i dobitaka, financijskog položaja i poslovanja Društva.

II.

Prema našem najboljem saznanju, izvještaj posloводства Društva za razdoblje od 01. siječnja do 31. lipnja 2010. godine sadrži istinit prikaz razvoja i rezultat poslovanja i položaja Društva uz opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima je Društvo izloženo.

U Dubrovniku, 23. srpanj 2010.

mr. sc. Marijana Zuanić
Direktorica kontrolinga, istraživanja i razvoja

Petar Marković, dipl .oec.
Član Uprave

mr. sc. Davorko Obuljen
Predsjednik Uprave