

**PRILOG 1.**

Razdoblje izvještavanja:

**01.01.2010**

do

**30.09.2010.****Tromjesečni finansijski izvještaj poduzetnika-TFI-POD**Matični broj (MB): **03440885**Matični broj subjekta (MBS): **060008247**Osobni identifikacijski broj  
(OIB): **88557173997**Tvrta izdavateljca: **HOTELI MAESTRAL d.d.**Poštanski broj i mjesto: **20000** **DUBROVNIK**Ulica i kućni broj: **Ćira Carića 3**Adresa e-pošte: **hotelimaestral@hotelimaestral.com**Internet adresa: **www.hotelimaestral**Šifra i naziv općine/grada: **98** **DUBROVNIK**Šifra i naziv županije: **19** **DUBROVAČKO-NERETVANSKA**Broj zaposlenih: **190**  
(krajem tromjesečja)Konsolidirani izvještaj: **NE**Šifra NKD-a: **5510**

Tvrte subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

|  |  |  |
|--|--|--|
|  |  |  |
|  |  |  |
|  |  |  |
|  |  |  |
|  |  |  |
|  |  |  |
|  |  |  |

Knjigovodstveni servis:  Osoba za kontakt: **Marijana Zunić**

(unos se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: Telefaks: **020/433-656**Adresa e-pošte: **020/433-600**Prezime 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

30.09.2010.

u kunama

| Naziv pozicije   | AOP<br>oznaka | Prethodno<br>razdoblje<br>31.12.2009. | Tekuće<br>razdoblje<br>30.09.2010. |
|--|---------------|---------------------------------------|------------------------------------|
| 1  | 2             | 3                                     | 4                                  |
| <b>AKTIVA</b>  |               |                                       |                                    |
| <b>A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL</b>   | <b>001</b>    |                                       |                                    |
| <b>B) DUGOTRAJNA IMOVINA</b>   | <b>002</b>    | 218.828.768                           | 215.548.492                        |
| I. NEMATERIJALNA IMOVINA   | <b>003</b>    | 144.172                               | 306.007                            |
| II. MATERIJALNA IMOVINA  | <b>004</b>    | 218.472.945                           | 215.030.834                        |
| III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA   | <b>005</b>    | 211.651                               | 211.651                            |
| IV. POTRAŽIVANJA   | <b>006</b>    |                                       |                                    |
| V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA  | <b>007</b>    |                                       |                                    |
| <b>C) KRATKOTRAJNA IMOVINA</b>   | <b>008</b>    | 18.158.622                            | 22.661.937                         |
| I. ZALIHE  | <b>009</b>    | 980.457                               | 998.346                            |
| II. POTRAŽIVANJA   | <b>010</b>    | 5.018.282                             | 12.894.581                         |
| III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA   | <b>011</b>    | 392.272                               | 390.844                            |
| IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI  | <b>012</b>    | 11.767.611                            | 8.378.166                          |
| <b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>  | <b>013</b>    | 588.529                               | 2.149.582                          |
| <b>E) GUBITAK IZNAD KAPITALA</b>   | <b>014</b>    |                                       |                                    |
| <b>F) UKUPNO AKTIVA</b>  | <b>015</b>    | 237.575.919                           | 240.360.011                        |
| <b>G) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>   | <b>016</b>    |                                       |                                    |
| <b>PASIVA</b>  |               |                                       |                                    |
| <b>A) KAPITAL I REZERVE</b>  | <b>017</b>    | 137.260.248                           | 137.737.237                        |
| I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL  | <b>018</b>    | 103.144.000                           | 103.144.000                        |
| II. KAPITALNE REZERVE  | <b>019</b>    |                                       |                                    |
| III. REZERVE IZ DOBITI   | <b>020</b>    | 9.808.842                             | 9.808.842                          |
| IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE   | <b>021</b>    | 27.164.505                            | 27.164.505                         |
| V. ZADRŽANA DOBIT  | <b>022</b>    | 4.109.005                             | 0                                  |
| VI. PRENESENI GUBITAK  | <b>023</b>    |                                       | 2.857.099                          |
| VII. DOBIT POSLOVNE GODINE   | <b>024</b>    |                                       | 476.989                            |
| VIII. GUBITAK POSLOVNE GODINE  | <b>025</b>    | 6.966.104                             | 0                                  |
| IX. MANJINSKI INTERES  | <b>026</b>    |                                       | 0                                  |
| <b>B) REZERVIRANJA</b>   | <b>027</b>    | 245.760                               | 245.760                            |
| <b>C) DUGOROČNE OBVEZE</b>   | <b>028</b>    | 44.215.394                            | 57.751.494                         |
| <b>D) KRATKOROČNE OBVEZE</b>   | <b>029</b>    | 55.720.757                            | 42.887.585                         |
| <b>E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>   | <b>030</b>    | 133.760                               | 1.737.935                          |
| <b>F) UKUPNO – PASIVA</b>  | <b>031</b>    | 237.575.919                           | 240.360.011                        |
| <b>G) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>   | <b>032</b>    |                                       |                                    |
| <b>DODATAK BILANCI (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)</b> |               |                                       |                                    |
| <b>KAPITAL I REZERVE</b>   |               |                                       |                                    |
| 1. Pripisano imateljima kapitala matice  | <b>033</b>    |                                       |                                    |
| 2. Pripisano manjinskom interesu   | <b>034</b>    |                                       |                                    |

## RAČUN DOBITI I GUBITKA

za razdoblje

01.01.2010.

do

30.09.2010.

u kunama

| Naziv pozicije   | AOP<br>oznaka | Prethodno razdoblje 01.01.-<br>30.09.2009. |                   | Tekuće razdoblje 01.01.-<br>30.09.2010. |                   |
|--|---------------|--|-------------------|---|-------------------|
|  |               | Kumulativno                                | Tromjesečje       | Kumulativno                             | Tromjesečje       |
| 1  | 2             | 3  | 4                 | 5                                       | 6                 |
| <b>I. POSLOVNI PRIHODI</b>   | <b>035</b>    | <b>40.804.524</b>                          | <b>27.012.300</b> | <b>40.299.166</b>                       | <b>27.486.817</b> |
| 1. Prihodi od prodaje  | 036           | 40.112.995                                 | 26.631.654        | 39.607.396                              | 27.148.350        |
| 2. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga  | 037           | 27.419                                     | 16.953            | 23.007                                  | 10.759            |
| 3. Ostali poslovni prihodi   | 038           | 664.110                                    | 363.693           | 668.763                                 | 327.708           |
| <b>II. POSLOVNI RASHODI</b>  | <b>039</b>    | <b>38.739.128</b>                          | <b>16.423.380</b> | <b>36.334.478</b>                       | <b>15.405.636</b> |
| 1. Smanjenje vrijednosti zaliha nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda                                   | 040           |  |                   |   |                   |
| 2. Povećanje vrijednosti zaliha nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda                                   | 041           |  |                   |   |                   |
| 3. Materijalni troškovi  | 042           | 13.676.365                                 | 7.521.059         | 12.896.004                              | 7.041.843         |
| 4. Troškovi osoblja  | 043           | 17.969.771                                 | 6.236.756         | 18.201.999                              | 6.415.645         |
| 5. Amortizacija  | 044           | 5.237.539                                  | 1.737.660         | 3.716.333                               | 1.236.243         |
| 6. Ostali troškovi   | 045           | 1.721.121                                  | 793.573           | 1.153.149                               | 406.711           |
| 7. Vrijednosno usklađivanje  | 046           |  |                   |   |                   |
| 8. Rezerviranja  | 047           |  |                   | 60.000                                  | 60.000            |
| 9. Ostali poslovni rashodi   | 048           | 134.332                                    | 134.332           | 306.993                                 | 245.194           |
| <b>III. FINANIJSKI PRIHODI</b>   | <b>049</b>    | <b>649.913</b>                             | <b>415.588</b>    | <b>275.206</b>                          | <b>167.525</b>    |
| 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           | 647.958                                    | 414.663           | 275.206                                 | 167.525           |
| 3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa  | 052           |  |                   |   |                   |
| 4. Nerealizirani dobici (prihodi)  | 053           |  |                   |   |                   |
| 5. Ostali finansijski prihodi  | 054           | 1.955                                      | 925               |   |                   |
| <b>IV. FINANIJSKI RASHODI</b>  | <b>055</b>    | <b>4.335.179</b>                           | <b>1.738.586</b>  | <b>3.762.905</b>                        | <b>1.969.567</b>  |
| 1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima   | 056           | 2.333.795                                  | 619.328           | 1.717.656                               | 638.327           |
| 2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama            | 057           | 1.097.842                                  | 383.083           | 1.854.681                               | 1.201.248         |
| 3. Nerealizirani gubici (rashodi) finansijske imovine  | 058           |  |                   |   |                   |
| 4. Ostali finansijski rashodi  | 059           | 903.542                                    | 736.175           | 190.568                                 | 129.992           |
| <b>V. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI</b>  | <b>060</b>    |  |                   |   |                   |
| <b>VI. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI</b>   | <b>061</b>    |  |                   |   |                   |
| <b>VII. UKUPNI PRIHODI</b>   | <b>062</b>    | <b>41.454.437</b>                          | <b>27.427.888</b> | <b>40.574.372</b>                       | <b>27.654.342</b> |
| <b>VIII. UKUPNI RASHODI</b>  | <b>063</b>    | <b>43.074.307</b>                          | <b>18.161.966</b> | <b>40.097.383</b>                       | <b>17.375.203</b> |
| <b>IX. DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA</b>  | <b>064</b>    |  | <b>9.265.922</b>  | <b>476.989</b>                          | <b>10.279.139</b> |
| <b>X. GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA</b>   | <b>065</b>    | <b>1.619.870</b>                           |                   |   |                   |
| <b>XI. POREZ NA DOBIT</b>  | <b>066</b>    |  |                   |   |                   |
| <b>XII. DOBIT RAZDOBLJA</b>  | <b>067</b>    |  | <b>9.265.922</b>  | <b>476.989</b>                          | <b>10.279.139</b> |
| <b>XIII. GUBITAK RAZDOBLJA</b>   | <b>068</b>    | <b>1.619.870</b>                           |                   |   |                   |
| <b>DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji finansijski izvještaj)</b>   |               |  |                   |   |                   |
| <b>XIV.* DOBIT PRIPISANA IMATELJIMA KAPITALA MATICE</b>  | <b>069</b>    |  |                   |   |                   |
| <b>XV.* DOBIT PRIPISANA MANJINSKOM INTERESU</b>  | <b>070</b>    |  |                   |   |                   |
| <b>XVI.* GUBITAK PRIPISAN IMATELJIMA KAPITALA MATICE</b>   | <b>071</b>    |  |                   |   |                   |
| <b>XVII.* GUBITAK PRIPISAN MANJINSKOM INTERESU</b>   | <b>072</b>    |  |                   |   |                   |

## IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda

u razdoblju 01.01.2010 do 30.09.2010

u kunama

| Naziv pozicije   | AOP oznaka | Prethodno razdoblje 01.01-30.09.2009 | Tekuće razdoblje 30.09.2010. |
|--|------------|--------------------------------------|------------------------------|
| 1  | 2          | 3                                    | 4                            |
| <b>NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>                                     |            |                                      |                              |
| 1. Dobit prije poreza  | 073        | -1.619.869                           | 476.989                      |
| 2. Amortizacija  | 074        | 5.237.539                            | 3.716.333                    |
| 3. Povećanje kratkoročnih obveza   | 075        | 3.855.953                            | 7.091.812                    |
| 4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja  | 076        | 6.087.955                            | 0                            |
| 5. Smanjenje zaliha  | 077        | 247.047                              | 0                            |
| 6. Ostalo povećanje novčanog tijeka  | 078        | 9.745                                | 3.165.228                    |
| <b>I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti</b>               | <b>079</b> | <b>13.818.370</b>                    | <b>14.450.362</b>            |
| 1. Smanjenje kratkoročnih obveza   | 080        | 0                                    | 0                            |
| 2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja  | 081        | 8.329.000                            | 7.967.416                    |
| 3. Povećanje zaliha  | 082        | 0                                    | 17.889                       |
| 4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka  | 083        | 1.575.384                            |                              |
| <b>II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti</b>              | <b>084</b> | <b>9.904.384</b>                     | <b>7.985.305</b>             |
| <b>A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>                | <b>085</b> | <b>3.913.986</b>                     | <b>6.465.057</b>             |
| <b>A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>                | <b>086</b> | <b>0</b>                             | <b>0</b>                     |
| <b>NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>                                |            |                                      |                              |
| 1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine     | 087        |                                      |                              |
| 2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata                | 088        |                                      |                              |
| 3. Novčani primici od kamata   | 089        |                                      |                              |
| 4. Novčani primici od dividendi  | 090        |                                      |                              |
| 5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti                           | 091        | 1.435.000                            | 4.655.193                    |
| <b>III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti</b>                  | <b>092</b> | <b>1.435.000</b>                     | <b>4.655.193</b>             |
| 1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine       | 093        | 3.792.249                            | 788.436                      |
| 2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata  | 094        |                                      |                              |
| 3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti                            | 095        | 9.088.106                            | 6.633.212                    |
| <b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti</b>                    | <b>096</b> | <b>12.880.355</b>                    | <b>7.421.648</b>             |
| <b>B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>           | <b>097</b> |                                      |                              |
| <b>B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>           | <b>098</b> | <b>11.445.355</b>                    | <b>2.766.455</b>             |
| <b>NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI</b>                                   |            |                                      |                              |
| 1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata | 099        |                                      |                              |
| 2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi    | 100        | 3.500.000                            | 5.250.000                    |
| 3. Ostali primici od financijskih aktivnosti                                     | 101        | 21.512.623                           | 205.657                      |
| <b>V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti</b>                      | <b>102</b> | <b>25.012.623</b>                    | <b>5.455.657</b>             |
| 1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica                        | 103        | 10.485.797                           | 12.251.530                   |
| 2. Novčani izdaci za isplatu dividendi   | 104        |                                      |                              |
| 3. Novčani izdaci za financijski najam   | 105        |                                      |                              |
| 4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica                                     | 106        |                                      |                              |
| 5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti                              | 107        | 16.191.000                           | 292.174                      |
| <b>VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti</b>                      | <b>108</b> | <b>26.676.797</b>                    | <b>12.543.704</b>            |
| <b>C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI</b>              | <b>109</b> | <b>0</b>                             |                              |
| <b>C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI</b>              | <b>110</b> | <b>1.664.174</b>                     | <b>7.088.047</b>             |
| Ukupno povećanje novčanog tijeka   | 111        | 3.913.986                            | 6.465.057                    |
| Ukupno smanjenje novčanog tijeka   | 112        | 13.109.529                           | 9.854.502                    |
| Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja                                 | 113        | 9.826.383                            | 11.767.611                   |
| Povećanje novca i novčanih ekvivalenata  | 114        | 13.740.369                           | 18.232.668                   |
| Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata  | 115        | 13.109.529                           | 9.854.502                    |
| Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja                                   | 116        | 630.840                              | 8.378.166                    |

## IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

od 01.01.2010 do 30.09.2010

u kunama

| Naziv pozicije  | AOP<br>oznaka | Prethodno<br>razdoblje        | Povećanje  | Smanjenje  | Tekuće<br>razdoblje |
|---|---------------|-------------------------------|------------|------------|---------------------|
| 1   | 2             | 31.12.<br>prethodne<br>godine |            | 3          | 4                   |
| 1. Upisani kapital  | 117           | 103.144.000                   | 0          | 0          | 103.144.000         |
| 2. Kapitalne rezerve  | 118           |                               |            |            |                     |
| 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                    | 476.989    | -6.966.104 | 476.989             |
| 6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine                  | 122           | 27.164.505                    | 0          | 0          | 27.164.505          |
| 7. Revalorizacija nematerijalne imovine                           | 123           |                               |            |            |                     |
| 8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju      | 124           |                               |            |            |                     |
| 9. Ostala revalorizacija  | 125           |                               |            |            |                     |
| 10. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje | 126           |                               |            |            |                     |
| 11. Tekući i odgođeni porezi (dio)                                | 127           |                               |            |            |                     |
| 12. Zaštita novčanog tijeka                                       | 128           |                               |            |            |                     |
| 13. Promjene računovodstvenih politika                            | 129           |                               |            |            |                     |
| 14. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja             | 130           |                               |            |            |                     |
| 15. Ostale promjene kapitala                                      | 131           |                               |            |            |                     |
| <b>16. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala</b>                | <b>132</b>    | 137.260.248                   | -2.380.110 | -2.857.099 | 137.737.237         |
| 16a. Pripisano imateljima kapitala matice                         | 133           |                               |            |            |                     |
| 16b. Pripisano manjinskom interesu                                | 134           |                               |            |            |                     |

**Hoteli Maestral d.d.**  
**Dubrovnik, Ćira Carića 3**

## **MEĐUIZVJEŠTAJ UPRAVE DRUŠTVA 3Q 2010.**

Hoteli Maestral d.d. posluju sezonski, od Uskrsa do kraja listopada. Hoteli su, u promatranom razdoblju ostvarili ukupno 126.169 noćenja, što je na razini prošle godine.

Ukupni poslovni prihodi prvih devet mjeseci 2010. iznose 42,30 milijuna kuna, što je 1% manje u odnosu na 2009. godinu, ali i 2% više od plana.

Ukupni poslovni rashodi promatranog razdoblja su, zahvaljujući uspješnom provođenju programa štednje, niži za 6% u odnosu na prethodnu godinu i iznose 15,41 milijuna kuna. Smanjenje je zabilježeno na svim stavkama rashoda, osim na troškovima osoblja koji su nepromijenjeni.

Društvo je ostvarilo dobit u iznosu od 476.989 kuna.

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** **3Q 2010.**

U ovim bilješkama prezentirani su samo poslovni događaji koji su značajni za razumijevanje financijskog rezultata Društva u razdoblju siječanj - rujanj 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 izvještavanja, 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 30.09.2010. godine iznosi 240.360 tisuća kuna i za 1% je veća u odnosu na kraj prošle godine. Najznačajnije promjena zabilježena je na poziciji *potraživanja* na kojoj je 31.12.2009. godine evidentirano 5.018 tisuća kuna, a 30.09.2010. godine 12.895 tisuća kuna. Povećanje potraživanja posljedica je poslovne aktivnosti Društva tijekom turističke sezone, a na toj poziciji knjižene su sljedeće stavke:

- ✓ potraživanja od kupaca 9.746 (000) kn,
- ✓ potraživanja od radnika 99 (000) kn,
- ✓ potraživanja od Države 168 (000) kn,
- ✓ potraživanja za PDV 965 (000) kn,
- ✓ ostala potraživanja 1.917 (000) kn.

Pored toga, do značajnijeg povećanja je došlo i na poziciji plaćeni troškovi budućih razdoblja i obračunati prihodi gdje je u okviru iznosa 2.150 tisuća kuna proknjiženo:

- ✓ nefakturirana realizacija 762 (000) kn,
- ✓ unaprijed plaćeni troškovi i primljeni predujmovi 1.306 (000) kn
- ✓ obračunati prihodi-štete OZ 82 (000) kn.

#### **2. Pasiva**

U strukturi pasive pretežiti izvor su vlastiti kapital i rezerve u iznosu od 137.737 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 13.536 tisuća kuna. Povećanje dugoročnih izvora je nastalo zbog ugovaranja novog kredita za trajna obrtna sredstva preko OTP banke odobrenog iz sredstava HBOR-a u lipnju 2010. godine. Osim toga značajno je napomenuti da je ugovorena odgoda dospjelih glavnica – otplata dugoročnog kredita OTP banke broj 041001070625 (rate dospjele 30.06.2010 i 31. 12.2010) kao i dugoročnog kredita HBOR-a broj DT-5/05 ( rate dospjele 31. 12.2009; 30.06.2010 i 31.12.2010).

Smanjenje kratkoročnih obveza za 7% posljedica je navedene ugovorene odgode glavnica, dugoročnih kredita čiji su dodaci ugovora naknadno zaključeni.

### **BILJEŠKA III**                      **Račun dobiti i gubitka**

#### **1. Poslovni prihodi**

Hoteli iz sastava Društva u razdoblju siječanj – rujan 2010. godine prosječno su radili 171 dan , a uz 136 dana pune zauzetosti, ukupno su ostvarili 126.169 noćenja i poslovni prihod od 40.299 tisuća kuna, što je 1% manje od istog razdoblja prošle godine. Na ovaj rezultat su prije svega utjecali rezultati predsezone u kojima je ostvareno manje noćenja od očekivanih (gospodarska kriza i erupcija vulkana na Islandu), dok je rezultat glavne sezone (trećeg tromjesečja) bolji od planiranih rezultata.

#### **2. Poslovni rashodi**

U razdoblju siječanj – rujan 2010. godine poslovni rashodi su iznose 15.406 tisuća kuna i za 6% su niži u odnosu na isto razdoblje prošle godine. Smanjenje je evidentirano na svim pozicijama rashoda osim troškova osoblja koji su porasli za 3% zbog povećanja osnovice za obračun plaća u svibnju ove godine.

#### **3. Financijski prihodi**

Financijski prihodi Društva u promatranom razdoblju 2010. godine iznose 275 tisuće kn, a nastali knjiženjem pozitivnih tečajnih razlika po kreditima saldiranim s negativnim tečajnim razlikama.

#### **4. Financijski rashodi**

Financijski rashodi na datum bilance iznose 3.763 tisuća kuna, a nastali su knjiženjem:

- ugovorenih kamata za kredite od 1.253 tisuće kuna,
- zateznih kamata od 2.069 tisuće kuna i
- negativnih tečajnih razlika od 250 tisuće kuna
- ostali financijski rashodi 191 tisuća kuna.

### **BILJEŠKA IV**                      **Novčani tijek**

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

### **BILJEŠKA V**                      **Promjene kapitala**

Kapital je tijekom u 2010.godine povećan za dobit zabilježenu u poslovanju siječanj-rujan 2010. godine u iznosu od 477 tisuća 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 prvih devet mjeseci 2010.godine iznosi 964 tisuće kuna, a doprinosi na plaće 163 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 30.09.2010. godine iznose 33.458 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 FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA**

### **I.**

Prema našem najboljem saznanju financijski izvještaj društva Hoteli Maestral d.d. (dalje u tekstu: Društvo) za razdoblje lipanj – rujan 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. srpnja do 30. rujna 2010. godine sadrži istinit prikaz razvoja i rezultat poslovanja i položaja Društva uz opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima je Društvo izloženo.

U Dubrovniku, 25. listopada 2010.

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

Petar Marković, dipl .oec.  
Član Uprave

mr. sc. Davorko Obuljen  
Predsjednik Uprave