

**PRILOG 1.**

Razdoblje izvještavanja:

01.01.

do

31.12.2010.

**Tromjesečni finansijski izvještaj poduzetnika-TFI-POD**Matični broj (MB): **03440885**Matični broj subjekta (MBS): **060008247**Osobni identifikacijski broj  
(OIB): **88557173997**Tvrtka izdavateljca: **HOTELI MAESTRAL d.d.**Poštanski broj i mjesto: **20000****DUBROVNIK**Ulica i kućni broj: **Ćira Carića 3**Adresa e-pošte: [hotelimaestral@hotelimaestral.com](mailto:hotelimaestral@hotelimaestral.com)Internet adresa: [www.hotelimaestral](http://www.hotelimaestral)Šifra i naziv općine/grada: **98 DUBROVNIK**Šifra i naziv županije: **19 DUBROVAČKO-NERETVANSKA**Broj zaposlenih: **178**

(krajem tromjesečja)

Konsolidirani izvještaj: **NE**Šifra NKD-a: **5510**

Tvrtke subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:


Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: **Marijana Zuanic**

(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: **020/433-600**Telefaks: **020/433-656**Adresa e-pošte: [hotelimaestral@hotelimaestral.com](mailto:hotelimaestral@hotelimaestral.com)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

**31.12.2010.**

u kunama

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
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	214.294.321
I. NEMATERIJALNA IMOVINA	<b>003</b>	144.172	310.684
II. MATERIJALNA IMOVINA	<b>004</b>	218.472.945	213.780.805
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA	<b>005</b>	211.651	202.832
IV. POTRAŽIVANJA	<b>006</b>		
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	<b>007</b>		
<b>C) KRATKOTRAJNA IMOVINA</b>	<b>008</b>	18.158.622	14.384.909
I. ZALIHE	<b>009</b>	980.457	751.699
II. POTRAŽIVANJA	<b>010</b>	5.018.282	3.398.409
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA	<b>011</b>	392.272	388.025
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	<b>012</b>	11.767.611	9.846.776
<b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>	<b>013</b>	588.529	600.183
<b>E) GUBITAK IZNAD KAPITALA</b>	<b>014</b>		
<b>F) UKUPNO AKTIVA</b>	<b>015</b>	237.575.919	229.279.413
<b>G) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>016</b>		108.026.196
<b>PASIVA</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE</b>	<b>017</b>	137.260.248	129.651.528
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	
VI. PRENESENI GUBITAK	<b>023</b>		2.857.099
VII. DOBIT POSLOVNE GODINE	<b>024</b>		
VIII. GUBITAK POSLOVNE GODINE	<b>025</b>	6.966.104	7.608.720
IX. MANJINSKI INTERES	<b>026</b>		
<b>B) REZERVIRANJA</b>	<b>027</b>	245.760	245.760
<b>C) DUGOROČNE OBVEZE</b>	<b>028</b>	44.215.394	45.324.482
<b>D) KRATKOROČNE OBVEZE</b>	<b>029</b>	55.720.757	53.913.226
<b>E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>	<b>030</b>	133.760	144.417
<b>F) UKUPNO – PASIVA</b>	<b>031</b>	237.575.919	229.279.413
<b>G) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>032</b>		108.026.196
<b>DODATAK BILANCI (popunjava 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 31.12.2010.

u kunama

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjesečje	Kumulativno	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
<b>I. POSLOVNI PRIHODI</b>	<b>035</b>	44.884.360	4.079.836	44.564.609	4.265.444
1. Prihodi od prodaje	<b>036</b>	43.701.866	3.588.871	43.710.294	4.102.898
2. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	<b>037</b>	29.511	2.092	29.558	6.552
3. Ostali poslovni prihodi	<b>038</b>	1.152.983	488.873	824.757	155.994
<b>II. POSLOVNI RASHODI</b>	<b>039</b>	48.734.022	9.994.894	47.047.435	10.712.957
1. Smanjenje vrijednosti zaima neodvrzene proizvodnje i ostalih vrijednosti	<b>040</b>				
2. Povećanje vrijednosti zaima neodvrzene proizvodnje i ostalih vrijednosti	<b>041</b>				
3. Materijalni troškovi	<b>042</b>	16.449.109	2.772.744	15.489.656	2.433.739
4. Troškovi osoblja	<b>043</b>	24.371.320	6.401.549	23.801.921	5.599.922
5. Amortizacija	<b>044</b>	5.312.451	74.912	4.964.471	1.248.138
6. Ostali troškovi	<b>045</b>	1.931.515	210.394	1.916.891	763.742
7. Vrijednosno usklađivanje	<b>046</b>				
8. Rezerviranja	<b>047</b>			616.200	556.200
9. Ostali poslovni rashodi	<b>048</b>	669.627	535.295	258.296	111.216
<b>III. FINANCIJSKI PRIHODI</b>	<b>049</b>	2.407.171	1.758.554	351.315	76.109
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	<b>050</b>				
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	<b>051</b>	2.340.142	1.693.480	340.842	65.636
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	<b>052</b>				
4. Nerealizirani dobiti (prihodi)	<b>053</b>	64.666	64.666	10.473	10.473
5. Ostali financijski prihodi	<b>054</b>	2.363	408		
<b>IV. FINANCIJSKI RASHODI</b>	<b>055</b>	5.523.613	1.187.085	5.477.209	1.714.305
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	<b>056</b>	2.524.050	752.885	2.524.050	806.393
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	<b>057</b>	2.040.389	378.568	2.687.074	832.393
3. Nerealizirani gubici (rashodi) financijske imovine	<b>058</b>				
4. Ostali financijski rashodi	<b>059</b>	959.174	55.632	266.085	75.519
<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>	47.291.531	5.838.390	44.915.924	4.341.553
<b>VIII. UKUPNI RASHODI</b>	<b>063</b>	54.257.635	11.181.979	52.524.644	12.427.262
<b>IX. DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA</b>	<b>064</b>				
<b>X. GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA</b>	<b>065</b>	6.966.104	5.343.589	7.608.720	8.085.709
<b>XI. POREZ NA DOBIT</b>	<b>066</b>				
<b>XII. DOBIT RAZDOBLJA</b>	<b>067</b>				
<b>XIII. GUBITAK RAZDOBLJA</b>	<b>068</b>	6.966.104	5.343.589	7.608.720	8.085.709
<b>DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski 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 31.12.2010

u kunama

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
<b>NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Dobit prije poreza	073	-6.966.104	-7.608.720
2. Amortizacija	074	5.312.451	4.964.471
3. Povećanje kratkoročnih obveza	075	775.538	6.776.139
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	076	3.519.849	1.619.873
5. Smanjenje zaliha	077	429.984	228.758
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	078		22.312
<b>I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti</b>	<b>079</b>	3.071.718	6.002.833
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	080		
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	081		
3. Povećanje zaliha	082		
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	083	50.694	
<b>II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti</b>	<b>084</b>	50.694	0
<b>A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>	<b>085</b>	3.021.024	6.002.833
<b>A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>	<b>086</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>	1.435.000	4.655.193
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	093	3.679.899	814.851
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	094		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	095	9.757.626	7.447.818
<b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti</b>	<b>096</b>	13.437.525	8.262.669
<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>	12.002.525	3.607.476
<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	11.519.853	7.550.000
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	101	362.032	677.846
<b>V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti</b>	<b>102</b>	11.881.885	8.227.846
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	103	11.485.796	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	1.281.528	292.508
<b>VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti</b>	<b>108</b>	12.767.324	12.544.038
<b>C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI</b>	<b>109</b>		
<b>C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI</b>	<b>110</b>	885.439	4.316.192
Ukupno povećanje novčanog tijeka	111	3.021.024	6.002.833
Ukupno smanjenje novčanog tijeka	112	12.887.964	7.923.668
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	113	21.634.551	11.767.611
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	114		
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	115	9.866.940	1.920.835
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	116	11.767.611	9.846.776

## IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

od 01.01.2010 do 31.12.2010

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				
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	0	642.616	-7.608.720
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	-2.857.099	4.751.621	129.651.528
16a. Pripisano imateljima kapitala matice	133				
16b. Pripisano manjinskom interesu	134				



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

## **MEĐUIZVJEŠTAJ UPRAVE DRUŠTVA 4Q 2010.**

Hoteli Maestral su turističko i hotelijersko društvo sa sjedištem u Dubrovniku, koje čini 5 hotela u kategoriji od četiri do dvije zvjezdice (hotel Uvala\*\*\*\*, hotel Splendid\*\*\*\*, hotel Komodor\*\*\*\*, hotel Vis\*\*\*, hotel Adriatic\*\*). Svi hoteli smješteni su jedan pored drugog u zapadnom dijelu Dubrovnika, u uvali Lapad. Posluju sezonski, od travnja do kraja listopada. Na dan 31. prosinca 2010. u Društvu je bilo zaposleno 175 radnika.

Hoteli su u sezoni 2010. ostvarili 140.894 noćenja, što je za 2% više nego godinu ranije.

Ukupni poslovni prihodi za razdoblje siječanj – prosinac 2010. iznose 44,56 milijuna kuna, što je 0,71% manje u odnosu na 2009. godinu.

Značajno smanjenje prihoda od financijskih aktivnosti, sa 2,40 milijuna kuna u 2009. godini na samo 0,35 milijuna kuna u 2010., uzrokovao je pad ukupnih prihoda od 5,02% u odnosu na prihode poslovne 2009. godine.

Ukupni poslovni rashodi promatranog razdoblja su, zahvaljujući uspješnom provođenju programa racionalizacije troškova na svim razinama, niži za 3,46% u odnosu na prethodnu godinu i iznose 47,05 milijuna kuna.

Društvo je u razdoblju siječanj – prosinac 2010. ostvarilo gubitak u iznosu od 7,61 milijuna kuna.

Tijekom 2010. godine Hoteli Maestral d.d. nisu stjecali niti otpuštali vlastite dionice, nije bilo spajanja niti pripajanja, kao ni značajnih promjena vlasničke strukture. Računovodstvene politike se također nisu mijenjale.

Kao i ostala hotelska društva u turističkim destinacijama diljem Hrvatske, Hoteli Maestral d.d. su izloženi brojnim tržišnim rizicima na strani potražnje, valutnim i kreditnim rizicima te rizicima solventnosti i likvidnosti (prvenstveno zbog neriješenih dospjelih obaveza prema DAB- u).

Društvo primjenjuje odgovarajuće instrumente upravljanja i kontrole ovih rizika, u skladu sa računovodstvenim politikama.

mr.sc. Davorko Obuljen  
Predsjednik Uprave



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

## **BILJEŠKE UZ FINACIJSKI IZVJEŠTAJ 4Q 2010.**

U ovim bilješkama prezentirani su samo poslovni događaji koji su značajni za razumijevanje nerevidiranog financijskog rezultata Društva u razdoblju siječanj – prosinac 2010. godine, odnosno za razdoblje listopad - prosinac 2010. ( IV kvartal).

### **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.

Tijekom 2010. godine nije bilo izmjena računovodstvenih politika Društva.

### **BILJEŠKA II                      Bilanca stanja**

#### **1. Aktiva**

Ukupna aktiva Društva na dan 31.12.2010. godine iznosi 229 .279 tisuća kuna i za 3% je manja u odnosu na kraj prethodne godine. Promjene, odnosno smanjenja. su zabilježene na pozicijama dugotrajne materijalne imovine, za razliku vrijednosti ulaganja i amortizacije; te na poziciji kratkotrajne imovine.

#### **2. Pasiva**

U strukturi pasive pretežiti izvor su vlastiti kapital i rezerve u iznosu od 129.652 tisuća kuna, što čini 56% ukupnih izvora sredstava. Dugoročne i kratkoročne obveze čine 43 % izvora sredstava, a posljedica su ranijih kreditnih zaduživanja radi ulaganja u obnovu i modernizaciju hotelskih kapaciteta. Zbog dospjelih otplata kredita iz sredstava HBOR-a čija je otplata odgođena dugoročne obveze su povećane, a kratkoročne su smanjen, u odnosu na isto razdoblje godinu ranije. Na taj način je dio dospjelih kratkoročnih obveza postao nedospjela dugoročna obveza.

Izrazit je nerazmjer vrijednosti kratkotrajne imovine koja na dan bilance iznosi 14.385 tisuća kuna i kratkoročnih obveza u iznosu od 53.913 tisuća kuna. Većinu kratkoročnih obveza čine obveze prema većinskom vlasniku i vjerovniku – Državnoj agenciji za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka u iznosu 32.591 tisuća kuna. U predstojećem razdoblju očekuje se reguliranje ovih obaveza i na taj način dovođenje bilančnih stavki kratkoročnih potraživanja i obveza u normalan omjer.

Konačno reguliranje obveza prema Državnoj agenciji za osiguranje štednih uloga i sanaciju Banaka očekuje se najkasnije u momentu prodaje većinskog državnog portfelja po izabranom modelu privatizacije.



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

### **1. Poslovni prihodi**

Hoteli iz sastava Društva u razdoblju siječanj – prosinac 2010. godine prosječno su radili 195 dana. Uz 152 dana pune zauzetosti, ukupno su ostvarili 140.894 noćenja i poslovni prihod od 44.564 tisuća kuna, što je 1% manje nego u istom razdoblju 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 – prosinac 2010. godine poslovni rashodi su 47.047 tisuća kuna i za 3% su niži u odnosu na isto razdoblje prošle godine. Smanjenje je evidentirano na svim pozicijama rashoda osim troškova rezerviranja za otpremnine.

### **3. Financijski prihodi**

Financijski prihodi Društva u 2010. godini iznose 351 tisuću kn, a nastali su knjiženjem pozitivnih tečajnih razlika po kreditima saldiranim s negativnim tečajnim razlikama.

### **4. Financijski rashodi**

Financijski rashodi na datum bilance iznose 5.477 tisuća kuna, a nastali su knjiženjem:

- ugovorenih kamata za kredite od 1.972 tisuće kuna,
- zateznih kamata od 2.525 tisuće kuna i
- negativnih tečajnih razlika od 714 tisuća kuna
- ostali financijski rashodi 266 tisuća kuna.

## **BILJEŠKA IV      Novčani tijek**

Društvo je tijekom 2010. godine redovito i u rokovima dospjeća podmirivalo sve svoje obveze, osim obveza prema Državnoj agenciji za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka

## **BILJEŠKA V      Promjene kapitala**

Kapital je tijekom u 2010. godine smanjen za gubitak u poslovanju u razdoblju siječanj- prosinac 2010. godine u iznosu od 7.609 tisuća kuna.

## **BILJEŠKA VI      Obveze prema zaposlenicima**

Uprava Društva i Sindikalna podružnica Hotela Maestral d.d. zaključili su dodatak osnovnom Sporazumu temeljem kojeg se nastavlja odgoda isplate povećanja plaća radnicima temeljena na tarifnom prilogu Kolektivnom ugovoru. Na osnovu tog sporazuma neisplaćeni dio plaće knjiži se kao obveza (dug) radnicima. Ukupan neisplaćeni dug radnicima po ovoj osnovi za dvanaest mjeseci 2010.godine iznosi 1.257 tisuće kuna, a doprinosi na plaće 217 tisuća kuna.

## **BILJEŠKA VII      Transakcije s povezanim osobama**

Društvo je vlasnički potpuno kontrolirano od strane Hrvatskog fonda za privatizaciju čijem portfelju dionica je dodan i portfelj dionica Državne agencije za sanaciju banaka , što zajedno čini 82,18% temeljnog kapitala Društva.

Specifikacija obveza prema Državnoj agenciji za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka na dan 31. prosinca 2010. iznose 34.534 tisuća kuna. Ove obveze čine:





- a) dospjele obveze: 31.481 tisuća kuna
- b) nedospjele kratkoročne obveze (unutar 1 godine): 1.110 tisuća kuna
- c) nedospjele dugoročne obveze ( preko 1 godine): 1.943 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 listopad – prosinac 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. listopada do 31. prosinca 2010. godine sadrži istinit prikaz razvoja i rezultat poslovanja i položaja Društva uz opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima je Društvo izloženo.

U Dubrovniku, 10. veljače 2011.

Kate Blaić,  
Voditelj računovodstva

Petar Marković, dipl .oec.  
Član Uprave

mr. sc. Davorko Obuljen  
Predsjednik Uprave