

PRILOG 1.

Razdoblje izvještavanja:

01.01.

do

31.03.2011.

Tromjesečni finansijski izvještaj poduzetnika-TFI-POD

Matični broj (MB): 03440885

Matični broj subjekta (MBS): 060008247

Osobni identifikacijski broj
(OIB): 88557173997

Tvrtna izdavateljca: HOTELI MAESTRAL d.d.

Poštanski broj i mjesto: 20000

DUBROVNIK

Ulica i kućni broj: Čira Carića 3

Adresa e-pošte: hotelimaestral@hotelimaestral.comInternet adresa: www.hotelimaestral

Šifra i naziv općine/grada: 98 DUBROVNIK

Šifra i naziv županije: 19 DUBROVAČKO-NERETVANSKA

Broj zaposlenih: 172

(krajem tromjesečja)

Konsolidirani izvještaj: NE

Šifra NKD-a: 5510

Tvrtna 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: 020/435-656

Adresa e-pošte: 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 31.03.2011.

u kunama

Naziv pozicije	AOP oznaka	31.12.2010.	31.03.2011.
1	2	3	4
AKTIVA			
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001		
B) DUGOTRAJNA IMOVINA	002	214.660.367	213.541.820
I. NEMATERIJALNA IMOVINA	003	306.109	276.143
II. MATERIJALNA IMOVINA	004	213.777.786	212.689.205
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA	005	576.472	576.472
IV. POTRAŽIVANJA	006		
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	007		
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA	008	14.347.378	4.656.630
I. ZALIHE	009	768.016	757.969
II. POTRAŽIVANJA	010	3.718.328	2.766.681
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA	011	14.386	12.265
IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI	012	9.846.648	1.119.715
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	013	626.838	1.154.102
E) GUBITAK IZNAD KAPITALA	014		
F) UKUPNO AKTIVA	015	229.634.583	219.352.552
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	016	108.026.196	108.026.196
PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE	017	129.167.333	120.799.004
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		
VI. PRENESENI GUBITAK	023	2.857.099	10.950.014
VII. DOBIT POSLOVNE GODINE	024		
VIII. GUBITAK POSLOVNE GODINE	025	8.092.915	8.368.329
IX. MANJINSKI INTERES	026		
B) REZERVIRANJA	027	1.406.091	1.406.091
C) DUGOROČNE OBVEZE	028	45.324.482	45.312.108
D) KRATKOROČNE OBVEZE	029	53.559.011	51.060.031
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	030	177.666	775.318
F) UKUPNO – PASIVA	031	229.634.583	219.352.552
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	032	108.026.196	108.026.196
DODATAK BILANCI (popunjava 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

01.01.2011.

do

31.03.2011.

u kunama

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje 01.01-31.03.2010.		Prethodno razdoblje 01.01-31.03.2011.	
		Kumulativno	Tromjesečje	Kumulativno	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI	035	135.530	135.530	182.255	182.255
1. Prihodi od prodaje	036	11.372	11.372	17.059	17.059
2. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	037			12.264	12.264
3. Ostali poslovni prihodi	038	124.158	124.158	152.932	152.932
II. POSLOVNI RASHODI	039	8.087.700	8.087.700	7.470.654	7.470.654
1. Smanjenje vrijednosti zaliha nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda	040				
2. Povećanje vrijednosti zaliha nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda	041				
3. Materijalni troškovi	042	1.107.177	1.107.177	921.479	921.479
4. Troškovi osoblja	043	5.387.601	5.387.601	5.102.743	5.102.743
5. Amortizacija	044	1.246.624	1.246.624	1.159.551	1.159.551
6. Ostali troškovi	045	338.817	338.817	259.142	259.142
7. Vrijednosno usklađivanje	046				
8. Rezerviranja	047				
9. Ostali poslovni rashodi	048	7.481	7.481	27.739	27.739
III. FINANIJSKI PRIHODI	049	352.713	352.713	44.302	44.302
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	352.713	352.713	44.302	44.302
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	052				
4. Nerealizirani dobiti (prihodi)	053				
5. Ostali finansijski prihodi	054				
IV. FINANIJSKI RASHODI	055	1.083.164	1.083.164	1.124.232	1.124.232
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	056	515.115	515.115	637.788	637.788
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	057	568.049	568.049	482.994	482.994
3. Nerealizirani gubici (rashodi) finansijske imovine	058				
4. Ostali finansijski rashodi	059			3.450	3.450
V. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	060				
VI. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	061				
VII. UKUPNI PRIHODI	062	488.243	488.243	226.557	226.557
VIII. UKUPNI RASHODI	063	9.170.864	9.170.864	8.594.886	8.594.886
IX. DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA	064				
X. GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA	065	8.682.621	8.682.621	8.368.329	8.368.329
XI. POREZ NA DOBIT	066				
XII. DOBIT RAZDOBLJA	067				
XIII. GUBITAK RAZDOBLJA	068	8.682.621	8.682.621	8.368.329	8.368.329
DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji finansijski 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 01.01.2011 do 31.03.2011

u kunama

Naziv pozicije	AOP oznaka	31.03.2010.	31.03.2011.
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije poreza	073	-8.671.268	-8.368.329
2. Amortizacija	074	1.246.624	1.159.551
3. Povećanje kratkoročnih obveza	075	821.563	2.133.743
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	076	1.223.384	951.647
5. Smanjenje zaliha	077	5.812	10.047
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	078	665.240	
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti	079	-4.708.645	-4.113.341
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	080	0	0
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	081	0	
3. Povećanje zaliha	082	0	0
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	083	0	
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti	084	0	0
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	085	-4.708.645	-4.113.341
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	086	0	
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
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	0	
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti	092	0	
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	093	116.850	
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	094		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	095	3.574.268	2.315.729
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	096	3.691.118	2.315.729
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	097		
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	098	3.691.118	2.315.729
NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	099		
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	100	4.250.000	0
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	101	70.646	3.190
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti	102	4.320.646	3.190
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	103	7.230.887	2.301.053
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	24.381	0
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti	108	7.255.268	2.301.053
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI	109	0	0
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI	110	2.934.622	2.297.863
Ukupno povećanje novčanog tijeka	111	-4.708.645	-4.113.341
Ukupno smanjenje novčanog tijeka	112	6.625.740	4.613.592
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	113	11.767.611	9.846.648
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	114	0	0
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	115	11.334.385	8.726.933
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	116	433.226	1.119.715

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

od **01.01.2011** do **31.03.2011**

u kunama					
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Povećanje	Smanjenje	Tekuće razdoblje
1	2	31.12. 2010.		3	31.03.2011.
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	-2.857.099	-10.950.014	-2.857.099	-10.950.014
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	121	-8.092.915	-8.368.329	-8.092.915	-8.368.329
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				
16. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala	132	129.167.333	-19.318.343	-10.950.014	120.799.004
16a. Pripisano imateljima kapitala matice	133				
16b. Pripisano manjinskom interesu	134				

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKI IZVJEŠTAJ 1Q 2011.

U ovim bilješkama prezentirani su samo poslovni događaji koji su značajni za razumijevanje financijskog rezultata Društva u razdoblju siječanj-ožujak 2011. godine.

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.

BILJEŠKA II Vlasnička struktura na dan 31.03.2011

Tablica 1. Pregled većih vlasničkih pozicija na dan 31.03.2011.			
r.b.	Imatelj vlasničkog paketa dionica	Broj dionica	Učešće u %
1	Hrvatski fond za privatizaciju i Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju	312.758	60,6449
2	Hrvatski fond za privatizaciju-rezervacije i raskidi	111.059	21,5347
3	Hypo Alpe-Adria-Bank d.d./Olbia investment ltd	37.666	7,3036
4	Raiffeisenbank Austria dd Zagreb	9.075	1,7597
5	Vrenko Dubravka	5.746	1,1142
6	Hoteli Baška d.o.o	5.632	1,0921
7	Ostali dioničari s udjelom manjim od 1%	34.074	6,6071
UKUPNO		515.720	100,000

Izvor: Mjesečno CD izvješće Središnje depozitarne agencije

BILJEŠKA III Bilanca stanja

1. Aktiva

Ukupna aktiva Društva na dan 31.03.2011. godine iznosi 213.542 tisuća kuna, što je smanjenje od 1% u odnosu na godinu dana ranije.

Najznačajnije smanjenje evidentirano je na poziciji *novac u banci i blagajni*. Na dan 31.12.2011. godine stanje novčanih sredstava na navedenoj poziciji iznosilo je 1.120 tisuća kuna, a na dan 31.03.2010. godine 9.847 tisuće kuna. Smanjenje je posljedica plaćanja dospjelih obveza u razdoblju kada Društvo ne ostvaruje poslovne prihode.

2. Pasiva

U strukturi pasive pretežití izvor su vlastiti kapital i rezerve u iznosu od 120.779 tisuća kuna, što čini 55% ukupnih izvora sredstava. Dugoročne i kratkoročne obveze čine 44% izvora sredstava, a posljedica su ranijih kreditnih zaduživanja radi ulaganja u obnovu i modernizaciju hotelskih kapaciteta.

Smanjenje kratkoročnih obveza za 5% posljedica je podmirenja kreditnih obveza tijekom ove godine.

BILJEŠKA IV Račun dobiti i gubitka

1. Poslovni prihodi

Budući da hoteli iz sastava Društva u zimskom dijelu godine siječanj – ožujak 2011. nisu radili, odnosno samo je hotel Uvala ostvario 6 dana rada, realizirano je 182 tisuće kuna poslovnog prihoda.

2. Poslovni rashodi

U razdoblju siječanj – ožujak 2011. godina poslovni rashodi su iznosili 7.470 tisuća kuna i bili su za 8% manji u odnosu na isto razdoblje prošle godine. Smanjenje je evidentirano na svim pozicijama.

3. Financijski prihodi

Financijski prihodi Društva u prvom kvartalu 2011. godini iznosili su 44 tisuća kn, a nastali su knjiženjem pozitivnih tečajnih razlika po kreditima.

4. Financijski rashodi

Financijski rashodi na datum bilance iznosili su 1.124 tisuća kuna i za 4% su veći nego prošle godine, uglavnom zbog većeg troška ugovorenih kamata za kredite.

BILJEŠKA V Novčani tijek

Društvo je tijekom promatranog razdoblja 2011. godine redovito i u rokovima dospjeća podmirivalo sve svoje obveze, osim kreditnih obveza prema Hrvatskom fondu za privatizaciju.

BILJEŠKA VI Promjene kapitala

Kapital je tijekom u 2011. godine smanjen za gubitak zabilježen u poslovanju siječanj-ožujak 2011. godine u iznosu od 8.368 tisuća kuna.

BILJEŠKA VII Obveze prema zaposlenicima

Uprava Društva i Sindikalna podružnica Hotela Maestral d.d. dana 15. srpnja 2009. godine potpisali su Sporazum temeljem kojeg je odgođena isplata 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 prva tri mjeseca 2011. godine iznosi 325 tisuća kuna.

BILJEŠKA VIII 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 31.03.2011. godine iznose 35.166 tisuća kuna.

MEĐUIZVJEŠTAJ UPRAVE DRUŠTVA ZA 1Q 2011. GODINE

Budući da Hoteli Maestral d.d. posluju sezonski, od Uskrsa do kraja listopada, najveći obujam poslovanja ostvaruju u drugom i trećem kvartalu, za vrijeme trajanja turističke sezone. U prvom kvartalu 2011. godine bili su zatvoreni svi hoteli, osim hotela Uvala, koji je otvoren tek 24. ožujka, pa njegov rad nije mogao značajnije utjecati na poslovne prihode Društva. Ukupni poslovni rashodi promatranog razdoblja su, zahvaljujući uspješnom provođenju programa štednje, niži za 8% u odnosu na prethodnu godinu i iznose 7,47 milijuna kuna.

Razlika financijskih prihoda i rashoda Hotela Maestral d.d. u prvom kvartalu 2011. godine u odnosu na isto razdoblje prethodne godine, nastala je zbog knjiženja tečajnih razlika na kreditnim obvezama Društva.

U prvom kvartalu 2011. 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

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 – ožujak 2011. 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. ožujka 2011. godine sadrži istinit prikaz razvoja i rezultat poslovanja i položaja Društva uz opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima je Društvo izloženo.

U Dubrovniku, 19. travnja 2011.

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

Petar Marković, dipl .oec.
Član Uprave

mr. sc. Davorko Obuljen
Predsjednik Uprave