

Prilog 1.

Razdoblje izvještavanja:

01.01.

do

30.09.2011.

Tromjesečni finansijski izvještaj poduzetnika TFI-POD

Matični broj (MB): 03440885

Matični broj subjekta (MBS): 060008247

Osobni identifikacijski broj
(OIB): 88557173997Tvrtna izdavalatja: **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: 190

(krajem izvještajnog razdoblja)

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.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. Međuzvještaj posloводства,
3. Izjavu osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja izdavalatja.

M.P.

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

BILANCA
stanje na dan 30.09.2011.

Obveznik: HOTELI MAESTRAL d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje 31.12.2010.	Tekuće razdoblje 30.09.2011
1	2	3	4
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001		
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)	002	214.660.367	211.472.941
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	306.109	215.212
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	306.109	215.212
3. Goodwill	006		
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008		
6. Ostala nematerijalna imovina	009		
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	213.777.786	210.681.257
1. Zemljište	011	137.089.765	137.089.765
2. Građevinski objekti	012	55.444.829	53.163.738
3. Postrojenja i oprema	013	6.869.589	6.285.865
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	1.286.968	1.031.564
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016		
7. Materijalna imovina u pripremi	017	997.100	1.020.790
8. Ostala materijalna imovina	018	361.833	361.833
9. Ulaganje u nekretnine	019	11.727.702	11.727.702
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	576.472	576.472
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	023	576.472	576.472
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	024		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	025		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	026		
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027		
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	028		
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	029	0	0
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030		
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031		
3. Ostala potraživanja	032		
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	033		
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	14.347.378	23.978.282
I. ZALIHE (036 do 042)	035	768.016	986.158
1. Sirovine i materijal	036	599.736	962.662
2. Proizvodnja u tijeku	037		
3. Gotovi proizvodi	038		
4. Trgovačka roba	039	7.344	11.737
5. Predujmovi za zalihe	040	160.936	11.759
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041		
7. Biološka imovina	042		
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	3.718.328	10.571.935
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044		
2. Potraživanja od kupaca	045	1.489.659	8.168.588
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	68.396	97.890
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	585.710	712.958
6. Ostala potraživanja	049	1.574.563	1.592.499
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	14.386	20.644
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	053		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	054		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	055		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056	14.386	20.644
7. Ostala financijska imovina	057		
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	058	9.846.648	12.399.545
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	626.838	1.832.943
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	229.634.583	237.284.166
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061	108.026.196	108.026.196

BILANCA
stanje na dan 30.09.2011.

Obveznik: HOTELI MAESTRAL d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje 31.12.2010.	Tekuće razdoblje 30.09.2011
1	2	3	4
PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	129.167.333	132.806.861
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063	103.144.000	103.144.000
II. KAPITALNE REZERVE	064		
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	065	9.808.842	9.808.842
1. Zakonske rezerve	066	216.263	216.263
2. Rezerve za vlastite dionice	067		
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	068		
4. Statutarne rezerve	069		
5. Ostale rezerve	070	9.592.579	9.592.579
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071	27.164.505	27.164.505
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	072	-2.857.099	-10.950.014
1. Zadržana dobit	073		
2. Preneseni gubitak	074	2.857.099	10.950.014
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	-8.092.915	3.639.528
1. Dobit poslovne godine	076		3.639.528
2. Gubitak poslovne godine	077	8.092.915	
VII. MANJINSKI INTERES	078		
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	1.406.091	1.406.091
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080		
2. Rezerviranja za porezne obveze	081		
3. Druga rezerviranja	082	1.406.091	1.406.091
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	45.324.482	45.701.686
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084	1.942.698	1.970.805
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	43.374.918	43.724.015
4. Obveze za predujmove	087		
5. Obveze prema dobavljačima	088		
6. Obveze po vrijednosnim papirima	089		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	090		
8. Ostale dugoročne obveze	091	6.866	6.866
9. Odgođena porezna obveza	092		
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	093	53.559.011	56.163.950
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	32.591.603	34.976.207
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	14.627.251	10.732.919
4. Obveze za predujmove	097	606.099	294.384
5. Obveze prema dobavljačima	098	965.196	3.832.189
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	2.702.372	2.788.283
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	2.056.190	3.067.479
10. Obveze s osnovne udjela u rezultatu	103		
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104		
12. Ostale kratkoročne obveze	105	10.300	472.489
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	177.666	1.205.578
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	229.634.583	237.284.166
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108	108.026.196	108.026.196
DODATAK BILANCI (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)			
A) KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109		
2. Pripisano manjinskom interesu	110		

Napomena 1.: Dodatak bilanci popunjavaju poduzetnici koji sastavljaju konsolidirane financijske izvještaje.

RAČUN DOBITI I GUBITKA
u razdoblju 01.01.2011. do 30.09.2011.

Obveznik: **HOTELI MAESTRAL d.d.**

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje 01.01.- 30.09.2010.		Tekuće razdoblje 01.01.-30.09.2011.	
		Kumulativno	Tromjesečje	Kumulativno	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	40.299.106	27.486.817	42.128.366	29.482.343
1. Prihodi od prodaje	112	39.607.396	27.148.350	41.313.672	29.050.078
2. Ostali poslovni prihodi	113	691.770	338.467	814.694	412.267
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	36.334.479	15.405.636	34.163.445	14.649.861
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115				
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	12.561.288	6.707.126	11.805.233	6.576.148
a) Troškovi sirovina i materijala	117	5.621.056	3.196.240	5.616.057	3.238.892
b) Troškovi prodane robe	118	159.914	128.932	181.177	135.227
c) Ostali vanjski troškovi	119	6.780.315	3.381.954	6.007.999	3.202.029
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	18.201.999	6.415.645	17.389.998	6.182.421
a) Neto plaće i nadnice	121	10.499.493	3.700.341	10.164.414	3.731.645
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	5.018.016	1.769.085	4.666.657	1.542.945
c) Doprinosi na plaće	123	2.684.487	946.219	2.558.927	907.831
4. Amortizacija	124	3.716.333	1.236.243	3.467.907	1.151.834
5. Ostali troškovi	125	1.647.779	901.341	1.170.893	480.891
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	0	0	0	0
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127				
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128				
7. Rezerviranja	129	60.000	60.000		
8. Ostali poslovni rashodi	130	147.080	85.281	329.414	258.567
III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	275.206	167.525	194.289	18.482
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	132				
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	133	275.206	167.525	194.289	18.482
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134				
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135				
5. Ostali financijski prihodi	136				
IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	3.762.904	1.969.567	4.519.682	2.219.357
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138	1.717.666	638.327	2.170.371	899.965
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	139	1.854.681	1.201.248	2.288.681	1.315.461
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140				
4. Ostali financijski rashodi	141	190.567	129.992	60.630	3.931
V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	142				
VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	143				
VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	144				
VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	145				
IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)	146	40.574.372	27.654.342	42.322.655	29.480.825
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	40.097.383	17.375.203	38.683.127	16.869.218
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZVANJA (146-147)	148	476.989	10.279.139	3.639.528	12.611.607
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	476.989	10.279.139	3.639.528	12.611.607
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	0	0	0
XII. POREZ NA DOBIT	151				
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	476.989	10.279.139	3.639.528	12.611.607
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	476.989	10.279.139	3.639.528	12.611.607
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	0	0	0	0

DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)					
XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155				
2. Pripisana manjinskom interesu	156				
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)					
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157	476.989	10.279.139	3.639.528	12.611.607
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)	158	0	0	0	0
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	159				
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	160				
3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju	161				
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	162				
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	163				
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih poduzetnika	164				
7. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	165				
III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA	166				
IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (158-166)	167	0	0	0	0
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)	168	476.989	10.279.139	3.639.528	12.611.607
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)					
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169				
2. Pripisana manjinskom interesu	170				

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda
u razdoblju 01.01.2011. do 30.09.2011.

Obveznik: <u>HOTELI MAESTRAL d.d.</u>			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje 30.09.2010	Tekuće razdoblje 30.09.2011
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije poreza	001	476.989	3.639.528
2. Amortizacija	002	3.716.333	3.467.907
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	7.091.812	4.114.667
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004		
5. Smanjenje zaliha	005		
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	3.165.228	4.812.369
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	14.450.362	16.034.471
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008		
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	7.967.416	6.853.607
3. Povećanje zaliha	010	17.889	218.142
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011		
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	7.985.305	7.071.749
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (007-012)	013	6.465.057	8.962.722
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (012-007)	014	0	0
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015		
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016		
3. Novčani primici od kamata	017		
4. Novčani primici od dividendi	018		
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019	4.655.193	0
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)	020	4.655.193	0
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	788.436	758.781
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023	6.633.212	9.315.320
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024	7.421.648	10.074.101
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (020-024)	025	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (024-020)	026	2.766.455	10.074.101
NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	027		
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028	5.250.000	5.956.382
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029	205.657	47.773
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	5.455.657	6.004.155
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	12.251.530	2.301.053
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032		
3. Novčani izdaci za financijski najam	033		
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035	292.174	38.826
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)	036	12.543.704	2.339.879
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (030-036)	037	0	3.664.276
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (036-030)	038	7.088.047	0
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	0	2.552.897
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	3.389.445	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	11.767.611	9.846.648
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042		2.552.897
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	3.389.445	
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	8.378.166	12.399.545

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

za razdoblje od 01.01.2011 do 30.09.2011

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina 31.12.2010	Tekuća godina 30.09.2011.
1	2	3	4
1. Upisani kapital	001	103.144.000	103.144.000
2. Kapitalne rezerve	002		
3. Rezerve iz dobiti	003	9.808.842	9.808.842
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	-2.857.099	-10.950.014
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	-8.092.915	3.639.528
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006	27.164.505	27.164.505
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007		
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	008		
9. Ostala revalorizacija	009		
10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)	010	129.167.333	132.806.861
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	011		
12. Tekući i odgođeni porezi (dio)	012		
13. Zaštita novčanog tijeka	013		
14. Promjene računovodstvenih politika	014		
15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	015		
16. Ostale promjene kapitala	016		
17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)	017	0	0
17 a. Pripisano imateljima kapitala matice	018		
17 b. Pripisano manjinskom interesu	019		

Stavke koje umanjuju kapital upisuju se s negativnim predznakom
 Podaci pod AOP oznakama 001 do 009 upisuju se kao stanje na datum bilance

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKI IZVJEŠTAJ 3Q 2011.

U ovim bilješkama prezentirani su samo poslovni događaji koji su značajni za razumijevanje financijskog rezultata Društva u razdoblju siječanj - rujanj 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 izvještavanja, Pravilnika o sadržaju i obliku financijskih poslovnih izvješća javnih dioničkih društava i u skladu s Zakonom o računovodstvu.

BILJEŠKA II **Vlasnička struktura na dan 30.09.2011**

Tablica 1. Pregled većih vlasničkih pozicija na dan 30.09.2011.			
r.b.	Imatelj vlasničkog paketa dionica	Broj dionica	Učešće u %
1	AUDIO (0/1) Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka (1/1)	312.758	60,6449
2	AUDIO (0/1) Republika Hrvatska (1/1)	111.070	21,5369
3	Hypo Alpe-Adria-Bank d.d./Olbia investment ltd	37.666	7,3036
4	Raiffeisenbank Austria dd/EQI	8.940	1,7335
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%	33.908	6,5748
UKUPNO		515.720	100,000

Izvor: Mjesečno CD izvješće Središnje depozitarne agencije

BILJEŠKA III **Bilanca stanja**

1. Aktiva

Ukupna aktiva Društva na dan 30.09.2011. godine iznosi 237.284 tisuća kuna, što je povećanje od 3% u odnosu na stanje 31.12.2011.

Najznačajnija promjena evidentirana je na poziciji *potraživanja od kupaca* koja su porasla u odnosu na kraj prošle godine za 548% i iznose 8.169 tisuća kuna. Povećanje ovih potraživanja posljedica je povećanja poslovnih aktivnosti od travnja kada su otvoreni hoteli i uobičajena je za ovaj dio godine. Posljedica toga je i povećanje likvidnosti te *novca u banci i blagajni* koji je na kraju promatranog razdoblja iznosio 12.400 tisuća kuna.

2. Pasiva

U strukturi pasive pretežiti izvor su vlastiti kapital i rezerve u iznosu od 132.807 tisuća kuna, što čini 55% ukupnih izvora sredstava.

Najznačajnije promjene u dijelu pasive evidentirane su na poziciji *prenesenog gubitka* koji je povećan za gubitak sa kraja 2010. godine. Istovremeno je u prvih devet mjeseci ove godine zabilježena dobit od 3.640 tisuća kuna. Obveze prema povezanim poduzetnicima odnose se na Hrvatski fond za privatizaciju i Državnu agenciju za sanaciju banaka, a ove kratkoročne su povećane za 7% knjiženjem svih obveza koje dospijevaju na naplatu u ovoj tekućoj godini.

Plaćeni troškovi budućeg razdoblja u iznosu od 1.833 tisuće kuna uglavnom se odnose na usklađivanje žurnalskih i poslovnih prihoda tekućeg razdoblja.

BILJEŠKA IV Račun dobiti i gubitka

1. Poslovni prihodi

Hoteli iz sastava Društva u razdoblju siječanj – rujna 2011. godine prosječno su radili 175 dana, a uz 132 dana pune zauzetosti, ukupno su ostvarili 122.063 noćenja i poslovni prihod od 42.128 tisuća kuna, što je 4,5% više od istog razdoblja prošle godine. Na ovaj rezultat je prije svega utjecalo povećanje prosječne cijene noćenja za 7%, te bolji rezultati u izvanpansionskoj potrošnji za 3%.

2. Poslovni rashodi

U razdoblju siječanj – rujna 2011. godina poslovni rashodi su iznosili 34.163 tisuća kuna i bili su za 6% manji u odnosu na isto razdoblje prošle godine. Smanjenje je evidentirano na svim pozicijama.

3. Financijski prihodi

Financijski prihodi Društva u promatranom razdoblju 2011. godine iznosili su 194 tisuće kuna, a nastali su knjiženjem pozitivnih tečajnih razlika po kreditima.

4. Financijski rashodi

Financijski rashodi na datum bilance iznosili su 4.520 tisuća kuna i za 20% su veći nego prošle godine. Najznačajnija razlika je nastala na poziciji negativnih tečajnih razlika koje su 2010. godine iznosile 252 tisuće kuna, a 2011. godine 1.113 tisuća kuna. Posljedica je to rasta tečaja eura koji se na dan 30. rujna 2010. mijenjao za 7,2927 kn, a 2011. godine za 7,4920 kuna.

BILJEŠKA V Novčani tijek

Društvo je tijekom promatranog razdoblja 2011. godine redovito i u rokovima dospjeća podmirivalo sve svoje obveze, osim kreditnih obveza prema Državnoj agenciji za osiguranje štednih uloga i sanaciju.

BILJEŠKA VI Promjene kapitala

Kapital je na dan 30. rujna 2011. godine smanjen za 8.093 tisuće kuna, što predstavlja gubitak s kraja godine uz istovremeno povećanje za 3.640 tisuća kuna dobiti iz ove godine.

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 iznosi 2.746 tisuća kuna. Istekom sporazuma 31. svibnja 2011. godine prestaje knjiženje ove obveze, a plaća se obračunava temeljem nove vrijednosti boda usklađene s prosječnom isplaćenom bruto plaćom u RH u 2010. godini.

BILJEŠKA VIII Transakcije s povezanim osobama

Društvo je vlasnički kontrolirano od strane Agencije za upravljanje državnom imovinom i Državne agencije za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka koje u vlasništvu imaju 82,18% dionica.

Ukupne obveze prema DAB-u na dan 30.09.2011. godine iznose 36.947 tisuća kuna, od čega je 34.976 tisuća kuna dospjelo.

*Bilješke sastavila:
Marijana Zuanić*

Hoteli Maestral d.d.
Dubrovnik, Ćira Carića 3

MEĐUIZVJEŠTAJ UPRAVE DRUŠTVA
3Q 2011.

Hoteli Maestral d.d su u razdoblju siječanj - rujan ukupno radili 132 dana tijekom kojih su ostvarili 122.063 noćenja, što je 3% manje nego prethodne godine.

Ukupni poslovni prihodi tri tromjesečja 2011. iznose 42,13 milijuna kuna, što je 4,5% više u odnosu na 2010. godinu. Na ovaj rezultat je prije svega utjecalo povećanje prosječne cijene noćenja za 7%, te bolji rezultati u izvanpansionskoj potrošnji.

Ukupni poslovni rashodi promatranog razdoblja su, nastavljajući realizaciju programa štednje, niži za 6% u odnosu na prethodnu godinu i iznose 34,16 milijuna kuna. Smanjenje je zabilježeno na svim stavkama rashoda.

Financijski rashodi su iznosili su 4,52 milijuna kuna i za 20% su veći nego prošle godine. Najznačajnija razlika je nastala na poziciji negativnih tečajnih razlika koje su 2010. godine iznosile 0,25 milijuna kuna, a 2011. godine, zbog značajnog porasta tečaja eura, 1.113 tisuća kuna.

Zahvaljujući uspješnim poslovnim rezultatima iz osnovne djelatnosti, a usprkos povećanim financijskim rashodima, Društvo je u razdoblju siječanj – rujan iskazalo dobit od 3,64 milijuna kuna, što je u odnosu na u odnosu na prošlu godinu porast od 764%.

U razdoblju siječanj – rujan 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 instrumente 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 – rujan 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 30. rujna 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. listopada 2011.

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

Petar Marković, dipl .oec.
Član Uprave

mr. sc. Davorko Obuljen
Predsjednik Uprave