

# hoteli maestral



## FINANCIJSKI IZVJEŠTAJ

---

**1Q 2014.**

**Hoteli Maestral d.d.**  
Ćira Carića 3, HR - 20 000, Dubrovnik  
Tel: ++385 20 433 600 (centrala)  
Fax: ++385 416 545  
E-mail: [hotelimaestral@hotelimaestral.com](mailto:hotelimaestral@hotelimaestral.com)  
URL: [www.dubrovnikhotels.travel](http://www.dubrovnikhotels.travel)

**Prilog 1.**

Razdoblje izvještavanja:

01.01.

do

31.03.2014.

**Tromjesečni financijski izvještaj poduzetnika TFI-POD**

Matični broj (MB): 03440885

Matični broj subjekta (MBS): 060008247

Osobni identifikacijski broj  
(OIB): 88557173997Tvrtka izdavateljca: **HOTELI MAESTRAL d.d.**

Poštanski broj i mjesto: 20000

DUBROVNIK

Ulica i kućni broj: Čira Carića 3

Adresa e-pošte: [hotelimaestral@hotelimaestral.com](mailto:hotelimaestral@hotelimaestral.com)Internet adresa: [www.hotelimaestral.com](http://www.hotelimaestral.com)

Šifra i naziv općine/grada: 98 DUBROVNIK

Šifra i naziv županije: 19 DUBROVAČKO-NERETVANSKA

Broj zaposlenih: 154

(krajem izvještajnog razdoblja)

Konsolidirani izvještaj: NE

Šifra NKD-a: 5510

Tvrtke subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: **Zuanić Marijana**

(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: 020/433-600

Telefaks: 020/435-656

Adresa e-pošte: [hotelimaestral@hotelimaestral.com](mailto:hotelimaestral@hotelimaestral.com)Prezime i ime: **Miho Balija**

(osoba ovlaštene za zastupanje)

**Dokumentacija za objavu:**

1. Financijski izvještaji (bilanca, račun dobiti i gubitka, izvještaj o novčanom tijeku, izvještaj o promjenama kapitala i bilješke uz financijske izvještaje)
2. Međuizvještaj posloводства,
3. Izjavu osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja izdavatelja.

M.P.

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

**BILANCA**  
stanje na dan 31.03.2014.

Obveznik: <b>HOTELI MAESTRAL d.d.</b>			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje 31.12.2013.	Tekuće razdoblje 31.03.2014.
1	2	3	4
<b>A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL</b>	<b>001</b>		
<b>B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)</b>	<b>002</b>	193.347.023	193.255.278
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	<b>003</b>	425	0
1. Izdaci za razvoj	<b>004</b>		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	<b>005</b>	425	
3. Goodwill	<b>006</b>		
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	<b>007</b>		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	<b>008</b>		
6. Ostala nematerijalna imovina	<b>009</b>		
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	<b>010</b>	193.010.819	192.919.499
1. Zemljište	<b>011</b>	138.784.620	138.784.620
2. Građevinski objekti	<b>012</b>	47.942.705	47.276.006
3. Postrojenja i oprema	<b>013</b>	4.342.043	4.124.835
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	<b>014</b>	543.644	493.392
5. Biološka imovina	<b>015</b>		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	<b>016</b>		
7. Materijalna imovina u pripremi	<b>017</b>	1.035.974	1.878.813
8. Ostala materijalna imovina	<b>018</b>	361.833	361.833
9. Ulaganje u nekretnine	<b>019</b>	0	
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	<b>020</b>	335.779	335.779
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	<b>021</b>		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	<b>022</b>		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	<b>023</b>	335.779	335.779
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>024</b>		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	<b>025</b>		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	<b>026</b>		
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	<b>027</b>		
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	<b>028</b>		
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	<b>029</b>	0	0
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	<b>030</b>		
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	<b>031</b>		
3. Ostala potraživanja	<b>032</b>		
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	<b>033</b>		
<b>C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)</b>	<b>034</b>	4.018.364	3.516.323
I. ZALIHE (036 do 042)	<b>035</b>	790.398	750.353
1. Sirovine i materijal	<b>036</b>	771.749	738.998
2. Proizvodnja u tijeku	<b>037</b>		
3. Gotovi proizvodi	<b>038</b>		
4. Trgovačka roba	<b>039</b>	1.204	1.204
5. Predujmovi za zalihe	<b>040</b>	17.445	10.151
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	<b>041</b>		
7. Biološka imovina	<b>042</b>		
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	<b>043</b>	1.957.518	1.684.672
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	<b>044</b>		
2. Potraživanja od kupaca	<b>045</b>	531.606	210.105
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	<b>046</b>		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	<b>047</b>	2.706	29.911
5. Potraživanja od države i drugih institucija	<b>048</b>	245.932	330.212
6. Ostala potraživanja	<b>049</b>	1.177.274	1.114.444
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	<b>050</b>	0	0
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	<b>051</b>		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	<b>052</b>		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	<b>053</b>		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>054</b>		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	<b>055</b>		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	<b>056</b>		
7. Ostala financijska imovina	<b>057</b>		
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	<b>058</b>	1.270.448	1.081.298
<b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>	<b>059</b>	829.150	1.654.186
<b>E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)</b>	<b>060</b>	198.194.537	198.425.787
<b>F) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>061</b>	108.026.196	108.026.196

**BILANCA**  
stanje na dan 31.03.2014.

Obveznik: <b>HOTELI MAESTRAL d.d.</b>			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje 31.12.2013.	Tekuće razdoblje 31.03.2014.
1	2	3	4
<b>PASIVA</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)</b>	<b>062</b>	118.496.884	110.346.553
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	<b>063</b>	103.144.000	103.144.000
II. KAPITALNE REZERVE	<b>064</b>		
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	<b>065</b>	9.808.842	9.808.842
1. Zakonske rezerve	<b>066</b>	216.263	216.263
2. Rezerve za vlastite dionice	<b>067</b>		
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	<b>068</b>		
4. Statutarne rezerve	<b>069</b>		
5. Ostale rezerve	<b>070</b>	9.592.579	9.592.579
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	<b>071</b>	27.164.505	27.164.505
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	<b>072</b>	-22.900.565	-21.620.463
1. Zadržana dobit	<b>073</b>		
2. Preneseni gubitak	<b>074</b>	22.900.565	21.620.463
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	<b>075</b>	1.280.102	-8.150.331
1. Dobit poslovne godine	<b>076</b>	1.280.102	
2. Gubitak poslovne godine	<b>077</b>		8.150.331
VII. MANJINSKI INTERES	<b>078</b>		
<b>B) REZERVIRANJA (080 do 082)</b>	<b>079</b>	605.741	389.982
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	<b>080</b>		
2. Rezerviranja za porezne obveze	<b>081</b>		
3. Druga rezerviranja	<b>082</b>	605.741	389.982
<b>C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)</b>	<b>083</b>	66.942.773	68.796.380
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	<b>084</b>	43.321.146	43.438.847
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	<b>085</b>		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	<b>086</b>	23.621.627	25.357.533
4. Obveze za predujmove	<b>087</b>		
5. Obveze prema dobavljačima	<b>088</b>		
6. Obveze po vrijednosnim papirima	<b>089</b>		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>090</b>		
8. Ostale dugoročne obveze	<b>091</b>		
9. Odgođena porezna obveza	<b>092</b>		
<b>D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)</b>	<b>093</b>	11.354.630	16.336.880
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	<b>094</b>	0	642.433
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	<b>095</b>		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	<b>096</b>	8.057.014	10.931.158
4. Obveze za predujmove	<b>097</b>	899.939	1.526.630
5. Obveze prema dobavljačima	<b>098</b>	610.148	1.428.241
6. Obveze po vrijednosnim papirima	<b>099</b>		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>100</b>		
8. Obveze prema zaposlenicima	<b>101</b>	1.047.201	999.088
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	<b>102</b>	729.828	799.770
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	<b>103</b>		
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	<b>104</b>		
12. Ostale kratkoročne obveze	<b>105</b>	10.500	9.560
<b>E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>	<b>106</b>	794.509	2.555.992
<b>F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)</b>	<b>107</b>	198.194.537	198.425.787
<b>G) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>108</b>	108.026.196	108.026.196
<b>DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE</b>			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	<b>109</b>		
2. Pripisano manjinskom interesu	<b>110</b>		

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

**RAČUN DOBITI I GUBITKA**  
u razdoblju 01.01.2014. do 31.03.2014.

Obveznik: HOTELI MAESTRAL d.d.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje 01.01.- 31.03.2013.		Tekuće razdoblje 01.01.- 31.03.2014.	
		Kumulativno	Tromjesečje	Kumulativno	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
<b>I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)</b>	<b>111</b>	171.336	171.336	126.812	126.812
1. Prihodi od prodaje	112	56.218	56.218		
2. Ostali poslovni prihodi	113	115.118	115.118	126.812	126.812
<b>II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)</b>	<b>114</b>	7.203.729	7.203.729	7.114.255	7.114.255
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115				
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	1.077.412	1.077.412	1.247.392	1.247.392
a) Troškovi sirovina i materijala	117	220.539	220.539	282.556	282.556
b) Troškovi prodane robe	118				
c) Ostali vanjski troškovi	119	856.873	856.873	964.836	964.836
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	4.811.169	4.811.169	4.466.817	4.466.817
a) Neto plaće i nadnice	121	2.895.069	2.895.069	2.693.789	2.693.789
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	1.277.864	1.277.864	1.180.293	1.180.293
c) Doprinosi na plaće	123	638.236	638.236	592.735	592.735
4. Amortizacija	124	964.607	964.607	939.859	939.859
5. Ostali troškovi	125	349.216	349.216	457.824	457.824
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				
8. Ostali poslovni rashodi	130	1.325	1.325	2.363	2.363
<b>III. FINANIJSKI PRIHODI (132 do 136)</b>	<b>131</b>	12.115	12.115	9.312	9.312
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	12.115	12.115	9.312	9.312
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134				
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135				
5. Ostali financijski prihodi	136				
<b>IV. FINANIJSKI RASHODI (138 do 141)</b>	<b>137</b>	1.401.681	1.401.681	1.172.200	1.172.200
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138	846.819	846.819	742.392	742.392
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	139	553.795	553.795	378.765	378.765
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140				
4. Ostali financijski rashodi	141	1.067	1.067	51.043	51.043
<b>V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA</b>	<b>142</b>				
<b>VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA</b>	<b>143</b>				
<b>VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI</b>	<b>144</b>				
<b>VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI</b>	<b>145</b>				
<b>IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)</b>	<b>146</b>	183.451	183.451	136.124	136.124
<b>X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)</b>	<b>147</b>	8.605.410	8.605.410	8.286.455	8.286.455
<b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)</b>	<b>148</b>	-8.421.959	-8.421.959	-8.150.331	-8.150.331
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	0	0	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	8.421.959	8.421.959	8.150.331	8.150.331
<b>XII. POREZ NA DOBIT</b>	<b>151</b>				
<b>XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)</b>	<b>152</b>	-8.421.959	-8.421.959	-8.150.331	-8.150.331
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	0	0	0	0
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	8.421.959	8.421.959	8.150.331	8.150.331
<b>DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b>					
<b>XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155				
2. Pripisana manjinskom interesu	156				
<b>IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)</b>					
<b>I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)</b>	<b>157</b>	-8.421.959	-8.421.959	-8.150.331	-8.150.331
<b>II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)</b>	<b>158</b>	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 dobiti/gubici po planovima definiranih primanja	165				
<b>III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA</b>	<b>166</b>				
<b>IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (158-166)</b>	<b>167</b>	0	0	0	0
<b>V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)</b>	<b>168</b>	-8.421.959	-8.421.959	-8.150.331	-8.150.331
<b>DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b>					
<b>VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169				
2. Pripisana manjinskom interesu	170				

**IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Direktna metoda  
u razdoblju 01.01.2014. do 31.03.2014.**

Obveznik: HOTELI MAESTRAL d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje 01.01.- 31.03.2013.	Tekuće razdoblje 01.01.- 31.03.2014.
1	2	3	4
<b>NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od kupaca	001	1.645.129	2.353.341
2. Novčani primici od tantijema, naknada, provizija i sl.	002		
3. Novčani primici od osiguranja za naknadu šteta	003	41.333	960
4. Novčani primici s osnove povrata poreza	004	119.130	49.304
5. Ostali novčani primici	005	85.681	89.994
<b>I. Ukupno novčani primici od poslovnih aktivnosti (001 do 005)</b>	<b>006</b>	<b>1.891.273</b>	<b>2.493.599</b>
1. Novčani izdaci dobavljačima	007	1.349.919	1.196.193
2. Novčani izdaci za zaposlene	008	5.747.624	5.158.098
3. Novčani izdaci za osiguranje za naknade šteta	009	95.251	40.075
4. Novčani izdaci za kamate	010	0	
5. Novčani izdaci za poreze	011	46.857	117.710
6. Ostali novčani izdaci	012	91.569	77.093
<b>II. Ukupno novčani izdaci od poslovnih aktivnosti (007 do 012)</b>	<b>013</b>	<b>7.331.220</b>	<b>6.589.169</b>
<b>A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (006-013)</b>	<b>014</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (013-006)</b>	<b>015</b>	<b>5.439.947</b>	<b>4.095.570</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	016		
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	017		
3. Novčani primici od kamata	018		
4. Novčani primici od dividendi	019		
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	020		
<b>III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (016 do 020)</b>	<b>021</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	022		299.792
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	023		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	024	3.726.620	1.529.023
<b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (022 do 024)</b>	<b>025</b>	<b>3.726.620</b>	<b>1.828.815</b>
<b>B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (021-025)</b>	<b>026</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (025-021)</b>	<b>027</b>	<b>3.726.620</b>	<b>1.828.815</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	028		
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	029	6.486.616	5.732.934
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	030	164.893	40.100
<b>V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (028 do 030)</b>	<b>031</b>	<b>6.651.509</b>	<b>5.773.034</b>
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	032		
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	033		
3. Novčani izdaci za financijski najam	034		
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	035		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	036		37.799
<b>VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (032 do 036)</b>	<b>037</b>	<b>0</b>	<b>37.799</b>
<b>C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (031-037)</b>	<b>038</b>	<b>6.651.509</b>	<b>5.735.235</b>
<b>C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (037-031)</b>	<b>039</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Ukupno povećanje novčanog tijeka (014 – 015 + 026 – 027 + 038 – 039)</b>	<b>040</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Ukupno smanjenje novčanog tijeka (015 – 014 + 027 – 026 + 039 – 038)</b>	<b>041</b>	<b>2.515.058</b>	<b>189.150</b>
<b>Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja</b>	<b>042</b>	<b>2.763.836</b>	<b>1.270.448</b>
<b>Povećanje novca i novčanih ekvivalenata</b>	<b>043</b>	<b>6.651.509</b>	<b>5.735.235</b>
<b>Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata</b>	<b>044</b>	<b>9.166.567</b>	<b>5.924.385</b>
<b>Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja</b>	<b>045</b>	<b>248.778</b>	<b>1.081.298</b>

**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA**  
u razdoblju 01.01.2014. do 31.03.2014.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina 01.01.- 31.03.2013.	Tekuća godina 01.01.- 31.03.2014.
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	-17.303.214	-21.620.463
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	-8.421.959	-8.150.331
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		
<b>10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)</b>	<b>010</b>	114.392.174	110.346.553
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		
<b>17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)</b>	<b>017</b>	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 financijske izvještaje**

U prvom kvartalu 2014. godine nije bilo izmjena računovodstvenih politika, važnije promjene kapitala, kao ni značajnijih financijskih transakcija u odnosu na prethodno izvještajno razdoblje koje bi iziskivale dodatna pojašnjenja kroz računovodstvene bilješke.



## MEĐUIZVJEŠTAJ UPRAVE DRUŠTVA ZA 1Q 2014. GODINE

U prvom kvartalu 2014. godine bili su zatvoreni svi hoteli, osim hotela Uvala, otvorenog 28. ožujka koji je u tom razdoblju poslovanja ostvario prva ovogodišnja noćenja individualnih gostiju.

U promatranom razdoblju ostvareni su poslovni prihodi u iznosu od 126.812 kuna i poslovni rashodi od 7.114.255 kuna. Najznačajnija promjena zabilježena je na poziciji *troškovi osoblja* koji su za 7% niži u odnosu na isto razdoblje prošle godine. Posljedica je to provođenja programa restrukturiranja i realizacije planiranih mjera smanjenja troška rada. Dana 05.02.2014. sa Sindikatom je sklopljen sporazum o umanjenju osnovice plaće za 6%, dok je plaća srednjem *managementu* smanjena još u listopadu 2013. godine

Negativni poslovni rezultat Društva u prvom tromjesečju, uobičajen u turističkim poduzećima koja posluju sezonski, bio je 3% manji nego 2013. godine i iznosi 8.150.331 kuna.

Također, zbog istog razloga, smanjen je i temeljni kapital koji je na kraju prvog tromjesečja iznosio 110.346.553 kuna.

Dana 24. veljače 2014. Centar za ekonomsko restrukturiranje i prodaju objavio je javni poziv za iskazivanje interesa za kupnju 68,25% dionica Društva, nakon čega je vrijednost Maestralove dionice na Zagrebačkoj burzi porasla do 249,26 kuna. Volumen trgovine bio je 8.334 komada, a izvršeno je 405 transakcija, što je 2% više nego cijelu 2013. godinu.

Miho Balija  
Predsjednik Uprave

Temeljem odredbi članaka 407. do 410. Zakona o tržištu kapitala, te odredbe točke 127. Pravila Zagrebačke burze d.d., Miho Balija, predsjednik Uprave Društva, Mladen Miović, član Uprave Društva i Marijana Zuanić, direktorica 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 2014. 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 poslovanja Društva za razdoblje od 01. siječnja do 31. ožujka 2014. godine sadrži istinit prikaz razvoja i rezultat poslovanja i položaja Društva uz opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima je Društvo izloženo.

U Dubrovniku, 29. travnja 2014.

Marijana Zuanić  
Direktorica kontrolinga i računovodstva

Mladen Miović  
Član Uprave

Miho Balija  
Predsjednik Uprave