

# **Hoteli Jadran d.d.**

tel :021 608-540 fax : 021 608-568

Jadranska 2, 21 330 Gradac, MB: 3036154; OIB: 18099276986

---

**NEKONSOLIDIRANO FINANCIJSKO IZVJEŠĆE**

**ZA RAZDOBLJE**

**OD 01.01. DO 31.03.2014.**

---

## **SADRŽAJ:**

### **1. MEĐUIZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA O STANJU I POSLOVANJU DRUŠTVA U PRVOM KVARTALU 2014. GODINE**

- 1a. Opći podaci o Društvu**
- 1b. Investicije i ostali radovi**
- 1c. Opis stanja i poslovanja Društva**
- 1d. Vlasnička struktura**
- 1e. Obavijesti o zaštiti okoliša**
- 1f. Izloženost rizicima**
- 1g. Komentar financijskih izvještaja**

### **2. FINACIJSKI IZVJEŠTAJI ZA RAZDOBLJE 1-3/2014**

- 2a. Bilanca**
- 2b. Račun dobiti i gubitka**
- 2c. Izvještaj o novčanom tijeku**
- 2d. Izvještaj o promjenama kapitala**
- 2e. Bilješke uz financijske izvještaje**

### **3. IZJAVA ODGOVORNE OSOBE**

## **1. MEĐUIZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA O STANJU I POSLOVANJU DRUŠTVA U PRVOM KVARTALU 2014. GODINE**

### **1a. Opći podaci o Društvu**

Hoteli Jadran d.d. su dioničko društvo, sa sjedištem u Gradacu, Jadranska 2. Društvo je registrirano kod Trgovačkog suda u Splitu.

Osnovna djelatnost Društva je pružanje ugostiteljsko-turističkih usluga, organizirano putem društava kćeri, a Društvo samostalno pruža usluge najma.

Tijekom 2009. godine restrukturiralo se poslovanje Društva na način da je obavljanje operativnog hotel menadžmenta preneseno na društva kćeri Hotel Labineca d.o.o., Jadran Laguna d.o.o. i Faraon d.o.o. (u daljnjem tekstu svi zajedno: Grupa).

Šifra djelatnosti:

Matični (porezni) broj društva (MB): 3036154

Matični broj subjekta (MBS): 060040135

Osobni identifikacijski broj (OIB): 18099276986

### **Organi Društva:**

#### **Uprava:**

1. László Attila Kerekes, predsjednik Uprave
2. Nives Grzunov, član Uprave

#### **Nadzorni odbor:**

1. Tamás Vitezy, predsjednik
2. András Hegedűs, zamjenik predsjednika
3. Lidia Deme Deže, član

**Glavna skupština:** čine je svi dioničari Društva.

Revizorska tvrtka koja revidira poslovanje društva je Šibenski Revicon d.o.o., Šibenik.

### **1b. Investicije i ostali radovi**

Društvo u prvom kvartalu 2014. godine ne bilježi nove investicije. Uobičajeno se obavljaju i tekući radovi i nabavke potrebne za održavanje smještajnih kapaciteta i pripreme za narednu turističku sezonu.

### **1c. Opis stanja i poslovanja Društva**

U cilju uspostave likvidnosti i restrukturiranja dugovanja, društvo je podnijelo zahtjev za otvaranje postupka predstečajne nagodbe, te je 22. ožujka otvoren postupak predstečajne nagodbe čime je račun društva deblokiran. U postupku predstečajne nagodbe, svi vjerovnici su prijavili svoje tražbine te je bilo zakazano ročište za utvrđivanje tražbina, međutim Republika Hrvatska Ministarstvo financija nagodbenom vijeću dostavlja zahtjev za prekid postupka uslijed provođenja poreznog nadzora koji bi trebao utvrditi da li je u poslovanju društva došlo do proboja pravne osobnosti. Nagodbeno vijeće nastavit će postupak predstečajne nagodbe po primitku izvršnog rješenja donesenog u postupku. Sukladno zakonu o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi, društvo svoje tekuće obveze podmiruje u rokovima predviđenim zakonom, tj. 30 odnosno 60 dana uz suglasnost povjerenika predstečajne nagodbe. Ono što je svakako bitno za Hotele Jadran d.d. je to da su sva društva kćeri do konca 2013. godine dobila rješenja o predstečajnoj nagodbi, te je sukladno prihvaćenim planovima pokrenuta dokapitalizacija svih društava kćeri.

Ostvareni poslovni rezultati još uvijek nisu adekvatni potencijalu kojim raspolaže Društvo, tako da se pravi rezultati poslovanja mogu očekivati tek nakon provedenog operativnog i financijskog restrukturiranja Grupe Hoteli Jadran d.d. kroz postupak predstečajne nagodbe.

Nakon navedenih mjera saniranja stanja u Društvu, moguć je dovršetak postupka investiranja u imovinu koja je izvan funkcije, a predstavlja znatni potencijal Društva.

Odnosi sa zaposlenicima se razvijaju zahvaljujući vodstvu Sindikalne organizacije s kojim Uprava svakodnevno surađuje. Poslodavac u cijelosti primjenjuje sklopljene Kolektivne ugovore .

### **1d. Vlasnička struktura**

Vlasnička struktura kapitala Hotela Jadran d.d. iskazana je niže (za 10 najvećih dioničara), na dan 31.03.2014.godine. Temeljni kapital Društva iznosi 74.980.500,00 kn, a podijeljen je na 107.115 redovnih dionica na ime, svaka u nominalnom iznosu od 700,00 kuna. U 2014. godini nije bilo stjecanja vlastitih dionica niti ih Društvo ima otprije. Društvo u 2014. godini nije izdavalo financijske instrumente. Članovi uprave i članovi nadzornog odbora nisu imatelji bilo kakvih financijskih instrumenata koje je izdalo društvo.

	Ime i prezime / tvrtka	Broj dionica	Postotak
1.	TOPAZ D.O.O.	92.407	86,27
2.	AUDIO / REPUBLIKA HRVATSKA	2.644	2,47
3.	GORICA D.D.	654	0,61
4.	VUKADIN ZVONIMIR	420	0,39
5.	KOVAČIĆ ŽARKO	210	0,20
6.	GAŠPAR FRANKA	148	0,14
7.	GRGUREVIĆ DARIO	109	0,10
8.	GRGUREVIĆ DOMAGOJ	109	0,10
9.	TOPORAN SAŠA	109	0,10
10.	SMOLJAN NADA	100	0,09
UKUPNO		96.910	90,43

### **1e. Obavijesti o zaštiti okoliša**

Društvo ne obavlja djelatnost koja bi utjecala na ugrožavanje okoliša.

### **1f. Izloženost rizicima**

Valutni rizik

Iako Društvo, odnosno Grupa, većinu prihoda ostvaruje na domaćem tržištu, izloženo je valutnom riziku. Cijene smještajnih usluga vezane su za strane valute, pretežno euro, te promjena vrijednosti valute može značajno utjecati na rezultate poslovanja.

Kreditni rizik

Kratkotrajna imovina društva koja može dovesti do kreditnog rizika, sastoji se od novčanih sredstva, potraživanja od kupaca, potraživanja za date pozajmice, te ostalih potraživanja. Potraživanja od dijela kupaca mogu sadržavati kreditni rizik, obzirom na visinu prometa s pojedinim kupcima i stanje opće likvidnosti u zemlji.

Rizik likvidnosti

Uprava Društva kontinuirano radi na poboljšanju općeg stanja i likvidnosti Društva, a sve u uvjetima teške gospodarske klime u zemlji te smanjene potrošačke moći.

## 1g. Komentar financijskih izvještaja

- U prvom kvartalu 2014. godine **ukupni prihod** iznosi 755.989 kn, što je 1,0% više nego u istom razdoblju prošle godine. Do povećanja je došlo zbog povećanja tečaja eura u odnosu na prošlu godinu.  
Otkako je društvo osnovalo društva kćeri, osnovna djelatnost društva je davanje poslovnih prostora u najam, te prihod od najma čini 97,0% ukupnih prihoda (733.378 kn, 2,5% više nego u istom razdoblju prošle godine). Prihod najma ostvaruje se prije svega davanjem u najam hotela svojim društvima kćerima, ali i davanjem prostora u najam telekomunikacijskim tvrtkama za odašiljače.  
Ostali prihodi u ovom razdoblju iznose 22.611 kn, a odnose se na prihod od prefakturiranih usluga telefona povezanim društvima (20.795 kn) i na prihode od prefakturiranih troškova električne energije (1.816 kn).
- U ovom razdoblju, **materijalni troškovi** iznose 108.091 kn (10,0% manje nego prošle godine, zbog prošlogodišnjih povećanih troškova revizije vezanih uz ulazak u postupak predstečajne nagodbe). Ovi troškovi čine 14,3% poslovnih prihoda.
- **Troškovi zaposlenih** u ovom razdoblju iznose 368.311 kn (55,3% više nego u istom razdoblju prošle godine, zbog zaposlenja direktora Društva). Ovi troškovi čine 48,7% poslovnih prihoda.
- **Financijski rashodi** iznose 178.463 kn (79,8% manje nego prošle godine). Do smanjenja je došlo ponajprije zbog ulaska u postupak predstečajne nagodbe, koja ne dopušta obračunavanje zateznih kamata nakon ulaska u postupak, dok su prošle godine veliki iznosi zateznih kamata bili obračunati, posebno od strane Ministarstva financija.
- **Rezultat poslovanja** je **gubitak** u iznosu od 578.458 kn što je 61,6% manji gubitak nego prošle godine. Razlog smanjenja su manji financijski rashodi.
- **EBITDA** u prvom kvartalu 2014. godine je **dobit** u iznosu od 212.687 kn (370,0% veća dobit nego u istom razdoblju prošle godine) iz već spomenutih razloga. EBITDA iznosi 28,1% poslovnih prihoda.
- S **povezanim društvima** ostvareno je 842.807 kn prometa, iz čega je generirano 674.245 kn prihoda (6.669.600 kn najma od društava kćeri). Također, društva kćeri su u ovom razdoblju svojim plaćanjima smanjili obveze prema Hotelima Jadran d.d. za 2.172.026 kn, te ona sada iznose 1.655.245 kn.

## 2. FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI ZA RAZDOBLJE 1-3/2014

### 2a. Bilanca na 31.03.2014.

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 (003+010+020+029+033)</b>	<b>002</b>	<b>97.663.945</b>	<b>97.129.963</b>
<b>I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)</b>	<b>003</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005		
3. Goodwill	006		
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008		
6. Ostala nematerijalna imovina	009		
<b>II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)</b>	<b>010</b>	<b>92.109.645</b>	<b>91.575.663</b>
1. Zemljište	011	6.428.784	6.428.784
2. Građevinski objekti	012		
3. Postrojenja i oprema	013	48.981	44.862
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	209.600	189.991
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016		
7. Materijalna imovina u pripremi	017	202.871	275.271
8. Ostala materijalna imovina	018		
9. Ulaganje u nekretnine	019	85.219.409	84.636.755
<b>III. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (021 do 028)</b>	<b>020</b>	<b>5.554.300</b>	<b>5.554.300</b>
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	5.554.300	5.554.300
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	023		
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		
<b>IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)</b>	<b>029</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030		
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031		
3. Ostala potraživanja	032		
<b>V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA</b>	<b>033</b>		
<b>C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)</b>	<b>034</b>	<b>5.768.345</b>	<b>5.691.538</b>
<b>I. ZALIHE (036 do 042)</b>	<b>035</b>	<b>159.421</b>	<b>154.671</b>
1. Sirovine i materijal	036	159.421	154.671
2. Proizvodnja u tijeku	037		
3. Gotovi proizvodi	038		
4. Trgovačka roba	039		
5. Predujmovi za zalihe	040		
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041		
7. Biološka imovina	042		
<b>II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)</b>	<b>043</b>	<b>3.682.568</b>	<b>2.342.454</b>
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	3.145.514	1.816.295
2. Potraživanja od kupaca	045	101.675	101.648
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	184.582	184.582
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	90.272	102.437
6. Ostala potraživanja	049	160.525	137.492
<b>III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (051 do 057)</b>	<b>050</b>	<b>33.023</b>	<b>33.023</b>
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052	33.023	33.023
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		
7. Ostala financijska imovina	057		
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	058	1.893.333	3.161.390
<b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>	<b>059</b>	<b>658.614</b>	<b>933.631</b>
<b>E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)</b>	<b>060</b>	<b>104.090.904</b>	<b>103.755.132</b>
<b>F) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>061</b>		
<b>PASIVA</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)</b>	<b>062</b>	<b>63.687.146</b>	<b>63.108.688</b>
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063	74.980.500	74.980.500
II. KAPITALNE REZERVE	064	173.442	173.442
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	065	15.834.828	15.834.828
1. Zakonske rezerve	066	3.770.050	3.770.050
2. Rezerve za vlastite dionice	067	12.064.778	12.064.778
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	068		
4. Statutarne rezerve	069		
5. Ostale rezerve	070		
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071		
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	072	-27.104.169	-27.301.624
1. Zadržana dobit	073		
2. Preneseni gubitak	074	27.104.169	27.301.624
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	-197.455	-578.458
1. Dobit poslovne godine	076		
2. Gubitak poslovne godine	077	197.455	578.458
VII. MANJINSKI INTERES	078		
<b>B) REZERVIRANJA (080 do 082)</b>	<b>079</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080		
2. Rezerviranja za porezne obveze	081		
3. Druga rezerviranja	082		
<b>C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)</b>	<b>083</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086		
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		
9. Odgođena porezna obveza	092		
<b>D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)</b>	<b>093</b>	<b>40.388.006</b>	<b>40.646.444</b>
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	512.551	513.032
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095	1.751.335	1.751.335
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	31.816.930	31.995.308
4. Obveze za predujmove	097	24.663	24.663
5. Obveze prema dobavljačima	098	4.510.368	4.539.781
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	250.008	249.457
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	1.487.281	1.537.998
10. Obveze s osnovne udjela u rezultatu	103	34.698	34.698
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104		
12. Ostale kratkoročne obveze	105	172	172
<b>E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>	<b>106</b>	<b>15.752</b>	
<b>F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)</b>	<b>107</b>	<b>104.090.904</b>	<b>103.755.132</b>
<b>G) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>108</b>		

## 2b. Račun dobiti i gubitka

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjesečje	Kumulativno	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
<b>I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)</b>	<b>111</b>	<b>741.289</b>	<b>741.289</b>	<b>755.989</b>	<b>755.989</b>
1. Prihodi od prodaje	112	729.723	729.723	755.989	755.989
2. Ostali poslovni prihodi	113	11.566	11.566		
<b>II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)</b>	<b>114</b>	<b>1.366.291</b>	<b>1.366.291</b>	<b>1.155.984</b>	<b>1.155.984</b>
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115				
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	120.056	120.056	108.091	108.091
a) Troškovi sirovina i materijala	117	4.238	4.238	34.520	34.520
b) Troškovi prodane robe	118				
c) Ostali vanjski troškovi	119	115.818	115.818	73.571	73.571
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	237.213	237.213	368.311	368.311
a) Neto plaće i nadnice	121	116.366	116.366	174.088	174.088
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	89.548	89.548	145.626	145.626
c) Doprinosi na plaće	123	31.299	31.299	48.597	48.597
4. Amortizacija	124	682.484	682.484	612.682	612.682
5. Ostali troškovi	125	305.538	305.538	66.900	66.900
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	0	0	0	0
a) dugotrajne imovine (osim fin. imovine)	127				
b) kratkotrajne imovine (osim finan. imovine)	128				
7. Rezerviranja	129				
8. Ostali poslovni rashodi	130	21.000	21.000		
<b>III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)</b>	<b>131</b>	<b>570</b>	<b>570</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	132	570	570		
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	133				
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134				
4. Nerealizirani dobici (prihodi) od financijske imovine	135				
5. Ostali financijski prihodi	136				
<b>IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141)</b>	<b>137</b>	<b>882.787</b>	<b>882.787</b>	<b>178.463</b>	<b>178.463</b>
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138	118	118		
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepov. poduzetnicima i dr. os.	139	882.669	882.669	178.463	178.463
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140				
4. Ostali financijski rashodi	141				
V. UDIO U DOBITI OD PRIDR. PODUZET.	142				
VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDR. PODUZ.	143				
<b>VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI</b>	144				
<b>VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI</b>	145				
<b>IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)</b>	<b>146</b>	<b>741.859</b>	<b>741.859</b>	<b>755.989</b>	<b>755.989</b>
<b>X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)</b>	<b>147</b>	<b>2.249.078</b>	<b>2.249.078</b>	<b>1.334.447</b>	<b>1.334.447</b>
<b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)</b>	<b>148</b>	<b>-1.507.219</b>	<b>-1.507.219</b>	<b>-578.458</b>	<b>-578.458</b>
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	0	0	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	1.507.219	1.507.219	578.458	578.458
<b>XII. POREZ NA DOBIT</b>	<b>151</b>				
<b>XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>	<b>152</b>	<b>-1.507.219</b>	<b>-1.507.219</b>	<b>-578.458</b>	<b>-578.458</b>
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	0	0	0	0
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	1.507.219	1.507.219	578.458	578.458



## 2c. Izvještaj o novčanom tijeku

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
<b>NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Dobit prije poreza	001	-1.507.219	-578.458
2. Amortizacija	002	682.484	612.682
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	623.737	64.308
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	130.200	1.065.097
5. Smanjenje zaliha	005		4.750
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006		
<b>I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)</b>	<b>007</b>	<b>-70.798</b>	<b>1.168.379</b>
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008		
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009		
3. Povećanje zaliha	010		
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011		72.400
<b>II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)</b>	<b>012</b>	<b>0</b>	<b>72.400</b>
<b>A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (007-012)</b>	<b>013</b>	<b>0</b>	<b>1.095.979</b>
<b>A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (012-007)</b>	<b>014</b>	<b>70.798</b>	<b>0</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
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		
<b>III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)</b>	<b>020</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021		6.300
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023		
<b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)</b>	<b>024</b>	<b>0</b>	<b>6.300</b>
<b>B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (020-024)</b>	<b>025</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (024-020)</b>	<b>026</b>	<b>0</b>	<b>6.300</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	027		
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028		
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029	643.967	178.378
<b>V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)</b>	<b>030</b>	<b>643.967</b>	<b>178.378</b>
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	213.530	
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	126.533	
<b>VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)</b>	<b>036</b>	<b>340.063</b>	<b>0</b>
<b>C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (030-036)</b>	<b>037</b>	<b>303.904</b>	<b>178.378</b>
<b>C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (036-030)</b>	<b>038</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	233.106	1.268.057
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	0	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	4.741	1.893.333
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	0	1.268.057
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	0	0
<b>Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja</b>	<b>044</b>	<b>4.741</b>	<b>3.161.390</b>

## 2d. Izvještaj o promjenama kapitala

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
1. Upisani kapital	001	74.980.500	74.980.500
2. Kapitalne rezerve	002	173.442	173.442
3. Rezerve iz dobiti	003	15.834.828	15.834.828
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	-26.763.969	-27.301.624
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	-1.507.219	-578.458
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006		
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>	<b>62.717.582</b>	<b>63.108.688</b>
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>	<b>0</b>	<b>0</b>

## 2e. Bilješke uz financijske izvještaje

U prvom kvartalu 2014. godine nije bilo promjena računovodstvenih politika u odnosu na zadnje godišnje izvješće.

Poslovni prihodi društva smanjeni su za 2,0%, dok su poslovni rashodi smanjeni za 15,4%, te je EBITDA dobit koja čini 28,1% poslovnih prihoda.

U promatranom razdoblju rezultat poslovanja je gubitak u iznosu od 578.458 kn koji je 61,6% manji gubitak nego prošle godine. Financijski rashodi su značajno smanjeni što je i razlog manjeg gubitka.

Društvo uredno podmiruje tekuće obveze, zahvaljujući otvaranju postupka predstečajne nagodbe. Otvaranje postupka predstečajne nagodbe 22. ožujka 2013. i samim tim deblokada računa, omogućili su društvu da nastavi poslovanje u normalnim uvjetima. Očekuje se nastavak postupka predstečajne nagodbu čime bi društvo kroz narednih pet godina nastavilo vraćati stare dugove uz uredno podmirenje tekućih obveza.

U prvom kvartalu 2014. okončan je postupak dokapitalizacije za društvo kćer Faraon d.o.o., čime je udio u tom poduzeću povećan na 3.500.100 kn.

### 3. IZJAVA ODGOVORNE OSOBE

Financijski izvještaji HOTELI JADRAN d.d. sastavljeni za period 01.01. – 31.03.2014. godine prikazani su fer i istinito u skladu sa Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja, koji su konzistentno primijenjeni u odnosu na prethodne godine.

Sve materijalno značajne transakcije su odgovarajuće evidentirane u računovodstvenim evidencijama, na kojima se temelje financijski izvještaji. Pružaju istinit i potpun pregled imovine i obveza, financijskog položaja i poslovanja društva HOTELI JADRAN d.d.

Član uprave Društva

Nives Grzunov

  
**Hoteli Jadran d.d.**  
Jadranska 2, GRADAC 4