

HOTELI MAESTRAL



FINANCIJSKI IZVJEŠTAJ

4Q 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
URL: www.dubrovnikhotels.travel

Prilog 1.

Razdoblje izvještavanja:

01.01.

do

31.12.2014.

Tromjesečni financijski izvještaj poduzetnika TFI-POD

Matični broj (MB): 03440885

Matični broj subjekta (MBS): 060008247

Osobni identifikacijski broj
(OIB): 88557173997Tvrtna izdateljica: **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.com

Šifra i naziv općine/grada: 98 DUBROVNIK

Šifra i naziv županije: 19 DUBROVAČKO-NERETVANSKA

Broj zaposlenih: 167

(krajem izvještajnog razdoblja)

Konsolidirani izvještaj: NE

Šifra NKD-a: 5510

Tvrtna 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.comPrezime i ime: **Balija Miho**

(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 izdateljica.

M.P.

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

BILANCA
stanje na dan 31.12.2014.

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

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje 31.12.2013	Tekuće razdoblje 31.12.2014
1	2	3	4
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001		
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)	002	193.347.023	190.078.767
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	425	41.873
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	425	41.873
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	193.010.819	189.708.173
1. Zemljište	011	138.784.620	138.784.620
2. Građevinski objekti	012	47.942.705	46.174.376
3. Postrojenja i oprema	013	4.342.043	3.672.809
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	543.644	411.080
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016		
7. Materijalna imovina u pripremi	017	1.035.974	303.455
8. Ostala materijalna imovina	018	361.833	361.833
9. Ulaganje u nekretnine	019	0	
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	335.779	328.721
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	023	335.779	328.721
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	4.018.364	7.254.449
I. ZALIHE (036 do 042)	035	790.398	662.543
1. Sirovine i materijal	036	771.749	627.096
2. Proizvodnja u tijeku	037		
3. Gotovi proizvodi	038		
4. Trgovačka roba	039	1.204	1.660
5. Predujmovi za zalihe	040	17.445	33.787
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041		
7. Biološka imovina	042		
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	1.957.518	1.315.798
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044		
2. Potraživanja od kupaca	045	531.606	200.978
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	2.706	11.202
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	245.932	31.203
6. Ostala potraživanja	049	1.177.274	1.072.415
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	0	0
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		
7. Ostala financijska imovina	057		
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	058	1.270.448	5.276.108
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	829.150	480.232
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	198.194.537	197.813.448
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061	108.026.196	108.026.196

BILANCA
stanje na dan 31.12.2014.

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

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje 31.12.2013	Tekuće razdoblje 31.12.2014
1	2	3	4
PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	118.496.884	120.398.037
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	-22.900.565	-21.620.463
1. Zadržana dobit	073		
2. Preneseni gubitak	074	22.900.565	21.620.463
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	1.280.102	1.901.153
1. Dobit poslovne godine	076	1.280.102	1.901.153
2. Gubitak poslovne godine	077		
VII. MANJINSKI INTERES	078		
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	605.741	389.982
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080		
2. Rezerviranja za porezne obveze	081		
3. Druga rezerviranja	082	605.741	389.982
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	66.942.773	63.419.518
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084	43.321.146	46.062.768
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	23.621.627	17.356.750
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		
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	093	11.354.630	13.281.024
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	0	
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	8.057.014	9.473.806
4. Obveze za predujmove	097	899.939	666.145
5. Obveze prema dobavljačima	098	610.148	661.196
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	1.047.201	1.897.658
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	729.828	571.369
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103		
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104		
12. Ostale kratkoročne obveze	105	10.500	10.850
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	794.509	324.887
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	198.194.537	197.813.448
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108	108.026.196	10.806.196
DODATAK BILANCI (popunjava 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 01.01.2014. do 31.12.2014.

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

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje 01.01.-31.12.2013		Tekuće razdoblje 01.01.-31.12.2014	
		Kumulativno	Tromjesečje	Kumulativno	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	50.178.913	4.023.973	50.013.281	4.633.914
1. Prihodi od prodaje	112	49.143.892	3.709.831	49.015.851	4.230.251
2. Ostali poslovni prihodi	113	1.035.021	314.142	997.430	403.663
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	44.231.482	10.192.884	44.222.285	10.883.575
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115				
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	14.358.762	2.281.920	15.719.082	2.479.762
a) Troškovi sirovina i materijala	117	7.028.604	1.000.614	7.130.854	980.564
b) Troškovi prodane robe	118	123.383	3.486	117.383	3.662
c) Ostali vanjski troškovi	119	7.206.775	1.277.820	8.470.845	1.495.536
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	23.506.661	5.819.343	21.086.611	5.045.282
a) Neto plaće i nadnice	121	14.119.276	3.618.635	12.309.728	2.858.707
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	6.285.902	1.430.413	5.725.762	1.428.281
c) Doprinosi na plaće	123	3.101.483	770.295	3.051.121	758.294
4. Amortizacija	124	3.912.433	1.002.747	3.833.688	949.945
5. Ostali troškovi	125	1.840.790	483.327	1.591.387	483.304
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	78.378	78.378	227.389	227.389
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127				
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	78.378	78.378	227.389	227.389
7. Rezerviranja	129	389.981	389.981	860.339	860.339
8. Ostali poslovni rashodi	130	144.477	137.188	903.789	837.554
III. FINANIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	368.535	211.212	314.628	74.632
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	322.186	164.863	308.606	68.610
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134				
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135	46.349	46.349	6.022	6.022
5. Ostali financijski prihodi	136				
IV. FINANIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	5.035.864	1.309.986	4.204.471	1.231.173
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138	3.182.761	1.045.037	2.854.409	915.828
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	139	1.681.332	154.718	1.245.323	298.576
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140	0			
4. Ostali financijski rashodi	141	171.771	110.231	104.739	16.769
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	50.547.448	4.235.185	50.327.909	4.708.546
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	49.267.346	11.502.870	48.426.756	12.114.748
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	1.280.102	-7.267.685	1.901.153	-7.406.202
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	1.280.102	0	1.901.153	0
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	7.267.685	0	7.406.202
XII. POREZ NA DOBIT	151				
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	1.280.102	-7.267.685	1.901.153	-7.406.202
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	1.280.102	0	1.901.153	0
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	0	7.267.685	0	7.406.202
DODATAK RDG-u (popunjava 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 (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)					
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157	1.280.102	-7.267.685	1.901.153	-7.406.202
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 dobiti/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	1.280.102	-7.267.685	1.901.153	-7.406.202
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjava 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 - Direktna metoda
u razdoblju 01.01.2014. do 31.12.2014.

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

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje 31.12.2013	Tekuće razdoblje 31.12.2014
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od kupaca	001	58.760.365	61.283.668
2. Novčani primici od tantijema, naknada, provizija i sl.	002		
3. Novčani primici od osiguranja za naknadu šteta	003	262.964	188.170
4. Novčani primici s osnove povrata poreza	004	183.289	142.049
5. Ostali novčani primici	005	440.370	300.175
I. Ukupno novčani primici od poslovnih aktivnosti (001 do 005)	006	59.646.988	61.914.062
1. Novčani izdaci dobavljačima	007	19.257.639	21.489.168
2. Novčani izdaci za zaposlene	008	26.282.406	22.639.356
3. Novčani izdaci za osiguranje za naknade šteta	009	417.756	366.145
4. Novčani izdaci za kamate	010	741	10.972
5. Novčani izdaci za poreze	011	3.889.117	5.338.889
6. Ostali novčani izdaci	012	648.434	562.240
II. Ukupno novčani izdaci od poslovnih aktivnosti (007 do 012)	013	50.496.093	50.406.770
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (006-013)	014	9.150.895	11.507.292
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (013-006)	015	0	0
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
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		
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (016 do 020)	021	0	0
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	022	397.745	1.203.907
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	023		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	024	8.549.333	6.261.982
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (022 do 024)	025	8.947.078	7.465.889
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (021-025)	026	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (025-021)	027	8.947.078	7.465.889
NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	028		
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	029	7.472.507	9.999.526
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	030	171.217	40.915
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (028 do 030)	031	7.643.724	10.040.441
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	032	9.290.097	10.045.472
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	50.832	30.712
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (032 do 036)	037	9.340.929	10.076.184
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (031-037)	038	0	0
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (037-031)	039	1.697.205	35.743
Ukupno povećanje novčanog tijeka (014 – 015 + 026 – 027 + 038 – 039)	040	0	4.005.660
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (015 – 014 + 027 – 026 + 039 – 038)	041	1.493.388	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	042	2.763.836	1.270.448
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	043	9.150.895	11.507.292
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	044	10.644.283	7.501.632
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	045	1.270.448	5.276.108

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA
za razdoblje od 01.01.2014. do 31.12.2014.

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

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina 31.12.2013	Tekuća godina 31.12.2014
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	-22.900.565	-21.620.463
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	1.280.102	1.901.153
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	118.496.884	120.398.037
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

MEĐUIZVJEŠTAJ UPRAVE DRUŠTVA 4Q 2014.

Društvo je u razdoblju siječanj – prosinac 2014. godine ostvarilo 144.139 noćenja uz prosječnu zauzetost soba od 44%, što je 4% više nego godinu dana ranije i 2% više od plana. I u 2014. godini najzastupljeni segment su bili alotmanski gosti, a porast individualnih gostiju za čak 32% uvelike je nadmašio planirane ciljeve. Najveći broj gostiju bio je iz Velike Britanije, Švedske, Njemačke, Francuske i Norveške koji zajedno ostvaruju 54% ukupnih stranih noćenja.

Usprkos izrazito kišnom ljetu, dodatnom padu broja ruskih gostiju i povećanju stope poreza na dodanu vrijednost ostvareno je 50,01 milijuna kuna poslovnog prihoda što je isti rezultat kao i 2013. godine.

Poslovni rashodi promatranog razdoblja iznosili su 44,22 milijuna kuna, jednako kao i prošle godine, a s obzirom na veći stupanj iskorištenosti kapaciteta došlo je do njihovog relativnog smanjenja po jedinici noćenja i povećanja ekonomičnosti poslovanja. Troškovi osoblja su u 2014. godini iskazani u iznosu 21,07 milijuna kuna, te su za 10% niži u odnosu na 2013. godinu. Ovaj efekt je postignut organizacijskim restrukturiranjem i racionalizacijom broja radnika. Na dan 31.12.2014. u Društvu je bilo zaposleno 144 radnika, a godinu dana ranije 154.

Krajem 2014. godine ukupna vrijednost aktive, odnosno pasive Društva iznosi 197 milijuna kuna što je 0,2% manje u odnosu na vrijednost aktive iz 2013. godine čime je zaustavljen značajniji trend njezinog smanjenja .

Financijski pokazatelji poslovanja pokazuju pozitivan trend, a nepovoljni pokazatelji zaduženosti Društva uglavnom su posljedica knjiženja neriješenih obveza prema DAB-u koje se svake godine dodatno uvećavaju za zatezne kamate. Iznos redovnih i zateznih kamata i naknada prema DAB-u (28,69 milijuna kuna) veći je od dospjele glavnice (17,38 milijuna kuna) na dan 31.12.2014.

U 2014. godini se ulagalo u poboljšanje kvalitete kapaciteta Društva u okviru ograničenih mogućnosti i sredstava. Renoviran je paviljon II hotela Adriatic i kategoriziran u kategoriju sobe **, što je rezultiralo povećanjem noćenja za 30%. Rekonstrukcijom kotlovnice hotela Vis ostvarile su se značajne energetske uštede i smanjila potrošnja energije za 25%.

Društvo drugu godinu zaredom iskazuje pozitivan poslovni rezultat u iznosu od 1,9 milijuna kuna, što je povećanje od 49% u odnosu na lani.

Kao i ostala hotelska društva u turističkim destinacijama diljem Hrvatske, Hoteli Maestral su izloženi valutnom riziku jer su potraživanja od kupaca i obveze prema kreditnim institucijama vezane valutnom klauzulom. Društvo je također izloženo riziku likvidnosti i to prvenstveno zbog financijskih obaveza prema DAB. Društvo primjenjuje odgovarajuće instrumente upravljanja i kontrole ovih rizika, u skladu sa računovodstvenim politikama.

Na dan 31.12.2014. Društvo je imalo 933 dioničara, a najveća 4 su bili: CERP s udjelom od 75,91%, HYPO Alpe-adria-bank d.d./Olbia investments limited 7,30%, Vrenko Dubravka 1,11% i Hoteli Baška d.d. 1,09%. Tijekom 2014. godine CERP je u dva navrata (24. veljače i 1. listopada) objavio javni poziv za iskazivanje interesa za kupnju većinskog paketa dionica Društva. U drugom, obvezujućem krugu CERP nije zaprimio niti jednu obvezujuću ponudu. Kao posljedica toga je i učestalo trgovanje dionicom Društva na Zagrebačkoj burzi koja je prema Forbesu svrstana na drugo mjesto *Dionice godine*.

Napominjemo da se radi o prijevremenim nerevidiranim financijskim izvještajima.

Predsjednik Uprave
Miho Balija

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 4Q 2014.

I.

Prema našem najboljem saznanju financijski izvještaj društva Hoteli Maestral d.d. (dalje u tekstu: Društvo) za razdoblje listopad – prosinac 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 posloводства Društva za razdoblje od 01. listopada do 31. prosinca 2014. godine sadrži istinit prikaz razvoja i rezultat poslovanja i položaja Društva uz opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima je Društvo izloženo.

U Dubrovniku, 13. veljače 2015.

Marijana Zuanić
Direktorica kontrolinga i računovodstva

Mladen Miović
Član Uprave

Miho Balija
Predsjednik Uprave