

## FINANCIJSKI IZVJEŠTAJ

---

**4Q 2016.**

**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.hotelimaestral.com](http://www.hotelimaestral.com)

**Prilog 1.**

Razdoblje izvještavanja:

01.01.2016.

do

31.12.2016.

**Tromjesečni finansijski izvještaj poduzetnika TFI-POD**

Matični broj (MB): 03440885

Matični broj subjekta (MBS): 060008247

Osobni identifikacijski broj  
(OIB): 88557173997

Tvrta izdavalca: HOTELI MAESTRAL d.d.

Poštanski broj i mjesto: 20000 DUBROVNIK

Ulica i kućni broj: Čira Carića 3

Adresa e-pošte: hotelimaestral@hotelimaestral.com

Internet adresa: www.hotelimaestral.com

Šifra i naziv općine/grada: 98 DUBROVNIK

Šifra i naziv županije: 19 DUBROVAČKO-NERETVANSKA

Broj zaposlenih: 161

(krajem izvještajnog razdoblja)

Konsolidirani izvještaj: NE

Šifra NKD-a: 5510

Tvrte subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: Zuanic Marijana

(unos se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: 020/433-600

Telefaks: 020/435-656

Adresa e-pošte: hotelimaestral@hotelimaestral.com

Prezime i ime: Balijski Miho

(osoba ovlaštena za zastupanje)

**Dokumentacija za objavu:**

1. Financijski 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 izdavalca.

M.P.

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

**BILANCA**  
stanje na dan 31.12.2016.

Obveznik: <b>HOTELI MAESTRAL d.d.</b>			
Naziv pozicije	AOP oznaka	31.12.2015	31.12.2016
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>	187.927.317	187.267.106
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	<b>003</b>	194.257	362.771
1. Izdaci za razvoj	<b>004</b>		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	<b>005</b>	45.183	30.122
3. Goodwill	<b>006</b>		
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	<b>007</b>		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	<b>008</b>	149.074	332.649
6. Ostala nematerijalna imovina	<b>009</b>		
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	<b>010</b>	187.451.049	186.581.297
1. Zemljište	<b>011</b>	138.784.620	138.784.620
2. Građevinski objekti	<b>012</b>	44.209.284	42.194.795
3. Postrojenja i oprema	<b>013</b>	3.398.555	4.356.607
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	<b>014</b>	441.636	663.149
5. Biološka imovina	<b>015</b>		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	<b>016</b>		
7. Materijalna imovina u pripremi	<b>017</b>	255.121	220.293
8. Ostala materijalna imovina	<b>018</b>	361.833	361.833
9. Ulaganje u nekretnine	<b>019</b>		
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	<b>020</b>	282.011	323.039
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	<b>021</b>		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	<b>022</b>		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	<b>023</b>	282.011	323.039
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>	5.381.304	6.354.525
I. ZALIHE (036 do 042)	<b>035</b>	649.319	588.985
1. Sirovine i materijal	<b>036</b>	632.942	571.620
2. Proizvodnja u tijeku	<b>037</b>		
3. Gotovi proizvodi	<b>038</b>		
4. Trgovačka roba	<b>039</b>	2.104	1.082
5. Predujmovi za zalihe	<b>040</b>	14.273	16.283
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	<b>041</b>		
7. Biološka imovina	<b>042</b>		
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	<b>043</b>	1.029.126	2.747.408
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	<b>044</b>		
2. Potraživanja od kupaca	<b>045</b>	455.614	1.671.045
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	<b>046</b>		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	<b>047</b>	16.797	3.879
5. Potraživanja od države i drugih institucija	<b>048</b>	313.111	695.078
6. Ostala potraživanja	<b>049</b>	243.604	377.406
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 BANCII I BLAGAJNI	<b>058</b>	3.702.859	3.018.132
<b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>	<b>059</b>	330.478	591.943
<b>E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)</b>	<b>060</b>	193.639.099	194.213.574
<b>F) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>061</b>	108.026.196	108.026.196

<b>PASIVA</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)</b>	<b>062</b>	123.019.412	126.897.891
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>	-19.667.030	-17.097.935
1. Zadržana dobit	<b>073</b>		
2. Preneseni gubitak	<b>074</b>	19.667.030	17.097.935
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	<b>075</b>	2.569.095	3.878.479
1. Dobit poslovne godine	<b>076</b>	2.569.095	3.878.479
2. Gubitak poslovne godine	<b>077</b>		
VII. MANJINSKI INTERES	<b>078</b>		
<b>B) REZERVIRANJA (080 do 082)</b>	<b>079</b>	1.529.903	1.395.530
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>	1.529.903	1.395.530
<b>C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)</b>	<b>083</b>	58.532.697	56.697.802
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	<b>084</b>	48.150.910	49.371.758
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	<b>085</b>		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	<b>086</b>	10.381.787	7.326.044
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>	10.329.476	8.357.000
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	<b>094</b>		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	<b>095</b>		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	<b>096</b>	6.915.100	2.950.688
4. Obveze za predujmove	<b>097</b>	407.446	608.547
5. Obveze prema dobavljačima	<b>098</b>	284.452	768.329
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>	1.513.905	1.932.910
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	<b>102</b>	1.187.175	2.086.186
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>	21.398	10.340
<b>E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>	<b>106</b>	227.611	865.351
<b>F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)</b>	<b>107</b>	193.639.099	194.213.574
<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 01.01.2016. do 31.12.2016.

Obveznik: HOTELI MAESTRAL d.d.

Naziv pozicije	AOP oznaka	2015		2016	
		1Y	4Q	1Y	4Q
1	2	3	4	5	6
<b>I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)</b>	<b>111</b>	50.460.291	4.676.992	51.337.309	5.335.115
1. Prihodi od prodaje	112	49.331.921	4.415.783	49.885.929	4.907.272
2. Ostali poslovni prihodi	113	1.128.370	261.209	1.451.380	427.843
<b>II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)</b>	<b>114</b>	44.623.610	11.247.083	44.511.893	10.959.826
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115				
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	15.504.303	1.749.727	17.381.332	2.812.673
a) Troškovi sirovina i materijala	117	7.215.242	998.400	7.228.821	1.093.035
b) Troškovi prodane robe	118	110.173	2.144	94.610	2.414
c) Ostali vanjski troškovi	119	8.178.888	749.183	10.057.901	1.717.224
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	20.874.458	4.995.082	21.087.464	5.647.339
a) Neto plaće i nadnice	121	12.460.433	2.990.020	12.666.716	3.486.737
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	5.339.666	1.269.137	5.306.987	1.322.818
c) Doprinosi na plaće	123	3.074.359	735.925	3.113.761	837.784
4. Amortizacija	124	3.698.807	1.028.545	3.383.259	783.705
5. Ostali troškovi	125	1.623.816	638.954	1.630.306	726.276
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	180.155	180.155	21.749	21.749
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127				
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	180.155	180.155	21.749	21.749
7. Rezerviranja	129	2.609.318	2.609.318	871.220	871.220
8. Ostali poslovni rashodi	130	132.753	45.302	136.563	96.864
<b>III. FINANIJSKI PRIHODI (132 do 136)</b>	<b>131</b>	562.591	95.783	1.375.184	76.633
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s	132	70.398		771.977	0
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s	133	393.998	88.657	458.690	54.021
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134				
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135			46.429	13.536
5. Ostali financijski prihodi	136	98.195	7.126	98.088	9.076
<b>IV. FINANIJSKI RASHODI (138 do 141)</b>	<b>137</b>	3.274.884	679.476	2.898.166	994.381
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138	2.121.168	320.751	2.024.821	741.291
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim	139	1.044.070	312.015	769.549	247.690
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140	46.710	46.710	5.400	5.400
4. Ostali financijski rashodi	141	62.936		98.396	0
<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>	51.022.882	4.772.775	52.712.493	5.411.748
<b>X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)</b>	<b>147</b>	47.898.494	11.926.559	47.410.059	11.954.207
<b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)</b>	<b>148</b>	3.124.388	-7.153.784	5.302.434	-6.542.459
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	3.124.388	0	5.302.434	0
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	7.153.784	0	6.542.459
<b>XII. POREZ NA DOBIT</b>	<b>151</b>	555.293	555.293	1.423.955	1.423.955
<b>XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)</b>	<b>152</b>	2.569.095	-7.709.077	3.878.479	-7.966.414
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	2.569.095	0	3.878.479	0
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	0	7.709.077	0	7.966.414
<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>	2.569.095	-7.709.077	3.878.479	-7.966.414
<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	160				
3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske	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</b>	<b>167</b>	0	0	0	0
<b>V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)</b>	<b>168</b>	2.569.095	-7.709.077	3.878.479	-7.966.414
<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 01.01.2016. do 31.12.2016.

Obveznik: HOTELI MAESTRAL d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	2015	2016
1	2	3	4
<b>NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od kupaca	001	61.441.606	61.711.232
2. Novčani primici od tantijema, naknada, provizija i sl.	002		
3. Novčani primici od osiguranja za naknadu šteta	003	232.189	200.571
4. Novčani primici s osnove povrata poreza	004	139.228	215.843
5. Ostali novčani primici	005	318.057	1.006.251
<b>I. Ukupno novčani primici od poslovnih aktivnosti (001 do 005)</b>	<b>006</b>	<b>62.131.080</b>	<b>63.133.897</b>
1. Novčani izdaci dobavljačima	007	22.304.938	23.925.484
2. Novčani izdaci za zaposlene	008	22.914.472	22.163.476
3. Novčani izdaci za osiguranje za naknade šteta	009	358.998	400.682
4. Novčani izdaci za kamate	010	0	
5. Novčani izdaci za poreze	011	5.520.289	5.754.259
6. Ostali novčani izdaci	012	571.002	431.665
<b>II. Ukupno novčani izdaci od poslovnih aktivnosti (007 do 012)</b>	<b>013</b>	<b>51.669.699</b>	<b>52.675.566</b>
<b>A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>014</b>	<b>10.461.381</b>	<b>10.458.331</b>
<b>A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>015</b>	<b>0</b>	<b>0</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	1.728.805	3.015.324
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	023		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	024	10.418.531	7.512.388
<b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (022 do 024)</b>	<b>025</b>	<b>12.147.336</b>	<b>10.527.712</b>
<b>B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>	<b>026</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>	<b>027</b>	<b>12.147.336</b>	<b>10.527.712</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	7.464.924	7.026.401
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	030	202.663	711.050
<b>V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (028 do 030)</b>	<b>031</b>	<b>7.667.587</b>	<b>7.737.451</b>
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	032	7.448.349	6.882.204
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	106.532	1.470.593
<b>VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (032 do 036)</b>	<b>037</b>	<b>7.554.881</b>	<b>8.352.797</b>
<b>C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH</b>	<b>038</b>	<b>112.706</b>	<b>0</b>
<b>C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH</b>	<b>039</b>	<b>0</b>	<b>615.346</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>1.573.249</b>	<b>684.727</b>
<b>Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja</b>	<b>042</b>	<b>5.276.108</b>	<b>3.702.859</b>
<b>Povećanje novca i novčanih ekvivalenata</b>	<b>043</b>	<b>10.574.087</b>	<b>10.458.331</b>
<b>Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata</b>	<b>044</b>	<b>12.147.336</b>	<b>11.143.058</b>
<b>Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja</b>	<b>045</b>	<b>3.702.859</b>	<b>3.018.132</b>

## IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

01.01.2016. - 31.12.2016.

Naziv pozicije	AOP oznaka	2015	2016
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	-19.667.030	-17.097.935
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	2.569.095	3.878.479
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>	123.019.412	126.897.891
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

## **MEĐUIZVJEŠTAJ UPRAVE DRUŠTVA 4Q 2016.**

### **HOTELI MAESTRAL 70% USPJEŠNIJI**

Hoteli Maestral d.d. su u 2016. godini ostvarili 70% veću dobit prije oporezivanja u odnosu na 2015. godinu.

Ukupno je realizirano 148.960 noćenja što je 4% više u odnosu na lani uz prosječnu cijenu sobe od 589 kuna. Postotak zauzetosti soba u razdoblju rada na razini Društva iznosio je 81%, a ostvaren je 161 dan pune zauzetosti. U 2016. godini prodajnom poslovnom politikom nastojala se postići optimalna kombinacija kanala prodaje, pa su tako noćenja ostvarena preko klasičnih alotmanskih partnera, koji su ključni suradnici u razdobljima izvan visoke sezone, porasla za 18%, grupni segment za 14%, dok su *on line* gosti pali za 7%. Top listu država iz kojih su u 2016. godini turisti dolazili u Dubrovnik već tradicionalno predvode gosti iz Velike Britanije s rastom od 12% (22% udjela u ukupnim noćenjima), Njemačke s rastom od 10%, Francuske s rastom od 1%, Švedske s rastom od 11% i Finske s rastom od 14%. Ovih pet tržišta zajedno čine 49% od ukupnih stranih noćenja.

U 2016. godini Društvo je ostvarilo 51,34 milijuna kuna poslovnog prihoda, što je 1,7% više nego godinu dana ranije. Poslovni rashodi promatranog razdoblja iznose 44,51 milijuna kuna i za 0,25% su niži u odnosu na lani. U protekloj godini u obnovu smještajnog dijela i zadržavanje postojeće kategorije hotela uloženo je oko 2,7 milijuna kuna, a dodatnih 1,6 milijuna kuna uloženo je za obnovu energetske opremljenosti hotela kako bi se zadovoljili standardi energetske efikasnosti i učinkovitosti.

Financijski rashodi su iznosili 2,90 milijuna kuna i za 11% su manji nego prošle godine zahvaljujući nižim troškovima kamata na poslovne kredite ali i smanjenju zatezne kamatne stope koja se obračunava na dugovanja prema DAB-u s 10,05% na 9,88% (od 30.06.2016.).

Na dan 31.12.2016. godine u Društvu su bila zaposlena 127 radnika u stalnom radnom odnosu i 1 na određeno vrijeme, a godinu dana ranije 133 stalna radnika. U odnosu na 2016. godinu ukupan broj radnika radnika je smanjen za 4%. Ukupni troškovi osoblja su iznosili 21,09 milijuna kuna i njihov porast od 1% posljedica je povećanja bruto osnovice za 1,3% od 01.05.2016. godine i dodataka na staž.

Zahvaljujući uspješnim poslovnim rezultatima iz osnovne djelatnosti i smanjenju financijskih rashoda, Društvo je u 2016. godine iskazalo dobit prije oporezivanja od 5,30 milijuna kuna, što je porast od 70% u odnosu na prošlu godinu čime Društvo već četvrtu godinu zaredom završava s dobiti.



Kao i ostala hotelska društva u turističkim destinacijama diljem Hrvatske, Hoteli Maestral d.d. su izloženi rizicima u poslovanju od kojih je najveći valutni rizik jer su potraživanja od kupaca i obveze prema kreditnim institucijama vezane valutnom klauzulom. Društvo je također izloženo riziku likvidnosti i to prvenstveno zbog financijskih obveza prema Državnoj agenciji za sanaciju banaka. Društvo primjenjuje odgovarajuće metode upravljanja, kontrole i nadzora ovih rizika u skladu s donesenim Strategijama upravljanja rizicima.

Miho Balija  
predsjednik Uprave

Temeljem odredbi članaka 407. do 410. Zakona o tržištu kapitala, te odredbe točke 127. Pravila Zagrebačke burze d.d., Miho Balijski, 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 2016.**

#### **I.**

Prema našem najboljem saznanju financijski izvještaj društva Hoteli Maestral d.d. (dalje u tekstu: Društvo) za razdoblje siječanj – prosinac 2016. 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. prosinca 2016. 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 2017.

Marijana Zuanić  
Direktorica kontrolinga i računovodstva

Mladen Miović  
Član Uprave

Miho Balijski  
Predsjednik Uprave