

# hoteli mAESTRAL



## FINANCIJSKI IZVJEŠTAJ

---

4Q 2017.

**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.

do

31.12.2017.

**Tromjesečni finansijski izvještaj poduzetnika TFI-POD**

Matični broj (MB): 03440885

Matični broj subjekta (MBS): 060008247

Osobni identifikacijski broj  
(OIB): 88557173997Tvrtka izdatelja: **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: 152

(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: **Srgota Julijo**

(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. Međuizvještaj posloводства,
3. Izjavu osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja izdatelja.

M.P.

  
(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

**BILANCA**  
stanje na dan 31.12.2017.

Obveznik: <b>HOTELI MAESTRAL d.d.</b>			
Naziv pozicije	AOP oznaka	31.12.2016.	31.12.2017.
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>	187.267.106	187.944.184
<b>I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)</b>	<b>003</b>	362.771	309.409
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	30.122	309.409
3. Goodwill	006		
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	332.649	0
6. Ostala nematerijalna imovina	009		
<b>II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)</b>	<b>010</b>	186.581.297	187.304.571
1. Zemljište	011	138.784.620	138.784.620
2. Građevinski objekti	012	42.194.795	41.213.130
3. Postrojenja i oprema	013	4.356.607	5.436.508
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	663.149	1.274.781
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016		
7. Materijalna imovina u pripremi	017	220.293	221.699
8. Ostala materijalna imovina	018	361.833	373.833
9. Ulaganje u nekretnine	019		
<b>III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)</b>	<b>020</b>	323.039	330.204
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	023	323.039	330.204
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>	0	0
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>	5.949.192	6.650.113
<b>I. ZALIHE (036 do 042)</b>	<b>035</b>	588.985	770.368
1. Sirovine i materijal	036	571.620	755.377
2. Proizvodnja u tijeku	037		
3. Gotovi proizvodi	038		
4. Trgovačka roba	039	1.082	170
5. Predujmovi za zalihe	040	16.283	14.821
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041		
7. Biološka imovina	042		
<b>II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)</b>	<b>043</b>	2.342.075	1.305.752
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044		
2. Potraživanja od kupaca	045	1.671.045	933.236
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	3.879	5.086
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	289.745	274.055
6. Ostala potraživanja	049	377.406	93.375
<b>III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)</b>	<b>050</b>	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		
<b>IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI</b>	<b>058</b>	3.018.132	4.573.993
<b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>	<b>059</b>	591.943	710.317
<b>E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)</b>	<b>060</b>	193.808.241	195.304.614
<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>	126.898.497	130.011.530
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>	-17.097.935	-14.258.169
1. Zadržana dobit	<b>073</b>		
2. Preneseni gubitak	<b>074</b>	17.097.935	14.258.169
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	<b>075</b>	3.879.085	4.152.352
1. Dobit poslovne godine	<b>076</b>	3.879.085	4.152.352
2. Gubitak poslovne godine	<b>077</b>		
VII. MANJINSKI INTERES	<b>078</b>		
<b>B) REZERVIRANJA (080 do 082)</b>	<b>079</b>	1.395.530	1.354.280
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>	1.395.530	1.354.280
<b>C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)</b>	<b>083</b>	56.697.802	55.072.210
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	<b>084</b>	49.371.758	50.710.095
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	<b>085</b>		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	<b>086</b>	7.326.044	4.362.115
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>	7.951.061	7.748.752
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>	2.950.688	2.941.664
4. Obveze za predujmove	<b>097</b>	608.547	642.074
5. Obveze prema dobavljačima	<b>098</b>	768.329	425.793
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>	1.932.911	1.731.192
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	<b>102</b>	1.680.246	1.991.029
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>	10.340	17.000
<b>E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>	<b>106</b>	865.351	1.117.842
<b>F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)</b>	<b>107</b>	193.808.241	195.304.614
<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 01.01.2017. do 31.12.2017.

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

Naziv pozicije	AOP oznaka	2016		2017	
		1Y	4Q	1Y	4Q
1	2	3	4	5	6
<b>I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)</b>	<b>111</b>	51.337.309	5.335.115	54.034.799	5.254.966
1. Prihodi od prodaje	112	49.885.929	4.907.272	52.660.399	4.980.957
2. Ostali poslovni prihodi	113	1.451.380	427.843	1.374.400	274.009
<b>II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)</b>	<b>114</b>	44.511.893	10.959.826	48.046.946	12.319.519
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115				
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	17.381.332	2.812.673	18.950.451	3.261.957
a) Troškovi sirovina i materijala	117	7.228.821	1.093.035	7.674.944	1.272.476
b) Troškovi prodane robe	118	94.610	2.414	115.008	4.776
c) Ostali vanjski troškovi	119	10.057.901	1.717.224	11.160.499	1.984.705
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	21.087.464	5.647.339	22.924.623	6.252.903
a) Neto plaće i nadnice	121	12.666.716	3.486.737	13.952.056	3.946.952
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	5.306.987	1.322.818	5.579.779	1.374.878
c) Doprinosi na plaće	123	3.113.761	837.784	3.392.788	931.073
4. Amortizacija	124	3.383.259	783.705	3.118.025	822.089
5. Ostali troškovi	125	1.630.306	726.276	1.920.897	924.139
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	21.749	21.749	324.672	324.672
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127				
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	21.749	21.749	324.672	324.672
7. Rezerviranja	129	871.220	871.220	686.000	686.000
8. Ostali poslovni rashodi	130	136.563	96.864	122.278	47.759
<b>III. FINANIJSKI PRIHODI (132 do 136)</b>	<b>131</b>	1.375.184	76.633	1.654.442	1.117.816
1. Kamate, tečajne razlike i ostali prihodi s povezanim osobama	132	771.977		193.363	
1. Kamate, tečajne razlike i ostali prihodi s nepovezanim osobama	133	458.690	54.021	1.322.388	1.072.630
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134				
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135	46.429	13.536	32.428	32.428
5. Ostali financijski prihodi	136	98.088	9.076	106.263	12.758
<b>IV. FINANIJSKI RASHODI (138 do 141)</b>	<b>137</b>	2.898.166	994.381	2.192.233	534.461
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138	2.024.821	741.291	1.615.777	404.189
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s nepovezanim poduzetnicima	139	769.549	247.690	509.249	105.009
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140	5.400	5.400	25.263	25.263
4. Ostali financijski rashodi	141	98.396		41.944	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>	52.712.493	5.411.748	55.689.241	6.372.782
<b>X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)</b>	<b>147</b>	47.410.059	11.954.207	50.239.179	12.853.980
<b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)</b>	<b>148</b>	5.302.434	-6.542.459	5.450.062	-6.481.198
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	5.302.434	0	5.450.062	0
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	6.542.459	0	6.481.198
<b>XII. POREZ NA DOBIT</b>	<b>151</b>	1.423.349	1.423.955	1.297.710	1.297.710
<b>XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)</b>	<b>152</b>	3.879.085	-7.966.414	4.152.352	-7.778.908
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	3.879.085	0	4.152.352	0
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	0	7.966.414	0	7.778.908
<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>	3.879.085	-7.966.414	4.152.352	-7.778.908
<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>	3.879.085	-7.966.414	4.152.352	-7.778.908
<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 01.01.2017. do 31.12.2017.

Obveznik: HOTELI MAESTRAL d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	2016	2017
1	2	3	4
<b>NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od kupaca	001	61.711.232	67.353.401
2. Novčani primici od tantijema, naknada, provizija i sl.	002		
3. Novčani primici od osiguranja za naknadu šteta	003	200.571	206.325
4. Novčani primici s osnove povrata poreza	004	215.843	110.350
5. Ostali novčani primici	005	1.006.251	1.518.695
<b>I. Ukupno novčani primici od poslovnih aktivnosti (001 do 005)</b>	<b>006</b>	<b>63.133.897</b>	<b>69.188.771</b>
1. Novčani izdaci dobavljačima	007	23.925.484	26.745.060
2. Novčani izdaci za zaposlene	008	22.163.476	24.461.038
3. Novčani izdaci za osiguranje za naknade šteta	009	400.682	494.218
4. Novčani izdaci za kamate	010		
5. Novčani izdaci za poreze	011	5.754.259	7.721.408
6. Ostali novčani izdaci	012	431.665	521.914
<b>II. Ukupno novčani izdaci od poslovnih aktivnosti (007 do 012)</b>	<b>013</b>	<b>52.675.566</b>	<b>59.943.638</b>
<b>A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>014</b>	<b>10.458.331</b>	<b>9.245.133</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	3.015.324	4.232.073
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	023		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	024	7.512.388	3.387.812
<b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (022 do 024)</b>	<b>025</b>	<b>10.527.712</b>	<b>7.619.885</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>10.527.712</b>	<b>7.619.885</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	7.026.401	7.000.000
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	030	711.050	128.736
<b>V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (028 do 030)</b>	<b>031</b>	<b>7.737.451</b>	<b>7.128.736</b>
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	032	6.882.204	7.077.051
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	1.470.593	121.072
<b>VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (032 do 036)</b>	<b>037</b>	<b>8.352.797</b>	<b>7.198.123</b>
<b>C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH</b>	<b>038</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH</b>	<b>039</b>	<b>615.346</b>	<b>69.387</b>
<b>Ukupno povećanje novčanog tijeka (014 – 015 + 026 – 027 + 038 – 039)</b>	<b>040</b>	<b>0</b>	<b>1.555.861</b>
<b>Ukupno smanjenje novčanog tijeka (015 – 014 + 027 – 026 + 039 – 038)</b>	<b>041</b>	<b>684.727</b>	<b>0</b>
<b>Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja</b>	<b>042</b>	<b>3.702.859</b>	<b>3.018.132</b>
<b>Povećanje novca i novčanih ekvivalenata</b>	<b>043</b>	<b>10.458.331</b>	<b>9.245.133</b>
<b>Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata</b>	<b>044</b>	<b>11.143.058</b>	<b>7.689.272</b>
<b>Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja</b>	<b>045</b>	<b>3.018.132</b>	<b>4.573.993</b>

**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA**  
za razdoblje od 01.01. - 31.12.2017.

Naziv pozicije	AOP oznaka	2016	2017
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	-17.097.935	-14.258.169
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	3.879.085	4.152.352
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>	126.898.497	130.011.530
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 2017.**

### **PETA GODINA S DOBITI**

Hoteli Maestral d.d. su u 2017. godini ostvarili ukupno 156.025 noćenja što je 5% više u odnosu na plan i 5% više u odnosu na noćenja ostvarena u 2016. godini. U hotelima je ostvareno 4% više u odnosu na prošlu godinu, a u Adriatic Roomsu 8%. Postotak pune zauzetosti soba u razdoblju rada na razini Društva iznosio je 83%, a ostvareno je 169 dana pune zauzetosti.

U 2017. godini Društvo je ostvarilo 54,03 milijuna kuna poslovnog prihoda, što je 5,3% više nego godinu dana ranije. Poslovni rashodi promatranog razdoblja iznose 48,05 milijuna kuna i 7,9% su veći u odnosu na lani. Do povećanja je došlo u dijelu materijalnih troškova zbog rasta poslovanja ali i porasta cijena inputa. Ostali vanjski troškovi su porasli zbog intenzivnog ulaganja u hotele u pripremi sezone.

Financijski prihodi su iznosili 1,65 milijuna kuna i njihovo povećanje od 20% rezultat je naplate potraživanja od RH Središnjeg ureda za obnovu u iznosu 0,95 milijuna kuna.

Financijski rashodi su iznosili 2,19 milijuna kuna i 24% su manji nego prošle godine zahvaljujući nižim troškovima kamata na poslovne kredite, smanjenju zatezne kamatne stope koja se obračunava na dugovanja prema DAB-u s 9,88% na 9,41% (od 1.7.2017.) kao i manje obračunatim negativnim tečajnim razlikama.

Na kraju 2017. godine ukupna vrijednost aktive, odnosno pasive Društva iznosila je 195,3 milijuna kuna što je 1% više nego 2016. godine.

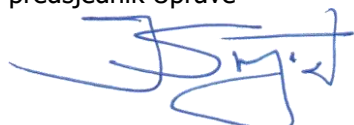
Na dan 31.12.2017. godine u Društvu je bilo zaposleno 117 radnika u stalnom radnom odnosu i 35 na određeno vrijeme, a godinu dana ranije 127 stalnih i 1 na određeno vrijeme. Budući da je Adriatica Rooms radila od siječnja i s obzirom na nešto dulju turističku sezonu, sezonski radnici su u Društvu ostali do kraja godine. U odnosu na 2016. godinu ukupan broj stalnih radnika je smanjen za 8%. Ukupni troškovi osoblja su iznosili 22,92 milijuna kuna i njihov porast od 9% posljedica je povećanja bruto osnovice za 1,7% od 01.05.2017. godine, dodataka na staž i isplaćenih naknada na plaću.

Zahvaljujući uspješnim poslovnim rezultatima iz osnovne djelatnosti i smanjenju financijskih rashoda, Društvo je u 2017. godine iskazalo dobit prije oporezivanja od 5,45 milijuna kuna, odnosno neto dobit od 4,15 milijuna kuna što je porast od 7% u odnosu na prošlu godinu čime Društvo petu godinu zaredom završava s dobiti.

Dana 22.11.2017. godine donesena je Odluka Upravnog vijeća Centra za restrukturiranje i prodaju o početnoj cijeni i provedbi sedmog postupka javnog prikupljanja obvezujućih ponuda za kupnju 355.520 dionica društva Hoteli Maestral d.d. Dubrovnik (68,94% temeljnog kapitala). Početna cijena za sve dionice koje su predmet prodaje iznosi 114.271.238,40 kuna, odnosno 321,42 kune po dionici. Dana 8. veljače 2018. godine Upravno vijeće Centra za restrukturiranje i prodaju donijelo je Odluku o neprihvaćanju ponude za kupnju dionica Društva i Odluku o skorom raspisivanju osmog Javnog poziva za iskazivanje interesa za kupnju dionica.

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.

Julijo Srgota  
predsjednik Uprave





Temeljem odredbi članaka 407. do 410. Zakona o tržištu kapitala, te odredbe točke 127. Pravila Zagrebačke burze d.d., Julijo Srgota, predsjednik Uprave Društva, Miho Balija, član Uprave Društva i Marijana Zuanić, direktorica Sektora kontrolinga i računovodstva, ovim daju sljedeću

## **IZJAVU OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA 4Q 2017.**

### **I.**

Prema našem najboljem saznanju financijski izvještaj društva Hoteli Maestral d.d. (dalje u tekstu: Društvo) za razdoblje siječanj – prosinac 2017. 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 2017. godine sadrži istinit prikaz razvoja i rezultat poslovanja i položaja Društva uz opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima je Društvo izloženo.

U Dubrovniku, 21. veljače 2018.

Marijana Zuanić  
Direktorica kontrolinga i računovodstva

Miho Balija  
član Uprave

Julijo Srgota  
predsjednik Uprave