



# FINANCIJSKI IZVJEŠTAJ

## 1Q 2020.

Bilanca stanja

Račun dobiti i gubitka

Novčani tijek

Izveštaj o promjenama kapitala

Međuzvještaj Uprave

Izjava odgovornih osoba



## Prilog 1.

## OPĆI PODACI ZA IZDAVATELJE

Razdoblje izvještavanja:	01.01.2020	do	31.03.2020
Godina:	2020		
Kvartal:	1		

## Tromjesečni financijski izvještaji

Matični broj (MB):	03440885	Oznaka matične države članice izdavatelja:	HR
Matični broj subjekta (MBS):	60008247		
Osobni identifikacijski broj (OIB):	88557173997	LEI:	747800XOTCQ28KTZ3Y28
Šifra ustanove:	1260		
Tvrtka izdavatelja:	HOTELI MAESTRAL d.d.		
Pošanski broj i mjesto:	20000	DUBROVNIK	
Ulica i kućni broj:	Čira Carića 3		
Adresa e-pošte:	hotelimaestral@hotelimaestral.com		
Internet adresa:	www.hotelimaestral.com		
Broj zaposlenih (krajem izvještajnog razdoblja):	127		
Konsolidirani izvještaj:	KN	(KN-nije konsolidirano/KD-konsolidirano)	
Revidirano:	RN	(RN-nije revidirano/RD-revidirano)	
Tvrtke ovisnih subjekata (prema MSFI):		Sjedište:	MB:
PND Strategija d.o.o.	Krčka 18 d , Zagreb		O81199258
Knjigovodstveni servis:	Ne	(Da/Ne)	
			(tvrtka knjigovodstvenog servisa)
Osoba za kontakt:	Zunić Marijana		
	(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)		
Telefon:	020/433-600		
Adresa e-pošte:	office@hotelimaestral.com		
Revizorsko društvo:			
	(tvrtka revizorskog društva)		
Ovlašteni revizor:			
	(ime i prezime)		

**BILANCA**  
stanje na dan 31.03.2020

u kunama

Obveznik: <b>HOTELI MAESTRAL d.d.</b>			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Zadnji dan prethodne poslovne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
1	2	3	4
<b>A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL</b>	<b>001</b>	0	0
<b>B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036)</b>	<b>002</b>	88.007.345	87.617.459
<b>I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)</b>	<b>003</b>	157.911	181.283
1. Izdaci za razvoj	004	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	157.911	133.773
3. Goodwill	006	0	0
4. Predumovi za nabavu nematerijalne imovine	007	0	47.510
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	0	0
6. Ostala nematerijalna imovina	009	0	0
<b>II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)</b>	<b>010</b>	87.673.309	87.260.051
1. Zemljište	011	36.851.748	36.851.748
2. Građevinski objekti	012	39.837.057	39.319.357
3. Postrojenja i oprema	013	6.673.109	6.596.678
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	3.020.110	2.887.161
5. Biološka imovina	015	0	0
6. Predumovi za materijalnu imovinu	016	0	0
7. Materijalna imovina u pripremi	017	42.876	356.698
8. Ostala materijalna imovina	018	367.772	367.772
9. Ulaganje u nekretnine	019	880.637	880.637
<b>III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)</b>	<b>020</b>	176.125	176.125
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	021	0	0
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	022	0	0
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	023	0	0
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	024	0	0
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	025	0	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	026	0	0
7. Ulaganja u vrijednosne papire	027	0	0
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	028	0	0
9. Ostala ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	029	176.125	176.125
10. Ostala dugotrajna financijska imovina	030	0	0
<b>IV. POTRAŽIVANJA (AOP 032 do 035)</b>	<b>031</b>	0	0
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	032	0	0
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	033	0	0
3. Potraživanja od kupaca	034	0	0
4. Ostala potraživanja	035	0	0
<b>V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA</b>	<b>036</b>	0	0
<b>C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)</b>	<b>037</b>	11.456.692	7.626.621
<b>I. ZALIHE (AOP 039 do 045)</b>	<b>038</b>	397.712	653.351
1. Sirovine i materijal	039	364.381	504.027
2. Proizvodnja u tijeku	040	0	0
3. Gotovi proizvodi	041	0	0
4. Trgovačka roba	042	1.272	5.088
5. Predumovi za zalihe	043	32.059	144.236
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	044	0	0
7. Biološka imovina	045	0	0
<b>II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)</b>	<b>046</b>	750.581	580.161
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	047	0	0
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	048	0	0
3. Potraživanja od kupaca	049	422.482	22.886
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	050	5.287	9.576
5. Potraživanja od države i drugih institucija	051	314.916	539.766
6. Ostala potraživanja	052	7.896	7.933
<b>III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)</b>	<b>053</b>	0	0
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	054	0	0
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	055	0	0
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	056	0	0
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	057	0	0
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	058	0	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	059	0	0
7. Ulaganja u vrijednosne papire	060	0	0
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	061	0	0
9. Ostala financijska imovina	062	0	0
<b>IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI</b>	<b>063</b>	10.308.399	6.393.109
<b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI</b>	<b>064</b>	350.966	1.073.437
<b>E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)</b>	<b>065</b>	99.815.003	96.317.517

**BILANCA**  
stanje na dan 31.03.2020

u kunama

Obveznik: <b>HOTELI MAESTRAL d.d.</b>			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Zadnji dan prethodne poslovne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
1	2	3	4
<b>F) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>066</b>	108.026.196	108.026.196
<b>PASIVA</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do 070+076+077+081+084+087)</b>	<b>067</b>	38.919.958	31.162.879
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	068	103.144.000	103.144.000
II. KAPITALNE REZERVE	069	0	0
III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072-073+074+075)	070	216.263	216.263
1. Zakonske rezerve	071	216.263	216.263
2. Rezerve za vlastite dionice	072	0	0
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	073	0	0
4. Statutarne rezerve	074	0	0
5. Ostale rezerve	075	0	0
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	076	0	0
V. REZERVE FER VRIJEDNOSTI (AOP 078 do 080)	077	0	0
1. Fer vrijednost finansijske imovine raspoložive za prodaju	078	0	0
2. Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	079	0	0
3. Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvu	080	0	0
VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (AOP 082-083)	081	-70.936.523	-64.440.305
1. Zadržana dobit	082	0	0
2. Preneseni gubitak	083	70.936.523	64.440.305
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 085-086)	084	6.496.218	-7.757.079
1. Dobit poslovne godine	085	6.496.218	0
2. Gubitak poslovne godine	086	0	7.757.079
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES	087	0	0
<b>B) REZERVIRANJA (AOP 089 do 094)</b>	<b>088</b>	1.486.588	994.159
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	089	1.222.588	730.159
2. Rezerviranja za porezne obveze	090	0	0
3. Rezerviranja za započete sudske sporove	091	264.000	264.000
4. Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	092	0	0
5. Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	093	0	0
6. Druga rezerviranja	094	0	0
<b>C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 096 do 106)</b>	<b>095</b>	53.427.593	54.618.006
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	096	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	097	0	0
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	098	0	0
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	099	0	0
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	100	0	0
6. Obveze prema bankama i drugim finansijskim institucijama	101	53.203.879	54.394.292
7. Obveze za predujmove	102	0	0
8. Obveze prema dobavljačima	103	0	0
9. Obveze po vrijednosnim papirima	104	0	0
10. Ostale dugoročne obveze	105	223.714	223.714
11. Odgođena porezna obveza	106	0	0
<b>D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 108 do 121)</b>	<b>107</b>	3.659.878	5.614.277
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	108	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	109	0	0
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	110	0	0
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	111	0	0
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	112	0	0
6. Obveze prema bankama i drugim finansijskim institucijama	113	17.061	12.809
7. Obveze za predujmove	114	509.510	2.407.280
8. Obveze prema dobavljačima	115	904.731	1.362.402
9. Obveze po vrijednosnim papirima	116	0	0
10. Obveze prema zaposlenicima	117	1.082.953	907.915
11. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	118	1.135.623	923.871
12. Obveze s osnovne udjela u rezultatu	119	0	0
13. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	120	0	0
14. Ostale kratkoročne obveze	121	10.000	0
<b>E) ODGOĐENO PLACANJE TROSKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>	<b>122</b>	2.320.986	3.928.196
<b>F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+088+095+107+122)</b>	<b>123</b>	99.815.003	96.317.517
<b>G) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>124</b>	108.026.196	108.026.196

**RACUN DOBITI I GUBITKA**  
u razdoblju 01.01.2020 do 31.03.2020

u kunama

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

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine		Tekuće razdoblje	
		Kumulativ	Tromjesečje	Kumulativ	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
<b>I. POSLOVNI PRIHODI (AOP 126 do 130)</b>	<b>125</b>	<b>285.121</b>	<b>285.121</b>	<b>198.872</b>	<b>198.872</b>
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	126	0	0	0	0
2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)	127	129.017	129.017	117.787	117.787
3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	128	0	0	0	0
4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe	129	0	0	0	0
5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	130	156.104	156.104	81.085	81.085
<b>II. POSLOVNI RASHODI (AOP 132+133+137+141+142+143+146+153)</b>	<b>131</b>	<b>9.655.819</b>	<b>9.655.819</b>	<b>6.764.463</b>	<b>6.764.463</b>
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	132	0	0	0	0
2. Materijalni troškovi (AOP 134 do 136)	133	3.489.621	3.489.621	971.124	971.124
a) Troškovi sirovina i materijala	134	466.049	466.049	276.930	276.930
b) Troškovi prodane robe	135	129	129	91	91
c) Ostali vanjski troškovi	136	3.023.443	3.023.443	694.103	694.103
3. Troškovi osoblja (AOP 138 do 140)	137	4.641.676	4.641.676	4.275.914	4.275.914
a) Neto plaće i nadnice	138	2.814.930	2.814.930	2.599.579	2.599.579
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	139	1.160.465	1.160.465	1.060.129	1.060.129
c) Doprinosi na plaće	140	666.281	666.281	616.206	616.206
4. Amortizacija	141	820.545	820.545	937.478	937.478
5. Ostali troškovi	142	659.241	659.241	569.098	569.098
6. Vrijednosna usklađenja (AOP 144+145)	143	13.023	13.023	0	0
a) dugotrajne imovine osim financijske imovine	144	0	0	0	0
b) kratkotrajne imovine osim financijske imovine	145	13.023	13.023	0	0
7. Rezerviranja (AOP 147 do 152)	146	0	0	0	0
a) Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	147	0	0	0	0
b) Rezerviranja za porezne obveze	148	0	0	0	0
c) Rezerviranja za započete sudske sporove	149	0	0	0	0
d) Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	150	0	0	0	0
e) Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	151	0	0	0	0
f) Druga rezerviranja	152	0	0	0	0
8. Ostali poslovni rashodi	153	31.713	31.713	10.849	10.849
<b>III. FINANCIJSKI PRIHODI (AOP 155 do 164)</b>	<b>154</b>	<b>1.229</b>	<b>1.229</b>	<b>956</b>	<b>956</b>
1. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	155	0	0	0	0
2. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesima	156	0	0	0	0
3. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova poduzetnicima unutar grupe	157	0	0	0	0
4. Ostali prihodi s osnove kamata iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	158	0	0	0	0
5. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	159	0	0	0	0
6. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova	160	0	0	0	0
7. Ostali prihodi s osnove kamata	161	1.086	1.086	662	662
8. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi	162	0	0	0	0
9. Nerealizirani dobici (prihodi) od financijske imovine	163	0	0	0	0
10. Ostali financijski prihodi	164	143	143	294	294
<b>IV. FINANCIJSKI RASHODI (AOP 166 do 172)</b>	<b>165</b>	<b>94.852</b>	<b>94.852</b>	<b>1.192.444</b>	<b>1.192.444</b>
1. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi s poduzetnicima unutar grupe	166	0	0	0	0
2. Tečajne razlike i drugi rashodi s poduzetnicima unutar grupe	167	0	0	0	0
3. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi	168	40.684	40.684	2.030	2.030
4. Tečajne razlike i drugi rashodi	169	54.168	54.168	1.190.414	1.190.414
5. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	170	0	0	0	0
6. Vrijednosna usklađenja financijske imovine (neto)	171	0	0	0	0
7. Ostali financijski rashodi	172	0	0	0	0
<b>V. UDIO U DOBITI OD DRUSTAVA POVEZANIH SUDJELUJUCIM INTERESOM</b>	<b>173</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>VI. UDIO U DOBITI OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA</b>	<b>174</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>VII. UDIO U GUBITKU OD DRUSTAVA POVEZANIH SUDJELUJUCIM INTERESOM</b>	<b>175</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>VIII. UDIO U GUBITKU OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA</b>	<b>176</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>IX. UKUPNI PRIHODI (AOP 125+154+173 + 174)</b>	<b>177</b>	<b>286.350</b>	<b>286.350</b>	<b>199.828</b>	<b>199.828</b>
<b>X. UKUPNI RASHODI (AOP 131+165+175 + 176)</b>	<b>178</b>	<b>9.750.671</b>	<b>9.750.671</b>	<b>7.956.907</b>	<b>7.956.907</b>
<b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 177-178)</b>	<b>179</b>	<b>-9.464.321</b>	<b>-9.464.321</b>	<b>-7.757.079</b>	<b>-7.757.079</b>
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 177-178)	180	0	0	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 178-177)	181	-9.464.321	-9.464.321	-7.757.079	-7.757.079
<b>XII. POREZ NA DOBIT</b>	<b>182</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 179-182)</b>	<b>183</b>	<b>-9.464.321</b>	<b>-9.464.321</b>	<b>-7.757.079</b>	<b>-7.757.079</b>
1. Dobit razdoblja (AOP 179-182)	184	0	0	0	0
2. Gubitak razdoblja (AOP 182-179)	185	-9.464.321	-9.464.321	-7.757.079	-7.757.079
<b>PREKINUTO POSLOVANJE (popunjava poduzetnik obveznika MSFI-a samo ako ima prekinuto poslovanje)</b>					
<b>XIV. DOBIT ILI GUBITAK PREKINUTOG POSLOVANJA PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 187-188)</b>	<b>186</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Dobit prekinutog poslovanja prije oporezivanja	187	0	0	0	0
2. Gubitak prekinutog poslovanja prije oporezivanja	188	0	0	0	0
<b>XV. POREZ NA DOBIT PREKINUTOG POSLOVANJA</b>	<b>189</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Dobit prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 186-189)	190	0	0	0	0
2. Gubitak prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 189-186)	191	0	0	0	0

**RACUN DOBITI I GUBITKA**  
u razdoblju 01.01.2020 do 31.03.2020

u kunama

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

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine		Tekuće razdoblje	
		Kumulativ	Tromjesečje	Kumulativ	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
<b>UKUPNO POSLOVANJE (popunjava samo poduzetnik obveznik MSFI-a koji ima prekinuto poslovanje)</b>					
<b>XVI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 179+186)</b>	<b>192</b>	0	0	0	0
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 192)	193	0	0	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 192)	194	0	0	0	0
<b>XVII. POREZ NA DOBIT (AOP 182+189)</b>	<b>195</b>	0	0	0	0
<b>XVIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 192-195)</b>	<b>196</b>	0	0	0	0
1. Dobit razdoblja (AOP 192-195)	197	0	0	0	0
2. Gubitak razdoblja (AOP 195-192)	198	0	0	0	0
<b>DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)</b>					
<b>XIX. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 200+201)</b>	<b>199</b>	0	0	0	0
1. Pripisana imateljima kapitala matice	200	0	0	0	0
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	201	0	0	0	0
<b>IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)</b>					
<b>I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>	<b>202</b>	-9.464.321	-9.464.321	-7.757.079	-7.757.079
<b>II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (AOP 204 do 211)</b>	<b>203</b>	0	0	0	0
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	204	0	0	0	0
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	205	0	0	0	0
3. Dobit ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju	206	0	0	0	0
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanih tokova	207	0	0	0	0
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	208	0	0	0	0
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	209	0	0	0	0
7. Aktuarski dobiti/gubici po planovima definiranih primanja	210	0	0	0	0
8. Ostale nevlasničke promjene kapitala	211	0	0	0	0
<b>III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA</b>	<b>212</b>	0	0	0	0
<b>IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK (AOP 203-212)</b>	<b>213</b>	0	0	0	0
<b>V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 202+213)</b>	<b>214</b>	-9.464.321	-9.464.321	-7.757.079	-7.757.079
<b>DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani izvještaj)</b>					
<b>VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 216+217)</b>	<b>215</b>	0	0	0	0
1. Pripisana imateljima kapitala matice	216	0	0	0	0
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	217	0	0	0	0

**IZVJESTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda**  
u razdoblju 01.01.2020. do 31.03.2020.

u kunama

Obveznik: HOTELI MAESTRAL d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
<b>Novčani tokovi od poslovnih aktivnosti</b>			
1. Dobit prije oporezivanja	001	-9.464.321	-7.757.079
2. Usklađenja (AOP 003 do 010):	002	927.334	1.636.831
a) Amortizacija	003	820.545	937.478
b) Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i	004	0	0
c) Dobici i gubici od prodaje i nerealizirani dobiti i gubici i vrijednosno usklađenje	005	13.023	0
d) Prihodi od kamata i dividendi	006	-1.086	-662
e) Rashodi od kamata	007	40.684	2.030
f) Rezerviranja	008	0	-492.429
g) Tečajne razlike (nerealizirane)	009	54.168	1.190.414
h) Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke	010	0	0
<b>I. Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu (AOP 001+002)</b>	<b>011</b>	<b>-8.536.987</b>	<b>-6.120.248</b>
3. Promjene u radnom kapitalu (AOP 013 do 016)	012	3.707.440	2.798.832
a) Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza	013	7.502.340	3.597.009
b) Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja	014	-3.533.430	-542.538
c) Povećanje ili smanjenje zaliha	015	-261.470	-255.639
d) Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala	016	0	0
<b>II. Novac iz poslovanja (AOP 011+012)</b>	<b>017</b>	<b>-4.829.547</b>	<b>-3.321.416</b>
4. Novčani izdaci za kamate	018	0	0
5. Plaćeni porez na dobit	019	-216.285	-174.329
<b>A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (AOP 017 do 019)</b>	<b>020</b>	<b>-5.045.832</b>	<b>-3.495.745</b>
<b>Novčani tokovi od investicijskih aktivnosti</b>			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	0	0
2. Novčani primici od prodaje financijskih instrumenata	022	0	0
3. Novčani primici od kamata	023	0	0
4. Novčani primici od dividendi	024	0	0
5. Novčani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga	025	0	0
6. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	026	0	0
<b>III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (AOP 021 do 026)</b>	<b>027</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	028	-1.075.514	-415.104
2. Novčani izdaci za stjecanje financijskih instrumenata	029	0	0
3. Novčani izdaci s osnove danih zajmova i štednih uloga za razdoblje	030	0	0
4. Stjecanje ovisnog društva, umanjeno za stečeni novac	031	0	0
5. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	032	0	0
<b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (AOP 028 do 032)</b>	<b>033</b>	<b>-1.075.514</b>	<b>-415.104</b>
<b>B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 027+033)</b>	<b>034</b>	<b>-1.075.514</b>	<b>-415.104</b>
<b>Novčani tokovi od financijskih aktivnosti</b>			
1. Novčani primici od povećanja temeljnog (upisanog) kapitala	035	0	0
2. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	036	0	0
3. Novčani primici od glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi	037	0	0
4. Ostali novčani primici od financijskih aktivnosti	038	0	0
<b>V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (AOP 035 do 038)</b>	<b>039</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata	040	-376.982	0
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	041	0	0
3. Novčani izdaci za financijski najam	042	0	0
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica i smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala	043	0	0
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	044	0	-4.441
<b>VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (AOP 040 do 044)</b>	<b>045</b>	<b>-376.982</b>	<b>-4.441</b>
<b>C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 039+045)</b>	<b>046</b>	<b>-376.982</b>	<b>-4.441</b>
1. Nerealizirane tečajne razlike po novcu i novčanim ekvivalentima	047	0	0
<b>D) NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA (AOP 020+034+046+047)</b>	<b>048</b>	<b>-6.498.328</b>	<b>-3.915.290</b>
<b>E) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA</b>	<b>049</b>	<b>7.689.212</b>	<b>10.308.399</b>
<b>F) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA (AOP 048+049)</b>	<b>050</b>	<b>1.190.884</b>	<b>6.393.109</b>





BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE - TFI  
(sastavljaju se za tromjesečna izvještajna razdoblja)

Naziv izdavatelja: **HOTELI MAESTRAL d.d.**

OIB: **88557173997**

Izvještajno razdoblje: **1.1.2020. - 31.03.2020.**

Bilješke uz financijske izvještaje za tromjesečna izvještajna razdoblja uključuju:

- a) objašnjenje poslovnih događaja koji su značajni za razumijevanje promjena u izvještaju o financijskog položaju i poslovnim rezultatima za tromjesečno izvještajno razdoblje izdavatelja u odnosu na zadnju poslovnu godinu, odnosno objavljuju se informacije vezane uz te događaje i ažuriraju odgovarajuće informacije objavljene u posljednjem godišnjem financijskom izvještaju,
- b) informacije gdje je omogućen pristup posljednjim godišnjim financijskim izvještajima, radi razumijevanja informacija objavljenih u bilješkama uz financijske izvještaje sastavljene za tromjesečno izvještajno razdoblje,
- c) izjava da se iste računovodstvene politike primjenjuju prilikom sastavljanja financijskih izvještaja za tromjesečno izvještajno razdoblje kao i u posljednjim godišnjim financijskim izvještajima ili, ako su te računovodstvene politike mijenjale, opis prirode i učinka promjene,

d) objašnjenje poslovnih rezultata u slučaju da izdavatelj obavlja djelatnost sezonske prirode.

**Najznačajniji poslovni događaji su opisani u Međuizvještaju Uprave.**

**Revidirani godišnji financijski izvještaj za 2018.godinu objavljen je na web stranici Društva, Zagrebačke burze i HANF-e.**

**Računovodstvene politike Društva koje su primjenjene prilikom sastavljanja ovih financijskih izvještaja odobrene su od Uprave 3.10.2008. godine, izmjenjene u prosincu 2011. godine i kolovozu 2019. godine. Zadnja promjena se odnosi na politiku za naknadno mjerenje nekretnina, postrojenja i opreme koja je iz revalorizacijskog modela izmjenjena u troškovni. Tijekom 2019. godine Društvo je preuzeto od strane novog vlasnika koji smatra da troškovni model realnije odražava operativne rezultate i poslovnu strategiju Društva. U 2005. godini Društvo je revaloriziralo zemljišta i u financijskim izvještajima 2005. godine povećalo vrijednost zemljišta i revalorizacijskih rezervi za 87,75 milijuna kuna, a revalorizacijski višak u iznosu od 50,67 milijuna kuna iskoristilo za pokriće prenesenih gubitaka. U 2019. godini izvršen je prepravak na način da je knjiženje iz 2005. godine stornirano i zemljišta su ponovno proknjižena principom troškovnog modela. Storniranjem ovog knjiženja Društvo je ponovno u svojim knjigama evidentiralo preneseni gubitak od 52,84 milijuna kuna na način da je korigiralo početna stanja na dan 1.1.2018. godine.**

## MEĐUIZVJEŠTAJ UPRAVE DRUŠTVA ZA 1Q 2020. GODINE

### 1. Uvjeti poslovanja

Hoteli Maestral d.d. su u sezonu 2020. ušli s velikim očekivanjima. Prema poslovnom planu trebalo je ostvariti 8% veći poslovni prihod, 22% veću bruto operativnu dobit i 61% veću neto dobit. Zbog zadovoljavajućeg stanja rezervacija hotel Uvala je otvoren 1. ožujka što je 20 dana ranije od planiranog, a pripremano je i otvaranje hotela Vis za sredinu ožujka. Međutim, pojavom virusa COVID-19 i proglašenjem epidemije, Uprava 16.3.2020. godine donosi odluku o zatvaranju hotela Uvala, te privremenom odgađanju otvaranja svih drugih hotela grupacije. Istovremeno donosi programe i mjere za održavanje stabilnosti poslovanja koje su uključile: smanjenje plaća Upravi od 1.3.2020. godine, srednjem menadžmentu za 30% od 1.4.2020. godine, te 30% od 1.5.2020. godine radnicima koji ne rade, odnosno 20% onima koji rade. Pored toga članovi Nadzornog odbora su se odrekli naknade, a dobavljači za usluge smanjili svoje naknade za 50%. Organiziran je rad od kuće za sve ključne funkcije Društva, aplicirano za sve državne mjere pomoći i subvencije gospodarstvu za koje je Društvo ispunilo uvjete.

### 2. Rezultati poslovanja

U šesnaest dana rada u ožujku 2020. godine, hotel Uvala je realizirao 270 noćenja i 130 dolazaka. Poslovni prihodi su iznosili 0,20 milijuna kuna.

Poslovni rashodi u prvom tromjesečju 2020. godine iznosili su 6,76 milijuna kuna i niži su 30% u odnosu na isto razdoblje prošle godine. Do smanjenja je došlo na svim pozicijama troškova, osim na amortizaciji koja je povećana za 14% kao rezultat ulaganja u depandans hotela Komodor u 2019. godini.

U navedenom razdoblju troškovi osoblja iznose 4,28 milijuna kuna i niži su 8% zbog manjeg broja radnika u prvom kvartalu 2020. godine.

Financijski rashodi, uglavnom negativne tečajne razlike po kreditima, iznose 1,19 milijuna kuna, dok je u istom razdoblju prošle godine, Društvo bilježilo pozitivne tečajne razlike zbog drugačijeg kretanja tečaja eura u odnosu na kune.

Negativan poslovni rezultat Društva u iznosu od 7,76 milijuna kuna u prvom tromjesečju 2020. godine, uobičajen je u turističkim poduzećima koja posluju sezonski ali lošiji od planiranog zbog negativnog utjecaja COVID-19 na redovno poslovanje.

Na dan 31.3.2020. ukupna vrijednost imovine Društva iznosi 96,32 milijuna kuna i 3,5% je manja kao posljedica smanjenja novca na transakcijskim računima zbog financiranja plaća, režijskih troškova i obnove hotela tijekom zime.

Ukupan dionički kapital i rezerve iznose 31,16 milijuna kuna i niži su za 20% prvenstveno zbog ostvarenog gubitka tijekom prvog kvartala tekuće godine (7,76 milijuna kuna) u odnosu na dobit ostvarenu u 2019. godini (6.50 milijuna kuna).

Ukupne dugoročne obveze na dan 31.3.2020. iznose 54,62 milijuna kuna i odnose se na potraživanja Ministarstva državne imovine za neriješene kreditne obveze prema bivšoj Državnoj agenciji za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka.

Ukupne kratkoročne obveze iznose 5,61 milijuna kuna i 53% su veće u odnosu na 31.12.2019. godine prvenstveno zbog rasta poslovnih aktivnosti i uobičajeno većih obveza prema dobavljačima i kupcima za primljene predujmove.

U Društvu je na dan 31.3.2020. godine bilo zaposleno 127 radnika od čega 118 na neodređeno i 9 na određeno vrijeme, a godinu dana ranije 126 stalnih i 23 sezonska radnika.

### 3. Rizici

Kao i ostala turistička društva u Hrvatskoj, Hoteli Maestral d.d. izloženi su operativnom i kreditnom riziku te riziku likvidnosti protiv kojih se, u skladu s donesenom strategijom upravljanja rizicima, primjenjuju odgovarajući instrumenti zaštite. Cilj strategije upravljanja rizicima u Hotelima Maestral d.d. je poboljšati učinkovitost upravljanja rizicima i u potpunosti integrirati upravljanje rizicima u poslovnu kulturu Društva. Politike su bazirane na ISO standardima i standardnim operativnim procedurama, misiji i viziji Društva, a u skladu s MRS, Zakonom o računovodstvu i Zakonom o tržištu kapitala, a detaljno su opisane u Strategiji upravljanja rizicima i bilješkama uz godišnje financijske izvještaje.

Operativnim rizikom koji je u Strategiji definiran kao rizik plasmana usluga i rizik od zaraze, Društvo upravlja mjerama racionalizacije poslovanja, smanjenjem troškova, ažuriranjem standardnih operativnih procedura u skladu s mjerama i preporukama Civilnog stožera RH i HZJZ, te dnevnim praćenjem i procjenjivanjem novčanog tijeka kako bi se održala potrebna likvidnost. Osim toga, mjerama tekućeg održavanja, hoteli se pripremaju za otvaranje po bilo kojem od scenarija.

### 4. Očekivanja

Prema trenutačno dostupnim podacima o širenju COVID-19, broju otkazanih rezervacija i usporenom ulasku novih, teško je procijeniti tempo otvaranja hotela za ovu turističku sezonu. Odluka o početku rada ovisi o daljnjem razvoju situacije uzrokovane širenjem COVID-19.

Uz pretpostavku da se širenje zaraze zaustavi tijekom svibnja 2020. godine i proglašeni kraj pandemije, dio hotela grupacije će se otvoriti krajem lipnja i početkom srpnja. U tom slučaju, Društvo bi u 2020. godini ostvarilo 45.000 noćenja i 16,00 milijuna kuna što je 27% u odnosu na 2019. godinu.

Neovisno o navedenim procjenama financijsko poslovanje i stabilnost Društva nije ugrožena, a Društvo samostalno i preko strukovnih udruga poduzima sve aktivnosti kako bi Država što prije donijela mjere za pomoć poduzetnicima u turističkom sektoru. Aktivno se prati i procjenjuje novčani tijek kako Društvu ni u jednom trenutku stabilnost ne bi bila ugrožena.

Društvo pažljivo prati najnovija događanja vezana uz COVID-19 i aktualne preporuke Hrvatskog zavoda za javno zdravstvo, Ministarstva zdravstva i Ministarstva unutarnjih poslova te poduzima sve raspoložive mjere za upravljanje ovim rizicima.

Pored toga, a sukladno usvojenim strateškim ciljevima tijekom 2019. godine intenzivno se radilo na restrukturiranju Društva i izradi projekata za budući razvoj i podizanje kvalitete svih hotela. Prva faza obnove započinje rekonstrukcijom hotela Adriatic u hotel sa četiri zvjezdice (postojeća kategorizacija je dvije zvjezdice), a trenutačno smo u fazi ishođenja lokacijske dozvole. S radovima na hotelu Adriatic planiramo započeti nakon izdavanja građevinske dozvole najvjerojatnije početkom 2021. godine, dok istovremeno pripremamo dokumentaciju i za ostale projekte.

Marijana Zuanić  
članica Uprave



Temeljem odredbi članaka 407. do 410. Zakona o tržištu kapitala, te odredbe točke 127. Pravila Zagrebačke burze d.d, Marijana Zuanić, članica Uprave daje sljedeću

## **IZJAVU OSOBE ODGOVORNE ZA SASTAVLJANJE FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA 1Q 2020.**

### **I.**

Prema mojem najboljem saznanju financijski izvještaj društva Hoteli Maestral d.d. (dalje u tekstu: Društvo) za razdoblje siječanj – ožujak 2020. 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 mojem najboljem saznanju, izvještaj poslovanja Društva za razdoblje od 01. siječnja do 31. ožujka 2020. godine sadrži istinit prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja Društva uz opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima je Društvo izloženo.

U Dubrovniku, 28. travnja 2020.

Marijana Zuanić  
članica Uprave

