

Temeljem odredbi Zakona o trgovačkim društvima, Zakona o tržištu kapitala i Zakona o računovodstvu, Uprava Društva HOTELI VODICE d.d. sastavila je

**IZVJEŠĆE O POSLOVANJU DRUŠTVA
za razdoblje od 01. siječnja do 31. ožujka 2011. godine**

SADRŽAJ

-
1. IZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA 2
2. IZJAVA ODGOVORNIH OSOBA ZA SASTAVLJANJE FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA3

Sukladno obvezi propisanoj odredbama članka od 407. do 410. Zakona o tržištu kapitala (Narodne novine br. 88/08 i 146/08) HOTELI VODICE d.d. (dalje u tekstu: Društvo) daje slijedeći

**MEĐUIZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA ZA RAZDOBLJE OD
01.01.2011. DO 31.03.2011. GODINE**

1.1. Opći podaci o Društvu

U promatranom razdoblju nije bilo promjene općih podataka o Društvu.

Temeljni kapital Društva utvrđen je u iznosu od 56.700.027,66 kn i podijeljen je na 468.634 dionica koje glase na ime bez nominalnog iznosa, u skladu s odredbom članka 163. Zakona o trgovačkim društvima.

Temeljna djelatnost Društva je 55.100 - pružanje ugostiteljskih usluga i usluga smještaja u smještajnim kapacitetima Društva s cjelogodišnjim poslovanjem.

Uprava društva sastoji se od jednog člana.

1.2. Rezultati poslovanja Društva

Društvo Hoteli Vodice d.d. je u poslovnom razdoblju od 01.01.2011. do 31.03.2011. godine ostvarilo ukupni prihod u iznosu od 3.152.739 kuna.

Poslovni prihodi ostvareni su u iznosu od 680.659 kuna.

Financijski rashodi u promatranom razdoblju smanjeni su odnosu na prethodnu godinu i iznose 606.447 kuna.

1.3. Rizici poslovanja

Društvo određene transakcije izvršava u stranoj valuti te je po tom pitanju izloženo rizicima promjene valutnih tečajeva. Društvo je uglavnom izloženo valutama EUR i CHF.

Hoteli Vodice d.d.

Predsjednik Uprave
Vladan Zubak

Temeljem odredbe članka 407. do 410. Zakona o tržištu kapitala (Narodne novine br. 88/08 i 146/08) i pravila Zagrebačke burze toč. 127 i 130, Uprava društva daje slijedeću

IZJAVU O ODGOVORNOSTI

Prema našem najboljem saznanju financijski izvještaji društva **HOTELI VODICE d.d.** (dalje u tekstu: Društvo) za razdoblje od 01.01.2011. do 31.03.2011. godine sastavljeni su uz primjenu Međunarodnih standarda financijskog izvješćivanja (MSFI), a u skladu s hrvatskim Zakonom o računovodstvu važećim na dan izdavanja ovih financijskih izvještaja, daju cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, gubitaka i dobitaka, financijskog položaja i poslovanja Društva.

Međuzvještaj poslovanja razdoblje od 01. siječnja do 31. ožujka 2011. godine sadrži istinit prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja Društva uz opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima je Društvo izloženo.

Hoteli Vodice d.d

Vladan Zubak
Predsjednik Uprave



BILANCA
stanje na dan 31.03.2011.

Obveznik: HOTELI VODICE d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001		
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)	002	273.182.951	273.683.814
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	0	0
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005		
3. Goodwill	006		
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008		
6. Ostala nematerijalna imovina	009		
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	273.181.707	273.682.570
1. Zemljište	011	40.824.743	40.824.743
2. Građevinski objekti	012	227.224.140	227.224.140
3. Postrojenja i oprema	013	4.060.490	4.561.354
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	1.072.334	1.072.333
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016		
7. Materijalna imovina u pripremi	017		
8. Ostala materijalna imovina	018		
9. Ulaganje u nekretnine	019		
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	1.244	1.244
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	023		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	024		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	025		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	026	1.244	1.244
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	28.910.243	27.735.071
I. ZALIHE (036 do 042)	035	215.370	183.130
1. Sirovine i materijal	036	215.370	183.130
2. Proizvodnja u tijeku	037		
3. Gotovi proizvodi	038		
4. Trgovačka roba	039		
5. Predujmovi za zalihe	040		



6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041		
7. Biološka imovina	042		
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	27.723.281	27.163.589
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044		
2. Potraživanja od kupaca	045	5.591.635	4.825.802
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	262.798	267.051
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	95.631	99.879
6. Ostala potraživanja	049	21.773.217	21.970.857
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	115.391	115.392
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	115.391	115.392
7. Ostala financijska imovina	057		
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	058	856.201	272.960
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059		
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	302.093.194	301.418.885
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061		
PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	163.229.345	163.096.925
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063	56.700.028	56.700.028
II. KAPITALNE REZERVE	064		
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	065	0	0
1. Zakonske rezerve	066		
2. Rezerve za vlastite dionice	067		
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	068		
4. Statutarne rezerve	069		
5. Ostale rezerve	070		
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071	148.647.816	148.647.816
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	072	-42.490.115	-42.118.499
1. Zadržana dobit	073	35.412	407.028
2. Preneseni gubitak	074	42.525.527	42.525.527
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	371.616	-132.420
1. Dobit poslovne godine	076	371.616	
2. Gubitak poslovne godine	077		132.420
VII. MANJINSKI INTERES	078		
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	0	0
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080		
2. Rezerviranja za porezne obveze	081		
3. Druga rezerviranja	082		
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	129.205.767	126.801.064
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	92.034.960	89.630.257



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	37.170.807	37.170.807
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	093	9.658.082	11.520.896
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095	20.722	930.105
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	1.369.001	1.651.212
4. Obveze za predujmove	097	167.103	1.478.504
5. Obveze prema dobavljačima	098	5.943.602	6.276.168
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	345.622	332.728
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	1.806.570	843.986
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103		
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104		
12. Ostale kratkoročne obveze	105	5.462	8.193
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106		
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	302.093.194	301.418.885
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108		
DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)			
A) KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109		
2. Pripisano manjinskom interesu	110		

RAČUN DOBITI I GUBITKA u razdoblju 01.01.2011. do 31.03.2011.

Obveznik: **HOTELI VODICE d.d.**

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjesečje	Kumulativno	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	1.024.067	1.024.067	680.659	680.659
1. Prihodi od prodaje	112	1.015.399	1.015.399	658.130	658.130
2. Ostali poslovni prihodi	113	8.668	8.668	22.529	22.529
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	2.945.874	2.945.874	2.678.712	2.678.712
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115				
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	969.670	969.670	1.001.646	1.001.646
a) Troškovi sirovina i materijala	117	510.404	510.404	550.624	550.624
b) Troškovi prodane robe	118				
c) Ostali vanjski troškovi	119	459.266	459.266	451.022	451.022
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	1.588.662	1.588.662	1.280.478	1.280.478
a) Neto plaće i nadnice	121	843.172	843.172	734.600	734.600
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	530.736	530.736	363.594	363.594
c) Doprinosi na plaće	123	214.754	214.754	182.284	182.284
4. Amortizacija	124				
5. Ostali troškovi	125	365.341	365.341	393.919	393.919
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	1.727	1.727	817	817
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127				
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	1.727	1.727	817	817
7. Rezerviranja	129				
8. Ostali poslovni rashodi	130	20.474	20.474	1.852	1.852
III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	151.789	151.789	2.472.080	2.472.080
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	151.789	151.789	2.472.080	2.472.080
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134				
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135				
5. Ostali financijski prihodi	136				
IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	3.052.203	3.052.203	606.447	606.447
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138				
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	139	3.052.203	3.052.203	606.447	606.447
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140				



4. Ostali financijski rashodi	141				
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	1.175.856	1.175.856	3.152.739	3.152.739
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	5.998.077	5.998.077	3.285.159	3.285.159
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	-4.822.221	-4.822.221	-132.420	-132.420
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	0	0	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	4.822.221	4.822.221	132.420	132.420
XII. POREZ NA DOBIT	151				
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	-4.822.221	-4.822.221	-132.420	-132.420
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	0	0	0	0
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	4.822.221	4.822.221	132.420	132.420
DODATAK RDG-u (popunjavanje 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 (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)					
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157	-4.822.221	-4.822.221	-132.420	-132.420
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 dobici/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	-4.822.221	-4.822.221	-132.420	-132.420
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje 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 - Indirektna metoda u razdoblju 01.01.2011. do 31.03.2011.

Obveznik: HOTELI VODICE D.D.				
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje	
1	2	3	4	
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI				
1. Dobit prije poreza	001	-4.822.221	-132.420	
2. Amortizacija	002			
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	67.637	671.219	
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	4.153.681	559.692	
5. Smanjenje zaliha	005	29.032	32.240	
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006			
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	-571.871	1.130.731	
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008			
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009			
3. Povećanje zaliha	010			
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011			
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	0	0	
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (007-012)	013	0	1.130.731	
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (012-007)	014	571.871	0	
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI				
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015			
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016			
3. Novčani primici od kamata	017			
4. Novčani primici od dividendi	018			
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019			
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)	020	0	0	
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	108.553	500.864	
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022			
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023	853.642		
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024	962.195	500.864	
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (020-024)	025	0	0	
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (024-020)	026	962.195	500.864	
NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI				
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	027			
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028	881.554		
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029		909.383	
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	881.554	909.383	



1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031		2.122.491
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032		
3. Novčani izdaci za financijski najam	033		
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035	1.572.966	
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)	036	1.572.966	2.122.491
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (030-036)	037	0	0
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (036-030)	038	691.412	1.213.108
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	0	0
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	2.225.478	583.241
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	2.422.833	856.201
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042		
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	2.225.478	583.241
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	197.355	272.960

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA za razdoblje od 01.01.2011 do 31.03.2011

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
1. Upisani kapital	001	56.700.028	56.700.028
2. Kapitalne rezerve	002		
3. Rezerve iz dobiti	003		
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	-42.490.115	-42.118.499
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	371.616	-132.420
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006	148.647.816	148.647.816
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	163.229.345	163.096.925
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		