

Uprava Društva

2013.

REVIDIRANA GODIŠNJA FINACIJSKA IZVJEŠĆA



HOTELI MAESTRAL d.d.  
Ćira Carića 3  
20 000 Dubrovnik  
[www.dubrovnikhotels.travel](http://www.dubrovnikhotels.travel)

**Prilog 1.**

Razdoblje izvještavanja:

01.01.

do

31.12.2013.

**Godišnji finansijski izvještaj poduzetnika GFI-POD**

Matični broj (MB): 03440885

Matični broj subjekta (MBS): 060008247

Osobni identifikacijski broj  
(OIB): 88557173997

Tvrtka izdavatelj: 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: 174

(krajem godine)

Konsolidirani izvještaj: NE

Šifra NKD-a: 5510

Tvrtke subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

|  |  |  |
|--|--|--|
|  |  |  |
|  |  |  |
|  |  |  |
|  |  |  |
|  |  |  |
|  |  |  |
|  |  |  |

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: Zunić Marijana

(unosi 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: Balija Miho

(osoba ovlaštene za zastupanje)

**Dokumentacija za objavu:**

1. Revidirani godišnji finansijski izvještaji s revizorskim izvješćem s revizorskim izvješćem
2. Izvještaj posloводства
3. Izjava osoba odgovornih za sastavljanje godišnjeg izvještaja, u PDF formatu
4. Odluka nadležnog tijela (prijedlog) o utvrđivanju godišnjih finansijskih izvještaja
5. Odluka o prijedlogu raspodjele dobiti ili pokriću gubitka

M.P.

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

**BILANCA**  
stanje na dan 31.12.2013.

| Obveznik: HOTELI MAESTRAL d.d                                                   |               |                     |                  |
|---------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------------|------------------|
| Naziv pozicije                                                                  | AOP<br>oznaka | Prethodna<br>godina | Tekuća<br>godina |
| 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>    | 202.672.592         | 193.347.023      |
| I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)                                           | <b>003</b>    | 70.332              | 425              |
| 1. Izdaci za razvoj                                                             | <b>004</b>    |                     |                  |
| 2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava | <b>005</b>    | 70.332              | 425              |
| 3. Goodwill                                                                     | <b>006</b>    |                     |                  |
| 4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine                                   | <b>007</b>    |                     |                  |
| 5. Nematerijalna imovina u pripremi                                             | <b>008</b>    |                     |                  |
| 6. Ostala nematerijalna imovina                                                 | <b>009</b>    |                     |                  |
| II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)                                            | <b>010</b>    | 202.291.944         | 193.010.819      |
| 1. Zemljište                                                                    | <b>011</b>    | 137.089.765         | 138.784.620      |
| 2. Građevinski objekti                                                          | <b>012</b>    | 49.776.357          | 47.942.705       |
| 3. Postrojenja i oprema                                                         | <b>013</b>    | 5.160.280           | 4.342.043        |
| 4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina                               | <b>014</b>    | 705.811             | 543.644          |
| 5. Biološka imovina                                                             | <b>015</b>    |                     |                  |
| 6. Predujmovi za materijalnu imovinu                                            | <b>016</b>    |                     |                  |
| 7. Materijalna imovina u pripremi                                               | <b>017</b>    | 1.035.974           | 1.035.974        |
| 8. Ostala materijalna imovina                                                   | <b>018</b>    | 361.833             | 361.833          |
| 9. Ulaganje u nekretnine                                                        | <b>019</b>    | 8.161.924           | 0                |
| III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)                                 | <b>020</b>    | 310.316             | 335.779          |
| 1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika                                   | <b>021</b>    |                     |                  |
| 2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima                                         | <b>022</b>    |                     |                  |
| 3. Sudjelujući interesi (udjeli)                                                | <b>023</b>    | 310.316             | 335.779          |
| 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>    | 5.930.603           | 4.018.364        |
| I. ZALIHE (036 do 042)                                                          | <b>035</b>    | 882.615             | 790.398          |
| 1. Sirovine i materijal                                                         | <b>036</b>    | 870.712             | 771.749          |
| 2. Proizvodnja u tijeku                                                         | <b>037</b>    |                     |                  |
| 3. Gotovi proizvodi                                                             | <b>038</b>    |                     |                  |
| 4. Trgovačka roba                                                               | <b>039</b>    | 1.752               | 1.204            |
| 5. Predujmovi za zalihe                                                         | <b>040</b>    | 10.151              | 17.445           |
| 6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji                                       | <b>041</b>    |                     |                  |
| 7. Biološka imovina                                                             | <b>042</b>    |                     |                  |
| II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)                                                   | <b>043</b>    | 2.283.152           | 1.957.518        |
| 1. Potraživanja od povezanih poduzetnika                                        | <b>044</b>    |                     |                  |
| 2. Potraživanja od kupaca                                                       | <b>045</b>    | 579.937             | 531.606          |
| 3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika                                     | <b>046</b>    |                     |                  |
| 4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika                            | <b>047</b>    | 9.942               | 2.706            |
| 5. Potraživanja od države i drugih institucija                                  | <b>048</b>    | 370.195             | 245.932          |
| 6. Ostala potraživanja                                                          | <b>049</b>    | 1.323.078           | 1.177.274        |
| III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)                               | <b>050</b>    | 1.000               | 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>    | 1.000               | 0                |
| 7. Ostala financijska imovina                                                   | <b>057</b>    |                     |                  |
| IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI                                                     | <b>058</b>    | 2.763.836           | 1.270.448        |
| <b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>               | <b>059</b>    | 575.890             | 829.150          |
| <b>E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)</b>                                       | <b>060</b>    | 209.179.085         | 198.194.537      |
| <b>F) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>                                                  | <b>061</b>    | 108.026.196         | 108.026.196      |

| PASIVA                                                                                                       |            |             |             |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|-------------|-------------|
| <b>A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)</b>                                                    | <b>062</b> | 122.814.133 | 118.496.884 |
| 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> | -15.094.469 | -22.900.565 |
| 1. Zadržana dobit                                                                                            | <b>073</b> |             |             |
| 2. Preneseni gubitak                                                                                         | <b>074</b> | 15.094.469  | 22.900.565  |
| VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)                                                              | <b>075</b> | -2.208.745  | 1.280.102   |
| 1. Dobit poslovne godine                                                                                     | <b>076</b> |             | 1.280.102   |
| 2. Gubitak poslovne godine                                                                                   | <b>077</b> | 2.208.745   |             |
| VII. MANJINSKI INTERES                                                                                       | <b>078</b> |             |             |
| <b>B) REZERVIRANJA (080 do 082)</b>                                                                          | <b>079</b> | 245.760     | 605.741     |
| 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> | 245.760     | 605.741     |
| <b>C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)</b>                                                                      | <b>083</b> | 63.122.390  | 66.942.773  |
| 1. Obveze prema povezanim poduzetnicima                                                                      | <b>084</b> | 38.299.926  | 43.321.146  |
| 2. Obveze za zajmove, depozite i slično                                                                      | <b>085</b> |             |             |
| 3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama                                                  | <b>086</b> | 24.822.464  | 23.621.627  |
| 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> | 22.674.675  | 11.354.630  |
| 1. Obveze prema povezanim poduzetnicima                                                                      | <b>094</b> | 1.966.055   | 0           |
| 2. Obveze za zajmove, depozite i slično                                                                      | <b>095</b> |             |             |
| 3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama                                                  | <b>096</b> | 15.281.131  | 8.057.014   |
| 4. Obveze za predujmove                                                                                      | <b>097</b> | 945.064     | 899.939     |
| 5. Obveze prema dobavljačima                                                                                 | <b>098</b> | 806.677     | 610.148     |
| 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> | 2.094.697   | 1.047.201   |
| 9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja                                                              | <b>102</b> | 1.570.651   | 729.828     |
| 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> | 10.400      | 10.500      |
| <b>E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>                                             | <b>106</b> | 322.127     | 794.509     |
| <b>F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)</b>                                                              | <b>107</b> | 209.179.085 | 198.194.537 |
| <b>G) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>                                                                               | <b>108</b> | 108.026.196 | 108.026.196 |
| <b>DODATAK BILANCI (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji 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 godišnje financijske izvještaje.

**RAČUN DOBITI I GUBITKA**  
u razdoblju 01.01.2013. do 31.12.2013.

| Obveznik: HOTELI MAESTRAL d.d                                                                                                               |               |                     |                  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------------|------------------|
| Naziv pozicije                                                                                                                              | AOP<br>oznaka | Prethodna<br>godina | Tekuća<br>godina |
| 1                                                                                                                                           | 2             | 3                   | 4                |
| <b>I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)</b>                                                                                                        | <b>111</b>    | 50.019.885          | 50.178.913       |
| 1. Prihodi od prodaje                                                                                                                       | 112           | 47.824.997          | 49.143.892       |
| 2. Ostali poslovni prihodi                                                                                                                  | 113           | 2.194.888           | 1.035.021        |
| <b>II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)</b>                                                                               | <b>114</b>    | 44.709.627          | 44.231.482       |
| 1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda                                                                     | 115           |                     |                  |
| 2. Materijalni troškovi (117 do 119)                                                                                                        | 116           | 14.396.197          | 14.358.762       |
| a) Troškovi sirovina i materijala                                                                                                           | 117           | 7.053.030           | 7.028.604        |
| b) Troškovi prodane robe                                                                                                                    | 118           | 179.265             | 123.383          |
| c) Ostali vanjski troškovi                                                                                                                  | 119           | 7.163.902           | 7.206.775        |
| 3. Troškovi osoblja (121 do 123)                                                                                                            | 120           | 24.189.798          | 23.506.661       |
| a) Neto plaće i nadnice                                                                                                                     | 121           | 14.317.527          | 14.119.276       |
| b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća                                                                                                     | 122           | 6.573.231           | 6.285.902        |
| c) Doprinosi na plaće                                                                                                                       | 123           | 3.299.040           | 3.101.483        |
| 4. Amortizacija                                                                                                                             | 124           | 4.039.151           | 3.912.433        |
| 5. Ostali troškovi                                                                                                                          | 125           | 1.349.785           | 1.840.790        |
| 6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)                                                                                                       | 126           | 101.673             | 78.378           |
| a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)                                                                                            | 127           |                     |                  |
| b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)                                                                                          | 128           | 101.673             | 78.378           |
| 7. Rezerviranja                                                                                                                             | 129           | 281.000             | 389.981          |
| 8. Ostali poslovni rashodi                                                                                                                  | 130           | 352.023             | 144.477          |
| <b>III. FINANIJSKI PRIHODI (132 do 136)</b>                                                                                                 | <b>131</b>    | 410.009             | 368.535          |
| 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           | 346.624             | 322.186          |
| 3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa                                                                           | 134           |                     |                  |
| 4. Nerealizirani dobici (prihodi) od financijske imovine                                                                                    | 135           | 63.385              | 46.349           |
| 5. Ostali financijski prihodi                                                                                                               | 136           |                     |                  |
| <b>IV. FINANIJSKI RASHODI (138 do 141)</b>                                                                                                  | <b>137</b>    | 7.929.012           | 5.035.864        |
| 1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima                                                                        | 138           | 2.951.146           | 3.182.761        |
| 2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama                                           | 139           | 1.255.951           | 1.681.332        |
| 3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine                                                                                    | 140           | 18.955              | 0                |
| 4. Ostali financijski rashodi                                                                                                               | 141           | 3.702.960           | 171.771          |
| <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>    | 50.429.894          | 50.547.448       |
| <b>X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)</b>                                                                                                | <b>147</b>    | 52.638.639          | 49.267.346       |
| <b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)</b>                                                                                   | <b>148</b>    | -2.208.745          | 1.280.102        |
| 1. Dobit prije oporezivanja (146-147)                                                                                                       | 149           | 0                   | 1.280.102        |
| 2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)                                                                                                     | 150           | 2.208.745           | 0                |
| <b>XII. POREZ NA DOBIT</b>                                                                                                                  | <b>151</b>    |                     |                  |
| <b>XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)</b>                                                                                          | <b>152</b>    | -2.208.745          | 1.280.102        |
| 1. Dobit razdoblja (149-151)                                                                                                                | 153           | 0                   | 1.280.102        |
| 2. Gubitak razdoblja (151-148)                                                                                                              | 154           | 2.208.745           | 0                |
| <b>DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji 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>    | -2.208.745          | 1.280.102        |
| <b>II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)</b>                                                                     | <b>158</b>    | 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           |                     |                  |
| <b>III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA</b>                                                                                   | <b>166</b>    |                     |                  |
| <b>IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (158-166)</b>                                                                  | <b>167</b>    | 0                   | 0                |
| <b>V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)</b>                                                                               | <b>168</b>    | -2.208.745          | 1.280.102        |
| <b>DODATAK izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji 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 01.01.2013. do 31.12.2013.

| Obveznik: HOTELI MAESTRAL d.d                                                    |               |                     |                   |
|----------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------------|-------------------|
| Naziv pozicije                                                                   | AOP<br>oznaka | Prethodna<br>godina | Tekuća<br>godina  |
| 1                                                                                | 2             | 3                   | 4                 |
| <b>NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>                                     |               |                     |                   |
| 1. Novčani primici od kupaca                                                     | 001           | 58.627.260          | 58.760.365        |
| 2. Novčani primici od tantijema, naknada, provizija i sl.                        | 002           |                     |                   |
| 3. Novčani primici od osiguranja za naknadu šteta                                | 003           | 281.981             | 262.964           |
| 4. Novčani primici s osnove povrata poreza                                       | 004           | 178.352             | 183.289           |
| 5. Ostali novčani primici                                                        | 005           | 1.020.620           | 440.370           |
| <b>I. Ukupno novčani primici od poslovnih aktivnosti (001 do 005)</b>            | <b>006</b>    | <b>60.108.213</b>   | <b>59.646.988</b> |
| 1. Novčani izdaci dobavljačima                                                   | 007           | 19.369.456          | 19.257.639        |
| 2. Novčani izdaci za zaposlene                                                   | 008           | 26.409.059          | 26.282.406        |
| 3. Novčani izdaci za osiguranje za naknade šteta                                 | 009           | 416.319             | 417.756           |
| 4. Novčani izdaci za kamate                                                      | 010           | 5.310               | 741               |
| 5. Novčani izdaci za poreze                                                      | 011           | 4.374.340           | 3.889.117         |
| 6. Ostali novčani izdaci                                                         | 012           | 1.207.367           | 648.434           |
| <b>II. Ukupno novčani izdaci od poslovnih aktivnosti (007 do 012)</b>            | <b>013</b>    | <b>51.781.851</b>   | <b>50.496.093</b> |
| <b>A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (006-013)</b>      | <b>014</b>    | <b>8.326.362</b>    | <b>9.150.895</b>  |
| <b>A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (013-006)</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           | 746.043             | 397.745           |
| 2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata  | 023           |                     |                   |
| 3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti                            | 024           | 11.889.297          | 8.549.333         |
| <b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (022 do 024)</b>       | <b>025</b>    | <b>12.635.340</b>   | <b>8.947.078</b>  |
| <b>B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (021-025)</b> | <b>026</b>    | <b>0</b>            | <b>0</b>          |
| <b>B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (025-021)</b> | <b>027</b>    | <b>12.635.340</b>   | <b>8.947.078</b>  |
| <b>NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH 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           | 9.435.699           | 7.472.507         |
| 3. Ostali primici od financijskih aktivnosti                                     | 030           | 103.325             | 171.217           |
| <b>V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (028 do 030)</b>         | <b>031</b>    | <b>9.539.024</b>    | <b>7.643.724</b>  |
| 1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica                        | 032           | 7.493.114           | 9.290.097         |
| 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           | 259.899             | 50.832            |
| <b>VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (032 do 036)</b>         | <b>037</b>    | <b>7.753.013</b>    | <b>9.340.929</b>  |
| <b>C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (031-037)</b>   | <b>038</b>    | <b>1.786.011</b>    | <b>0</b>          |
| <b>C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (037-031)</b>   | <b>039</b>    | <b>0</b>            | <b>1.697.205</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>2.522.967</b>    | <b>1.493.388</b>  |
| <b>Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja</b>                          | <b>042</b>    | <b>5.286.803</b>    | <b>2.763.836</b>  |
| <b>Povećanje novca i novčanih ekvivalenata</b>                                   | <b>043</b>    | <b>10.112.373</b>   | <b>9.150.895</b>  |
| <b>Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata</b>                                   | <b>044</b>    | <b>12.635.340</b>   | <b>10.644.283</b> |
| <b>Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja</b>                            | <b>045</b>    | <b>2.763.836</b>    | <b>1.270.448</b>  |

\* Primici s osnove kamata i dividendi mogu se razvrstati kao i poslovne aktivnosti (MRS 7 Dodatak A)

**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA**  
za razdoblje od **01.01.2013** do **31.12.2013**

| Naziv pozicije                                                      | AOP<br>oznaka | Prethodna<br>godina | Tekuća<br>godina |
|---------------------------------------------------------------------|---------------|---------------------|------------------|
| 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           | -15.094.469         | -22.900.565      |
| 5. Dobit ili gubitak tekuće godine                                  | 005           | -2.208.745          | 1.280.102        |
| 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>    | 122.814.133         | 118.496.884      |
| 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



## BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE 2013.

Dubrovnik, 13. ožujka 2014.

**Hoteli Maestral d.d.**  
Ćira Carića 3, HR - 20 000, Dubrovnik  
Tel: ++385 20 433 600 (centrala)  
Fax: ++385 416 545  
E-mail: [hotelimaestral@hotelimaestral.com](mailto:hotelimaestral@hotelimaestral.com)  
URL: [www.dubrovnikhotels.travel](http://www.dubrovnikhotels.travel)

## SADRŽAJ

|     |                                   |    |
|-----|-----------------------------------|----|
| 1.  | PROFIL DRUŠTVA                    | 3  |
| 2.  | IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE      | 4  |
| 3.  | OSNOVNI PRINCIPI                  | 6  |
| 4.  | ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE | 7  |
| 5.  | ISKAZ AKTIVE                      | 10 |
| 6.  | IZVANBILANČNA EVIDENCIJA          | 15 |
| 7.  | ISKAZ PASIVE                      | 15 |
| 8.  | RAČUN DOBITI I GUBITKA            | 19 |
| 9.  | NOVČANI TIJEK                     | 24 |
| 10. | PROMJENE KAPITALA                 | 25 |
| 11. | OBVEZE PREMA RADNICIMA            | 25 |
| 12. | TRANSAKCIJE S POVEZANIM OSOBAMA   | 25 |
| 13. | NAKNADE REVIZORIMA                | 26 |
| 14. | NAKNADE UPRAVI I NADZORNOM ODBORU | 26 |
| 15. | POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA     | 26 |
| 16. | POTENCIJALNE OBVEZE               | 27 |
| 17. | DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE     | 28 |
| 18. | PRAVILA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA | 28 |

## 1. PROFIL DRUŠTVA

### 1.1. Nastanak i povijest

Dioničko društvo za hotelijerstvo i turizam Hoteli Maestral iz Dubrovnika (dalje: Društvo) nastalo je pretvorbom Hotelsko-turističkog poduzeća Hoteli Maestral s p.o. i upisano je u spis Tt-96/98-2, MBS 060008247 dana 5.travnja 1996. Pretvorba se temelji na Odluci o pretvorbi i Rješenju Hrvatskog fonda za privatizaciju br. 93-216 od 16.studenog 1994. Osnivačka skupština Društva održana je dana 04.prosinca 1995., kada je prihvaćeno da se hoteli Maestral pretvore u dioničko društvo, te postanu pravni slijednik istoimenog društvenog poduzeća sa svim pravima i obvezama koje iz toga proizlaze.

Društvo danas u svom sastavu ima pet hotela: Uvala (\*\*\*\*), Splendid (\*\*\*), Komodor (\*\*\*), Vis (\*\*\*), i Adriatic (\*\*). Ukupan kapacitet svih hotela je 928 ležajeva i 482 soba.

### 1.2. Osnovna djelatnosti

Osnovna djelatnosti Društva je 55.10 - pružanje ugostiteljskih i turističkih usluga..

### 1.3 .Nadzorni odbor

Članovi Nadzornog odbora na dan 31.12.2013. bili su:

- Karlo Deković - predsjednik
- Tomislav Vukovac - zamjenik
- Vesna Rajković – član
- Boris Gržetić - član
- Marijana Manenica – član

### 1.4 .Uprava Društva

Tijekom 2013. godine, zbog isteka mandata, došlo je do promjene Uprave Društva kako slijedi:

- Niko Musladin sa danom 03.04.2013. prestaje biti zamjenik Predsjednika Uprave,
- Petar Marković sa danom 13.04.2013. prestaje biti član Uprave,
- Davorko Obuljen sa danom 31.05.2013. prestaje biti Predsjednik Uprave.

Odlukom Skupštine od 25. ožujka 2013. godine izmijenjen je Statut Društva, između ostalog i u djelu koji definira broj članova Uprave, pa je tako Statutom propisano da „Uprava ima najmanje jednog, a najviše tri člana“. Slijedom te promjene, na mjesto predsjednika Uprave 01.06.2013. imenuje se Miho Bališa, a Mladen Miović kao član.

### 1.5. Vlasnička struktura na dan 31.12.2013.

Tablica 1. Pregled većih vlasničkih pozicija na dan 31.12.2013.

| Imatelj vlasničkog paketa dionica                                          | Broj dionica | Učešće u % |
|----------------------------------------------------------------------------|--------------|------------|
| CERP (0/1) / Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju (1/1) | 312.758      | 60,6449    |
| CERP (0/1) / Republika Hrvatska (1/1)                                      | 88.064       | 17,0759    |
| Hypo Alpe-Adria-Bank d.d./Olbia investment ltd                             | 37.666       | 7,3036     |
| Ravenščak Božidar                                                          | 6.000        | 1,1634     |
| Vrenko Dubravka                                                            | 5.746        | 1,1142     |
| Hoteli Baška d.o.o                                                         | 5.632        | 1,0921     |
| Ostali dioničari s udjelom manjim od 1%                                    | 35.854       | 11,6059    |
|                                                                            | 515.720      | 100,0000   |

Izvor: Mjesečno CD izvješće Središnje depozitarne agencije

## 2. IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE

Uprava Društva je odgovorna za pripremu financijskih izvještaja za svaku financijsku godinu, koja daju istinit i vjerodostojan prikaz financijskog stanja i rezultata poslovanja, izvješća o promjenama glavnice, te izvješća o novčanom tijeku za to isto razdoblje.

Pri sastavljanju financijskih izvješća, Uprava je odgovorna za sljedeće:

- odabir prikladnih računovodstvenih politika u skladu s Međunarodnim standardima za financijsko izvješćivanje i hrvatskim Zakonom o računovodstvu,
- donošenje razumnih i razboritih odluka i procjena;
- pripremu financijskih izvješća temeljem principa neograničenosti vremena poslovanja, osim ako je pretpostavka da će Društvo nastaviti s poslovanjem neprimjerena.

Uprava je odgovorna za vođenje ispravnih računovodstvenih evidencija koje u svako doba, s prihvatljivom točnošću, iskazuju financijski položaj Društva. Odgovorna je i za usklađenost financijskih izvješća s hrvatskim zakonima i Međunarodnim standardima za financijsko izvješćivanje.

Uprava ima opću odgovornost za poduzimanje raspoloživih mjera u cilju očuvanja imovine Društva, te sprečavanja i ustanovljavanja prijevara i drugih nepravilnosti.

Uprava također ima odgovornost podnijeti Nadzornom odboru svoj godišnji izvještaj za Društvo, zajedno s godišnjim financijskim izvještajima. Nakon toga Nadzorni odbor odobrava godišnje financijske izvještaje za njihovo podnošenje na usvajanje skupštini dioničara.

Predsjednik Uprave Društva do 31.05.2013. godine je bio Davorko Obuljen, a od 01.06.2013. Predsjednik Uprave Društva je Miho Balija.

Financijski izvještaji za 2013. godinu odobreni su od strane Uprave 13. ožujka 2014. godine i potpisani od strane aktualnog Predsjednika Uprave.

Predsjednik Uprave  
Miho Balija

### 3. OSNOVNI PRINCIPI

#### 3.1. Izjava o usklađenosti

Financijski izvještaji pripremljeni su u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI) objavljenim od strane Međunarodnog odbora za računovodstvene standarde, trenutačno važećim tumačenjima objavljenim od strane Odbora za tumačenje međunarodnog financijskog izvještavanja, Pravilnika o sadržaju i obliku financijskih poslovnih izvješća javnih dioničkih društava i u skladu s Zakonom o računovodstvu.

#### 3.2. Načela izvještaja

Financijska izvješća Društva sastavljena su po načelu povijesnog troška s izuzećem financijskih instrumenata koji su iskazani po fer (tržišnoj) vrijednosti.

#### 3.3. Valuta izvještaja

Financijska izvješća Društva sastavljena su u kunama (kn), koja je funkcionalna valuta zaokružena na najbližu tisuću. Prosječni godišnji srednji tečaj NBH za EUR za 2013. godinu iznosio je 7,573548 kuna (2012. godine = 7,517340 kuna).

## 4. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE DRUŠTVA

Računovodstvene politike Društva koje se primjenjuju na godišnje financijske izvještaje za 2010. godinu, odobrene su od Uprave 03.10.2008. godine, a u prosincu 2011. godine izmjenjene su u dijelu prosječnog vijeka trajanja dugotrajne imovine i sitnog inventara, te usklađivanja vrijednosti potraživanja.

Najznačajnije stavke računovodstvenih politika Društva su slijedeće:

### 4.1 Nematerijalna imovina

Nematerijalna imovina obuhvaća: licence, zaštitne znakove, autorska prava, franšize, marketinška prava, ulaganja u softver i slična programsko-organizacijska rješenja, te ostala nematerijalna ulaganja.

Da bi se neko ulaganje svrstalo u nematerijalnu imovinu potrebno je da ova imovina ispunji slijedeće kriterije (kumulativno):

- da za tu vrstu imovine postoji aktivno tržište (stvari kojima se trguje i da se mogu naći spremni kupci i prodavatelji);
- to je imovina bez fizičkih obilježja;
- mora se moći razlučiti od subjekta, npr. moći prodati, prenijeti, iznajmiti ili razmijeniti;
- proizlazi iz posebnih zakonskih propisa neovisno o tome mogu li se prava prenositi ili odvojiti od subjekta.

Nematerijalna imovina nije tzv. goodwill tvrtke.

Vrijednost nematerijalne imovine su naknade stjecanja: nabavna cijena, carina i ostali izdaci koji se mogu dovest u vezu s korisnom uporabom iste.

Nematerijalna ulaganja priznaju se ako je vjerojatno pritjecanje ekonomskih koristi a amortiziraju se u razdoblju korištenja u skladu sa zaključenim ugovorima.

Amortizacija nematerijalne imovine obavlja se stopom od 20%.

### 4.2. Materijalna imovina

Dugotrajna materijalna imovina (MRS 16). u poslovnim knjigama i financijskim izvješćima iskazuje se po metodi nabavne vrijednosti.

U bruto knjigovodstvenu vrijednost (nabavna vrijednost) ovih ulaganja uračunavaju se troškovi (cijena) imovine, zavisni troškovi nabave, troškovi montaže i ispitivanja, te svi drugi troškovi proizašli iz potrebe stavljanja sredstva u funkciju, kao i sva carinska i slična davanja.

Dugotrajna materijalna imovina obuhvaća: zemljišta, građevinske objekte, opremu, namještaj, transportna sredstva i uređaje, materijalnu imovinu u pripremi, predujmove za ovu vrstu imovinu, kao i materijalnu imovinu preuzetu u zamjenu za nenaplaćena potraživanja.

Preuzeta materijalna imovina za nenaplaćena potraživanja ne priznaje se u dugotrajnu materijalnu imovinu u slučaju da se namjerava prodati u roku kraćem od godinu dana, već se iskazuje u poziciji ostala imovina.

Za preuzetu materijalnu imovinu primjenjujemo vijek korištenja (stopu amortizacije) kakav je utvrđen u propisu o otpisu dugotrajne materijalne imovine koja se kao amortizacija priznaje do stope kao porezni rashod.

Amortizacija dugotrajne materijalne imovine obračunava se proporcionalnom metodom na osnovicu nabavne i revalorizirane vrijednosti. Amortizacija se obračunava po svakom predmetu zasebno. Amortizacija dugotrajne materijalne imovine počinje nakon proteka mjeseca u kojem je otpočelo korištenje imovine (stavljanje u uporabu).

Društvo klasificira dugotrajnu imovinu namijenjenu za prodaju (grupa imovine za otuđenje) ako će njena knjigovodstvena vrijednost biti uglavnom nadoknađena putem prodaje radije nego stalnim korištenjem. Materijalna imovina namijenjena za prodaju (MSFI 5) mjeri se po fer vrijednosti umanjenoj za troškove prodaje i priznati u računu dobiti i gubitka. Ako se prodaja očekuje poslije jedne godine, Društvo mjeri troškove prodaje po sadašnjoj vrijednosti i efekte prikazuje u dobiti ili gubitku kao financijski rezultat.

Društvo u bilanci prikazuje dugotrajnu materijalnu imovinu namijenjenu prodaji i imovinu grupe za otuđenje klasificirane kao namijenjena za prodaju odvojeno od ostale imovine.

#### 4.3. Sitan inventar

Sitan inventar smatra se materijalnom imovinom kojoj je vijek trajanja od 1-5 godina.

Stavljanje sitnog inventara u upotrebu, sukladno primjeni računovodstvenih politika vrši se metodom kalkulativnog otpisa.

#### 4.4. Vrijednosni papiri i druga financijska imovina

Društvo sukladno svojoj poslovnoj politici plasira povremene viškove novca u vrijednosne papire izdane od strane javnih tijela (riznički zapisi, mjenice, obveznice i sl.), od strane banaka, otvorenih i zatvorenih investicijskih fondova, te i drugih trgovačkih društava (blagajnički zapisi, obveznice, komercijalni zapisi, dionice - udjeli, mjenice i dr.).

Financijska imovina dijeli se s obzirom na njezinu namjenu sukladno MRS-u 39. na:

- financijska imovina koja se drži radi trgovanja;
- ulaganja koja se drže do dospeljeća;
- dani zajmovi i potraživanja koje je kreiralo društvo;
- financijska imovina raspoloživa za prodaju.

Financijska imovina koja se drži radi trgovanja je imovina nastala radi profita u kratkom roku a to mogu biti dužnički i vlasnički vrijednosni papiri i derivati. Evidentiraju se po fer vrijednosti, a promjene vrijednosti se iskazuju u računu dobiti i gubitka.

Ulaganja koja se drže do dospeljeća, ne mogu biti vlasnički vrijednosni papiri, moraju imati fiksno dospeljeće i definirani su ugovorom s kamatom i osnovnim dugom. Evidentiraju se po metodi trošku nabave, a tek po dospeljeću se priznaju efekti u računu dobiti i gubitka.

Dani zajmovi i potraživanja koje je kreiralo Društvo nastali su isporukom novca ili usluga dužnicima. Evidentiraju se prema rokovima dospeljećima u računu dobiti i gubitka.

Trošak nabave (stjecanja) je dana ukupna naknada (uključivo provizije i drugi troškovi) u trenutku stjecanja financijske imovine.

Fer vrijednost financijske imovine je vrijednost koja se pouzdano može odrediti kao:

- publicirana, kotirana vrijednost na uređenom tržištu kapitala (burzi);
- procijenjena od strane stručne i neovisne rejting agencije;
- postoji prikladan model vrednovanja kao potvrđene tržišne cijene (odrađene transakcije).

Fer vrijednost se koristi kao naknadno vrednovanje. Ova vrijednost se utvrđuje i iskazuje za svako pojedino ulaganje.

#### 4.4. Gotovina u blagajni i računi kod banaka

Ova pozicija bilance obuhvaća novac u blagajnama, čekove u domaćoj i stranoj valuti, stanja na žiro-računima i kunskim i deviznim računima poslovnih banaka.

Ova imovina prikazuje se u bilanci u nominalnom iznosu. Stanja na deviznim računima preračunavaju se u vrijednost domaće valute primjenom srednjeg tečaja HNB, odnosno ugovorenog tečaja s vjerovnicima, i to na zadnji dan razdoblja za koji se sastavlja financijsko izvješće.

Dobitci (pozitivne tečajne razlike) i gubitci (negativne tečajne razlike) koji potječu iz preračunavanja protuvrijednosti stranih valuta u kune, uključuju se u račun dobiti i gubitka tekućeg razdoblja.

#### 4.5. Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjeli prihodi

Troškovi obračunati unaprijed (plaćeni) - za buduće razdoblje, iskazuju se kao aktivna vremenska razgraničenja, a u troškove razdoblja tereti odgovarajući dio koji se odnosi na tekuće obračunsko razdoblje. Preostali iznos prenosi se i tereti u naredno razdoblje.

Kao plaćeni troškovi budućeg razdoblja iskazuju se najčešće, premije osiguranja imovine i osoba, troškovi za

stručnu literaturu, časopise i novine, plaćene zakupnine, troškovi promidžbe i sl.

Prihodi koji se odnose na tekuće obračunsko razdoblje, usluge tekućeg razdoblja a dospijevaju na obračun (fakturiranje i naplatu) u budućem razdoblju, iskazuju se kao prihodi obračunskog razdoblja i to kao obračunati nedospjeli prihodi – pasivna vremenska razgraničenja (npr. prijenos hotelskog žurnala na dan bilance), pod uvjetom da se radi o prihodima koji su izvjesno naplativi.

#### 4.6. Rezerve kapitala

Društvo formira zakonske rezerve najmanje do minimalnih koje su propisane člankom 222. Zakona o trgovačkim društvima.

U zakonske rezerve se obvezno unosi dvadeseti dio dobiti tekuće godine, umanjen za iznos eventualnih gubitaka iz prethodne godine. Obveza izdvajanja u sredstva rezervi prestaje kada one zajedno s kapitalnom dobiti dosegnu razinu od 5% temeljnog kapitala.

Ako su zakonske rezerve formirane u iznosu većem od propisanog, iznos ovih rezervi koji prelazi zakonski minimum može biti upotrijebljen za posebne rezerve za otkup vlastitih dionica.

U slučaju da otkupi vlastite dionice dužno je formirati posebne rezerve, kako se ne bi smanjio kapital Društva.

Društvo može u statutu predvidjeti statutarne rezerve kao i ostale vrste rezervi. Način izdvajanja i korištenja ovih rezervi utvrđuje se u Statutu Društva, odnosno posebnim odlukama Glave skupštine.

#### 4.7. Rezerviranja

Za rezerviranje određenih izdataka (gubitaka) u tekućim financijskim izvješćima, trebaju se ispuniti se slijedeći uvjeti:

- subjekt ima sadašnju obvezu kao rezultat prošlog događaja;
- izvjesno je da će podmirenje obveze zahtijevati odljev resursa i ;
- svota se obveze pouzdano može procijeniti.

Samo ako su sva tri uvjeta ispunjena, rezerviranje se može priznati u skladu s odlukom Uprave kojom se formiraju posebne rezerve za osiguranje od potencijalnih gubitaka u narednom razdoblju, a koji proizlaze iz raznih oblika tekućeg poslovanja, i dokazivi su i mjerljivi.

Rezerviranja se vrše za visinu procijenjenih troškova koje Društvo može imati temeljem sporova pokrenutih protiv Društva. Visina troškova se procjenjuje temeljem podataka kojima se raspolaže u tom trenutku, vodeći računa o svim relevantnim činjenicama, a posebno o trenutnom stanju sudskog spora, mišljenju opunomoćenika Društva (odvjetnika, pravnika Društva) i usvojenoj sudskoj praksi. Ukoliko se činjenično stanje po pojedinom sporu promijeni, obavezne se vrši korekcija procjene sukladno promjeni činjeničnog stanja i o tome treba izvijestiti Upravu.

#### 4.8. Razvrstavanje, priznavanje i iskazivanje prihoda

U skupinu poslovnih prihoda (MRS 18.) ulaze:

- prihodi od prodaje robe i usluga,
- prihodi od kamata i slični prihodi,
- prihod od ulaganja u povezana poduzeća - pridružene kompanije,
- prihodi od najma,
- ostali poslovni prihodi

U skupinu dobitaka iz aktivnosti Društva (ostali MSFI/MRS)) spadaju: realizirani dobitci i nerealizirani dobitci (iz revalorizacije ili usklađenja vrijednosti)

Dobitci se uglavnom priznaju prebijeno s povezanim gubiticima (rashodima).

Prihodi se iskazuju na posebnim računima, u skupinama računa koji odgovaraju zakonom propisanoj shemi računa dobiti i gubitka (RDIG)

Prema točki 92. Okvira MSFI –a definirano je da se prihod priznaje u računu dobiti kada je povećanje budućih ekonomskih koristi povezano s izvjesnim: povećanjem imovine ili smanjenjem obveza i može biti novčano izmjereno .

Kao vrijeme nastanka prihoda važno je pridržavati se, kad god je to moguće, načela sučeljavanja

prihoda i rashoda u istom izvještajnom razdoblju. (t. 95., Okvira MSFI).

Kao vrijeme nastanka dobitaka treba se pridržavati pravila koji reguliraju tu kategoriju ali u načelu:

- za realizirane dobitke uvijek kad se dogode (vezano za novčani priljevi);
- za nerealizirane u trenutku procjene fer vrijednosti imovine (za svaku vrstu imovine je specifično).
- 

Dobitak na prodaji financijske imovine koji udovoljava priznavanju prihoda utvrđuje se kao razlika između: knjigovodstvene vrijednosti financijske imovine i primljene naknade u slučaju da imovina nije ranije bila revalorizirana (MRS 39. t.26).

Ako je sredstvo ranije bilo revalorizirano, i iskazano kao stavka u RDIG, primljena naknada se uvećava ili umanjuje za sve kumulativne dobitke ili gubitke koji se priznaju izravno glavnici (MRS 39,t.26).

Nerealizirani dobitci posebno su obrađeni u Pravilniku o porezu na dobit članak 13 i članak 21.

Prihodi nastali od ukidanja rezerviranja, nerealiziranih dobitaka (ako se knjiže u RDIG), izvanredni prihodi i prihodi od kapitalizacije vlastitih proizvoda i usluga evidentiraju se kao ostali prihodi u financijskim izvješćima.

#### 4.9. Troškovi - rashodi izvještajnog razdoblja

Troškovi sirovina i materijala, usluga, neto gubitak financijske djelatnosti, opći administrativni troškovi, amortizacija, ostali troškovi i vrijednosna usklađivanja iskazuju se na posebnim računima u skupinama računa koji odgovaraju zakonom propisanoj shemi računa dobiti i gubitka.

Svi troškovi i rashodi koji se odnose na obračunsko razdoblje obvezno se iskazuju u financijskim izvješćima kao troškovi razdoblja.

Amortizacija nematerijalne i materijalne imovine kao i amortizacija revalorizacije, uključuje amortizaciju najviše do visine porezno priznatih stopa.

Ostali troškovi (rashodi) su: troškovi negativnog salda neto tečajnih razlika zbog svođenja pozicija bilance na srednji (ili ugovoreni) tečaj i po kupoprodaji deviza, rashodi po osnovi vrijednosnog usklađivanja materijalne i nematerijalne imovine, doprinosi i članarine, izdaci za novčane kazne za prekršaje i prijestupe, neotpisana vrijednost rashodovane i otuđene materijalne imovine, gubitci kod prodaje materijalne imovine i kod prodaje udjela, dionica i sudjelujućih interesa.

Izvanredni rashodi uključuju stavke koje ne proizlaze iz redovnih aktivnosti (registriranih djelatnosti) Društva, i za koje se ne očekuje da će se pojaviti često i redovito a knjiže se u na poziciju Ostali rashode.

## BILJEŠKE UZ BILANCU STANJA (POD-BIL)

### 5. ISKAZ AKTIVE

Ukupna aktiva Društva na dan 31.12.2013. godine iznosi 198.194 (000 kn) i za 5% je manja u odnosu na prethodno razdoblje. Najveća promjena zabilježena je na poziciji *nekretnine namijenjene prodaji* čije je početno stanje formirano 2008. godine zbog planirane prodaje, a budući ista nije realizirana, imovina je u bilanci na dan 31.12.2013. reklasificirana i vraćena na početne pozicije i vrijednosti iz 2008. godine (*zemljište i građevinski objekti*).

U strukturi aktive prevladava dugotrajna imovina s udjelom od 98%, zatim kratkotrajna imovina s 2%, dok su plaćeni troškovi budućeg razdoblja u strukturi aktive beznačajni.

| Tablica 2. Struktura aktive u 000 kn |                |                |           | AOP 060     |
|--------------------------------------|----------------|----------------|-----------|-------------|
| Pozicija                             | 2012           | 2013           | 13/12     | Struktura   |
| Dugotrajna imovina                   | 202.672        | 193.347        | 95        | 98%         |
| Kratkotrajna imovina                 | 5.931          | 4.018          | 67        | 2%          |
| Plaćeni troškovi budućih razdoblja   | 576            | 829            | 144       | 0%          |
| <b>UKUPNO</b>                        | <b>209.179</b> | <b>198.194</b> | <b>95</b> | <b>100%</b> |

#### 5.1. Dugotrajna imovina

AOP 002

Dugotrajna imovina na dan 31.12.2013. godine iznosi 193.347 (000 kn) i 4% je manja od prošle godine.

| Tabela 3. Dugotrajna imovina u 000 kn |                |                |           | AOP 002     |
|---------------------------------------|----------------|----------------|-----------|-------------|
| Pozicija                              | 2012           | 2013           | 13/12     | Struktura   |
| Nematerijalna imovina                 | 70             | 0              | 0         | 0%          |
| Materijalna imovina                   | 202.292        | 193.011        | 95        | 98%         |
| Dugotrajna financijska imovina        | 310            | 336            | 108       | 113%        |
| <b>UKUPNO</b>                         | <b>202.672</b> | <b>193.347</b> | <b>96</b> | <b>100%</b> |

##### 5.1.1. Dugotrajna nematerijalna imovina

AOP 003

Nematerijalna imovina se sastoji od softvera (Diventa, MS, antivirusni) i projektnih rješenja i elaborata (Projekt plinske kotlovnice, Elaborat valorizacije zelenila) i inicijalno se iskazuju po trošku nabavke. Amortizacija se obračunava linearnom metodom tijekom procijenjenog uporabnog vijeka njezinog trajanja. Do smanjenja je došlo redovitim otpisom ove imovine.

##### 5.1.2. Dugotrajna materijalna imovina

AOP 010

Materijalna imovina je najveća pozicija u okviru dugotrajne imovine (98%) sa strukturom prikazanoj u sljedećoj tablici.

Tabela 4. Struktura dugotrajne imovine u 000 kn

AOP 010

| Pozicija                       | Nabavna vrijednost | Otpisana vrijednost | Ostatak vrijednosti | Struktura   |
|--------------------------------|--------------------|---------------------|---------------------|-------------|
| Zemljište                      | 138.785            | 0                   | 138.785             | 72%         |
| Građevinski objekti            | 151.207            | 103.264             | 47.943              | 25%         |
| Postrojenja i oprema           | 24.663             | 20.321              | 4.342               | 2%          |
| Alat i oprema                  | 19.026             | 18.482              | 544                 | 0%          |
| Višegodišnji nasadi            | 32                 | 32                  | 0                   | 0%          |
| Materijalna imovina u pripremi | 1.036              | 0                   | 1.036               | 1%          |
| Ostala materijalna imovina     | 362                | 0                   | 362                 | 0%          |
| <b>UKUPNO</b>                  | <b>335.110</b>     | <b>142.099</b>      | <b>193.011</b>      | <b>100%</b> |

Vrijednost dugotrajne materijalna imovine nabavljene prije 16.11.1994. godine iskazana je početno po procijenjenim vrijednostima verificiranim Rješenjem Hrvatskog fonda za privatizaciju br.93-216, Zagreb od 16.11.1994. godine.

Također, Društvo je iskoristilo alternativni postupak iskaza vrijednosti zemljišta po fer vrijednostima nakon početnog priznanja vrijednosti pa su provedene revalorizacije zemljišta. Zadnja je provedena 2005. godine kojom je povećana vrijednost svih zemljišta koja su se tada nalazila u temeljnom kapitalu Društva.

Nabave dugotrajne imovine tijekom godine evidentiraju se po trošku nabave. Trošak nabave uključuje sve izravne troškove koji se mogu pripisati dovođenju sredstva na mjesto i u radno stanje za namjeravanu upotrebu.

Amortizacija se obračunava linearnom metodom tijekom procijenjenog korisnog vijeka trajanja imovine. Zemljište i imovina u pripremi i izgradnji se ne amortizira.

Prosječni godišnji vijek trajanja imovine prikazan je u sljedećoj tablici.

Tabela 5. Prosječan vijek trajanja dugotrajne imovine

| Pozicija             | vijek trajanja   | Ø godišnja stopa |
|----------------------|------------------|------------------|
| Građevinski objekti  | 10 - 40 godina   | 2,5 - 10%        |
| Postrojenja i oprema | 10 - 12,5 godina | 8 - 10%          |
| Alati i oprema       | 4 - 10 godina    | 10 - 25%         |

### 5.1.3. Dugotrajna financijska imovina

AOP 020

Dugotrajna financijska imovina se sastoji od ulaganja u vrijednosne papire i dane depozite, a na dan 31.12.2013. godine iznosi 336 (000 kn).

Ulaganja se u početku vode po trošku, što predstavlja fer vrijednost dane imovine, uključujući transakcijske troškove. Fer vrijednost financijskih instrumenata temelji se na njihovoj tržišnoj cijeni na datum bilance, a knjiženje se obavlja temeljem obavijesti Središnje depozitarne agencije.

Tržišna vrijednost kupljenih dionica prikazana je u sljedećoj tablici.

Tabela 6. Pregled ulaganja u vrijednosne papire

| Dionica       | Broj dionica | Knjigovodstvena<br>vrijednost 31.12.2012. | Tržišna vrijednost<br>31.12.2013. | Razlika       |
|---------------|--------------|-------------------------------------------|-----------------------------------|---------------|
| ATL-R-A       | 91           | 18.5367                                   | 35.854                            | 17.317        |
| CROS-R-A      | 20           | 126.000                                   | 142.000                           | 16.000        |
| HDBK-R-A      | 144          | 20.886                                    | 0                                 | 0             |
| HPB-R-A       | 10           | 12.000                                    | 12.000                            | 0             |
| <b>UKUPNO</b> |              | <b>177.422</b>                            | <b>189.854</b>                    | <b>33.317</b> |

Također, na poziciji financijska imovina na dan 31.12.2013. godine knjižen je i iznos od 145 (000 kn) što predstavlja vrijednost poslovnih udjela u Merkur osiguranju po sadašnjoj utrživoj vrijednosti.

U 2013. godini društvo Dubrovnik Babin Kuk d.d. je povuklo svoje dionice sa uređenog tržišta i otkupilo 144 dionica koje su bile u vlasništvu Hotela Maestral za iznos od 25 (000 kn).

## 5.2. Kratkotrajna imovina

AOP 034

Kratkotrajna imovina se sastoji od zaliha, potraživanja, financijske imovine i novca. Struktura kratkotrajne imovine je prikazana u sljedećoj tablici.

Tabela 7. Kratkotrajna imovina u 000 kn

AOP 034

| Pozicija                 | 2012         | 2013         | 13/12     | Struktura   |
|--------------------------|--------------|--------------|-----------|-------------|
| Zalihe                   | 883          | 790          | 89        | 20%         |
| Potraživanja             | 2.283        | 1.958        | 86        | 49%         |
| Financijska imovina      | 1            | 0            | 0         | 0           |
| Novac u banci i blagajni | 2.764        | 1.270        | 46        | 31%         |
| <b>UKUPNO</b>            | <b>5.931</b> | <b>4.018</b> | <b>68</b> | <b>100%</b> |

Stanje *novca u banci i blagajni* na kraju godine bilo je manje za 54% i iznosilo je 1.270 (000 kn).

### 5.2.1 Zalihe

AOP 035

Zalihe sirovina i materijala odnose se na neiskorištene sirovine, materijal i sitan inventar. Trošak zaliha temelji se na metodi FIFO, a obračun zaliha sirovina i materijala vrši se po prosječnim dnevnim odnosno mjesečnim cijenama uz primjenu normativa utroška sukladno Pravilniku i Odluci o primjeni normativa jela i pića po bruto principu.

Tabela 8. Zalihe u 000 kn

AOP 035

| Pozicija             | 2012       | 2013       | 13/12      | Struktura   |
|----------------------|------------|------------|------------|-------------|
| Sirovine i materijal | 871        | 772        | 89         | 98%         |
| Trgovačka roba       | 2          | 1          | 50         | 0%          |
| Predujmovi           | 10         | 17         | 170        | 2%          |
| <b>UKUPNO</b>        | <b>883</b> | <b>790</b> | <b>309</b> | <b>100%</b> |

Na poziciji zaliha sirovina i materijala evidentiraju se zalihe sitnog inventara, alkoholnih i bezalkoholnih pića sirovina za hranu, sredstava za čišćenje, standarda za goste, uredskog materijala i materijala za održavanje, te lož ulja.

Na stavci trgovačke robe evidentirani su neprodani duhanski proizvodi iz protekle sezone, a na predujmove su knjiženi unaprijed plaćeni troškovi dobavljača.

Stavljanje sitnog inventara u upotrebu, sukladno primjeni računovodstvenih politika vrši se metodom kalkulativnog otpisa.

Tabela 9. Prosječan vijek trajanja dugotrajne imovine

| Pozicija                             | Podgrupa              | Vijek trajanja | Ø godišnja stopa |
|--------------------------------------|-----------------------|----------------|------------------|
| Staklo                               | staklo                | 2 godine       | 50,00%           |
| Keramika i porculan                  | keramika i porculan   | 3 godine       | 33,33%           |
| SI od platna i dr.materijala za sobe | ručnici i posteljina  | 2 godine       | 50,00%           |
|                                      | jogi                  | 3 godine       | 33,33%           |
| Kuhinjski pribor                     | metal, rosfraj        | 5 godina       | 20,00%           |
|                                      | plastika i dr.        | 2 godine       | 50,00%           |
| Ostalo                               | alati, uredski pribor | 1 godina       | 100,00%          |

### 5.2.2. Potraživanja

AOP 034

Potraživanja se iskazuju u nominalnom iznosu umanjenom za ispravak vrijednosti nenaplativih i spornih potraživanja. Ispravak za zastarjela i sporna potraživanja obavlja se kada je neizvjesna naplata nominalnog potraživanja.

Potraživanja u bilanci na dan 31.12.2013. godine u iznosu od 1.958 (000 kn) za 14% su manja u odnosu na prošlu godinu.

Tabela 10. Potraživanja u 000 kn

AOP 043

| Pozicija                                | 2012         | 2013         | 13/12     | Struktura   |
|-----------------------------------------|--------------|--------------|-----------|-------------|
| Potraživanja od kupaca                  | 580          | 532          | 92        | 27%         |
| Potraživanja od radnika                 | 10           | 3            | 30        | 0%          |
| Potraživanja od države i dr.institucija | 370          | 246          | 66        | 13%         |
| Ostala potraživanja                     | 1.323        | 1.177        | 89        | 60%         |
| <b>UKUPNO</b>                           | <b>2.283</b> | <b>1.958</b> | <b>86</b> | <b>100%</b> |

U strukturi kratkoročnih potraživanja prevladavaju potraživanja od kupaca, a odnose se na:

- 221 (000 kn) potraživanja od domaćih kupaca i
- 311 (000 kn) potraživanja od stranih kupaca.

Pojedinačno najveća potraživanja od domaćih partnera Društvo je na dan 31.12.2013. godine iskazalo prema:

- Atlas d.d. 84 (000 kn)
- SOLEN d.o.o. 35 (000 kn)
- IBCI d.o.o. 51 (000 kn)

Najveća potraživanja prema stranim partnerima zabilježena u poslovnim knjigama na dan 31.12.2013. su :

- TUI UK l.t.d. 179 (000 kn)
- Hotelbeds Producty s.l.u. 54 (000 kn)
- Donvand Limited g.t.a. 33 (000 kn)

Potraživanja od Države u iznosu od 246 (000 kn) odnose se na:

- potraživanja od fonda zdravstvenog i mirovinskog osiguranja 11 (000 kn),
- potraživanja za PDV 235 (000 kn) i

Najznačajnija ostala potraživanja su:

- potraživanja od Ministarstva regionalnog razvoja, šumskog i vodnog doprinosa 957 (000 kn) i
- potraživanja od V.Rebić za neplaćeno zemljište temeljem sudske nagodbe 145 (000 kn).

Potraživanja od Ministarstva regionalnog razvoja, šumskog i vodnog doprinosa odnose se na obračun zateznih kamata na neplaćene račune iz razdoblja 1993. – 1998. godine a temeljem vještačenja u sudskom sporu prema ovom Ministarstvu. Vještačenje je utvrdilo osnovanost i visinu potraživanja, te su stoga ovi prihodi izvjesni i uključeni u godišnja financijska izvješća bez ispravke vrijednosti. Tijekom 2013. godine, putem rješenja o ovrsi, naplaćeno je 161 (000 kn).

### 5.2.3. Kratkotrajna financijska imovina

AOP 050

Na poziciji dani zajmovi, depoziti i sl. u 2012. godini knjiženi su krediti odobreni radnicima za doškolovanje u iznosu od 1 (000 kn), dok u 2013. takvih knjiženja nije bilo.

| Tabela 11. Kratkotrajna financijska imovina u 000 kn |          |          |          | AOP 050   |
|------------------------------------------------------|----------|----------|----------|-----------|
| Pozicija                                             | 2012     | 2013     | 13/12    | Struktura |
| Dani zajmovi, depoziti i sl.                         | 1        | 0        | 0        | 0         |
| <b>UKUPNO</b>                                        | <b>1</b> | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>0</b>  |

### 5.2.4. Novac

AOP 058

Na poziciji *novac u banci i blagajni* prikazan je novac u bankama i blagajnama. Novčani ekvivalenti uključuju depozite po viđenju i gotovinske čekove s rokom dospelja do tri mjeseca. Na dan 31.12.2013. godine stanje svih računa iznosilo je 1.270 (000 kn), od toga na žiro računu 50 (000 kn), a na deviznom računu 1.220 (000 kn).

Vrijednost deviza iskazana je u kunama po zaključnom srednjem tečaju HNB.

### 5.3. Plaćeni troškovi budućih razdoblja i nedospjela naplata

AOP 059

Na poziciji plaćeni troškovi budućih razdoblja i nedospjela naplata u iznosu 829 (000 kn) knjižene su sljedeće poslovne promjene:

| Tabela 12. Plaćeni troškovi budućeg razdoblja u 000 kn |            |            |            | AOP 059     |
|--------------------------------------------------------|------------|------------|------------|-------------|
| Pozicija                                               | 2012       | 2013       | 13/12      | Struktura   |
| Unaprijed plaćeni troškovi dobavljačima                | 137        | 254        | 185        | 31%         |
| Primljeni predujmovi agencijama                        | 290        | 468        | 161        | 56%         |
| Troškovi osiguranja imovine i osoba                    | 127        | 88         | 69         | 11%         |
| Unaprijed obračunati troškovi poslovanja               | 22         | 19         | 86         | 2%          |
| <b>UKUPNO</b>                                          | <b>576</b> | <b>829</b> | <b>144</b> | <b>100%</b> |

Na poziciji unaprijed plaćeni troškovi dobavljačima knjižene su usluge dobavljača čije je izvršenje na dan 31.12.2013. godine još bilo u tijeku, od čega su najveće:

- Batala d.o.o. 134 (000 kn)
- Portal montaža d.o.o. 62 (000 kn)
- HTP Inženjering d.o.o. 74 (000 kn)
- Ured geodeta I.Penda 22 (000 kn)

Na poziciji predujmovi agencija knjiženi su akontacije kupaca za sezonu 2014. godinu, od čega su najveće:

- Kroatien Specialisten 153 (000 kn)
- Akontacije za svadbe 30 (000 kn).

Na poziciji izvanbilančnih zapisa knjižen je obračun ratnih šteta u iznosu od 108 tisuća kn. Društvo je, temeljem procjene i potvrde ovlaštene županijske komisije za popis i procjenu ratnih šteta, pretrpjelo ukupnu ratnu štetu u visini od 200.107.644,00 HRD što predstavlja protuvrijednost od 28,587 milijuna DEM, odnosno 14.616.203,42 EUR. Knjiženje je izvršeno 2010. godine kada je Društvo, temeljem *Programa „C“ Vlade republike Hrvatske za pomoć poduzetnicima s poteškoćama u poslovanju*, izradilo Program restrukturiranja očekujući na određeni način nadoknadu ratne štete, kako bi svoje poslovanje i razvoj mogao nastaviti u tržišnom nadmetanju i ravnopravno s konkurencijom koja ove štete nije pretrpjela.

## 7. ISKAZ PASIVE

U strukturi pasive pretežiti izvor su vlastiti kapital i rezerve u iznosu od 119 (000 kn), što čini 60% ukupnih izvora sredstava.

Tabela 13. Struktura pasive u 000 kn

AOP 107

| Pozicija                   | 2012           | 2013           | 13/12     | Struktura   |
|----------------------------|----------------|----------------|-----------|-------------|
| Kapital i rezerve          | 122.814        | 118.497        | 97        | 60%         |
| Rezerviranja               | 246            | 605            | 117       | 0%          |
| Dugoročne obveze           | 63.122         | 66.943         | 106       | 34%         |
| Kratkoročne obveze         | 22.625         | 11.355         | 50        | 6%          |
| Odgođeno plaćanje troškova | 322            | 794            | 246       | 0%          |
| <b>UKUPNO</b>              | <b>209.179</b> | <b>198.195</b> | <b>95</b> | <b>100%</b> |

### 7.1. Kapital i rezerve

AOP 062

Struktura kapitala i rezervi prikazana je u sljedećoj tablici.

Tabela 14. Kapital i rezerve u 000 kn

AOP 062

| Pozicija                 | 2012           | 2013           | 13/12     | Struktura   |
|--------------------------|----------------|----------------|-----------|-------------|
| Upisani kapital          | 103.144        | 103.144        | 100       | 87%         |
| Rezerve iz dobiti        | 9.809          | 9.809          | 100       | 8%          |
| Revalorizacijske rezerve | 27.164         | 27.164         | 100       | 23%         |
| Zadržana dobit           | -15.094        | -22.930        | 152       | -19%        |
| Dobit tekuće godine      | -2.209         | 1.280          |           | 1           |
| <b>UKUPNO</b>            | <b>122.814</b> | <b>118.497</b> | <b>97</b> | <b>100%</b> |

#### 7.1.1. Temeljni kapital

AOP 063

Upisani kapital na dan 31.12.2008. iznosi 103.144 (000 kn), a zadnja je promjena knjižena 2004. godine kada je dionička glavnica povećana za 8.152 tisuća kn temeljem rješenja Trgovačkog suda u Dubrovniku Tt 04/88-05.

Dionička glavnica podijeljena je na 515.720 redovnih dionica nominalne vrijednosti 200 kn svaka. Vlasnička struktura je prikazana u poglavlju 1.6.

Tržišna vrijednost dionice Društva se u 2013. godini kretala od 74,03 – 139,87 kn. Ukupno se trgovalo s 12.757 dionice.

### 7.1.2. Rezerve iz dobiti

AOP 065

Rezerve iz dobiti u iznosu od 9.809 (000 kn) sastoje se od zakonskih i ostalih rezervi.

Zakonske rezerve u iznosu od 216 (000 kn) formirane su izdvajanjem 5% neto dobiti iz prethodnih godina, temeljem članka 222. Zakona o trgovačkim društvima, a ostale rezerve u visini 9.593 (000 kn) nastale su knjiženjem revalorizacije imovine 2004. godine.

### 7.1.3. Revalorizacijska rezerva

AOP 071

Revalorizacijska rezerva u iznosu od 27.165 (000 kn) formirana je 2005. godine, a nastala je temeljem provedene revalorizacije svih zemljišta koji su tada knjiženi u temeljnom kapitalu Društva i umanjena je za prenesene gubitke do 2006. godine, sukladno odluci Uprave.

### 7.1.4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak

AOP 072

Preneseni gubitak iskazan u bilanci na dan 31.12.2013. godine u iznosu od 22.901 (000 kn) predstavlja gubitak ostvaren u prijašnjim obračunskim razdobljima, uvećan za ispravak temeljne pogreške iz ranijih godina u iznosu od 5.597 (000 kn). Sukladno revidiranom MRS-u 8, točke 41 - 49 ispravak temeljne pogreške iz ranijih razdoblja Društvo je provelo u bilanci.

| <b>Tabela 15. Preneseni gubitak u 000 kn</b> | <b>Iznos</b>  |
|----------------------------------------------|---------------|
| Preneseni gubitak do 31.12.2012.             | 15.095        |
| Gubitak na dan 31.12.2012.                   | 2.209         |
| Ispravak temeljne pogreške                   | 5.597         |
| <b>UKUPNO</b>                                | <b>22.901</b> |

Na poziciji ispravka temeljne pogreške knjiženo je korekcija vrijednosti imovine namjenjene prodaji u iznosu 5.678 (000 kn), umanjena za amortizaciju ove imovine za 2013. godinu u iznosu 51 (000 kn) i ukidanje rezervacije za troškove oglašavanja i prodaje ove imovine u iznosu 30 (000 kn).

### 7.1.5. Dobit ili gubitak poslovne godine

AOP 075

Društvo je po prvi put od 2008. godine ostvarilo dobit u poslovanju od 1.280 (000 kn).

## 7.2. Dugoročna rezerviranja za rizike i troškove

AOP 079

Rezervacije se priznaju ako Društvo trenutno ima pravnu ili izvedenu obvezu kao posljedicu događaja iz prošlog razdoblja i ako je vjerojatno da će biti potreban odljev resursa radi podmirivanja tih obveza, a iznos obveze može se utvrditi pouzdanom procjenom.

Na poziciji rezerviranja knjižen je iznos od 606 (000 kn).

| <b>Tabela 16. Dugoročna rezerviranja u 000 kn</b> | <b>AOP 079</b> |             |              |                  |
|---------------------------------------------------|----------------|-------------|--------------|------------------|
| <b>Pozicija</b>                                   | <b>2012</b>    | <b>2013</b> | <b>13/12</b> | <b>Struktura</b> |
| Rezerviranja za sudske sporove                    | 216            | 565         | 262          | 93%              |
| Rezerviranja za prodaju dugoročne imovine         | 30             | 0           | 0            | 0%               |
| Rezerviranja za ostale namjene                    | 0              | 41          | 0            | 7%               |
| <b>UKUPNO</b>                                     | <b>246</b>     | <b>606</b>  | <b>246</b>   | <b>100%</b>      |

Dugoročno rezerviranje za sudske sporove odnosi se na:

- predmet Po5/06 (Zrinko Kamber) u iznosu od 216 (000 kn),
- predmet P.100/10 (Hrvatske šume) u iznosu 214 (000 kn)
- predmet P-1845/2012 (p-14/08) u iznosu 134 (000 kn).

Rezervacija od 41 (000 kn) na izvjesne troškove odvjetnice Društva Nade Ogreste za razdoblje kolovoz – prosinac 2013. godine, a temeljem ugovora od 01.04.2005 i dodatka od 03.01.2008. i Odluke Uprave.

### 7.3. Dugoročne obveze

AOP 083

Ukupne dugoročne obveze na dan balance iznosile su 66.943 (000 kn) i za 6% su veće od prethodne godine.

| Tabela 17. Dugoročne obveze u 000 kn        |               |               |            | AOP 083     |
|---------------------------------------------|---------------|---------------|------------|-------------|
| Pozicija                                    | 2012          | 2013          | 13/12      | Struktura   |
| Obveze prema povezanim poduzetnicima        | 38.300        | 43.321        | 113        | 65%         |
| Obveze prema bankama i dr.fin.institucijama | 24.822        | 23.622        | 95         | 35%         |
| <b>UKUPNO</b>                               | <b>63.122</b> | <b>66.943</b> | <b>106</b> | <b>100%</b> |

Do povećanja dugoročnih obveza došlo je na poziciji obveza prema povezanim poduzetnicima (Državnoj agenciji za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka) knjiženjem redovnih i zateznih kamata tijekom 2013. godine. Sve obveze Društva prema DAB-u su dospjele ali temeljem važeće Odluke Uprave DAB-a od 27.07. 2011. godine knjižene su kao dugoročne.

### 7.4. Kratkoročne obveze

AOP 093

Kratkoročne obveze na kraju poslovne godine iznosile su 11.355 (000 kn) i za 50% su manje u odnosu na prošlu godinu.

| Tabela 18. Kratkoročne obveze u 000 kn      |               |               |           | AOP 093     |
|---------------------------------------------|---------------|---------------|-----------|-------------|
| Pozicija                                    | 2012          | 2013          | 13/12     | Struktura   |
| Obveze prema povezanim poduzetnicima        | 1.966         | 0             | 0         | 0%          |
| Obveze prema bankama i dr.fin.institucijama | 15.281        | 8.057         | 53        | 71%         |
| Obveze za predujmove                        | 945           | 900           | 95        | 8%          |
| Obveze prema dobavljačima                   | 807           | 610           | 75        | 5%          |
| Obveze prema radnicima                      | 2.095         | 1.047         | 50        | 9%          |
| Obveze za poreze, doprinose i sl.           | 1.543         | 730           | 47        | 7%          |
| Ostale kratkoročne obveze                   | 10            | 11            | 110       | 0%          |
| <b>UKUPNO</b>                               | <b>22.674</b> | <b>11.355</b> | <b>50</b> | <b>100%</b> |

Društvo više nema kratkoročnih obveza prema DAB-u, što je objašnjeno u bilješci 7.3.

Obveze prema bankama su smanjene refinanciranjem četiri kreditne partije.

- dodatkom ugovora broj 1. od 01.08.2013. kredit OTP Banke (iz sredstava HBOR-a), oznaka kredita 041001070625 RT-7/04, odgođena je otplata glavnice za godinu dana, tako da prva slijedeća rata dospjeva 30.06.2014, a zadnja 31.12.2016.
- dodatkom ugovora broj 3. od 10.01.2014. kredit HBOR, oznaka kredita DT-5/03, odgođena je otplata glavnice za godinu dana, tako da prva slijedeća rata dospjeva 31.12.2014, a zadnja 31.12.2020.
- dodatkom ugovora broj 1. od 30.12.2013. kredit OTP Banke (iz sredstava HBOR-a), oznaka kredita 711221545 T-25/07, odgođena je otplata glavnice za godinu dana, tako da prva slijedeća rata dospjeva 31.12.2015. godine, a zadnja 31.12.2020. godine
- dodatkom ugovora broj 1. od 30.12.2013. kredit OTP Banke (iz sredstava HBOR-a) oznaka kredita 070608249410 T-13/07, odgođena je otplata glavnice za godinu dana, tako da prva slijedeća rata dospjeva 31.03.2016, a zadnja 30.09.2019.

Na poziciji obveze prema predujmovima knjiženo je 900 (000 kn) predujmova primljenih od kupaca (za usluge u narednoj godini) koja uključuje i obvezu Društva od 596 (000 kn) za neplaćenu proviziju Travel Europu temeljem ugovora iz 2012. i 2013. godine i Kroatien Specialistenu 153 (000 kn).

Obveze prema zaposlenicima odnose se na neto plaću za prosinac 1.002 (000 kn), prijevoz 14 (000 kn) i 31 (000 kn) obveza za neisplaćene plaće u prethodnim razdobljima (dug temeljem Sporazuma sa Sindikatom).

## 7.5. Ukupne kreditne obveze

Sveukupne obveze prema kreditnim institucijama na dan balance iznosile su 74.999 (000 kn) i za 7% su manje od prethodne godine kad su iznosile 80.369 (000 kn)

Ukupne kreditne obveze su prikazane u sljedećoj tablici.

| Tablica 19. Kreditne obveze (kratkoročne+dugoročne) u 000 kn na dan 31.12.2013. |                                     |                        |        |                               |           |                                               |                   |                                               |
|---------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|------------------------|--------|-------------------------------|-----------|-----------------------------------------------|-------------------|-----------------------------------------------|
| R.b                                                                             | Kreditor                            | Br.kredita             | Iznos  | Kamata                        | Rok       | Otplata                                       | Stanje 31.12.13.. | Namjena                                       |
| 1                                                                               | OTP BANKA - iz sredstava HBOR-a     | 041001070625 RT-7/04   | 30.499 | 2%                            | 10 godina | 16 polugodiš obroka 30.06.2007-31.12.2016.    | 11.866            | refinanciranje financijskih obveza            |
| 2                                                                               | OTP BANKA - iz sredstava HBOR-a     | 0509262480058 RT-4/05  | 6.000  | 2%                            | 10 godina | 20 polugodiš obroka 31.03.2005-30.09.2015.    | 1248              | refinanciranje kredita OTP banke 050201486394 |
| 3                                                                               | OTP BANKA - iz Sredstava HBOR-a     | 7111221545 T-25/07     | 5.545  | 2%                            | 10 godina | 16 polugodiš obroka 31.12.2007-31.12.2020.    | 3.267             | kupnja zemljišta                              |
| 4                                                                               | OTP BANKA - iz Sredstava HBOR-a     | 070608249410 T-13/07   | 5.278  | 2%                            | 7 godina  | 16 mjesečnih obroka 31.03.2010-30.09.2019.    | 2.788             | adaptacija restorana hotela Adriatic          |
| 5                                                                               | OTP BANKA                           | 100607458516 OBS-59/10 | 4.779  | 6%                            | 5 godina  | 16 mjesečnih obroka 30.09.2011-30.06.2015.    | 2.196             | trajna obrtna sredstva                        |
| 6                                                                               | HBOR                                | DT-5/03                | 26.851 | 5%                            | 10 godina | 16 polugodiš obroka 30.06.2006-31.12.2020.    | 10.313            | adaptacija hotela Uvala i Vis                 |
| 7                                                                               | Državna agencija za sanaciju banaka | 5299001031             | 11.542 | 7%                            | 12 godina | 40 tromjesečnih obroka 31.12.2003-30.09.2013. | 22.706            | refinanciranje                                |
| 8                                                                               | DAB Hypo HR                         | 176/HR                 | 6.319  | zatezna zakonska kamata (15%) | dospio    |                                               | 20.615            | garancije                                     |
| UKUPNO STANJE 31.12.2013.                                                       |                                     |                        |        |                               |           |                                               | 74.999            |                                               |

## 7.6. Odgođeno plaćanje troškova i prihodi budućeg razdoblja

AOP 106

Na ovoj stavci u ukupnom iznosu od 795 (000 kn) evidentirani su predujmovi agencija u iznosu 365 (000 kn) i financijska vrijednost neiskorištenog godišnjeg odmora od 430 (000 kn) .

## BILJEŠKE UZ RAČUN DOBITI I GUBITKA (POD-RDG)

### 8. RAČUN DOBITI I GUBITKA

#### 8.1. Poslovni prihodi

AOP 111

Društvo je u 2013. godini ostvarilo 50.179 (000 kn) poslovnog prihoda. Ostvareno je 138.377 noćenja uz prosječnu neto cijenu od 309 kn. Poslovni prihod je za 1% veći od prošlogodišnjeg.

| Tabela 20. Poslovni prihodi u 000 kn |               |               |            | AOP 112     |
|--------------------------------------|---------------|---------------|------------|-------------|
| Pozicija                             | 2012          | 2013          | 13/12      | Struktura   |
| Prihodi od prodaje                   | 47.825        | 49.144        | 102        | 97%         |
| Ostali poslovni prihodi              | 2.195         | 1.035         | 47         | 3%          |
| <b>UKUPNO</b>                        | <b>50.020</b> | <b>50.179</b> | <b>100</b> | <b>100%</b> |

Najznačajnija knjiženja na poziciji ostalih prihoda prikazana su u slijedećoj tabeli.

| Tabela 21. Ostali poslovni prihodi u 000 kn |              |              |           | AOP 113     |
|---------------------------------------------|--------------|--------------|-----------|-------------|
| Pozicija                                    | 2012         | 2013         | 13/12     | Struktura   |
| Zakupnine                                   | 413          | 564          | 136       | 54%         |
| Trgovačka roba                              | 241          | 202          | 84        | 19%         |
| Interna reprezentacija                      | 27           | 14           | 52        | 1%          |
| Ostali prihodi                              | 121          | 95           | 78        | 9%          |
| Ukidanja rezerviranja po sudskom sporu      | 1.160        | 0            | 0         | 0%          |
| Prihodi iz prošlih godina                   | 170          | 152          | 89        | 16%         |
| Naknadno odobreni popusti                   | 62           | 8            | 13        | 1%          |
| <b>UKUPNO</b>                               | <b>2.194</b> | <b>1.035</b> | <b>47</b> | <b>100%</b> |

#### 8.2. Poslovni rashodi

AOP 114

U 2013. godini poslovni rashodi su iznosili 44.231 (000 kn) i za 1% su manji u odnosu na 2012. godinu.

| Tabela 22. Poslovni rashodi u 000 kn |               |               |           | AOP 114     |
|--------------------------------------|---------------|---------------|-----------|-------------|
| Pozicija                             | 2012          | 2013          | 13/12     | Struktura   |
| Materijalni troškovi                 | 14.396        | 14.359        | 100       | 33%         |
| Troškovi osoblja                     | 24.189        | 23.507        | 97        | 54%         |
| Amortizacija                         | 4.039         | 3.912         | 97        | 9%          |
| Ostali troškovi                      | 1.350         | 1.841         | 136       | 4%          |
| Vrijednosno usklađivanje             | 102           | 78            | 76        | 0%          |
| Rezerviranja                         | 281           | 390           | 139       | 0%          |
| Ostali poslovni rashodi              | 352           | 144           | 14        | 0%          |
| <b>UKUPNO</b>                        | <b>44.709</b> | <b>44.231</b> | <b>99</b> | <b>100%</b> |

##### 8.2.1. Materijalni troškovi

AOP 116

Tijekom 2013. godine materijalni troškovi su ostali na istoj razini kao i prošle godine, što je pokazano u slijedećoj tabeli.

Tabela 23. Materijalni troškovi u 000 kn

AOP 116

| Pozicija                       | 2012          | 2013          | 13/12      | Struktura   |
|--------------------------------|---------------|---------------|------------|-------------|
| Troškovi sirovina i materijala | 7.053         | 7.029         | 100        | 49%         |
| Troškovi prodane robe          | 179           | 123           | 69         | 1%          |
| Ostali vanjski troškovi        | 7.164         | 7.207         | 100        | 50%         |
| <b>UKUPNO</b>                  | <b>14.396</b> | <b>14.359</b> | <b>100</b> | <b>100%</b> |

Svi troškovi u grupi sirovina i materijala su smanjeni, osim na pozicijama materijala za održavanje i otpisa sitnog inventara koji se povećani zbog istrošenosti opreme i nabavke novog inventara.

Tabela 24. Troškovi sirovina i materijala u 000 kn

AOP 117

| Pozicija                         | 2012         | 2013         | 13/12      | Struktura   |
|----------------------------------|--------------|--------------|------------|-------------|
| Sirovine i potrošni materijal    | 5.200        | 5.160        | 99         | 73%         |
| Potrošena energija               | 1.451        | 1.372        | 95         | 20%         |
| Utrošeni materijal za održavanje | 67           | 114          | 170        | 2%          |
| Kalo                             | 6            | 11           | 183        | 0%          |
| Otpis sitnog inventara           | 251          | 333          | 132        | 5%          |
| Radna odjeća                     | 78           | 39           | 50         | 0%          |
| <b>UKUPNO</b>                    | <b>7.053</b> | <b>7.029</b> | <b>100</b> | <b>100%</b> |

Ostali vanjski troškovi su iznosili 7.207 (000 kn), čime su za 1% veći od lani. Najveći porast je evidentiran na poziciji tekućeg održavanja za 53% i to zbog ulaganja u pripremi sezone i popravaka opreme.

Tabela 25. Ostali vanjski troškovi u 000 kn

AOP 119

| Pozicija                         | 2012         | 2013         | 13/12      | Struktura   |
|----------------------------------|--------------|--------------|------------|-------------|
| Prijevozne usluge                | 3            | 6            | 200        | 0%          |
| PTT usluge (Internet)            | 197          | 187          | 94         | 2%          |
| Usluge tekućeg održavanja        | 598          | 917          | 153        | 13%         |
| Usluge investicijskog održavanja | 73           | 0            | 0          | 0%          |
| Zakupnine i najmnine             | 48           | 109          | 227        | 2%          |
| Usluge promidžbe                 | 560          | 466          | 83         | 6%          |
| Komunalne usluge                 | 992          | 1.048        | 106        | 15%         |
| Troškovi ugovora o djelu         | 164          | 338          | 206        | 5%          |
| Zdravstvene usluge               | 82           | 79           | 96         | 1%          |
| Bankarske usluge                 | 343          | 307          | 89         | 4%          |
| Usluge odjetnika i revizora      | 252          | 193          | 76         | 3%          |
| Premije osiguranja               | 399          | 388          | 97         | 5%          |
| Komunalne naknade                | 956          | 1.020        | 106        | 14%         |
| Usluge obrade podataka           | 111          | 111          | 100        | 2%          |
| Premije osiguranja zaposlenika   | 37           | 35           | 95         | 0%          |
| Ostale neproizvodne usluge       | 2.348        | 2.003        | 85         | 28%         |
| <b>UKUPNO</b>                    | <b>7.163</b> | <b>7.207</b> | <b>100</b> | <b>100%</b> |

Najznačajniji iznosi knjiženi na poziciji ostalih neproizvodnih usluga su:

| Tabela 26. Ostale neproizvodne usluge u 000 kn |              |              |           | AOP 060     |
|------------------------------------------------|--------------|--------------|-----------|-------------|
| Pozicija                                       | 2012         | 2013         | 13/12     | Struktura   |
| Usluge student servisa                         | 358          | 186          | 52        | 9%          |
| Troškovi glazbe                                | 170          | 2            | 1         | 0%          |
| Pranje rublja                                  | 1.099        | 1.068        | 97        | 53%         |
| Troškovi TV pretplate                          | 74           | 87           | 118       | 5%          |
| Usluge čišćenja                                | 316          | 406          | 128       | 20%         |
| ZAMP                                           | 99           | 109          | 110       | 6%          |
| Ostale neproizvodne usluge                     | 232          | 145          | 63        | 7%          |
| <b>UKUPNO</b>                                  | <b>2.348</b> | <b>2.003</b> | <b>85</b> | <b>100%</b> |

### 8.2.2. Troškovi osoblja

AOP 120

Troškovi osoblja, prema podacima iz računa dobiti i gubitka, u 2013. godini iznosili su 23.507 (000 kn) kn i za 3% su manji od lanskog troška.

| Tabela 27. Troškovi osoblja u 000 kn |               |               |           | AOP 120     |
|--------------------------------------|---------------|---------------|-----------|-------------|
| Pozicija                             | 2012          | 2013          | 13/12     | Struktura   |
| Neto plaće i nadnice                 | 14.318        | 14.119        | 99        | 60%         |
| Troškovi poreza i doprinosa iz plaća | 6.573         | 6.286         | 96        | 27%         |
| Doprinosi na plaće                   | 3.299         | 3.102         | 94        | 13%         |
| <b>UKUPNO</b>                        | <b>24.190</b> | <b>23.507</b> | <b>97</b> | <b>100%</b> |

Prosječna mjesečna isplaćena bruto plaća u Društvu po radniku na bazi sati rada u 2013. godini iznosila je 9.055 kn, 2012. godine 8.733 kn, 2011. godine 8.894 kn, a 2010. godine 8.925 kn.

U 2013. godini u Društvu je na bazi sati rada prosječno bio zaposlen 171 radnik, a godinu dana ranije 179.

Tijekom 2013. godine Društvo je raskinulo ugovor o radu s 11 radnika.

### 8.2.3. Amortizacija

AOP 124

Amortizacija je u 2013. godini iznosila 3.912 (000 kn) kn i za 3% je manja od 2012. godine.

### 8.2.4. Ostali troškovi

AOP 125

Ostali troškovi u 2013. godini iznosili su 1.840 (000 kn) i za 36% su veći u odnosu na 2012. godinu. Analitika ovih troškova prikazana je u slijedećoj tabeli.

Tabela 28. Ostali troškovi u 000 kn

AOP 125

| Pozicija                              | 2012         | 2013         | 13/12      | Struktura   |
|---------------------------------------|--------------|--------------|------------|-------------|
| Troškovi službenog puta i dnevnice    | 47           | 56           | 119        | 3%          |
| Troškovi prijevoza na posao i s posla | 421          | 441          | 104        | 24%         |
| Troškovi reprezentacije               | 214          | 141          | 66         | 8%          |
| Troškovi stručnog usavršavanja        | 48           | 12           | 25         | 1%          |
| Prigodne nagrade i darovi radnicima   | 185          | 246          | 133        | 13%         |
| Otpremnine                            | 0            | 485          | 0          | 26%         |
| Nagrade za praktičan rad              | 0            |              | 0          | 0%          |
| Članarine                             | 123          | 121          | 98         | 7%          |
| Naknade i doprinosi                   | 14           | 14           | 100        | 1%          |
| Upravni i sudski troškovi             | 9            | 16           | 178        | 1%          |
| Troškovi stručne literature           | 21           | 22           | 105        | 1%          |
| Naknade nadzornom odboru              | 244          | 252          | 103        | 14%         |
| Porezi koji ne ovise o rezultatu      | 5            | 5            | 100        | 0%          |
| Ostali troškovi                       | 19           | 29           | 153        | 1%          |
| <b>UKUPNO</b>                         | <b>1.350</b> | <b>1.840</b> | <b>136</b> | <b>100%</b> |

### 8.2.5. Vrijednosno usklađivanje

AOP 126

Na poziciji vrijednosnog usklađivanja knjižen je iznos od 78 (000 kn) koji se odnosi na otpise potraživanja zbog nemogućnosti naplate za slijedeće partnere:

- Program Travel 70 (000 kn)
- Planik Travel 4 (000 kn)
- Happy Journey 4 (000 kn)

### 8.2.6. Rezerviranja

AOP 129

Na poziciji rezerviranja u iznosu 390 (000 kn) knjiženi su izvjesni troškovi objašnjeni u bilješci 7.2., a prema odluci Uprave od 24. veljače 2013.

### 8.2.7. Ostali poslovni rashodi

AOP 130

Ostali poslovni rashodi iznosili su 52 (000 kn) i za 85% su manji od prošle godine. Najveća razlika je nastala na poziciji naknadno utvrđenih rashoda.

Tabela 29. Ostali poslovni rashodi u 000 kn

AOP 130

| Pozicija                              | 2012       | 2013      | 13/12     | Struktura   |
|---------------------------------------|------------|-----------|-----------|-------------|
| Neotpisana vrij.rashodovane d.imovine | 15         | 14        | 93        | 27%         |
| Porezno priznate donacije             | 33         | 13        | 39        | 25%         |
| Otpisana potraživanja                 | 13         | 12        | 92        | 23%         |
| Naknadno utvrđeni rashodi             | 227        | 13        | 6         | 25%         |
| Ostali poslovni rashodi               | 64         | 0         | 0         | 0%          |
| <b>UKUPNO</b>                         | <b>352</b> | <b>52</b> | <b>15</b> | <b>100%</b> |

### 8.3. Financijski prihodi

AOP 131

Financijski prihodi Društva u 2013. godini iznosili su 368 (000 kn).

| Tabela 30. Financijski prihodi u 000 kn           |            |            |           | AOP 131     |
|---------------------------------------------------|------------|------------|-----------|-------------|
| Pozicija                                          | 2012       | 2013       | 13/12     | Struktura   |
| Kamate i tečajne razlike s nepovezanim poduzećima | 347        | 322        | 93        | 87%         |
| Nerealizirani dobiti                              | 63         | 46         | 73        | 13%         |
| <b>UKUPNO</b>                                     | <b>410</b> | <b>368</b> | <b>89</b> | <b>100%</b> |

Prihodi od kamata, tečajnih razlika i dividenda u iznosu od 332 (000 kn) nastali su knjiženjem:

- provizije mjenjačnice 98 (000 kn)
- prihodi od udjela 4 (000 kn)
- prihodi od kamata 3 (000 kn)
- prihodi od kamata na oročena sredstva 26 (000 kn)
- pozitivne tečajne razlike po fakturama 191 (000 kn)

Na poziciji nerealizirani dobiti knjižena su usklađenja dionica i udjela:

- Atlanske plovidbe 17 (000 kn)
- Croatia osiguranja 16 (000 kn)
- Merkur osiguranja 13 (000 kn)

### 8.4. Financijski rashodi

AOP 137

Financijski rashodi na datum bilance iznosili su 5.036 (000 kn), a njihova struktura je prikazana u sljedećoj tablici.

| Tabela 31. Financijski rashodi u 000 kn     |              |              |           | AOP 137     |
|---------------------------------------------|--------------|--------------|-----------|-------------|
| Pozicija                                    | 2012         | 2013         | 13/12     | Struktura   |
| Kamate i tečajne razlike s povez.pod.       | 2.951        | 3.183        | 108       | 63%         |
| Kamate i tečajne razlike s nepovez.pod.     | 1.256        | 1.681        | 134       | 33%         |
| Nerealizirani gubici od financijske imovine | 19           |              | 0         | 0%          |
| Ostali financijski rashodi                  | 3.703        | 172          | 5         | 4%          |
| <b>UKUPNO</b>                               | <b>7.929</b> | <b>5.036</b> | <b>64</b> | <b>100%</b> |

Iznos od 3.183 (000 kn) nastao je knjiženjem obveza prema DAB-u tijekom 2013. godine i to:

- redovne kamate 30 (000 kn)
- zatezne kamate 2.310 (000 kn)
- tečajne razlike 843 (000 kn)

Iznos od 1.681 (000 kn) na skupnoj poziciji kamata, tečajnih razlika i sličnih troškova nastao je knjiženjem kamata i tečajnih razlika za kredite poslovnih banaka.

Ostali financijski rashodi od 172 (000 kn) predstavljaju trošak naknada po kreditima. Iznos od 3.703 (000 kn) ostalih financijskih rashoda knjižen u 2012. godini nastao je knjiženjem korekcije vrijednosti imovine namjenjene prodaji u iznosu od 3.566 (000 kn) i 137 (000 kn) troška naknada po kreditima.

### 8.5. Dobit ili gubitak

AOP 148

Društvo je u razdoblju siječanj – prosinac 2013. godine ostvarilo dobit od 1.280 (000 kn).

| Tablica 32. Dobit/gubitak | 2012  | 2013  |
|---------------------------|-------|-------|
| Gubitak                   | 2.209 |       |
| Dobit                     |       | 1.280 |

## BILJEŠKE UZ IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU (POD-NTD)

### 9. NOVČANI TIJEK

Izvještaj o novčanom tijeku sastavljen je direktnom metodom sukladno MRS 7 *Izvještaj o novčanom tijeku*. Novčani tijekovi po aktivnostima Društva prikazani su u sljedećoj tablici.

| Tabela 33. Izvještaj o novčanom tijeku u 000 kn        |        | AOP 001-045 |       |  |
|--------------------------------------------------------|--------|-------------|-------|--|
| Pozicija                                               | 2012   | 2013        | 13/12 |  |
| Povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti      | 8.326  | 9.151       | 110   |  |
| Smanjenje novčanog tijeka od investicijskih aktivnosti | 12.635 | 8.947       | 71    |  |
| Povećanje novčanog tijeka od financijskih aktivnosti   | 1.786  |             |       |  |
| Smanjenje novčanog tijeka od financijskih aktivnosti   |        | 1.697       |       |  |
| Ukupno smanjenje novčanog tijeka                       | 2.523  | 1.493       | 59    |  |
| Novac na početku razdoblja                             | 5.287  | 2.764       | 52    |  |
| Novac na kraju razdoblja                               | 2.764  | 1.270       | 46    |  |

Društvo je tijekom 2013. godine redovito i u rokovima dospijeća podmirivalo svoje tekuće obveze iz redovnog poslovanja, osim kreditnih obveza prema Državnoj agenciji za sanaciju banka i osiguranje štednih uloga. S druge strane, potraživanja od kupaca iz osnove prodaje turističkih usluga, Društvo je uglavnom naplaćivalo u ugovorenim rokovima. Na kraju 2013. godine iskazana potraživanja prema kupcima su za 8% manja nego 2012. godine, čime je postignuta 99% -tna naplativost.

Neto povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti rezultat je povećanja poslovne aktivnosti kroz realizirana noćenja i cijenu s jedne strane i smanjenih poslovnih rashoda s druge strane.

Neto smanjenje novčanog tijeka od investicijskih aktivnosti od 29% posljedica je manjeg plaćanja anuiteta po dugoročnim kreditima zbog reprogramiranja kreditnih obveza objašnjenih u točki 7.4.

Smanjenje neto novčanog tijeka od financijskih aktivnosti razlika je između korištenja kratkoročnog kredita u razdoblju siječanj - lipanj 2013. godine u iznosu od 7.486 (000 kn) s jedne strane, njegovog povrata banci u listopadu i studenom 2013. godine u iznosu 9.200 (000 kn), te povlačenja prve tranše 1.803 (000 kn) novog kredita za pripremu sezone 2014. u prosincu 2013. godine.

## BILJEŠKE UZ IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA (POD-PK)

### 10. PROMJENE KAPITALA

Kapital je tijekom 2013. godine smanjen za preneseni gubitak iz ranijih godina i korigiran za dobit tekuće godine. Nije bilo kapitalnih transakcija, izravnih povećanja i smanjena kapitala.

Tabela 34. Promjene kapitala u 000 kn

AOP 001 - 010

| Pozicija                                      | 2012           | 2013           | 13/12     |
|-----------------------------------------------|----------------|----------------|-----------|
| Upisani kapital                               | 103.144        | 103.144        | 0         |
| Rezerve iz dobiti                             | 9.809          | 9.809          | 0         |
| Zadržana dobit ili preneseni gubitak          | -15.094        | -22.901        | 152       |
| Dobit ili gubitak tekuće godine               | -2.209         | 1.721          | 0         |
| Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine | 27.164         | 27.164         | 0         |
| <b>Ukupno kapital i rezerve</b>               | <b>122.814</b> | <b>118.938</b> | <b>98</b> |

### 11. OBVEZE PREMA RADNICIMA

Društvo nema nikakav poseban model mirovinskog osiguranja za svoje radnike ili Upravu. Za sve radnike se plaćaju zakonski doprinosi za mirovinsko osiguranje.

Društvo isplaćuje jednokratnu otpremninu u iznosu od 8 tisuća kuna svakom radniku koji odlazi u mirovinu.

Također radnicima kojima se otkazuje ugovor o radu na neodređeno vrijeme (osim ako se otkazuje iz razloga uvjetovanih ponašanjem radnika), Društvo je u obvezi isplaćivati jednokratnu otpremninu u visini jedne trećine prosječne mjesečne bruto plaće radnika u zadnja tri mjeseca prije prestanka ugovora o radu, za svaku navršenu godinu rada u Društvu (Kolektivni ugovor čl.137).

Društvo je u 2013. godini radnicima isplatilo sljedeće nagrade i potpore:

1. jubilarne nagrade za svakih 5 godina neprekinutog rada u Društvu, počevši od desete pa do četrdesete godine radnog staža,
2. dar djeci radnika (osiguranih preko radnika) do 15 godina starosti,
3. pomoći radnicima na bolovanju dužem od 3 mjeseca,
4. pomoć radnicima radi smrti člana uže obitelji
5. prigodni dar u naravi od 500,00 kn stalnim radnicima u prosincu 2013.

### 12. TRANSAKCIJE S POVEZANIM OSOBAMA

Većinski vlasnički paket Društva posjeduje CER/Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka (60,6449%) čijem portfelju je dodan i portfelj Republike Hrvatske (17,0759%), što zajedno čini 77,72% temeljnog kapitala Društva.

Godišnja stanja financijskih obveza Društva prema povezanim osobama prikazana su u slijedećoj tablici.

Tabela 35. Pregled obveza Društva prema DAB-u u 000 kn

| Pozicija           | 2012          | 2013          | 13/12      | Struktura |
|--------------------|---------------|---------------|------------|-----------|
| Kratkoročne obveze | 1.966         | 0             |            |           |
| Dugoročne obveze   | 38.299        | 43.321        | 113        |           |
| <b>Ukupno</b>      | <b>40.265</b> | <b>43.321</b> | <b>113</b> |           |

## 13. NAKNADE REVIZORIMA

Revizor financijskih izvještaja Društva firma Refinal d.o.o tijekom 2013. godine pružila je usluge u vrijednosti 87.500 kn. Usluge se odnose na troškove revizije i pregleda financijskih izvještaja za 2012. godinu.

## 14. NAKNADE UPRAVI I NADZORNOM ODBORU

Tijekom 2013. godine ukupna bruto primanja članova Uprave iznosila su 804 (000 kn), a Nadzornog odbora 252 (000 kn). Od toga su 237 (000 kn) naknade za rad, a 15 (000) troškovi prijevoza i smještaja.

Tabela 36. Pregled obveza Društva prema DAB-u u 000 kn

| Pozicija                 | 2012         | 2013         | 13/12     |
|--------------------------|--------------|--------------|-----------|
| Naknade Upravi           | 972          | 804          | 83        |
| Naknade Nadzornom odboru | 243          | 252          | 104       |
| <b>Ukupno</b>            | <b>1.215</b> | <b>1.056</b> | <b>87</b> |

## 15. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA

Tijekom odvijanja poslovanja u turističkoj sezoni i izvan nje, kao i pri ugovaranju poslova Društva postoji izražena vjerojatnost da se neće određene procijenjene vrijednosti i/ili aktivnosti u budućnosti ostvariti kako je bilo planirano i očekivano. Ove mogućnosti definiramo poslovnim rizicima.

U cilju smanjenja ili ublažavanja njihovog štetnog utjecaja na resurse Društva, u praksi se primjenjuju razni načini njihovim upravljanjem.

Turizam odnosno sezonsko hotelijerstvo kao naša temeljna djelatnost izuzetno je elastična, a time i osjetljiva, odnosno rizična na sve negativne čimbenike u okruženju, koji se javljaju kod emitivnih zemalja i tržišta s kojih nam turisti dolaze, kao i naših tuzemnih receptivnih u našoj destinaciji i širem okruženju. Ovim rizicima nismo u mogućnosti upravljati, ali ih možemo ublažavati odgovarajućim promidžbenim strategijama, politikom cijena, rastom kvalitete naše usluge i dr.

U poslovnoj praksi najčešće smo izloženi valutnom, kamatnom i kreditnom riziku.

### 15.1. Valutni rizik

Valutni rizik je mogućnost da se dogodi promjena očekivane (planirane) vrijednosti financijskog instrumenata (najčešće potraživanja od kupaca u EUR) zbog promjene važećeg tečaja u trenutku naplate.

Izloženost ovog instrumenta potencijalnom riziku je vrlo visoka s obzirom na činjenicu da se najveći dio poslovnih prihoda obračunava i naplaćuje u eurima, a obračun i plaćanje svih obaveza koje se odnose na poslovnih rashode (plaće, porezi, dobavljači) obavlja se u kunama.

Na ovaj način, promjene vrijednosti ovih financijskih instrumenata izravno utječu na poslovni, a time i konačni financijski rezultat.

Osim toga, gotovo svi financijskih rashodi su izravno ugovoreni s valutnom klauzulom, čak što više dvije kreditne linije su ugovorene s zaštitnom valutnom klauzulom (tečaj ne manji od), tako da je značajno izražena mogućnost (rizik) negativnog utjecaja na rezultat financijskih aktivnosti.

Upravljanje ovim rizikom svodi se na mogućnost ugovaranja ciljanih tzv. forward fiksiranih otkupnih tečajeva s poslovnim bankama, kao i tzv. spot fiksiranih tečajeva za određeni datum, najčešće datum sastavljanja godišnjih financijskih izvješća.

## 15.2. Kamatni rizik

Kamatni rizik je mogućnost promjene vrijednosti (stopa) financijskih instrumenata uslijed promjene tržišnih (bankarskih) kamatnih stopa.

Upravljanje ovim rizikom je u divezifikaciji zaduženja kod raznih kreditnih subjekata i vezivanje za selektivne fiksne kamatne stope (kreditni HBOR po 2%, EUROLIBOR, eskontna stopa HNB i sl.)

## 15.3. Kreditni rizik

Kreditni rizik je mogućnost neispunjenja dogovorenih (ugovorenih) obveza jedne strane u financijskom instrumentu prema drugoj strani, a što bi moglo prouzročiti nastanak financijskog gubitka bilo kojoj strani.

Za naše poslovanje značajno je istaći da je ovaj rizik prisutan kod ugovaranja prodaje zakupa kapaciteta (alotmanski ugovori) s odgodom plaćanja, uobičajeno do 30 dana od dana završetka usluge.

Upravljanje ovim rizikom je u politici stalnog praćenja stanja potraživanja (dvaput tjedno) i potvrđivanja poslanih rezervacija (bookinga). Osim toga, odgodu plaćanja imaju samo partneri (putničke agencije) čiji je poslovni, financijski i kadrovski bonitet provjeren i odobren. Ostalim kupcima naših usluga, naplata se vrši prije pružanja usluge (plaćanje po predujmu).

## 15.4. Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti, odnosno rizik nemogućnosti plaćanja obaveza o dospeljeću je mogućnost nastanka poteškoća s kojima se Društvo može susresti u prikupljanju (priljevu) novčanih sredstava.

Značajno je istaći da se ovaj rizik prisutan osobito za dospeljele obveze prema Državnoj agenciji za osiguranje štednih uloga i sanaciju banka koje su uglavnom neuređene (neugovorene) i imaju status dospeljosti.

Upravljanje ovim rizikom svodi se na svakodnevni nadzor priljeva i odljeva putem dnevnih izvještaja, kao i tjedno, mjesečno i godišnje planiranje novčanog tijeka, osobito priljevne strane.

## 15.5. Procjena fer vrijednosti

Fer vrijednost vrijednosnica uključenih u ulaganja procjenjuju se prema njihovoj tržišnoj cijeni na dan bilance.

Glavni financijski instrumenti Društva koji se ne vode po fer vrijednosti su potraživanja od kupaca, ostala potraživanja, obveze prema dobavljačima.

Iskazana knjigovodstvena vrijednost novca i novčanih ekvivalenata približna je njihovoj fer vrijednosti zbog kratkoročnog dospeljeća ovih financijskih instrumenata. Slično time, iskazane vrijednosti povijesnog troška potraživanja, uključujući i rezerviranja, koje su podložne normalnim uvjetima poslovanja, približne su njihovim fer vrijednostima.

Iskazane vrijednosti obveza prema kreditima usklađene su s vjerovnicima i pokazuju njihove fer vrijednosti.

## 16. POTENCIJALNE OBVEZE

Temeljem izvještaja „Stanje sudskih predmeta društva Hoteli Maestral d.d.“ koji je sačinila odvjetnica Društva gosp. Nada Ogresta i odvjetnički ured Posavec, Liszt i Rašica po sudskim predmetima postoje sljedeće potencijalne obveze Društva:

- isplate naknade štete temeljem spora radi povrede autorskog prava i naknade štete u parničnom postupku Bobanović (Tutek) i Vuković c/a pravni slijednici ex HTP Dubrovnik, HTC Dubrovnik Babin Kuk i dr. Hoteli Maestral su temeljem ovoga stekli samo jedan stan.
- isplate naknade za neiskorišteni dio godišnjeg odmora i bonusa u parničnom postupku Kamber, Matana, Miloglav c/a Hoteli Maestral d.d.

- isplata naknade za korištenje šuma u parničnom postupku Hrvatske šume.

## 17. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

Značajniji događaji zabilježeni nakon datuma bilance su sljedeći:

- 05. veljače 2014. sklopljen je sporazum sa Sindikatom o umanjenju osnovice plaće za 6%,
- 24. veljače 2014. Centar za ekonomsko restrukturiranje i prodaju objavio je javni poziv za iskazivanje interesa za kupnju 68,25% dionica Društva.

## 18. PRAVILA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA

Odgovorno korporativno upravljanje se u Hoteli Maestral d.d. smatra suštinskim dijelom identiteta Društva i preduvjetom očuvanja i povećanja njegovih trajnih vrijednosti.

U tom cilju u Društvu se primjenjuje *Kodeks korporativnog upravljanja trgovačkim društvima u kojima Republika Hrvatska ima dionice ili udjele*, a koji je Kodeks objavljen u NN 112/10. dana 29.09.2010.

Bilješke sastavila  
Direktorica kontrolinga i računovodstva  
Marijana Zuanić

Temeljem članaka 407. do 410. Zakona o tržištu kapitala i 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, daju sljedeću

## IZJAVU

### I.

Prema našem najboljem saznanju godišnji financijski izvještaj društva Hoteli Maestral d.d. za 2013. godinu (dalje u tekstu: Društvo) 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 Uprave Društva za 2013. godinu sadrži istinit prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja Društva uz opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima je Društvo izloženo.

U Dubrovniku, 13. ožujka 2014. godine

Miho Balijski  
Predsjednik Uprave

Mladen Miović  
Član Uprave

Marijana Zuanić  
Direktorica kontrolinga i  
računovodstva

---

---

---



## GODIŠNJI IZVJEŠTAJ UPRAVE

2013.

**Hoteli Maestral DD.**  
Ćira Carića 3, HR - 20 000, Dubrovnik  
Tele: ++385 20 433 600 (centrala)  
Fox: ++385 416 545  
E-mail: [hotelimaestral@hotelimaestral.com](mailto:hotelimaestral@hotelimaestral.com)  
URL: [www.dubrovnikhotels.travel](http://www.dubrovnikhotels.travel)

## 1. OPĆI PODACI

Dioničko društvo za hotelijerstvo i turizam Hoteli Maestral iz Dubrovnika (dalje: Društvo) nastalo je pretvorbom Hotelsko-turističkog poduzeća Hoteli Maestral s p. i upisano je u spis PTT-96/98-2, MBS 060008247 dana 5. travnja 1996. Pretvorba se temelji na Odluci o pretvorbi i Rješenju Hrvatskog fonda za privatizaciju br. 93-216 od 16. studenog 1994. Osnivačka skupština Društva održana je dana 04. prosinca 1995., kada je prihvaćeno da se hoteli Maestral pretvore u dioničko društvo, te postanu pravni slijednik istoimenog društvenog poduzeća sa svim pravima i obvezama koje iz toga proizlaze.

Društvo danas u svom sastavu ima pet hotela: Uvala (\*\*\*\*), Splendid (\*\*\*), Komodor (\*\*\*), Vis (\*\*\*), i Adriatic (\*\*). Ukupan kapacitet svih hotela je 928 ležajeva i 482 soba.

Osnovna djelatnosti Društva je 55.10 - pružanje ugostiteljskih i turističkih usluga uglavnom turistima s inozemnih turističkih tržišta.

Tijekom 2013.-te godine došlo je do promjene Uprave Društva. Odlukom Nadzornog odbora Društva od 31. svibnja 2013. godine umjesto dotadašnjeg Predsjednika Uprave Davorka Obuljena, imenovan je Miho Balija, a za člana Uprave imenovan je Mladen Miović.

U 2013. godini je došlo i do promjene člana Nadzornog odbora, predstavnika radnika umjesto Marijane Manenice u Nadzorni odbor imenovan Matko Munitić. Ostali članovi na dan 31.12.2013. godina bili su:

- Karlo Deković, predsjednik
- Tomislav Vukovac, zamjenik predsjednika
- Vesna Rajković, članica
- Boris Gržetić, član

## 2. OSTVARENI TURISTIČKI REZULTATI U 2013. GODINI

### 2.1. Kratki osvrt

U 2013. godini u Gradu je poslovalo devet hotela najviše kategorije – 5 zvjezdica, što je najviši broj visokokategorijarnika u jednom turističkom odredištu u cijeloj Hrvatskoj. Iznimno kvalitetna obnova hotelskih objekata i visoka razina ponude odlika su i sedam hotela s četiri zvjezdice i njih dvadeset i pet koji su kategorizirani s tri zvjezdice. To je snažna konkurencija kojoj hoteli iz sastava našeg Društva realno teško mogu konkurirati.

Početak poslovne 2013. godine obilježen je laganim porastom potražnje za hotelskim uslugama, nastavljen je trend *last minute* putovanja, a turisti su odluku o putovanju donosili što kasnije, te u destinaciji boravili kraće.

Pored toga, sezona 2013. je startala rano (Uskrs je bio 31.03.) otvaranjem hotela Uvala 25.03, ali bez kontinuiranog punjenja kapaciteta tijekom mjeseca travnja.

U travnju, prihvaćanjem i provođenjem viznog režima EU-a pojavili su se problemi dolazaka turista iz pojedinih zemalja, posebno Rusije, Ukrajine i Turske, a iz kojih je u zadnjih nekoliko godina zabilježeno povećanje turističkog prometa. Ovi su gosti, osim po dobroj fizičkoj realizaciji, poznati i kao dobri potrošači izvanpansionskih usluga, čime je u pitanje došla i realizacija financijskih planova. Međutim, Društvo je ovu situaciju uspjelo sanirati čvrstim ugovorima i fiksnim zakupom s ruskom agencijom Biblio Globus, te uspješnim povećanjem noćenjima sa skandinavskog tržišta.

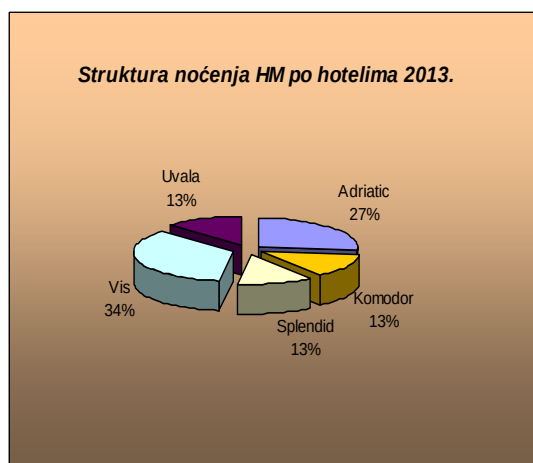
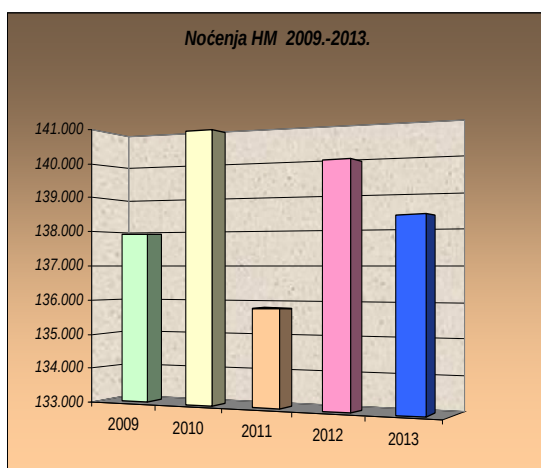
Mora se spomenuti i smanjenje stope PDV-a sa 25% na 10% od 1. siječnja 2013. godine za usluge pripremanja hrane i obavljanje usluga prehrane u ugostiteljskim objektima, što je pozitivno utjecalo na prihode ostvarene u gastro segmentu.

## 2.2. Noćenja

U 2013. godini u svim hotelima Društva ostvareno je 138.377 noćenja što je 1% manje od prošle godine i 2% manje od plana.

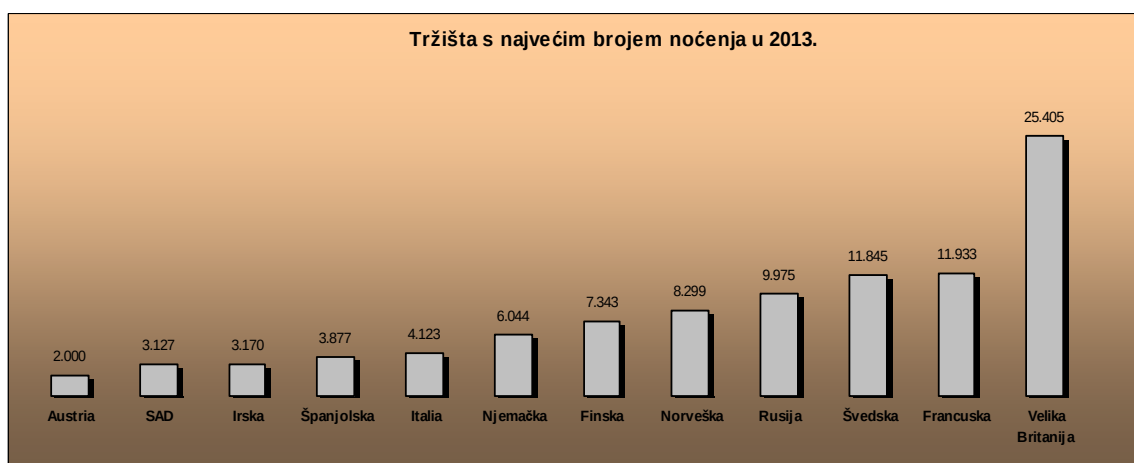
Hoteli Društva su prosječno u 2013. godini bili otvoreni 194 dana. Postotak pune zauzetosti soba u razdoblju rada na razini Društva iznosio je 77%, a AOR 47%, što je za 1% manje od 2012. godine. Istovremeno je ostvareno 149 dana pune zauzetosti, najviše u Uvali - 174 dan, a najmanje u Adriaticu 126 dana.

Hotel Vis je ostvario 48.530 noćenja, jednako kao i lani, dok su Adriatic sa 36.772 noćenja i Splendid sa 17.311 ostvarili manje noćenja nego 2012. godine. Komodor sa 18.264 i Uvala sa 17.500 noćenja imaju za 1% bolji rezultat.



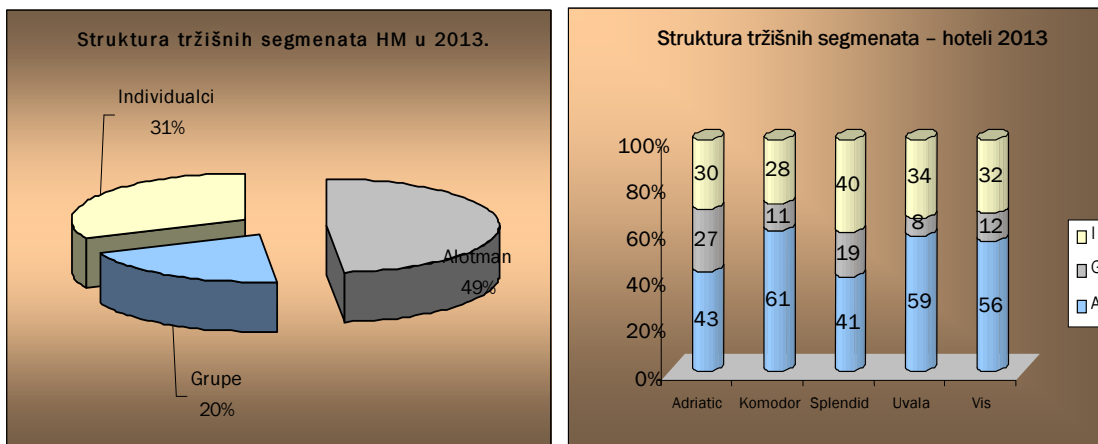
U 2013. godini Društvo je ostvarilo 132.884 strana i 5.493 domaća noćenja. Strana noćenja predstavljaju 93%, a domaća 7% od ukupnih noćenja, a njihov omjer je ostao na prošlogodišnjoj razini.

Tradicionalno, najbrojniji su i dalje gosti s tržišta Velike Britanije, Francuske, Rusije, Njemačke i Skandinavskih zemalja koji zajedno čine 61% stranih noćenja Društva.



Najveći relativan porast noćenja od 51% u 2013. godini bilježi tržište Norveške čiji su gosti ostvarili dodatnih 2.787 noćenja, Švedske 29% ili 2.653 više noćenja nego lani, Finske za 28% ili 1.626 više. Najveće smanjenje od 4.796 noćenja evidentirano je s tržišta Velike Britanije, zatim ruskog za 2.556 i francuskog za 1.029 noćenja.

Premda se iz godine u godinu smanjuje broj alotmanskih gostiju, on i dalje ostaje najzastupljeniji tržišni segment s 49% udjela u ukupnim noćenjima, zatim slijede individualci s 31%-nim udjelom i grupe s 20%.



Alotmanski gosti su 2013. godini ostvarili ukupno 66.956 noćenja čime su smanjili svoj udjel za 6%, a grupe su ga s 27.916 ostvarenih noćenja povećale za 25%. Sa ostvarenih 43.505 noćenja individualni gosti su smanjili svoj udjel u ukupnim noćenjima za 3%.

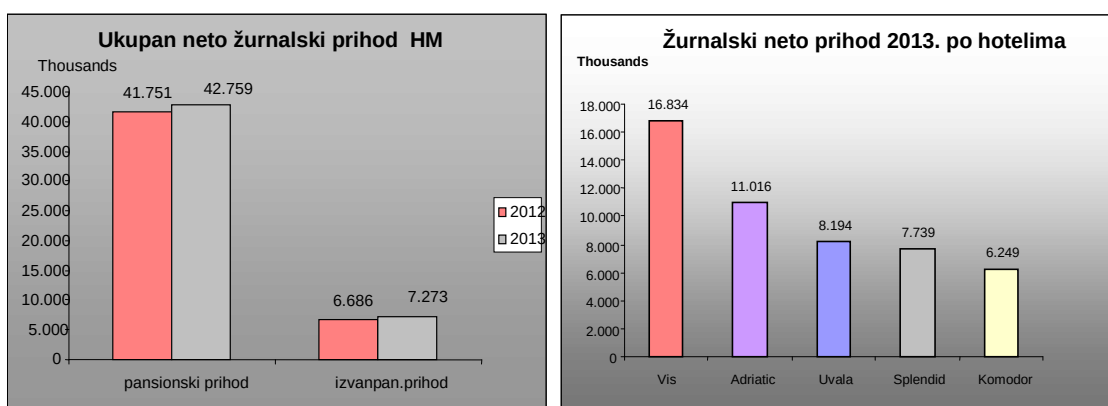
Hoteli Vis, Uvala i Komodor ostvaruju preko 50% noćenja preko turističkih agencija, a u Splendidu i Uvali 39%. Grupni aranžmani su najzastupljeniji u Adriaticu i to putem agencije Katarina Line i Top Deck. Individualci su bili najčešći gosti Splendida (svaki četvrti), a najmanje ih je bilo u Adriaticu.

### 3. FINACIJSKI PREGLED POSLOVANJA DRUŠTVA

#### 3.1. Poslovni prihodi

Ukupni poslovni prihodi iskazani u računu dobiti i gubitka u 2013. godini iznose 50,55 mil.kuna, od čega je 50,18 mil.kuna realizirano pružanjem hotelskih usluga, a 0,37 mil.kuna su financijski prihodi.

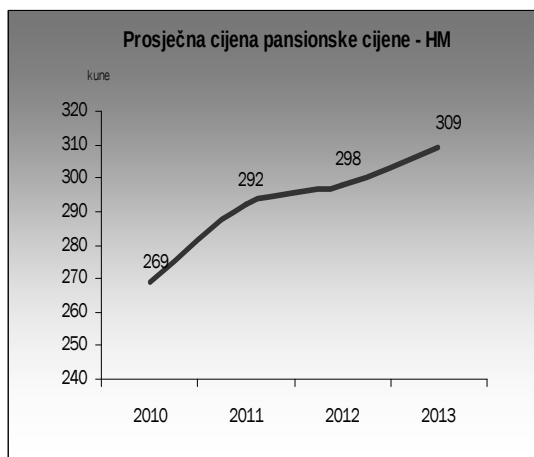
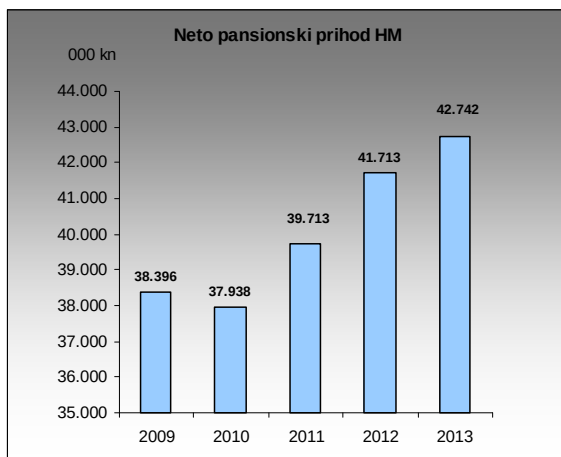
Društvo je 2013. godini ostvarilo 50,03 mil.kn. žurnalskog neto prihoda, od čega 42,76 mil. kuna pansionskog i 7,27 mil.kuna izvanpansionskog. U odnosu na prošlu godinu žurnalski prihodi su za 3% veći.



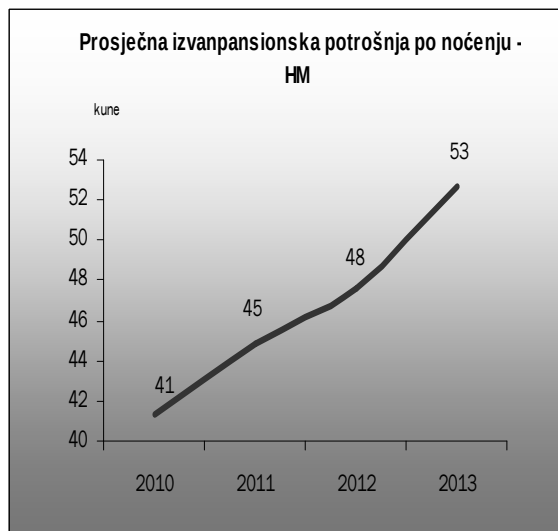
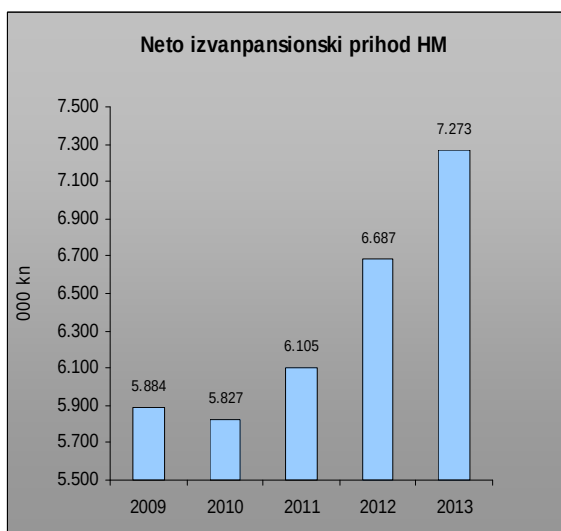
Najveći žurnalski prihod od 16,83 mil.kuna ostvario je hotel Vis, slijedi Adriatic sa 11,02 mil. kuna, Uvala 8,19 mil. kuna, Splendid 7,73 mil. kuna i 6,25 kuna hotel Komodor.

Prosječna neto cijena pansionske usluge na razini Društva iznosila je 309 kuna i veća je za 4% od prosječne neto cijene iz 2012. godine. Cijena je porasla u svim hotelima s tri zvjezdice (Visu 4%, Komodoru 6%, Splendidu 7%), Adriaticova je ostala nepromijenjena, a samo je Uvala ostvarila pad od 1% u odnosu na lani.

Najnižu prosječnu cijenu noćenja od 235 kuna ostvario je hotel Adriatic, a najvišu, 413 kuna po noćenju, hotel Uvala.



Prosječan neto izvanpansionski prihod po jednom noćenju u 2013. godini na razini Društva iznosio je 53 kune i za 10% je veći nego lani. Najbolje rezultate su ostvarili hoteli Adriatic sa 19% većom izvanpansionskom potrošnjom gosta i Vis sa 7%. Gosti u Uvali su ostvarili identičnu potrošnju kao i lani, a jedino je u Komodoru smanjena za 3%. Hotel Splendid je imao veći prihod u segmentu hrane i pića za 7%, međutim zbog manjeg prihoda od najma u odnosu na 2012. godinu, ukupan izvanpansionski prihod je samo 1% veći.



Izvanpansionski promet hotela Adriatic, Vis i Splendid u 2013. godini je najveći izvanpansionski prihod ostvaren u zadnjih 10 godina. Povećanje je uglavnom posljedica pojačanih promotivnih aktivnosti, izmjene asortimana pića u restoranima hotela i dodatne ponude hrane na plažama. Prihod svečanih menua u Adriaticu je iznosio 0,97 mil. kuna što predstavlja povećanje od 49% u odnosu na prethodnu 2012. godinu. Nastalo povećanje je posljedica reorganizacije sektora hrane i pića, osobito u dijelu odgovornosti prodaje svečanih večera.

U strukturi prihoda 67% prihoda se ostvaruje u odjelu smještaja, 30% se ostvaruje u odjelu hrane i pića, a 3% čine ostali prihodi.

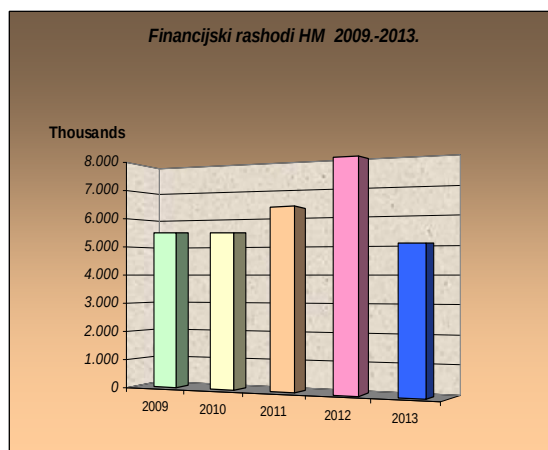
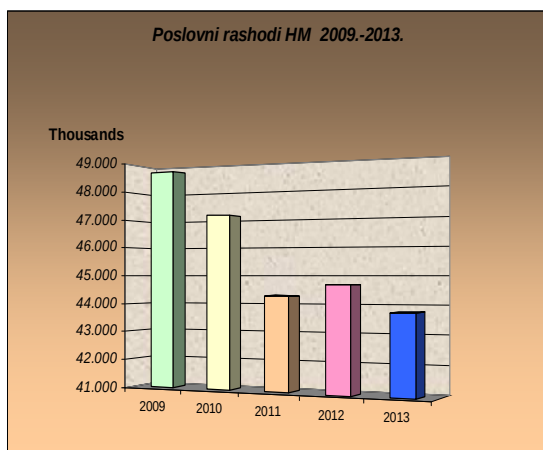
### 3.2. Poslovni i finansijski rashodi

Poslovni rashodi promatranog razdoblja iznose 44,23 mil. kuna i za 1% su niži u odnosu na lani. Mjere smanjenja troškova počele su se provoditi odmah u lipnju 2013. godine ukidanjem programa za koje su analize pokazale da ne stvaraju dodanu vrijednost i prihod hotelima. Na taj način prvo su smanjeni troškovi glazbe za 42%, a zatim i dio troška „vanjskih usluga“. Nakon toga, se krenulo u izradu Programa restrukturiranja koji je

11.09.2013. odobren od strane Nadzornog odbora. Temeljem ovog Programa izvršeno je dodatno smanjenje poslovnih rashoda za 3%.

Do smanjenja je došlo na pozicijama troška *uredskog materijala, svih režijskih troškova, pranja robe, glazbe, reklame, agencijskih popusta i ostalih vanjskih usluga*. Troškovi osoblja su smanjeni za 3%, uz istovremeno povećanje troška otpremnina koje su iznosile 0,49 mil. kuna, a ugovorene su od strane bivše uprave.

Do povećanja troška je došlo i na pozicijama *troška materijala za održavanje i tekućeg održavanja* zbog dotrajalosti opreme, popravka i uređenja hotela. Trošak članarina je porastao kao posljedica povećanja osnovice koja služi za obračun članarine, te povećanja naknade za koncesijsko odobrenje za hotelske plaže.



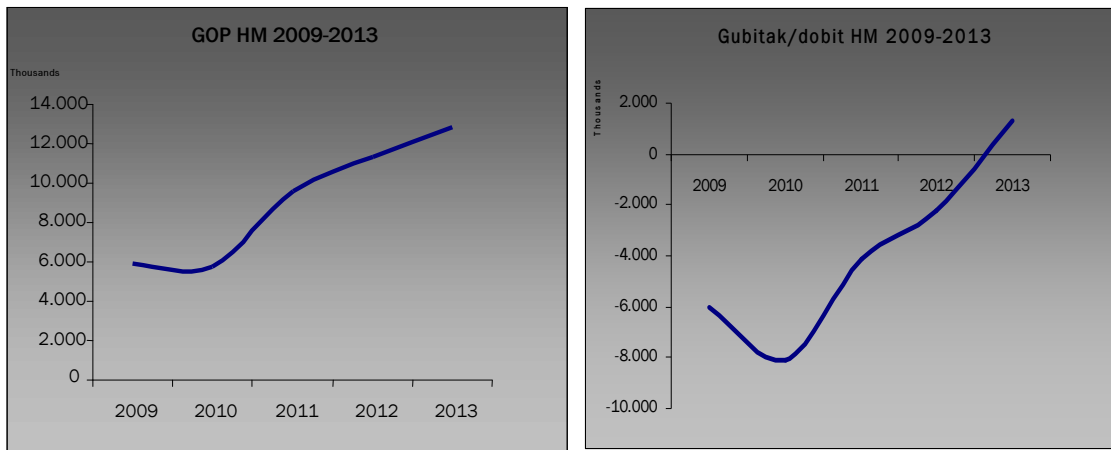
Financijski rashodi iznose 5,04 mil. kuna i za 26% su niži od lani. Radi osiguranja financijske stabilnosti i tekuće likvidnosti, ova Uprava je, uz suglasnost Nadzornog odbora, zatražila od poslovnih banka reprogramiranje tri kreditne partije što je i realizirano u prosincu 2013. godine. Također, u svrhu financiranja pripreme sezone 2014. u prosincu je ugovoren kratkoročni financijski kredit od 10 mil. kuna.

### 3.3. Bruto operativna dobit (GOP)

Ostvarena je do sada najveća bruto operativna dobit iz poslovanja od 12,82 mil. kuna koja je za 13% veća od prošlogodišnje. Udjel GOP-a u poslovnom prihodu od 26% također je za 13% veći od prošlogodišnjeg, te ukazuje na porast profitabilnosti iz operativnog poslovanja.

Najveću bruto profitabilnost od sa 50% ostvaruje Vis, zatim Uvala sa 40%, Komodor s 38%, Splendid s 37%, dok je jedino Adriatic ostvario negativan GOP.

Društvo je u po prvi put od 2008. godine ostvarilo dobit u poslovanju od 1,28 mil. kuna.



### 3.4. Bilanca

Ukupna aktiva Društva na dan 31.12.2013. godine iznosi 198,19 mil. kuna i za 5% je manja u odnosu na prethodno razdoblje. Najveća promjena zabilježena je na poziciji *nekretnine namijenjene prodaji* čije je početno stanje formirano 2008. godine zbog planirane prodaje, a budući ista nije realizirana, imovina je u bilanci na dan 31.12.2013. reklasificirana i vraćena na početne pozicije i vrijednosti iz 2008. godine (*zemljište i građevinski objekti*).

Kapital Društva je na dan 31.12.2013. godine iznosio 118,92 mil.kuna i smanjen je za 3%.

Preneseni gubitak od 22,93 mil. kuna je gubitak ostvaren u prijašnjim obračunskim razdobljima uvećan za razliku knjiženja reklasificirane imovine u iznosu od 5,63 mil. kuna, a sukladno MRS-u 8. točka 41. do 49.

Obveze prema Državnoj agenciji za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka, iskazane su na poziciji dugoročnih obveza temeljem važeće Odluke Uprave DAB-a od 27.07.2011. godine.

Dugoročne i kratkoročnih obveze prema bankama smanjene su zbog reprogramiranja otplate glavnica četiri dugoročna kredita.

## 4. LJUDSKI RESURSI

Na dan 31.12. 2013. u Društvu je bio zaposleno 153 radnika u stalnom radnom odnosu i 1 radnik na određeno vrijeme. U odnosu na godinu dana ranije broj radnika je smanjen za 7%.

U 2013. godini u Društvu je na bazi sati rada prosječno bio zaposlen 171 radnik, a godinu dana ranije 179.

Tijekom 2013. godine Društvo je raskinulo ugovor o radu s 11 radnika.

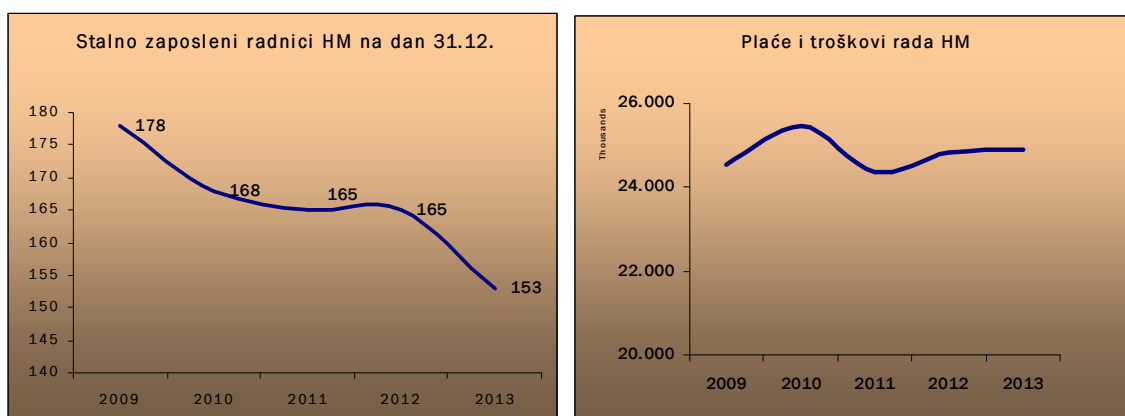
U Društvu je prevladavajuća srednja stručna sprema i kvalificirani radnici sa udjelom od 56%.

| Stručna sprema         | 31.12.2012 | 31.12.2013 | Indeks    |
|------------------------|------------|------------|-----------|
| Nekvalificirani        | 6          | 6          | 100       |
| Niža stručna sprema    | 9          | 9          | 100       |
| Polukvalificirani      | 1          | 1          | 100       |
| Kvalificirani          | 33         | 29         | 88        |
| Srednja stručna sprema | 60         | 58         | 97        |
| Visokokvalificirani    | 14         | 11         | 79        |
| Viša stručna sprema    | 13         | 11         | 85        |
| Visoka stručna sprema  | 27         | 27         | 100       |
| Magistar               | 2          | 2          | 100       |
| <b>UKUPNO</b>          | <b>165</b> | <b>154</b> | <b>93</b> |

Na dan 31.12.2013. godine prosječna dob radnika bila je 49 godina.

Sukladno kolektivnom ugovoru Društvo je u obvezi u svibnju svake godine korigirati vrijednost osnovne bruto plaće, pa je tako do travnja 2013. godine osnovna bruto plaća iznosila 2.806,56 kuna, a od lipnja 2.835,00 kuna.

Prosječna mjesečna isplaćena bruto plaća u Društvu po radniku na bazi sati rada u 2013. godini iznosila je 9.055 kn, 2012. godine 8.733 kn, 2011. godine 8.894 kn, a 2010. godine 8.925 kn.



Produktivnost rada mjerena odnosom poslovnog prihoda i prosječnim brojem zaposlenih na bazi sati rada je porasla za 7% i u 2013. godini je iznosila 291.947 kn.

Ukupan trošak rada (poslovni izvještaj) u 2013. godini iznosio je 24,89 mil. kuna što je na razini prošle godine. Smanjene su bruto plaće, naknade učenicima, izdvajanja za uniforme i školovanje, a porastao je trošak *otpremnina* ugovorenih od strane bivše uprave koje su iznosile 0,48 mil. kuna, te trošak *outsourcinga* čiji je rast od 61% uvjetovan dodatnim angažiranjem vanjskih servisa u dijelu čišćenja i pospremanja soba, te na pomoćnim radovima u kuhinjama hotela, što je za Društvo bila povoljnija opcija od angažiranja sezonske radne snage.

Trošak bruto plaća u 2013. godini je smanjen za 2% kao rezultat provođenja programa restrukturiranja. Naime, u rujnu 2013. godine plaće srednjeg managementa su smanjenje 10 – 20%, a istovremeno su započeli pregovori o smanjenju plaće ostalim radnicima.

Ovakva mjera utjecala je na poboljšanje omjera troška rada u ukupnim prihodima koji je na kraju 2013. godine iznosio 49,8%, a godinu dana ranije 51,2%.

## 5. RIZICI I NAČIN UPRAVLJANJA RIZICIMA

Zbog suštine same djelatnosti Društva, odnosno općenito turizma i ugostiteljstva i zbog toga njegove izuzetne osjetljivosti i elastičnosti na promjene u okruženju, rizici u poslovanju su brojni.

Najznačajniji poslovni rizik u temeljnoj djelatnosti - najmu soba jest tržišni rizik, odnosno mogućnost prekomjernog neprodanog kapacitet soba u krećem ili duljem razdoblju, slijedom čega nastaju brojni problemi u procesu poslovanja.

Upravljanje ovim rizikom Uprava je delegirala Sektoru marketinga i prodaje koji primjenjuje brojne marketinške i prodajne strategije, tjedni monitoring stanja prodaje kapaciteta za sva razdoblja u sezoni, diversifikaciju kanala prodaje i dr. kako bi se ovaj rizik sveo na minimum.

Valutni rizik je za Društvo vrlo visok jer se svi poslovi sa stranim partnerima ugovaraju u eurima. S obzirom da Društvo ne može utjecati na kretanje tečaja eura, to su i mjere koje Društvo može poduzimati radi ograničenja utjecaja ovog rizika ograničene.

Upravljanje ovim rizikom svodi se na ugovaranje što više nabavnih poslova s valutnom klauzulom uz EUR, kao i po potrebi realizacija ugovora gdje se za buduće transakcije s bankom može fiksirati tečaj za određeno razdoblje u budućnosti tzv. spot, delivery i no delivery forward ugovora.

U poslovanju Društva značajno je prisutan i kreditni rizik, odnosno rizik naplate iz poslovanja sa poslovnim partnerima kojima je odobreno plaćanje pruženih usluga s odgodom plaćanja.

Ovdje postoji rizik da se potraživanje ne naplati u roku, odnosno da se uopće ne naplati. Upravljanje ovim rizikom radi se na način da se samo dijelu izabranih kvalitetnih poslovnih partnera odobrava plaćanje s odgodom, a svi ostali trebaju predujmiti uslugu prije korištenja ili je plaćaju prilikom napuštanja hotela, o čemu se vodi neprekidan monitoring.

Kamatni rizici u poslovanju Društva su također prisutni, jer je dio kreditnih ugovora s poslovnim bankama vezan uz promjenjivu kamatnu stopu. Upravljanje ovim rizikom svodi se na to da se, u svim mogućim iznalaženjima izvora kreditnog financiranja prvenstveno iskoristi mogućnost selektivne i fiksne kamatne stope (kreditni aranžmani iz HBOR-a, izravno ili preko poslovne banke).

Rizik likvidnosti i solventnosti izrazito je prisutan u Društvu s obzirom na sezonalnost poslovanja. Naime, Društvo cijelu godinu plaća tekuće obveze, a svoje usluge naplaćuje tijekom sezone. Ovaj rizik se premošćuje ugovaranjem kratkoročnih kredita i predujmova agencija iz čega se podmiruju rashodi tijekom zime. Također, radovi vezani uz pripremu i obnovu objekata plaćaju se obročno, najveći dio u ljetnim mjesecima kada je likvidnost Društva najveća.

Obveze prema Državnoj agenciji za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka su stalna su prijetnja likvidnosti Društva. Upravljanje ovim rizikom svodi se učestale kontakte i dogovore s Agencijom da se odgodi ova naplata, odnosno da se uređenje i naplata ovih obaveza Društva izvede u transakciji prodaje portfelja dionica kojima raspolaže Agencija.

Rizik likvidnosti i solventnosti Društva stalno je prisutan i teret stabilnom poslovanju zbog nagomilanih dospjelih obaveza prema Državnoj agenciji za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka. Upravljanje ovim rizikom svodi se učestale kontakte i dogovore s Agencijom da se odgodi ova naplata, odnosno da se uređenje i naplata ovih obaveza Društva izvede u transakciji prodaje portfelja dionica kojima raspolaže Agencija.

## 6. PRIMJENA KODEKSA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA

Hoteli Maestral d.d. prepoznali su važnost Kodeksa korporativnog upravljanja u osiguravanju stabilnosti Društva i jednakosti prava svih dioničara te povećanju učinkovitosti poslovanja. U tom cilju u Društvu se, pored Kodeksa korporativnog upravljanja ZSE, primjenjuje i Kodeks korporativnog upravljanja trgovačkim društvima u kojima Republika Hrvatska ima dionice ili udjele (NN 112/10).

Društvo je tijekom 2013. godine svoje poslovanje i rezultate poslovanja učinilo potpuno transparentnim i dostupnim javnosti putem objavljivanja svih izvještaja i informacija na stranicama HANFE, HINE i Zagrebačke burze, te na vlastitoj web stranici.

Društvo je i u 2013. godini nastavilo primjenu principa i načela iz Antikorupcijskog programa za razdoblje od 2010. - 2012.

## 7. TRGOVANJE S DIONICAMA HMST-R-A

Dionica Hotela Maestral d.d. je u službenoj kotaciji Zagrebačke burze tijekom 2013. godine ostvarila ukupni promet od 1.51 mil. kuna što je 36% više nego godinu ranije. Volumen trgovine bio je 12.757 komada, a izvršene su 397 transakcije.

Najniža ostvarena zaključna cijena bila je 74,03 kuna, a najviša 139,87 kuna.

## 8. NAJZNAČAJNIJI DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

Značajniji događaji zabilježeni nakon datuma bilance su sljedeći:

- 05.veljače 2014. sklopljen je sporazum sa Sindikatom o umanjenu osnovice plaće za 6%,
- 24. veljače 2014. Centar za ekonomsko restrukturiranje i prodaju objavio je javni poziv za iskazivanje interesa za kupnju 68,25% dionica Društva,

## 9. NAJZNAČAJNIJI DIONIČARI DRUŠTVA

Tablica 1. Pregled većih vlasničkih pozicija na dan 31.12.2013.

| R.b.   | Imatelj vlasničkog paketa dionica                                          | Broj dionica | Učešće u % |
|--------|----------------------------------------------------------------------------|--------------|------------|
| 1      | CERP (0/1) / Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju (1/1) | 312.758      | 60,6449    |
| 2      | CERP (0/1) / Republika Hrvatska                                            | 88.064       | 17,0759    |
| 3      | Hypo Alpe-Adria-Bank d.d./Olbia investment ltd                             | 37.666       | 7,3036     |
| 5      | Ravenščak Božidar                                                          | 6.000        | 1,1634     |
| 6      | Vrenko Dubravka                                                            | 5.746        | 1,1142     |
| 7      | Hoteli Baška d.o.o                                                         | 5.632        | 1,0921     |
| 8      | Ostali dioničari s udjelom manjim od 1%                                    | 35.854       | 11,6059    |
| UKUPNO |                                                                            | 515.720      | 100,0000   |

## **10. OČEKIVANI RAZVOJ DRUŠTVA U BUDUĆNOSTI**

Radi osiguranja održivog razvoja, a u cilju postizanja likvidnosti i solventnosti Društva, nova Uprava Društva, je prema smjernicama Nadzornog odbora i u skladu s analizom poslovanja, izradila Plan restrukturiranja i konsolidacije koji je prihvaćen na sjednici Nadzornog odbora 11.09.2013.

Osim mjera i aktivnosti koji se planiraju realizirati radi povećanja poslovne efikasnosti svih odjela i hotela Društva koje obuhvaćaju smanjenje broja radnika i reorganizaciju, plan predviđa i restrukturiranje postojeće kreditne obveze prema pretežitom vlasniku i vjerovniku - Državnoj agenciji za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka, o čemu su pregovori u tijeku.

S obzirom na ograničenost ulaganja u obnovu kapaciteta, maksimalni naglasak stavljen je na unapređenje kvalitete usluge te agresivnu i proaktivnu prodaju hotelskih kapaciteta s ciljem povećanja prihoda.

Restrukturiranje obveza, uz niz drugih mjera iz plana restrukturiranja (smanjenje troška rada, vanjskih usluga, materijalnih troškova i dr.), osigurava trajnu stabilizaciju poslovanja Društva i u 2017. godini potrebnu likvidnost koja bi omogućila nastavak obnove hotela.

Budući je 24. veljače 2014. Centar za ekonomsko restrukturiranje i prodaju objavio javni poziv za iskazivanje interesa za kupnju 68,25% dionica Društva, ne može se sa sigurnošću procijeniti razvoj Društva u budućnosti. Bez obzira na ishod javnog poziva, ova Uprava će i dalje poduzimati sve mjere i aktivnosti na održanju likvidnosti i solventnosti Društva, te će nastaviti provoditi Program restrukturiranja donesen 11.09.2013. godine.

Predsjednik Uprave  
Miho Balija

Član Uprave  
Mladen Miović

Temeljem odredbi Zakona o trgovačkim društvima (Nar. nov., br. 113/93, 34/99., 52/00, 118/03, 107/07 i 146/08) i Zakona o računovodstvu (Nar. Nov., 109/07), Pravilnik o načinu vođenja registra godišnjih financijskih izvještaja (Nar. Nov. 39/08 i 37/09), Uprava Društva dana 13. ožujka 2014. godine donosi sljedeću

## ODLUKU

### I.

Utvrđuju se revidirana godišnja financijska izvješća HOTELA MAESTRAL d.d. za poslovnu 2013. godinu.

### II.

Revidirana godišnja financijska izvješća za poslovnu 2013. godinu sastoje se od:

- o Računa dobiti i gubitka za razdoblje od 01.01.do 31.12. 2013. godine,
- o Bilance sa stanjem na dan 31.12.2013. godine,
- o Izvješća o novčanom tijeku za razdoblje 01.01. do 31.12. 2013. godine,
- o Izvješća o promjenama glavnice (kapitala) 2013. godine,
- o Bilješki uz temeljna financijska izvješća za 2013. godinu,
- o Izvješća Uprave Društva za poslovnu 2013. godinu,
- o Odluke o raspodjeli dobiti iz 2013. godine.

---

Predsjednik Uprave  
Miho Balija

Član Uprave  
Mladen Miović

Hoteli Maestral d.d.  
Ćira Carića 3  
Dubrovnik

Dubrovniku, 13. ožujka 2014. godine

---

Temeljem članka 220. Zakona o trgovačkim društvima i Statuta Hotela Maestral d.d., dana 13. ožujka 2014. godine, Uprava Društva predlaže Nadzornom odboru Društva sljedeće

**PRIJEDLOG ODLUKE  
O RASPOREDU DOBITI OSTVARENE U POSLOVNOJ 2013. GODINI**

**I.**

Utvrđuje se da je Društvo u 2013. godini poslovalo s dobiti u iznosu od 1.280.102,14 kuna.

**II.**

Uprava predlaže Nadzornom odboru da se ostvarena dobit u 2013. godini u visini od 1.280.102,14 kuna iskoristi za pokriće prenesenih gubitaka iz prethodnih godina.

Predsjednik Uprave  
Miho Balija

Član Uprave  
Mladen Miović