



Temeljem odredbi iz članka 250. Zakona o trgovačkim društvima i odredbama članaka 407 do 410 Zakona o tržištu kapitala, Uprava dioničkog društva "Hoteli Makarska" d.d., sastavila je u skladu s odredbama iz članka 18. Zakona o računovodstvu

PRIVREMENI IZVJEŠTAJ UPRAVE O POSLOVANJU DRUŠTVA

za razdoblje siječanj – ožujak 2018. godine

S A D R Ž A J

1. Sažetak izvješća o poslovanju	3
2. Pokazatelji poslovanja.....	5
3. Značajni poslovni događaji u obračunskom razdoblju	6
4. Značajniji poslovni događaji nakon proteka obračunskog razdoblja.....	6
5. Procjena neizvjesnosti i rizika	7
6. Povezana društva	7
7. Zapošljavanje.....	7
8. Financijska izvješća	9

1. Sažetak izvješća o poslovanju

- U prvom kvartalu 2018. godini s danom 18.03.2018. je počeo s radom hotel Meteor i ostvario je 3.573 noćenja u odnosu na 1.691 u 2017. godini za isti period rada što predstavlja 211% više noćenja.
- Ukupan prihod iznosi 1,2 milijuna kuna u odnosu na prošlogodišnjih 1,5 milijuna kuna, što je smanjenje od 19,3%.
- U strukturi Ukupnih prihoda, poslovni prihodi iznose 1,2 milijuna kuna što je 93% više u odnosu na prošlu godinu (620 tisuća kuna). Na povećanje poslovnih prihoda najviše je utjecala realizacija prodaje aranžmana djelatnicima zračnih luka koji su ove godine boravili u hotelu Meteor.
- Financijski prihodi iznose 7 tisuća kuna, što se skoro u cijelosti odnosi na iznos pozitivnih tečajnih razlika, jer kamate na sredstva po računima i zatezne kamate na potraživanja iznose 100 kuna. U odnosu na prošlu godinu (870 tisuća kuna) iznos pozitivnih tečajnih razlika je zanemariv.
- Ukupni rashodi u 2018. godini iznose 10,5 milijuna kuna. U odnosu na isto razdoblje prošle godine (10,1 milijun kuna) veći su za 3,4%.
- Poslovni rashodi iznose 10,4 milijuna kuna što je u odnosu na isto razdoblje prošle godine (9,1 milijun kuna) 14,4% više.



Analitički poslovni rashodi su:

- a. Materijalni troškovi (troškovi sirovina i materijala te usluge) kao dio poslovnih rashoda znatno su veći (46,6%) u odnosu na prošlu godinu što je u korelaciji s većim brojem ostvarenih usluga i prihoda.
- b. Troškovi osoblja porasli za 8,1% u odnosu na prošlu godinu zbog rasta plaća, ali i većeg broja radnika (pokazatelj broja radnika/sati u tablici na kraju).
- c. Obračunski trošak amortizacije (2,44 milijuna Kn) je veći od prošlogodišnjeg iznosa (2,37 milijuna) zbog određenih ulaganja u dugotrajnu imovinu koja su realizirana.
- d. Ostali troškovi i ostali rashodi (nematerijalni rashodi) iznose 1,0 milijun kuna i veći su u odnosu na prošlu godinu za 8,4% (963 tisuće kuna).

Veliki udio ovih troškova odnosi se na troškove komunalne doprinose i otpremnine radnika koji su otišli u mirovinu i ostale troškove (premije osiguranja, zdravstveni pregledi itd.)

- Financijski rashodi iznose 48 tisuća kuna. Od toga 18 tisuća kuna čine negativne tečajne razlike, a 30 tisuća kuna se odnosi na kamate na dugoročne kredite i kamate iz poslovanja. U odnosu na isto razdoblje prošle godine ovi rashodi su manji 95% (1 milijun kuna) što je posljedica značajnog iznosa negativnih tečajnih razlika prošle godine koje su obračunate na ostatak glavnice dugoročnih kredita koji su otplaćeni krajem prošle godine.
- Bruto gubitak razdoblja iznosi 9,3 milijuna kuna i veći je u odnosu na isto razdoblje prošle godine (8,6 milijuna kuna) za 7,3% što je posljedica prethodno navedenih poslovnih stavki prihoda i rashoda.

U nastavku su skraćeni prikazi financijskih izvješća Bilance i Računa dobiti i gubitka, dok su detaljna izvješća na kraju ovog materijala.

BILANCA (usporedba s I. kvartalom 2017. godine)

AKTIVA	2017	2018	IND.18/17
B) DUGOTRAJNA IMOVINA	241.062.653	235.090.907	97,5
I. NEMATERIJALNA IMOVINA	3.680	16.526	449,1
II. MATERIJALNA IMOVINA	237.049.824	230.794.393	97,4
III. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA	3.440.324	3.398.560	98,8
IV. POTRAŽIVANJA	0	0	0,0
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	568.825	881.428	155,0
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA	32.988.549	40.583.228	123,0
I. ZALIHE	603.042	692.271	114,8
II. POTRAŽIVANJA	2.071.066	2.172.378	104,9
III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA	0	0	0,0
IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI	30.314.441	37.718.579	124,4
D) PLAĆENI TROŠ. BUD. RAZDOBLJA I OBR. PRIHODI	0	0	0,0
E) UKUPNO AKTIVA	274.051.202	275.674.135	100,6
PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE	230.065.279	239.282.258	104,0
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	223.894.000	223.894.000	100,0
II. KAPITALNE REZERVE	0	0	0,0
III. REZERVE IZ DOBITI	543.749	1.481.063	272,4
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	0	0	0,0
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK	14.266.880	23.178.757	162,5
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE	-8.639.350	-9.271.562	107,3
VII. MANJINSKI INTERES	0	0	0,0
B) REZERVIRANJA	6.389.674	7.189.537	112,5
C) DUGOROČNE OBVEZE	21.870.260	13.704.887	62,7
D) KRATKOROČNE OBVEZE	15.725.989	15.497.453	98,5
E) ODG. PLAĆ. TROŠ. I PRIH. BUD. RAZD.	0	0	0,0
F) UKUPNO – PASIVA	274.051.202	275.674.135	100,6

RAČUN DOBITI I GUBITKA

STAVKE PRIHODA I RASHODA	2017	2018	IND.18/17
I. POSLOVNI PRIHODI	619.622	1.196.237	193,1
III. FINANCIJSKI PRIHODI	870.444	7.261	0,8
VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	0	0	0,0
IX. UKUPNI PRIHODI	1.490.066	1.203.498	80,8
II. POSLOVNI RASHODI	9.112.509	10.426.965	114,4
1. Promjene vrij. zaliha proizv. u tijeku i got. proiz.	0	0	0,0
2. Materijalni troškovi	1.813.293	2.658.714	146,6
3. Troškovi osoblja	3.964.895	4.286.710	108,1
4. Amortizacija	2.371.052	2.437.140	102,8
5. Ostali troškovi	412.951	1.031.908	249,9
6. Vrijednosno usklađivanje	0	0	0,0
7. Rezerviranja	0	0	0,0
8. Ostali poslovni rashodi	550.318	12.493	2,3
IV. FINANCIJSKI RASHODI (kamate i teč. Razlike)	1.016.906	48.095	4,7
VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	0	0	0,0
X. UKUPNI RASHODI	10.129.415	10.475.060	103,4
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA	-8.639.349	-9.271.562	107,3
1. Dobit prije oporezivanja	0	0	0,0
2. Gubitak prije oporezivanja	8.639.349	9.271.562	0,0
XII. POREZ NA DOBIT	0	0	0,0
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	-8.639.349	-9.271.562	107,3

2. Pokazatelji poslovanja

EKONOMIČNOST	2017	2018
Ekonomičnost iz poslovanja (pos.prih/pos.rash)	0,07	0,11
Ekonomičnost financiranja (financ.prih/financ.rash)	0,86	0,15
Ukupna ekonomičnost (ukup.prih/ukup.rash)	0,15	0,11
Poslovni prihod/noćenje (u Kn)	366	335
Poslovni rashod/noćenje (u Kn)	5.389	2.918
Bruto plaća/zaposleni (u Kn)	9.199	8.695
Poslovni prihod/zaposleni (u Kn)	1.438	2.426
RENTABILNOST		
Rentabilnost imovine (bto dobit/imovina)	-0,03	-0,03
Rentabilnost kapitala (bto dobit/kapital)	0,00	0,00
Rentabilnost prometa (bto dobit/ukup.prih)	-5,80	-7,70
ZADUŽENOST		
Koeficijent zaduženosti (ukupne obveze/ukupna imov)	0,14	0,11
Koeficijent vlastitog financiranja (kapital/uk.imovina)	0,84	0,87
Koeficijent financiranja (Tuđi kapital/vlastiti)	0,16	0,12
FINANCIJSKA STABILNOST		
Stupanj pokrića I (Vlastiti kapital/Dugotrajna imov)	0,95	1,02
Stupanj pokrića II (Vlast.kap.+Dug.obv.)/Dugotr.imov.	1,23	1,23
LIKVIDNOST		
Likvidnost I (Novac/Kratkor.obveze)	1,93	2,43
Likvidnost II (Kratkor.potr./Kratkor.obveze)	2,10	2,62
AKTIVNOST		
Koeficijent obrtaja obrt. Sredstava (Prihod/Aktiva)	0,05	0,03
Koeficijent obrtaja zaliha (Prihod/Zalihe)	1,03	1,73
Dani vezivanja zaliha	350,4	208,3
Koeficijent obrtaja potraživanja* (Prihod/Potraživanja)	0,3	0,6
Dani naplate potraživanja *	1203	654

Pokazatelji ekonomičnosti i rentabilnosti Društva u I. kvartalu godine nemaju smisla jer se poslovalo samo 13 dana i to samo jedan hotel.

Bez obzira na kratak period poslovanja pokazatelji likvidnosti, zaduženosti i stabilnosti su dobri što ukazuje na raspoloživa novčana sredstava i neznatan dug prema bankama. Postavlja se pitanje ulaganja slobodnih sredstava, ali isključivo u plasmane niskog rizika ili kapitalna ulaganja.

OSTALI POKAZATELJI (u 000 kn)	2017	2018	IND.18/17
BRUTO MARŽA	-1.194	-1.462	122,5
bruto marža %	-192,6%	-122,3%	
EBITDA	-6.122	-6.794	111,0
ebitda %	-988,0%	-567,9%	
EBIT	-8.493	-9.231	108,7
ebit %	-1370,7%	-771,6%	
BRUTO DOBIT	-8.639	-9.272	107,3
bruto dobit %	-579,8%	-770,4%	

Bruto marža prikazuje rezultat iz poslovnih prihoda nakon odbitka direktnih troškova poslovanja.

POKAZATELJ	2017	2018
Radni kapital (U 000 kn)	47.577	62.804
Koeficijent likvidnosti (Ki/Ko)	2,10	2,62
Financijske obveze/EBITDA	-3,57	-2,02
Kapital / imovina	0,84	0,87
Dug / Kapital	0,10	0,06

3. Značajni poslovni događaji u obračunskom razdoblju

Tijekom prethodnog tromjesečja Društvo je očekivalo realizaciju prodaje dionica koje su bile u vlasništvu RH preko CERP-a.

4. Značajniji poslovni događaji nakon proteka obračunskog razdoblja

Potpisivanje ugovora o prodaji dionica Društva u vlasništvu RH s Valamar Rivijerom d.d. dogodio se nakon proteka ovog perioda, početkom travnja.

U tijeku su manja ulaganja i priprema smještajnih kapaciteta za otvaranje i početak poslovanja u 2018. godini.

5. Procjena neizvjesnosti i rizika

- Društvo je izloženo valutnim rizicima, odnosno promjenama tečaja EUR, jer se najznačajniji dio prometa odvija sa kupcima u tim valutama, te kreditne obveze koje su nominirane u EUR.
- Društvo je u manjoj mjeri izloženo kreditnom riziku zbog promjenjivih kamatnih stopa.
- Društvo bez obzira na solidno stanje novčanih sredstava ima mogući rizik nelikvidnosti zbog obveza po kreditima, obveza prema radnicima i dobavljačima u slučaju političkih promjena u emitivnim zemljama čime bi izostali planirani prihodi.
- Zbog opće nelikvidnosti u Republici Hrvatskoj povećan je rizik naplate potraživanja od kupaca.

6. Povezana društva

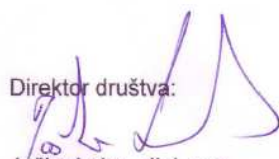
Transakcije sa povezanim društvima u skladu su sa MSFI te pripadajući iznos potraživanja i obveza uključujući prihode od prodaje i nabave su primjereno evidentirani. Ove transakcije obavljaju se pod istim uvjetima u kojima bi se obavljale da su bile između nepovezanih društava. Usluge su obračunavane po tržišnim uvjetima.

7. Zapošljavanje

Na dan 31.03.2018. društvo je imalo 169 zaposlenih. Od toga je bilo stalno 147 i 22 sezonska radnika dok je prošle godine bilo 144 stalnih i 77 sezonska radnika.

Direktor Društva:

U Makarskoj, 26.04.2018.

Direktor društva:

Joško Lelas, dipl. oec.

TELI MAKARSKAD.D


IZJAVA

Izjavljujemo da skraćeni set **privremenih financijskih izvješća** za period siječanj ožujak 2018. godinu izdavatelja, sastavljen uz primjenu odgovarajućih standarda financijskog izvješćivanja (MSFI), daje cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, prihoda i rashoda, dobiti i gubitka, financijskog položaja i poslovanja izdavatelja društva.

Šef računovodstva:

Mariza Granić, dipl. oec.



Direktor Sektora financija, računovodstva, kontrole i nabave

Jurica Dobrinić, dipl. oec.



HOTELI MAKARSKAD.D.



8. Financijska izvješća
BILANCA
stanje na dan 31.12.2018.

Obveznik: HOTELI MAKARSKA D.D.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001		
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)	002	236.325.116	234.778.305
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	17.556	16.526
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i usl. marke, softver i ost. pr.	005	17.556	16.526
3. Goodwill	006		
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008		
6. Ostala nematerijalna imovina	009		
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	232.027.572	230.794.393
1. Zemljište	011	68.027.670	68.027.670
2. Građevinski objekti	012	152.874.232	151.128.127
3. Postrojenja i oprema	013	5.616.697	5.496.137
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	4.108.257	4.922.396
5. Biološka imovina	015	502.259	486.577
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	180.888	0
7. Materijalna imovina u pripremi	017	586.820	602.737
8. Ostala materijalna imovina	018	130.749	130.749
9. Ulaganje u nekretnine	019		
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	3.398.560	3.398.560
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	3.096.200	3.065.680
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	023		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	024		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	025	302.360	332.880
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	026		
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027		
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	028		
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	029	0	0
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030		
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031		
3. Ostala potraživanja	032		
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	033	881.428	568.826
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	36.905.087	40.583.228
I. ZALIHE (036 do 042)	035	415.783	692.271
1. Sirovine i materijal	036	415.783	692.271
2. Proizvodnja u tijeku	037		
3. Gotovi proizvodi	038		
4. Trgovačka roba	039		
5. Predujmovi za zalihe	040		
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041		
7. Biološka imovina	042		
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	954.299	2.172.378
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044		
2. Potraživanja od kupaca	045	788.515	423.662
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	0	0
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	165.784	1.748.716
6. Ostala potraživanja	049		
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	0	0
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	053		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	054		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	055		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056		
7. Ostala financijska imovina	057		0
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	058	35.535.005	37.718.579
D) PLAĆENI TR. BUD. RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059		
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	273.230.203	275.361.533
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061	48.004.873	48.864.873

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	248.553.820	239.282.258
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063	223.894.000	223.894.000
II. KAPITALNE REZERVE	064		
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	065	1.481.063	1.481.063
1. Zakonske rezerve	066	1.481.063	1.481.063
2. Rezerve za vlastite dionice	067		
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	068		
4. Statutarne rezerve	069		
5. Ostale rezerve	070		
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071		
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	072	13.329.566	23.178.757
1. Zadržana dobit	073	13.329.566	23.178.757
2. Preneseni gubitak	074		0
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	9.849.191	-9.271.562
1. Dobit poslovne godine	076	9.849.191	0
2. Gubitak poslovne godine	077		9.271.562
VII. MANJINSKI INTERES	078		
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	7.227.037	7.189.537
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080	1.754.127	1.716.627
2. Rezerviranja za porezne obveze	081		
3. Druga rezerviranja	082	5.472.910	5.472.910
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	13.704.887	13.704.887
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	13.704.887	13.704.887
4. Obveze za predujmove	087		
5. Obveze prema dobavljačima	088		
6. Obveze po vrijednosnim papirima	089		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudj.interesti	090		
8. Ostale dugoročne obveze	091		
9. Odgođena porezna obveza	092		
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	093	3.744.459	15.497.453
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	196.705	29.124
4. Obveze za predujmove	097	987.588	11.550.573
5. Obveze prema dobavljačima	098	378.100	1.497.314
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesti	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	1.217.287	1.198.844
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	964.779	1.221.598
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103		
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104		
12. Ostale kratkoročne obveze	105	0	0
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TR. I PRIHOD BUD. RAZDOBLJA	106		
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	273.230.203	275.674.135
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108	48.004.873	48.864.873



PRIVREMENO IZVJEŠĆE UPRAVE O POSLOVANJU DRUŠTVA

RAČUN DOBITI I GUBITKA u razdoblju 01.01. do 31.03.2018.

Obveznik: HOTELI MAKARSKA D.D.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjesečje	Kumulativno	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	619.622	619.622	1.196.237	1.196.237
1. Prihodi od prodaje	112	526.151	526.151	1.094.584	1.094.584
2. Ostali poslovni prihodi	113	93.471	93.471	101.653	101.653
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	9.112.509	9.112.509	10.426.965	10.426.965
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115				
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	1.813.293	1.813.293	2.658.714	2.658.714
a) Troškovi sirovina i materijala	117	912.086	912.086	1.139.957	1.139.957
b) Troškovi prodane robe	118				
c) Ostali vanjski troškovi	119	901.207	901.207	1.518.757	1.518.757
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	3.964.895	3.964.895	4.286.710	4.286.710
a) Neto plaće i nadnice	121	2.497.295	2.497.295	2.683.692	2.683.692
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	903.698	903.698	1.004.877	1.004.877
c) Doprinosi na plaće	123	563.902	563.902	598.141	598.141
4. Amortizacija	124	2.371.052	2.371.052	2.437.140	2.437.140
5. Ostali troškovi	125	412.951	412.951	1.031.908	1.031.908
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	0	0	0	0
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127				
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128				
7. Rezerviranja	129				
8. Ostali poslovni rashodi	130	550.318	550.318	12.493	12.493
III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	870.444	870.444	7.261	7.261
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	870.444	870.444	7.261	7.261
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134				
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135				
5. Ostali financijski prihodi	136				
IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	1.016.906	1.016.906	48.095	48.095
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138				
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	139	1.016.906	1.016.906	48.095	48.095
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140				
4. Ostali financijski rashodi	141				
V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	142				
VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	143				
VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	144				
VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	145				
IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)	146	1.490.066	1.490.066	1.203.498	1.203.498
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	10.129.415	10.129.415	10.475.060	10.475.060
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	-8.639.349	-8.639.349	-9.271.562	-9.271.562
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	0	0	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	0	0	0
XII. POREZ NA DOBIT	151				
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	-8.639.349	-8.639.349	-9.271.562	-9.271.562
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	0	0	0	0
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	8.639.349	8.639.349	9.271.562	9.271.562



PRIVREMENO IZVJEŠĆE UPRAVE O POSLOVANJU DRUŠTVA

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda
u razdoblju 01.01.2018. do 31.03.2018.

Obveznik: HOTELI MAKARSKA D.D.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije poreza	001	11.816.685	-9.271.562
2. Amortizacija	002	9.535.796	2.437.140
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	0	11.752.994
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	188.737	0
5. Smanjenje zaliha	005	0	0
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006		
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	21.541.218	4.918.572
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	21.698	0
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	0	1.218.079
3. Povećanje zaliha	010	15.337	276.488
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	5.918.156	1.240.431
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	5.955.191	2.734.998
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (007-012)	013	15.586.027	2.183.574
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (012-007)	014	0	0
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015		
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016		
3. Novčani primici od kamata	017		
4. Novčani primici od dividendi	018		
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019	0	0
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)	020	0	0
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	0	0
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023	0	0
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024	0	0
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (020-024)	025	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (024-020)	026	0	0
NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	027		
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028	0	0
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029		
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	0	0
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	8.516.423	0
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032		
3. Novčani izdaci za financijski najam	033		
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035		
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)	036	8.516.423	0
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (030-036)	037	0	0
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (036-030)	038	8.516.423	0
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	7.069.604	2.183.574
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	0	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	28.465.401	35.535.005
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	7.069.604	2.183.574
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	0	0
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	35.535.005	37.718.579

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA
 za razdoblje od **1.1.2018** do **31.03.2018**

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
1. Upisani kapital	001	223.894.000	223.894.000
2. Kapitalne rezerve	002	1.481.063	1.481.063
3. Rezerve iz dobiti	003		
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	13.329.566	23.178.757
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	9.849.191	-9.271.562
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006		
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007		
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	008		
9. Ostala revalorizacija	009		
10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)	010	248.553.820	239.282.258
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	011		
12. Tekući i odgođeni porezi (dio)	012		
13. Zaštita novčanog tijeka	013		
14. Promjene računovodstvenih politika	014		
15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	015		
16. Ostale promjene kapitala	016		
17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)	017	0	0
17 a. Pripisano imateljima kapitala matice	018		
17 b. Pripisano manjinskom interesu	019		