



Temeljem odredbi iz članka 250. Zakona o trgovačkim društvima i odredbama članka 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

FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI

za razdoblje siječanj – lipanj 2018. godine

S A D R Ž A J

1. REZULTATI POSLOVANJA	3
2. POKAZATELJI POSLOVANJA	7
3. ZNAČAJNI POSLOVNI DOGAĐAJI U OBRAČUNSKOM RAZDOBLJU	7
4. ZNAČAJNIJI POSLOVNI DOGAĐAJI NAKON DANA BILANCIRANJA	7
5. RIZICI U POSLOVANJU	8
6. POVEZANA DRUŠTVA	8
7. ZAPOSLENOST	9

PRILOZI:

- Izjava osoba odgovornih za sastavljanje izvješća
- Financijska izvješća

1. Rezultati poslovanja

- Za prvih šest mjeseci 2018. godine Društvo je u svoja tri hotela ostvarilo 80.166 što je porast od 5,5% u odnosu na 76.009 noćenja za isto razdoblje 2017. godine.
- U razdoblju 1-6/2018 Društvo je ostvarilo ukupne prihode u iznosi od 24,8 milijuna kuna ili 9,54% više u odnosu na prošlogodišnjih 22,7 milijun kuna.
- U strukturi Ukupnih prihoda, poslovni prihodi iznose 24,1 milijun kuna što je 11,9% više u odnosu na isto razdoblje prošle godine (21,6 milijuna kuna).
- Financijski prihodi iznose 722 tisuće kuna, što se u cijelosti odnosi na iznos pozitivnih tečajnih razlika. Financijski prihodi manji su u odnosu na prošlu godinu kada su iznosili 1,1 milijun kuna.
- Ukupni rashodi za prvih šest mjeseci iznose 29,6 milijuna kuna i gotovo su na razini prošlogodišnjih za isto razdoblje kada su iznosili 29,3 milijuna kuna što predstavlja porast za 1,1%.
- Poslovni rashodi iznose 28,3 milijuna kuna što je u odnosu na isto razdoblje prošle godine (27,7 milijuna kuna) rast od 2,0%. Analitički poslovni rashodi su:
 - a. Materijalni troškovi – utrošak sirovina i materijala, veći je u odnosu na prošlu godinu 2,9% što to je u korelaciji s povećanim brojem ostvarenih usluga i prihoda s tim da je utrošak materijala čak manji po usluzi u odnosu na prošlu godinu. Trošak usluga je nešto veći u odnosu na prošlu godinu, što povezano s pripremom turističke sezone.
 - b. Troškovi osoblja veći su za 8% u odnosu na prošlu godinu zbog rasta plaća od travnja 2018 za 3,05%, ali i većeg broja ranije angažiranih radnika u cilju osiguranja potrebnog broja izvršitelja
 - c. Obračunski trošak amortizacije je neznatno veći od prošlogodišnjeg iznosa zbog ulaganja koja su realizirana u dugotrajnu imovinu prošle godine i koja je aktivirana nakon izvještajnog razdoblja te je utjecala na ukupan iznos amortizacije.
 - d. Ostali troškovi (nematerijalni rashodi) iznose 2,5 milijuna kuna i niži su u odnosu na prošlu godinu za 21,6% (3,2 milijuna kuna). U ove troškove uključeni su rashodi za zaštitu na radu, zdravstvene preglede, autorska

prava, dnevnice, stručno usavršavanje, TV pretplata, reprezentacija, premije osiguranja, doprinosi lokalnoj samoupravi, bankarske provizije te pomoći i otpremnine.

- e. Ostali rashodi iznose 25 tisuća kuna i niži su u odnosu na iznos za isto razdoblje prošle godine kada su iznosili 34 tisuće kuna. Sastoje se od vrijednosti prodane imovine i ostalih izvanrednih rashoda.
- Financijski rashodi iznose 1,3 milijuna kuna. Od toga 1,1 milijun kuna otpada na negativne tečajne razlike, a preostali iznos odnosi se na kamate na dugoročne kredite. U odnosu na isto razdoblje prošle godine financijski rashodi manji su za 15,4% što je rezultat manjih negativnih tečajnih razlika (2017. g. 1,27 milijuna kuna) i kamata na dugoročne kredite (278 tisuća kuna u 2017. godini) uslijed otplate glavnica dugoročnih kredita.
- Gubitak razdoblja iznosi 4,8 milijuna kuna i manji je u odnosu na isto razdoblje prošle godine (6,6 milijuna kuna) za 27,6%% kao rezultat u prvom redu rasta ukupnih prihoda za 2,2 milijuna kuna dok su ukupni troškovi porasli za 0,33 milijuna kuna.

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

BILANCA NA DAN 30.06.2018.

AKTIVA	2017	2018	IND.18/17
B) DUGOTRAJNA IMOVINA	236.325.116	233.940.612	99,0
I. NEMATERIJALNA IMOVINA	17.556	15.499	88,3
II. MATERIJALNA IMOVINA	232.027.572	229.645.125	99,0
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA	3.398.560	3.398.560	100,0
IV. POTRAŽIVANJA	0	0	0,0
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	881.428	881.428	100,0
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA	36.905.087	52.068.057	141,1
I. ZALIHE	415.783	922.556	221,9
II. POTRAŽIVANJA	954.299	13.068.589	1.369,4
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA	0	0	0,0
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	35.535.005	38.076.912	107,2
D) PLAĆENI TROŠ. BUD. RAZDOBLJA I OBR. PRIHODI	0	0	0,0
E) UKUPNO AKTIVA	273.230.203	286.008.669	104,7

PASIVA	2017	2018	IND.18/17
A) KAPITAL I REZERVE	248.553.820	243.763.926	98,1
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	223.894.000	223.894.000	100,0
II. KAPITALNE REZERVE	0	0	0,0
III. REZERVE IZ DOBITI	1.481.063	1.481.063	100,0
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	0	0	0,0
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK	13.329.566	23.178.757	173,9
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE	9.849.191	-4.789.894	-48,6
VII. MANJINSKI INTERES	0	0	0,0
B) REZERVIRANJA	7.227.037	7.165.037	99,1
C) DUGOROČNE OBVEZE	13.704.887	12.978.367	94,7
D) KRATKOROČNE OBVEZE	3.744.459	22.101.339	590,2
E) ODG. PLAĆ. TROŠ. I PRIH. BUD. RAZD.	0	0	0,0
F) UKUPNO – PASIVA	273.230.203	286.008.669	104,7

RAČUN DOBITI/GUBITKA ZA PERIOD OD 01.01. DO 30.06.2018. GODINE

STAVKE PRIHODA I RASHODA	2017	2018	IND.18/17
I. POSLOVNI PRIHODI	21.565.639	24.124.455	111,9
III. FINANCIJSKI PRIHODI	1.128.171	722.469	64,0
VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	0	0	0,0
IX. UKUPNI PRIHODI	22.693.810	24.846.924	109,5
II. POSLOVNI RASHODI	27.764.706	28.329.215	102,0
1. Promjene vrij. zaliha proizv. u tijeku i got. proiz.	0	0	0,0
2. Materijalni troškovi	8.997.728	9.277.198	103,1
3. Troškovi osoblja	10.749.189	11.610.003	108,0
4. Amortizacija	4.790.774	4.912.369	102,5
5. Ostali troškovi	3.193.096	2.504.424	78,4
6. Vrijednosno usklađivanje	0	0	0,0
7. Rezerviranja	0	0	0,0
8. Ostali poslovni rashodi	33.919	25.221	74,4
IV. FINANCIJSKI RASHODI	1.544.862	1.307.603	84,6
VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	0	0	0,0
X. UKUPNI RASHODI	29.309.568	29.636.818	101,1
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA	-6.615.758	-4.789.894	72,4
1. Dobit prije oporezivanja	0	0	0,0
2. Gubitak prije oporezivanja	6.615.758	4.789.894	0,0
XII. POREZ NA DOBIT	0	0	0,0
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	-6.615.758	-4.789.894	72,4
OSTALI POKAZATELJI (u 000 kn)	2017	2018	IND.18/17
BRUTO MARŽA	12.568	14.847	118,1
bruto marža %	58,3%	61,5%	
EBITDA	-1.408	708	-50,2
ebitda %	-6,5%	2,9%	
EBIT	-6.199	-4.205	67,8
ebit %	-28,7%	-17,4%	
BRUTO DOBIT	-6.616	-4.790	72,4
bruto dobit %	-29,2%	-19,3%	

2. Pokazatelji poslovanja

NA DAN:	30.06.2018	
ZADUŽENOST		
Koeficijent zaduženosti (ukupne obveze/ukupna imov)	0,17	0,12
Koeficijent vlastitog financiranja (kapital/uk.imovina)	0,81	0,85
Koeficijent financiranja (Tuđi kapital/vlastiti)	0,21	0,14
FINANCIJSKA STABILNOST		
Stupanj pokrića I (Vlastiti kapital/Dugotrajna imov)	0,96	1,04
Stupanj pokrića II (Vlast.kap.+Dug.obv.)/Dugotr.imov.	1,28	1,28
LIKVIDNOST		
Likvidnost I (Novac/Kratkor.obveze)	1,19	1,72
Likvidnost II (Kratkor.potr./Kratkor.obveze)	1,71	2,36

Iz pokazatelja je razvidno kako je likvidnost društva izuzetno dobra obzirom na izvještajno razdoblje i u usporedbi s prošlom godinom. Dovoljna količina raspoloživog novca znači da društvo uredno i pravovremeno podmiruje sve tekuće obveze prema dobavljačima, državi, bankama i radnicima.

Pokazatelji zaduženosti i financijske stabilnosti bolji su u odnosu na prošlu godinu.

3. Značajni poslovni događaji u obračunskom razdoblju

Odlukom upravnog vijeća CERP-a od 08.02.2018. prihvaćena je obvezujuća ponuda Valamar Rivijere d.d. za kupnju 621.086 dionica koje čine 55,48% temeljnog kapitala Društva. Valamar Rivijera d.d. je objavila zajedničko djelovanje s društvom AZ d.o.o. za upravljanje mirovinskim fondovima. U daljnjem postupku stekli su ukupno 85,93% dionica koje čine temeljnog kapitala.

4. Značajniji poslovni događaji nakon dana bilanciranja

Održana je Glavna skupština društva 17.07.2018. na kojoj je imenovan novi Nadzornog odbor od pet članova. Predsjednik NO je gospodin Branimir Škurla, zamjenik gospodin Tomislav Dumančić te članovi gospoda Mladen Maleš i Marko Ožić-Bebek, dok je gospođa Nikolina Radalj imenovana ispred radničkog vijeća.

Nadzorni odbor imenovao je Upravu društva: Za predsjednika Uprave imenovan je gospodin Joško Lelas dok je za člana Uprave imenovan gospodin Anđelko Skvrce.

5. Rizici u poslovanju

- Društvo je izloženo valutnim rizicima odnosno promjenama tečaja EUR, jer se najznačajniji dio prometa odvija sa kupcima u toj valuti što znači da pad tečaja EUR/HRK (jačanje domaće valute) može rezultirati smanjenjem prihoda realiziranih u stranoj valuti (EUR), a što bi moglo doći do izražaja u slijedećem tromjesečju kada se realizira glavnina poslovnih prihoda Društva. S druge strane i kreditne obveze su nominirane u EUR, ali imajući u vidu nisku zaduženost društva utjecaj na rezultat poslovanja na strani obveza je bitno manji.
- Društvo nije izloženo kreditnom riziku zbog promjene kamatnih stopa jer su krediti ugovoreni s fiksnom kamatnom stopom.
- Društvo ima mali rizik nelikvidnosti zbog obveza po kreditima, obveza prema radnicima i dobavljačima u slučaju političkih promjena u emitivnim zemljama čime bi izostali planirani prihodi. Uprava društva osigurava dovoljnu količinu raspoloživih novčanih sredstava za uredno podmirivanje svih obveza.
- Značajan rizik za turizam predstavlja terorizam kao faktor sigurnosti što bi se svakako negativno odrazilo na poslovanje, ali Hrvatska je za sada sigurna zemlja.
- Rizik od promjene poreznih propisa također je moguć što bi se u pravilu moglo negativno odraziti na poslovne rezultate. Vlada RH je za iduću poslovnu godinu najavila porezne reforme o čemu u ovom trenutku nemamo saznanja.

6. Povezana društva

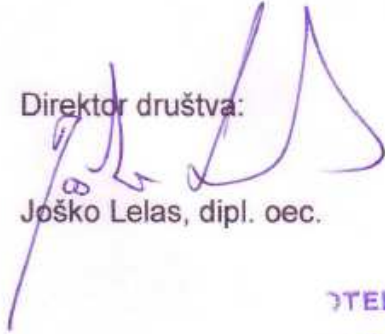
Transakcije sa povezanim društvima u skladu su sa MSFI te pripadajući iznos potraživanja i obveza uključujući prihode od prodaje i nabave su primjereno evidentirani. Ove transakcije obavljaju se pod istim uvjetima u kojima bi se obavljale da su bile između nepovezanih društava. Usluge su obračunavane po tržišnim uvjetima. Društvo je većinski vlasnik društva Praona d.o.o. (55%) koje pruža usluge pranja rublja za povezano društvo i vanjske korisnike.

7. Zaposlenost

Na dan 30.06.2017. društvo je imalo 324 zaposlenika. Od toga je 146 stalno zaposlenih i 178 sezonskih radnika. Prošle godine na isti dan bilo je ukupno 313 zaposlenika od čega 150 stalno i 163 sezonski.

Direktor društva:

Joško Lelas, dipl. oec.

A handwritten signature in purple ink, appearing to be 'Joško Lelas', written over the printed name.

U Makarskoj, 24.07.2018.

HOTELI MAKARSKAD.D
The logo for Makarska, featuring the word 'Makarska' in a stylized, colorful font with blue, green, and yellow elements.

IZJAVA

Izjavljujemo kako je skraćeni set **financijskih izvješća** na dan 30.06.2018. godine 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 MAKARSKA D.D.



BILANCA
stanje na dan 30.06.2018

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	233.940.612
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	17.556	15.499
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	17.556	15.499
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	229.645.125
1. Zemljište	011	68.027.670	68.027.670
2. Građevinski objekti	012	152.874.232	150.193.128
3. Postrojenja i oprema	013	5.616.697	5.428.299
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	4.108.257	4.791.647
5. Biološka imovina	015	502.259	470.895
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	3.099.580
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	298.980
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	881.428
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	36.905.087	52.068.057
I. ZALIHE (036 do 042)	035	415.783	922.556
1. Sirovine i materijal	036	415.783	922.556
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	13.068.589
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044		
2. Potraživanja od kupaca	045	788.515	9.314.511
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047		
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	165.784	3.754.078
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		
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	058	35.535.005	38.076.912
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059		
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	273.230.203	286.008.669
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061	48.004.873	16.771.186



HOTELI MAKARSKA d.d.

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	248.553.820	243.763.926
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	-4.789.894
1. Dobit poslovne godine	076	9.849.191	0
2. Gubitak poslovne godine	077		4.789.894
VII. MANJINSKI INTERES	078		0
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	7.227.037	7.165.037
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080	1.754.127	1.692.127
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	12.978.367
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	12.978.367
4. Obveze za predujmove	087		
5. Obveze prema dobavljačima	088		
6. Obveze po vrijednosnim papirima	089		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	090		
8. Ostale dugoročne obveze	091		
9. Odgođena porezna obveza	092		
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	093	3.744.459	22.101.339
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	174.108
4. Obveze za predujmove	097	987.588	13.195.286
5. Obveze prema dobavljačima	098	378.100	4.349.734
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	1.217.287	1.869.034
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	964.779	2.513.177
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 TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106		
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	273.230.203	286.008.669
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108	48.004.873	16.771.186



HOTELI MAKARSKA d.d.

RAČUN DOBITI I GUBITKA u razdoblju 01.01.2018. do 30.06.2018.

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	21.565.638	20.946.016	24.124.455	22.928.218
1. Prihodi od prodaje	112	21.377.731	20.851.580	23.937.261	22.842.677
2. Ostali poslovni prihodi	113	187.907	94.436	187.194	85.541
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	27.764.707	18.652.198	28.329.215	17.902.250
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115				
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	8.997.728	7.184.435	9.277.198	6.618.484
a) Troškovi sirovina i materijala	117	5.932.838	5.020.752	6.103.659	4.963.702
b) Troškovi prodane robe	118				
c) Ostali vanjski troškovi	119	3.064.890	2.163.683	3.173.539	1.654.782
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	10.749.190	6.784.295	11.610.003	7.323.293
a) Neto plaće i nadnice	121	6.805.331	4.308.036	7.305.050	4.621.358
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	2.410.689	1.506.991	2.670.350	1.665.473
c) Doprinosi na plaće	123	1.533.170	969.268	1.634.603	1.036.462
4. Amortizacija	124	4.790.774	2.419.722	4.912.369	2.475.229
5. Ostali troškovi	125	3.193.096	2.240.145	2.504.424	1.472.516
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	33.919	23.601	25.221	12.728
III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	1.128.171	257.727	722.469	715.208
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	1.128.171	257.727	722.469	715.208
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	1.544.861	527.955	1.307.603	1.259.508
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	1.544.861	527.955	1.307.603	1.259.508
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	22.693.809	21.203.743	24.846.924	23.643.426
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	29.309.568	19.180.153	29.636.818	19.161.758
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	-6.615.759	2.023.590	-4.789.894	4.481.668
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	0	2.023.590	0	4.481.668
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	0	0	0
XII. POREZ NA DOBIT	151				
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	-6.615.759	2.023.590	-4.789.894	4.481.668
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	0	2.023.590	0	4.481.668
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	6.615.759	0	4.789.894	0

**IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda
u razdoblju 01.01.2018. do 30.06.2018.**

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	-4.789.894
2. Amortizacija	002	9.535.796	4.912.369
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003		18.356.880
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	188.737	0
5. Smanjenje zaliha	005		0
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006		
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	21.541.218	18.479.355
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	21.698	0
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009		12.114.290
3. Povećanje zaliha	010	15.337	506.773
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	5.918.156	2.589.865
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	5.955.191	15.210.928
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (007-012)	013	15.586.027	3.268.427
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		
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)	020	0	0
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021		
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023		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 FINACIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	027		
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028		
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	726.520
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	726.520
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (030-036)	037	0	0
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (036-030)	038	8.516.423	726.520
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	7.069.604	2.541.907
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	2.541.907
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043		
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	35.535.005	38.076.912



IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

od 01.01.2018 do 30.06.2018

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		
3. Rezerve iz dobiti	003	1.481.063	1.481.063
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	13.329.566	23.178.757
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	9.849.191	-4.789.894
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	243.763.926
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