



IZVJEŠĆE UPRAVE O POSLOVANJU DRUŠTVA

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

IZVJEŠĆE UPRAVE O POSLOVANJU DRUŠTVA

za razdoblje siječanj – ožujak 2014. godine

Makarska, travanj 2014. godine

S A D R Ž A J

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

1. Sažetak izvješća o poslovanju

- Ostvaren je ukupan prihod u visini od 1,390 milijuna kuna što je 28,5% manje u odnosu na isto razdoblje prošle godine.
- Poslovni prihodi iznose 1,221 milijuna kuna što je 28,1% manje u odnosu na isto razdoblje prošle godine. Smanjenje prihoda je posljedica razlike u realizaciji ostalih prihoda (nefakturirane najamnine) godišnjeg najma za Tenis centar.
- Financijski prihodi iznose 169 tisuća kuna i manji su u odnosu na isto razdoblje prošle godine za 31,5%. Najveći dio predstavljaju pozitivne tečajne razlike i kamate na sredstva na poslovnim računima.
- Ukupni rashodi iznose 9,296 milijuna kuna. U odnosu na isto razdoblje prošle godine ukupni rashodi manji su za 5,5%. što je rezultat smanjenja poslovnih i financijskih troškova u odnosu na prethodnu.
- Poslovni rashodi iznose 8,907 milijuna kuna što je u odnosu na isto razdoblje prošle godine 3,6% manje.
- Financijski rashodi iznose 389 tisuća kuna i manji su u odnosu na isto razdoblje prošle godine za 34,2% kao posljedica smanjenja salda glavnice i kamatnih stopa na dugoročne kredite i manjih negativnih tečajnih razlika.
- Gubitak razdoblja iznosi 7,906 milijuna kuna i veći je u odnosu na isto razdoblje prošle godine za 0,2%.

2. Financijski pokazatelji poslovanja

<u>POKAZATELJ</u>	<u>01-03. '12.</u>	<u>01.-03. '13.</u>
Koeficijent tekuće likvidnosti	1,23	1,90
Koeficijent zaduženosti	0,18	0,16
Ekonomičnost ukupnog poslovanja	0,20	0,15
Profitna stopa	-0,80	-0,85
Povrat na kapital	-0,04	-0,04

Pokazatelji likvidnosti i zaduženosti su solidni za ovaj period dok su pokazatelji ekonomičnosti, profitne stope i povrata na kapital loši jer poduzeće radi sezonski tako da u ovom periodu odražava neaktivnost.

3. Značajni poslovni događaji u obračunskom razdoblju

U proteklom razdoblju izvršena su ulaganja na renoviranju hotela Dalmacija u ugostiteljskom sadržaju – višenamjenska dvorana, restoran i wellness.

4. Značajniji poslovni događaji nakon proteka obračunskog razdoblja

Zbog globalne ekonomske krize i krize u Hrvatskoj, pažljivo se prate događanja na turističkim tržištima pa se prišlo iznalaženju dodatnih ušteda kako bi se ublažili efekti lošijeg poslovanja, kao i animiranje novih kupaca radi povećanja prihoda, a pogotovo stanje u Ukrajini.

5. Procjena neizvjesnosti i rizika

- Društvo je izloženo valutnim rizicima, odnosno promjene tečaja EUR, jer se najznačajniji dio prometa odvija sa kupcima u toj valuti, kao i kreditne obveze koje su također vezane uz valutnu klauzulu EUR.
- Društvo je izloženo kreditnom riziku zbog promjenjivih kamatnih stopa.
- Društvo je izloženo i riziku izostanka očekivanih prihoda i prodaje planiranih proizvoda i usluga zbog gospodarskih i političkih događaja u okruženju.
- Rizik opće nelikvidnosti povećava rizik naplate potraživanja od kupaca.

6. Izvješće o poslovanju

- U tekućem izvještajnom razdoblju ostvaren je ukupan prihod od 1,390 milijuna kuna, te ukupni rashodi u iznosu od 9,296 milijuna kuna, što je rezultiralo gubitkom razdoblja u iznosu od 7,906 milijuna kuna.
- U strukturi ukupnih prihoda poslovni prihodi sudjeluju sa 87,8% i financijski prihodi sa 12,2%. Izvanrednih prihoda nema.
- Poslovni rashodi iznose 8,907 milijun kuna što je 3,6% manje nego u istom razdoblju prošle godine. U strukturi ukupnih rashoda sudjeluju s 95,8%
- Materijalni troškovi iznose 2,169 milijuna kuna i manji su u odnosu na prošlu godinu u ovom periodu s najvećim utjecajem smanjenja troškova usluga.
- Troškovi osoblja iznose 3,832 milijuna kuna i manji su za 0,5% (19 tisuća kuna) u odnosu na prošlu godinu u ovom periodu.
- Troškovi amortizacije iznose 2.058 milijuna kuna i neznatno su veći u odnosu na prošlu godinu (2,009 milijuna kuna).
- Ostali troškovi i rashodi iznose 848 tisuće kuna i manji su za 1,7% u odnosu na isto prošlogodišnje razdoblje (863 tisuće kuna).
- Gubitak razdoblja iznosi 7,906 milijuna kuna i veći je u odnosu na prošlogodišnje isto razdoblje za 0,2%.

u 000 Kn

POZICIJA	I. - III. '13	I. - III. '14
POSLOVNI PRIHODI	1.698	1.221
FINANCIJSKI PRIHODI	246	169
IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	0	0
UKUPNI PRIHODI	1.944	1.390
POSLOVNI RASHODI	9.834	8.907
Materijalni troškovi	2.519	2.169
Troškovi osoblja	3.851	3.832
Amortizacija	2.009	2.058
Ostali troškovi	863	848
FINANCIJSKI RASHODI	591	389
IZVANREDNI - OSTALI RASHODI		
UKUPNI RASHODI	9.834	9.296
DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA		
GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA	7.890	7.906
POREZ NA DOBIT		
DOBIT RAZDOBLJA		
GUBITAK RAZDOBLJA	7.890	7.906

7. 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.

8. Zapošljavanje

Na dan 31.03.2014. društvo je imalo 140 zaposlenih. Na neodređeno vrijeme zaposleno je 138, a 2 na određeno vrijeme. Prošle godine u istom razdoblju bilo je 147 zaposlenih, od čega 145 na neodređeno vrijeme i 2 sezonska radnika.

U Makarskoj, 18.04.2014.

BILANCA

stanje na dan

31.03.2014

iznosi u tisućama kn

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
AKTIVA			
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001		
B) DUGOTRAJNA IMOVINA	002	236.490	233.084
I. NEMATERIJALNA IMOVINA	003	120	35
II. MATERIJALNA IMOVINA	004	232.835	229.747
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA	005	3.298	3.302
IV. POTRAŽIVANJA	006	237	
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	007		
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA	008	11.283	18.760
I. ZALIHE	009	1.155	510
II. POTRAŽIVANJA	010	2.540	3.455
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA	011	42	0
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	012	7.546	14.795
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	013		
E) GUBITAK IZNAD KAPITALA	014		
F) UKUPNO AKTIVA	015	247.773	251.844
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	016	40.553	49.802
PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE	017	201.628	209.652
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	018	223.894	223.894
II. KAPITALNE REZERVE	019		
III. REZERVE IZ DOBITI	020		
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	021		
V. ZADRŽANA DOBIT	022		
VI. PRENESENI GUBITAK	023	14.376	6.336
VII. DOBIT POSLOVNE GODINE	024		
VIII. GUBITAK POSLOVNE GODINE	025	7.890	7.906
IX. MANJINSKI INTERES	026		
B) REZERVIRANJA	027	1.174	1.004
C) DUGOROČNE OBVEZE	028	35.768	31.326
D) KRATKOROČNE OBVEZE	029	9.203	9.862
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	030		0
F) UKUPNO – PASIVA	031	247.773	251.844
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	032	40.553	49.802
DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)			
KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	033		
2. Pripisano manjinskom interesu	034		

RAČUN DOBITI I GUBITKA

za razdoblje

01.01.2014
31.03.2014

iznosi u tisućama kn

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjesečje	Kumulativno	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI	035	1.698	1.698	1.221	1.221
1. Prihodi od prodaje	036	1.631	1.631	1.186	1.186
2. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	037				
3. Ostali poslovni prihodi	038	67	67	35	35
II. POSLOVNI RASHODI	039	9.242	9.242	8.907	8.907
1. Smanjenje vrijednosti zaliha nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda	040				
2. Povećanje vrijednosti zaliha nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda	041				
3. Materijalni troškovi	042	2.519	2.519	2.169	2.169
4. Troškovi osoblja	043	3.851	3.851	3.832	3.832
5. Amortizacija	044	2.009	2.009	2.058	2.058
6. Ostali troškovi	045	833	833	810	810
7. Vrijednosno usklađivanje	046				
8. Rezerviranja	047				
9. Ostali poslovni rashodi	048	30	30	38	38
III. FINANCIJSKI PRIHODI	049	246	246	169	169
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	050	246	246		
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepov. poduzetnicima i drugim osobama	051			169	169
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	052				
4. Nerealizirani dobici (prihodi)	053				
5. Ostali financijski prihodi	054				
IV. FINANCIJSKI RASHODI	055	592	592	389	389
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	056				
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	057	592	592	389	389
3. Nerealizirani gubici (rashodi) financijske imovine	058				
4. Ostali financijski rashodi	059				
V. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	060	0	0	0	0
VI. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	061	0	0	0	0
VII. UKUPNI PRIHODI	062	1.944	1.944	1.390	1.390
VIII. UKUPNI RASHODI	063	9.834	9.834	9.296	9.296
IX. DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA	064	0	0	0	0
X. GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA	065	7.890	7.890	7.906	7.906
XI. POREZ NA DOBIT	066				
XII. DOBIT RAZDOBLJA	067				
XIII. GUBITAK RAZDOBLJA	068	7.890	7.890	7.906	7.906

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda

u razdoblju

01.01.2014

do

31.03.2014

iznosi u tisućama kn

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije poreza	073	-7.890	-7.906
2. Amortizacija	074	2.009	2.058
3. Povećanje kratkoročnih obveza	075	4.865	5.240
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	076	1.085	
5. Smanjenje zaliha	077		
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	078		
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti	079	69	-608
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	080		
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	081		14
3. Povećanje zaliha	082	194	102
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	083		
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti	084	194	116
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSL. AKTIVNOSTI	085	0	0
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSL. AKTIVNOSTI	086	125	724
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nemat. imovine	087		
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	088		
3. Novčani primici od kamata	089		
4. Novčani primici od dividendi	090		
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	091		
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti	092	0	0
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	093	1.732	2.685
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih fin. instrumenata	094		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	095		
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	096	1.732	2.685
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INV. AKTIVNOSTI	097	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INV. AKTIVNOSTI	098	1.732	2.685
NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih fin. instrumenata	099		
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, poz. i drugih posudbi	100	178	73
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	101		
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti	102	178	73
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	103		
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	104		
3. Novčani izdaci za financijski najam	105		
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	106		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	107		17
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti	108	0	17
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FIN. AKTIVNOSTI	109	178	56
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FIN. AKTIVNOSTI	110	0	0
Ukupno povećanje novčanog tijeka	111	178	56
Ukupno smanjenje novčanog tijeka	112	1.857	3.409
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	113	9.225	18.149
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	114	0	0
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	115	1.679	3.353
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	116	7.546	14.796

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

od **01.01.2014** do **31.03.2014**

iznosi u tisućama kn

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Povećanje	Smanjenje	Tekuće razdoblje
1	2	31.12. prethodne godine		3	4
1. Upisani kapital	117	223.894			223.894
2. Kapitalne rezerve	118				
3. Rezerve iz dobiti	119				
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	120	-14.376			-14.376
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	121	8.040		-7.906	134
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	122				
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	123				
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	124				
9. Ostala revalorizacija	125				
10. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno pos.	126				
11. Tekući i odgođeni porezi (dio)	127				
12. Zaštita novčanog tijeka	128				
13. Promjene računovodstvenih politika	129				
14. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	130				
15. Ostale promjene kapitala	131				
16. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala	132	217.558	0	-7.906	209.652
16a. Pripisano imateljima kapitala matice	133				
16b. Pripisano manjinskom interesu	134				

Direktor Društva:

Bepica Srzić, dipl. oec.



HOTELI MAKARSKA D.D.


IZJAVA

Izjavljujem da skraćeni set **financijskih izvješća** za period **siječanj - ožujak 2013.** 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 MAKARSKA D.D.

