



IZVJEŠĆE UPRAVE O POSLOVANJU DRUŠTVA

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

IZVJEŠĆE UPRAVE O POSLOVANJU DRUŠTVA

za razdoblje siječanj – ožujak 2017. godine

Makarska, travanj 2017. 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	4
4. Značajniji poslovni događaji nakon proteka obračunskog razdoblja	4
5. Procjena neizvjesnosti i rizika.....	4
6. Izvješće o poslovanju	5
7. Povezana društva.....	5
8. Zapošljavanje	6

1. Sažetak izvješća o poslovanju

- Ostvaren je ukupan prihod u visini od 1,490 milijuna kuna što je 8,9% manje u odnosu na isto razdoblje prošle godine.
- Poslovni prihodi iznose 619 tisuća kuna što je 38,1% u odnosu na isto razdoblje prošle godine. Ovako smanjeni poslovni prihodi su iz osnova naplate prihoda iz ranijih godina u 2016. godini i drugih manjih stavki.
- Financijski prihodi iznose 870 tisuća kuna i veći su u odnosu na isto razdoblje prošle godine. Gotovo cijeli iznos predstavljaju pozitivne tečajne razlike koje su prošle godine iznosile svega 8 tisuća kuna. Ostatak prihoda predstavljaju kamate na sredstva na poslovnim računima.
- Ukupni rashodi iznose 10,1 milijun kuna. U odnosu na isto razdoblje prošle godine ukupni rashodi veći su za 8,3%. na što su najvećim dijelom utjecale negativne tečajne razlike dok su poslovni troškovi manji nego prošle godine.
- Poslovni rashodi iznose 9,1 milijun kuna što je u odnosu na isto razdoblje prošle godine 1,3% manje.
- Financijski rashodi iznose 1.016,9 milijuna kuna i veći su u odnosu na isto razdoblje prošle godine, što je posljedica značajnih negativnih tečajnih razlika.
- Gubitak razdoblja iznosi 8,6 milijuna kuna i veći je u odnosu na isto razdoblje prošle godine za 12,0%.

2. Financijski pokazatelji poslovanja

EKONOMIČNOST	2016	2017
Ekonomičnost iz poslovanja (pos.prih/pos.rash)	0,18	0,07
Ekonomičnost financiranja (financ.prih/financ.rash)	0,06	0,86
Ukupna ekonomičnost (ukup.prih/ukup.rash)	0,17	0,15

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)	-4,72	-5,80

ZADUŽENOST		
Koeficijent zaduženosti (ukupne obveze/ukupna imov)	0,16	0,14
Koeficijent vlastitog financiranja (kapital/uk.imovina)	0,82	0,84
Koeficijent financiranja (Tuđi kapital/vlastiti)	0,19	0,16

FINANCIJSKA STABILNOST		
Stupanj pokrića I (Vlastiti kapital/Dugotrajna imov)	0,92	0,95
Stupanj pokrića II (Vlast.kap.+Dug.obv.)/Dugotr.imov.	1,24	1,23

LIKVIDNOST		
Likvidnost I (Novac/Kratkor.obveze)	1,75	1,93
Likvidnost II (Kratkor.potr./Kratkor.obveze)	1,94	2,10
Radni kapital (Kratkor.potr. - Kratkor. obveze u 000 Kn)	14151,55	17262,56

AKTIVNOST		
Koeficijent obrtaja obrt. Sredstava (Prihod/Aktiva)	0,06	0,05
Koeficijent obrtaja zaliha (Prihod/Zalihe)	2,86	1,03
Dani vezivanja zaliha	125,7	350,4
Koeficijent obrtaja potraživanja* (Prihod/Potraživanja)	0,7	0,3
Dani naplate potraživanja *	490	1203
Koeficijent obrtaja potraživanja**	4,5	5,7
Dani naplate potraživanja **	79	64

(* - iskrivljen podatak jer ne uzima u obzir predujmove)

(** - korigirano za predujmove)

Knjigovodstvena vrijednost dionice (Kn)	197,96	205,51
Tržišna vrijednost 31.03. (Kn)	245,00	285,01
Bruto dobit po dionici (Kn)	-6,89	-7,72
Bruto dobit po dionici (%) u odnosu na nomin.vrij. 200 Kn	-3,45%	-3,86%

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 vršena su određena ulaganja prije otvaranja hotela uoči turističke sezone. Najznačajnija ulaganja su popravak zatvorenog bazena, klima komora i dizala hotela Meteor.

Nadzorni odbor na svojoj sjednici od 10.03.2017. imenovao je novog predsjednika uprave Joška Lelasa dipl. oec. koji je na dužnost stupio 11.03.2017. godine.

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 na Bliskom istoku, izbjeglička kriza i opasnost od terorističkih napada.

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.
- Društvo kao dio političke zajednice je izloženo i političkim rizicima od međunarodnog terorizma što predstavlja značajnu opasnost ugrožavanja općeg poslovanja u turizmu.

6. Izvješće o poslovanju

- U tekućem izvještajnom razdoblju ostvaren je ukupan prihod od 1,49 milijuna kuna, te ukupni rashodi u iznosu od 10,129 milijuna kuna, što je rezultiralo gubitkom razdoblja u iznosu od 8,639 milijuna kuna.
- U strukturi ukupnih prihoda poslovni prihodi sudjeluju sa 41,5% te financijski prihodi sa 58,5%. Izvanrednih prihoda nema.
- Poslovni rashodi iznose 9,1 milijun kuna što je 1,3% manje nego u istom razdoblju prošle godine. U strukturi ukupnih rashoda sudjeluju s 89,96%
- Materijalni troškovi iznose 1,8 milijuna kuna i manji su u odnosu na prošlu godinu.
- Troškovi osoblja iznose 3,964 milijuna kuna i veći su za 1,6% u odnosu na prošlu godinu u ovom periodu.
- Troškovi amortizacije iznose 2.371 milijuna kuna i veći su u odnosu na prošlu godinu zbog stavljanja u otpis novonabavljenih sredstava.
- Ostali troškovi i poslovni rashodi iznose 962 tisuće kuna i manji su za 16% u odnosu na isto prošlogodišnje razdoblje (1,195 milijuna kuna).
- Gubitak razdoblja iznosi 8,639 milijuna kuna i veći je u odnosu na prošlogodišnji (7,716 milijuna Kn) za isto razdoblje za 12%.

PRIHODI I RASHODI

u 000 Kn

STAVKE PRIHODA I RASHODA	2016	2017	IND.17/16
I. POSLOVNI PRIHODI	1.628.302	619.622	38,1
III. FINANCIJSKI PRIHODI	7.527	870.444	11.564,3
VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	0	0	0,0
IX. UKUPNI PRIHODI	1.635.829	1.490.066	91,1
II. POSLOVNI RASHODI	9.231.491	9.112.509	98,7
IV. FINANCIJSKI RASHODI	120.606	1.016.906	843,2
VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	0	0	0,0
X. UKUPNI RASHODI	9.352.097	10.129.415	108,3
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA	-7.716.268	-8.639.349	112,0
XII. POREZ NA DOBIT	0	0	0,0
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	-7.716.268	-8.639.349	112,0

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 31.03.2017. društvo je imalo 214 zaposlenih. Na neodređeno vrijeme zaposleno je 144, a 77 na određeno vrijeme. Prošle godine u istom razdoblju bilo je 143 zaposlenih, od čega 140 na neodređeno vrijeme i 3 sezonska radnika.

Veći broj zaposlenih sezonaca je posljedica potreba saniranja šteta nakon vremenskih nepogoda i ranijeg otvaranja hotela, a primanja za stalno određenog broja radnika koji su dijelom i dugogodišnji sezonci je planska priprema za zamjenu radnika koji će otići u mirovinu.

U Makarskoj, 21.04.2017.

BILANCA			
stanje na dan		31.03.2017	
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001		
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)	002	241.341.792	241.062.655
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	10.172	3.680
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	10.172	3.680
3. Goodwill	006		
4. Predumovi za nabavu nematerijalne imovine	007		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008		
6. Ostala nematerijalna imovina	009		
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	237.434.534	237.049.825
1. Zemljište	011	68.386.217	68.386.217
2. Građevinski objekti	012	144.495.467	156.166.780
3. Postrojenja i oprema	013	5.561.255	6.205.329
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	5.258.623	4.512.228
5. Biološka imovina	015	477.531	549.307
6. Predumovi za materijalnu imovinu	016	0	0
7. Materijalna imovina u pripremi	017	13.205.629	1.099.214
8. Ostala materijalna imovina	018	49.812	130.750
9. Ulaganje u nekretnine	019		
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	3.367.304	3.440.324
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	3.130.100	3.130.100
2. Dani zajmovi povezanim poduzeticima	022		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	023		
4. Zajmovi dani poduzeticima u kojima postoje sudjelujući interesi	024		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	025	237.204	310.224
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	529.782	568.826
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	29.219.615	32.988.549
I. ZALIHE (036 do 042)	035	568.511	603.042
1. Sirovine i materijal	036	568.511	603.042
2. Proizvodnja u tijeku	037		
3. Gotovi proizvodi	038		
4. Trgovačka roba	039		
5. Predumovi za zalihe	040		
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041		
7. Biološka imovina	042		
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	2.215.630	2.071.066
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044		
2. Potraživanja od kupaca	045	854.088	499.510
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047		
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	1.361.542	1.571.556
6. Ostala potraživanja	049		
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	2.700	0
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051		
2. Dani zajmovi povezanim poduzeticima	052		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	053		
4. Zajmovi dani poduzeticima u kojima postoje sudjelujući interesi	054		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	055		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056		
7. Ostala financijska imovina	057	2.700	0



TROMJESEČNO IZVJEŠĆE UPRAVE O POSLOVANJU
DRUŠTVA HOTELI MAKARSKA d.d.

IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI	058	26.432.774	30.314.441
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059		
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	270.561.407	274.051.204
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061	48.453.370	47.144.245
PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	221.615.222	230.065.280
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	0	543.749
1. Zakonske rezerve	066		543.749
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	5.437.490	14.266.880
1. Zadržana dobit	073	7.817.924	14.266.880
2. Preneseni gubitak	074	2.380.434	0
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	-7.716.268	-8.639.349
1. Dobit poslovne godine	076		
2. Gubitak poslovne godine	077	7.716.268	8.639.349
VII. MANJINSKI INTERES	078		
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	6.184.745	6.389.674
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080	1.091.453	1.101.165
2. Rezerviranja za porezne obveze	081		
3. Druga rezerviranja	082	5.093.292	5.288.509
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	27.693.374	21.870.260
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	27.693.374	21.870.260
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	15.068.066	15.725.990
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	119.317	41.597
4. Obveze za predujmove	097	8.431.680	11.118.666
5. Obveze prema dobavljačima	098	4.365.708	2.091.189
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	1.007.164	1.346.566
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	1.144.197	1.127.972
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103		
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104		
12. Ostale kratkoročne obveze	105		0
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106		
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	270.561.407	274.051.204
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108	48.453.370	47.144.245

RAČUN DOBITI I GUBITKA

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativ no	Tromjeseč je	Kumulativ no	Tromjeseč je
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	1.628.302	1.628.302	619.622	619.622
1. Prihodi od prodaje	112	839.525	839.525	526.151	526.151
2. Ostali poslovni prihodi	113	788.777	788.777	93.471	93.471
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	9.231.491	9.328.627	9.112.509	9.112.509
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115				
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	1.893.319	1.990.455	1.813.293	1.813.293
a) Troškovi sirovina i materijala	117	1.096.352	1.096.352	912.086	912.086
b) Troškovi prodane robe	118				
c) Ostali vanjski troškovi	119	796.967	894.103	901.207	901.207
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	3.900.377	3.900.377	3.964.895	3.964.895
a) Neto plaće i nadnice	121	2.391.631	2.391.631	2.497.295	2.497.295
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	952.036	952.036	903.698	903.698
c) Doprinosi na plaće	123	556.710	556.710	563.902	563.902
4. Amortizacija	124	2.243.033	2.243.033	2.371.052	2.371.052
5. Ostali troškovi	125	1.049.749	1.049.749	412.951	412.951
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	145.013	145.013	550.318	550.318
III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	7.527	7.527	870.444	870.444
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	7.527	7.527	870.444	870.444
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134				
4. Nerealizirani dobici (prihodi) od financijske imovine	135				
5. Ostali financijski prihodi	136				
IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	120.605	120.605	1.016.906	1.016.906
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	120.605	120.605	1.016.906	1.016.906
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	1.635.829	1.635.829	1.490.066	1.490.066
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	9.352.096	9.449.232	10.129.415	10.129.415
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	-7.716.267	-7.813.403	-8.639.349	-8.639.349
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	-7.716.267	-7.813.403	-8.639.349	-8.639.349
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	0	0	0	0
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	7.716.267	7.813.403	8.639.349	8.639.349

**IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda
u razdoblju 01.01.2017. do 31.03.2017.**

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije poreza	001	11.788.935	-8.639.349
2. Amortizacija	002	9.242.228	2.371.052
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	0	11.959.833
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	372.589	0
5. Smanjenje zaliha	005	0	0
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	211.929	
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	21.615.681	5.691.536
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	4.441.079	0
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	0	928.030
3. Povećanje zaliha	010	17.724	202.596
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	2.467.388	2.360.820
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	6.926.191	3.491.446
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (007-012)	013	14.689.490	2.200.090
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	2.700	
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)	020	2.700	0
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	14.720.876	
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023	73.020	
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024	14.793.896	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	14.791.196	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	2.941.327	
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029		
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	2.941.327	0
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031		351.050
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	0	351.050
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (030-036)	037	2.941.327	0
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (036-030)	038	0	351.050
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	2.839.621	1.849.040
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	0	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	25.626.009	28.465.401
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	2.839.621	1.849.040
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	0	
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	28.465.630	30.314.441

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

za razdoblje od 01.01.2017 do 31.03.2017

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		543.749
3. Rezerve iz dobiti	003		
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	-2.380.434	14.266.880
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	7.817.924	-8.639.349
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	229.331.490	230.065.280
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		

Stavke koje umanjuju kapital upisuju se s negativnim predznakom
Podaci pod AOP oznakama 001 do 009 upisuju se kao stanje na datum bilance

Direktor društva:

Joško Lelas, dipl. oec.

HOTELI MAKARSKA D.D

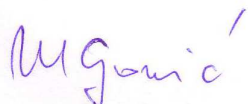


IZJAVA

Izjavljujem da skraćeni set **financijskih izvješća** za period **siječanj - ožujak 2017.** 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.

