



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
S KONSOLIDACIJOM
za razdoblje siječanj – rujan 2017. godine**

S A D R Ž A J

1. Sažetak izvješća o poslovanju	2
2. Financijska izvješća o poslovanju	4
3. Financijski pokazatelji poslovanja	9
4. Značajni poslovni događaji u obračunskom razdoblju	10
5. Značajniji poslovni događaji nakon proteka obračunskog razdoblja.....	10
6. Procjena neizvjesnosti i rizika	10
7. Povezana društva	10
8. Zapošljavanje	11
Izjava odgovornih osoba za sastavljanje izvješća	12
Konsolidirana financijska izvješća	13

1. Sažetak izvješća o poslovanju

- U prvih devet mjeseci 2017 godine u sva tri hotela ostvareno je 213.166 noćenja, što je 1,1% više u odnosu na 2016. godinu i ostvarenih 209.710 noćenja, a ujedno i više od planiranih 207.500 noćenja.
- Ukupan prihod iznosi 70,9 milijuna kuna u odnosu na prošlogodišnjih 67,9 milijun kuna, što je porast od 4,4%. Plan za kumulativno 9 mjeseci bio je 66,6 milijuna kuna.
- U strukturi Ukupnih prihoda, poslovni prihodi iznose 68,8 milijuna kuna što je 3,1% više u odnosu na isto razdoblje prošle godine (66,7 milijuna kuna). Prosječna vrijednost poslovnih prihoda po noćenju iznosi 323 kune u odnosu na prošlu godinu kada je bila 317 kuna.
- Financijski prihodi iznose 2,076 milijuna kuna, što se skoro u cijelosti odnosi na iznos pozitivnih tečajnih razlika jer kamate na sredstva po računima i zatezne kamate na potraživanja iznose 140 kuna. U odnosu na prošlu godinu (1,159 milijuna kuna), ovo čini značajnu razliku. Značajan rast tečajnih razlika posljedica je porasta vrijednosti deviznih iznosa na poslovnom računu i vrijednosti potraživanja od kupaca koja su fakturirana u stranoj valuti.
- Ukupni rashodi za prvih devet mjeseci iznose 70,9 milijuna kuna. U odnosu na isto razdoblje prošle godine (67,9 milijuna kuna) ukupni rashodi veći su za 4,4%. Plan za prvih devet mjeseci bio je 66,6 milijuna kuna.
- Poslovni rashodi iznose 48,7 milijuna kuna što je u odnosu na isto razdoblje prošle godine (46,7 milijuna kuna) odnosno 4,3% više. Za prvih šest mjeseci planirano je značajno više (49,8 milijuna kuna) pa je s ovog osnova ostvarena ušteda od 1,1 milijuna kuna).

Analitički poslovni rashodi su:

- a. Materijalni troškovi (troškovi sirovina i materijala te usluge) kao dio poslovnih rashoda neznatno su veći u odnosu na prošlu godinu, koji su u korelaciji s brojem ostvarenih usluga i prihoda s tim da je utrošak materijala manji u odnosu na prošlu godinu, dok su usluge nešto veće.

- b. Troškovi osoblja porasli za 5,5% u odnosu na prošlu godinu zbog rasta plaća, ali i većeg broja radnika za prvih 9 mjeseci (pokazatelj broja radnika/sati). Ovi troškovi još uvijek su manji nego je planirano za 2,9%
 - c. Obračunski trošak amortizacije je veći od prošlogodišnjeg iznosa zbog ulaganja koja su realizirana u dugotrajnu imovinu.
 - d. Ostali troškovi (nematerijalni rashodi) iznose 7,2 milijuna kuna i veći su u odnosu na prošlu godinu za 5,0% (6,9 milijuna kuna). Glavnina udjela ovih troškova odnosi se na provizije turističkih agencija, bankarske provizije, TV pretplatu, animaciju gostiju i autorske honorare, doprinose lokalnoj samoupravi, zaštitu na radu te otpremnine radnika koji su otišli u mirovinu (879 tisuća kuna) u odnosu na prošlogodišnjih 341 tisuću kuna).
- Financijski rashodi iznose 2,4 milijuna kuna. Od toga 1,9 milijuna kuna čine negativne tečajne razlike, a 527 tisuća kuna se odnosi na kamate na dugoročne kredite i kamate iz poslovanja. U odnosu na isto razdoblje prošle godine ovi rashodi su veći za 37% (1,8 milijuna kuna) što je posljedica značajnog iznosa negativnih tečajnih razlika ove godine koje su obračunate na ostatak glavnice dugoročnih kredita.
 - Bruto dobit razdoblja iznosi 19,675 milijuna kuna i veći je u odnosu na isto razdoblje prošle godine (19,387 milijuna kuna) za 1,5% što je posljedica većih prihoda i prethodno navedenih povećanja troškova po stavkama koje su obrazložene..

Na slijedećoj stranici je prikaz financijskog izvješća Računa dobiti i gubitka s usporedbom plana za 2017. godinu i izračunatim indeksima tekuće godine u odnosu na prošlu godinu (TG/PG) i u odnosu na plan (TG/PL)



2. Financijska izvješća o poslovanju

Račun dobiti i gubitka na dan 30.09.2017.

Naziv pozicije	Preth.godina	Tekuća godina	Plan 2017	Ind.TG/PG	Ind. G/PL
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	66.728.292	68.783.453	66.612.083	103,1	103,3
1. Prihodi od prodaje	65.780.855	68.552.416	66.612.083	104,2	102,9
2. Ostali poslovni prihodi	947.437	231.037	0	24,4	#DIV/0!
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	46.716.851	48.739.969	49.846.991	104,3	97,8
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda					
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	16.677.410	16.850.541	19.582.016	101,0	86,1
a) Troškovi sirovina i materijala	12.023.819	11.964.905	12.358.520	99,5	96,8
b) Troškovi prodane robe					
c) Ostali vanjski troškovi	4.653.591	4.885.636	7.223.496	105,0	67,6
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	17.243.689	18.190.184	18.742.550	105,5	97,1
a) Neto plaće i nadnice	10.768.519	11.560.665	18.742.550	107,4	61,7
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	4.017.629	4.048.644		100,8	0,0
c) Doprinosi na plaće	2.457.541	2.580.875		105,0	0,0
4. Amortizacija	6.867.317	7.210.153	7.234.480	105,0	99,7
5. Ostali troškovi	5.436.759	6.348.462	4.287.945	116,8	148,1
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	0	0	0	0,0	-
7. Rezerviranja	0	0	0		
8. Ostali poslovni rashodi	491.676	140.629	0	28,6	-
III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)	1.159.186	2.076.872	0	179,2	-
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduz.	0				
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepov. Pod.i dr. os.	1.159.186	2.076.872	0	179,2	-
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	0				
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	0				
5. Ostali financijski prihodi	0				
IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141)	1.784.232	2.445.140	601.573	137,0	406,5
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	0				
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepov. poduzetnicima i dr. os.	1.784.232	2.445.140	601.573	137,0	406,5
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	0				
4. Ostali financijski rashodi	0				
V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA					
VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA					
VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI					
VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI					
IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)	67.887.478	70.860.325	66.612.083	104,4	106,4
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	48.501.083	51.185.109	50.448.564	105,5	101,5
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	19.386.395	19.675.216	16.163.519	101,5	121,7
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	19.386.395	19.675.216	16.163.519	101,5	121,7
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	0	0	0	0,0	-
XII. POREZ NA DOBIT	0				
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	19.386.395	19.675.216	16.163.519	101,5	121,7
1. Dobit razdoblja (149-151)	19.386.395	19.675.216	16.163.519	101,5	121,7
2. Gubitak razdoblja (151-148)	0	0	0	0,0	-



PRIVREMENO IZVJEŠĆE UPRAVE O POSLOVANJU DRUŠTVA

BILANCA
stanje na dan 30.09.2017.

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	241.093.887	238.448.476
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	4.603	3.120
1. Izdaci za razvoj	004	0	
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i usl. marke, softver i ost. pr.	005	4.603	3.120
3. Goodwill	006	0	
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007	0	
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	0	
6. Ostala nematerijalna imovina	009	0	
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	237.080.134	234.436.206
1. Zemljište	011	68.386.217	68.386.217
2. Građevinski objekti	012	156.856.851	154.758.157
3. Postrojenja i oprema	013	5.272.770	5.934.533
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	5.139.275	4.114.888
5. Biološka imovina	015	564.989	517.942
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	198.963	0
7. Materijalna imovina u pripremi	017	530.320	593.720
8. Ostala materijalna imovina	018	130.749	130.749
9. Ulaganje u nekretnine	019	0	
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	3.440.324	3.440.324
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	3.062.300	3.096.200
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	378.024	344.124
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	568.826	568.826
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	30.008.883	54.099.544
I. ZALIHE (036 do 042)	035	400.446	827.034
1. Sirovine i materijal	036	400.446	827.034
2. Proizvodnja u tijeku	037	0	
3. Gotovi proizvodi	038	0	
4. Trgovačka roba	039	0	
5. Predujmovi za zalihe	040	0	
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041	0	
7. Biološka imovina	042	0	
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	1.143.036	13.708.019
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	17.471	
2. Potraživanja od kupaca	045	908.126	11.175.913
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046	0	
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	0	0
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	217.210	2.532.106
6. Ostala potraživanja	049	229	
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	0	0
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051	0	
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052	0	
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	053	0	
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	054	0	
5. Ulaganja u vrijednosne papire	055	0	
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056	0	
7. Ostala financijska imovina	057	0	0
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	058	28.465.401	39.564.491
D) PLAĆENI TR. BUD. RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	0	
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	271.102.770	292.548.020
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061	47.521.152	47.796.763

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	238.704.630	258.379.845
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	543.749	1.481.063
1. Zakonske rezerve	066	543.749	1.481.063
2. Rezerve za vlastite dionice	067	0	
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	068	0	
4. Statutarne rezerve	069	0	
5. Ostale rezerve	070	0	
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071	0	
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	072	4.893.741	13.329.566
1. Zadržana dobit	073	4.893.741	13.329.566
2. Preneseni gubitak	074	0	0
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	9.373.140	19.675.216
1. Dobit poslovne godine	076	9.373.140	19.675.216
2. Gubitak poslovne godine	077	0	0
VII. MANJINSKI INTERES	078	0	0
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	6.410.673	6.341.674
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080	1.122.164	1.053.165
2. Rezerviranja za porezne obveze	081	0	
3. Druga rezerviranja	082	5.288.509	5.288.509
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	22.221.310	18.296.158
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084	0	
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085	0	
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	22.221.310	18.296.158
4. Obveze za predujmove	087	0	
5. Obveze prema dobavljačima	088	0	
6. Obveze po vrijednosnim papirima	089	0	
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudj.interesi	090	0	
8. Ostale dugoročne obveze	091	0	
9. Odgođena porezna obveza	092	0	
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	093	3.766.157	9.530.343
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	0	
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095	0	
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	260.921	49.097
4. Obveze za predujmove	097	541.030	1.254.657
5. Obveze prema dobavljačima	098	356.114	4.390.529
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099	0	
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100	0	
8. Obveze prema zaposlenicima	101	1.246.338	1.694.278
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	1.351.754	2.141.782
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103	0	
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104	10.000	
12. Ostale kratkoročne obveze	105	0	0
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TR. I PRIHOD BUD. RAZDOBLJA	106	0	
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	271.102.770	292.548.020
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108	47.521.152	47.796.763

IZVJEŠĆE O NOVČANOM TOKU NA DAN 30.09.2017.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije poreza	001	11.788.935	19.675.216
2. Amortizacija	002	9.242.228	7.210.153
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	0	5.764.186
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	32.649.555
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	4.441.079	0
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	0	12.564.983
3. Povećanje zaliha	010	17.724	426.588
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	2.467.617	4.633.742
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	6.926.420	17.625.313
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (007-012)	013	14.689.261	15.024.242
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	0
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	0
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023	73.020	0
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 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	2.941.327	0
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		3.925.152
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	3.925.152
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (030-036)	037	2.941.327	0
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (036-030)	038	0	3.925.152
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	2.839.392	11.099.090
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	2.839.392	11.099.090
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043		0
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	28.465.401	39.564.491

IZVJEŠĆE O PROMJENAMA KAPITALA
za razdoblje od 01.01.2017 do 30.09.2017

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		
3. Rezerve iz dobiti	003		
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	4.893.741	13.329.566
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	9.373.140	19.675.216
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	238.160.881	256.898.782
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

3. Financijski pokazatelji poslovanja

NA DAN:	30.09.	
EKONOMIČNOST	2016	2017
Ekonomičnost iz poslovanja (pos.prih/pos.rash)	1,43	1,41
Ekonomičnost financiranja (financ.prih/financ.rash)	0,65	0,85
Ukupna ekonomičnost (ukup.prih/ukup.rash)	1,40	1,38
Poslovni prihod/noćenje (u Kn)	316,7	322,7
Poslovni rashod/noćenje (u Kn)	221,7	228,6
Bruto plaća/zaposleni (u Kn)	8.157	8.359
Poslovni prihod/zaposleni (u Kn)	31.565	31.610
RENTABILNOST		
Rentabilnost imovine (bto dobit/imovina)	0,07	0,07
Rentabilnost kapitala (bto dobit/kapital)	0,08	0,08
Rentabilnost prometa (bto dobit/ukup.prih)	0,29	0,28
ZADUŽENOST		
Koeficijent zaduženosti (ukupne obveze/ukupna imov)	0,10	0,10
Koeficijent vlastitog financiranja (kapital/uk.imovina)	0,88	0,88
Koeficijent financiranja (Tuđi kapital/vlastiti)	0,11	0,11
FINANCIJSKA STABILNOST		
Stupanj pokrića I (Vlastiti kapital/Dugotrajna imov)	0,99	1,08
Stupanj pokrića II (Vlast.kap.+Dug.obv.)/Dugotr.imov.	1,22	1,30
LIKVIDNOST		
Likvidnost I (Novac/Kratkor.obveze)	7,56	4,15
Likvidnost II (Kratkor.potr./Kratkor.obveze)	7,97	5,68
Radni kapital (Kratkor.potr. - Kratkor. obveze u 000 Kn)	26.243	44.569
AKTIVNOST		
Koeficijent obrtaja obrt. Sredstava (Prihod/Aktiva)	2,26	1,31
Koeficijent obrtaja zaliha (Prihod/Zalihe)	166,63	83,17
Dani vezivanja zaliha	2,2	4,3
Koeficijent obrtaja potraživanja* (Prihod/Potraživanja)	58,4	5,0
Dani naplate potraživanja *	6	72
Koeficijent obrtaja potraživanja**	58,9	5,1
Dani naplate potraživanja **	6	70
(* - iskivljen podatak jer ne uzima u obzir predujmove i usporedba je kraja godine i 9 mjeseci)		
(** - korigirano za predujmove, a razlika je zbog bilance na kraju godine i bilance za 9 mjeseci)		
FIZIČKI POKAZATELJI		
Broj ostvarenih usluga (noćenja)	210.709	213.166
Broj zaposlenih (kumulativ)	2.114	2.176
Knjigovodstvena vrijednost dionice (Kn)	213,23	230,81
Vrijednost dionice na dan 30.09. (ZSE)	289,00	300,00
Tržišna kapitalizacija dionice (P/B)	135,5%	130,0%
Tržišna vrijednost društva (u 000 Kn)	323.527	335.841
Bruto dobit po dionici (Kn)	17,32	17,58
Bruto dobit po dionici (%) u odnosu na nomin.vrij. 200 Kn	8,66%	8,79%

*- zadnja cijena dionice na ZSE je 310,00 na dan 13.10.2017.

Svi pokazatelji za ovaj period su solidni, ali je važno znati da poduzeće radi sezonski tako da će konačni rezultati pokazatelja biti nešto manji.

4. Značajni poslovni događaji u obračunskom razdoblju

Nije bilo značajnih poslovnih događaja u obračunskom razdoblju.

5. Značajniji poslovni događaji nakon protoka obračunskog razdoblja

Pažljivo se prate događanja na turističkim tržištima pa se prišlo iznalaženju dodatnih ušteda, dodatnog oglašavanja i prodaje kapaciteta kako bi se moglo privući dodatne goste koji zbog političkih prilika neće otići u zemlje sjeverne Afrike i susjedne mediteranske zemlje, čime bi se poboljšalo poslovanje.

Općenito bolji pokazatelji poslovanja ove turističke sezone koji se mogu čuti u javnosti nisu razlog za opuštanje, te zbog toga treba pažljivo prikupljati podatke i ući u planiranje iduće poslovne 2018. godine.

6. Procjena neizvjesnosti i rizika

- Društvo je izloženo valutnim rizicima, odnosno promjenama tečaja EUR, jer se najznačajniji dio prometa odvija sa kupcima u toj valuti kao i kreditne obveze koje su nominirane u EUR.
- Društvo je izloženo kreditnom riziku zbog promjenjivih kamatnih stopa.
- 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.
- Zbog opće nelikvidnosti povećan je i rizik naplate potraživanja od kupaca što se prati s posebnom pažnjom i poduzimaju mjere za naplatu potraživanja.
- Također značajan rizik predstavlja i terorizam kao faktor sigurnosti što bi se svakako negativno odrazilo na poslovanje.

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 30.09.2017. društvo je imalo 317 zaposlenih. Od toga je bilo stalno 150 i 167 sezonska radnika. U odnosu na prošlu godinu kada bilo je 312 ukupno zaposlenih, od čega 151 stalnih i 161 sezonskih radnika.

Za Hoteli Makarska d.d.

Direktor Društva:

Direktor društva:

Joško Lelas, dipl. oec.

HOTELI MAKARSKA D.D



U Makarskoj, 18.10.2017.

IZJAVA

Izjavljujemo da skraćeni set **privremenih financijskih izvješća** za period siječanj rujan 2016. 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.



BILANCA KONSOLIDIRANO
stanje na dan 30.09.2017.

Obveznik: HOTELI MAKARSKA D.D.			
Naziv pozicije	AOP	Prethodno	Tekuće

1	oznaka	razdoblje	razdoblje
	2	3	4
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001		
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)	002	247.402.146	251.318.698
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	6.296	4.813
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	6.296	4.813
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	246.482.900	250.400.935
1. Zemljište	011	71.173.581	69.361.798
2. Građevinski objekti	012	159.309.522	159.252.616
3. Postrojenja i oprema	013	8.861.036	16.212.378
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	5.690.096	4.315.632
5. Biološka imovina	015	564.989	517.942
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	198.963	
7. Materijalna imovina u pripremi	017	553.964	609.820
8. Ostala materijalna imovina	018	130.749	130.749
9. Ulaganje u nekretnine	019		
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	344.124	344.124
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021		
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	344.124	344.124
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	568.826	568.826
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	32.678.916	59.636.453
I. ZALIHE (036 do 042)	035	685.425	1.168.004
1. Sirovine i materijal	036	685.425	1.168.004
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	3.066.270	17.961.218
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044		319.807
2. Potraživanja od kupaca	045	2.417.890	13.690.589
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		1.367.792
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	336.518	
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	311.862	2.583.030
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	28.927.221	40.507.231
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	12.463	17.314
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	280.093.525	310.972.465

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	245.847.954	266.160.824

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	543.749	1.481.063
1. Zakonske rezerve	066	543.749	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	7.298.960	14.346.427
1. Zadržana dobit	073	7.298.960	14.346.427
2. Preneseni gubitak	074		
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	9.503.458	21.831.547
1. Dobit poslovne godine	076	9.503.458	21.831.547
2. Gubitak poslovne godine	077		
VII. MANJINSKI INTERES	078	4.607.787	4.607.787
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	6.410.673	6.341.674
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080	1.122.164	1.053.165
2. Rezerviranja za porezne obveze	081		
3. Druga rezerviranja	082	5.288.509	5.288.509
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	23.687.387	27.330.970
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	23.687.387	27.330.970
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	4.147.511	11.138.997
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094		0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095		0
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	260.922	350.330
4. Obveze za predujmove	097	537.479	1.254.657
5. Obveze prema dobavljačima	098	421.974	4.918.220
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099		0
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		304.798
8. Obveze prema zaposlenicima	101	1.547.091	2.164.599
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	1.380.045	2.141.782
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103		0
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104		4.611
12. Ostale kratkoročne obveze	105		0
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106		
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	280.093.525	310.972.465
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108		
DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)			
A) KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109	224.029.372	232.809.061
2. Pripisano manjinskom interesu	110	4.501.163	4.607.787

RAČUN DOBITI I GUBITKA KONSOLIDIRANO
u razdoblju 01.01.2017. do 30.09.2017.

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	74.432.135	43.248.290	77.399.036	44.245.244
1. Prihodi od prodaje	112	73.439.354	43.219.502	76.964.262	44.161.881
2. Ostali poslovni prihodi	113	992.781	28.788	434.774	83.363
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	52.921.273	17.451.976	55.007.627	17.811.183
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115		0		
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	19.246.342	6.774.605	19.372.973	6.780.893
a) Troškovi sirovina i materijala	117	14.079.883	5.224.460	13.957.614	5.215.296
b) Troškovi prodane robe	118	0	0	0	0
c) Ostali vanjski troškovi	119	5.166.459	1.550.145	5.415.359	1.565.597
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	19.887.224	5.784.675	20.908.308	6.028.083
a) Neto plaće i nadnice	121	12.457.568	3.632.330	13.336.789	3.839.971
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	4.583.156	1.338.244	4.591.738	1.347.763
c) Doprinosi na plaće	123	2.846.500	814.101	2.979.781	840.349
4. Amortizacija	124	7.618.997	1.868.363	7.940.053	1.932.779
5. Ostali troškovi	125	5.660.622	2.953.830	6.631.386	2.971.100
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	0	0	0	0
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127	0	0		
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	0	0		
7. Rezerviranja	129	0	0		
8. Ostali poslovni rashodi	130	508.088	70.503	154.907	98.328
III. FINANIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	1.175.077	1.111.070	2.088.912	939.314
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	132	0	0		
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	133	1.175.077	1.111.070	2.088.912	939.314
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134	0	0		
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135	0	0		
5. Ostali financijski prihodi	136	0	0		
IV. FINANIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	1.861.652	1.451.812	2.648.773	785.730
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138	0	0		
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	139	1.861.652	1.451.812	2.648.773	785.730
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140	0	0		
4. Ostali financijski rashodi	141	0	0		
V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	142		0		
VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	143		0		
VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	144		0		
VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	145		0		
IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)	146	75.607.212	44.359.360	79.487.948	45.184.558
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	54.782.925	18.903.788	57.656.400	18.596.913
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	20.824.287	25.455.572	21.831.548	26.587.645
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	20.824.287	25.455.572	21.831.548	26.587.645
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	0	0	0
XII. POREZ NA DOBIT	151				
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	20.824.287	25.455.572	21.831.548	26.587.645
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	20.824.287	25.455.572	21.831.548	26.587.645
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	0	0	0	0

DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)

XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA

1. Pripisana imateljima kapitala matice	155	20.177.236	25.299.501	20.861.199	26.423.263
2. Pripisana manjinskom interesu	156	647.051	156.071	970.349	164.382

IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)					
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157	20.824.287	25.455.572	21.831.548	26.587.645
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)	158	0	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				
III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA	166				
IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (158-166)	167	0	0	0	0
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)	168	20.824.287	25.455.572	21.831.548	26.587.645
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)					
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169	20.177.236	25.299.501	20.861.199	26.423.263
2. Pripisana manjinskom interesu	170	647.051	156.071	970.349	164.382

 IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA - KONSOLIDIRANO
 za razdoblje od 1.1.2017 do 30.9.2017

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		
3. Rezerve iz dobiti	003	543.749	1.481.063
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	7.298.960	14.346.427
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	9.503.458	21.831.547
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	241.240.167	261.553.037
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	9.503.458	20.861.199
17 b. Pripisano manjinskom interesu	019	106.624	970.349

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	12.091.067	21.831.548
2. Amortizacija	002	10.216.056	7.940.053
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003		6.991.486
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004		
5. Smanjenje zaliha	005		
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006		
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	22.307.123	36.763.087
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	4.311.307	
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	134.371	14.894.948
3. Povećanje zaliha	010	129.427	482.579
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	2.346.074	1.592.528
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	6.921.179	16.970.055
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (007-012)	013	15.385.944	19.793.032
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	89.312	
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	229.680	
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)	020	318.992	0
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	15.086.359	11.856.605
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023		
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024	15.086.359	11.856.605
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (020-024)	025	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (024-020)	026	14.767.367	11.856.605
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	2.132.830	3.643.583
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029		
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	2.132.830	3.643.583
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031		
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	0
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (030-036)	037	2.132.830	3.643.583
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (036-030)	038	0	0
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	2.751.407	11.580.010
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	0	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	26.175.814	28.927.221
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	2.751.407	11.580.010
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043		
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	28.927.221	40.507.231