



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

PRIVREMENI IZVJEŠTAJ UPRAVE O POSLOVANJU DRUŠTVA

za razdoblje siječanj – prosinac 2017. godine

S A D R Ž A J

1. Ograde prilikom sastavljanja privremenog izvješća	3
2. Sažetak izvješća o poslovanju	4
3. Pokazatelji poslovanja.....	7
4. Značajni poslovni događaji u obračunskom razdoblju	8
5. Značajniji poslovni događaji nakon proteka obračunskog razdoblja.....	8
6. Procjena neizvjesnosti i rizika	8
7. Povezana društva	9
8. Zapošljavanje	9
9. Financijska izvješća	11

1. Ograde prilikom sastavljanja privremenog izvješća

U trenutku sastavljanja privremenog tromjesečnog izvješća za 4. kvartal nisu završena sva knjiženja.

Prvenstveno se to odnosi na stavke koje će u konačnom godišnjem izvješću odstupati od ovdje iskazanih i to:

U Računu dobiti/gubitka za 2017.:

- Amortizacija
- Rezerviranja
- Nije iskazan porez na dobit

U Bilanci:

- Vrijednost dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine
- Neto dobit
- Kratkoročne obveze (porez na dobit)
- Rezerviranja za otpremnine i jubilarne nagrade

2. Sažetak izvješća o poslovanju

- U 2017. godini u sva tri hotela ostvareno je 234.914 noćenja, što je 1% više u odnosu na 2016. godinu i ostvarenih 232.571 noćenja, a ujedno i više od planiranih 228.600 noćenja.
- Ukupan prihod iznosi 78,3 milijuna kuna u odnosu na prošlogodišnjih 74,6 milijun kuna, što je porast od 4,9%. Plan za 2017. godinu bio je 72,4 milijuna kuna. U planu nisu bile pozitivne tečajne razlike.
- U strukturi Ukupnih prihoda, poslovni prihodi iznose 75,9 milijuna kuna što je 4,0% više u odnosu na prošlu godinu (72,9 milijuna kuna). Prosječna vrijednost poslovnih prihoda po noćenju iznosi 323,1 kunu dok je prošle godine iznosio 313,8 kuna.
- Financijski prihodi iznose 2,4 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 192 kune. U odnosu na prošlu godinu (1,6 milijuna kuna) iznos tečajnih razlika je puno veći. 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 u 2017. godini iznose 65,7 milijuna kuna. U odnosu na isto razdoblje prošle godine (62,8 milijuna kuna) veći su za 4,6%. Plan za 2017. godinu bio je 61,9 milijuna kuna. U plan nisu bile uključene negativne razlike.
- Poslovni rashodi iznose 62,9 milijuna kuna što je u odnosu na isto razdoblje prošle godine (60,3 milijuna kuna) odnosno 4,3% više. Planirano je 61,2 milijuna kuna.

Analitički poslovni rashodi su:

- a. Materijalni troškovi (troškovi sirovina i materijala te usluge) kao dio poslovnih rashoda neznatno su veći (1,2%) u odnosu na prošlu godinu što je u korelaciji s većim brojem ostvarenih usluga i prihoda s tim da je utrošak materijala manji u odnosu na prošlu godinu, dok su prihodi od usluga značajnije veći.

- b. Troškovi osoblja porasli za 5,4% u odnosu na prošlu godinu zbog rasta plaća, ali i većeg broja radnika (pokazatelj broja radnika/sati u tablici na kraju). Troškovi su u korelaciji s planom od 24,5 milijuna kuna.
- c. Obračunski trošak amortizacije je veći od prošlogodišnjeg iznosa zbog ulaganja koja su realizirana u dugotrajnu imovinu.
- d. Ostali troškovi i ostali rashodi (nematerijalni rashodi) iznose 8,6 milijuna kuna i veći su u odnosu na prošlu godinu za 10,1% (7,9 milijuna kuna). Veliki udio ovih troškova odnosi se na troškove agencijskih provizija, animaciju gostiju, TV pretplate, komunalne doprinose, otpremnine radnika koji su otišli u mirovinu, božićnice i ostalih troškova (premije osiguranja, zdravstveni pregledi itd.)
 - Financijski rashodi iznose 2,8 milijuna kuna. Od toga 2,1 milijun kuna čine negativne tečajne razlike, a 745 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 11,1% (2,5 milijuna kuna) što je posljedica značajnog iznosa negativnih tečajnih razlika ove godine koje su obračunate na ostatak glavnice dugoročnih kredita.
 - Bruto dobit razdoblja iznosi 12,6 milijuna kuna i veći je u odnosu na isto razdoblje prošle godine (11,8 milijuna kuna) za 6,9% što je posljedica prethodno navedenih većih prihoda koje su obrazložene..

Na slijedećoj stranici je skraćeni prikaz financijskih izvješća Bilance i Računa dobiti i gubitka, dok su detaljna izvješća na kraju ovog materijala.

BILANCA

AKTIVA	2016	2017	IND.17/16
B) DUGOTRAJNA IMOVINA	241.093.887	236.018.761	97,9
I. NEMATERIJALNA IMOVINA	4.603	17.556	381,4
II. MATERIJALNA IMOVINA	237.080.134	232.000.627	97,9
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA	3.440.324	3.398.560	98,8
IV. POTRAŽIVANJA	0	0	0,0
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	568.826	602.018	105,8
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA	30.008.883	39.117.167	130,4
I. ZALIHE	400.446	415.803	103,8
II. POTRAŽIVANJA	1.143.036	3.166.459	277,0
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA	0	0	0,0
IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI	28.465.401	35.534.905	124,8
D) PLAĆENI TROŠ. BUD. RAZDOBLJA I OBR. PRIHODI	0	0	0,0
E) UKUPNO AKTIVA	271.102.770	275.135.928	101,5
PASIVA	2016	2017	IND.17/16
A) KAPITAL I REZERVE	238.704.630	251.310.886	105,3
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	223.894.000	223.894.000	100,0
II. KAPITALNE REZERVE	0	0	0,0
III. REZERVE IZ DOBITI	543.749	1.481.063	272,4
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	0	0	0,0
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK	4.893.741	13.329.566	272,4
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE	9.373.140	12.606.257	134,5
VII. MANJINSKI INTERES	0	0	0,0
B) REZERVIRANJA	6.410.673	6.514.075	101,6
C) DUGOROČNE OBVEZE	22.221.310	13.704.887	61,7
D) KRATKOROČNE OBVEZE	3.766.157	3.606.080	95,7
E) ODG. PLAĆ. TROŠ. I PRIH. BUD. RAZD.	0	0	0,0
F) UKUPNO – PASIVA	271.102.770	275.135.928	101,5

RAČUN DOBITI I GUBITKA

STAVKE PRIHODA I RASHODA	2016	2017	IND.17/16
I. POSLOVNI PRIHODI	72.979.167	75.891.558	104,0
III. FINACIJSKI PRIHODI	1.656.350	2.425.198	146,4
VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	0	0	0,0
IX. UKUPNI PRIHODI	74.635.517	78.316.756	104,9
II. POSLOVNI RASHODI	60.308.460	62.887.651	104,3
1. Promjene vrij. zaliha proizv. u tijeku i got. proiz.	0	0	0,0
2. Materijalni troškovi	19.381.200	19.610.486	101,2
3. Troškovi osoblja	23.539.126	24.806.834	105,4
4. Amortizacija	9.242.228	9.628.210	104,2
5. Ostali troškovi	6.628.506	8.105.367	122,3
6. Vrijednosno usklađivanje	0	0	0,0
7. Rezerviranja	286.928	184.401	64,3
8. Ostali poslovni rashodi	1.230.472	552.353	44,9
IV. FINACIJSKI RASHODI (kamate i teč. Razlike)	2.538.122	2.822.848	111,2
VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	0	0	0,0
X. UKUPNI RASHODI	62.846.582	65.710.499	104,6
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA	11.788.935	12.606.257	106,9
1. Dobit prije oporezivanja	11.788.935	12.606.257	106,9
2. Gubitak prije oporezivanja	0	0	0,0
XII. POREZ NA DOBIT	2.415.795	0	0,0
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	9.373.140	12.606.257	134,5

3. Pokazatelji poslovanja

EKONOMIČNOST	2016	2017
Ekonomičnost iz poslovanja (pos.prih/pos.rash)	1,21	1,21
Ekonomičnost financiranja (financ.prih/financ.rash)	0,65	0,86
Ukupna ekonomičnost (ukup.prih/ukup.rash)	1,19	1,19
Poslovni prihod/noćenje (u Kn)	313,8	323,1
Poslovni rashod/noćenje (u Kn)	259,3	267,7
Bruto plaća/zaposleni (u Kn)	8.159	8.217
Poslovni prihod/zaposleni (u Kn)	25.296	25.138

RENTABILNOST		
Rentabilnost imovine (bto dobit/imovina)	0,04	0,05
Rentabilnost kapitala (bto dobit/kapital)	0,05	0,05
Rentabilnost prometa (bto dobit/ukup.prih)	0,16	0,16

ZADUŽENOST		
Koeficijent zaduženosti (ukupne obveze/ukupna imov)	0,10	0,06
Koeficijent vlastitog financiranja (kapital/uk.imovina)	0,88	0,91
Koeficijent financiranja (Tuđi kapital/vlastiti)	0,11	0,07

FINANCIJSKA STABILNOST		
Stupanj pokrića I (Vlastiti kapital/Dugotrajna imov)	0,99	1,06
Stupanj pokrića II (Vlast.kap.+Dug.obv.)/Dugotr.imov.	1,22	1,22

LIKVIDNOST		
Likvidnost I (Novac/Kratkor.obveze)	7,56	9,85
Likvidnost II (Kratkor.potr./Kratkor.obveze)	7,97	10,85

AKTIVNOST		
Koeficijent obrtaja obrt. Sredstava (Prihod/Aktiva)	2,49	2,00
Koeficijent obrtaja zaliha (Prihod/Zalihe)	182,24	182,52
Dani vezivanja zaliha	2,0	2,0
Koeficijent obrtaja potraživanja* (Prihod/Potraživanja)	63,8	24,0
Dani naplate potraživanja *	6	15
Koeficijent obrtaja potraživanja**	64,3	24,3
Dani naplate potraživanja **	6	15

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

Svi pokazatelji su solidni. Opća ekonomičnost je 1,21. Rentabilnost je u skladu s djelatnosti na koju snažan utjecaj ima sezonsko poslovanje. Zaduženost je minimalna, a financijska stabilnost izvrsna.

Likvidnost ukazuje na veliku količinu raspoloživih novčanih sredstava. Postavlja se pitanje ulaganja istih, ali isključivo u plasmane niskog rizika ili kapitalna ulaganja.

OSTALI POKAZATELJI (u 000 kn)	2016	2017	IND.17/16
BRUTO MARŽA	53.598	56.281	105,0
bruto marža %	73,4%	74,2%	
EBITDA	21.913	22.632	103,3
ebitda %	30,0%	29,8%	
EBIT	12.671	13.004	102,6
ebit %	17,4%	17,1%	
BRUTO DOBIT	11.789	12.606	106,9
bruto dobit %	15,8%	16,1%	

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

POKAZATELJ	2016	2017
Radni kapital (U 000 kn)	54.708	71.046
Koeficijent likvidnosti (Ki/Ko)	7,97	10,85
Financijske obveze/EBITDA	581,64	339,93
Kapital / imovina	0,88	0,91
Dug / Kapital	0,09	0,05

4. Značajni poslovni događaji u obračunskom razdoblju

Državna institucija CERP (Centar za restrukturiranje i prodaju) je s danom 22.11.2017. oglasio prodaju dionica Društva od udjelu od 55,48% po početnoj cijeni od 241,65 kuna. Za kupnju navedenog udjela društva javilo se više ponuđača, dok je u konačnici obvezujuće ponude predalo samo 3 investitora. Još uvijek nije objavljena konačna odluka o prodaji društva.

5. Značajniji poslovni događaji nakon proteka obračunskog razdoblja

U prethodnom razdoblju napravljena je analiza poslovanja i poslovnih partnera nakon čega su potpisivani ugovori za slijedeću godinu i izrađen poslovni plan za 2017. godinu.

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

6. Procjena neizvjesnosti i rizika

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

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.

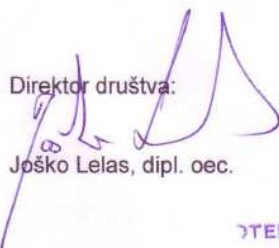
Usluge su obračunavane po tržišnim uvjetima.

8. Zapošljavanje

Na dan 31.12.2017. društvo je imalo 174 zaposlenih. Od toga je bilo stalno 150 i 24 sezonska radnika dok je prošle godine bilo 150 stalnih i 28 sezonska radnika.

Direktor Društva:

U Makarskoj, 26.01.2018.

Direktor društva:

Joško Lelas, dipl. oec.

STELI MAKARSKA D.D


IZJAVA

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



9. Financijska izvješća

BILANCA
 stanje na dan 31.12.2017.

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	236.018.761
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	4.603	17.556
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i usl. marke, softver i ost. pr.	005	4.603	17.556
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	237.080.134	232.000.627
1. Zemljište	011	68.386.217	68.027.670
2. Građevinski objekti	012	156.856.851	152.874.231
3. Postrojenja i oprema	013	5.272.770	5.832.209
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	5.139.275	3.865.801
5. Biološka imovina	015	564.989	502.259
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	198.963	180.888
7. Materijalna imovina u pripremi	017	530.320	586.820
8. Ostala materijalna imovina	018	130.749	130.749
9. Ulaganje u nekretnine	019		
III. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	3.440.324	3.398.560
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	3.096.200	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	344.124	302.360
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	602.018
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	30.008.883	39.117.167
I. ZALIHE (036 do 042)	035	400.446	415.803
1. Sirovine i materijal	036	400.446	415.803
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	1.143.036	3.166.459
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	17.471	
2. Potraživanja od kupaca	045		811.322
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046	908.126	
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047		
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	217.210	2.355.137
6. Ostala potraživanja	049	229	
III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA 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	28.465.401	35.534.905
D) PLAĆENI TR. BUD. RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059		
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	271.102.770	275.135.928
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061	47.521.152	48.017.855

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	238.704.630	251.310.886
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	4.893.741	13.329.566
1. Zadržana dobit	073	4.893.741	13.329.566
2. Preneseni gubitak	074		
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	9.373.140	12.606.257
1. Dobit poslovne godine	076	9.373.140	12.606.257
2. Gubitak poslovne godine	077		
VII. MANJINSKI INTERES	078		0
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	6.410.673	6.514.075
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080	1.122.164	1.041.165
2. Rezerviranja za porezne obveze	081		
3. Druga rezerviranja	082	5.288.509	5.472.910
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	22.221.310	13.704.887
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	22.221.310	13.704.887
4. Obveze za predujmove	087		
5. Obveze prema dobavljačima	088		
6. Obveze po vrijednosnim papirima	089		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudj. interes	090		
8. Ostale dugoročne obveze	091		
9. Odgođena porezna obveza	092		
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	093	3.766.157	3.606.080
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	260.921	196.705
4. Obveze za predujmove	097	541.030	990.975
5. Obveze prema dobavljačima	098	356.114	377.118
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100	1.246.338	
8. Obveze prema zaposlenicima	101	1.351.754	1.140.923
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102		867.167
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103		
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104	10.000	
12. Ostale kratkoročne obveze	105		33.192
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TR. I PRIHOD BUD. RAZDOBLJA	106		
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	271.102.770	275.135.928
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108	47.521.152	48.017.855



PRIVREMENO IZVJEŠĆE UPRAVE O POSLOVANJU DRUŠTVA

RAČUN DOBITI I GUBITKA u razdoblju 01.01. do 31.12.2017.

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	72.902.122	8.950.509	75.891.558	7.108.105
1. Prihodi od prodaje	112	71.674.020	8.137.472	74.787.364	6.234.948
2. Ostali poslovni prihodi	113	1.228.102	813.037	1.104.194	873.157
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	60.311.059	15.384.299	62.887.651	14.147.682
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115				
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	21.400.191	4.618.439	19.610.486	2.759.945
a) Troškovi sirovina i materijala	117	13.985.430	3.130.370	13.923.228	1.958.323
b) Troškovi prodane robe	118				0
c) Ostali vanjski troškovi	119	7.414.761	1.488.069	5.687.258	801.622
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	23.539.126	6.478.651	24.806.834	6.616.650
a) Neto plaće i nadnice	121	14.740.862	4.126.638	15.756.892	4.196.227
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	5.440.620	1.461.541	5.536.632	1.487.988
c) Doprinosi na plaće	123	3.357.644	890.472	3.513.310	932.435
4. Amortizacija	124	9.242.228	2.614.957	9.628.210	2.418.057
5. Ostali troškovi	125	5.588.687	1.260.285	8.105.367	1.756.905
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	117.139	117.139	0	0
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127				
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	117.139	117.139		
7. Rezerviranja	129	286.928	286.928	184.401	184.401
8. Ostali poslovni rashodi	130	136.760	7.900	552.353	411.724
III. FINANIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	1.733.394	368.424	2.425.198	348.326
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	1.733.394	368.424	2.425.198	348.326
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134				
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135				
5. Ostali financijski prihodi	136				
IV. FINANIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	2.535.522	284.645	2.822.848	377.708
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	2.535.522	284.645	2.822.848	377.708
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	74.635.516	9.318.933	78.316.756	7.456.431
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	62.846.581	15.668.944	65.710.499	14.525.390
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	11.788.935	-6.350.011	12.606.257	-7.068.959
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	11.788.935	0	12.606.257	0
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	6.350.011	0	7.068.959
XII. POREZ NA DOBIT	151	2.415.795			
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	9.373.140	-6.350.011	12.606.257	-7.068.959
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	9.373.140	0	12.606.257	0
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	0	6.350.011	0	7.068.959



PRIVREMENO IZVJEŠĆE UPRAVE O POSLOVANJU DRUŠTVA

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda
u razdoblju 01.01.2017. do 31.12.2017.

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	11.788.935	12.606.257
2. Amortizacija	002	9.242.228	9.628.210
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	0	
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	372.589	
5. Smanjenje zaliha	005	0	
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	211.929	
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	21.615.681	22.234.467
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	4.441.079	160.077
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	0	2.023.423
3. Povećanje zaliha	010	17.724	15.357
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	2.467.388	4.449.683
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	6.926.191	6.648.540
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (007-012)	013	14.689.490	15.585.927
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		8.516.423
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	8.516.423
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	8.516.423
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	2.839.621	7.069.504
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	7.069.504
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043		
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	28.465.630	35.534.905

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA
 za razdoblje od **1.1.2017** do **31.12.2017**

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	4.893.741	13.329.566
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	9.373.140	12.606.257
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	238.704.630	251.310.886
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		