



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

## **IZVJEŠTAJ UPRAVE O POSLOVANJU DRUŠTVA**

**za razdoblje siječanj – lipanj 2015. godine**

Makarska, srpanj 2015. godine



## S A D R Ž A J

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

PRILOG: POLUGODIŠNJA FINANCIJSKA IZVJEŠĆA – TFI-POD 06 2015



## 1. Sažetak izvješća o poslovanju

- Ostvaren je ukupan prihod u visini od 21,0 milijuna kuna što je 10% više u odnosu na isto razdoblje prošle godine (19,1 milijun kuna).
- Poslovni prihodi iznose 20,25 milijuna kuna što je 11,8% više u odnosu na isto razdoblje prošle godine (18,11 milijuna kuna). Glavni uzrok rasta poslovnih prihoda je veći broj ostvarenih osnovnih usluga. Broj usluga (noćenja) ostvaren za prvih 6 mjeseci u 2015. godini je 72.798 dok je u 2014. bio 61.249 što je 18,9,% više u odnosu na isto razdoblje. Prosječna cijena usluge iznosi 278,11 kuna u odnosu na prošlu godinu kada je bila 295,71 kunu što je 6,3% niže.
- Financijski prihodi iznose 756,6 tisuća kuna. Najveći dio predstavljaju pozitivne tečajne razlike (733 tisuće kuna) dok ostatak predstavljaju kamate na sredstva po računima i zatezne kamate na potraživanja. U odnosu na prošlu godinu (989 tisuća kuna) manji su za 23,5% gdje su tečajne razlike iznosile 986 tisuća kuna i kamate 2 tisuće kuna). Pozitivne tečajne razlike veće su od negativnih.
- Ukupni rashodi iznose 26,328 milijuna kuna. U odnosu na isto razdoblje prošle godine (25,45 milijuna kuna) ukupni rashodi veći su za 3,5%.
- Poslovni rashodi iznose 25,34 milijuna kuna što je u odnosu na isto razdoblje prošle godine (24,26 milijuna kuna) za 4,5% više.
- Financijski rashodi iznose 756,6 tisuća kuna. Od toga 665,9 tisuća kuna čine negativne tečajne razlike, a 320 tisuća kuna se odnosi na kamate na dugoročne kredite i kamate iz poslovanja. U odnosu na isto razdoblje prošle godine manji su za 23,5% što je posljedica manjih negativnih tečajnih razlika i manjeg iznosa kamata u odnosu na prošlu godinu.
- Gubitak razdoblja iznosi 5,33 milijuna kuna i manji je u odnosu na isto razdoblje prošle godine (6,35 milijuna kuna) za 16,1% kao posljedica većeg poslovnog prihoda realizacije u proteklom razdoblju.



---

**2. Financijski pokazatelji poslovanja**

---

POKAZATELJ (za razdoblje I – VI)	2014.	2015.
Koeficijent tekuće likvidnosti	1,36	1,78
Koeficijent zaduženosti	0,20	0,18
Ekonomičnost ukupnog poslovanja	0,75	0,80
Profitna stopa	-0,25	-0,20
Povrat na kapital	-0,03	-0,02

---

Iako su pokazatelji za ovaj period relativno loši jer poduzeće radi sezonski, jer u ovom periodu nije dosegnuta puna zaposlenost kapaciteta i poslovanja, potrebno je naglasiti kako je likvidnost društva izuzetno dobra obzirom na izvještajno razdoblje, a pogotovo u usporedbi s prošlom godinom. Također i pokazatelj zaduženosti je bolji od prošle godine. Pokazatelji ekonomičnosti, profitabilnosti i povrata na kapital su negativni, ali kod svih je uočljiv pozitivan porast pogotovo kada se gleda u kontekstu izvještajnog razdoblja.



### **3. Značajni poslovni događaji u obračunskom razdoblju**

U proteklom razdoblju održana je Glavna skupština društva.

### **4. Značajniji poslovni događaji nakon proteka obračunskog razdoblja**

Zbog ekonomske i političke krize u Europi i krize u Hrvatskoj, 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.

### **5. 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.



## 6. Izvješće o poslovanju

- U tekućem izvještajnom razdoblju ostvaren je ukupan prihod od 21,0 milijuna kuna, te ukupni rashodi u iznosu od 26,33 milijuna kuna, što je rezultiralo gubitkom razdoblja u iznosu od 5,3 milijuna kuna.
- U strukturi ukupnih prihoda poslovni prihodi sudjeluju sa 96,4% i financijski prihodi sa 4,6%.
- Poslovni rashodi iznose 25,34 milijuna kuna što je 4,5% više nego u istom razdoblju prošle godine uz povećanje ostvarenja broja usluga od 18,9%.
- Materijalni troškovi iznose 8,54 milijuna kuna i manji su u odnosu na prošlu godinu za 2,7%.
- Troškovi osoblja iznose 10,1 milijuna kuna i veći su u odnosu na prošlu godinu za 6,5% zbog povećanog obima poslovanja te zbog činjenice da su plaće povećane u odnosu na prošlu godinu.
- Troškovi amortizacije iznose 4,39 milijuna kuna i veći su za 5,5% u odnosu na prošlu godinu zbog uvođenja u korištenje novonabavljenih sredstava.
- Ostali troškovi poslovanja i ostali poslovni rashodi ukupno iznose 2,28 milijuna kuna i veći su za 25,8% u odnosu na isto prošlogodišnje razdoblje kao posljedica određenih jednokratnih izdataka (otpremnine) i drugih troškova koji su se pojavili u proteklom razdoblju.
- Gubitak razdoblja iznosi 5,325 milijuna kuna i manji je u odnosu na gubitak istog razdoblja prošle godine za 16,1%.

u 000 Kn

POZICIJA	I. - VI. '14	I. - VI. '15
POSLOVNI PRIHODI	18.112	20.246
FINANCIJSKI PRIHODI	989	757
IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	0	0
<b>UKUPNI PRIHODI</b>	<b>19.101</b>	<b>21.003</b>
POSLOVNI RASHODI	24.260	25.342
FINANCIJSKI RASHODI	1.188	987
IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	0	0
<b>UKUPNI RASHODI</b>	<b>25.448</b>	<b>26.328</b>
DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA		
GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA	6.347	5.325
POREZ NA DOBIT	0	
DOBIT RAZDOBLJA		
<b>GUBITAK RAZDOBLJA</b>	<b>6.347</b>	<b>5.325</b>



## 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 30.06.2015. društvo je imalo 303 zaposlenih. Od toga je bilo stalno 143 i 160 sezonska radnika. U odnosu na prošlu godinu kada bilo je 286 ukupno zaposlenih, od čega 138 stalnih i 148 sezonskih radnika.

Direktor Društva:

Bepica Srzić, dipl. oec.

HOTELI MAKARSKA D.D.  
*Makarska*

U Makarskoj, 21.07.2015.



## IZJAVA

Izjavljujem da skraćeni set **privremenih polugodišnjih financijskih izvješća** za 2015. 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.





HOTELI MAKARSKA

**PRIVREMENO IZVJEŠĆE UPRAVE O POSLOVANJU  
DRUŠTVA HOTELI MAKARSKA d.d.**

---

**BILANCA**



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

HOTELI MAKARSKA

stanje na dan 30.06.2015

Obveznik: HOTELI MAKARSKA D.D.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
<b>A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL</b>	<b>001</b>		
<b>B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)</b>	<b>002</b>	235.456.579	233.713.445
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	<b>003</b>	29.595	18.598
1. Izdaci za razvoj	<b>004</b>		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	<b>005</b>	29.595	18.598
3. Goodwill	<b>006</b>		
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	<b>007</b>		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	<b>008</b>		
6. Ostala nematerijalna imovina	<b>009</b>		
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	<b>010</b>	232.124.628	229.868.324
1. Zemljište	<b>011</b>	68.386.217	68.386.217
2. Građevinski objekti	<b>012</b>	145.477.722	148.947.409
3. Postrojenja i oprema	<b>013</b>	4.705.484	5.181.822
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	<b>014</b>	7.030.736	6.596.249
5. Biološka imovina	<b>015</b>	575.683	519.596
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	<b>016</b>		
7. Materijalna imovina u pripremi	<b>017</b>	5.898.975	187.220
8. Ostala materijalna imovina	<b>018</b>	49.811	49.811
9. Ulaganje u nekretnine	<b>019</b>		
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	<b>020</b>	3.302.356	3.347.496
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	<b>021</b>	3.302.356	3.347.496
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	<b>022</b>		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	<b>023</b>		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>024</b>		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	<b>025</b>		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	<b>026</b>		
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	<b>027</b>		
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	<b>028</b>		
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	<b>029</b>	0	0
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	<b>030</b>		
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	<b>031</b>		
3. Ostala potraživanja	<b>032</b>		
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	<b>033</b>		479.027
<b>C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)</b>	<b>034</b>	29.148.231	36.578.477
I. ZALIHE (036 do 042)	<b>035</b>	793.642	889.840
1. Sirovine i materijal	<b>036</b>	793.642	889.840
2. Proizvodnja u tijeku	<b>037</b>		
3. Gotovi proizvodi	<b>038</b>		
4. Trgovačka roba	<b>039</b>		
5. Predujmovi za zalihe	<b>040</b>		
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	<b>041</b>		
7. Biološka imovina	<b>042</b>		
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	<b>043</b>	12.545.269	11.755.858
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	<b>044</b>		
2. Potraživanja od kupaca	<b>045</b>	9.509.208	7.782.061
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	<b>046</b>		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	<b>047</b>	5.303	5.351
5. Potraživanja od države i drugih institucija	<b>048</b>	1.836.536	2.561.045
6. Ostala potraživanja	<b>049</b>	1.194.222	1.407.401
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	<b>050</b>	1.000	2.700
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	<b>051</b>		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	<b>052</b>		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	<b>053</b>		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>054</b>		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	<b>055</b>		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	<b>056</b>		
7. Ostala financijska imovina	<b>057</b>	1.000	2.700
IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI	<b>058</b>	15.808.320	23.930.079
<b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>	<b>059</b>		
<b>E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)</b>	<b>060</b>	264.604.810	270.291.922
<b>F) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>061</b>	49.895.666	48.250.506



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

HOTELI MAKARSKA

<b>PASIVA</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)</b>	<b>062</b>	211.210.724	216.597.699
I. TEMELJNI (UPIŠANI) KAPITAL	<b>063</b>	223.894.000	223.894.000
II. KAPITALNE REZERVE	<b>064</b>		
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	<b>065</b>	0	0
1. Zakonske rezerve	<b>066</b>		
2. Rezerve za vlastite dionice	<b>067</b>		
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	<b>068</b>		
4. Statutarne rezerve	<b>069</b>		
5. Ostale rezerve	<b>070</b>		
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	<b>071</b>		
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	<b>072</b>	-6.336.211	-1.970.488
1. Zadržana dobit	<b>073</b>		
2. Preneseni gubitak	<b>074</b>	6.336.211	1.970.488
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	<b>075</b>	-6.347.065	-5.325.813
1. Dobit poslovne godine	<b>076</b>		
2. Gubitak poslovne godine	<b>077</b>	6.347.065	5.325.813
VII. MANJINSKI INTERES	<b>078</b>		
<b>B) REZERVIRANJA (080 do 082)</b>	<b>079</b>	978.052	5.767.165
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	<b>080</b>	978.052	927.648
2. Rezerviranja za porezne obveze	<b>081</b>		
3. Druga rezerviranja	<b>082</b>		4.839.517
<b>C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)</b>	<b>083</b>	30.970.644	27.341.125
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	<b>084</b>		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	<b>085</b>		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	<b>086</b>	30.970.644	27.341.125
4. Obveze za predujmove	<b>087</b>		
5. Obveze prema dobavljačima	<b>088</b>		
6. Obveze po vrijednosnim papirima	<b>089</b>		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>090</b>		
8. Ostale dugoročne obveze	<b>091</b>		
9. Odgođena porezna obveza	<b>092</b>		
<b>D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)</b>	<b>093</b>	21.445.389	20.585.933
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	<b>094</b>		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	<b>095</b>		25.000
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	<b>096</b>	212.277	129.155
4. Obveze za predujmove	<b>097</b>	8.995.744	11.785.647
5. Obveze prema dobavljačima	<b>098</b>	8.583.902	4.854.021
6. Obveze po vrijednosnim papirima	<b>099</b>		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>100</b>		
8. Obveze prema zaposlenicima	<b>101</b>	1.619.277	1.741.852
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	<b>102</b>	1.968.189	1.984.258
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	<b>103</b>		
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	<b>104</b>		
12. Ostale kratkoročne obveze	<b>105</b>	66.000	66.000
<b>E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>	<b>106</b>		
<b>F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)</b>	<b>107</b>	264.604.809	270.291.922
<b>G) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>108</b>	49.895.666	48.250.506

RAČUN DOBITI I GUBITKA  
u razdoblju 01.01.2015. do 30.06.2015.

Obveznik: HOTELI MAKARSKA D.D.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjesečje	Kumulativno	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
<b>I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)</b>	<b>111</b>	18.111.932	16.891.035	20.245.897	18.959.026
1. Prihodi od prodaje	112	17.968.553	16.782.728	19.922.126	18.803.200
2. Ostali poslovni prihodi	113	143.379	108.307	323.771	155.826
<b>II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)</b>	<b>114</b>	24.259.982	15.352.597	25.341.560	14.931.590
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115				
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	8.774.802	6.605.684	8.536.933	5.986.633
a) Troškovi sirovina i materijala	117	5.012.327	3.932.948	5.118.864	4.126.669
b) Troškovi prodane robe	118				
c) Ostali vanjski troškovi	119	3.762.475	2.672.736	3.418.069	1.859.964
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	9.514.589	5.682.301	10.129.927	6.201.458
a) Neto plaće i nadnice	121	5.755.318	3.503.338	6.258.965	3.863.933
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	2.420.212	1.345.621	2.399.965	1.443.062
c) Doprinosi na plaće	123	1.339.059	833.342	1.470.997	894.463
4. Amortizacija	124	4.159.627	2.101.360	4.391.280	1.578.723
5. Ostali troškovi	125	1.691.914	881.871	2.021.550	1.028.136
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	119.050	81.381	261.870	136.640
<b>III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)</b>	<b>131</b>	989.170	820.529	756.637	690.845
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	989.170	820.529	756.637	690.845
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134				
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135				
5. Ostali financijski prihodi	136				
<b>IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141)</b>	<b>137</b>	1.188.188	799.159	986.787	766.378
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138				
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	139	1.188.188	799.159	986.787	766.378
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140				
4. Ostali financijski rashodi	141				
<b>V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA</b>	<b>142</b>				
<b>VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA</b>	<b>143</b>				
<b>VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI</b>	<b>144</b>				
<b>VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI</b>	<b>145</b>				
<b>IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)</b>	<b>146</b>	19.101.102	17.711.564	21.002.534	19.649.871
<b>X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)</b>	<b>147</b>	25.448.170	16.151.756	26.328.347	15.697.968
<b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146- 147)</b>	<b>148</b>	-6.347.068	1.559.808	-5.325.813	3.951.903
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	0	1.559.808	0	3.951.903
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	6.347.068	0	0	0
<b>XII. POREZ NA DOBIT</b>	<b>151</b>				
<b>XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)</b>	<b>152</b>	-6.347.068	1.559.808	-5.325.813	3.951.903
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	0	1.559.808	0	3.951.903
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	6.347.068	0	5.325.813	0



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

HOTELI MAKARSKA

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda  
u razdoblju 01.01.2015. do 30.06.2015.

Obveznik: HOTELI MAKARSKA D.D.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
<b>NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Dobit prije poreza	001	5.522.490	-5.325.813
2. Amortizacija	002	8.504.803	4.391.280
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003		15.672.489
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004		
5. Smanjenje zaliha	005	38.236	
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	4.799.613	
<b>I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)</b>	<b>007</b>	<b>18.865.142</b>	<b>14.737.956</b>
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	479.027	
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	2.041.578	6.274.422
3. Povećanje zaliha	010		520.459
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	801.573	53.500
<b>II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)</b>	<b>012</b>	<b>3.322.178</b>	<b>6.848.381</b>
<b>A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (007-012)</b>	<b>013</b>	<b>15.542.964</b>	<b>7.889.575</b>
<b>A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (012-007)</b>	<b>014</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
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		2.000
<b>III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)</b>	<b>020</b>	<b>0</b>	<b>2.000</b>
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	9.496.889	4.130.677
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023	48.840	
<b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)</b>	<b>024</b>	<b>9.545.729</b>	<b>4.130.677</b>
<b>B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (020-024)</b>	<b>025</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (024-020)</b>	<b>026</b>	<b>9.545.729</b>	<b>4.128.677</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	027		
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028		
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029		25.000
<b>V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)</b>	<b>030</b>	<b>0</b>	<b>25.000</b>
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	3.206.163	795.732
<b>VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)</b>	<b>036</b>	<b>3.206.163</b>	<b>795.732</b>
<b>C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (030-036)</b>	<b>037</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (036-030)</b>	<b>038</b>	<b>3.206.163</b>	<b>770.732</b>
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	2.791.072	2.990.166
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	0	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	18.148.842	20.939.914
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	2.791.072	2.990.166
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043		
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	20.939.914	23.930.080



HOTELI MAKARSKA

**PRIVREMENO IZVJEŠĆE UPRAVE O POSLOVANJU  
DRUŠTVA HOTELI MAKARSKA d.d.**

**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA  
za razdoblje od 01.01.2015 do 30.06.2015**

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	-6.336.211	-1.970.488
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	4.365.723	-5.325.813
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006		
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007		
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	008		
9. Ostala revalorizacija	009		
<b>10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)</b>	<b>010</b>	221.923.512	216.597.699
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		
<b>17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)</b>	<b>017</b>	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