

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

IZVJEŠĆE UPRAVE O POSLOVANJU DRUŠTVA

za razdoblje siječanj – prosinac 2010. godine

Makarska, veljača 2011. godine

S A D R Ž A J

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

1. Sažetak izvješća o poslovanju

- Ostvaren je ukupan prihod u visini od 57,215 milijuna kuna što je 0,9 % više u odnosu na isto razdoblje prošle godine.
- Poslovni prihodi iznose 52,545 milijuna kuna što je 0,6% više u odnosu na isto razdoblje prošle godine. Povećanje je posljedica boljeg poslovanja iako se odvija u uvjetima gospodarske krize u državi.
- Financijski prihodi iznose 1,175 milijuna kuna. Najveći dio predstavljaju pozitivne tečajne razlike, a manji dio kamate na sredstva na poslovnim računima.
- Ukupni rashodi iznose 56,891 milijuna kuna. U odnosu na isto razdoblje prošle godine ukupni rashodi manji su za 2,2% što je povezano sa povećanom pažnjom trošenja sredstava i manjim kamatama na dugoročne kredite.
- Poslovni rashodi iznose 52,545 milijuna kuna što je u odnosu na isto razdoblje prošle godine 0,6% više.
- Financijski rashodi iznose 4,346 milijuna kuna i odnose se na kamate na dugoročne i kratkoročne kredite te manjim dijelom na negativne tečajne razlike. U odnosu na isto razdoblje prošle godine manji su za 27,2% što je posljedica otplate glavnica i smanjenja kamatnih stopa na dugoročne kredite. Zaduženost društva je manja promatrano u istom periodu poslovanja, odnosno na dan bilanciranja.
- Dobit razdoblja iznosi 324 tisuće kuna, u odnosu na gubitak od 1,5 milijuna kuna prošle godine.
- U promatranom razdoblju podmirene su sve dospjele kreditne obveze i nije bilo značajnih ulaganja.

2. Financijski pokazatelji poslovanja (I – IX mjesec)

POKAZATELJ	2009.	2010.
Koeficijent tekuće likvidnosti	0,77	0,73
Koeficijent zaduženosti	0,24	0,21
Ekonomičnost ukupnog poslovanja	0,97	1,01
Profitna stopa	-	-
Povrat na kapital	-	-

3. Značajni poslovni događaji u obračunskom razdoblju

U proteklom tromjesečju izvršen je reizbor direktora društva – predsjednika uprave gospodina Joška Lelasa.

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. Na taj način su se ostvarili planirani rezultati koji su bolji u odnosu na isto razdoblje prošle godine.

5. Procjena neizvjesnosti i rizika

- Društvo je izloženo valutnim rizicima, odnosno promjenama tečaja EUR i GBP, jer se najznačajniji dio prometa odvija sa kupcima u tim valutama, te kreditne obveze koje su nominirane u EUR.
- Društvo je izloženo kreditnom riziku zbog promjenjivih kamatnih stopa i promjena tečaja.

6. Izvješće o poslovanju

- U tekućem izvještajnom razdoblju ostvaren je ukupan prihod od 57.215 milijuna kuna, te ukupni rashodi u iznosu od 56,891 milijuna kuna, što je rezultiralo dobiti u iznosu od 324 tisuće kuna.
- U strukturi ukupnih prihoda poslovni prihodi sudjeluju sa 97,9% i financijski prihodi sa 2,1%. Izvanrednih prihoda nema.
- Poslovni rashodi iznose 52,545 milijuna kuna što je 0,6% više nego u istom razdoblju prošle godine.
- Materijalni troškovi iznose 18,557 milijuna kuna i veći su u odnosu na prošlu godinu za 7%.
- Troškovi osoblja iznose 20,371 milijuna kuna i veći su za 0,2% u odnosu na prošlu godinu .
- Troškovi amortizacije iznose 8,1 milijuna kuna i manji su za 0,7% u odnosu na prošlu godinu.
- Ostali troškovi i poslovni rashodi iznose 5,516 milijuna kuna i manji su za 13,9% u odnosu na isto prošlogodišnje razdoblje.
- Bruto dobit iznosi 324 tisuće kuna u odnosu na prošlogodišnji gubitak od 1,5 milijuna kuna.

u 000 Kn

POZICIJA	I. - XII. '09	I. – XII. '10
POSLOVNI PRIHODI	55.281	56.040
FINANCIJSKI PRIHODI	1.409	1.175
IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI		0
UKUPNI PRIHODI	56.690	57.215
POSLOVNI RASHODI	52.220	52.545
FINANCIJSKI RASHODI	5.969	4.346
IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	0	0
UKUPNI RASHODI	58.189	56.891
DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA		324
GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA	1.500	
POREZ NA DOBIT		
DOBIT RAZDOBLJA		324
GUBITAK RAZDOBLJA	1.500	

7. Povezana društva

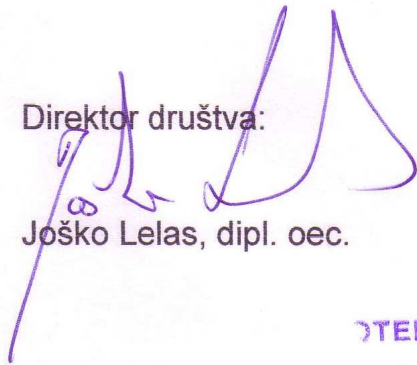
Transakcije sa povezanim društvima u skladu su sa MSFI te pripadajući iznos potraživanja i obveza uključujući prihode od prodaje i nabave su primjereno evidentirani. Ove transakcije obavljaju se pod istim uvjetima u kojima bi se obavljale da su bile između nepovezanih društava.

Usluge su obračunavane po tržišnim uvjetima.

8. Zapošljavanje

Na dan 31.12.2010. društvo je imalo 154 zaposlenih. Od toga je bilo stalno 153 i 1 sezonski radnik. Isti dan prošle godine društvo je imalo 158 ukupno zaposlenih, od čega 155 stalnih i 3 sezonska radnika.

Direktor društva:



Joško Lelas, dipl. oec.

HOTELI MAKARSKA D.D



U Makarskoj, 14.02.2011.

IZJAVA

Izjavljujem da skraćeni set **privremenih financijskih nerevidiranih izvješća za period siječanj - prosinac 2010.** godine 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

stanje na
dan

31.12.2010

iznosi u tisućama kn

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
AKTIVA			
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001		
B) DUGOTRAJNA IMOVINA	002	254.955	247.493
I. NEMATERIJALNA IMOVINA	003	396	297
II. MATERIJALNA IMOVINA	004	251.775	244.058
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA	005	2.784	3.138
IV. POTRAŽIVANJA	006		
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	007		
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA	008	9.500	8.811
I. ZALIHE	009	2.669	2.112
II. POTRAŽIVANJA	010	4.151	4.805
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA	011	42	374
IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI	012	2.638	1.520
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	013		
E) GUBITAK IZNAD KAPITALA	014		
F) UKUPNO AKTIVA	015	264.455	256.304
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	016	216	27
PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE	017	201.000	201.324
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	018	223.894	223.894
II. KAPITALNE REZERVE	019		
III. REZERVE IZ DOBITI	020		
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	021		
V. ZADRŽANA DOBIT	022		
VI. PRENESENI GUBITAK	023	21.394	22.894
VII. DOBIT POSLOVNE GODINE	024		324
VIII. GUBITAK POSLOVNE GODINE	025	1.500	
IX. MANJINSKI INTERES	026		
B) REZERVIRANJA	027		
C) DUGOROČNE OBVEZE	028	51.052	43.983
D) KRATKOROČNE OBVEZE	029	12.403	10.997
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	030	0	0
F) UKUPNO – PASIVA	031	264.455	256.304
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	032	216	27
DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)			
KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	033		
2. Pripisano manjinskom interesu	034		

"Hoteli Makarska" d.d. – Šetalište Dr. Franje Tuđmana 1. 21300 Makarska

tel: +385 (0)21 615-233; 615-149 fax: +385 (0)21 612-073

Poslovni račun: 2340009-1110087077 kod PBZ;

MB: 3324877; Trgovački sud Split – MBS: 060008644,

temeljni kapital 223.894.000,00 Kn, broj dionica 1.119.470 nominalne vrijednosti 200,00 Kn

Predsjednik Uprave Joško Lelas, Predsjednik NO dr. D. Mendeš

RAČUN DOBITI I GUBITKA

za razdoblje 01.01.2010 do 31.12.2010

iznosi u tisućama kn

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativ	Tromjesečje	Kumulativ	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI	035	55.281	4.684	56.040	4.605
1. Prihodi od prodaje	036	52.587	2.674	54.988	3.847
2. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	037				
3. Ostali poslovni prihodi	038	2.694	2.010	1.052	758
II. POSLOVNI RASHODI	039	52.220	10.081	52.720	11.104
1. Smanjenje vrijednosti zaliha nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda	040				
2. Povećanje vrijednosti zaliha nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda	041				
3. Materijalni troškovi	042	17.347	1.816	17.116	749
4. Troškovi osoblja	043	20.312	4.747	20.371	4.804
5. Amortizacija	044	8.155	2.018	8.101	2.074
6. Ostali troškovi	045	4.981	793	7.132	3.477
7. Vrijednosno usklađivanje	046	707	707		
8. Rezerviranja	047				
9. Ostali poslovni rashodi	048	718			
III. FINANCIJSKI PRIHODI	049	1.409	224	1.175	493
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	050	1.409	224	1.175	493
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	051				
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	052				
4. Nerealizirani dobiti (prihodi)	053				
5. Ostali financijski prihodi	054				
IV. FINANCIJSKI RASHODI	055	5.969	1.400	4.171	1.149
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	056				
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	057	5.969	1.400	4.171	1.149
3. Nerealizirani gubici (rashodi) financijske imovine	058				
4. Ostali financijski rashodi	059				
V. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	060				
VI. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	061				
VII. UKUPNI PRIHODI	062	56.690	4.908	57.215	5.098
VIII. UKUPNI RASHODI	063	58.189	11.481	56.891	12.253
IX. DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA	064	0	0	324	0
X. GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA	065	1.499	6.573	0	7.155
XI. POREZ NA DOBIT	066				
XII. DOBIT RAZDOBLJA	067	0	0	324	0
XIII. GUBITAK RAZDOBLJA	068	1.499	6.573	0	7.155

"Hoteli Makarska" d.d. – Šetalište Dr. Franje Tuđmana 1. 21300 Makarska

tel: +385 (0)21 615-233; 615-149 fax: +385 (0)21 612-073

Poslovni račun: 2340009-1110087077 kod PBZ;

MB: 3324877; Trgovački sud Split – MBS: 060008644,

temeljni kapital 223.894.000,00 Kn, broj dionica 1.119.470 nominalne vrijednosti 200,00 Kn

Predsjednik Uprave Joško Lelas, Predsjednik NO dr. D. Mendeš

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda

u razdoblju 01.01.2010 do 31.12.2010

iznosi u tisućama kn

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije poreza	073	-1.499	324
2. Amortizacija	074	8.155	8.101
3. Povećanje kratkoročnih obveza	075		
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	076	1.332	
5. Smanjenje zaliha	077	1.336	515
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	078		
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti	079	9.324	8.940
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	080	1.923	1.809
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	081		903
3. Povećanje zaliha	082		
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	083	12	
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti	084	1.935	2.712
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	085	7.389	6.228
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	086	0	0
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	087	69	99
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	088		
3. Novčani primici od kamata	089		
4. Novčani primici od dividendi	090		
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	091	42	
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti	092	111	99
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	093	654	301
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	094	113	
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	095		394
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	096	767	695
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	097	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	098	656	596
NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	099		
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	100		1.225
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	101		
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti	102	0	1.225
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	103	8.686	7.973
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	104		
3. Novčani izdaci za financijski najam	105	24	
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	106		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	107		
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti	108	8.710	7.973
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI	109	0	0
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI	110	8.710	6.748
Ukupno povećanje novčanog tijeka	111	7.389	6.228
Ukupno smanjenje novčanog tijeka	112	9.366	7.344
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	113	4.614	2.638
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	114	0	0
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	115	1.977	1.116
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	116	2.637	1.522

"Hoteli Makarska" d.d. – Šetalište Dr. Franje Tuđmana 1. 21300 Makarska

tel: +385 (0)21 615-233; 615-149 fax: +385 (0)21 612-073

Poslovni račun: 2340009-1110087077 kod PBZ;

MB: 3324877; Trgovački sud Split – MBS: 060008644,

temeljni kapital 223.894.000,00 Kn, broj dionica 1.119.470 nominalne vrijednosti 200,00 Kn

Predsjednik Uprave Joško Lelas, Predsjednik NO dr. D. Mendeš

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

od 01.01.2010 do 31.12.2010

iznosi u tisućama kn

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Povećanje	Smanjenje	Tekuće razdoblje
1	2	31.12. prethodne godine		3	4
1. Upisani kapital	117	223.894			223.894
2. Kapitalne rezerve	118				
3. Rezerve iz dobiti	119				
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	120	-22.894			-22.894
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	121		324		324
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	122				
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	123				
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	124				
9. Ostala revalorizacija	125				
10. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	126				
11. Tekući i odgođeni porezi (dio)	127				
12. Zaštita novčanog tijeka	128				
13. Promjene računovodstvenih politika	129				
14. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	130				
15. Ostale promjene kapitala	131				
16. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala	132	201.000	324	0	201.324
16a. Pripisano imateljima kapitala matice	133				
16b. Pripisano manjinskom interesu	134				

"Hoteli Makarska" d.d. – Šetalište Dr. Franje Tuđmana 1. 21300 Makarska

tel: +385 (0)21 615-233; 615-149 fax: +385 (0)21 612-073

Poslovni račun: 2340009-1110087077 kod PBZ;

MB: 3324877; Trgovački sud Split – MBS: 060008644,

temeljni kapital 223.894.000,00 Kn, broj dionica 1.119.470 nominalne vrijednosti 200,00 Kn

Predsjednik Uprave Joško Lelas, Predsjednik NO dr. D. Mendeš