



HOTELI MAKARSKA

PRIVREMENO IZVJEŠĆE UPRAVE O POSLOVANJU DRUŠTVA

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

MEĐUIZVJEŠTAJ UPRAVE O POSLOVANJU DRUŠTVA

za razdoblje siječanj – rujan 2012. godine

Makarska, listopad 2012. 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
Izjava odgovornih osoba za sastavljanje izvješća	7
PRILOG: TROMJESEČNA FINANCIJSKA IZVJEŠĆA – TFI-POD 09 2012	

1. Sažetak izvješća o poslovanju

- Ostvaren je ukupan prihod u visini od 61,910 milijuna kuna što je 7,6% više u odnosu na isto razdoblje prošle godine.
- Poslovni prihodi iznose 60,903 milijuna kuna što je 6,3% više u odnosu na isto razdoblje prošle godine. Glavni uzrok povećanja poslovnih prihoda je uzrokovan povećanim fizičkim prometom i turističkim kretanjima u Hrvatskoj.
- Financijski prihodi iznose 1,007 milijuna kuna. Veći dio predstavljaju pozitivne tečajne razlike i isplaćena dobit od društva Praona d.o.o., a manji dio kamate na sredstva na poslovnim računima.
- Ukupni rashodi iznose 45,928 milijuna kuna. U odnosu na isto razdoblje prošle godine ukupni rashodi su manji za 3,3% što je povezano sa povećanom pažnjom i uštedama na cijenama i materijalima te ostalim troškovima.
- Poslovni rashodi iznose 43,640 milijuna kuna što je manje za 2,6% u odnosu na isto razdoblje prošle godine.
- Financijski rashodi iznose 2,287 milijuna kuna i odnose se na kamate na dugoročne kredite te manjim dijelom na negativne tečajne razlike. U odnosu na isto razdoblje prošle godine manji su za 14,9% što je posljedica smanjenja glavnica i kamatnih stopa kredita u odnosu na prošlu godinu. Zaduženost društva je manja promatrano u istom periodu poslovanja, odnosno na dan bilanciranja.
- Dobit razdoblja iznosi 15,982 milijuna kuna i veća je u odnosu na isto razdoblje prošle godine za 59,3%
- U promatranom razdoblju podmirene su sve dospjele kreditne obveze. .

2. Financijski pokazatelji poslovanja

POKAZATELJ	2011.	2012.
Koeficijent tekuće likvidnosti	1,42	2,48
Koeficijent zaduženosti	0,22	0,15
Ekonomičnost ukupnog poslovanja	1,21	1,34
Povrat na kapital	4,75	7,28

Svi pokazatelji za ovaj period su solidni, ali je važno znati da poduzeće radi sezonski.

3. Značajni poslovni događaji u obračunskom razdoblju

U proteklom razdoblju održana je redovna skupština društva dana 17.08.2012. na kojoj su prihvaćena godišnja izvješća za 2011. godinu.

Na skupštini su zamijenjena 3 člana Nadzornog odbora kojima je istekao mandat i to Damir Mendeš, Ante Roso i Andrea Petrov. Umjesto njih imenovana su nova 3 člana koji zastupaju AUDIO i to: Miljenko Čulav, Ivo Mravičić i Branka Gabrijela Valentić.

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, dodatnog oglašavanja i prodaje kapaciteta kako bi privukli dodatne goste koji zbog političkih prilika nisu išli u zemlje sjeverne Afrike i susjedne mediteranske zemlje u kojima ima dosta političkih nemira, čime 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 tim valutama, te kreditne obveze koje su nominirane u EUR.
- Društvo je izloženo kreditnom riziku zbog promjenjivih kamatnih stopa.
- Društvo 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 povećava se i rizik naplate potraživanja od kupaca.

6. Izvješće o poslovanju

- U tekućem izvještajnom razdoblju ostvaren je ukupan prihod od 61,910 milijuna kuna, te ukupni rashodi u iznosu od 45,928 milijuna kuna, što je rezultiralo dobiti razdoblja u iznosu od 15,982 milijuna kuna.
- U strukturi ukupnih prihoda poslovni prihodi sudjeluju sa 98,37%, financijski prihodi sa 1,63%.
- Poslovni rashodi iznose 43,641 milijuna kuna što u strukturi iznosi 70,5% i manji su za 2,6% u odnosu na isto razdoblje prošle godine.
- Materijalni troškovi iznose 17,555 milijuna kuna i veći su u odnosu na prošlu godinu za 5,7%.
- Troškovi osoblja iznose 16,271 milijuna kuna i veći su u odnosu na prošlu godinu za 4,6%.
- Troškovi amortizacije iznose 6,055 milijuna kuna i manji su za 0,8% u odnosu na prošlu godinu.
- Ostali troškovi poslovanja i ostali poslovni rashodi ukupno iznose 3,760 milijuna kuna i manji su za 42,6% u odnosu na isto prošlogodišnje razdoblje kao posljedica troškova iz prošlih godina (otpremnine radnicima) i otpisa dijela nenaplaćenih potraživanja.
- Dobit razdoblja iznosi 15,982 milijuna kuna i veća je u odnosu na isto razdoblje prošle godine za 59,3%.

u 000 Kn

POZICIJA	I. - IX. '11	I. - IX. '12
POSLOVNI PRIHODI	57.273	60.903
FINANCIJSKI PRIHODI	257	1.007
IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	0	
UKUPNI PRIHODI	57.530	61.910
POSLOVNI RASHODI	44.807	43641
FINANCIJSKI RASHODI	2.691	2.287
IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	0	0
UKUPNI RASHODI	47.498	45.928
DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA		
GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA	10.032	15.982
POREZ NA DOBIT	0	0
DOBIT RAZDOBLJA	10.032	15.982
GUBITAK RAZDOBLJA		

7.

8. Povezana društva

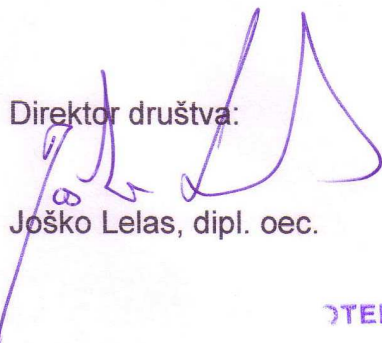
Transakcije sa povezanim društvima u skladu su sa MSFI te pripadajući iznos potraživanja i obveza uključujući prihode od prodaje i nabave su primjereno evidentirani. Ove transakcije obavljaju se pod istim uvjetima u kojima bi se obavljale da su bile između nepovezanih društava.

Usluge su obračunavane po tržišnim uvjetima.

9. Zapošljavanje

Na dan 30.09.2012. društvo je imalo 312 zaposlenih. Od toga je bilo stalno 146 i 166 sezonska radnika. U odnosu na prošlu godinu kada bilo je 284 ukupno zaposlenih, od čega 144 stalnih i 140 sezonskih radnika.

Direktor društva:



Joško Lelas, dipl. oec.

HOTELI MAKARSKA D.D



U Makarskoj, 19.10.2012.

IZJAVA

Izjavljujemo da skraćeni set **privremenih financijskih izvješća** za period siječanj rujan 2012. 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**
stanje na dan 30.09.2012.

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	244.431.243	238.407.094
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	237.245	177.574
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i usl. marke, softver i ost. pr.	005	237.245	177.574
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	241.016.098	235.051.620
1. Zemljište	011	68.386.217	68.386.217
2. Građevinski objekti	012	161.020.654	155.715.258
3. Postrojenja i oprema	013	4.321.639	4.238.271
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	6.449.354	5.944.227
5. Biološka imovina	015	729.923	673.836
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016		
7. Materijalna imovina u pripremi	017	58.500	44.000
8. Ostala materijalna imovina	018	49.811	49.811
9. Ulaganje u nekretnine	019		
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	3.177.900	3.177.900
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	3.177.900	3.177.900
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		
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		
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	27.080.343	35.592.541
I. ZALIHE (036 do 042)	035	1.848.584	1.750.641
1. Sirovine i materijal	036	1.844.797	1.746.854
2. Proizvodnja u tijeku	037		
3. Gotovi proizvodi	038		
4. Trgovačka roba	039		
5. Predujmovi za zalihe	040	3.787	3.787
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041		
7. Biološka imovina	042		
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	16.320.756	18.728.861
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044		
2. Potraživanja od kupaca	045	14.779.142	17.556.680
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	1.140.439	830.934
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	305.091	341.247
6. Ostala potraživanja	049	96.084	
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	42.095	1.532.044
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	42.095	1.532.044
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	8.868.908	13.580.995
D) PLAĆENI TR. BUD. RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059		
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	271.511.586	273.999.635
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061	27.729	27.729



PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	211.223.642	219.634.564
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063	223.894.000	223.894.000
II. KAPITALNE REZERVE	064		
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	065	0	0
1. Zakonske rezerve	066		
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	-22.702.464	-20.241.143
1. Zadržana dobit	073		
2. Preneseni gubitak	074	22.702.464	20.241.143
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	10.032.106	15.981.707
1. Dobit poslovne godine	076	10.032.106	15.981.707
2. Gubitak poslovne godine	077		
VII. MANJINSKI INTERES	078		
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	0	0
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080		
2. Rezerviranja za porezne obveze	081		
3. Druga rezerviranja	082		
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	41.225.900	39.986.445
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	41.225.900	39.986.445
4. Obveze za predujmove	087		
5. Obveze prema dobavljačima	088		
6. Obveze po vrijednosnim papirima	089		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudj. interesi	090		
8. Ostale dugoročne obveze	091		
9. Odgođena porezna obveza	092		
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	093	19.062.045	14.378.626
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	1.356.062	674.205
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095	10.500	
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	2.908.702	296.288
4. Obveze za predujmove	097	2.812.411	3.188.650
5. Obveze prema dobavljačima	098	8.422.926	6.854.418
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100	1.669.193	1.786.059
8. Obveze prema zaposlenicima	101	1.816.251	1.513.006
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102		
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103		
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104		
12. Ostale kratkoročne obveze	105	66.000	66.000
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TR. I PRIHOD BUD. RAZDOBLJA	106		
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	271.511.587	273.999.635
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108	27.729	27.729



HOTELI MAKARSKA

PRIVREMENO IZVJEŠĆE UPRAVE O POSLOVANJU DRUŠTVA

RAČUN DOBITI I GUBITKA
u razdoblju 01.01.2012. do 30.09.2012.

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	57.273.301	39.934.391	60.902.597	40.703.297
1. Prihodi od prodaje	112	56.986.635	39.777.830	59.988.249	40.659.576
2. Ostali poslovni prihodi	113	286.666	156.561	914.348	43.721
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	44.806.971	19.595.356	43.640.704	18.987.903
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115				
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	16.606.011	8.669.463	17.555.112	8.713.245
a) Troškovi sirovina i materijala	117	10.707.553	5.644.979	11.167.260	5.900.072
b) Troškovi prodane robe	118				
c) Ostali vanjski troškovi	119	5.898.458	3.024.484	6.387.852	2.813.173
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	15.549.865	6.293.854	16.270.853	6.609.746
a) Neto plaće i nadnice	121	9.535.152	3.892.755	10.102.367	4.170.097
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	3.752.141	1.492.906	3.967.400	1.584.010
c) Doprinosi na plaće	123	2.262.572	908.193	2.201.086	855.639
4. Amortizacija	124	6.103.070	2.031.009	6.054.928	2.018.755
5. Ostali troškovi	125	3.833.177	1.688.914	3.690.793	1.593.595
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	2.714.848	912.116	69.018	52.562
III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	256.732	169.311	1.007.173	426.836
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	256.732	169.311	1.007.173	426.836
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134				
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135				
5. Ostali financijski prihodi	136				
IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	2.690.956	1.136.036	2.287.359	903.906
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138				
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	139	2.690.956	1.136.036	2.287.359	903.906
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140				
4. Ostali financijski rashodi	141				
V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	142				
VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	143				
VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	144				
VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	145				
IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)	146	57.530.033	40.103.702	61.909.770	41.130.133
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	47.497.927	20.731.392	45.928.063	19.891.809
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	10.032.106	19.372.310	15.981.707	21.238.324
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	10.032.106	19.372.310	15.981.707	21.238.324
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	0	0	0
XII. POREZ NA DOBIT	151				
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	10.032.106	19.372.310	15.981.707	21.238.324
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	10.032.106	19.372.310	15.981.707	21.238.324
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	0	0	0	0



HOTELI MAKARSKA

PRIVREMENO IZVJEŠĆE O POSLOVANJU DRUŠTVA

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda
u razdoblju 01.01.2012. do 30.09.2012.

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	10.032.106	15.981.707
2. Amortizacija	002	6.103.070	6.054.928
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	6.334.783	6.378.149
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004		
5. Smanjenje zaliha	005	265.984	147.345
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006		
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	22.735.943	28.562.129
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008		
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	11.645.557	14.469.718
3. Povećanje zaliha	010		
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011		
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	11.645.557	14.469.718
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (007-012)	013	11.090.386	14.092.411
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		
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)	020	0	0
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	2.471.113	1.568.216
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023		1.489.949
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024	2.471.113	3.058.165
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (020-024)	025	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (024-020)	026	2.471.113	3.058.165
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	570.756	793.407
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029		
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	570.756	793.407
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	1.842.742	686.208
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	1.842.742	686.208
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (030-036)	037	0	107.199
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (036-030)	038	1.271.986	0
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	7.347.287	11.141.445
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	0	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	1.521.622	2.439.549
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	7.347.286	11.141.446
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043		
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	8.868.908	13.580.995



HOTELI MAKARSKA

PRIVREMENO IZVJEŠĆE UPRAVE O POSLOVANJU DRUŠTVA

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA
za razdoblje od 01.01.2012 do 30.09.2012

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	-22.702.464	-20.241.144
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	2.461.321	15.981.707
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	203.652.857	219.634.563
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

* - Kolona "Prethodna godina" odnosi se na dan 31.12.2011.