



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 2016. godine

Makarska, srpanj 2016. 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 FINACIJSKA IZVJEŠĆA – TFI-POD 06 2016

1. Sažetak izvješća o poslovanju

- Ostvaren je ukupan prihod u visini od 20,996 milijuna kuna što je neznatno manje u odnosu na isto razdoblje prošle godine (21 milijun kuna).
- Poslovni prihodi iznose 20,96 milijuna kuna što je 3,6% više u odnosu na isto razdoblje prošle godine (20,24 milijuna kuna). Glavni uzrok rasta poslovnih prihoda je naplata dijela otpisanih potraživanja. Broj usluga (noćenja) ostvaren za prvih 6 mjeseci u 2016. godini je 72.892 dok je u 2015. bio 72.956 što je praktično isti broj za isto razdoblje. Prosječna vrijednost usluge iznosi 287,61 kuna u odnosu na prošlu godinu kada je bila 277,51.
- Financijski prihodi iznose 32,2 tisuće kuna. Najveći dio predstavljaju pozitivne tečajne razlike (29 tisuća kuna) dok ostatak predstavljaju kamate na sredstva po računima i zatezne kamate na potraživanja. U odnosu na prošlu godinu (756,6 tisuća kuna) manji su za 95,7% jer su tečajne razlike iznosile 733 tisuća kuna i kamate 23 tisuće kuna). Pozitivne tečajne razlike manje su od negativnih koje iznose 59 tisuća kuna za ovaj period.
- Ukupni rashodi iznose 26,538 milijuna kuna. U odnosu na isto razdoblje prošle godine (26,328 milijuna kuna) ukupni rashodi veći su za 0,8%.
- Poslovni rashodi iznose 26,27 milijuna kuna što je u odnosu na isto razdoblje prošle godine (25,34 milijuna kuna) za 3,6% više.
- Financijski rashodi iznose 271 tisuću kuna. Od toga 59 tisuća kuna čine negativne tečajne razlike, a 212 tisuća kuna se odnosi na kamate na dugoročne kredite i kamate iz poslovanja. U odnosu na isto razdoblje prošle godine manji su za 72,6% što je posljedica manjeg iznosa kamata u odnosu na prošlu godinu (320 tisuća kuna) i manjeg iznosa negativnih tečajnih razlika (666 tisuća kuna).
- Gubitak razdoblja iznosi 5,541 milijuna kuna i veći je u odnosu na isto razdoblje prošle godine (5,326 milijuna kuna) za 4% kao posljedica nešto većih poslovnih rashoda u proteklom razdoblju.

2. Financijski pokazatelji poslovanja

POKAZATELJ (za razdoblje I – VI)	2015.	2016.
Koeficijent tekuće likvidnosti	1,78	1,70
Koeficijent zaduženosti	0,18	0,20
Ekonomičnost ukupnog poslovanja	0,80	0,79
Profitna stopa	-0,25	-0,26
Povrat na kapital	-0,02	-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 01.07.2016). Društvo je završilo ulaganja u zatvorenu garažu hotela Dalmacija te niz manjih ulaganja.

4. Značajniji poslovni događaji nakon protoka 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.
- Također značajan rizik predstavlja i terorizam kao faktor sigurnosti što bi se svakako negativno odrazilo na poslovanje.

6. Izvješće o poslovanju

- U tekućem izvještajnom razdoblju ostvaren je ukupan prihod od 20,996 milijuna kuna, te ukupni rashodi u iznosu od 26,538 milijuna kuna, što je rezultiralo gubitkom razdoblja u iznosu od 5,5 milijuna kuna.
- U strukturi ukupnih prihoda poslovni prihodi sudjeluju sa 99,8% a financijski prihodi sa 0,2%.
- Poslovni rashodi iznose 26,27 milijuna kuna što je 3,7% više nego u istom razdoblju prošle godine. Najveći trošak predstavlja nabavka sitnog inventara od 1,37 milijuna kroz nova ulaganja koja su obavljena do početka poslovanja.
- Materijalni troškovi iznose 8,86 milijuna kuna i veći su u odnosu na prošlu godinu za 3,8%.
- Troškovi osoblja iznose 10,1 milijuna kuna i isti su u odnosu na prošlu godinu.
- Troškovi amortizacije iznose 4,5 milijuna kuna i veći su za 4,4% u odnosu na prošlu godinu zbog uvođenja u korištenje novonabavljenih sredstava.
- Ostali troškovi poslovanja i ostali poslovni rashodi ukupno iznose 2,8 milijuna kuna i veći su za 21,3% u odnosu na isto prošlogodišnje razdoblje kao posljedica određenih jednokratnih izdataka (otpremnine) i drugih troškova koji su se pojavili u proteklom razdoblju za razliku od prošle godine.
- Gubitak razdoblja iznosi 5,541 milijun kuna i veći je u odnosu na gubitak istog razdoblja prošle godine za 4%.

u 000 Kn

POZICIJA	I. - VI. '15	I. - VI. '16
POSLOVNI PRIHODI	20.246	20.965
FINANCIJSKI PRIHODI	757	32
IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	0	0
UKUPNI PRIHODI	21.003	20.997
POSLOVNI RASHODI	25.342	26.267
FINANCIJSKI RASHODI	987	271
IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	0	0
UKUPNI RASHODI	26.328	26.538
DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA		
GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA	5.325	5.541

POREZ NA DOBIT		
DOBIT RAZDOBLJA		
GUBITAK RAZDOBLJA	5.325	5.541

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 30.06.2016. društvo je imalo 312 zaposlenih. Od toga je bilo stalno 152 i 160 sezonska radnika. U odnosu na prošlu godinu kada bilo je 303 ukupno zaposlenih, od čega 143 stalnih i 160 sezonskih radnika.

Direktor Društva:

Bepica Srzić, dipl. oec.



HOTELI MAKARSKA D.D.

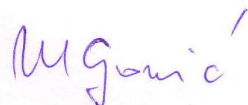

U Makarskoj, 20.07.2016.

IZJAVA

Izjavljujem da skraćeni set **privremenih polugodišnjih financijskih izvješća** za 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
stanje na dan 30.06.2016

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	233.713.446	244.704.388
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	18.598	7.602
1. Izdaci za razvoj	004	0	
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	18.598	7.602
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	229.868.325	240.799.700
1. Zemljište	011	68.386.217	68.386.217
2. Građevinski objekti	012	148.947.409	159.938.075
3. Postrojenja i oprema	013	5.639.926	6.129.959
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	6.138.146	5.188.964
5. Biološka imovina	015	519.596	596.354
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	0	0
7. Materijalna imovina u pripremi	017	187.220	510.320
8. Ostala materijalna imovina	018	49.811	49.811
9. Ulaganje u nekretnine	019	0	
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	3.347.496	3.367.304
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	3.130.100	3.130.100
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	217.396	237.204
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	479.027	529.782
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	36.563.824	42.984.547
I. ZALIHE (036 do 042)	035	889.840	878.998
1. Sirovine i materijal	036	889.840	878.998
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	11.741.205	11.993.120
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044		
2. Potraživanja od kupaca	045	7.767.407	8.147.969
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	1.412.752	1.085.446
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	2.561.046	2.759.705
6. Ostala potraživanja	049		
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	2.700	1.700
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051	0	
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052	0	
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	053	0	



**P RIVREMENO IZVJEŠĆE UPRAVE O
DRUŠTVU HOTELI MAKARSKA d.d.**

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	2.700	1.700
IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI	058	23.930.079	30.110.729
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059		
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	270.277.270	287.688.935
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061	48.250.506	48.053.370

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	216.597.699	223.790.066
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	-1.970.488	-2.380.434
1. Zadržana dobit	073		0
2. Preneseni gubitak	074	1.970.488	2.380.434
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	-5.325.813	2.276.500
1. Dobit poslovne godine	076	0	7.817.924
2. Gubitak poslovne godine	077	5.325.813	5.541.424
VII. MANJINSKI INTERES	078	0	0
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	5.767.165	6.158.245
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080	927.648	1.064.953
2. Rezerviranja za porezne obveze	081		
3. Druga rezerviranja	082	4.839.517	5.093.292
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	27.341.125	32.582.228
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	27.341.125	32.582.228
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	20.571.281	25.158.396
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	129.155	172.777
4. Obveze za predujmove	097	11.810.647	13.770.261
5. Obveze prema dobavljačima	098	4.839.367	7.158.222
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	1.741.853	1.851.564
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	2.050.259	2.205.572
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103		
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104		
12. Ostale kratkoročne obveze	105	0	0
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106		
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	270.277.270	287.688.935
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108	48.250.506	48.053.370

RAČUN DOBITI I GUBITKA
u razdoblju 01.01.2015. do 30.06.2016.

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	20.245.897	18.959.026	20.964.577	19.336.276
1. Prihodi od prodaje	112	19.922.126	18.803.200	20.028.746	19.189.221
2. Ostali poslovni prihodi	113	323.771	155.826	935.831	147.055
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	25.341.560	14.931.590	26.267.394	17.036.340
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115				
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	8.536.933	5.986.633	8.864.326	6.873.768
a) Troškovi sirovina i materijala	117	5.118.864	4.126.669	6.001.996	4.905.541
b) Troškovi prodane robe	118				
c) Ostali vanjski troškovi	119	3.418.069	1.859.964	2.862.330	1.968.227
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	10.129.927	6.201.458	10.132.975	6.233.138
a) Neto plaće i nadnice	121	6.258.965	3.863.933	6.293.037	3.901.406
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	2.399.965	1.443.062	2.391.104	1.439.068
c) Doprinosi na plaće	123	1.470.997	894.463	1.448.834	892.664
4. Amortizacija	124	4.391.280	1.578.723	4.497.834	2.254.801
5. Ostali troškovi	125	2.021.550	1.028.136	2.360.862	1.301.442
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	261.870	136.640	411.397	373.191
III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	756.637	690.845	32.245	24.718
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	756.637	690.845	32.245	24.718
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	986.787	766.378	270.852	149.977
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	986.787	766.378	270.852	149.977
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				



**P RIVREMENO IZVJEŠĆE UPRAVE O
DRUŠTVU HOTELI MAKARSKA d.d.**

IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)	146	21.002.534	19.649.871	20.996.822	19.360.994
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	26.328.347	15.697.968	26.538.246	17.186.317
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	-5.325.813	3.951.903	-5.541.424	2.174.677
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	0	3.951.903	0	2.174.677
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	0	0	0
XII. POREZ NA DOBIT	151				
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	-5.325.813	3.951.903	-5.541.424	2.174.677
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	0	3.951.903	0	2.174.677
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	5.325.813	0	5.541.424	0

**IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda
u razdoblju 01.01.2016. do 30.06.2016.**

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	9.862.344	-5.541.424
2. Amortizacija	002	8.864.184	4.497.834
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	1.296.405	16.951.159
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	3.768.075	0
5. Smanjenje zaliha	005		0
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	403.592	0
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	24.194.600	15.907.569
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008		0
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009		10.278.760
3. Povećanje zaliha	010	13.341	496.276
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	50.755	0
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	64.096	10.775.036
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (007-012)	013	24.130.504	5.132.533
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	2.497.686	1.000
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)	020	2.497.686	1.000
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	12.633.434	13.898.009
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023	19.808	0
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024	12.653.242	13.898.009
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (020-024)	025	0	0



**P RIVREMENO IZVJEŠĆE UPRAVE O
DRUŠTVA HOTELI MAKARSKA d.d.**

B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (024-020)	026	10.155.556	13.897.009
NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih finacijskih instrumenata	027		
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028		13.302.245
3. Ostali primici od finacijskih aktivnosti	029		
V. Ukupno novčani primici od finacijskih aktivnosti (027 do 029)	030	0	13.302.245
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	8.852.988	0
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032		
3. Novčani izdaci za finacijski najam	033		
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034		
5. Ostali novčani izdaci od finacijskih aktivnosti	035	435.866	53.049
VI. Ukupno novčani izdaci od finacijskih aktivnosti (031 do 035)	036	9.288.854	53.049
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (030-036)	037	0	13.249.196
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (036-030)	038	9.288.854	0
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	4.686.094	4.484.720
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	0	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	20.939.914	25.626.009
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	4.686.094	4.484.720
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043		
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	25.626.008	30.110.729

**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	-2.380.434	-2.380.434
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	7.817.924	2.276.500
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006		
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007		
8. Revalorizacija finacijske imovine raspoložive za prodaju	008		
9. Ostala revalorizacija	009		
10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)	010	229.331.490	223.790.066
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

