



IZVJEŠĆE UPRAVE O POSLOVANJU DRUŠTVA

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 S konsolidacijom za razdoblje siječanj – ožujak 2016. godine

Makarska, travanj 2016. 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 proteka 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 1,636 milijuna kuna što je 20,9% VIŠE u odnosu na isto razdoblje prošle godine.
- Poslovni prihodi iznose 1,628 milijuna kuna što je 26,5% više u odnosu na isto razdoblje prošle godine. Veća razlika prihoda je posljedica naplate prihoda iz ranijih godina i drugih manjih stavki.
- Financijski prihodi iznose 7,5 tisuća kuna i manji su u odnosu na isto razdoblje prošle godine za 88,6%. Najveći dio predstavljaju pozitivne tečajne razlike (7,3 tisuće kuna) dok su ostatak kamate na sredstva na poslovnim računima.
- Ukupni rashodi iznose 9,352 milijuna kuna. U odnosu na isto razdoblje prošle godine ukupni rashodi manji su za 6,5%. što je rezultat smanjenja svih poslovnih rashoda u odnosu na prethodnu godinu, osim u dijelu amortizacije i ostalih troškova.
- Poslovni rashodi iznose 9,23 milijuna kuna što je u odnosu na isto razdoblje prošle godine 5,6% manje.
- Financijski rashodi iznose 120,6 tisuća kuna i manji su u odnosu na isto razdoblje prošle godine za 46,3% kao posljedica smanjenja salda glavnice i kamatnih stopa na dugoročne kredite i manjih negativnih tečajnih razlika.
- Gubitak razdoblja iznosi 7,716 milijuna kuna i manji je u odnosu na isto razdoblje prošle godine za 10,8%.

2. Financijski pokazatelji poslovanja

<u>POKAZATELJ</u>	<u>01-03. '15.</u>	<u>01.-03. '16.</u>
Koeficijent tekuće likvidnosti	1,81	1,94
Koeficijent zaduženosti	0,17	0,16
Ekonomičnost ukupnog poslovanja	0,14	0,17
Profitna stopa	-0,86	-0,83
Povrat na kapital	-0,04	-0,03

Pokazatelji likvidnosti i zaduženosti su solidni za ovaj period dok su pokazatelji ekonomičnosti, profitne stope i povrata na kapital loši jer poduzeće radi sezonski tako da u ovom periodu odražava neaktivnost.

3. Značajni poslovni događaji u obračunskom razdoblju

U proteklom razdoblju vršena su ulaganja na proširenju sadržaja hotela Dalmacija izgradnjom podzemne garaže za 80 parkirnih mjesta.

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, kao i animiranje novih kupaca radi povećanja prihoda, a pogotovo stanje u na Bliskom istoku, izbjeglička kriza i ostala događanja.

5. Procjena neizvjesnosti i rizika

- Društvo je izloženo valutnim rizicima, odnosno promjene tečaja EUR, jer se najznačajniji dio prometa odvija sa kupcima u toj valuti, kao i kreditne obveze koje su također vezane uz valutnu klauzulu EUR.
- Društvo je izloženo kreditnom riziku zbog promjenjivih kamatnih stopa.
- Društvo je izloženo i riziku izostanka očekivanih prihoda i prodaje planiranih proizvoda i usluga zbog gospodarskih i političkih događaja u okruženju.
- Rizik opće nelikvidnosti povećava rizik naplate potraživanja od kupaca.

6. Izvješće o poslovanju

- U tekućem izvještajnom razdoblju ostvaren je ukupan prihod od 1,636 milijuna kuna, te ukupni rashodi u iznosu od 9,352 milijuna kuna, što je rezultiralo gubitkom razdoblja u iznosu od 7,716 milijuna kuna.
- U strukturi ukupnih prihoda poslovni prihodi sudjeluju sa 99,6% te financijski prihodi sa 0,4%. Izvanrednih prihoda nema.
- Poslovni rashodi iznose 9,231 milijuna kuna što je 5,6% manje nego u istom razdoblju prošle godine. U strukturi ukupnih rashoda sudjeluju s 98,78%
- Materijalni troškovi iznose 1,990 milijuna kuna i manji su u odnosu na prošlu godinu u ovom periodu s najvećim utjecajem troškova sirovina i materijala.
- Troškovi osoblja iznose 3,900 milijuna kuna i manji su za 0,7% u odnosu na prošlu godinu u ovom periodu.
- Troškovi amortizacije iznose 2.243 milijuna kuna i veći su u odnosu na prošlu godinu zbog stavljanja u otpis novonabavljenih sredstava.
- Ostali troškovi i poslovni rashodi iznose 1,098 milijuna kuna i manji su za 1,9% u odnosu na isto prošlogodišnje razdoblje (1,119 milijuna kuna).
- Gubitak razdoblja iznosi 7,716 milijuna kuna i manji je u odnosu na prošlogodišnji (8,648 milijuna Kn) za isto razdoblje za 10,8%.

u 000 Kn

POZICIJA	I. - III. '15	I. - III. '16
POSLOVNI PRIHODI	1.287	1.628
FINANCIJSKI PRIHODI	66	8
IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	0	0
UKUPNI PRIHODI	1.353	1.636
POSLOVNI RASHODI	9.780	9.231
Materijalni troškovi	2.550	1.990
Troškovi osoblja	3.929	3.900
Amortizacija	2.183	2.243
Ostali troškovi	993	1.098
FINANCIJSKI RASHODI	220	120
IZVANREDNI - OSTALI RASHODI		
UKUPNI RASHODI	10.000	9.352
DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA		
GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA	8.647	7.716
POREZ NA DOBIT		
DOBIT RAZDOBLJA		
GUBITAK RAZDOBLJA	8.647	7.716

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 31.03.2016. društvo je imalo 143 zaposlenih. Na neodređeno vrijeme zaposleno je 140, a 3 na određeno vrijeme. Prošle godine u istom razdoblju bilo je 145 zaposlenih, od čega 136 na neodređeno vrijeme i 9 sezonska radnika.

Manji broj zaposlenih je posljedica otvaranja hotela koncem mjeseca ožujka u odnosu na prošlu godinu kada je hotel Meteor otvoren u veljači.

U Makarskoj, 28.04.2016.

BILANCA - KONSOLIDIRANO			
stanje na dan	31.03.2016		
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001		
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)	002	242.509.092	246.286.123
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	17.717	14.930
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	17.717	14.930
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	241.690.489	245.504.207
1. Zemljište	011	71.173.581	71.173.581
2. Građevinski objekti	012	148.111.124	145.096.086
3. Postrojenja i oprema	013	9.861.036	9.553.542
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	6.010.077	5.915.161
5. Biološka imovina	015	491.552	477.530
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016		32.867
7. Materijalna imovina u pripremi	017	5.993.308	13.205.629
8. Ostala materijalna imovina	018	49.811	49.811
9. Ulaganje u nekretnine	019		
III. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	271.104	237.204
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021		
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	271.104	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	529.782	529.782
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	29.966.411	30.547.331
I. ZALIHE (036 do 042)	035	555.998	715.853
1. Sirovine i materijal	036	555.998	715.853
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	2.931.899	3.126.124
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044		
2. Potraživanja od kupaca	045	2.519.464	1.501.484
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047		
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	392.756	1.585.254
6. Ostala potraživanja	049	19.679	39.386
III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	302.700	2.700
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	302.700	2.700
7. Ostala financijska imovina	057		
IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI	058	26.175.814	26.702.654
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059		
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	272.475.503	276.833.454
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061	48.443.370	49.168.537

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	236.237.872	225.615.307
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	-32.148	6.204.549
1. Zadržana dobit	073		6.204.549
2. Preneseni gubitak	074	32.148	
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	7.874.857	-8.590.845
1. Dobit poslovne godine	076	7.874.857	
2. Gubitak poslovne godine	077		8.590.845
VII. MANJINSKI INTERES	078	4.501.163	4.107.603
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	6.198.745	6.184.745
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080	1.105.453	1.091.453
2. Rezerviranja za porezne obveze	081		
3. Druga rezerviranja	082	5.093.292	5.093.292
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	11.955.281	29.785.708
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	11.955.281	29.785.708
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	18.058.094	15.247.694
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	9.585.726	119.317
4. Obveze za predujmove	097	712.068	8.431.680
5. Obveze prema dobavljačima	098	5.122.433	4.394.964
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	1.379.405	1.100.772
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	1.248.462	1.200.961
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103		
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104		
12. Ostale kratkoročne obveze	105	10.000	
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	25.511	
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	272.475.503	276.833.454
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108	48.443.370	49.168.537
DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)			
A) KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109	231.736.709	221.507.704
2. Pripisano manjinskom interesu	110	4.501.163	4.107.603

RAČUN DOBITI I GUBITKA - KONSOLIDIRANO

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativ no	Tromjeseč je	Kumulativ no	Tromjeseč je
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	1.384.829	1.384.829	1.721.949	1.721.949
1. Prihodi od prodaje	112	1.192.340	1.192.340	902.070	902.070
2. Ostali poslovni prihodi	113	192.489	192.489	819.879	819.879
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	10.646.518	10.646.518	10.201.125	10.201.125
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115				
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	2.720.432	2.720.432	2.107.453	2.107.453
a) Troškovi sirovina i materijala	117	1.120.054	1.120.054	1.162.224	1.162.224
b) Troškovi prodane robe	118				
c) Ostali vanjski troškovi	119	1.600.378	1.600.378	945.229	945.229
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	4.382.044	4.382.044	4.481.137	4.481.137
a) Neto plaće i nadnice	121	2.686.193	2.686.193	2.762.095	2.762.095
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	1.117.421	1.117.421	1.077.101	1.077.101
c) Doprinosi na plaće	123	578.430	578.430	641.941	641.941
4. Amortizacija	124	2.397.696	2.397.696	2.493.593	2.493.593
5. Ostali troškovi	125	1.014.111	1.014.111	1.074.704	1.074.704
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	132.235	132.235	44.238	44.238
III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	68.259	68.259	23.351	23.351
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	68.259	68.259	23.351	23.351
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	220.409	220.409	135.020	135.020
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	220.409	220.409	135.020	135.020
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	1.453.088	1.453.088	1.745.300	1.745.300
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	10.866.927	10.866.927	10.336.145	10.336.145
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	-9.413.839	-9.413.839	-8.590.845	-8.590.845
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	0	0	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	0	0	0
XII. POREZ NA DOBIT	151				
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	-9.413.839	-9.413.839	-8.590.845	-8.590.845
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	0	0	0	0
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	9.413.839	9.413.839	8.590.845	8.590.845

DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)					
XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155	-9.069.083	-9.069.083	-8.197.285	-8.197.285
2. Pripisana manjinskom interesu	156	-344.755	-344.755	-393.560	-393.560
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)					
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157	-9.413.838	-9.413.838	-9.413.838	-9.413.838
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)	158	0	0	0	0
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	159				
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	160				
3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju	161				
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	162				
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	163				
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih poduzetnika	164				
7. Aktuarski dobiti/gubici po planovima definiranih primanja	165				
III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA	166				
IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (158-166)	167	0	0	0	0
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)	168	-9.413.838	-9.413.838	-8.590.845	-8.590.845
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)					
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169	-9.069.083	-9.069.083	-8.197.285	-8.197.285
2. Pripisana manjinskom interesu	170	-344.755	-344.755	-393.560	-393.560

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda - KONSOLIDIRANO
u razdoblju 01.01.2016. do 31.03.2016.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije poreza	001	10.001.743	-9.413.838
2. Amortizacija	002	9.835.748	2.397.696
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	1.296.405	
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	4.016.604	6.656.009
5. Smanjenje zaliha	005		
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	1.102.984	
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	26.253.484	-360.133
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	332.094	
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009		194.225
3. Povećanje zaliha	010	65.721	159.855
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	50.755	39.511
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	448.570	393.591
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (007-012)	013	25.804.914	0
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (012-007)	014	0	753.724
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015		2.787
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	300.000
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)	020	2.497.686	302.787
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	15.022.589	7.386.241
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023	19.808	
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024	15.042.397	7.386.241
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (020-024)	025	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (024-020)	026	12.544.711	7.083.454
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	1.334.551	17.830.427
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029		
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	1.334.551	17.830.427
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	9.619.291	9.466.409
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	435.865	
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)	036	10.055.156	9.466.409
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (030-036)	037	0	8.364.018
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (036-030)	038	8.720.605	0
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	4.539.598	526.840
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	0	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	21.636.216	26.175.814
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	4.539.598	526.840
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043		
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	26.175.814	26.702.654

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA KONSOLIDIRANO

za razdoblje od 01.01.2016 do 31.03.2016

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	-4.033.513	-1.328.998
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	4.411.311	-9.413.838
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	224.271.798	213.151.164
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	4.411.311	-9.413.838
17 b. Pripisano manjinskom interesu	019	37.300	-344.755

Stavke koje umanjuju kapital upisuju se s negativnim predznakom
Podaci pod AOP oznakama 001 do 009 upisuju se kao stanje na datum bilance

Direktor Društva:

Bepica Srzić, dipl. oec.



HOTELI MAKARSKA D.D



IZJAVA

Izjavljujem da skraćeni set **financijskih izvješća** za period **siječanj - ožujak 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.

