



## 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**

**za razdoblje siječanj – ožujak 2017. godine**

**s konsolidacijom**

Makarska, travanj 2017. 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 .....	4
4. Značajniji poslovni događaji nakon proteka obračunskog razdoblja .....	4
5. Procjena neizvjesnosti i rizika.....	4
6. Izvješće o poslovanju .....	5
7. Povezana društva.....	5
8. Zapošljavanje .....	6

## 1. Sažetak izvješća o poslovanju

- Ostvaren je ukupan prihod u visini od 1,490 milijuna kuna što je 8,9% manje u odnosu na isto razdoblje prošle godine.
- Poslovni prihodi iznose 619 tisuća kuna što je 38,1% u odnosu na isto razdoblje prošle godine. Ovako smanjeni poslovni prihodi su iz osnova naplate prihoda iz ranijih godina u 2016. godini i drugih manjih stavki.
- Financijski prihodi iznose 870 tisuća kuna i veći su u odnosu na isto razdoblje prošle godine. Gotovo cijeli iznos predstavljaju pozitivne tečajne razlike koje su prošle godine iznosile svega 8 tisuća kuna. Ostatak prihoda predstavljaju kamate na sredstva na poslovnim računima.
- Ukupni rashodi iznose 10,1 milijun kuna. U odnosu na isto razdoblje prošle godine ukupni rashodi veći su za 8,3%. na što su najvećim dijelom utjecale negativne tečajne razlike dok su poslovni troškovi manji nego prošle godine.
- Poslovni rashodi iznose 9,1 milijun kuna što je u odnosu na isto razdoblje prošle godine 1,3% manje.
- Financijski rashodi iznose 1.016,9 milijuna kuna i veći su u odnosu na isto razdoblje prošle godine, što je posljedica značajnih negativnih tečajnih razlika.
- Gubitak razdoblja iznosi 8,6 milijuna kuna i veći je u odnosu na isto razdoblje prošle godine za 12,0%.

**2. Financijski pokazatelji poslovanja**

<b>EKONOMIČNOST</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>
Ekonomičnost iz poslovanja (pos.prih/pos.rash)	0,18	0,07
Ekonomičnost financiranja (financ.prih/financ.rash)	0,06	0,86
Ukupna ekonomičnost (ukup.prih/ukup.rash)	0,17	0,15

<b>RENTABILNOST</b>		
Rentabilnost imovine (bto dobit/imovina)	-0,03	-0,03
Rentabilnost kapitala (bto dobit/kapital)	0,00	0,00
Rentabilnost prometa (bto dobit/ukup.prih)	-4,72	-5,80

<b>ZADUŽENOST</b>		
Koeficijent zaduženosti (ukupne obveze/ukupna imov)	0,16	0,14
Koeficijent vlastitog financiranja (kapital/uk.imovina)	0,82	0,84
Koeficijent financiranja (Tuđi kapital/vlastiti)	0,19	0,16

<b>FINANCIJSKA STABILNOST</b>		
Stupanj pokrića I (Vlastiti kapital/Dugotrajna imov)	0,92	0,95
Stupanj pokrića II (Vlast.kap.+Dug.obv.)/Dugotr.imov.	1,24	1,23

<b>LIKVIDNOST</b>		
Likvidnost I (Novac/Kratkor.obveze)	1,75	1,93
Likvidnost II (Kratkor.potr./Kratkor.obveze)	1,94	2,10
Radni kapital (Kratkor.potr. - Kratkor. obveze u 000 Kn)	14151,55	17262,56

<b>AKTIVNOST</b>		
Koeficijent obrtaja obrt. Sredstava (Prihod/Aktiva)	0,06	0,05
Koeficijent obrtaja zaliha (Prihod/Zalihe)	2,86	1,03
Dani vezivanja zaliha	125,7	350,4
Koeficijent obrtaja potraživanja* (Prihod/Potraživanja)	0,7	0,3
Dani naplate potraživanja *	490	1203
Koeficijent obrtaja potraživanja**	4,5	5,7
Dani naplate potraživanja **	79	64

(\* - iskrivljen podatak jer ne uzima u obzir predujmove)  
(\*\* - korigirano za predujmove)

Knjigovodstvena vrijednost dionice (Kn)	197,96	205,51
Tržišna vrijednost 31.03. (Kn)	245,00	285,01
Bruto dobit po dionici (Kn)	-6,89	-7,72
Bruto dobit po dionici (%) u odnosu na nomin.vrij. 200 Kn	-3,45%	-3,86%

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 određena ulaganja prije otvaranja hotela uoči turističke sezone. Najznačajnija ulaganja su popravak zatvorenog bazena, klima komora i dizala hotela Meteor.

Nadzorni odbor na svojoj sjednici od 10.03.2017. imenovao je novog predsjednika uprave Joška Lelasa dipl. oec. koji je na dužnost stupio 11.03.2017. godine.

### **4. Značajniji poslovni događaji nakon protoka 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 opasnost od terorističkih napada.

### **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.
- Društvo kao dio političke zajednice je izloženo i političkim rizicima od međunarodnog terorizma što predstavlja značajnu opasnost ugrožavanja općeg poslovanja u turizmu.

## 6. Izvješće o poslovanju

- U tekućem izvještajnom razdoblju ostvaren je ukupan prihod od 1,49 milijuna kuna, te ukupni rashodi u iznosu od 10,129 milijuna kuna, što je rezultiralo gubitkom razdoblja u iznosu od 8,639 milijuna kuna.
- U strukturi ukupnih prihoda poslovni prihodi sudjeluju sa 41,5% te financijski prihodi sa 58,5%. Izvanrednih prihoda nema.
- Poslovni rashodi iznose 9,1 milijun kuna što je 1,3% manje nego u istom razdoblju prošle godine. U strukturi ukupnih rashoda sudjeluju s 89,96%
- Materijalni troškovi iznose 1,8 milijuna kuna i manji su u odnosu na prošlu godinu.
- Troškovi osoblja iznose 3,964 milijuna kuna i veći su za 1,6% u odnosu na prošlu godinu u ovom periodu.
- Troškovi amortizacije iznose 2.371 milijuna kuna i veći su u odnosu na prošlu godinu zbog stavljanja u otpis novonabavljenih sredstava.
- Ostali troškovi i poslovni rashodi iznose 962 tisuće kuna i manji su za 16% u odnosu na isto prošlogodišnje razdoblje (1,195 milijuna kuna).
- Gubitak razdoblja iznosi 8,639 milijuna kuna i veći je u odnosu na prošlogodišnji (7,716 milijuna Kn) za isto razdoblje za 12%.

### PRIHODI I RASHODI

u 000 Kn

STAVKE PRIHODA I RASHODA	2016	2017	IND.17/16
I. POSLOVNI PRIHODI	1.628.302	619.622	38,1
III. FINANCIJSKI PRIHODI	7.527	870.444	11.564,3
VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	0	0	0,0
<b>IX. UKUPNI PRIHODI</b>	<b>1.635.829</b>	<b>1.490.066</b>	<b>91,1</b>
II. POSLOVNI RASHODI	9.231.491	9.112.509	98,7
IV. FINANCIJSKI RASHODI	120.606	1.016.906	843,2
VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	0	0	0,0
<b>X. UKUPNI RASHODI</b>	<b>9.352.097</b>	<b>10.129.415</b>	<b>108,3</b>
<b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA</b>	<b>-7.716.268</b>	<b>-8.639.349</b>	<b>112,0</b>
XII. POREZ NA DOBIT	0	0	0,0
<b>XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>	<b>-7.716.268</b>	<b>-8.639.349</b>	<b>112,0</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 31.03.2017. društvo je imalo 214 zaposlenih. Na neodređeno vrijeme zaposleno je 144, a 77 na određeno vrijeme. Prošle godine u istom razdoblju bilo je 143 zaposlenih, od čega 140 na neodređeno vrijeme i 3 sezonska radnika.

Veći broj zaposlenih sezonaca je posljedica potreba saniranja šteta nakon vremenskih nepogoda i ranijeg otvaranja hotela, a primanja za stalno određenog broja radnika koji su dijelom i dugogodišnji sezonci je planska priprema za zamjenu radnika koji će otići u mirovinu.

U Makarskoj, 21.04.2017.

BILANCA KONSOLIDIRANO			
stanje na dan	31.03.2017		
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
<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>	246.286.123	251.965.633
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	<b>003</b>	14.930	5.374
1. Izdaci za razvoj	<b>004</b>		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	<b>005</b>	14.930	5.374
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>	245.504.207	251.047.309
1. Zemljište	<b>011</b>	71.173.581	69.361.798
2. Građevinski objekti	<b>012</b>	145.096.086	159.007.770
3. Postrojenja i oprema	<b>013</b>	9.553.542	10.766.924
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	<b>014</b>	5.915.161	4.682.728
5. Biološka imovina	<b>015</b>	477.530	549.307
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	<b>016</b>	32.867	4.137.743
7. Materijalna imovina u pripremi	<b>017</b>	13.205.629	2.410.289
8. Ostala materijalna imovina	<b>018</b>	49.811	130.750
9. Ulaganje u nekretnine	<b>019</b>		
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	<b>020</b>	237.204	344.124
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	<b>021</b>		
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>	237.204	344.124
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>	529.782	568.826
<b>C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)</b>	<b>034</b>	30.547.331	35.094.368
I. ZALIHE (036 do 042)	<b>035</b>	715.853	933.319
1. Sirovine i materijal	<b>036</b>	715.853	933.319
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>	3.126.124	3.349.727
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	<b>044</b>		29.066
2. Potraživanja od kupaca	<b>045</b>	1.501.484	1.227.228
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	<b>046</b>		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	<b>047</b>		
5. Potraživanja od države i drugih institucija	<b>048</b>	1.585.254	1.841.887
6. Ostala potraživanja	<b>049</b>	39.386	251.546
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	<b>050</b>	2.700	0
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>	2.700	
7. Ostala financijska imovina	<b>057</b>		
IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI	<b>058</b>	26.702.654	30.811.322
<b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>	<b>059</b>		5.365
<b>E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)</b>	<b>060</b>	276.833.454	287.065.366
<b>F) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>061</b>	49.168.537	48.359.412





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

<b>PASIVA</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)</b>	<b>062</b>	225.615.307	234.690.833
I. TEMELJNI (UPISANI) 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	543.749
1. Zakonske rezerve	<b>066</b>		543.749
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>	6.204.549	15.283.741
1. Zadržana dobit	<b>073</b>	6.204.549	15.283.741
2. Preneseni gubitak	<b>074</b>		
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	<b>075</b>	-8.590.845	-9.638.444
1. Dobit poslovne godine	<b>076</b>		
2. Gubitak poslovne godine	<b>077</b>	8.590.845	9.638.444
VII. MANJINSKI INTERES	<b>078</b>	4.107.603	4.607.787
<b>B) REZERVIRANJA (080 do 082)</b>	<b>079</b>	6.184.745	6.389.674
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	<b>080</b>	1.091.453	1.101.165
2. Rezerviranja za porezne obveze	<b>081</b>		
3. Druga rezerviranja	<b>082</b>	5.093.292	5.288.509
<b>C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)</b>	<b>083</b>	29.785.708	29.669.775
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>	29.785.708	29.669.775
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>	15.247.694	16.315.084
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	<b>094</b>		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	<b>095</b>		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	<b>096</b>	119.317	41.597
4. Obveze za predujmove	<b>097</b>	8.431.680	11.118.666
5. Obveze prema dobavljačima	<b>098</b>	4.394.964	2.487.823
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>	1.100.772	1.449.141
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	<b>102</b>	1.200.961	1.217.857
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>		
<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>	276.833.454	287.065.366
<b>G) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>108</b>	49.168.537	48.359.412

**DODATAK BILANCI (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)**

<b>A) KAPITAL I REZERVE</b>			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	<b>109</b>	221.507.704	230.083.046
2. Pripisano manjinskom interesu	<b>110</b>	4.107.603	4.607.787

Napomena 1.: Dodatak bilanci popunjavaju poduzetnici koji sastavljaju konsolidirane financijske izvještaje.

**RAČUN DOBITI I GUBITKA - konsolidirano  
u razdoblju 01.01.2017. do 31.03.2017.**
**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>	1.721.949	1.721.949	762.360	762.360
1. Prihodi od prodaje	112	902.070	902.070	552.453	552.453
2. Ostali poslovni prihodi	113	819.879	819.879	209.907	209.907
<b>II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)</b>	<b>114</b>	10.201.125	10.201.125	10.234.261	10.234.261
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115				
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	2.107.453	2.107.453	1.975.660	1.975.660
a) Troškovi sirovina i materijala	117	1.162.224	1.162.224	1.006.920	1.006.920
b) Troškovi prodane robe	118				
c) Ostali vanjski troškovi	119	945.229	945.229	968.740	968.740
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	4.481.137	4.481.137	4.558.605	4.558.605
a) Neto plaće i nadnice	121	2.762.095	2.762.095	2.881.401	2.881.401
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	1.077.101	1.077.101	1.026.170	1.026.170
c) Doprinosi na plaće	123	641.941	641.941	651.034	651.034
4. Amortizacija	124	2.493.593	2.493.593	2.614.352	2.614.352
5. Ostali troškovi	125	1.074.704	1.074.704	1.078.148	1.078.148
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	44.238	44.238	7.496	7.496
<b>III. FINANIJSKI PRIHODI (132 do 136)</b>	<b>131</b>	23.351	23.351	879.774	879.774
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	23.351	23.351	879.774	879.774
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. FINANIJSKI RASHODI (138 do 141)</b>	<b>137</b>	135.020	135.020	1.046.317	1.046.317
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	135.020	135.020	1.046.317	1.046.317
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>	1.745.300	1.745.300	1.642.134	1.642.134
<b>X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)</b>	<b>147</b>	10.336.145	10.336.145	11.280.578	11.280.578
<b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)</b>	<b>148</b>	-8.590.845	-8.590.845	-9.638.444	-9.638.444
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	0	0	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	0	0	0
<b>XII. POREZ NA DOBIT</b>	<b>151</b>				
<b>XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)</b>	<b>152</b>	-8.590.845	-8.590.845	-9.638.444	-9.638.444
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	0	0	0	0
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	8.590.845	8.590.845	9.638.444	9.638.444

<b>DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b>					
<b>XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155	-8.197.285	-8.197.285	-9.188.851	-9.188.851
2. Pripisana manjinskom interesu	156	-393.560	-393.560	-449.593	-449.593
<b>IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)</b>					
<b>I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)</b>	<b>157</b>	<b>-8.590.845</b>	<b>-8.590.845</b>	<b>-9.638.444</b>	<b>-9.638.444</b>
<b>II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)</b>	<b>158</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
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 dobici/gubici po planovima definiranih primanja	165				
<b>III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA</b>	<b>166</b>				
<b>IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (158-166)</b>	<b>167</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)</b>	<b>168</b>	<b>-8.590.845</b>	<b>-8.590.845</b>	<b>-9.638.444</b>	<b>-9.638.444</b>
<b>DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b>					
<b>VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169	-8.197.285	-8.197.285	-9.188.851	-9.188.851
2. Pripisana manjinskom interesu	170	-393.560	-393.560	-449.593	-449.593

**IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda - konsolidirano  
u razdoblju 01.01.2017. do 31.03.2017.**

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	-9.413.838	-9.638.444
2. Amortizacija	002	2.397.696	2.614.352
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003		12.167.573
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	6.656.009	
5. Smanjenje zaliha	005		
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006		
<b>I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)</b>	<b>007</b>	<b>-360.133</b>	<b>5.143.481</b>
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008		
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	194.225	283.457
3. Povećanje zaliha	010	159.855	247.894
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	39.511	1.532.578
<b>II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)</b>	<b>012</b>	<b>393.591</b>	<b>2.063.929</b>
<b>A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (007-012)</b>	<b>013</b>	<b>0</b>	<b>3.079.552</b>
<b>A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (012-007)</b>	<b>014</b>	<b>753.724</b>	<b>0</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
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	300.000	
<b>III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)</b>	<b>020</b>	<b>302.787</b>	<b>0</b>
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	7.386.241	7.177.839
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023		
<b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)</b>	<b>024</b>	<b>7.386.241</b>	<b>7.177.839</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>7.083.454</b>	<b>7.177.839</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	17.830.427	5.982.388
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029		
<b>V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)</b>	<b>030</b>	<b>17.830.427</b>	<b>5.982.388</b>
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	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		
<b>VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)</b>	<b>036</b>	<b>9.466.409</b>	<b>0</b>
<b>C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (030-036)</b>	<b>037</b>	<b>8.364.018</b>	<b>5.982.388</b>
<b>C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (036-030)</b>	<b>038</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	526.840	1.884.101
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	0	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	26.175.814	28.927.221
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	526.840	1.884.101
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043		
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	26.702.654	30.811.322

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA - KONSOLIDIRANO

za razdoblje od 01.01.2017 do 31.03.2017

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	-1.328.998	15.283.741
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	-9.413.838	-9.638.444
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>	213.151.164	229.539.297
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	-9.069.083	-9.188.851
17 b. Pripisano manjinskom interesu	019	-344.755	-449.593

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:

Joško Lelas, dipl. oec.

HOTELI MAKARSKA D.D

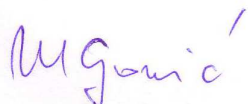


## IZJAVA

Izjavljujem da skraćeni set **financijskih izvješća** za period **siječanj - ožujak 2017.** 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.

