



HOTELI MAKARSKA

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

PRIVREMENO IZVJEŠĆE UPRAVE O POSLOVANJU DRUŠTVA

za razdoblje siječanj – prosinac 2014. godine

Makarska, siječanj 2015. 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	3
5. Procjena neizvjesnosti i rizika.....	3
6. Izvješće o poslovanju	4
7. Povezana društva.....	4
8. Zapošljavanje	5



1. Sažetak izvješća o poslovanju

- Ostvaren je ukupan prihod u visini od 70,204 milijuna kuna što je 1,7 % manje u odnosu na isto razdoblje prošle godine.
- Poslovni prihodi iznose 68,303 milijuna kuna što je 0,6% više u odnosu na isto razdoblje prošle godine, odnosno nešto preko 400 tisuća kuna više u odnosu na prošlu godinu i činjenicu kako je ostvareno 7 tisuća noćenja manje (3,03% manje) u odnosu na prošlu godinu (211.952 u 2013.g prema 204.953 u
- Financijski prihodi iznose 1,9 milijuna kuna i najveći dio predstavljaju pozitivne tečajne razlike (1,79 milijuna kuna), dok se ostatak odnosi na kamate na deponirana sredstva i naplaćene kamate iz poslovnih odnosa.
- Ukupni rashodi iznose 59,739 milijuna kuna. U odnosu na isto razdoblje prošle godine ukupni rashodi manji su za 2,6% što je povezano sa ekonomiziranjem i povećanom pažnjom troškova usluga, direktnih materijala i ostalih troškova i manjim brojem ostvarenih usluga.
- Poslovni rashodi iznose 56,360 milijuna kuna što je u odnosu na isto razdoblje prošle godine 1,0% više.
- Financijski rashodi iznose 3,379 milijuna kuna. Od toga kamate na kredite iznose 1,66 milijuna kuna, a na negativne tečajne razlike 1,71 milijuna kuna. U odnosu na isto razdoblje prošle godine ukupni financijski rashodi manji su za 39,6%. Negativne tečajne razlike su u cijelosti anulirane s pozitivnim tečajnim razlikama (prethodno navedeno u financijskim prihodima 1,79 milijuna kuna).
- Bruto dobit 2014. iznosi 10,465 milijuna kuna, i u odnosu na prošlu godinu predstavlja povećanje od 3,4%
- U promatranom razdoblju podmirene su sve dospjele kreditne obveze i nije bilo značajnih ulaganja.



2. Financijski pokazatelji poslovanja (I – XII mjesec)

<u>POKAZATELJ</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Koeficijent likvidnosti (kr.imov./kr.obv.)	4,75	5,56
Koeficijent zaduženosti	0,12	0,11
Ekonomičnost ukupnog poslovanja	1,16	1,18
Profitna stopa (bruto)	0,14	0,15
Povrat na kapital	0,05	0,05

3. Značajni poslovni događaji u obračunskom razdoblju

U proteklom tromjesečju nije bilo značajnijih događaja.

4. Značajniji poslovni događaji nakon proteka obračunskog razdoblja

U buduće i dalje ostaje trajni zadatak redovito praćenje faktora koji mogu utjecati na poslovanje i rezultate. Od izvjesnih događaja je gubitak sudskog spora s Gradom Makarska radi naknade za zemljište. Procjena ovog izdatka je cca 5 milijuna kuna što će se evidentirati u poslovnim knjigama i odraziti u konačnim financijskim izvještajima kroz rezervacije čime će se umanjiti rezultat za 2014. godinu.

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, a i kreditne obveze 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 70,2 milijuna kuna, te ukupni rashodi u iznosu od 59,7 milijuna kuna, što je rezultiralo bruto dobiti u iznosu od 10,5 milijuna kuna.
- U strukturi ukupnih prihoda poslovni prihodi sudjeluju sa 97,3% te financijski prihodi sa 2,7%. Izvanrednih prihoda nema.
- Poslovni rashodi iznose 56,4 milijuna kuna što je 1,0% više nego u istom razdoblju prošle godine.
- Materijalni troškovi iznose 20,2 milijun kuna i manji su u odnosu na prošlu godinu za 1,3%.
- Troškovi osoblja iznose 22,12 milijuna kuna i veći su za 1,8% u odnosu na prošlu godinu.
- Troškovi amortizacije iznose 8,5 milijuna kuna i veći su za 4,2% u odnosu na prošlu godinu.
- Ostali troškovi i poslovni rashodi iznose 5,4 milijuna kuna i veći su za 2,4% u odnosu na isto prošlogodišnje razdoblje.
- Bruto dobit iznosi 10,46 milijuna kuna i veća je za 3,5% u odnosu na prošlu godinu kada je iznosila 10,114 milijuna kuna.

u 000 Kn

POZICIJA	I. - XII. '13	I. - XII. '14
POSLOVNI PRIHODI	67.889	68.303
FINANCIJSKI PRIHODI	3.580	1.901
IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI		
UKUPNI PRIHODI	71.469	70.204
POSLOVNI RASHODI	55.762	56.360
FINANCIJSKI RASHODI	5.593	3.379
IZVANREDNI - OSTALI RASHODI		
UKUPNI RASHODI	61.355	59.739
DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA	10.114	10.465
GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA		
POREZ NA DOBIT	2.074	
DOBIT RAZDOBLJA	8.040	
GUBITAK RAZDOBLJA		

Porez na dobit za 2014. godinu nije iskazan jer još nije izvršen konačan obračun.



HOTELI MAKARSKA

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 31.12.2014. društvo je imalo 155 zaposlenih. Od toga je bilo stalno 137 i 8 sezonska radnik. Na isti dan prošle godine društvo je imalo 147 ukupno zaposlenih, od čega 139 stalnih i 8 sezonska radnika.

HOTELI MAKARSKAD.D
Makarska

Makarska, 28.01.2015.



IZJAVA

Izjavljujem da skraćeni set **privremenih financijskih nerevidiranih izvješća za period siječanj - prosinac 2014.** 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.

Makarska, 28.01.2015.

**BILANCA**

stanje na dan

31.12.2014

Obveznik: HOTELI MAKARSKA D.D.			
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	232.457.795	231.005.522
I. NEMATERIJALNA IMOVINA	003	40.102	20.149
II. MATERIJALNA IMOVINA	004	229.115.337	227.637.877
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA	005	3.302.356	3.347.496
IV. POTRAŽIVANJA	006		
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	007		
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA	008	21.997.317	29.238.444
I. ZALIHE	009	407.617	369.381
II. POTRAŽIVANJA	010	3.440.858	5.435.951
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA	011	0	2.493.198
IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI	012	18.148.842	20.939.914
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBR. PRIHODI	013		
E) GUBITAK IZNAD KAPITALA	014		
F) UKUPNO AKTIVA	015	254.455.112	260.243.966
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	016	48.243.092	53.674.691
PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE	017	217.557.789	228.023.065
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	018	223.894.000	223.894.000
II. KAPITALNE REZERVE	019		
III. REZERVE IZ DOBITI	020		
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	021		
V. ZADRŽANA DOBIT ili PRENESENI GUBITAK	022	-14.375.777	-6.336.211
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE	024	8.039.566	10.465.276
VII. MANJINSKI INTERES	026		
B) REZERVIRANJA	027	1.021.052	931.052
C) DUGOROČNE OBVEZE	028	31.241.729	28.132.971
D) KRATKOROČNE OBVEZE	029	4.634.542	3.156.878
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUD. RAZDOBLJA	030	0	0
F) UKUPNO – PASIVA	031	254.455.112	260.243.966
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	032	48.243.092	53.674.691
DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)			
KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	033		
2. Pripisano manjinskom interesu	034		



RAČUN DOBITI I GUBITKA

u razdoblju 01.01.2014. do 31.12.2014.

Obveznik: HOTELI MAKARSKA D.D.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativ	Tromjes.	Kumulativ	Tromjes.
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	67.889.370	5.155.354	68.302.724	7.518.813
1. Prihodi od prodaje	112	66.911.729	4.906.475	65.418.281	4.850.213
2. Ostali poslovni prihodi	113	977.641	248.879	2.884.443	2.668.600
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	55.761.910	12.428.889	56.359.590	12.250.573
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115				
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	20.516.536	3.187.944	20.241.631	3.043.256
a) Troškovi sirovina i materijala	117	12.784.133	1.741.075	12.431.701	1.673.720
b) Troškovi prodane robe	118				
c) Ostali vanjski troškovi	119	7.732.403	1.446.869	7.809.930	1.369.536
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	21.731.361	5.189.264	22.120.721	5.683.216
a) Neto plaće i nadnice	121	13.526.229	3.246.714	13.489.632	3.489.314
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	5.345.550	1.259.879	5.448.452	1.360.853
c) Doprinosi na plaće	123	2.859.582	682.671	3.182.637	833.049
4. Amortizacija	124	8.150.913	2.066.245	8.504.803	2.186.429
5. Ostali troškovi	125	4.965.724	1.775.621	5.396.139	1.270.088
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	397.376	209.815	96.296	67.584
III. FINANIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	3.579.618	427.340	1.901.475	450.945
1. Kamate, tečajne razlike, div. i sl. prih. iz odn. s pov. poduzetnicima	132				
2. Kamate, tečajne razlike, div., sl. prih. iz odn. s nepov. pod. i dr. os.	133	3.545.718	393.440	1.856.335	435.084
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134				
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135				
5. Ostali financijski prihodi	136	33.900	33.900	45.140	15.861
IV. FINANIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	5.593.015	676.902	3.379.332	669.500
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138				
2. Kamate, tečajne razlike i drugi ras. iz odn. s nep. pod. i dr. osobama	139	5.593.015	676.902	3.379.332	669.500
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	71.468.988	5.582.694	70.204.199	7.969.758
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	61.354.925	13.105.791	59.738.922	12.920.073
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	10.114.063	-7.523.097	10.465.277	-4.950.315
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	10.114.063	0	10.465.277	0
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	7.523.097	0	4.950.315
XII. POREZ NA DOBIT	151	2.074.497			
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	8.039.566	-7.523.097	10.465.277	-4.950.315
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	8.039.566	0	10.465.277	0
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	0	7.523.097	0	4.950.315


IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda
 u razdoblju 01.01.2014. do 31.12.2014.

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	10.455.329	10.465.276
2. Amortizacija	002	8.150.913	8.504.803
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003		
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004		
5. Smanjenje zaliha	005	553.443	
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006		
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	19.159.685	18.970.079
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	1.754.730	90.000
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009		1.995.092
3. Povećanje zaliha	010		2.451.263
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	101.000	1.380.258
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	1.855.730	5.916.613
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (007-012)	013	17.303.955	13.053.466
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	42.095	19.953
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)	020	42.095	19.953
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	4.074.097	7.076.183
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023	4.196	
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024	4.078.293	7.076.183
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (020-024)	025	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (024-020)	026	4.036.198	7.056.230
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		
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029		
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	0	0
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	4.326.047	3.206.163
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	17.925	
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)	036	4.343.972	3.206.163
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (030-036)	037	0	0
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (036-030)	038	4.343.972	3.206.163
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	8.923.785	2.791.073
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	0	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	9.225.057	18.148.842
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	8.923.785	2.791.073
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043		
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	18.148.842	20.939.915



IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

za razdoblje od 01.01.2014 do 31.12.2014

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	-14.375.777	-6.336.211
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	10.455.329	10.465.276
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	219.973.552	228.023.065
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