

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

MEĐUIZVJEŠTAJ UPRAVE O POSLOVANJU DRUŠTVA

za razdoblje siječanj – lipanj 2011. godine

Makarska, srpanj 2011. 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: POLUGODIŠNJA FINANCIJSKA IZVJEŠĆA – TFI-POD 06 2011

1. Sažetak izvješća o poslovanju

- Ostvaren je ukupan prihod u visini od 17,426 milijuna kuna što je 17,3% više u odnosu na isto razdoblje prošle godine.
- Poslovni prihodi iznose 17,339 milijuna kuna što je 20,6% više u odnosu na isto razdoblje prošle godine. Glavni uzrok povećanja poslovnih prihoda je uzrokovan pozitivnim posljedicama turističkih kretanja regije na Hrvatsku.
- Financijski prihodi iznose 87 tisuća kuna. Najveći dio predstavljaju pozitivne tečajne razlike, a manji dio kamate na sredstva na poslovnim računima.
- Ukupni rashodi iznose 26,587 milijuna kuna. U odnosu na isto razdoblje prošle godine ukupni rashodi su veći za 5,5% što je povezano sa povećanjem cijena osnovnih materijala u ovom periodu iako poslovne aktivnosti nisu dosegle puno poslovanje.
- Poslovni rashodi iznose 25,032 milijuna kuna što je u odnosu na isto razdoblje prošle godine 6,7% više.
- Financijski rashodi iznose 1,555 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 11,4% što je posljedica smanjenja glavnica kredita u odnosu na prošlu godinu. Zaduženost društva je manja promatrano u istom periodu poslovanja, odnosno na dan bilanciranja.
- Gubitak razdoblja iznosi 9,160 milijuna kuna i manji je u odnosu na isto razdoblje prošle godine za 11,4%
- U promatranom razdoblju podmirene su sve dospjele kreditne obveze. Rađena su manja ulaganja uređenja fasade hotela Meteor cca 2 milijuna kuna.

2. Financijski pokazatelji poslovanja

POKAZATELJ	2010.	2011.
Koeficijent tekuće likvidnosti	0,68	0,66
Koeficijent zaduženosti	0,30	0,28
Ekonomičnost ukupnog poslovanja	0,59	0,66
Profitna stopa	-0,41	-0,34
Povrat na kapital	-0,05	-0,05

Pokazatelji za ovaj period su relativno loši jer poduzeće radi sezonski tako da se u ovom periodu nije dosegla puna zaposlenost kapaciteta i poslovanja.

3. Značajni poslovni događaji u obračunskom razdoblju

U proteklom razdoblju nije bilo značajnijih poslovnih događaja

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, 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 i GBP, 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 17.426 milijuna kuna, te ukupni rashodi u iznosu od 26,586 milijuna kuna, što je rezultiralo gubitkom razdoblja u iznosu od 9,160 milijuna kuna.
- U strukturi ukupnih prihoda poslovni prihodi sudjeluju sa 99,5%, financijski prihodi sa 0,5%.
- Poslovni rashodi iznose 25,032 milijuna kuna što je 6,75% više nego u istom razdoblju prošle godine.
- Materijalni troškovi iznose 7,919 milijuna kuna i manji su u odnosu na prošlu godinu za 1,1%.
- Troškovi osoblja iznose 9,256 milijuna kuna i veći su u odnosu na prošlu godinu za 0,2%.
- Troškovi amortizacije iznose 4,072 milijuna kuna i veći su za 1,3% u odnosu na prošlu godinu.
- Ostali troškovi poslovanja i ostali poslovni rashodi ukupno iznose 3,784 milijuna kuna i veći su za 73,3% u odnosu na isto prošlogodišnje razdoblje kao posljedica troškova iz prošlih godina (otpremnine radnicima) i otpisa dijela nenaplaćenih potraživanja.
- Gubitak razdoblja iznosi 9,160 milijuna kuna i manji je u odnosu na isto razdoblje prošle godine za 11,4%.

u 000 Kn

POZICIJA	I. - VI. '09	I. - VI. '10
POSLOVNI PRIHODI	14.378	25.031
FINANCIJSKI PRIHODI	482	87
IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	0	0
UKUPNI PRIHODI	14.860	25.118
POSLOVNI RASHODI	23.448	25.032
FINANCIJSKI RASHODI	1.755	1.555
IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	0	0
UKUPNI RASHODI	25.203	26.587
DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA		
GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA	10.343	9.160
POREZ NA DOBIT	0	0
DOBIT RAZDOBLJA		
GUBITAK RAZDOBLJA	10.343	9.160

7. Povezana društva

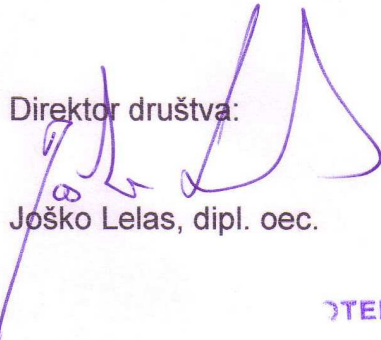
Transakcije sa povezanim društvima u skladu su sa MSFI te pripadajući iznos potraživanja i obveza uključujući prihode od prodaje i nabave su primjereno evidentirani. Ove transakcije obavljaju se pod istim uvjetima u kojima bi se obavljale da su bile između nepovezanih društava.

Usluge su obračunavane po tržišnim uvjetima.

8. Zapošljavanje

Na dan 30.06.2011. društvo je imalo 299 zaposlenih. Od toga je bilo stalno 146 i 153 sezonska radnika. U odnosu na prošlu godinu kada bilo je 300 ukupno zaposlenih, od čega 155 stalnih i 145 sezonskih radnika.

Direktor društva:



Joško Lelas, dipl. oec.

HOTELI MAKARSKA D.D



U Makarskoj, 20.07.2011.

IZJAVA

Izjavljujem da skraćeni set **privremenih polugodišnjih financijskih izvješća** za 2011. 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.



PRIVREMENO IZVJEŠĆE UPRAVE O POSLOVANJU DRUŠTVA HOTELI MAKARSKA d.d.
BILANCA
 stanje na dan 30.06.2011.

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	251.223.300	246.384.725
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	341.611	261.788
1. Izdaci za razvoj	004		38.853
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i usl. marke, softver i ost. pr.	005	341.611	222.935
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	248.097.789	242.945.037
1. Zemljište	011	69.186.249	68.386.217
2. Građevinski objekti	012	167.690.742	160.984.218
3. Postrojenja i oprema	013	4.190.317	4.394.467
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	6.760.380	6.608.995
5. Biološka imovina	015		743.945
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016		
7. Materijalna imovina u pripremi	017	220.290	1.777.384
8. Ostala materijalna imovina	018	49.811	49.811
9. Ulaganje u nekretnine	019		
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	2.783.900	3.177.900
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	2.783.900	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	21.992.177	18.952.581
I. ZALIHE (036 do 042)	035	2.330.440	2.106.351
1. Sirovine i materijal	036	2.318.898	2.102.564
2. Proizvodnja u tijeku	037		
3. Gotovi proizvodi	038		
4. Trgovačka roba	039		
5. Predujmovi za zalihe	040		
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041	11.542	3.787
7. Biološka imovina	042		
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	12.668.037	11.965.513
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044		
2. Potraživanja od kupaca	045	8.574.831	8.049.356
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	199.272	1.593
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	1.336.301	1.113.087
6. Ostala potraživanja	049	2.557.633	2.801.477
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	3.042.095	42.095
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052	42.095	42.095
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		
7. Ostala financijska imovina	057	3.000.000	
IV. NOVAC U BANCIMA I BLAGAJNAMA	058	3.951.605	4.838.622
D) PLAĆENI TR. BUD. RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059		
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	273.215.477	265.337.306
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061	216.084	27.729

PRIVREMENO IZVJEŠĆE UPRAVE O POSLOVANJU DRUŠTVA HOTELI MAKARSKA d.d.

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	190.657.715	192.031.331
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	-22.893.636	-22.702.464
1. Zadržana dobit	073		
2. Preneseni gubitak	074	22.893.636	22.702.464
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	-10.342.649	-9.160.205
1. Dobit poslovne godine	076		
2. Gubitak poslovne godine	077	10.342.649	9.160.205
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	50.351.292	44.669.487
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	50.351.292	44.669.487
4. Obveze za predujmove	087		
5. Obveze prema dobavljačima	088		
6. Obveze po vrijednosnim papirima	089		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudj.interesti	090		
8. Ostale dugoročne obveze	091		
9. Odgođena porezna obveza	092		
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	093	32.206.469	28.636.488
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095	4.050.579	3.819.016
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	2.376.759	1.699.828
4. Obveze za predujmove	097	12.286.109	11.742.751
5. Obveze prema dobavljačima	098	9.855.683	7.564.209
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesti	100	1.828.357	1.842.743
8. Obveze prema zaposlenicima	101	1.742.982	1.901.941
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	273.215.476	265.337.306
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108	216.084	27.729



HOTELI MAKARSKA d.d.

IZVJEŠĆE UPRAVE O POSLOVANJU DRUŠTVA

RAČUN DOBITI I GUBITKA
u razdoblju 01.01.2011. do 30.06.2011.

Obveznik: HOTELI MAKARSKA D.D.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulat.o	Tromjesečje	Kumulativno	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	14.378.449	13.525.977	17.338.910	16.394.389
1. Prihodi od prodaje	112	14.181.516	13.466.595	17.208.805	16.310.248
2. Ostali poslovni prihodi	113	196.933	59.382	130.105	84.141
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	23.447.964	14.226.508	25.031.616	15.498.363
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115				
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	8.008.566	5.848.107	7.919.221	5.768.912
a) Troškovi sirovina i materijala	117	4.888.298	3.632.287	5.062.574	3.886.940
b) Troškovi prodane robe	118				
c) Ostali vanjski troškovi	119	3.120.268	2.215.820	2.856.647	1.881.972
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	9.236.259	5.336.019	9.256.011	5.402.210
a) Neto plaće i nadnice	121	5.574.083	3.220.287	5.642.397	3.292.647
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	2.311.184	1.232.087	2.259.235	1.318.679
c) Doprinosi na plaće	123	1.350.992	883.645	1.354.379	790.884
4. Amortizacija	124	4.019.215	2.005.999	4.072.061	2.048.540
5. Ostali troškovi	125	1.911.127	806.732	2.181.501	1.039.587
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	0	0	0	0
7. Rezerviranja	129				
8. Ostali poslovni rashodi	130	272.797	229.651	1.602.822	1.239.114
III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	481.916	294.539	87.421	59.354
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i sl. prih. iz odn. s pov. pod.	132				
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, sl. prih. iz odn. s nepov. pod.i dr. os.	133	481.916	294.539	87.421	59.354
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	1.755.050	859.683	1.554.920	799.194
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s pov. poduzetnicima	138				
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odn. s nepov. pod.i dr. os	139	1.750.050	859.683	1.554.920	799.194
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140				
4. Ostali financijski rashodi	141				
VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	144				
VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	145				
IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)	146	14.860.365	13.820.516	17.426.331	16.453.743
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	25.203.014	15.086.191	26.586.536	16.297.557
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	-10.342.649	-1.265.675	-9.160.205	156.186
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	0	0	0	156.186
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	10.342.649	1.265.675	9.160.205	0
XII. POREZ NA DOBIT	151				



PRIVREMENO IZVJEŠĆE UPRAVE O POSLOVANJU DRUŠTVA HOTELI MAKARSKA d.d.

XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	-10.342.649	-1.265.675	-9.160.205	156.186
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	0	0	0	156.186
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	10.342.649	1.265.675	9.160.205	0



PRIVREMENO IZVJEŠĆE UPRAVE O POSLOVANJU DRUŠTVA HOTELI MAKARSKA d.d.

BILANCA
stanje na dan 30.06.2011.

Oblaznik: HOTELI MAKARSKA D.O.O.			
Razvrstavanje	AOI stavka	Prethodno razdoblje	Tekuća razdoblje
I	2	3	4
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001		
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+025+030)	002	241.232.268	240.284.725
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (003 do 009)	003	241.871	251.768
1. Isključak za razvoj	004		26.853
2. Konzorcije, patenti, licencije, robne i isključne marke, softver i ostala prava	005	241.871	224.915
3. Goodwill	006		
4. Predjmovi za nabavu nematerijalne imovine	007		
5. Materijalna imovina u pripravi	008		
6. Ostala nematerijalna imovina	009		
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	248.297.769	240.942.957
1. Zemljište	011	69.198.249	69.289.213
2. Građevinski objekti	012	187.696.740	188.694.218
3. Postrojenja i oprema	013	4.192.217	4.264.497
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	8.780.383	8.658.998
5. Biološka imovina	015		743.949
6. Predjmovi za materijalnu imovinu	016		
7. Materijalna imovina u pripravi	017	238.290	1.777.264
8. Ostala materijalna imovina	018	69.871	69.871
9. Ulaganja u naknadu	019		
III. DUGOTRAJNA FINANCISKA IMOVINA (021 do 026)	020	2.762.600	2.177.600
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	2.762.600	2.177.600
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022		
3. Sudjelujući interes (udjeli)	023		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoji sudjelujući interes	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)	030	0	0
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030		
2. Potraživanja po cenovni prodaje na kredit	031		
3. Ostala potraživanja	032		
V. ODGOĐENA FIKSNA IMOVINA	033		
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+040+050+055)	034	21.962.177	18.982.547
I. ZALHE (035 do 040)	035	2.386.440	2.108.281
1. Sirovine i materijal	036	2.318.898	2.102.994
2. Poluproizvodi u skladu	037		
3. Gotovi proizvodi	038		
4. Trgovalska roba	039		
5. Predjmovi za zalihe	040		
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041	11.540	2.767
7. Biološka imovina	042		
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	12.998.937	11.985.513
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044		
2. Potraživanja od kupaca	045	8.574.801	8.044.268
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		
4. Potraživanja od nepovezanih i članova poduzetnika	047	199.273	1.992



PRIVREMENO IZVJEŠĆE UPRAVE O POSLOVANJU DRUŠTVA HOTELI MAKARSKA d.d.



PRIVREMENO IZVJEŠĆE UPRAVE O POSLOVANJU DRUŠTVA HOTELI MAKARSKA d.d.

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075-078)	062	193.957.719	193.031.331
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063	233.894.000	233.894.000
II. KAPITALNE REZERVE	064		
III. REZERVE IZ DOBITI (065+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. Statutarna rezerva	069		
5. Ostale rezerve	070		
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071		
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PREŠEŠENI GUBITAK (072-074)	072	-32.993.830	-32.700.494
1. Zadržana dobit	073		
2. Prešeseni gubitak	074	32.993.830	32.700.494
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (075-077)	075	-93.343.649	6.193.298
1. Dobit poslovne godine	076		
2. Gubitak poslovne godine	077	93.343.649	6.193.298
VII. MANJINSKI INTERESI	078		
II) 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	63.381.290	44.689.467
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	63.381.290	44.689.467
4. Obveze za predujmove	087		
5. Obveze prema dobavljačima	088		
6. Obveze po vrijednosnim papirima	089		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoji sudjelujući interes	090		
8. Ostale dugoročne obveze	091		
9. Odgođena porezna obveza	092		
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	093	23.206.499	26.936.499
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095	4.056.579	3.674.018
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	2.378.759	1.899.826
4. Obveze za predujmove	097	12.296.739	11.743.751
5. Obveze prema dobavljačima	098	6.666.563	7.564.206
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoji sudjelujući interes	100	1.818.381	1.643.743
8. Obveze prema zaposlenicima	101	1.743.663	1.901.841
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102		
10. Obveze s osnovu udjela u rezultat	103		
11. Obveze po osnovu dugotrajne (neovine namijenjene prodaji)	104		
12. Ostale kratkoročne obveze	105	66.000	66.000
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106		
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	273.218.479	208.227.296
G) OTVANJANJE ZAPISI	108	218.294	27.724
DOBITAK BILANCI (poslovanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)			
A) KAPITAL I REZERVE			
1. Priloženo imateljima kapitala matice	109		



PRIVREMENO IZVJEŠĆE UPRAVE O POSLOVANJU DRUŠTVA HOTELI MAKARSKA d.d.



PRIVREMENO IZVJEŠĆE UPRAVE O POSLOVANJU DRUŠTVA HOTELI MAKARSKA d.d.

RAČUN DOBITI I GUBITKA
u razdoblju 01.01.2011. do 30.06.2011.

Obveznik: HOTELI MAKARSKA D.D.

Naziv postavke	ADP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Trgovačko	Kumulativno	Trgovačko
I	II	III	IV	V	VI
I. POSLOVNI PRIBITAK (110+111)	111	18.079.448	10.208.077	17.208.077	10.208.077
I. Pristaci od poslova	112	18.187.570	10.288.000	17.208.000	10.208.000
II. Ostali poslovni prihodi	113	192.000	0.000	0.000	0.000
II. POSLOVNI RAZBRODI (115+116+104+105+106+108+109)	114	20.047.004	14.228.000	20.027.000	14.228.000
I. Priznanje vrijedovanih sredstava prodavatelja u dijelu i gotovih jamstava	115				
II. Materijalni troškovi (117 do 120)	116	8.208.100	8.840.000	7.870.221	8.788.071
a) Troškovi sirovina i materijala	117	8.888.200	2.500.000	8.200.000	8.888.000
b) Troškovi prodane robe	118				
c) Ostali vanjski troškovi	119	0.120.200	2.340.000	2.888.000	1.888.000
III. Prihodi od prodaje (121 do 124)	120	0.200.200	0.000.000	0.200.000	0.400.000
a) Prihodi od prodaje	121	0.078.000	0.200.000	0.040.000	0.200.000
b) Troškovi poreza u vezi s prodajom	122	0.000.000	0.000.000	0.000.000	0.000.000
c) Doprinosi na prodaju	123	0.000.000	0.000.000	0.000.000	0.000.000
IV. Amortizacije	124	8.078.200	2.800.000	4.070.221	2.088.000
III. Ostali troškovi	125	1.000.000	0.000.000	0.000.000	0.000.000
IV. Vrijedovana sredstva (127+128)	126				
a) dugovana sredstva (samo financijska sredstva)	127				
b) vrijedovana sredstva (samo financijska sredstva)	128				
V. Rezultiranja	129				
II. Ostali poslovni troškovi	130	270.200	220.000	1.000.000	1.200.000
III. FINANCIJSKI PRIBITAK (132 do 135)	131	487.070	220.000	87.421	80.000
1. Kamata, tečajna razlika, dividende i slični prihodi iz odnosa s	132				
2. Kamata, tečajna razlika, dividende i slični prihodi iz odnosa s	133	487.070	220.000	87.421	80.000
3. Osti prihodi od prikazivanja poslovanja i sudjelovanja u dobitima	134				
4. Nametnuti dohod (prihodi) od financijske trgovine	135				
III. Ostali financijski prihodi	136				
IV. FINANCIJSKI RAZBRODI (137 do 141)	137	1.000.000	800.000	1.000.000	700.000
1. Kamata, tečajna razlika i drugi troškovi u vezi s poslovanjem	138				
2. Kamata, tečajna razlika i drugi troškovi iz odnosa s neposrednim	139	1.000.000	800.000	1.000.000	700.000
3. Nametnuti gubici (troškovi) od financijske trgovine	140				
4. Ostali financijski troškovi	141				
V. Udio u dobiti od poslovanja poduzetnika	142				
VI. Udio u gubitku od poslovanja poduzetnika	143				
VII. DVAKROVNI - OSTALI PRIBITAK	144				
VIII. DVAKROVNI - OSTALI RAZBRODI	145				
IX. LIKVIDNI PRIBITAK (111+112+104+105)	146	18.889.470	10.208.077	17.408.000	10.208.077
X. LIKVIDNI RAZBRODI (115+120+143+145)	147	20.208.270	10.288.000	20.027.000	14.228.077
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPORUČAVANJA (146-147)	148	10.681.200	0.000.000	0.000.000	100.000
1. Udio prije oporučavanja (146-147)	149				
2. Gubitak prije oporučavanja (147-148)	150	10.208.000	0.000.000	0.000.000	0
III. FORMIRANA DOBIT	151				
XII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	10.681.200	0.000.000	0.000.000	100.000
1. Dobit razdoblja (148-151)	153				
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	10.681.200	0.000.000	0.000.000	0



PRIVREMENO IZVJEŠĆE UPRAVE O POSLOVANJU DRUŠTVA HOTELI MAKARSKA d.d.



PRIVREMENO IZVJEŠĆE UPRAVE O POSLOVANJU DRUŠTVA HOTELI MAKARSKA d.d.

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda
u razdoblju 01.01.2011. do 30.06.2011.

Obveznik: HOTELI MAKARSKA D.D.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuća razdoblje
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije poreza	001	-10.342.648	-8.180.308
2. Amortizacija	002	4.019.215	4.073.001
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	15.940.130	14.692.640
4. Smanjenje kratkoročnih potraživanja	004		
5. Smanjenje zalih	005	297.048	8.218
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006		
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	9.913.751	9.592.720
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008		
2. Povećanje kratkoročnih potraživanja	009	8.517.313	7.290.315
3. Povećanje zalih	010		
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011		
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	8.517.313	7.290.315
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	013	1.396.438	2.302.405
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	014	0	0
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugoročne 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 dugoročne materijalne i nematerijalne imovine	021	297.737	2.360.598
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023	2.987.908	
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024	3.285.645	2.360.598
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	025	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	026	3.285.645	2.360.598
NOVČANI TIJEK OD FINANIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	027		
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, potražnica i drugih posuđa	028	3.985.579	3.415.183
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029		
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	3.985.579	3.415.183
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	792.833	
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	792.833	0
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANIJSKIH	037	3.192.746	3.415.183
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANIJSKIH	038	0	0
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	1.313.542	3.317.000
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 028 – 029 + 038 – 037)	040	0	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	2.637.793	1.521.621
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	042	3.951.285	4.838.621



PRIVREMENO IZVJEŠĆE UPRAVE O POSLOVANJU DRUŠTVA HOTELI MAKARSKA d.d.

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

za razdoblje od 01.01.2011 do 30.06.2011

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	-22.893.638	-22.702.464
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	-10.342.649	-9.160.205
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	190.657.715	192.031.331
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