



MEDORA

HOTELS & RESORTS

Dotakni more, zagrlj planinu.

MEĐUIZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA ZA RAZDOBLJE 01.01. – 31.03.2026.

Društvo MEDORA HOTELI I LJETOVALIŠTA d.d. sa sjedištem u Podgori, Mrkušića dvori 2, OIB 90637704245, obavlja djelatnost pružanja usluga hotelskog smještaja i ugostiteljstva. Osnovna djelatnost društva je obilježena izraženim sezonskim karakterom poslovanja.

Temeljni kapital društva na dan 31.03.2026. godine iznosi 10.480.124,00 EUR i podijeljen je na 7.896.250 dionica bez nominalnog iznosa. Na dan sastavljanja izvješća svih 7.896.250 dionica nosi oznaku HPDG-R-A i uvršteno je u redovito tržište Zagrebačke burze d.d.

U sezoni 2026. Društvo je otvorilo hotel Medora Auri Family Beach Resort dana 3.travnja, dok će auto kamp Medora Orbis**** biti otvoren na dan 23. travnja.

Hotel Podgorica nije u komercijalnoj upotrebi od kraja 2019. godine.

Procjena neizvjesnosti i rizika

Valutni rizik proistječe iz budućih komercijalnih transakcija, te priznate imovine i obveza.

Društvo je do uvođenja eura kao službene valute u RH uglavnom bilo izloženo promjenama tečaja EUR s obzirom da se Ugovori sa stranim agencijama i klijentima ugovaraju pretežno u EUR. Od 1. siječnja 2023. godine valutni rizik uvelike je smanjen pošto je poslovanje Društva s drugim valutama u značajno manjem volumenu od valute eura koja je postala domaća valuta.

Rizik kamatnih stopa kod tijeka novca je rizik da će troškovi kamata na financijske instrumente biti promjenjivi tijekom razdoblja.

Na dan 31.03.2026. g. u strukturi ukupnog dugoročnog zaduženja društvo je zaduženo kod Zagrebačke banke d.d. za investicijske kredite (1. i 2. faza) uz promjenjivu kamatnu stopu od 3,00%, dugoročni namjenski kredit za zatvaranje obveza po predstečajnoj nagodbi po promjenjivoj stopi od 5,12%, dugoročni kredit za kupnju uredskog prostora u Zagrebu po promjenjivoj stopi od 5,12%, dugoročni kredit za rekonstrukciju autokampa Medora Orbis po promjenjivoj stopi od 5,12%, dugoročni kredit za obrtna sredstva po promjenjivoj stopi od 4,43% te kratkoročni kredit za obrtna sredstva po fiksnoj stopi od 3,90%.

Zaposleni

Na dan 31.03.2026. g. Društvo je zapošljavalo 102 radnika.

Obavijest o stjecanju vlastitih dionica

U promatranom razdoblju društvo nije stjecalo vlastite dionice.

Tihomir Antunović

Direktor društva

U Podgori, 20.04.2026.g.

Prilog 1.

OPĆI PODACI ZA IZDAVATELJE

Razdoblje izvještavanja:

01.01.2026

do

31.03.2026

Godina:

2026

Kvartal:

1

Tromjesečni financijski izvještaji

Matični broj (MB):

03324842

Oznaka matične države
članice izdavatelja:

HR

Matični broj
subjekta (MBS):

060008652

Osobni identifikacijski
broj (OIB):

90637704245

LEI:

3157002LOV8L7ILA0941

Šifra
ustanove:

2416

Tvrta izdavatelja: MEDORA HOTELI I LJETOVALIŠTA d.d.

Poštanski broj i mjesto:

21327

PODGORA

Ulica i kućni broj:

MRKUŠIĆA DVORI 2

Adresa e-pošte:

ekomunikacija@medorahotels.com

Internet adresa:

www.medorahotels.com/hr

Broj zaposlenih (krajem
izvještajnog razdoblja):

102

Konsolidirani izvještaj:

KN

(KN-nije konsolidirano/KD-konsolidirano)

Revidirano:

RN

(RN-nije revidirano/RD-revidirano)

Tvrte ovisnih subjekata (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

Knjigovodstveni servis:

Da

(Da/Ne)

Russell Bedford Croatia - Računovodstvo d.o.o.

(tvrta knjigovodstvenog servisa)

Osoba za kontakt:

Sesar Davor

(unositi samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon:

+38515544350

Adresa e-pošte:

davor.sesar@russellbedford.hr

Revizorsko društvo:

(tvrta revizorskog društva)

Ovlašteni revizor:

(ime i prezime)

BILANCA
stanje na dan 31.03.2026

u eurima

Obveznik: MEDORA HOTELI I LJETOVALIŠTA d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Zadnji dan prethodne poslovne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
1	2	3	4
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001	0,00	0,00
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036)	002	53.392.707,00	51.828.617,00
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)	003	2.510.288,00	2.482.303,00
1. Izdaci za razvoj	004	0,00	0,00
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	2.510.288,00	2.482.303,00
3. Goodwill	006	0,00	0,00
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007	0,00	0,00
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	0,00	0,00
6. Ostala nematerijalna imovina	009	0,00	0,00
II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)	010	50.855.344,00	49.272.039,00
1. Zemljište	011	23.051.109,00	21.641.109,00
2. Građevinski objekti	012	25.442.882,00	25.118.610,00
3. Postrojenja i oprema	013	1.227.948,00	1.153.145,00
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	361.270,00	372.262,00
5. Biološka imovina	015	31.427,00	31.501,00
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	0,00	0,00
7. Materijalna imovina u pripremi	017	740.368,00	955.072,00
8. Ostala materijalna imovina	018	340,00	340,00
9. Ulaganje u nekretnine	019	0,00	0,00
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)	020	27.075,00	74.275,00
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	021	0,00	0,00
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	022	0,00	0,00
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	023	0,00	0,00
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	024	14.945,00	14.945,00
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	025	0,00	0,00
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	026	0,00	0,00
7. Ulaganja u vrijednosne papire	027	0,00	0,00
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	028	12.130,00	59.330,00
9. Ostala ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	029	0,00	0,00
10. Ostala dugotrajna financijska imovina	030	0,00	0,00
IV. POTRAŽIVANJA (AOP 032 do 035)	031	0,00	0,00
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	032	0,00	0,00
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	033	0,00	0,00
3. Potraživanja od kupaca	034	0,00	0,00
4. Ostala potraživanja	035	0,00	0,00
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	036	0,00	0,00
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)	037	2.884.316,00	2.239.282,00
I. ZALIHE (AOP 039 do 045)	038	340.841,00	643.999,00
1. Sirovine i materijal	039	340.841,00	643.999,00
2. Proizvodnja u tijeku	040	0,00	0,00
3. Gotovi proizvodi	041	0,00	0,00
4. Trgovačka roba	042	0,00	0,00
5. Predujmovi za zalihe	043	0,00	0,00
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	044	0,00	0,00
7. Biološka imovina	045	0,00	0,00
II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)	046	533.263,00	431.798,00
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	047	0,00	0,00
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	048	0,00	0,00

3. Potraživanja od kupaca	049	11.314,00	12.213,00
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	050	5.488,00	4.718,00
5. Potraživanja od države i drugih institucija	051	134.473,00	176.405,00
6. Ostala potraživanja	052	381.988,00	238.462,00
III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)	053	0,00	0,00
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	054	0,00	0,00
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	055	0,00	0,00
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	056	0,00	0,00
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	057	0,00	0,00
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	058	0,00	0,00
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	059	0,00	0,00
7. Ulaganja u vrijednosne papire	060	0,00	0,00
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	061	0,00	0,00
9. Ostala financijska imovina	062	0,00	0,00
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	063	2.010.212,00	1.163.485,00
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI	064	128.195,00	176.797,00
E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)	065	56.405.218,00	54.244.696,00
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	066	0,00	0,00

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do 070+076+077+084+087+090)	067	42.072.750,00	37.741.571,00
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	068	10.480.124,00	10.480.124,00
II. KAPITALNE REZERVE	069	1.523.927,00	1.523.927,00
III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072-073+074+075)	070	524.006,00	524.006,00
1. Zakonske rezerve	071	524.006,00	524.006,00
2. Rezerve za vlastite dionice	072	0,00	0,00
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	073	0,00	0,00
4. Statutarne rezerve	074	0,00	0,00
5. Ostale rezerve	075	0,00	0,00
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	076	18.167.945,00	18.167.945,00
V. REZERVE FER VRIJEDNOSTI I OSTALO (AOP 078 do 083)	077	0,00	0,00
1. Fer vrijednost financijske imovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (odnosno raspoložive za prodaju)	078	0,00	0,00
2. Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	079	0,00	0,00
3. Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvu	080	0,00	0,00
4. Ostale rezerve fer vrijednosti	081	0,00	0,00
5. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja (konsolidacija)	082	0,00	0,00
6. Tečajne razlike zbog preračuna u prezentacijsku valutu	083	0,00	0,00
VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (AOP 085-086)	084	9.180.815,00	9.402.686,00
1. Zadržana dobit	085	9.180.815,00	9.402.686,00
2. Preneseni gubitak	086	0,00	0,00
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 088-089)	087	2.195.933,00	-2.357.117,00
1. Dobit poslovne godine	088	2.195.933,00	0,00
2. Gubitak poslovne godine	089	0,00	2.357.117,00
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES	090	0,00	0,00
B) REZERVIRANJA (AOP 092 do 097)	091	0,00	0,00
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	092	0,00	0,00
2. Rezerviranja za porezne obveze	093	0,00	0,00
3. Rezerviranja za započete sudske sporove	094	0,00	0,00
4. Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	095	0,00	0,00
5. Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	096	0,00	0,00
6. Druga rezerviranja	097	0,00	0,00
C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 099 do 109)	098	11.524.697,00	11.538.741,00
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	099	0,00	0,00
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	100	0,00	0,00
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	101	0,00	0,00
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	102	0,00	0,00
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	103	1.423.278,00	1.437.322,00
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	104	6.113.333,00	6.113.333,00
7. Obveze za predujmove	105	0,00	0,00
8. Obveze prema dobavljačima	106	0,00	0,00
9. Obveze po vrijednosnim papirima	107	0,00	0,00
10. Ostale dugoročne obveze	108	0,00	0,00
11. Odgođena porezna obveza	109	3.988.086,00	3.988.086,00
D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 111 do 124)	110	2.155.479,00	4.247.303,00
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	111	0,00	0,00
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	112	0,00	0,00
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	113	0,00	0,00
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	114	0,00	0,00
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	115	0,00	0,00
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	116	1.946.110,00	3.294.350,00
7. Obveze za predujmove	117	3.006,00	412.024,00
8. Obveze prema dobavljačima	118	62.854,00	291.948,00

9. Obveze po vrijednosnim papirima	119	0,00	0,00
10. Obveze prema zaposlenicima	120	90.096,00	154.149,00
11. Obveze za poreze, doprinose i sličana davanja	121	51.413,00	92.832,00
12. Obveze s osnove udjela u rezultatu	122	0,00	0,00
13. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	123	0,00	0,00
14. Ostale kratkoročne obveze	124	2.000,00	2.000,00
E) ODGOĐENO PLACANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	125	652.292,00	717.081,00
F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+091+098+110+125)	126	56.405.218,00	54.244.696,00
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	127	0,00	0,00

RACUN DOBITI I GUBITKA
u razdoblju 01.01.2026 do 31.03.2026

u eurima

Obveznik: MEDORA HOTELI I LJETOVALIŠTA d.d.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine		Tekuće razdoblje	
		Kumulativ	Tromjesečje	Kumulativ	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (AOP 002 do 006)	001	15.010,00	15.010,00	15.483,00	15.483,00
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	002	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Prihodi od prodaje	003	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	004	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe	005	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	006	15.010,00	15.010,00	15.483,00	15.483,00
II. POSLOVNI RASHODI (AOP 008+009+010+011+012+013+014+015+016+017+018+019+020+021+022+023+024+025+026+027+028)	007	1.215.870,00	1.215.870,00	2.287.839,00	2.287.839,00
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	008	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Materijalni troškovi (AOP 010 do 012)	009	354.832,00	354.832,00	467.746,00	467.746,00
a) Troškovi sirovina i materijala	010	87.048,00	87.048,00	113.619,00	113.619,00
b) Troškovi prodane robe	011	0,00	0,00	0,00	0,00
c) Ostali vanjski troškovi	012	267.784,00	267.784,00	354.127,00	354.127,00
3. Troškovi osoblja (AOP 014 do 016)	013	491.930,00	491.930,00	528.875,00	528.875,00
a) Neto plaće i nadnice	014	310.987,00	310.987,00	329.435,00	329.435,00
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	015	118.191,00	118.191,00	130.418,00	130.418,00
c) Doprinosi na plaće	016	62.752,00	62.752,00	69.022,00	69.022,00
4. Amortizacija	017	251.689,00	251.689,00	767.513,00	767.513,00
5. Ostali troškovi	018	109.303,00	109.303,00	90.449,00	90.449,00
6. Vrijednosna usklađenja (AOP 020+021)	019	0,00	0,00	0,00	0,00
a) dugotrajne imovine osim financijske imovine	020	0,00	0,00	0,00	0,00
b) kratkotrajne imovine osim financijske imovine	021	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Rezerviranja (AOP 023 do 028)	022	0,00	0,00	0,00	0,00
a) Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	023	0,00	0,00	0,00	0,00
b) Rezerviranja za porezne obveze	024	0,00	0,00	0,00	0,00
c) Rezerviranja za započete sudske sporove	025	0,00	0,00	0,00	0,00
d) Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	026	0,00	0,00	0,00	0,00
e) Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	027	0,00	0,00	0,00	0,00
f) Druga rezerviranja	028	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Ostali poslovni rashodi	029	8.116,00	8.116,00	433.256,00	433.256,00
III. FINANCIJSKI PRIHODI (AOP 031 do 040)	030	690,00	690,00	0,00	0,00
1. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	031	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesima	032	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova poduzetnicima unutar grupe	033	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Ostali prihodi s osnove kamata iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	034	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	035	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova	036	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Ostali prihodi s osnove kamata	037	690,00	690,00	0,00	0,00
8. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi	038	0,00	0,00	0,00	0,00
9. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	039	0,00	0,00	0,00	0,00
10. Ostali financijski prihodi	040	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. FINANCIJSKI RASHODI (AOP 042 do 048)	041	108.429,00	108.429,00	84.761,00	84.761,00
1. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi s poduzetnicima unutar grupe	042	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Tečajne razlike i drugi rashodi s poduzetnicima unutar grupe	043	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi	044	108.429,00	108.429,00	84.761,00	84.761,00
4. Tečajne razlike i drugi rashodi	045	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	046	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Vrijednosna usklađenja financijske imovine (neto)	047	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Ostali financijski rashodi	048	0,00	0,00	0,00	0,00
V. UDIO U DOBITI OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	049	0,00	0,00	0,00	0,00
VI. UDIO U DOBITI OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	050	0,00	0,00	0,00	0,00
VII. UDIO U GUBITKU OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	051	0,00	0,00	0,00	0,00
VIII. UDIO U GUBITKU OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	052	0,00	0,00	0,00	0,00
IX. UKUPNI PRIHODI (AOP 001+030+049 +050)	053	15.700,00	15.700,00	15.483,00	15.483,00
X. UKUPNI RASHODI (AOP 007+041+051 + 052)	054	1.324.299,00	1.324.299,00	2.372.600,00	2.372.600,00
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 053-054)	055	-1.308.599,00	-1.308.599,00	-2.357.117,00	-2.357.117,00
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 053-054)	056	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 054-053)	057	-1.308.599,00	-1.308.599,00	-2.357.117,00	-2.357.117,00
XII. POREZ NA DOBIT	058	0,00	0,00	0,00	0,00
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 055-059)	059	-1.308.599,00	-1.308.599,00	-2.357.117,00	-2.357.117,00
1. Dobit razdoblja (AOP 055-059)	060	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Gubitak razdoblja (AOP 059-055)	061	-1.308.599,00	-1.308.599,00	-2.357.117,00	-2.357.117,00

PREKINUTO POSLOVANJE (popunjavanje poduzetnik obveznika MSFI-a samo ako ima prekinuto poslovanje)					
XIV. DOBIT ILI GUBITAK PREKINUTOG POSLOVANJA PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 063-064)	062	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Dobit prekinutog poslovanja prije oporezivanja	063	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Gubitak prekinutog poslovanja prije oporezivanja	064	0,00	0,00	0,00	0,00
XV. POREZ NA DOBIT PREKINUTOG POSLOVANJA	065	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Dobit prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 062-065)	066	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Gubitak prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 065-062)	067	0,00	0,00	0,00	0,00
UKUPNO POSLOVANJE (popunjavanje samo poduzetnik obveznik MSFI-a koji ima prekinuto poslovanje)					
XVI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 055+062)	068	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 068)	069	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 068)	070	0,00	0,00	0,00	0,00
XVII. POREZ NA DOBIT (AOP 058+065)	071	0,00	0,00	0,00	0,00
XVIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 068-071)	072	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Dobit razdoblja (AOP 068-071)	073	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Gubitak razdoblja (AOP 071-068)	074	0,00	0,00	0,00	0,00
DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)					
XIX. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 076+077)	075	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Pripisana imateljima kapitala matice	076	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	077	0,00	0,00	0,00	0,00
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)					
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	078	-1.308.599,00	-1.308.599,00	-2.357.117,00	-2.357.117,00
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (AOP 80 + 87)	079	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Stavke koje neće biti reklasificirane u dobit ili gubitak (AOP 081 do 085)	080	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	081	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja vlasničkih vrijednosnih papira po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	082	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Promjene fer vrijednosti financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka koja se može pripisati promjenama kreditnog rizika obveze	083	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	084	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Ostale stavke koje neće biti reklasificirane	085	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje neće biti reklasificirane	086	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak (AOP 088 do 096)	087	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	088	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Tečajne razlike zbog preračuna u prezentacijsku valutu	089	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja dužničkih vrijednosnih papira po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	090	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanih tokova	091	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	092	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	093	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Promjene fer vrijednosti vremenske vrijednosti opcije	094	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Promjene fer vrijednosti terminskih elemenata terminskih ugovora	095	0,00	0,00	0,00	0,00
9. Ostale stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak	096	0,00	0,00	0,00	0,00
10. Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak	097	0,00	0,00	0,00	0,00
V. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK (AOP 080+087 - 086 - 097)	098	0,00	0,00	0,00	0,00
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 078+098)	099	-1.308.599,00	-1.308.599,00	-2.357.117,00	-2.357.117,00
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani izvještaj)					
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 100+101)	100	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Pripisana imateljima kapitala matice	101	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	102	0,00	0,00	0,00	0,00

IZVJESTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda
u razdoblju 01.01.2026. do 31.03.2026.

u eurima

Obveznik: MEDORA HOTELI I LJETOVALIŠTA d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
Novčani tokovi od poslovnih aktivnosti			
1. Dobit prije oporezivanja	001	-1.308.600,00	-2.357.117,00
2. Usklađenja (AOP 003 do 010):	002	359.472,00	1.181.027,00
a) Amortizacija	003	251.689,00	767.513,00
b) Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i	004	44,00	0,00
c) Dobici i gubici od prodaje i nerealizirani dobiti i gubici i vrijednosno usklađenje	005	0,00	328.753,00
d) Prihodi od kamata i dividendi	006	-690,00	0,00
e) Rashodi od kamata	007	108.429,00	84.761,00
f) Rezerviranja	008	0,00	0,00
g) Tečajne razlike (nerealizirane)	009	0,00	0,00
h) Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke	010	0,00	0,00
I. Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu (AOP 001+002)	011	-949.128,00	-1.176.090,00
3. Promjene u radnom kapitalu (AOP 013 do 016)	012	308.984,00	555.129,00
a) Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza	013	487.442,00	740.635,00
b) Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja	014	60.390,00	101.465,00
c) Povećanje ili smanjenje zaliha	015	-173.944,00	-303.158,00
d) Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala	016	-64.904,00	16.187,00
II. Novac iz poslovanja (AOP 011+012)	017	-640.144,00	-620.961,00
4. Novčani izdaci za kamate	018	-102.069,00	-72.221,00
5. Plaćeni porez na dobit	019	0,00	0,00
A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (AOP 017 do 019)	020	-742.213,00	-693.182,00
Novčani tokovi od investicijskih aktivnosti			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	0,00	1.100.000,00
2. Novčani primici od prodaje financijskih instrumenata	022	0,00	0,00
3. Novčani primici od kamata	023	690,00	0,00
4. Novčani primici od dividendi	024	0,00	0,00
5. Novčani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga	025	0,00	0,00
6. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	026	0,00	0,00
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (AOP 021 do 026)	027	690,00	1.100.000,00
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	028	-363.708,00	-584.976,00
2. Novčani izdaci za stjecanje financijskih instrumenata	029	0,00	0,00
3. Novčani izdaci s osnove danih zajmova i štednih uloga za razdoblje	030	0,00	0,00
4. Stjecanje ovisnog društva, umanjeno za stečeni novac	031	0,00	0,00
5. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	032	0,00	0,00
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (AOP 028 do 032)	033	-363.708,00	-584.976,00
B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 027+033)	034	-363.018,00	515.024,00
Novčani tokovi od financijskih aktivnosti			
1. Novčani primici od povećanja temeljnog (upisanog) kapitala	035	0,00	0,00
2. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	036	0,00	0,00
3. Novčani primici od glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi	037	0,00	1.500.000,00
4. Ostali novčani primici od financijskih aktivnosti	038	0,00	0,00
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (AOP 035 do 038)	039	0,00	1.500.000,00
1. Novčani izdaci za otplate glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata	040	-141.780,00	-176.851,00
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	041	0,00	-1.974.061,00
3. Novčani izdaci za financijski najam	042	-22.604,00	-17.657,00
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica i smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala	043	0,00	0,00
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	044	0,00	0,00
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (AOP 040 do 044)	045	-164.384,00	-2.168.569,00
C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 039+045)	046	-164.384,00	-668.569,00
1. Nerealizirane tečajne razlike po novcu i novčanim ekvivalentima	047	0,00	0,00
D) NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA (AOP 020+034+046+047)	048	-1.269.615,00	-846.727,00
E) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA	049	1.802.442,00	2.010.212,00
F) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA (AOP 048+049)	050	532.827,00	1.163.485,00

IZVJESTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Direktna metoda

u razdoblju/..../.. do/..../..

u eurima

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
Novčani tokovi od poslovnih aktivnosti			
1. Novčani primici od kupaca	001	0,00	0,00
2. Novčani primici od tantijema, naknada, provizija i sl.	002	0,00	0,00
3. Novčani primici od osiguranja za naknadu šteta	003	0,00	0,00
4. Novčani primici s osnovne povrata poreza	004	0,00	0,00
5. Ostali novčani primici od poslovnih aktivnosti	005	0,00	0,00
I. Ukupno novčani primici od poslovnih aktivnosti (AOP 001 do 005)	006	0,00	0,00
1. Novčani izdaci dobavljačima	007	0,00	0,00
2. Novčani izdaci za zaposlene	008	0,00	0,00
3. Novčani izdaci za osiguranje za naknade šteta	009	0,00	0,00
4. Novčani izdaci za kamate	010	0,00	0,00
5. Plaćeni porez na dobit	011	0,00	0,00
6. Ostali novčani izdaci od poslovnih aktivnosti	012	0,00	0,00
II. Ukupno novčani izdaci od poslovnih aktivnosti (AOP 007 do 012)	013	0,00	0,00
A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (AOP 006 + 013)	014	0,00	0,00
Novčani tokovi od investicijskih aktivnosti			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015	0,00	0,00
2. Novčani primici od prodaje financijskih instrumenata	016	0,00	0,00
3. Novčani primici od kamata	017	0,00	0,00
4. Novčani primici od dividendi	018	0,00	0,00
5. Novčani primici s osnovne povrata danih zajmova i štednih uloga	019	0,00	0,00
6. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	020	0,00	0,00
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (AOP 015 do 020)	021	0,00	0,00
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	022	0,00	0,00
2. Novčani izdaci za stjecanje financijskih instrumenata	023	0,00	0,00
3. Novčani izdaci s osnovne danih zajmova i štednih uloga	024	0,00	0,00
4. Stjecanje ovisnog društva, umanjeno za stečeni novac	025	0,00	0,00
5. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	026	0,00	0,00
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (AOP 022 do 026)	027	0,00	0,00
B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 021 + 027)	028	0,00	0,00
Novčani tokovi od financijskih aktivnosti			
1. Novčani primici od povećanja temeljnog (upisanog) kapitala	029	0,00	0,00
2. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	030	0,00	0,00
3. Novčani primici od glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi	031	0,00	0,00
4. Ostali novčani primici od financijskih aktivnosti	032	0,00	0,00
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (AOP 029 do 032)	033	0,00	0,00
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata	034	0,00	0,00
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	035	0,00	0,00
3. Novčani izdaci za financijski najam	036	0,00	0,00
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica i smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala	037	0,00	0,00
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	038	0,00	0,00
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (AOP 034 do 038)	039	0,00	0,00
C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 033+039)	040	0,00	0,00
1. Nerealizirane tečajne razlike po novcu i novčanim ekvivalentima	041	0,00	0,00
D) NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA (AOP 014 + 028 + 040 + 041)	042	0,00	0,00
E) NOVAC I NOVČANI EKVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA	043	0,00	0,00
F) NOVAC I NOVČANI EKVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA (AOP 042+043)	044	0,00	0,00

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE - TFI
(koji se sastavljaju za tromjesečna razdoblja)

Naziv izdavatelja: MEDORA HOTELI I LJETOVALIŠTA d.d.

OIB: 90637704245

Izveštajno razdoblje: 01.01.2026. do 31.03.2026.

Bilješke uz financijske izvještaje za tromjesečna razdoblja uključuju:

- a) objašnjenje poslovnih događaja koji su značajni za razumijevanje promjena u izvještaju o financijskog položaju i poslovnim rezultatima za izvještajno tromjesečno razdoblje izdavatelja u odnosu na zadnju poslovnu godinu, odnosno objavljuju se informacije vezane uz te događaje i ažuriraju odgovarajuće informacije objavljene u posljednjem godišnjem financijskom izvještaju (točke od 15. do 15C MRS 34 - Financijsko izvještavanje za razdoblja tijekom godine),
- b) informacije gdje je omogućen pristup posljednjim godišnjim financijskim izvještajima, radi razumijevanja informacija objavljenih u bilješkama uz financijske izvještaje sastavljene za izvještajno tromjesečno razdoblje,
- c) izjava da se iste računovodstvene politike primjenjuju prilikom sastavljanja financijskih izvještaja za izvještajno tromjesečno razdoblje kao i u posljednjim godišnjim financijskim izvještajima ili, ako su te računovodstvene politike mijenjale, opis prirode i učinka promjene (točka 16.A (a) MRS 34- Financijsko izvještavanje za razdoblja tijekom godine),
- d) objašnjenje poslovnih rezultata u slučaju da izdavatelj obavlja djelatnost sezonske prirode (točke 37. i 38. MRS 34- Financijsko izvještavanje za razdoblja tijekom godine)
- e) ostale objave koje propisuje MRS 34- Financijsko izvještavanje za razdoblja tijekom godine te
- f) u bilješkama uz financijske izvještaje za tromjesečna razdoblja, osim gore navedenih informacija, objavljuju se i sljedeće informacije:
 1. naziv, sjedište poduzetnika (adresa), pravni oblik poduzetnika, državu osnivanja, matični broj subjekta, osobni identifikacijski broj te, ako je primjenjivo, da je poduzetnik u likvidaciji, stečaju, skraćenom postupku prestanka ili izvanrednoj upravi
 2. usvojene računovodstvene politike (samo naznaku je li došlo do promjene u odnosu na prethodno razdoblje)
 3. ukupan iznos svih financijskih obveza, jamstava ili nepredviđenih izdataka koji nisu uključeni u bilancu, te naznaku prirode i oblika eventualno uspostavljenog stvarnog osiguranja koje je dano; sve obveze koje se odnose na mirovine poduzetnika unutar grupe ili društva povezana sudjelujućim interesom objavljuju se odvojeno
 4. iznos i prirodu pojedinih stavki prihoda ili rashoda izuzetne veličine ili pojave
 5. iznose koje poduzetnik duguje i koji dospijevaju nakon više od pet godina, kao i ukupna dugovanja poduzetnika pokrivena vrijednim osiguranjem koje je dao poduzetnik, uz naznaku vrste i oblika osiguranja
 6. prosječan broj zaposlenih tijekom tekućeg razdoblja
 7. ako je poduzetnik u poslovnoj godini sukladno propisima kapitalizirao trošak plaća djelomično ili u cijelosti, informaciju o iznosu ukupnog troška zaposlenih tijekom godine raščlanjenom na iznos koji je direktno teretio troškove razdoblja i iznos koji je kapitaliziran u vrijednost imovine tijekom razdoblja, na način da se za svaki dio posebno iskaže ukupni iznos neto plaća te iznos poreza, doprinosa iz plaća i doprinosa na plaće
 8. ako su u bilanci priznata rezerviranja za odgođeni porez, stanja odgođenog poreza na kraju poslovne godine i kretanja tih stanja tijekom poslovne godine
 9. naziv i sjedište svakog poduzetnika u kojem poduzetnik, bilo sam ili preko osobe koja djeluje u svoje ime ali za račun poduzetnika, drži sudjelujući udjel u kapitalu, iskazujući iznos kapitala koji se drži, iznos ukupnog kapitala i rezervi, i dobit ili gubitak posljednje poslovne godine predmetnog poduzetnika, a za koje su usvojeni godišnji financijski izvještaji; informacije u pogledu kapitala i rezervi i dobiti ili gubitka mogu se izostaviti u slučaju kada predmetni poduzetnik ne objavljuje svoju bilancu i nije pod kontrolom drugog poduzetnika
 10. broj i nominalnu vrijednost, ili ako ne postoji nominalna vrijednost, knjigovodstvenu vrijednost dionica ili udjela upisanih tijekom poslovne godine u okviru odobrenog kapitala
 11. postojanje bilo kakvih potvrda o sudjelovanju, konvertibilnih zadužnica, jamstava, opcija ili sličnih vrijednosnica ili prava, s naznakom njihovog broja i prava koja daju
 12. naziv, sjedište te pravni oblik svakog poduzetnika u kojemu poduzetnik ima neograničenu odgovornost
 13. naziv i sjedište poduzetnika koji sastavlja tromjesečni konsolidirani financijski izvještaj najveće grupe poduzetnika u kojoj poduzetnik sudjeluje kao kontrolirani član grupe
 14. naziv i sjedište poduzetnika koji sastavlja tromjesečni konsolidirani financijski izvještaj najmanje grupe poduzetnika u kojoj poduzetnik sudjeluje kao kontrolirani član i koji je također uključen u grupu poduzetnika iz točke 13.
 15. mjesto na kojem je moguće dobiti primjerke tromjesečnih konsolidiranih financijskih izvještaja iz točaka 13. i 14., pod uvjetom da su dostupni
 16. prirodu i poslovnu svrhu aranžmana poduzetnika koji nisu uključeni u bilancu i financijski utjecaj tih aranžmana na poduzetnika, pod uvjetom da su rizici ili koristi koji proizlaze iz takvih aranžmana materijalni i u mjeri u kojoj je objavljivanje takvih rizika ili koristi nužno za procjenu financijskog stanja poduzetnika
 17. prirodu i financijski učinak značajnih događaja koji su nastupili nakon datuma bilance i nisu odraženi u računu dobiti i gubitka ili bilanci



MEDORA
HOTELS & RESORTS

Na temelju članka 468., stavka 2., točka 3. Zakona o tržištu kapitala (Narodne novine NN 65/2018, 17/2020, 83/2021, 151/2022, 85/2024, 126/2025), dajemo sljedeću

IZJAVU OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE IZVJEŠTAJA

Prema našem najboljem saznanju tromjesečni nerevidirani financijski izvještaji za prvo tromjesečje 2026. godine društva MEDORA HOTELI I LJETOVALIŠTA d.d. (dalje: Društvo) sastavljeni su uz primjenu Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja (MSFI) te su u skladu s hrvatskim Zakonom o računovodstvu važećim na dan izdavanja ovih financijskih izvještaja, daju istinit i objektivan prikaz imovine i obveza, financijskog položaja, dobiti ili gubitka.

Prema našem najboljem saznanju, međuzvještaj posloводства za prvo tromjesečje 2026. godine sadrži istinit prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja Društva, uz opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima je Društvo izloženo.

Vlaho Lasić

Voditelj financija i računovodstva

Tihomir Antunović


Direktor društva

Podgora, 20.04.2026.

Dotakni more, zagrlj planinu.

Medora hoteli i ljetovališta d.d., Mrkušića dvori 2, 21327 Podgora, Hrvatska
T: +385 (0)21 601 700 • F: +385 (0)21 625 311 • info@medorahotels.com • www.medorahotels.com
IBAN: HR7124810001127002059 • SWIFT-BIC: KREZHR2X • IBAN: HR1723600001101605590 • SWIFT-BIC: ZABAHR2X
OIB: 90637704245 • MBS: 060008652 kod Trgovačkog suda u Splitu • TEMELJNI KAPITAL: 10.480.124,00 EUR uplaćeno u cijelosti
UKUPAN BROJ DIJONICA: 7.896.250 • DIREKTOR: Tihomir Antunović • PREDSEDNIK NADZORNOG ODBORA: Doc. Dr. Sc. Emil Mihalina