



MEDORA

HOTELS & RESORTS

*Dotakni more, zagri planinu.*

## MEĐUIZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA ZA RAZDOBLJE 01.01. – 31.12.2019.

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 31.12.2019. godine iznosi 52.662.500,00 HRK i podijeljen je na 5.266.250 redovnih dionica nominalnog iznosa svake dionice po 10,00 HRK. Od 02.01.2017. sve dionice nose oznaku HPDG-R-A i uvrštene su u Redovito tržište Zagrebačke burze d.d.

Društvo je izdalo 2 serije konvertibilnih obveznica oznake HPDG-O-212A (izdanje od 22.02.2016. s rokom dospijea 5 godina ukupne nominalne vrijednosti 20.000.000,00 HRK) i HPDG-O-213A (izdanje od 06.03.2017. s rokom dospijea 4 godine ukupne nominalne vrijednosti 9.450.000,00 HRK). Obveznice oznake HPDG-O-212A se po dospijecu mogu konvertirati u redovne dionice Društva u omjeru 1:1 (2.000.000 redovnih dionica), dok obveznice oznake HPDG-O-213A se po dospijecu mogu konvertirati u redovne dionice Društva u omjeru 1,5:1 (630.000 redovnih dionica). Obveznice glase na ime te su izdane kao obveznice bez kupona.

Glavna kretanja u 2019. godini u odnosu na usporedno razdoblje 2018. su:

- niža tržišna potražnja na razini cijele Hrvatske koja je rezultirala lošijim početkom sezone, posebno u svibnju (-5%) i lipnju (-11%) te nižom zauzetošću u tom razdoblju u odnosu na 2018. godinu; u drugom dijelu sezone prihodi i zauzeće su bili na razini ili iznad prethodne godine
- u objektu Podgorica 30% kapaciteta je stavljeno izvan komercijalne funkcije te je korišteno za smještaj zaposlenika,
- radi neuobičajeno kišnog svibnja, manjeg ukupnog broja te promijenjene strukture gostiju u destinaciji Podgorica kroz cijelo promatrano razdoblje, ostvareni su niži izvanpansionski prihodi u vanjskim ugostiteljskim jedinicama u odnosu na usporedivo razdoblje 2018.,
- kasnije otvaranje pristupne ceste autokampu Medora Orbis od planiranog – planirano otvorenje ceste bilo je sredinom svibnja 2019., dok je cesta otvorena 04.08.2019. Navedeno je utjecalo na slabiju popunjenost parcela za kampere u prvom dijelu sezone,
- pojačano održavanje u visini od +0,8 mil HRK u odnosu na prethodnu godinu s ciljem osiguravanja standardnog tehničkog nivoa usluga i proizvoda,
- trošak amortizacije je u odnosu na prethodnu godinu viši za gotovo 1 mil. HRK najvećim dijelom zbog amortizacije investicije u Kamp Medora Orbis koje u razdoblju od siječnja do srpnja prethodne godine nije bilo, obzirom je imovina stavljena u upotrebu u srpnju 2018.,
- negativan efekt tečajnih razlika u odnosu na promatrano razdoblje 2018. godine u visini od -2,7 mil. HRK,
- s danom 31.12.2019. provedena je revalorizacija vrijednosti građevinskih objekata i zemljišta u vlasništvu Društva te je neto efekt provedene revalorizacije u spomenutim pozicijama povećanje za 13,6 mil. HRK.

Na kraju izvještajnog razdoblja svi objekti Društva su zatvoreni.



MEDORA

HOTELS & RESORTS

*Dotakni more, zagrlj planinu.*

### **Procjena neizvjesnosti i rizika**

Valutni rizik proistječe iz budućih komercijalnih transakcija, te priznate imovine i obveza. Većina prihoda i potraživanja od kupaca vezana su za tečaj EUR. Stoga kretanje tečaja EUR i HRK može imati utjecaj na buduće poslovne rezultate i novčani tijek. Ugovori sa stranim agencijama i klijentima ugovaraju se u stranim valutama i to pretežno u EUR. Društvo aktivno koristi instrumente zaštite od valutnog rizika (hedging) te je tako tokom ožujka 2019. godine sve svoje očekivane EUR priljeve za 2019. godinu terminski prodalo sklapanjem forward ugovora.

Rizik kamatnih stopa kod tijeka novca je rizik da će troškovi kamata na financijske instrumente biti promjenjivi tijekom razdoblja. U strukturi ukupnog dugoročnog zaduženja društvo je zaduženo kod Zagrebačke banke d.d. za investicijske kredite uz promjenjivu kamatnu stopu od 3%, dugoročni namjenski kredit za zatvaranje obveza po predstečajnoj nagodbi po promjenjivoj stopi od 3%, dugoročni kredit za kupnju uredskog prostora u Zagrebu po promjenjivoj stopi od 3% te dugoročni kredit za rekonstrukciju autokampa Medora Orbis po promjenjivoj stopi od 3%.

### **Zaposleni**

Na dan 31.12.2019. društvo je zapošljavalo 214 radnika.

### **Obavijest o stjecanju vlastitih dionica**

U promatranom razdoblju društvo nije stjecalo vlastite dionice.

Zrinko Kamber  
Predsjednik Uprave

U Podgori, 27.02.2020.g.



MEDORA  
HOTELS & RESORTS

Na temelju članka 468., stavka 2., točka 3. Zakona o tržištu kapitala (Narodne novine NN 65/2018), dajemo sljedeću

### IZJAVU OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE IZVJEŠTAJA

Prema našem najboljem saznanju tromjesečni nerevidirani financijski izvještaji za četvrto tromjesečje 2019. godine društva MEDORA HOTELI I LIETOVALIŠTA 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 cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, gubitka i dobitka, financijskog položaja i poslovanja Društva.

Prema našem najboljem saznanju, međuzvještaj poslovanja za četvrto tromjesečje 2019. godine sadrži istinit prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja Društva, uz opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima je Društvo izloženo.

Vedran Petković  
Direktor računovodstva i financija

Podgora, 27.02.2020.

Zrinko Kamber  
Predsjednik Uprave

*Dotakni more, zagri 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: 52.662.500,00 HRK uplaćeno u cijelosti  
PREDSJEDNIK UPRAVE: Zrinko Kamber • PREDSJEDNIK NADZORNOG ODBORA: Tihomir Antunović

## Prilog 1.

## OPĆI PODACI ZA IZDAVATELJE

Razdoblje izvještavanja:	01.01.2019	do	31.12.2019
Godina:	2019		
Kvartal:	4		

## 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		

Tvrtna izdavatelja: MEDORA HOTELI I LJETOVALIŠTA d.d.

Poštanski broj i mjesto:	21327	PODGORA
Ulica i kućni broj:	MRKUŠIĆA DVORI 2	
Adresa e-pošte:	info@medorahotels.com	
Internet adresa:	http://www.mhr-podgora.com	

Broj zaposlenih (krajem izvještajnog razdoblja):	214		
Konsolidirani izvještaj:	KN	(KN-nije konsolidirano/KD-konsolidirano)	
Revidirano:	RN	(RN-nije revidirano/RD-revidirano)	
Tvrtke ovisnih subjekata (prema MSFI):		Sjedište:	MB:

Knjigovodstveni servis:	Da	(Da/Ne)	ATF Savjetovanje d.o.o. (tvrtka knjigovodstvenog servisa)
Osoba za kontakt:	Sesar Davor (unos se samo prezime i ime osobe za kontakt)		
Telefon:	+38513758142		
Adresa e-pošte:	info@atf-consulting.hr		
Revizorsko društvo:	ANIS revizija d.o.o. (tvrtka revizorskog društva)		
Ovlašteni revizor:	Paško Anić-Antić (ime i prezime)		

**BILANCA**  
stanje na dan 31.12.2019

u kunama

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
<b>A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL</b>	<b>001</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036)</b>	<b>002</b>	<b>389.274.553</b>	<b>400.873.313</b>
<b>I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)</b>	<b>003</b>	<b>6.881.275</b>	<b>6.449.694</b>
1. Izdaci za razvoj	004	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	6.863.975	6.432.394
3. Goodwill	006	0	0
4. Predumovi za nabavu nematerijalne imovine	007	17.300	17.300
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	0	0
6. Ostala nematerijalna imovina	009	0	0
<b>II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)</b>	<b>010</b>	<b>377.280.678</b>	<b>386.811.019</b>
1. Zemljište	011	55.529.296	79.853.764
2. Građevinski objekti	012	299.499.003	285.967.883
3. Postrojenja i oprema	013	13.709.305	12.745.324
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	5.941.604	5.854.426
5. Biološka imovina	015	366.056	308.608
6. Predumovi za materijalnu imovinu	016	0	0
7. Materijalna imovina u pripremi	017	2.164.413	2.010.013
8. Ostala materijalna imovina	018	71.001	71.001
9. Ulaganje u nekretnine	019	0	0
<b>III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)</b>	<b>020</b>	<b>5.112.600</b>	<b>7.612.600</b>
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	021	0	0
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	022	0	0
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	023	0	0
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	024	112.600	112.600
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	025	0	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	026	0	0
7. Ulaganja u vrijednosne papire	027	0	0
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	028	5.000.000	7.500.000
9. Ostala ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	029	0	0
10. Ostala dugotrajna financijska imovina	030	0	0
<b>IV. POTRAŽIVANJA (AOP 032 do 035)</b>	<b>031</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	032	0	0
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	033	0	0
3. Potraživanja od kupaca	034	0	0
4. Ostala potraživanja	035	0	0
<b>V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA</b>	<b>036</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)</b>	<b>037</b>	<b>9.279.206</b>	<b>7.903.074</b>
<b>I. ZALIHE (AOP 039 do 045)</b>	<b>038</b>	<b>2.045.286</b>	<b>1.760.598</b>
1. Sirovine i materijal	039	2.045.286	1.760.598
2. Proizvodnja u tijeku	040	0	0
3. Gotovi proizvodi	041	0	0
4. Trgovačka roba	042	0	0
5. Predumovi za zalihe	043	0	0
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	044	0	0
7. Biološka imovina	045	0	0
<b>II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)</b>	<b>046</b>	<b>2.836.650</b>	<b>2.783.048</b>
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	047	0	0
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	048	0	0
3. Potraživanja od kupaca	049	1.646.389	1.009.442
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	050	58.460	135.949
5. Potraživanja od države i drugih institucija	051	159.150	547.857
6. Ostala potraživanja	052	972.651	1.089.800
<b>III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)</b>	<b>053</b>	<b>219.188</b>	<b>0</b>
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	054	0	0
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	055	0	0
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	056	0	0
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	057	0	0
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	058	0	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	059	0	0
7. Ulaganja u vrijednosne papire	060	0	0
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	061	15.000	0
9. Ostala financijska imovina	062	204.188	0
<b>IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI</b>	<b>063</b>	<b>4.178.082</b>	<b>3.359.428</b>
<b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI</b>	<b>064</b>	<b>10.286.490</b>	<b>5.067.194</b>
<b>E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)</b>	<b>065</b>	<b>408.840.249</b>	<b>413.843.581</b>
<b>F) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>066</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<b>PASIVA</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do 070+076+077+081+084+087)</b>	<b>067</b>	<b>182.819.508</b>	<b>199.735.875</b>
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	068	52.662.500	52.662.500
II. KAPITALNE REZERVE	069	8.682.933	9.551.830
III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072-073+074+075)	070	0	0
1. Zakonske rezerve	071	0	0
2. Rezerve za vlastite dionice	072	0	0
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	073	0	0
4. Statutarne rezerve	074	0	0
5. Ostale rezerve	075	0	0
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	076	100.867.251	108.982.096
V. REZERVE FER VRIJEDNOSTI (AOP 078 do 080)	077	0	0
1. Fer vrijednost financijske imovine raspoložive za prodaju	078	0	0
2. Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	079	0	0
3. Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvu	080	0	0
VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (AOP 082-083)	081	11.739.798	23.475.104
1. Zadržana dobit	082	11.739.798	23.475.104
2. Preneseni gubitak	083	0	0
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 085-086)	084	8.867.026	5.064.345
1. Dobit poslovne godine	085	8.867.026	5.064.345
2. Gubitak poslovne godine	086	0	0
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES	087	0	0
<b>B) REZERVIRANJA (AOP 089 do 094)</b>	<b>088</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	089	0	0
2. Rezerviranja za porezne obveze	090	0	0
3. Rezerviranja za započete sudske sporove	091	0	0
4. Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	092	0	0
5. Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	093	0	0
6. Druga rezerviranja	094	0	0
<b>C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 096 do 106)</b>	<b>095</b>	<b>183.880.882</b>	<b>178.046.841</b>
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	096	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	097	0	0
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	098	0	0
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	099	0	0
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	100	13.366.032	14.036.845
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	101	123.426.292	113.151.762
7. Obveze za predujmove	102	0	0
8. Obveze prema dobavljačima	103	0	0
9. Obveze po vrijednosnim papirima	104	24.946.966	26.935.335
10. Ostale dugoročne obveze	105	0	0
11. Odgođena porezna obveza	106	22.141.592	23.922.899
<b>D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 108 do 121)</b>	<b>107</b>	<b>24.251.044</b>	<b>26.034.883</b>
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	108	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	109	0	0
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	110	0	0
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	111	0	0
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	112	0	0
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	113	7.726.940	11.429.415
7. Obveze za predujmove	114	7.584.370	8.497.922
8. Obveze prema dobavljačima	115	6.644.850	4.088.805
9. Obveze po vrijednosnim papirima	116	0	0
10. Obveze prema zaposlenicima	117	1.069.973	949.216
11. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	118	1.148.311	993.989
12. Obveze s osnovne udjela u rezultatu	119	0	0
13. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	120	0	0
14. Ostale kratkoročne obveze	121	76.600	75.536
<b>E) ODGOĐENO PLACANJE TROSKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>	<b>122</b>	<b>17.888.815</b>	<b>10.025.982</b>
<b>F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+088+095+107+122)</b>	<b>123</b>	<b>408.840.249</b>	<b>413.843.581</b>
<b>G) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>124</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**RAČUN DOBITI I GUBITKA**  
u razdoblju 01.01.2019 do 31.12.2019

u kunama

Obveznik: MEDORA HOTELI I LJETOVALIŠTA d.d.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine		Tekuće razdoblje	
		Kumulativ	Tromjeseče	Kumulativ	Tromjeseče
1	2	3	4	5	6
<b>I. POSLOVNI PRIHODI (AOP 126 do 130)</b>	<b>125</b>	<b>81.050.865</b>	<b>7.037.030</b>	<b>80.865.312</b>	<b>9.879.521</b>
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	126	0	0	0	0
2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)	127	78.794.160	6.008.073	78.786.214	8.685.228
3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	128	0	0	0	0
4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe	129	0	0	0	0
5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	130	2.256.705	1.028.957	2.079.098	1.194.293
<b>II. POSLOVNI RASHODI (AOP 132+133+137+141+142+143+146+153)</b>	<b>131</b>	<b>67.249.172</b>	<b>14.892.379</b>	<b>68.150.023</b>	<b>15.866.598</b>
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	132	0	0	0	0
2. Materijalni troškovi (AOP 134 do 136)	133	32.614.786	5.057.543	32.918.070	6.477.940
a) Troškovi sirovina i materijala	134	18.292.865	2.645.574	17.176.037	3.307.078
b) Troškovi prodane robe	135	0	0	0	0
c) Ostali vanjski troškovi	136	14.321.921	2.411.969	15.742.033	3.170.862
3. Troškovi osoblja (AOP 138 do 140)	137	22.522.331	6.423.583	21.962.393	5.661.301
a) Neto plaće i nadnice	138	14.080.387	4.110.989	13.739.631	3.579.440
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	139	5.207.214	1.397.625	5.155.955	1.288.674
c) Doprinosi na plaće	140	3.234.730	914.969	3.066.807	793.187
4. Amortizacija	141	8.066.148	2.204.572	9.035.162	2.282.754
5. Ostali troškovi	142	3.316.094	967.517	3.584.604	914.792
6. Vrijednosna usklađenja (AOP 144+145)	143	0	0	19.892	19.892
a) dugotrajne imovine osim financijske imovine	144	0	0	0	0
b) kratkotrajne imovine osim financijske imovine	145	0	0	19.892	19.892
7. Rezerviranja (AOP 147 do 152)	146	0	0	0	0
a) Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	147	0	0	0	0
b) Rezerviranja za porezne obveze	148	0	0	0	0
c) Rezerviranja za započete sudske sporove	149	0	0	0	0
d) Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	150	0	0	0	0
e) Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	151	0	0	0	0
f) Druga rezerviranja	152	0	0	0	0
8. Ostali poslovni rashodi	153	729.813	239.164	629.902	509.919
<b>III. FINANIJSKI PRIHODI (AOP 155 do 164)</b>	<b>154</b>	<b>3.055.461</b>	<b>555.160</b>	<b>872.062</b>	<b>136.929</b>
1. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	155	0	0	0	0
2. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesima	156	0	0	0	0
3. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova poduzetnicima unutar grupe	157	0	0	0	0
4. Ostali prihodi s osnove kamata iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	158	0	0	0	0
5. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	159	0	0	0	0
6. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova	160	0	0	0	0
7. Ostali prihodi s osnove kamata	161	281	13	946	34
8. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi	162	3.055.180	555.147	871.116	136.895
9. Nerealizirani gubici (prihodi) od financijske imovine	163	0	0	0	0
10. Ostali financijski prihodi	164	0	0	0	0
<b>IV. FINANIJSKI RASHODI (AOP 166 do 172)</b>	<b>165</b>	<b>7.990.128</b>	<b>1.911.507</b>	<b>8.523.006</b>	<b>2.391.794</b>
1. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi s poduzetnicima unutar grupe	166	0	0	0	0
2. Tečajne razlike i drugi rashodi s poduzetnicima unutar grupe	167	0	0	0	0
3. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi	168	7.108.711	1.843.444	7.109.377	1.678.233
4. Tečajne razlike i drugi rashodi	169	881.417	68.063	1.413.629	713.561
5. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	170	0	0	0	0
6. Vrijednosna usklađenja financijske imovine (neto)	171	0	0	0	0
7. Ostali financijski rashodi	172	0	0	0	0
<b>V. UDIO U DOBITI OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM</b>	<b>173</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>VI. UDIO U DOBITI OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA</b>	<b>174</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>VII. UDIO U GUBITKU OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM</b>	<b>175</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>VIII. UDIO U GUBITKU OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA</b>	<b>176</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>IX. UKUPNI PRIHODI (AOP 125+154+173 + 174)</b>	<b>177</b>	<b>84.106.326</b>	<b>7.592.190</b>	<b>81.737.374</b>	<b>10.016.450</b>
<b>X. UKUPNI RASHODI (AOP 131+165+175 + 176)</b>	<b>178</b>	<b>75.239.300</b>	<b>16.803.886</b>	<b>76.673.029</b>	<b>18.258.392</b>
<b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 177-178)</b>	<b>179</b>	<b>8.867.026</b>	<b>-9.211.696</b>	<b>5.064.345</b>	<b>-8.241.942</b>
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 177-178)	180	8.867.026	0	5.064.345	0
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 178-177)	181	0	-9.211.696	0	-8.241.942
<b>XII. POREZ NA DOBIT</b>	<b>182</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 179-182)</b>	<b>183</b>	<b>8.867.026</b>	<b>-9.211.696</b>	<b>5.064.345</b>	<b>-8.241.942</b>
1. Dobit razdoblja (AOP 179-182)	184	8.867.026	0	5.064.345	0
2. Gubitak razdoblja (AOP 182-179)	185	0	-9.211.696	0	-8.241.942

<b>PREKINUTO POSLOVANJE (popunjavanje poduzetnik obveznika MSFI-a samo ako ima prekinuto poslovanje)</b>					
<b>XIV. DOBIT ILI GUBITAK PREKINUTOG POSLOVANJA PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 187-188)</b>	<b>186</b>	0	0	0	0
1. Dobit prekinutog poslovanja prije oporezivanja	187	0	0	0	0
2. Gubitak prekinutog poslovanja prije oporezivanja	188	0	0	0	0
<b>XV. POREZ NA DOBIT PREKINUTOG POSLOVANJA</b>	<b>189</b>	0	0	0	0
1. Dobit prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 186-189)	190	0	0	0	0
2. Gubitak prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 189-186)	191	0	0	0	0
<b>UKUPNO POSLOVANJE (popunjavanje samo poduzetnik obveznik MSFI-a koji ima prekinuto poslovanje)</b>					
<b>XVI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 179+186)</b>	<b>192</b>	0	0	0	0
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 192)	193	0	0	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 192)	194	0	0	0	0
<b>XVII. POREZ NA DOBIT (AOP 182+189)</b>	<b>195</b>	0	0	0	0
<b>XVIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 192-195)</b>	<b>196</b>	0	0	0	0
1. Dobit razdoblja (AOP 192-195)	197	0	0	0	0
2. Gubitak razdoblja (AOP 195-192)	198	0	0	0	0
<b>DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)</b>					
<b>XIX. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 200+201)</b>	<b>199</b>	0	0	0	0
1. Pripisana imateljima kapitala matice	200	0	0	0	0
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	201	0	0	0	0
<b>IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)</b>					
<b>I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>	<b>202</b>	8.867.026	-9.211.696	5.064.345	-8.241.942
<b>II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (AOP 204 do 211)</b>	<b>203</b>	0	0	0	0
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	204	0	0	0	0
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	205	0	0	0	0
3. Dobit ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju	206	0	0	0	0
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanih tokova	207	0	0	0	0
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	208	0	0	0	0
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	209	0	0	0	0
7. Aktuarski dobiti/gubici po planovima definiranih primanja	210	0	0	0	0
8. Ostale nevladničke promjene kapitala	211	0	0	0	0
<b>III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA</b>	<b>212</b>	0	0	0	0
<b>IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK (AOP 203-212)</b>	<b>213</b>	0	0	0	0
<b>V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 202+213)</b>	<b>214</b>	8.867.026	-9.211.696	5.064.345	-8.241.942
<b>DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani izvještaj)</b>					
<b>VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 216+217)</b>	<b>215</b>	0	0	0	0
1. Pripisana imateljima kapitala matice	216	0	0	0	0
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	217	0	0	0	0



**IZVJESTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda**  
u razdoblju 01.01.2019. do 31.12.2019.

u kunama

Obveznik: MEDORA HOTELI I LJETOVALIŠTA d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
<b>Novčani tokovi od poslovnih aktivnosti</b>			
1. Dobit prije oporezivanja	001	8.867.026	5.064.345
2. Usklađenja (AOP 003 do 010):	002	8.066.148	17.104.836
a) Amortizacija	003	8.066.148	9.035.162
b) Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i	004	0	0
c) Dobici i gubici od prodaje i nerealizirani dobici i gubici i vrijednosno usklađenje	005	0	0
d) Prihodi od kamata i dividendi	006	0	-946
e) Rashodi od kamata	007	0	7.109.377
f) Rezerviranja	008	0	0
g) Tečajne razlike (nerealizirane)	009	0	961.243
h) Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobite i gubitke	010	0	0
I. Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu (AOP 001+002)	011	16.933.174	22.169.181
3. Promjene u radnom kapitalu (AOP 013 do 016)	012	6.855.329	-4.430.930
a) Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza	013	7.488.011	-1.918.636
b) Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja	014	899.429	53.602
c) Povećanje ili smanjenje zaliha	015	202.661	284.688
d) Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala	016	-1.734.772	-2.850.584
II. Novac iz poslovanja (AOP 011+012)	017	23.788.503	17.738.251
4. Novčani izdaci za kamate	018	0	-4.366.492
5. Plaćeni porez na dobit	019	0	0
A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (AOP 017 do 019)	020	23.788.503	13.371.759
<b>Novčani tokovi od investicijskih aktivnosti</b>			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	0	0
2. Novčani primici od prodaje financijskih instrumenata	022	0	0
3. Novčani primici od kamata	023	0	0
4. Novčani primici od dividendi	024	0	0
5. Novčani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga	025	0	0
6. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	026	0	15.000
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (AOP 021 do 026)	027	0	15.000
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	028	-25.155.088	-3.946.119
2. Novčani izdaci za stjecanje financijskih instrumenata	029	0	0
3. Novčani izdaci s osnove danih zajmova i štednih uloga za razdoblje	030	0	0
4. Stjecanje ovisnog društva, umanjeno za stečeni novac	031	0	0
5. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	032	-2.719.188	-2.500.000
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (AOP 028 do 032)	033	-27.874.276	-6.446.119
B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 027+033)	034	-27.874.276	-6.431.119
<b>Novčani tokovi od financijskih aktivnosti</b>			
1. Novčani primici od povećanja temeljnog (upisanog) kapitala	035	0	0
2. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	036	0	0
3. Novčani primici od glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi	037	15.684.935	4.000.000
4. Ostali novčani primici od financijskih aktivnosti	038	278.229	0
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (AOP 035 do 038)	039	15.963.164	4.000.000
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata	040	-8.179.744	-10.765.803
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	041	0	0
3. Novčani izdaci za financijski najam	042	-634.662	-792.491
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica i smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala	043	0	0
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	044	0	-201.000
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (AOP 040 do 044)	045	-8.814.406	-11.759.294
C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 039+045)	046	7.148.758	-7.759.294
1. Nerealizirane tečajne razlike po novcu i novčanim ekvivalentima	047	0	0
D) NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA (AOP 020+034+046+047)	048	3.062.985	-818.654
E) NOVAC I NOVČANI EKVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA	049	1.115.097	4.178.082
F) NOVAC I NOVČANI EKVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA (AOP 048+049)	050	4.178.082	3.359.428



BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE - TFI  
(sastavljaju se za tromjesečna izvještajna razdoblja)

Naziv izdavatelja: MEDORA HOTELI I LJETOVALIŠTA d.d.

OIB: 90637704245

Izvještajno razdoblje: 01.01.2019. do 31.12.2019.

Bilješke uz financijske izvještaje za tromjesečna izvještajna razdoblja uključuju:

- a) objašnjenje poslovnih događaja koji su značajni za razumijevanje promjena u izvještaju o financijskog položaju i poslovnim rezultatima za tromjesečno izvještajno 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,
- b) informacije gdje je omogućen pristup posljednjim godišnjim financijskim izvještajima, radi razumijevanja informacija objavljenih u bilješkama uz financijske izvještaje sastavljene za tromjesečno izvještajno razdoblje,
- c) izjava da se iste računovodstvene politike primjenjuju prilikom sastavljanja financijskih izvještaja za tromjesečno izvještajno razdoblje kao i u posljednjim godišnjim financijskim izvještajima ili, ako su te računovodstvene politike mijenjale, opis prirode i učinka promjene,
- d) objašnjenje poslovnih rezultata u slučaju da izdavatelj obavlja djelatnost sezonske prirode. Prilikom sastavljanja tromjesečnih financijskih izvještaja za četvrto tromjesečje 2019. godine primjenjene su iste računovodstvene politike kao i prilikom sastavljanja godišnjih financijskih izvještaja za 2018. godinu.