



**Zlatni rat d.d.**

Bračka cesta 13  
21420 Bol, Hrvatska

**Obveznik: ZLATNI RAT d.d. – MB 3385922, OIB 38696458167**

Temeljem Zakona o tržištu kapitala (NN 88/08, 146/08, 74/09) članak 407 i 410.

**IZVJEŠTAJ O POSLOVANJU  
ZLATNI RAT d.d.  
ZA PERIOD OD 01.01.-30.09.2011. GODINE**

Listopad, 2011.



Zlatni rat d.d.

Bračka cesta 13  
21420 Bol, Hrvatska

## PRIOPĆENJE

Nerevidirani rezultati poslovanja Društva za treće tromjesečje 2011. godine objavljeni su na internetskim stranicama Društva [www.bluesunhotels.com](http://www.bluesunhotels.com), internetskim stranicama Zagrebačke burze, te su dostavljeni Službenom registru propisanih informacija pri Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga.

Napomena o izvoru:

Zlatni rat d.d.

Bračka cesta 13, 21420 Bol

Tel: 021 306-240

Fax: 021306-234

e-mail: [zlatnirat@bluesunhotels.com](mailto:zlatnirat@bluesunhotels.com)

web. [www.bluesunhotels.com](http://www.bluesunhotels.com)

**IZJAVA OSOBE ODGOVORNE ZA SASTAVLJANJE  
FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA DRUŠTVA**

Izjavljujem, kao Uprava, da prema mome najboljem saznanju izvještaji Društva Zlatni rat d.d. za treće tromjesečje, sastavljeni uz primjenu Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja odobrenim za primjenu u Republici Hrvatskoj, daju cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, rezultata poslovanja, promjene glavnice i novčani tijek za proteklo razdoblje.

Uprava

Vinko Ljubičić



## **IZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA ZA TREĆE TROMJESEČJE 2011.god.**

Poslovanje u 2011.g. nastavljeno je u boljem okruženju i boljim uvjetima nego u 2010.g. Važno je istaknuti da je u izvještajnom razdoblju zabilježen porast noćenja za 9,5% u odnosu na isto razdoblje 2010., što je najava gospodarskog oporavka na našim najznačajnijim emitivnim tržištima. Budući da je poslovanje Zlatnog rata d.d. vezano uz turizam, sva kretanja na europskom tržištu, direktno se odražavaju i na naše poslovanje.

U tekućem razdoblju zabilježen je veći porast prihoda (8,27%) u odnosu na rashode (2,94%) te bolji rezultat poslovanja nego u 2010. god. Povećan je broj noćenja što prati povećanje prihoda odnosno poslovnih rashoda. Financijski prihodi su smanjeni dok su financijski rashodi povećani.

Povećani prihodi i uštedena na stavkama rashoda rezultat su većeg dobitka u odnosu na prošlogodišnji.

Društvo će uložiti dodatne napore na postizanju još boljih rezultata, smanjenju rizika naplate, te boljoj likvidnosti.

Direktor Društva  
Vinko Ljubičić



Razdoblje izvještavanja:

01.01.11

do

30.09.11

**Tromjesečni financijski izvještaj poduzetnika TFI-POD**

Matični broj (MB): 03385922

Matični broj subjekta (MBS): 060005109

Osobni identifikacijski broj  
(OIB): 38696458167

Tvrtka izdavatelj: ZLATNI RAT d.d.

Poštanski broj i mjesto: 21420

BOL

Ulica i kućni broj: BRAČKA CESTA 13

Adresa e-pošte: zlatnirat@bluesunhotels.com

Internet adresa: www.bluesunhotels.com

Šifra i naziv općine/grada: 27 BOL

Šifra i naziv županije: 17 SPLITSKO DALMATINSKA

Broj zaposlenih: 359

(krajem izvještajnog razdoblja)

Konsolidirani izvještaj: NE

Šifra NKD-a: 5510

Tvrtke subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: ŠĆEPANOVIĆ JAGODA

(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: 021306243

Telefaks: 021306234

Adresa e-pošte: jagoda.scepanovic@bluesunhotels.com

Prezime i ime: LJUBIČIĆ VINKO

(osoba ovlaštene za zastupanje)

**Dokumentacija za objavu:**

1. Financijski izvještaji (bilanca, račun dobiti i gubitka, izvještaj o novčanom tijeku, izvještaj o promjenama kapitala i bilješke uz financijske izvještaje)
2. Međuizvještaj posloводства,
3. Izjavu osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja izdavatelja.

**BILANCA**  
stanje na dan 30.09.2011.

Obveznik:38696458167 Zlatni rat d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
<b>A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL</b>	<b>001</b>		
<b>B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)</b>	<b>002</b>	521.528.093	520.839.082
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	<b>003</b>	1.889.465	1.941.897
1. Izdaci za razvoj	<b>004</b>		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	<b>005</b>	1.889.465	1.941.897
3. Goodwill	<b>006</b>		
4. Predumjovi za nabavu nematerijalne imovine	<b>007</b>		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	<b>008</b>		
6. Ostala nematerijalna imovina	<b>009</b>		
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	<b>010</b>	498.258.468	497.520.070
1. Zemljište	<b>011</b>	155.689.640	155.689.640
2. Građevinski objekti	<b>012</b>	298.703.189	295.831.379
3. Postrojenja i oprema	<b>013</b>	32.961.186	32.040.427
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	<b>014</b>	202.571	618.036
5. Biološka imovina	<b>015</b>	199.859	200.118
6. Predumjovi za materijalnu imovinu	<b>016</b>		
7. Materijalna imovina u pripremi	<b>017</b>	9.910.774	12.576.261
8. Ostala materijalna imovina	<b>018</b>	591.249	564.209
9. Ulaganje u nekretnine	<b>019</b>		
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	<b>020</b>	20.099.100	20.099.100
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	<b>021</b>	20.099.100	20.099.100
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	<b>022</b>		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	<b>023</b>		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>024</b>		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	<b>025</b>		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	<b>026</b>		
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	<b>027</b>		
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	<b>028</b>		
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	<b>029</b>	1.281.060	1.278.015
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	<b>030</b>		
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	<b>031</b>	70.614	64.275
3. Ostala potraživanja	<b>032</b>	1.210.446	1.213.740
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	<b>033</b>		
<b>C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)</b>	<b>034</b>	20.146.560	36.106.767
I. ZALIHE (036 do 042)	<b>035</b>	2.834.633	2.922.383
1. Sirovine i materijal	<b>036</b>	2.715.186	2.763.865
2. Proizvodnja u tijeku	<b>037</b>		
3. Gotovi proizvodi	<b>038</b>		
4. Trgovačka roba	<b>039</b>	119.447	158.518
5. Predumjovi za zalihe	<b>040</b>		
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	<b>041</b>		
7. Biološka imovina	<b>042</b>		
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	<b>043</b>	6.398.451	20.057.954
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	<b>044</b>		
2. Potraživanja od kupaca	<b>045</b>	4.907.885	19.349.402
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	<b>046</b>		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	<b>047</b>	7.568	161.088
5. Potraživanja od države i drugih institucija	<b>048</b>	1.461.761	324.194
6. Ostala potraživanja	<b>049</b>	21.237	223.270
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	<b>050</b>	9.937.439	12.504.766
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	<b>051</b>		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	<b>052</b>		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	<b>053</b>		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>054</b>		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	<b>055</b>		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	<b>056</b>	9.937.439	12.504.766
7. Ostala financijska imovina	<b>057</b>		
IV. NOVAC U BANCIMA I BLAGAJNAMA	<b>058</b>	976.037	621.664
<b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>	<b>059</b>	16.278	1.049.676
<b>E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)</b>	<b>060</b>	541.690.931	557.995.525
<b>F) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>061</b>		

<b>PASIVA</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)</b>	<b>062</b>	222.856.091	228.200.221
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	<b>063</b>	268.442.030	268.442.030
II. KAPITALNE REZERVE	<b>064</b>		
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	<b>065</b>	883.710	883.710
1. Zakonske rezerve	<b>066</b>		
2. Rezerve za vlastite dionice	<b>067</b>		
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	<b>068</b>		
4. Statutarne rezerve	<b>069</b>		
5. Ostale rezerve	<b>070</b>	883.710	883.710
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	<b>071</b>	86.775.346	86.775.346
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	<b>072</b>	-120.742.107	-133.244.995
1. Zadržana dobit	<b>073</b>	569.359	569.359
2. Preneseni gubitak	<b>074</b>	121.311.466	133.814.354
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	<b>075</b>	-12.502.888	5.344.130
1. Dobit poslovne godine	<b>076</b>		5.344.130
2. Gubitak poslovne godine	<b>077</b>	12.502.888	
VII. MANJINSKI INTERES	<b>078</b>		
<b>B) REZERVIRANJA (080 do 082)</b>	<b>079</b>	2.175.528	1.518.954
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	<b>080</b>	418.365	418.365
2. Rezerviranja za porezne obveze	<b>081</b>		
3. Druga rezerviranja	<b>082</b>	1.757.163	1.100.589
<b>C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)</b>	<b>083</b>	184.997.930	240.184.343
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	<b>084</b>		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	<b>085</b>		77.137.242
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	<b>086</b>	162.680.152	140.729.323
4. Obveze za predujmove	<b>087</b>		
5. Obveze prema dobavljačima	<b>088</b>	623.942	623.942
6. Obveze po vrijednosnim papirima	<b>089</b>		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>090</b>		
8. Ostale dugoročne obveze	<b>091</b>		
9. Odgođena porezna obveza	<b>092</b>	21.693.836	21.693.836
<b>D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)</b>	<b>093</b>	129.381.763	83.995.677
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	<b>094</b>		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	<b>095</b>	74.530.382	16.975.569
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	<b>096</b>	31.590.268	46.656.552
4. Obveze za predujmove	<b>097</b>	152.657	1.034.599
5. Obveze prema dobavljačima	<b>098</b>	21.585.610	12.927.905
6. Obveze po vrijednosnim papirima	<b>099</b>		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>100</b>		
8. Obveze prema zaposlenicima	<b>101</b>	902.659	1.602.563
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	<b>102</b>	616.187	2.616.187
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	<b>103</b>		
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	<b>104</b>		
12. Ostale kratkoročne obveze	<b>105</b>	4.000	2.182.302
<b>E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>	<b>106</b>	2.279.619	4.096.330
<b>F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)</b>	<b>107</b>	541.690.931	557.995.525
<b>G) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>108</b>		
<b>DODATAK BILANCI (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE</b>			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	<b>109</b>		
2. Pripisano manjinskom interesu	<b>110</b>		

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

## RAČUN DOBITI I GUBITKA

u razdoblju 01.01.2011. do 30.09.2011.

Obveznik: 38696458167 Zlatni rat d.d.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjeseče	Kumulativno	Tromjeseče
1	2	3	4	5	6
<b>I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)</b>	<b>111</b>	71.089.675	56.834.572	77.857.906	58.715.818
1. Prihodi od prodaje	112	70.050.278	56.704.024	76.410.617	58.403.419
2. Ostali poslovni prihodi	113	1.039.397	130.548	1.447.289	312.399
<b>II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)</b>	<b>114</b>	60.064.013	32.388.878	61.608.841	32.504.778
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115				
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	25.565.498	16.567.802	28.788.535	18.491.751
a) Troškovi sirovina i materijala	117	17.203.587	11.617.328	19.399.773	12.543.164
b) Troškovi prodane robe	118	773.180	602.080	828.403	604.211
c) Ostali vanjski troškovi	119	7.588.731	4.348.394	8.560.359	5.344.376
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	18.615.482	9.671.914	19.210.859	9.718.167
a) Neto plaće i nadnice	121	11.194.005	5.827.900	11.611.374	5.853.455
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	4.697.432	2.424.587	4.780.143	2.438.496
c) Doprinosi na plaće	123	2.724.045	1.419.427	2.819.342	1.426.216
4. Amortizacija	124	6.302.622	2.104.764	6.314.640	2.122.470
5. Ostali troškovi	125	2.559.484	1.334.373	2.104.037	963.261
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	0	0	0	0
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127				
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128				
7. Rezerviranja	129	1.754.115	-35.355	1.672.765	-86.649
8. Ostali poslovni rashodi	130	5.266.812	2.745.380	3.518.005	1.295.778
<b>III. FINANIJSKI PRIHODI (132 do 136)</b>	<b>131</b>	4.327.698	297.960	3.799.921	348.107
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s	132				
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s	133	4.327.698	297.960	3.799.921	348.107
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134				
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135				
5. Ostali financijski prihodi	136				
<b>IV. FINANIJSKI RASHODI (138 do 141)</b>	<b>137</b>	14.073.575	6.237.947	14.704.856	6.284.961
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138				
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim	139	14.073.575	6.237.947	14.704.856	6.284.961
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140				
4. Ostali financijski rashodi	141				
<b>V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA</b>	<b>142</b>				
<b>VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA</b>	<b>143</b>				
<b>VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI</b>	<b>144</b>				
<b>VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI</b>	<b>145</b>				
<b>IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)</b>	<b>146</b>	75.417.373	57.132.532	81.657.827	59.063.925
<b>X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)</b>	<b>147</b>	74.137.588	38.626.825	76.313.697	38.789.739
<b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)</b>	<b>148</b>	1.279.785	18.505.707	5.344.130	20.274.186
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	1.279.785	18.505.707	5.344.130	20.274.186
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	0	0	0
<b>XII. POREZ NA DOBIT</b>	<b>151</b>				
<b>XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)</b>	<b>152</b>	1.279.785	18.505.707	5.344.130	20.274.186
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	1.279.785	18.505.707	5.344.130	20.274.186
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	0	0	0	0
<b>DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b>					
<b>XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155				
2. Pripisana manjinskom interesu	156				
<b>IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)</b>					
<b>I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)</b>	<b>157</b>	1.279.785	18.505.707	5.344.130	20.274.186
<b>II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)</b>	<b>158</b>	0	0	0	0
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	159				
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i	160				
3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske	161				
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	162				
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	163				
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih poduzetnika	164				
7. Aktuarski dobiti/gubici po planovima definiranih primanja	165				
<b>III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA</b>	<b>166</b>				
<b>IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK</b>	<b>167</b>	0	0	0	0
<b>V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)</b>	<b>168</b>	1.279.785	18.505.707	5.344.130	20.274.186
<b>DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b>					
<b>VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169				
2. Pripisana manjinskom interesu	170				



## IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda

u razdoblju 01.01.2011. do 30.09.2011

Obveznik:38696458167 Zlatni rat d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
<b>NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Dobit prije poreza	001	1.279.785	5.344.130
2. Amortizacija	002	6.302.622	6.314.640
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	33.317.442	
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004		
5. Smanjenje zaliha	005	292.204	
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	7.972	
<b>I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)</b>	<b>007</b>	<b>41.200.025</b>	<b>11.658.770</b>
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008		43.569.375
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	20.120.610	14.692.901
3. Povećanje zaliha	010		87.750
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011		653.529
<b>II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)</b>	<b>012</b>	<b>20.120.610</b>	<b>59.003.555</b>
<b>A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>013</b>	<b>21.079.415</b>	<b>0</b>
<b>A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>014</b>	<b>0</b>	<b>47.344.785</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015		
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016		
3. Novčani primici od kamata	017		
4. Novčani primici od dividendi	018		
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019		
<b>III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)</b>	<b>020</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	4.258.045	5.628.674
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023		
<b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)</b>	<b>024</b>	<b>4.258.045</b>	<b>5.628.674</b>
<b>B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>	<b>025</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>	<b>026</b>	<b>4.258.045</b>	<b>5.628.674</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	027		
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028		55.186.413
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029		
<b>V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)</b>	<b>030</b>	<b>0</b>	<b>55.186.413</b>
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	13.361.009	
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	3.238.268	2.567.327
<b>VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)</b>	<b>036</b>	<b>16.599.277</b>	<b>2.567.327</b>
<b>C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH</b>	<b>037</b>	<b>0</b>	<b>52.619.086</b>
<b>C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH</b>	<b>038</b>	<b>16.599.277</b>	<b>0</b>
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	<b>039</b>	<b>222.093</b>	<b>0</b>
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	<b>040</b>	<b>0</b>	<b>354.373</b>
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	<b>041</b>	<b>73.295</b>	<b>976.037</b>
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	<b>042</b>	<b>222.093</b>	
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	<b>043</b>		<b>354.373</b>
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	<b>044</b>	<b>295.388</b>	<b>621.664</b>

## IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

za razdoblje od 01.01.11 do 30.09.11

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
1. Upisani kapital	001	268.442.030	268.442.030
2. Kapitalne rezerve	002		
3. Rezerve iz dobiti	003	883.710	883.710
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	-120.742.107	-133.244.995
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	-12.502.888	5.344.130
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006	86.775.346	86.775.346
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007		
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	008		
9. Ostala revalorizacija	009		
<b>10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)</b>	<b>010</b>	222.856.091	228.200.221
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	011		
12. Tekući i odgođeni porezi (dio)	012		
13. Zaštita novčanog tijeka	013		
14. Promjene računovodstvenih politika	014		
15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	015		
16. Ostale promjene kapitala	016		
<b>17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)</b>	<b>017</b>	0	0
17 a. Pripisano imateljima kapitala matice	018		
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

**Obveznik: ZLATNI RAT d.d.- MB 3385922, OIB 38696458167**

## **BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE DRUŠTVA**

### **1.Podjela dionica**

Nije bilo podjele dionica.

### **2.Promjena vlasničke strukture**

Nema bitnih promjena u vlasničkoj strukturi.

### **3.Pripajanja i spajanja**

Nije bilo pripajanja i spajanja.

### **4.Neizvjesnost(opis slučajeva kod kojih postoji neizvjesnost naplate prihoda ili mogućih budućih troškova)**

Nema novih neizvjesnosti u naplati prihoda i oko budućih rashoda.

### **5.Rezultat poslovanja**

Rezultat poslovanja je dobitak veći od prošlogodišnjeg za 4.064.345 Kn, odnosno 317,58%. Porast prihoda prati povećani broj noćenja dok su na troškovnim stavkama postignute uštede.

### **6.Prihodi po djelatnostima**

Povećani su poslovi prihodi za 9,52% dok su financijski prihodi smanjeni za 12,20%. Sveukupni prihodi veći su za 6.240.454 Kn odnosno 8,27%.

### **7.Operativni i ostali troškovi**

Poslovni rashodi veći su za 2,57% . Financijski rashodi su povećani za 4,49%. Sveukupni rashodi veći su za 2.176.109 Kn odnosno 2,94%.

### **8.Likvidnost**

Likvidnost je zadovoljavajuća.

### **9.Promjene računovodstvenih politika**

Došlo je do promjene otpisa sitnog inventara sa 20% na 100%.

### **10.Pravna pitanja**

Nema novih sporova u tekućem razdoblju.

**BOL, 28.10.11.2011.**