



**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 PRVO TROMJESEČJE 2012. god.**

Travanj, 2012.



Zlatni rat d.d.

Bračka cesta 13  
21420 Bol, Hrvatska

## PRIOPĆENJE

Nerevidirani rezultati poslovanja Društva za prvo tromjesečje 2012. 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 prvo 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.

Direktor Društva  
Vinko Ljubičić



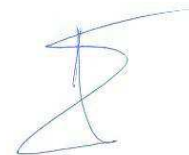
**IZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA ZA PRVO TROMJESEČJE 2012.god.**

Poslovanje u 2012.g. nastavljeno je u istom okruženju i sličnim uvjetima kao u 2011.g. Važno je istaknuti da je u izvještajnom razdoblju zabilježen porast bookinga za 22% u odnosu na isto razdoblje 2011., 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 tromjesečju nema bitnih odstupanja u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Poslovni prihodi su nebitno smanjeni, dok su financijski i ukupni prihodi povećani. Također su povećani poslovni i financijski rashodi. Ukupni prihodi povećani su za 31,44%, dok su ukupni rashodi povećani za 14,22%. Gubitak tekućeg razdoblja veći je za 9,87%.

U predstojećem razdoblju, Društvo će uložiti dodatne napore na plasmanu svojih kapaciteta, postizanju boljih rezultata, smanjenju rizika naplate, te boljoj likvidnosti.

Direktor Društva  
Vinko Ljubičić



Razdoblje izvještavanja:

01.01.2012.

do

31.03.2012.

**Tromjesečni financijski izvještaj poduzetnika TFI-POD**

Matični broj (MB): 03385922

Matični broj subjekta (MBS): 060005109

Osobni identifikacijski broj  
(OIB): 38696458167

Tvrtna izdavalja: 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: 195

(krajem izvještajnog razdoblja)

Konsolidirani izvještaj: NE

Šifra NKD-a: 5510

Tvrtna subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: ŠĆEPANOVIĆ JAGODA

(unos 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 izdavalja.

## BILANCA

stanje na dan 31.03.2012.

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>	518.655.962	516.681.437
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	<b>003</b>	1.914.733	1.882.977
1. Izdaci za razvoj	<b>004</b>		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	<b>005</b>	1.914.733	1.882.977
3. Goodwill	<b>006</b>		
4. Predumovi 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>	495.366.639	493.427.641
1. Zemljište	<b>011</b>	155.689.640	155.935.247
2. Građevinski objekti	<b>012</b>	294.478.583	293.125.799
3. Postrojenja i oprema	<b>013</b>	31.183.305	30.501.318
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	<b>014</b>	682.389	678.621
5. Biološka imovina	<b>015</b>	201.265	
6. Predumovi za materijalnu imovinu	<b>016</b>		
7. Materijalna imovina u pripremi	<b>017</b>	12.576.261	12.640.474
8. Ostala materijalna imovina	<b>018</b>	555.196	546.182
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>	1.275.490	1.271.719
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	<b>030</b>		
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	<b>031</b>	60.567	57.530
3. Ostala potraživanja	<b>032</b>	1.214.923	1.214.189
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	<b>033</b>		
<b>C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)</b>	<b>034</b>	19.585.381	20.186.588
I. ZALIHE (036 do 042)	<b>035</b>	1.570.043	1.322.423
1. Sirovine i materijal	<b>036</b>	1.450.452	1.181.520
2. Proizvodnja u tijeku	<b>037</b>		
3. Gotovi proizvodi	<b>038</b>		
4. Trgovačka roba	<b>039</b>	119.591	140.903
5. Predumovi 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>	4.970.214	2.549.250
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	<b>044</b>	1.861.194	424.752
2. Potraživanja od kupaca	<b>045</b>	2.900.028	1.872.160
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	<b>046</b>		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	<b>047</b>	7.584	33.370
5. Potraživanja od države i drugih institucija	<b>048</b>	155.698	164.600
6. Ostala potraživanja	<b>049</b>	45.710	54.368
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	<b>050</b>	13.031.823	15.565.405
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	<b>051</b>		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	<b>052</b>	13.031.823	15.565.405
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>		
7. Ostala financijska imovina	<b>057</b>		
IV. NOVAC U BANCIMA I BLAGAJNI	<b>058</b>	13.301	749.510
<b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>	<b>059</b>	509	335.984
<b>E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)</b>	<b>060</b>	538.241.852	537.204.009
<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>	215.421.109	204.689.855
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>	-133.244.995	-140.679.977
1. Zadržana dobit	<b>073</b>	569.359	569.359
2. Preneseni gubitak	<b>074</b>	133.814.354	141.249.336
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	<b>075</b>	-7.434.982	-10.731.254
1. Dobit poslovne godine	<b>076</b>		
2. Gubitak poslovne godine	<b>077</b>	7.434.982	10.731.254
VII. MANJINSKI INTERES	<b>078</b>		
<b>B) REZERVIRANJA (080 do 082)</b>	<b>079</b>	1.568.954	1.568.954
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	<b>080</b>	432.937	432.937
2. Rezerviranja za porezne obveze	<b>081</b>		
3. Druga rezerviranja	<b>082</b>	1.136.017	1.136.017
<b>C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)</b>	<b>083</b>	261.372.485	251.180.413
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	<b>084</b>	77.137.242	79.628.735
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	<b>085</b>		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	<b>086</b>	162.541.407	149.857.842
4. Obveze za predujmove	<b>087</b>		
5. Obveze prema dobavljačima	<b>088</b>		
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>	57.661.265	78.286.636
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	<b>094</b>	6.192.751	5.425.192
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	<b>095</b>	11.125.569	12.626.952
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	<b>096</b>	33.787.903	44.765.797
4. Obveze za predujmove	<b>097</b>	232.671	9.392.526
5. Obveze prema dobavljačima	<b>098</b>	2.118.374	2.493.054
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>	834.860	843.016
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	<b>102</b>	1.661.074	1.008.378
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>	1.708.063	1.731.721
<b>E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>	<b>106</b>	2.218.039	1.478.151
<b>F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)</b>	<b>107</b>	538.241.852	537.204.009
<b>G) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>108</b>		
<b>DODATAK BILANCI (popunjava 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 01.01.2012. do 31.03.2012.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjesečje	Kumulativno	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
<b>I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)</b>	<b>111</b>	1.456.550	1.456.550	1.191.017	1.191.017
1. Prihodi od prodaje	112	678.656	678.656	809.862	809.862
2. Ostali poslovni prihodi	113	777.894	777.894	381.155	381.155
<b>II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)</b>	<b>114</b>	8.739.197	8.739.197	9.419.683	9.419.683
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115				
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	1.424.960	1.424.960	2.249.263	2.249.263
a) Troškovi sirovina i materijala	117	692.229	692.229	1.304.008	1.304.008
b) Troškovi prodane robe	118	2.650	2.650	2.587	2.587
c) Ostali vanjski troškovi	119	730.081	730.081	942.668	942.668
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	2.838.866	2.838.866	2.222.345	2.222.345
a) Neto plaće i nadnice	121	1.717.707	1.717.707	1.337.401	1.337.401
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	704.533	704.533	558.798	558.798
c) Doprinosi na plaće	123	416.626	416.626	326.146	326.146
4. Amortizacija	124	2.092.394	2.092.394	2.127.490	2.127.490
5. Ostali troškovi	125	465.296	465.296	430.747	430.747
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	860.552	860.552	949.779	949.779
8. Ostali poslovni rashodi	130	1.057.129	1.057.129	1.440.059	1.440.059
<b>III. FINANIJSKI PRIHODI (132 do 136)</b>	<b>131</b>	1.005.297	1.005.297	2.044.926	2.044.926
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s	132	174.672	174.672	260.910	260.910
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s	133	830.625	830.625	1.784.016	1.784.016
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>	3.489.649	3.489.649	4.547.514	4.547.514
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138	1.285.551	1.285.551	1.600.994	1.600.994
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim	139	2.204.098	2.204.098	2.946.520	2.946.520
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>	2.461.847	2.461.847	3.235.943	3.235.943
<b>X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)</b>	<b>147</b>	12.228.846	12.228.846	13.967.197	13.967.197
<b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)</b>	<b>148</b>	-9.766.999	-9.766.999	-10.731.254	-10.731.254
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	0	0	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	9.766.999	9.766.999	10.731.254	10.731.254
<b>XII. POREZ NA DOBIT</b>	<b>151</b>				
<b>XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)</b>	<b>152</b>	-9.766.999	-9.766.999	-10.731.254	-10.731.254
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	0	0	0	0
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	9.766.999	9.766.999	10.731.254	10.731.254
<b>DODATAK RDG-u (popunjavanje 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 (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)</b>					
<b>I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)</b>	<b>157</b>	-9.766.999	-9.766.999	-10.731.254	-10.731.254
<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>	-9.766.999	-9.766.999	-10.731.254	-10.731.254
<b>DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje 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 01.01.2012. do 31.03.2012.

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	-9.766.999	-10.731.254
2. Amortizacija	002	2.092.394	2.127.490
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	4.837.407	7.159.519
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	616.930	2.085.489
5. Smanjenje zaliha	005	207.227	247.620
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006		3.771
<b>I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)</b>	<b>007</b>	<b>-2.013.041</b>	<b>892.635</b>
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008		
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009		
3. Povećanje zaliha	010		
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	38.553	
<b>II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)</b>	<b>012</b>	<b>38.553</b>	<b>0</b>
<b>A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>013</b>	<b>0</b>	<b>892.635</b>
<b>A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>014</b>	<b>2.051.594</b>	<b>0</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	362.462	156.736
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih finansijskih 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>362.462</b>	<b>156.736</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>362.462</b>	<b>156.736</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih finansijskih instrumenata	027		
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028	2.471.609	2.533.892
3. Ostali primici od finansijskih aktivnosti	029		
<b>V. Ukupno novčani primici od finansijskih aktivnosti (027 do 029)</b>	<b>030</b>	<b>2.471.609</b>	<b>2.533.892</b>
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031		
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032		
3. Novčani izdaci za finansijski najam	033		
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034		
5. Ostali novčani izdaci od finansijskih aktivnosti	035	867.618	2.533.582
<b>VI. Ukupno novčani izdaci od finansijskih aktivnosti (031 do 035)</b>	<b>036</b>	<b>867.618</b>	<b>2.533.582</b>
<b>C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH</b>	<b>037</b>	<b>1.603.991</b>	<b>310</b>
<b>C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH</b>	<b>038</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	0	736.209
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	810.065	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	976.037	13.301
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042		736.209
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	810.065	
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	165.972	749.510

## IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

za razdoblje od 01.01.2012. do 31.03.2012.

Naziv pozicije	1			
	AOP oznaka	Prethodna godina	3	Teuća godina
	2	3	4	4
1. Upisani kapital	001	268.442.030	268.442.030	268.442.030
2. Kapitalne rezerve	002			
3. Rezerve iz dobiti	003	883.710	883.710	883.710
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	-133.244.995	-140.679.977	-140.679.977
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	-7.434.982	-10.731.254	-10.731.254
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006	86.775.346	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>	<b>215.421.109</b>	<b>204.689.855</b>	<b>204.689.855</b>
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>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
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 prvog tromjesečja je gubitak u iznosu od 10.731.254 kn. Gubitak prethodne godine bio je nešto manji (9.766.999 kn).

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

Poslovni prihodi su nebitno smanjeni dok su financijski i ukupni prihodi povećani.

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

Povećani su poslovni rashodi, uglavnom zbog promjene politike otpisa sitnog inventara. Također su povećani troškovi financiranja što je zajedno rezultiralo nešto većim gubitkom od prošlogodišnjeg.

### **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.