

**EXCELSA NEKRETNINE  
dioničko društvo za poslovanje nekretninama  
Dubrovnik, Sv. Đurđa 1**

**MEĐUIZVJEŠĆE UPRAVE  
ZA RAZDOBLJE 01.07.2010 – 30.09.2010.  
i  
01.01.2010. – 30.09.2010.  
(KONSOLIDIRANO)**

**Dubrovnik, 28. listopada 2010.**

## **SADRŽAJ**

IZVJEŠĆE UPRAVE .....	3
IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVJEŠĆA	
- Uprave.....	7
- Voditelja računovodstva.....	8
FINANSIJSKA IZVJEŠĆA (OBRAZAC TFI-POD).....	9

## I O Društvu

Društvo Excelsa nekretnine d.d., koje postoji od 29. rujna 2006. godine, bavi se davanjem u zakup vlastitih nekretnina. Nekretnine društvo posjeduje u Čilipima (zemljište), Dubrovniku (poslovne zgrade i prostore u poslovnim zgradama), uvali Janska pored Slanog (zgrada, poslovni objekt), Korčuli (poslovna zgrada i poslovni prostor u poslovnoj zgradici), Splitu (poslovna zgrada), Šibeniku (poslovni prostori u zgradici), Puli (poslovni prostor u zgradici) i Poreču (poslovni prostor u zgradici).

Podređeno društvo (Excelsa nekretnine d.d. jedini član društva) je društvo Atlas hotel Odisej d.o.o. iz Pomene, otok Mljet.

Društvo Atlas hotel Odisej d.o.o. je društvo iz oblasti turizma, tj. u objektima koji u naravi čine hotel Odisej u naselju Pomena otok Mljet, a koji objekti su vlasništvo društva Excelsa nekretnine d.d., društvo Atlas hotel Odisej se bavi hotelskim poslovanjem. Hotel Odisej kategoriziran je kao objekt s 3 zvjezdice i ima 348 kreveta u 155 soba.

Društvo Atlas hotel Odisej d.o.o. društву Excelsa nekretnine d.d. plaća zakupninu za objekte koji čine hotel Odisej.

Društvo Atlas hotel Odisej je na 30. rujna 2010. godine imalo 27 stalno zaposlenih radnika te 27 sezonski zaposlenih radnika.

Hotel Odisej posluje sezonski tj. obično od početka travnja mjeseca do kraja listopada, eventualno s radom u studenom mjesecu.

Nadzorni odbor društva Atlas hotel Odisej d.o.o. sastoji se od 5 članova i to: Patricio Tomas Balmaceda Tafra (predsjednik), Oscar Hasbun (član), Davor Domitrović (zamjenik predsjednika) Zoran Posinovec (član) i Vlado Lučić (član).

## **II Poslovanje u razdoblju izvješćivanja**

U trećem kvartalu 2010. godine u usporedbi s istim razdobljem prethodne godine (u dalnjem tekstu: usporedno razdoblje) ostvaren je značajan rast konsolidiranih poslovnih prihoda (+ 38%) tako da konsolidirani poslovni prihodi iznose 15.525.159,00 kuna dok su u usporednom razdoblju iznosili 11.186.051,00 kuna. Gotovo jedini razlog za snažni rast konsolidiranih poslovnih prihoda su performanse društva Excelsa nekretnina kojima su opet pečat dali rezultati početka gospodarskog iskoristavanja žičare Dubrovnik. Atlas hotel Odisej d.o.o. (u dalnjem tekstu: konsolidirano društvo) promatrano samostalno u trećem kvartalu ostvarilo je gotovo jednake poslovne prihode kao i u usporednom razdoblju, tj. 9.399.737,00 kuna naspram 9.352.527,00 kuna u usporednom razdoblju. U isto vrijeme konsolidirano društvo je smanjilo poslovne rashode o ovom kvartalu s 5.581.470,00 kuna u usporednom razdoblju na 5.147.205,00 kuna u ovom kvartalu (pad od 7,7%) čemu je glavni razlog pad troškova osoblja za 15% i pad materijalnih troškova za 8,3%.

Što se tiče fizičkih pokazatelja kod konsolidiranog društva, u trećem kvartalu ostvareno je ukupno 24 578 noćenja turista dok je u usporednom razdoblju ostvareno 23 854 noćenja (index 103). Tijekom ovog razdoblja naspram usporednog razdoblja, u ostvarenim noćenjima, došlo je do pada noćenja domaćih turista (pad od 23%) i porasta noćenja stranih turista (rast od 14%). Ukupno je ostvareno 5 279 noćenja domaćih turista i 19 299 noćenja stranih turista.

Kako finansijski prihodi i rashodi (neto rezultat -69.174 KN) te izvanredni prihodi i rashodi (neto rezultat + 19.775 Kn) nemaju značajnog utjecaja na poslovanje konsolidiranog društva to je ono u trećem kvartalu ostvarilo dobit u iznosu od 4,2 milijuna kuna naspram 3,8 milijuna kuna u usporednom razdoblju (rast od 10,5%). Kumulativno, u prvih 9 mjeseci 2010. godine konsolidirano društvo je ostvarilo ukupne prihode u iznosu od 12,52 milijuna kuna naspram 13,1 milijun kuna u prvih devet mjeseci 2009. godine (pad od 4,5%) te ukupne troškove u iznosu od 10,3 milijuna kuna naspram 11,4 milijuna kuna u prvih devet mjeseci 2009. godine (pad od 9,6%). U ovim rezultatima netto finansijski rezultat sudjeluje s -100 000 kuna a netto rezultat izvanrednih prihoda/rashoda sudjeluje s -35.000 kuna ove godine naspram -81.000 kuna netto finansijskog rezultata prošle godine i +76.000 kuna netto izvanrednih prihoda/rashoda prošle godine.

Zbog odnosa prihoda i troškova kakvi su naprijed navedeni konsolidirano društvo je u prvih devet mjeseci 2010 godine ostvarilo dobit u iznosu od 2,1 milijun kuna naspram 1,7 milijuna kuna u prvih devet mjeseci 2009. godine (porast od 23%).

Sukladno pravilima sastavljanja konsolidiranih izvješća (izdvajanje međusobnih transakcija), konsolidirano, u trećem kvartalu 2010. godine ostvarena je dobit u iznosu od 7.487.546,00 kuna naspram 4.504.664 kune u usporednom razdoblju (porast od 66%). U prvih 9 mjeseci 2010. godine ostvarena je konsolidirana dobit od 6.457.996,00 kuna naspram 4.701.772,00 kune u prvih devet mjeseci 2009. godine (porast od 37%).

Očekuje se da će 2010. godina u turističkom poslovanju, čime se bavi društvo Atlas hotel Odisej d.o.o., ostvariti nešto bolje rezultate od onih ostvarenih tijekom 2009. godine međutim radi se o iznimno malim apsolutnim iznosima (gubitak od cca 100 000 kuna

naspram gubitka od cca 200 000 kuna u 2009. godini) tako da isti neće imati vidljivijeg utjecaja na konsolidirane godišnje rezultate.

### **III Djelovanje Društva na području istraživanja i razvoja**

Društvo u razdoblju izvješćivanja nije ulagalo u istraživanje.

### **IV Informacija odnoseća na stjecanje vlastitih dionica**

U periodu na koji se izvješće odnosi Društvo nije stjecalo vlastite dionice.

### **V Informacija o postojanju podružnica Društva**

Društvo je držatelj svih udjela (vlasnik) u društvu Atlas hotel Odisej d.o.o. Govedđari, Pomena bb.

Društvo je držatelj udjela veličine 0,98% u društvu Excelsa Hoteli d.o.o.

### **VI Informacija o izloženosti Društva cjenovnom riziku, kreditnom riziku, riziku likvidnosti i riziku tijeka gotovine**

Da bi u što je moguće većoj mjeri osiguralo svoja prava iz ugovora o zakupu standard Društva je sklapanje ugovora o zakupu u obliku ovršnih isprava. Naplatu zakupnine, drugih troškova i eventualne ugovorne kazne Društvo kao zakupodavac osigurava uzimanjem bankovnih garancija ili zadužnica zakupnika kao i u nekim slučajevima pologom novčanog depozita (u visini višemjesečne zakupnine) od strane zakupnika. U ugovorima je zakupnina i ugovorna kazna ugovorena u stranoj valuti (EUR) a plativa u kunama radi čega promjene tečaja utječu na rezultate Društva.

Obzirom na činjenicu da se je Društvo radi izvođenja projekta žičare zadužilo u ukupnom iznosu od 4,5 milijuna EUR (nakon podmirenja obveza po mostnim kreditima u iznosu od 2,2 milijuna EUR) a predmetna zaduženja su ili izvorno u valuti EUR ili s eurskom valutnom klauzulom to će na rezultate Društva utjecati tečajne razlike i razlike u promjeni kamatnih stopa.

Osim navedenog, promjene tečaja mogu snažno utjecati na konsolidirane rezultate i poradi činjenice da većinu prihoda Atlas hotel Odisej d.o.o. čine primici od stranih turista na ime smještaja u hotelu za koje se cijene ugavaraju u valuti EUR dok su istovremeno gotovo svi troškovi u kunama.

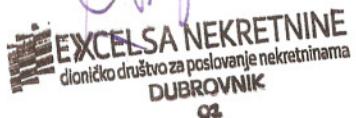
### **VII Događaji nakon razdoblja izvješćivanja**

Kod konsolidiranog društva nema značajnijeg događaja nakon razdoblja izvješćivanja.

## **VIII Kodeks korporativnog upravljanja**

Kodeks korporativnog upravljanja objavljen je na web stranici Zagrebačke burze a Društvo se istog pridržava osim nekoliko izuzetaka izrijekom navedenih u samom Kodeksu.

ZA EXCELSA NEKRETNINE d.d.  
UPRAVA  
Oscar Eduardo Hasbun Martinez



## **IZJAVA OSOBE ODGOVORNE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVJEŠĆA (UPRAVA)**

Ovime ja, Oscar Eduardo Hasbun Martinez, jedini član Uprave društva izjavljujem da su finansijska izvješća društva Excelsa nekretnine d.d. sastavljena uz primjenu pozitivnih propisa i Međunarodnih računovodstvenih standarda finansijskog izvješćivanja. Izvješća daju cjeloviti i istinit prikaz imovine i obveza, dobiti i gubitka odnosno ukupnih rezultata poslovanja u trećem kvartalu 2010. godine i prvih devet mjeseci 2010. godine.

Računovodstvene politike i metode izračuna primjenjene u predmetnim finansijskim izvješćima iste su kao kod izvješća za prethodnu godinu (2009.)

Izvješća su konsolidirana a nerevidirana i u njih nije obavljen uvid.

ZA EXCELSA NEKRETNINE d.d.  
UPRAVA  
Oscar Eduardo Hasbun Martinez



Dubrovnik, 28. listopada 2010.

**IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE KONSOLIDIRANIH  
FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA EXCELSA NEKRETNINE d.d. ZA TREĆI KVARTAL  
2010. GODINE**

Perina d.o.o. knjigovodstveni servis iz Dubrovnika, Ćira Carića 3/II, zastupana po direktoru Doroteji Stahor, koje društvo sukladno ugovoru o pružanju usluga od 30.11.2006. obavlja sve knjigovodstvene poslove za društvo Excelsa nekretnine d.d., izjavljuje da su skraćeni konsolidirani tromjesečni financijski izvještaji Excelsa nekretnina d.d. sastavljeni uz primjenu Medunarodnih standarda financijskog izvješćivanja, te da daju cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, gubitaka i dobitaka, financijskog položaja i poslovanja Excelsa nekretnina d.d.

Perina d.o.o.  
Doroteja Stahor

  
31.10.2010.

**PERINA** d.o.o.  
**DUBROVNIK**

**PRILOG 1.**

Razdoblje izvještavanja:

1.1.2010

do

30.9.2010

**Tromjesečni finansijski izvještaj poduzetnika-TFI-POD**Matični broj (MB): **02122839**Matični broj subjekta (MBS): **090018198**Osobni identifikacijski broj (OIB): **22446249957**Tvrka izdavatelja: **EXCELSA NEKRETNINE D.D.**Poštanski broj i mjesto: **20000 DUBROVNIK**Ulica i kućni broj: **SVETOG ĐURĐA 1**

Adresa e-pošte: \_\_\_\_\_

Internet adresa: \_\_\_\_\_

Šifra i naziv općine/grada: **98 DUBROVNIK**Šifra i naziv županije: **19 DUBROVAČKO-NERETVANSKA ŽUPANIJA** Broj zaposlenih: **13**Konsolidirani izvještaj: **DA** (krajem tromjesečja) Šifra NKD-a: **6820**

Tvrte subjekata konsolidacije (prema MSFI): Sjedište: MB:

<b>ATLAS HOTEL ODISEJ D.O.O.</b>	<b>GOVEĐARI</b>	<b>1474901</b>

Knjigovodstveni servis: **01669320 PERINA d.o.o. DUBROVNIK**Osoba za kontakt: **Rusković Anto, Kristić Maja**

(unesi se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: **020440515** Telefaks: **020440533**[oscar.hasbun@atlas-real-estate.hr](mailto:oscar.hasbun@atlas-real-estate.hr)Prezime i ime: **Oscar Eduardo Hasbun Martinez**

(osoba ovlaštene za zastupanje)

Dokumentacija za objavu:

1. Finansijski izvještaji (bilanca, račun dobiti i gubitka, izvještaj o novčanom tijeku, izvještaj o promjenama kapitala i bilješke uz finansijske izvještaje)
2. Izjava osoba odgovornih za sastavljanje finansijskih izvještaja
3. Izvješće uprave o stanju društva

M.P.

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

**BILANCA**  
stanje na dan

30.9.2010

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
<b>AKTIVA</b>			
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001		
B) DUGOTRAJNA IMOVINA	002	160.594.591	192.905.546
I. NEMATERIJALNA IMOVINA	003	118.219	138.466
II. MATERIJALNA IMOVINA	004	160.235.098	192.555.080
III. DUGOTRAJNA FINANSIJSKA IMOVINA	005	241.274	212.000
IV. POTRAŽIVANJA	006		
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	007		
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA	008	16.261.806	18.694.250
I. ZALIHE	009	154.674	218.623
II. POTRAŽIVANJA	010	2.983.641	5.306.860
III. KRATKOTRAJNA FINANSIJSKA IMOVINA	011	2.289.544	4.221.710
IV. NOVAC U BANCİ I BLAGAJNI	012	10.833.947	8.947.057
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	013	174.345	862.620
E) GUBITAK IZNAD KAPITALA	014		
F) UKUPNO AKTIVA	015	177.030.742	212.462.416
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	016		
<b>PASIVA</b>			
A) KAPITAL I REZERVE	017	153.177.413	159.606.134
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	018	94.521.088	94.521.088
II. KAPITALNE REZERVE	019	61.608.147	61.608.147
III. REZERVE IZ DOBITI	020		
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	021		
V. ZADRŽANA DOBIT	022		
VI. PRENESENI GUBITAK	023	4.489.591	2.981.097
VII. DOBIT POSLOVNE GODINE	024	1.537.769	6.457.996
VIII. GUBITAK POSLOVNE GODINE	025		
IX. MANJINSKI INTERES	026		
B) REZERVIRANJA	027	205.792	
C) DUGOROČNE OBVEZE	028	16.444.597	44.914.885
D) KRATKOROČNE OBVEZE	029	7.154.970	7.901.647
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	030	47.970	39.750
F) UKUPNO – PASIVA	031	177.030.742	212.462.416
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	032		
<b>DODATAK BILANCI</b> (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji finansijski izvještaj)			
<b>KAPITAL I REZERVE</b>			
1. Pipisano imateljima kapitala matice	033		
2. Pipisano manjinskom interesu	034		

**RAČUN DOBITI I GUBITKA**

za razdoblje 1.1.2010 do 30.9.2010

Naziv pozicije 1	AOP oznaka 2	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno 3	Tromjesečje 4	Kumulativno 5	Tromjesečje 6
<b>I. POSLOVNI PRIHODI</b>					
1. Prihodi od prodaje	035	18.498.759	11.186.051	21.906.421	15.525.159
2. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	036	12.880.201	9.244.420	16.238.903	13.225.320
3. Ostali poslovni prihodi	037				
<b>II. POSLOVNI RASHODI</b>					
1. Smanjenje vrijednosti zaliha nedovršene proizvodnje	038	5.618.558	1.941.631	5.667.518	2.299.839
2. Povećanje vrijednosti zaliha nedovršene proizvodnje	039	13.475.473	6.462.562	14.587.094	7.244.040
3. Materijalni troškovi	040				
4. Troškovi osoblja	041				
5. Amortizacija	042	6.521.967	3.381.978	6.495.728	3.535.860
6. Ostali troškovi	043	3.550.938	1.397.198	3.548.117	1.486.814
7. Vrijednosno uskladivanje	044	2.182.434	721.229	971.580	479.140
8. Rezerviranja	045	1.220.134	962.157	3.571.669	1.742.226
9. Ostali poslovni rashodi	046				
<b>III. FINANCIJSKI PRIHODI</b>					
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	047	521.712	26.623	1.574.426	682.793
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	048	142.418	3.290	337.402	21.502
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	049	379.294	23.333	1.237.024	661.291
4. Nerealizirani dobici (prihodi)	050				
5. Ostali finansijski prihodi	051				
<b>IV. FINANCIJSKI RASHODI</b>					
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	052	901.487	305.329	2.400.334	1.495.444
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	053	248.607	38.132	509.083	320.749
3. Nerealizirani gubici (rashodi) finansijske imovine	054				
4. Ostali finansijski rashodi	055	652.880	267.197	1.891.251	1.174.695
<b>V. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI</b>	056				
<b>VI. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI</b>	057				
<b>VII. UKUPNI PRIHODI</b>	058				
<b>VIII. UKUPNI RASHODI</b>	059				
<b>IX. DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA</b>	060	89.406	78.862	24.575	20.958
<b>X. GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA</b>	061	31.145	18.981	59.998	1.880
<b>XI. POREZ NA DOBIT</b>	062	19.109.877	11.291.536	23.505.422	16.228.910
<b>XII. DOBIT RAZDOBLJA</b>	063	14.408.105	6.786.872	17.047.426	8.741.364
<b>XIII. GUBITAK RAZDOBLJA</b>	064	4.701.772	4.504.664	6.457.996	7.487.546
<b>DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji finansijski izvještaj)</b>	065				
<b>XIV.* DOBIT PRIPISANA IMATELJIMA KAPITALA MATICE</b>	066				
<b>XV.* DOBIT PRIPISANA MANJINSKOM INTERESU</b>	067				
<b>XVI.* GUBITAK PRIPISAN IMATELJIMA KAPITALA MATICE</b>	068				
<b>XVII.* GUBITAK PRIPISAN MANJINSKOM INTERESU</b>	069				
	070				
	071				
	072				

**IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda**

u razdoblju 1.1.2010 do 30.9.2010

Naziv pozicije 1	AOP oznaka 2	Prethodno razdoblje 3	Tkuće razdoblje 4
<b>NOVČANI TIJEK OD POSLOVNICH AKTIVNOSTI</b>			
1. Dobit prije poreza	073	4.701.772	6.457.996
2. Amortizacija	074	2.182.434	2.385.616
3. Povećanje kratkoročnih obveza	075	512.625	742.039
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	076		227.598
5. Smanjenje zaliha	077		654
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	078		
<b>I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti</b>	<b>079</b>	<b>7.396.831</b>	<b>9.813.903</b>
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	080	361.446	370.385
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	081	1.641.360	703.622
3. Povećanje zaliha	082	66.472	
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	083	145.863	112.588
<b>II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti</b>	<b>084</b>	<b>2.215.141</b>	<b>1.186.595</b>
<b>A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNICH AKTIVNOSTI</b>	<b>085</b>	<b>5.181.690</b>	<b>8.627.308</b>
<b>A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNICH AKTIVNOSTI</b>	<b>086</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	087		
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	088		
3. Novčani primici od kamata	089		1.862
4. Novčani primici od dividendi	090		
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	091		
<b>III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti</b>	<b>092</b>	<b>0</b>	<b>1.862</b>
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	093	2.214.266	36.301.530
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih finansijskih instrumenata	094	10.000	10.000
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	095		
<b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti</b>	<b>096</b>	<b>2.224.266</b>	<b>36.311.530</b>
<b>B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>	<b>097</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>	<b>098</b>	<b>2.224.266</b>	<b>36.309.668</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD FINANSIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih finansijskih instrumenata	099		
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	100		42.359.033
3. Ostali primici od finansijskih aktivnosti	101	44.328	32.068
<b>V. Ukupno novčani primici od finansijskih aktivnosti</b>	<b>102</b>	<b>44.328</b>	<b>42.391.101</b>
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	103	1.334.038	14.105.431
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	104		
3. Novčani izdaci za finansijski najam	105		
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	106		
5. Ostali novčani izdaci od finansijskih aktivnosti	107	125.120	572.145
<b>VI. Ukupno novčani izdaci od finansijskih aktivnosti</b>	<b>108</b>	<b>1.459.158</b>	<b>14.677.576</b>
<b>C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANSIJSKIH AKTIVNOSTI</b>	<b>109</b>	<b>0</b>	<b>27.713.525</b>
<b>C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANSIJSKIH AKTIVNOSTI</b>	<b>110</b>	<b>1.414.830</b>	<b>0</b>
Ukupno povećanje novčanog tijeka	111	1.542.594	31.165
Ukupno smanjenje novčanog tijeka	112		
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	113	6.577.087	13.123.491
Povećanje novca i novčanih ekvivalenta	114	1.542.594	31.165
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenta	115		
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	116	8.119.681	13.154.656

**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA**

od **1.1.2010** do **30.9.2010**

<b>Naziv pozicije</b>	<b>AOP oznaka</b>	<b>Prethodno razdoblje</b>	<b>Povećanje</b>	<b>Smanjenje</b>	<b>Tekuće razdoblje</b>
1	2	31.12. prethodne godine		3	4
1. Upisani kapital	<b>117</b>	94.521.088			94.521.088
2. Kapitalne rezerve	<b>118</b>	61.608.147			61.608.147
3. Rezerve iz dobiti	<b>119</b>				0
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	<b>120</b>	-2.981.097			-2.981.097
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	<b>121</b>		6.457.996		6.457.996
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	<b>122</b>				0
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	<b>123</b>				0
8. Revalorizacija finansijske imovine raspoložive za prodaju	<b>124</b>				0
9. Ostala revalorizacija	<b>125</b>				0
10. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	<b>126</b>				0
11. Tekući i odgodeni porezi (dio)	<b>127</b>				0
12. Zaštita novčanog tijeka	<b>128</b>				0
13. Promjene računovodstvenih politika	<b>129</b>				0
14. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	<b>130</b>				0
15. Ostale promjene kapitala	<b>131</b>				0
<b>16. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala</b>	<b>132</b>	153.148.138	6.457.996		159.606.134
16a. Prispisano imateljima kapitala matice	<b>133</b>				
16b. Prispisano manjinskom interesu	<b>134</b>				