



**TROMJESEČNI FINANCIJSKI
IZVJEŠTAJ**

za razdoblje 01.siječnja do 31.ožujka 2009.

Sadržaj

Izjava posloводства o odgovornosti	2
Izveštaj posloводства i bilješke za prvo tromjesečje 2009.	3
Bilanca Arenaturist d.d. na dan 31.03.2009.....	6
Račun dobiti i gubitka Arenaturist d.d. za I – III 2009.	7
Izveštaj o promjenama kapitala Arenaturist d.d.	8
Izveštaj o novčanom tijeku Arenaturist d.d.....	9

Izjava posloводства o odgovornosti

Financijski izvještaji sastavljeni su u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI). Financijski izvještaji su također u skladu s hrvatskim Zakonom o računovodstvu važećim na dan izdavanja ovih financijskih izvještaja.

Financijski izvještaji za razdoblje od 01.siječnja do 31. ožujka 2009. godine daju cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, gubitaka i dobitaka financijskog položaja i poslovanja Arenaturist d.d.

Za izvršne direktore
Glavni izvršni direktor

Dr.sc. Igor Štoković

Izveštaj posloводства i bilješke za prvo tromjesečje 2009.

Komentar rezultata poslovanja

Zbog izuzetno izražene sezonalnosti turističke djelatnosti prvi kvartal poslovne godine nije od bitnog značaja za cjelogodišnje rezultate poslovanja. Naime, u prvom kvartalu Arenaturist ostvari nešto više od 5% prihoda.

Rezultati za prvi kvartal 2009. godine lošiji su u odnosu na prvi kvartal prethodne godine iz dva razloga:

1) Poslovni prihodi u prvom tromjesečju 2009. godine niži su u odnosu na isto razdoblje prethodne godine, zbog ostvarenog manjeg broja noćenja. Najveći utjecaj na pad broja noćenja imao je raspored uskršnjih blagdana, koji su 2008. godine bili u mjesecu ožujku, a 2009. godine su u travnju. Poslovni rashodi su u skladu s planiranim i veći su za 2,9% od lanjskih.

2) Financijski rashodi na poziciji negativnih tečajnih razlika po revalorizaciji u iznosu od 2,5 milijuna kuna posljedica su revalorizacije imovine i obveza izraženih u stranim valutama prema srednjem tečaju Hrvatske narodne banke na dan 31. ožujka 2009. Tečaj eura je u odnosu na 31. prosinac 2008. porastao za oko 2%, a prethodne godine na dan 31. ožujka tečaj eura bio je u padu u odnosu na 31. prosinca 2007.

Arenaturist je formirao i objavio svoje cijene za 2009. godinu u jesen prethodne godine i zbog velikog vremenskog razmaka postoji mogućnost poremećaja na tržištu. Turističko tržište je izrazito tržište kupca i turizam ima izrazito visok koeficijent elastičnosti potražnje. Obzirom na recesiju u gospodarstvima emitivnih tržišta, te pada životnog standarda potencijalnih turista, Društvo poduzima potrebne mjere kako bi ublažilo posljedice takvog stanja.

Ostale informacije

Na Glavnoj skupštini Društva održanoj 30. svibnja 2008. godine, Glavna skupština donijela je Odluku o redovnom smanjenju temeljnog kapitala Društva smanjenjem nominalnog iznosa dionica («Odluka o smanjenju temeljnog kapitala»). Smanjenje temeljnog kapitala je izvršeno sa svrhom da se dio tog kapitala Društva vrati dioničarima, a pod uvjetom da Društvo na financijskom tržištu osigura sredstva dostatna za isplatu. Zbog promjena na međunarodnom i hrvatskom financijskom tržištu Društvo nije osiguralo ova sredstva te se uvjet isplate dioničarima nije ostvario. Glavna skupština Društva je na sjednici održanoj 24. veljače 2009. usvojila Odluku o izmjenama i dopunama Odluke o smanjenju temeljnog kapitala, kojom se cjelokupni iznos smanjenja temeljnog kapitala od 611.100.000,00 kn raspoređuje u rezerve Društva.

Dioničar Stipe Maras iz Splita je u mjesecu ožujku pred Trgovačkim sudom u Pazinu podigao tužbu radi poništenja Odluke o izmjenama i dopunama Odluke o smanjenju temeljnog kapitala. Ročište još nije zakazano.

Pregled najvećih dioničara Arenaturista na dan 31. ožujka 2009. godine:

	Broj dionica	Udio u temeljnom kapitalu
W 2005 / Dvadeset Osam d.o.o.	1.618.263	74,15
HPB d.d. / KD Investments – Victoria fond	55.255	2,53
Hrvatski fond za privatizaciju	42.426	1,95
Societe Generale-Splitska banka d.d. / Skandinaviska Enskilda Banken, Švedski rezidenti	42.000	1,84
Zagrebačka banka d.d. / Unicredit Bank Austria AG	28.170	1,38
Ezio Piovesana	11.844	0,54
Dinova – Diona d.o.o.	11.273	0,52
Raiffeisenbank Austria d.d. / skrbnički račun	8.473	0,39
Societe Generale-Splitska banka d.d. / skrbnički račun	5.206	0,24
Hypo Alpe-Adria-Bank d.d. / Gianpaolo de Lucca	4.493	0,21
Vlastite dionice	169	0,01

Podaci o cijeni dionica u tromjesečju (u kn):

<i>Najviša</i>	<i>Najniža</i>	<i>Zadnja</i>	<i>Tržišna kapitalizacija</i>
119,96	59,99	94,99	207.315.675

Članovi Upravnog odbora i izvršni direktori su:

Upravni odbor	
Boris Ivesha	predsjednik
Heather Mulahasani	zamjenik predsjednika
Patrick Tribolet	zamjenik predsjednika
Chen Moravsky	član
Erik Honing	član
Damir Lučić	član i predstavnik radnika
Marielle Stijger	član
Gerardus Nicolaas Meijssen	član
Šime Vidulin	član
Marcus Hubertus Gertrudis Vennekens	član
Abraham Thomas	član
Izvršni direktori	
Igor Štoković	glavni izvršni direktor
Milena Perković	izvršni direktor
Reuel Slonim	izvršni direktor
Kurt Kuen	izvršni direktor

Tvrtka pod kojim Društvo posluje i pod kojim sudjeluje u pravnom prometu je:
Arenaturist dioničko društvo za turizam i ugostiteljstvo
skraćeno: Arenaturist d.d.

Sjedište je u Puli, Smareglina ulica 3.

Adresa internet stranice: www.arenaturist.com

Adresa elektroničke pošte: uprava@arenaturist.hr

Pružanje turističkih i ugostiteljskih usluga osnovna je djelatnost poduzeća. Osim odmorišnog turizma u ljetnim mjesecima, umjerena klima i bogatstvo sportskih terena: teniskih i nogometnih igrališta, terena za mini golf, atletske i biciklističke staze, otvoreni i zatvoreni bazeni, saune, trim kabineti i slični sadržaji omogućuju cjelogodišnju sportsku aktivnost. Kongresni turizam je zahvaljujući odličnim prometnim vezama (blizina zračne luke) i hotelima s pripadajućom infrastrukturom značajan segment turističke ponude Arenaturista.

U svojim smještajnim jedinicama raspoređenim u hotele, apartmane, samostojeće vile, turistička naselja, kamping naselja i njihovim pripadajućim ugostiteljskim i drugim sadržajima te strukturom zaposlenih, Arenaturist je u mogućnosti pružiti kvalitetan turistički proizvod.

Arenaturist d.d. je temeljem Rješenja Hrvatskog fonda za privatizaciju od 05.siječnja 1994.godine pretvoren u dioničko društvo. Nakon provedene pretvorbe Osnivačka skupština Društva održana je 06.srpnja 1994. godine.

Arenaturist d.d. je registriran kod Trgovačkog suda u Pazinu pod matičnim brojem (MBS) 040022901.

Bilanca Arenaturist d.d. na dan 31.03.2009.

u kn

Pozicija	31.12.2008.	31.03.2009.
AKTIVA		
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	0	0
B) DUGOTRAJNA IMOVINA	961.538.466	958.415.388
I. Nematerijalna imovina	31.720.774	31.383.606
II. Materijalna imovina	926.933.916	924.107.381
III. Dugotrajna financijska imovina	516.844	557.470
IV. Potraživanja	0	0
V. Odgođena porezna imovina	2.366.932	2.366.932
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA	11.920.030	11.283.713
I. Zalihe	694.115	422.080
II. Potraživanja	9.593.066	8.507.295
III. Kratkotrajna financijska imovina	0	0
IV. Novac na računu i u blagajni	1.632.849	2.354.338
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	262.665	1.054.939
E) GUBITAK IZNAD KAPITALA	0	0
F) UKUPNO AKTIVA	973.721.162	970.754.040
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	554.993	554.993
PASIVA		
A) KAPITAL I REZERVE	722.419.054	694.393.307
I. Temeljni (upisani) kapital	43.650.000	43.650.000
II. Kapitalne rezerve	0	0
III. Rezerve iz dobiti	643.230.386	643.230.386
IV. Revalorizacijske rezerve	40.898	40.898
V. Zadržana dobit	42.550.235	35.497.770
VI. Preneseni gubitak	0	0
VII. Dobit poslovne godine	0	0
VIII. Gubitak poslovne godine	7.052.466	28.025.747
IX. Manjinski interesi	0	0
B) REZERVIRANJA	19.825.804	18.751.156
C) DUGOROČNE OBVEZE	159.548.807	161.479.965
D) KRATKOROČNE OBVEZE	71.802.085	96.109.431
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHODA BUDUĆEG RAZDOBLJA	125.411	20.180
F) UKUPNO PASIVA	973.721.162	970.754.040
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	554.993	554.993

Račun dobiti i gubitka Arenaturist d.d. za I – III 2009.

u kn

Pozicija	2008.	2009.
I. POSLOVNI PRIHODI	13.324.930	9.090.455
1. Prihodi od prodaje	13.235.841	8.704.024
2. Prihodi na temelju uporabe vlastitih proizvoda, robe i usluga	0	0
3. Ostali poslovni prihodi	89.090	386.431
II. POSLOVNI RASHODI	30.928.600	31.820.785
3. Materijalni troškovi	9.368.341	10.125.532
4. Troškovi osoblja	10.178.907	10.274.494
5. Amortizacija	8.945.348	8.809.699
6. Ostali troškovi	2.355.420	2.353.543
7. Vrijednosno usklađivanje	0	0
8. Rezerviranja	0	0
9. Ostali poslovni rashodi	80.583	257.517
III. FINANCIJSKI PRIHODI	11.133	4.590
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa sa povezanim poduzetnicima	4.037	0
2. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa sa nepovezanim poduzetnicima	932	381
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	0	0
4. Nerealizirani dobiti (prihodi)	0	0
5. Ostali financijski prihodi	6.163	4.208
IV. FINANCIJSKI RASHODI	3.208.473	5.300.007
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa sa povezanim poduzetnicima	814.068	805.122
2. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa sa nepovezanim poduzetnicima	2.394.405	4.494.885
3. Nerealizirani gubici (rashodi) financijske imovine	0	0
4. Ostali financijski rashodi	0	0
V. IZVANREDNI -OSTALI PRIHODI	0	0
VI. IZVANREDNI -OSTALI RASHODI	0	0
VII. UKUPNI PRIHODI	13.336.063	9.095.045
VIII. UKUPNI RASHODI	34.137.073	37.120.791
IX. DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA	0	0
X. GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA	20.801.010	28.025.747
XI. POREZ NA DOBIT	0	0
XII. DOBIT RAZDOBLJA	0	0
XIII. GUBITAK RAZDOBLJA	20.801.010	28.025.747

Izveštaj o promjenama kapitala Arenaturist d.d.

u kn

Naziv pozicije	Prethodna godina	Tekuća godina
1. Upisani kapital	43.650.000	43.650.000
2. Kapitalne rezerve	0	0
3. Rezerve iz dobiti	643.230.386	643.230.386
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	42.550.235	35.497.770
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	-7.052.466	-28.025.747
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	0	0
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	0	0
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	40.898	40.898
9. Ostala revalorizacija	0	0
10. Ukupno kapital i rezerve	722.419.053	694.393.307
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje		
12. Tekući i odgođeni porezi (dio)	2.366.932	0
13. Zaštita novčanog tijeka		
14. Promjene računovodstvenih politika		
15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja		
16. Ostale promjene kapitala		
17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala	2.366.932	0

Izveštaj o novčanom tijeku Arenaturist d.d.

u kn

A) NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
1. Dobit prije poreza	-20.801.010	-28.025.747
2. Amortizacija	8.547.361	8.809.699
3. Povećanje kratkoročnih obveza	4.671.684	14.630.400
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	1.499.851	293.487
5. Smanjenje zaliha	565.049	272.035
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	305.381	0
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti	-5.211.684	-4.020.126
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	0	0
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	0	0
3. Povećanje zaliha	0	0
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	948.304	1.312.212
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti	948.304	1.312.212
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	0	0
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	6.159.988	5.332.338
B) NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI		
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	0	0
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	5.037	0
3. Novčani primici od kamata	0	0
4. Novčani primici od dividendi	0	0
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	0	0
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti	5.037	0
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	4.658.232	5.513.652
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	0	0
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	0	40.625
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	4.658.232	5.554.277
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	4.653.195	5.554.277
C) NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI		
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	0	0
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	7.234.424	16.164.799
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	0	
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti	7.234.424	16.164.799
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	602.626	4.556.695
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	0	0
3. Novčani izdaci za financijski najam	0	0
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	0	0
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	0	0
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti	602.626	4.556.695
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI	6.631.798	11.608.104
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI	0	0
Ukupno povećanje novčanog tijeka	0	721.489
Ukupno smanjenje novčanog tijeka	4.181.385	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	4.822.953	1.632.849
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	0	721.489
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	4.181.385	0
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	641.568	2.354.338