



**TROMJESEČNI FINANCIJSKI
IZVJEŠTAJ**

za razdoblje 01. siječnja do 31. ožujka 2014.

Sadržaj

Opće informacije	2
Izjava posloводства o odgovornosti	3
Međuzvještaj posloводства za razdoblje I - III 2014.....	4
PRILOG 1. Financijski izvještaji	7

Opće informacije

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.

Osobni identifikacijski broj Društva je: 47625429199.

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 2014. godine daju cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, gubitaka i dobitaka financijskog položaja i poslovanja Arenaturist d.d.

Glavni izvršni direktor i punomoćnik
izvršnog direktora Milene Perković

Izvršni direktor i punomoćnik
glavnog izvršnog direktora
Dr.sc. Igora Štokovića

Dr.sc. Igor Štoković

Milena Perković

Izvršni direktor i punomoćnik
izvršnog direktora Abrahama Thomasa

Izvršni direktor i punomoćnik
izvršnog direktora
Reuela Israela Gavriela Slonima

Reuel Israel Gavriel Slonim

Abraham Thomas

Međuzvještaj posloводства za razdoblje I - III 2014.

Komentar rezultata poslovanja

Društvo Arenaturist d.d. u prvom tromjesečju 2014. godine ostvarilo je poslovne prihode u iznosu od 8,2 milijuna kuna što je, u odnosu na isto razdoblje prethodne godine, smanjenje od 15%. Do smanjenja poslovnih prihoda došlo je uslijed smanjenja obujma poslovanja Društva. Navedeno smanjenje rezultat je zatvaranja hotela Belvedere, koji je u tijeku cjelokupne obnove, te različitog rasporeda uskršnjih blagdana. U promatranom razdoblju poslovanje Društva odvijalo se u hotelu Park Plaza Histria u Puli, hotelu Holiday te apartmanima Kažela u Medulinu, za razliku od istog razdoblja prethodne godine kada su u ožujku, zbog uskršnjih blagdana, bili otvoreni i ostali objekti. Objekti, koji su tijekom promatranog razdoblja obavljali poslovnu aktivnost, bilježe značajno povećanje broja noćenja u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Društvo je u prvom tromjesečju 2014. godine ostvarilo 42,8 milijuna kuna poslovnih rashoda, odnosno 3% manje u odnosu na prvo tromjesečje 2013. godine. Navedeno smanjenje posljedica je smanjene poslovne aktivnosti Društva.

U promatranom razdoblju financijski rashodi bili su za 2,7 milijuna kuna manji u odnosu na prva tri mjeseca 2013. godine zbog promjene ročnosti obračuna kamata s mjesečnog na polugodišnji obračun.

Ostvareni gubitak razdoblja za koje se podnosi izvještaj iznosi 38,6 milijun kuna što je s obzirom na sezonski karakter Društva, odnosno činjenicu da prihodi ostvareni tijekom prvoga tromjesečja čine tek oko 5% godišnjih prihoda, a fiksni troškovi bitno utječu na konačan rezultat promatranog tromjesečja, očekivani rezultat.

Očekivanja za naredno tromjesečje

Zbog povoljnijeg rasporeda uskršnjih blagdana očekujemo da ćemo premašiti prošlogodišnji uskršnji turistički promet. Najviše turista očekujemo iz Slovenije i Italije koji su naši tradicionalni predsezonski gosti.

Događaj koji će obilježiti naredno tromjesečje je svakako dovršetak obnove medulinskog hotela Belvedere, kvalitete četiri zvjezdice i novim brendom Park Plaza, koji će prve goste dočekati sredinom lipnja.

Ostale informacije

U promatranom tromjesečju nije bilo značajnije promjene vlasničke strukture.

Pregled najvećih dioničara Arenaturista na dan 31. ožujka 2014. godine:

	Broj dionica	Udio u temeljnom kapitalu
W 2005 / Dvadeset Osam d.o.o.	1.618.263	74,15
Centar za restrukturiranje i prodaju	42.454	1,95
Nenad Bakić	36.322	1,66
SG-SB d.d./ KD – Victoria fond	28.109	1,29
Zagrebačka banka d.d. / Unicredit Bank Austria AG	20.725	0,95
Ezio Piovesana	11.926	0,55
Raiffeisenbank Austria d.d. (skrbnički račun)	11.273	0,52
Erste & Steiermarkische Bank d.d. (zbirni skrbnički račun)	7.000	0,32
OTP banka d.d. (skrbnički račun)	6.195	0,28
OTP banka d.d. (skrbnički račun)	5.596	0,26
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>
229,64	180,00	220,00	480.150.000

Upravni odbor	
Boris Ivesha	predsjednik
Heather Mulahasani	zamjenik predsjednika
Ana Estrada	zamjenik predsjednika
Chen Moravsky	član
Erik Honing	član
Stanko Zenzerović	član i predstavnik radnika
Marielle Stijger	član
Šime Vidulin	član
Michael Furth	član
Marcus Hubertus Gertrudis Vennekens	član
Abraham Thomas	član

Izvršni direktori

Igor Štoković	glavni izvršni direktor
Milena Perković	izvršni direktor
Reuel Slonim	izvršni direktor
Abraham Thomas	izvršni direktor

Na dan 31.03.2014. Arenaturist d.d. zapošljavao je 397 djelatnika.

Glavni izvršni direktor i punomoćnik
izvršnog direktora Milene Perković

Izvršni direktor i punomoćnik
glavnog izvršnog direktora
Dr.sc. Igora Štokovića

Dr.sc. Igor Štoković

Milena Perković

Izvršni direktor i punomoćnik
izvršnog direktora Abrahama Thomasa

Izvršni direktor i punomoćnik
izvršnog direktora
Reuela Israela Gavriela Slonima

Reuel Israel Gavriel Slonim

Abraham Thomas

PRILOG 1. Financijski izvještaji

Bilanca

Račun dobiti i gubitka

Izveštaj o novčanom tijeku

Izveštaj o promjenama kapitala

Bilješke uz financijske izvještaje

BILANCA
stanje na dan 31.03.2014.

Obveznik: ARENATURIST d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001		
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)	002	1.060.601.667	1.097.523.445
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	3.848.124	3.193.486
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	2.375.467	1.760.473
3. Goodwill	006		
4. Predumjovi za nabavu nematerijalne imovine	007		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	1.085.686	1.091.586
6. Ostala nematerijalna imovina	009	386.971	341.427
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	1.048.426.623	1.085.941.769
1. Zemljište	011	191.795.521	191.795.521
2. Građevinski objekti	012	783.506.403	776.395.903
3. Postrojenja i oprema	013	49.972.177	47.269.551
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	1.245.155	1.191.078
5. Biološka imovina	015		
6. Predumjovi za materijalnu imovinu	016	81.309	2.312.550
7. Materijalna imovina u pripremi	017	11.939.908	57.908.328
8. Ostala materijalna imovina	018	9.886.150	9.068.838
9. Ulaganje u nekretnine	019		
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	560.880	622.150
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	40.000	40.000
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	023		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	024		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	025	135.263	135.263
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	026	385.617	446.887
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027		
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	028		
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	029	0	0
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030		
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031		
3. Ostala potraživanja	032		
V. ODGOBENA POREZNA IMOVINA	033	7.766.040	7.766.040
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	49.615.216	26.223.793
I. ZALIHE (036 do 042)	035	613.046	699.096
1. Sirovine i materijal	036	607.373	641.336
2. Proizvodnja u tijeku	037		
3. Gotovi proizvodi	038		
4. Trgovačka roba	039	4.660	4.660
5. Predumjovi za zalihe	040	1.013	53.100
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041		
7. Biološka imovina	042		
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	16.562.783	16.879.427
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	272.203	328.253
2. Potraživanja od kupaca	045	6.373.665	6.290.129
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	10.185	23.981
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	6.502.110	10.178.221
6. Ostala potraživanja	049	3.404.620	58.843
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	0	145.411
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	053		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	054		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	055		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056		145.411
7. Ostala financijska imovina	057		
IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI	058	32.439.386	8.499.859
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRACUNATI PRIHODI	059		3.408.745
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	1.110.216.883	1.127.155.983
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061		

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	683.762.253	645.190.056
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063	43.650.000	43.650.000
II. KAPITALNE REZERVE	064		
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	065	638.669.776	638.669.776
1. Zakonske rezerve	066	2.129.389	2.129.389
2. Rezerve za vlastite dionice	067	3.380	3.380
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	068	3.380	3.380
4. Statutarne rezerve	069		
5. Ostale rezerve	070	636.540.387	636.540.387
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071	41.608	41.608
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	072	666.752	1.400.869
1. Zadržana dobit	073	666.752	1.400.869
2. Preneseni gubitak	074		
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	734.117	-38.572.197
1. Dobit poslovne godine	076	734.117	
2. Gubitak poslovne godine	077		38.572.197
VII. MANJINSKI INTERES	078		
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	36.790.927	39.082.718
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080	896.671	896.671
2. Rezerviranja za porezne obveze	081		
3. Druga rezerviranja	082	35.894.256	38.186.047
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	336.282.223	347.283.366
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084	114.507.089	114.525.021
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	221.775.134	232.758.345
4. Obveze za predujmove	087		
5. Obveze prema dobavljačima	088		
6. Obveze po vrijednosnim papirima	089		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	090		
8. Ostale dugoročne obveze	091		
9. Odgođena porezna obveza	092		
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	093	53.381.480	94.077.862
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	1.962.557	2.954.060
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	13.258.525	11.804.903
4. Obveze za predujmove	097	1.618.848	12.794.287
5. Obveze prema dobavljačima	098	10.317.417	46.738.884
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	8.559.677	4.932.084
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	2.371.444	1.801.970
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103		
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104		
12. Ostale kratkoročne obveze	105	15.293.012	13.051.674
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106		1.521.981
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	1.110.216.883	1.127.155.983
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108		
DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)			
A) KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109		
2. Pripisano manjinskom interesu	110		

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

RAČUN DOBITI I GUBITKA
u razdoblju 01.01.2014. do 31.03.2014.

Obveznik: ARENATURIST d.d.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjesečje	Kumulativno	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	9.692.710	9.692.710	8.189.776	8.189.776
1. Prihodi od prodaje	112	9.310.313	9.310.313	7.913.339	7.913.339
2. Ostali poslovni prihodi	113	382.397	382.397	276.437	276.437
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	43.875.038	43.875.038	42.802.762	42.802.762
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115				
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	13.711.096	13.711.096	12.245.975	12.245.975
a) Troškovi sirovina i materijala	117	4.763.499	4.763.499	3.443.053	3.443.053
b) Troškovi prodane robe	118				
c) Ostali vanjski troškovi	119	8.947.597	8.947.597	8.802.922	8.802.922
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	12.454.069	12.454.069	11.519.700	11.519.700
a) Neto plaće i nadnice	121	7.502.970	7.502.970	6.971.043	6.971.043
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	3.425.791	3.425.791	3.144.035	3.144.035
c) Doprinosi na plaće	123	1.525.308	1.525.308	1.404.622	1.404.622
4. Amortizacija	124	11.051.248	11.051.248	11.847.163	11.847.163
5. Ostali troškovi	125				
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				
8. Ostali poslovni rashodi	130	6.658.625	6.658.625	7.189.924	7.189.924
III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	4.922	4.922	2.669	2.669
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s	132				
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s	133	3.705	3.705		
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134				
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135				
5. Ostali financijski prihodi	136	1.217	1.217	2.669	2.669
IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	6.660.477	6.660.477	3.961.880	3.961.880
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138	2.448.488	2.448.488	103.509	103.509
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim	139	4.096.368	4.096.368	3.476.862	3.476.862
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140				
4. Ostali financijski rashodi	141	115.621	115.621	381.509	381.509
V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	142				
VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	143				
VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	144				
VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	145				
IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)	146	9.697.632	9.697.632	8.192.445	8.192.445
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	50.535.515	50.535.515	46.764.642	46.764.642
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	-40.837.883	-40.837.883	-38.572.197	-38.572.197
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	0	0	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	40.837.883	40.837.883	38.572.197	38.572.197
XII. POREZ NA DOBIT	151				
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	-40.837.883	-40.837.883	-38.572.197	-38.572.197
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	0	0	0	0
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	40.837.883	40.837.883	38.572.197	38.572.197

DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)**XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA**

1. Pripisana imateljima kapitala matice	155				
2. Pripisana manjinskom interesu	156				

IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)

I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157				
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)	158	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 dobici/gubici po planovima definiranih primanja	165				
III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA	166				
IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK	167	0	0	0	0
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)	168	0	0	0	0

DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)**VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA**

1. Pripisana imateljima kapitala matice	169				
2. Pripisana manjinskom interesu	170				

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda
u razdoblju 01.01.2014. do 31.03.2014.

Obveznik: ARENATURIST d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije poreza	001	-40.837.884	-38.572.197
2. Amortizacija	002	11.051.248	11.847.164
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	9.281.191	46.187.353
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	2.494.286	
5. Smanjenje zaliha	005		
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	877.960	90.145
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	-17.133.199	19.552.465
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008		
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009		3.725.389
3. Povećanje zaliha	010	124.810	86.050
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011		
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	124.810	3.811.439
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	013	0	15.741.026
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	014	17.258.009	0
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015	2.316	
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016		
3. Novčani primici od kamata	017	3.705	
4. Novčani primici od dividendi	018		
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019		446.182
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)	020	6.021	446.182
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	7.064.950	48.796.427
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023	2.750	550.934
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024	7.067.700	49.347.361
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	025	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	026	7.061.679	48.901.179
NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	027		
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028	3.130.843	10.941.030
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029		
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	3.130.843	10.941.030
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	3.761.002	1.720.404
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		
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)	036	3.761.002	1.720.404
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH	037	0	9.220.626
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH	038	630.159	0
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	0	0
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	24.949.847	23.939.527
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	27.614.806	32.439.386
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042		
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	24.949.847	23.939.527
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	2.664.959	8.499.859

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA
za razdoblje od **1.1.2014** do **31.3.2014**

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
1. Upisani kapital	001	43.650.000	43.650.000
2. Kapitalne rezerve	002		
3. Rezerve iz dobiti	003	638.669.776	638.669.776
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	666.752	1.400.869
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	734.117	-38.572.197
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006		
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007		
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	008	41.608	41.608
9. Ostala revalorizacija	009		
10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)	010	683.762.253	645.190.056
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		
17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)	017	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

Bilješke uz financijske izvještaje

U promatranom razdoblju nije bilo promjena računovodstvenih politika.