



**TROMJESEČNI FINANCIJSKI  
IZVJEŠTAJ**

**za razdoblje 01. siječnja do 31. ožujka 2011.**

# Sadržaj

<b>Opće informacije .....</b>	<b>2</b>
<b>Izjava posloводства o odgovornosti .....</b>	<b>3</b>
<b>Međuzvještaj posloводства za razdoblje I - III 2010. ....</b>	<b>4</b>
<b>PRILOG 1. Financijski izvještaji .....</b>	<b>8</b>

## 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](http://www.arenaturist.com)

Adresa elektroničke pošte: [uprava@arenaturist.hr](mailto: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.

## 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 2011. 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

Dr.sc. Igor Štoković



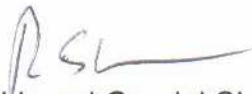
Izvršni direktor i punomoćnik  
glavnog izvršnog direktora  
Dr.sc. Igora Štokovića

Milena Perković



Izvršni direktor i punomoćnik  
izvršnog direktora Kurta Kuena

Reuel Israel Gavriel Slonim



Izvršni direktor i punomoćnik  
izvršnog direktora  
Reuela Israela Gavriela Slonima

Kurt Kuen



## Međuzvještaj posloводства za razdoblje I - III 2011.

### Komentar rezultata poslovanja

Arenaturist d.d. je turistička kompanija čija je djelatnost sezonskog karaktera. Prihodi u prvom tromjesečju čine oko 5% godišnjih prihoda, a fiksni troškovi bitno utječu na konačan rezultat promatranog tromjesečja.

U prvom tromjesečju poslovanje Društva odvijalo se u hotelu Histria u Puli i hotelu Belvedere u Medulinu koji svojim kongresnim i sportskim sadržajima prilagođeni cjelogodišnjem poslovanju.

Poslovni prihodi u promatranom tromjesečju ostvareni su u visini od 7,3 milijuna kuna, i niži su za 9% u odnosu na isto razdoblje prethodne zbog ostvarenog manjeg broja noćenja uz ostvarena veću prosječnu cijenu po noćenju.

Društvo je u promatranom razdoblju ostvarilo 37,0 milijuna kuna poslovnih rashoda, u odnosu na isto razdoblje prethodne godine povećani su za 3,6 milijuna kuna ili 11%. Poslovni rashodi porasli su zbog: povećanih troškova pripreme za nadolazeću turističku sezonu kampova Pomer i Kažela koji su do ove godine bili u najmu, troškova zbrinjavanja viška radnika i troškova koji se odnose na sudski spor s društvom Herculanea d.o.o., Pula, koji još nije okončan.

Financijski rashodi povećani su za 1,6 milijuna kuna uslijed povećanja kamatne stope na kredite primljene od povezanih društava.

S obzirom na sezonski karakter poslovanja i gore navedenih razloga, Društvo je u promatranom razdoblju ostvarilo gubitak u iznosu od 33,6 milijuna kuna.

### Očekivanja za naredno tromjesečje

Ove godine Uskrs pada krajem mjeseca travnja, a slijedeći vikend su prvomajski blagdani i očekujemo da ćemo premašiti prošlogodišnji uskršnji turistički promet. Najviše turista očekujemo iz Slovenije i Italije koji su naši tradicionalni predsezonski gosti. Svibanj je mjesec bez ijednog blagdana pa se nadamo da će razna gastro i kulturna događanja, te marketinške aktivnosti omogućiti rezultate na razini prošlogodišnjih. Sve vrste smještajnih kapaciteta bilježe porat potražnje za mjesec lipanj u odnosu na prošlu godinu. I ove godine nastavljaju se charter letovi iz Rusije, Velike Britanije, Francuske i skandinavskih zemalja.

Turistički sajmovi koji su se održavali tijekom protekle zime ukazuju i dalje na veliki interes za kamperski tip smještaja, pa i tu očekujemo vrlo dobre rezultate. Nakon što dobijemo svu potrebnu dokumentaciju očekujemo da će na medulinskoj rivijeri kampovi Kažela i Pomer ugostiti svoje prve goste što će znatno doprinijeti boljim poslovnim rezultatima Arenaturista.

## **Ostale informacije**

U promatranom tromjesečju nije bilo značajnije promjene vlasničke strukture.

Pregled najvećih dioničara Arenaturista na dan 31. ožujka 2011. godine:

	Broj dionica	Udio u temeljnom kapitalu
W 2005 / Dvadeset Osam d.o.o.	1.618.263	74,15
SG-SB d.d./ KD – Victoria fond	56.185	2,57
Hrvatski fond za privatizaciju	42.465	1,95
Societe Generale-Splitska banka d.d. / Skandinaviska Enskilda Banken, Švedski rezidenti	42.000	1,92
Zagrebačka banka d.d. / Unicredit Bank Austria AG	28.170	1,29
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
Hypo Alpe-Adria-Bank d.d. / Gianpaolo de Lucca	4.493	0,21
Krotel d.o.o.	3.704	0,17
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>
75,31	50,00	60,00	130.950.000

<b>Upravni odbor</b>	
Boris Ivesha	predsjednik
Heather Mulahasani	zamjenik predsjednika
Patrick Tribolet	zamjenik predsjednika
Chen Moravsky	član
Erik Honing	član
Stanko Zenzerović	član i predstavnik radnika
Marielle Stijger	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

Na dan 31.03.2011. Arenaturist d.d. je zapošljavao 417 djelatnika.

Glavni izvršni direktor i punomoćnik  
izvršnog direktora Milene Perković

Dr.sc. Igor Štoković



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

Milena Perković



Izvršni direktor i punomoćnik  
izvršnog direktora Kurta Kuena

Reuel Israel Gavriel Slonim



Izvršni direktor i punomoćnik  
izvršnog direktora  
Reuela Israela Gavriela Slonima

Kurt Kuen





## **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 31.03.2011.

Obveznik: ARENATURIST 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>	928.088.956	922.456.363
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	<b>003</b>	2.598.017	2.454.328
1. Izdaci za razvoj	<b>004</b>	931.275	863.647
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	<b>005</b>		
3. Goodwill	<b>006</b>		
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	<b>007</b>		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	<b>008</b>	559.996	559.996
6. Ostala nematerijalna imovina	<b>009</b>	1.106.746	1.030.685
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	<b>010</b>	918.073.614	912.584.803
1. Zemljište	<b>011</b>	191.795.521	191.795.521
2. Građevinski objekti	<b>012</b>	675.402.258	669.533.982
3. Postrojenja i oprema	<b>013</b>	33.514.214	31.733.163
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	<b>014</b>	956.075	879.635
5. Biološka imovina	<b>015</b>		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	<b>016</b>	7.325	902.233
7. Materijalna imovina u pripremi	<b>017</b>	12.096.097	13.926.184
8. Ostala materijalna imovina	<b>018</b>	4.302.124	3.814.085
9. Ulaganje u nekretnine	<b>019</b>		
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	<b>020</b>	493.925	493.832
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	<b>021</b>	40.000	40.000
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>	163.735	163.735
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	<b>026</b>	290.190	290.097
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>	0	0
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	<b>030</b>		
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	<b>031</b>		
3. Ostala potraživanja	<b>032</b>		
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	<b>033</b>	6.923.400	6.923.400
<b>C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)</b>	<b>034</b>	19.902.285	11.904.192
I. ZALIHE (036 do 042)	<b>035</b>	598.213	521.648
1. Sirovine i materijal	<b>036</b>	596.367	519.968
2. Proizvodnja u tijeku	<b>037</b>		
3. Gotovi proizvodi	<b>038</b>		
4. Trgovačka roba	<b>039</b>	1.680	1.680
5. Predujmovi za zalihe	<b>040</b>	166	
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	<b>041</b>		
7. Biološka imovina	<b>042</b>		
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	<b>043</b>	14.054.844	7.919.499
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	<b>044</b>	202.260	295.504
2. Potraživanja od kupaca	<b>045</b>	12.194.694	4.946.866
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	<b>046</b>		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	<b>047</b>	472	3.256
5. Potraživanja od države i drugih institucija	<b>048</b>	1.197.433	2.150.437
6. Ostala potraživanja	<b>049</b>	459.985	523.436
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	<b>050</b>	0	0
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>		
7. Ostala financijska imovina	<b>057</b>		
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	<b>058</b>	5.249.228	3.463.045
<b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>	<b>059</b>	158.102	566.990
<b>E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)</b>	<b>060</b>	948.149.343	934.927.545
<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>	701.304.826	667.696.107
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	<b>063</b>	43.650.000	43.650.000
II. KAPITALNE REZERVE	<b>064</b>		
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	<b>065</b>	643.230.386	643.230.386
1. Zakonske rezerve	<b>066</b>	2.129.389	2.129.389
2. Rezerve za vlastite dionice	<b>067</b>	3.380	3.380
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	<b>068</b>	3.380	3.380
4. Statutarne rezerve	<b>069</b>		
5. Ostale rezerve	<b>070</b>	641.100.997	641.100.997
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	<b>071</b>	70.080	70.080
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	<b>072</b>	25.573.538	14.354.360
1. Zadržana dobit	<b>073</b>	25.573.538	14.354.360
2. Preneseni gubitak	<b>074</b>		
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	<b>075</b>	-11.219.178	-33.608.719
1. Dobit poslovne godine	<b>076</b>		
2. Gubitak poslovne godine	<b>077</b>	11.219.178	33.608.719
VII. MANJINSKI INTERES	<b>078</b>		
<b>B) REZERVIRANJA (080 do 082)</b>	<b>079</b>	13.856.063	13.033.697
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	<b>080</b>	1.937.351	1.937.351
2. Rezerviranja za porezne obveze	<b>081</b>		
3. Druga rezerviranja	<b>082</b>	11.918.712	11.096.346
<b>C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)</b>	<b>083</b>	149.481.496	151.907.122
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	<b>084</b>	66.199.869	66.199.869
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	<b>085</b>		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	<b>086</b>	71.364.236	71.341.373
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>	11.917.391	14.365.880
9. Odgođena porezna obveza	<b>092</b>		
<b>D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)</b>	<b>093</b>	83.478.858	101.707.932
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	<b>094</b>	3.514.970	5.003.854
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	<b>095</b>		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	<b>096</b>	34.356.750	44.898.290
4. Obveze za predujmove	<b>097</b>	3.457.659	8.668.488
5. Obveze prema dobavljačima	<b>098</b>	5.125.963	7.153.171
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>	5.749.284	4.535.095
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	<b>102</b>	1.993.824	1.873.284
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>	29.280.408	29.575.750
<b>E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>	<b>106</b>	28.100	582.687
<b>F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)</b>	<b>107</b>	948.149.343	934.927.545
<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 01.01.2011. do 31.03.2011.

Obveznik: ARENATURIST d.d.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjesečje	Kumulativno	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
<b>I. POSLOVNI PRIHODI</b> (112+113)	<b>111</b>	8.058.564	8.058.564	7.336.328	7.336.328
1. Prihodi od prodaje	112	8.027.364	8.027.364	7.133.779	7.133.779
2. Ostali poslovni prihodi	113	31.200	31.200	202.549	202.549
<b>II. POSLOVNI RASHODI</b> (115+116+120+124+125+126+129+130)	<b>114</b>	33.394.817	33.394.817	37.026.867	37.026.867
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115				
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	10.098.957	10.098.957	10.254.132	10.254.132
a) Troškovi sirovina i materijala	117	4.950.911	4.950.911	4.270.359	4.270.359
b) Troškovi prodane robe	118				
c) Ostali vanjski troškovi	119	5.148.046	5.148.046	5.983.773	5.983.773
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	12.725.406	12.725.406	13.483.375	13.483.375
a) Neto plaće i nadnice	121	7.871.100	7.871.100	8.818.015	8.818.015
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	3.241.601	3.241.601	3.018.017	3.018.017
c) Doprinosi na plaće	123	1.612.705	1.612.705	1.647.343	1.647.343
4. Amortizacija	124	8.465.837	8.465.837	8.508.168	8.508.168
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	2.104.617	2.104.617	4.781.192	4.781.192
<b>III. FINANCIJSKI PRIHODI</b> (132 do 136)	<b>131</b>	581.293	581.293	217.940	217.940
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s	132				
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s	133	573.013	573.013	210.825	210.825
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134				
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135				
5. Ostali financijski prihodi	136	8.280	8.280	7.115	7.115
<b>IV. FINANCIJSKI RASHODI</b> (138 do 141)	<b>137</b>	2.582.946	2.582.946	4.136.120	4.136.120
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138	805.122	805.122	2.448.489	2.448.489
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim	139	1.632.977	1.632.977	1.523.037	1.523.037
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140				
4. Ostali financijski rashodi	141	144.847	144.847	164.594	164.594
<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</b> (111+131+142 + 144)	<b>146</b>	8.639.857	8.639.857	7.554.268	7.554.268
<b>X. UKUPNI RASHODI</b> (114+137+143 + 145)	<b>147</b>	35.977.763	35.977.763	41.162.987	41.162.987
<b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA</b> (146-147)	<b>148</b>	-27.337.906	-27.337.906	-33.608.719	-33.608.719
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	0	0	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	27.337.906	27.337.906	33.608.719	33.608.719
<b>XII. POREZ NA DOBIT</b>	<b>151</b>				
<b>XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b> (148-151)	<b>152</b>	-27.337.906	-27.337.906	-33.608.719	-33.608.719
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	0	0	0	0
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	27.337.906	27.337.906	33.608.719	33.608.719

**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)**

<b>I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)</b>	<b>157</b>				
<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 dobici/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>	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 01.01.2011. do 31.03.2011.

Obveznik: ARENATURIST 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	-27.337.906	-33.608.719
2. Amortizacija	002	8.466.020	8.508.168
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	7.502.279	9.693.569
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004		5.656.346
5. Smanjenje zaliha	005	121.188	76.566
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	534.567	220.685
<b>I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)</b>	<b>007</b>	<b>-10.713.852</b>	<b>-9.453.385</b>
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008		
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	499.829	
3. Povećanje zaliha	010		
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011		
<b>II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)</b>	<b>012</b>	<b>499.829</b>	<b>0</b>
<b>A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>013</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>014</b>	<b>11.213.681</b>	<b>9.453.385</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		7.639
<b>III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)</b>	<b>020</b>	<b>0</b>	<b>7.639</b>
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	5.505.005	2.904.446
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023	80.276	
<b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)</b>	<b>024</b>	<b>5.585.281</b>	<b>2.904.446</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>5.585.281</b>	<b>2.896.807</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH 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	13.141.530	25.718.351
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029	3.809.899	
<b>V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)</b>	<b>030</b>	<b>16.951.429</b>	<b>25.718.351</b>
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	9.640.777	15.154.342
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	569.218	
<b>VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)</b>	<b>036</b>	<b>10.209.995</b>	<b>15.154.342</b>
<b>C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH</b>	<b>037</b>	<b>6.741.434</b>	<b>10.564.009</b>
<b>C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH</b>	<b>038</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	0	0
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	10.057.528	1.786.183
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	10.584.380	5.249.228
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042		
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	9.488.311	1.786.183
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	1.096.069	3.463.045

**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA**  
za razdoblje od **1.1.2011** do **31.3.2011**

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
1. Upisani kapital	<b>001</b>	43.650.000	43.650.000
2. Kapitalne rezerve	<b>002</b>		
3. Rezerve iz dobiti	<b>003</b>	643.300.466	643.300.466
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	<b>004</b>	25.573.538	14.354.360
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	<b>005</b>	-11.219.178	-33.608.719
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	<b>006</b>		
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	<b>007</b>		
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	<b>008</b>		
9. Ostala revalorizacija	<b>009</b>		
<b>10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)</b>	<b>010</b>	701.304.826	667.696.107
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	<b>011</b>		
12. Tekući i odgođeni porezi (dio)	<b>012</b>		
13. Zaštita novčanog tijeka	<b>013</b>		
14. Promjene računovodstvenih politika	<b>014</b>		
15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	<b>015</b>		
16. Ostale promjene kapitala	<b>016</b>		
<b>17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)</b>	<b>017</b>	0	0
17 a. Pripisano imateljima kapitala matice	<b>018</b>		
17 b. Pripisano manjinskom interesu	<b>019</b>		

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.