



**TROMJESEČNI FINANCIJSKI
IZVJEŠTAJ**

za razdoblje 01. travnja do 30. lipnja 2011.

Sadržaj

Opće informacije.....	2
Izjava posloводства o odgovornosti	3
Međuzvještaj posloводства za razdoblje I - VI 2011.	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

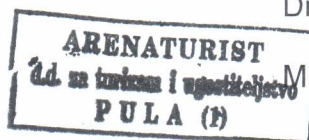
Financijski izvještaji sastavljeni su u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI). Financijski izvještaji su također u skladu s hrvatskim Zakonom o računovodstvu važećim na dan izdavanja ovih financijskih izvještaja.

Financijski izvještaji za razdoblje od 01. travnja do 30. lipnja 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

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

Dr.sc. Igor Štoković



Milena Perković

Izvršni direktor i punomoćnik
izvršnog direktora Kurta Kuena

Izvršni direktor i punomoćnik
izvršnog direktora
Reuela Israela Gavriela Slonima

Reuel Israel Gavriel Slonim

Kurt Kuen

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "R. Slonim".

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "K. Kuen".

Međuzvještaj posloводства za razdoblje I - VI 2011.

Komentar rezultata poslovanja

U prvom polugodištu 2011. godine, u objektima koji su radili i tijekom 2010. godine, ostvareno je 10% više noćenja u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Kada se tim noćenjima pridodaju i noćenja koja su ostvarila dva kampa na medulinskoj rivijeri koja su prethodnih godina bili u najmu tada porast iznosi 25%. Porast broja noćenja bilježe svi oblici smještaja. Najviše su noćenja ostvarili gosti iz Njemačke, a zatim slijede gosti iz Austrije, Slovenije i Italije.

Poslovni prihodi ostvareni u prvih šest mjeseci ove godine iznose od 62,3 milijuna kuna te su u odnosu na isto razdoblje prethodne godine porasli za 9,2 milijuna kuna ili za 18,3%.

Poslovni rashodi u promatranom razdoblju iznosili su 94,3 milijuna kuna i povećani su za 8,6% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Poslovni rashodi povećani su zbog povećanih troškova pripreme sezone, troškova koji se odnose na sudski spor s društvom Herculanea d.o.o., Pula koji još nije okončan te troškova otpisa utuženih potraživanja od kupaca.

U promatranom razdoblju financijski rashodi povećani su za 3,0 milijuna kuna u odnosu na isto razdoblje prethodne godine i iznose 8,9 milijuna kuna zbog povećanja kamatnih stopa na kredite primljene od povezanih društava. Financijski prihodi su niži od lanjskih zbog učinka tečajnih razlika nastao revalorizacijom nedospjelih glavnica kredita izraženih u stranoj valuti koji je u istom razdoblju prethodne godine iznosio 1,2 milijuna kuna, a ove godine je ostvaren negativan efekt.

Društvo je u izvještajnom razdoblju ostvarilo gubitak u iznosu od 40,1 milijun kuna (2010. gubitak je iznosio 38,8 milijuna kuna) što je s obzirom na sezonski karakter poslovanja u granicama očekivanog.

Očekivanja za naredno tromjesečje

Pozitivni pokazatelji bukinga turoperatora na gotovo svim emitivnim tržištima upućuju na dobru turističku sezonu. Potražnju individualaca teško je prognozirati jer je usko vezana za ekonomski oporavak zemlje iz koje dolaze, no sudeći prema upitima i u tom segmentu možemo očekivati dobre rezultate. Za naredno razdoblje glavne turističke sezone očekujemo nešto bolje ostvarenje od prošlogodišnjeg. Situacija na tržištu je stabilna sa manjim odstupanjima na tržištima Italije i Nizozemske, koja su već lani pokazivala prve znakove pada u fizičkim pokazateljima. Ipak mišljenja smo da ovi pokazatelji neće utjecati na očekivana turistička ostvarenja.

Ostale informacije

U promatranom tromjesečju nije bilo značajnije promjene vlasničke strukture. Na listi deset najveći dioničara na dan 30. lipanj 2011., došlo je do malih promjena u usporedbi s 31. ožujkom 2011. S liste su izašli dioničari SG-SB d.d./Skandinavski Enskilda Banken i Krotel d.o.o., a na listu su ušli dioničari: Nenad Bakić i SG-SB d.d./Abacus brokeri. Gašenjem Hrvatskog fonda za privatizaciju upravljanje njegovim portfeljem preuzela je Agencija za upravljanje državnom imovinom.

Pregled najvećih dioničara Arenaturista na dan 30. lipnja 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	56.735	2,60
Agencija za upravljanje državnom imovinom	42.465	1,95
Zagrebačka banka d.d. / Unicredit Bank Austria AG	28.170	1,29
Nenad Bakić	26.328	1,21
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
SG-SB d.d./ Abacus brokeri d.d. – sredstva klijenata	6.535	0,30
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>
86,00	51,01	77,00	168.052.500

Upravni odbor	
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

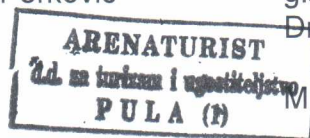
Na dan 31.06.2011. Arenaturist d.d. je zapošljavao 702 djelatnika.

16. lipnja 2011., s Zagrebačkom Bankom potpisan je Ugovor o kreditiranju obnove hotela Histria i turističkog naselja Punta Verudela. Ukupno ulaganje iznositi će 25 milijuna eura, nakon kojeg će obnovljeni objekti biti kategorizirani s 4 zvjezdice i nositi će hotelski brand Park Plaza.

Društvo je sazvalo redovnu Glavnu skupštinu koja će se održati 19. kolovoza 2011. godine. Poziv je objavljen u Narodnim novinama broj 73. od 29. lipnja 2011., Glasu Istre od 03. srpnja 2011., na internetskim stranicama Društva i Zagrebačke burze, te je dostavljen Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga u Službeni registar propisanih informacija.

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

Izvještaj o novčanom tijeku

Izvještaj o promjenama kapitala

Bilješke uz financijske izvještaje

BILANCA
stanje na dan 30.06.2011.

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	928.088.956	924.799.694
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	2.598.017	2.298.641
1. Izdaci za razvoj	004	931.275	
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005		780.112
3. Goodwill	006		
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	559.996	559.996
6. Ostala nematerijalna imovina	009	1.106.746	958.533
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	918.073.614	914.878.135
1. Zemljište	011	191.795.521	191.795.521
2. Građevinski objekti	012	675.402.258	666.161.533
3. Postrojenja i oprema	013	33.514.214	30.618.352
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	956.075	817.097
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	7.325	314.691
7. Materijalna imovina u pripremi	017	12.096.097	20.029.602
8. Ostala materijalna imovina	018	4.302.124	5.141.339
9. Ulaganje u nekretnine	019		
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	493.925	699.518
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	163.735	163.735
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	026	290.190	495.783
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. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	033	6.923.400	6.923.400
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	19.902.285	28.654.895
I. ZALIHE (036 do 042)	035	598.213	1.117.961
1. Sirovine i materijal	036	596.367	1.114.791
2. Proizvodnja u tijeku	037		
3. Gotovi proizvodi	038		
4. Trgovačka roba	039	1.680	3.170
5. Predujmovi za zalihe	040	166	
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041		
7. Biološka imovina	042		
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	14.054.844	25.264.383
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	202.260	921.673
2. Potraživanja od kupaca	045	12.194.694	19.498.288
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	472	12.640
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	1.197.433	4.570.919
6. Ostala potraživanja	049	459.985	260.863
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	0	22.692
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		22.692
7. Ostala financijska imovina	057		
IV. NOVAC U BANCIMA I BLAGAJNI	058	5.249.228	2.249.859
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	158.102	9.932.217
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	948.149.343	963.386.806
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061		

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	701.304.826	660.413.307
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	643.230.386	643.230.386
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	641.100.997	641.100.997
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071	70.080	70.080
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	072	25.573.538	14.354.360
1. Zadržana dobit	073	25.573.538	14.354.360
2. Preneseni gubitak	074		
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	-11.219.178	-40.891.519
1. Dobit poslovne godine	076		
2. Gubitak poslovne godine	077	11.219.178	40.891.519
VII. MANJINSKI INTERES	078		
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	13.856.063	13.199.046
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080	1.937.351	1.937.352
2. Rezerviranja za porezne obveze	081		
3. Druga rezerviranja	082	11.918.712	11.261.694
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	149.481.496	155.041.043
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084	66.199.869	66.199.869
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	71.364.236	71.999.600
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	11.917.391	16.841.574
9. Odgođena porezna obveza	092		
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	093	83.478.858	132.801.763
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	3.514.970	4.920.251
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	34.356.750	47.126.659
4. Obveze za predujmove	097	3.457.659	25.891.268
5. Obveze prema dobavljačima	098	5.125.963	16.069.750
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	5.749.284	7.567.346
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	1.993.824	4.241.198
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103		
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104		
12. Ostale kratkoročne obveze	105	29.280.408	26.985.291
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	28.100	1.931.647
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	948.149.343	963.386.806
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 01.01.2011. do 30.06.2011.

Obveznik: ARENATURIST d.d.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjeseče	Kumulativno	Tromjeseče
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	52.671.390	44.612.826	62.313.224	54.976.896
1. Prihodi od prodaje	112	52.626.843	44.599.479	61.866.196	54.732.417
2. Ostali poslovni prihodi	113	44.547	13.347	447.028	244.479
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	86.851.571	53.456.754	94.318.660	57.291.793
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115				
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	30.356.304	20.257.347	32.650.041	22.395.909
a) Troškovi sirovina i materijala	117	15.045.287	10.094.376	16.244.516	11.974.157
b) Troškovi prodane robe	118	162	162		
c) Ostali vanjski troškovi	119	15.310.855	10.162.809	16.405.525	10.421.752
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	31.686.183	18.960.777	34.025.015	20.541.640
a) Neto plaće i nadnice	121	19.196.460	11.325.360	21.438.515	12.620.500
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	8.289.611	5.048.010	8.137.839	5.119.822
c) Doprinosi na plaće	123	4.200.112	2.587.407	4.448.661	2.801.318
4. Amortizacija	124	17.349.855	8.884.018	17.030.113	8.521.945
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	7.459.229	5.354.612	10.613.491	5.832.299
III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	1.244.815	663.522	50.220	-167.720
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s	132				
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s	133	1.216.610	643.597	8.830	-201.995
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134				
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135				
5. Ostali financijski prihodi	136	28.205	19.925	41.390	34.275
IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	5.892.129	3.309.183	8.936.303	4.800.183
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138	1.619.190	814.068	4.924.183	2.475.694
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim	139	3.869.278	2.236.301	3.724.663	2.201.626
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140				
4. Ostali financijski rashodi	141	403.661	258.814	287.457	122.863
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	53.916.205	45.276.348	62.363.444	54.809.176
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	92.743.700	56.765.937	103.254.963	62.091.976
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	-38.827.495	-11.489.589	-40.891.519	-7.282.800
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	0	0	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	38.827.495	11.489.589	40.891.519	7.282.800
XII. POREZ NA DOBIT	151				
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	-38.827.495	-11.489.589	-40.891.519	-7.282.800
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	0	0	0	0
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	38.827.495	11.489.589	40.891.519	7.282.800

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 01.01.2011. do 30.06.2011.

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	-38.827.495	-40.891.519
2. Amortizacija	002	17.350.221	17.030.113
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	34.770.316	36.616.772
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004		
5. Smanjenje zaliha	005		
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	184.689	
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	13.477.731	12.755.366
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008		
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	20.623.525	15.526.655
3. Povećanje zaliha	010	865.997	519.747
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011		77.737
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	21.489.522	16.124.139
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	013	0	0
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	014	8.011.791	3.368.773
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015		31.636
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016		
3. Novčani primici od kamata	017		50.220
4. Novčani primici od dividendi	018	3.649	
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019		
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)	020	3.649	81.856
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	13.827.494	11.669.416
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023	72.972	52.182
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024	13.900.466	11.721.598
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	025	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	026	13.896.817	11.639.742
NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	027		
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028	43.609.681	68.348.279
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029	3.809.899	
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	47.419.580	68.348.279
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	32.035.857	56.339.132
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	32.035.857	56.339.132
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH	037	15.383.723	12.009.147
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH	038	0	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	6.524.885	2.999.368
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	6.524.885	2.999.368
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	4.059.495	2.249.860

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA
za razdoblje od **1.1.2011** do **30.6.2011**

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	643.300.466	643.300.466
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	25.573.538	14.354.360
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	-11.219.178	-40.891.519
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006		
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007		
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	008		
9. Ostala revalorizacija	009		
10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)	010	701.304.826	660.413.307
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.