



**TROMJESEČNI FINANCIJSKI
IZVJEŠTAJ**

za razdoblje 01. siječnja do 31. ožujka 2010.

Sadržaj

Opće informacije	2
Izjava posloводства o odgovornosti	3
Međuzvještaj posloводства za razdoblje I - III 2010.	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.

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 2010. 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



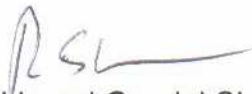
Izvršni direktor i punomoćnik
glavnog izvršnog direktora
Dr.sc. Igora Štokovića

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 2010.

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. Operativni prihodi u promatranom tromjesečju niži su za 8% u odnosu na isto razdoblje prethodne zbog ostvarenog manjeg broja noćenja i niže prodajne cijene.

Društvo je u promatranom razdoblju ostvarilo 33,6 mil. kuna poslovnih rashoda, što je za 6% više u odnosu na prethodnu godinu. Materijalni troškovi bilježe povećanje zbog otklanjanja posljedica snježnog nevremena, naročito u kampovima, koje je zahvatilo Pulu i okolicu tijekom prosinca 2009. i početkom 2010. godine. Na povećanje ove kategorije troškova utjecao je i porast cijena energenata i vode. Troškovi osoblja porasli su temeljem dogovora s sindikatom o 3% povećanju plaće, zapošljavanjem novih radnika i plaćanjem mirovinskog doprinosa za 25 stalnih sezonaca.

Gubitak razdoblja iznosi 27,3 mil. kuna, odnosno za 2% je manji od realiziranog u 2009. godini. Bolji rezultat posljedica je utjecaja tečajnih razlika po revalorizaciji. U 2009. godini negativne tečajne razlike iznosile su 2,5 mil. kuna dok su u ove godine ostvarene pozitivne tečajne razlike u iznosu od 569,2 tisuća kuna.

Očekivanja za 2010. godinu

2010. godina biti će još teža i zahtjevnija zbog činjenice da se turistička djelatnost oporavlja nakon što se pokrene razvojni ciklus cjelokupnog gospodarstva, a zbog krize financijskog sustava teže će biti osigurati financijska sredstva za kapitalna ulaganja.

Arenaturist će s obzirom na sve zahtjevnije turističko tržište obilježeno stalnim promjenama, novim zahtjevima turista i jakom konkurencijom nastojati pojačanom marketinškom aktivnošću i ponudom novih usluga ostvariti planirane rezultate, 2% više noćenja u odnosu na 2009. godinu.

Ostale informacije

U promatranom tromjesečju nije bilo značajnije promjene vlasničke strukture.

Pregled najvećih dioničara Arenaturista na dan 31. ožujka 2010. 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	55.255	2,53
Hrvatski fond za privatizaciju	42.458	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>
68,99	45,00	68,99	150.570.675

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
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

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

31. 03. 2010.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
AKTIVA			
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001	-	-
B) DUGOTRAJNA IMOVINA	002	945.898.237	942.845.347
I. NEMATERIJALNA IMOVINA	003	2.540.888	2.849.072
II. MATERIJALNA IMOVINA	004	938.094.169	934.652.819
III. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA	005	585.397	665.673
IV. POTRAŽIVANJA	006	-	-
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	007	4.677.783	4.677.783
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA	008	22.217.252	9.031.941
I. ZALIHE	009	557.842	436.652
II. POTRAŽIVANJA	010	11.075.030	7.499.220
III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA	011	-	-
IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI	012	10.584.380	1.096.069
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	013	717.149	965.500
E) GUBITAK IZNAD KAPITALA	014	-	-
F) UKUPNO AKTIVA	015	968.832.638	952.842.788
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	016	-	-
PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE	017	712.524.442	685.186.536
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	018	43.650.000	43.650.000
II. KAPITALNE REZERVE	019	-	-
III. REZERVE IZ DOBITI	020	643.230.386	643.230.386
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	021	70.518	70.518
V. ZADRŽANA DOBIT	022	35.497.769	25.573.538
VI. PRENESENI GUBITAK	023	-	-
VII. DOBIT POSLOVNE GODINE	024	-	-
VIII. GUBITAK POSLOVNE GODINE	025	9.924.231	27.337.906
IX. MANJINSKI INTERES	026	-	-
B) REZERVIRANJA	027	13.301.184	12.443.103
C) DUGOROČNE OBVEZE	028	165.917.346	165.756.988
D) KRATKOROČNE OBVEZE	029	76.940.792	89.345.542
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	030	148.874	110.619
F) UKUPNO – PASIVA	031	968.832.638	952.842.788
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	032		
DODATAK BILANCI (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)			
KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	033		
2. Pripisano manjinskom interesu	034		

RAČUN DOBITI I GUBITKA

za razdoblje

01.01.

do

31. 03. 2010.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjesečje	Kumulativno	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI	035	8.884.707	8.884.707	8.276.635	8.276.635
1. Prihodi od prodaje	036	8.752.134	8.752.134	8.027.364	8.027.364
2. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	037	0	0	0	0
3. Ostali poslovni prihodi	038	132.573	132.573	249.271	249.271
II. POSLOVNI RASHODI	039	31.615.037	31.615.037	33.612.888	33.612.889
1. Smanjenje vrijednosti zaima neodvrsene proizvodnje i ostalih proizvoda	040	-	-	-	-
2. Povećanje vrijednosti zaima neodvrsene proizvodnje i ostalih proizvoda	041	-	-	-	-
3. Materijalni troškovi	042	8.793.675	8.793.675	10.098.957	10.098.957
4. Troškovi osoblja	043	10.274.494	10.274.494	11.028.703	11.028.703
5. Amortizacija	044	8.809.524	8.809.524	8.465.837	8.465.837
6. Ostali troškovi	045	1.227.407	1.227.407	762.608	762.608
7. Vrijednosno usklađivanje	046	0	-	-	-
8. Rezerviranja	047	0	-	-	-
9. Ostali poslovni rashodi	048	2.509.937	2.509.937	3.256.783	3.256.783
III. FINANCIJSKI PRIHODI	049	4.590	4.590	581.293	581.293
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	050	-	-	-	-
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	051	382	382	573.013	573.014
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	052	-	-	-	-
4. Nerealizirani dobiti (prihodi)	053	-	-	-	-
5. Ostali financijski prihodi	054	4.208	4.208	8.280	8.280
IV. FINANCIJSKI RASHODI	055	5.300.007	5.300.007	2.582.946	2.582.946
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	056	805.122	805.122	805.122	805.122
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	057	4.494.885	4.494.885	1.632.977	1.632.977
3. Nerealizirani gubici (rashodi) financijske imovine	058	-	-	-	-
4. Ostali financijski rashodi	059	-	-	144.847	144.847
V. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	060	-	-	-	-
VI. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	061	-	-	-	-
VII. UKUPNI PRIHODI	062	8.889.297	8.889.297	8.857.928	8.857.928
VIII. UKUPNI RASHODI	063	36.915.044	36.915.044	36.195.834	36.195.834
IX. DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA	064	-	-	-	-
X. GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA	065	28.025.747	28.025.747	27.337.906	27.337.906
XI. POREZ NA DOBIT	066	-	-	-	-
XII. DOBIT RAZDOBLJA	067	-	-	-	-
XIII. GUBITAK RAZDOBLJA	068	28.025.747	28.025.747	27.337.906	27.337.906
DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)					
XIV.* DOBIT PRIPISANA IMATELJIMA KAPITALA MATICE	069				
XV.* DOBIT PRIPISANA MANJINSKOM INTERESU	070				
XVI.* GUBITAK PRIPISAN IMATELJIMA KAPITALA MATICE	071				
XVII.* GUBITAK PRIPISAN MANJINSKOM INTERESU	072				

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda

u razdoblju 1.1.2010 do 31.3.2010

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije poreza	073	-28.025.747	-27.337.906
2. Amortizacija	074	8.809.699	8.466.020
3. Povećanje kratkoročnih obveza	075	13.066.794	7.502.279
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	076	379.285	0
5. Smanjenje zaliha	077	273.135	121.188
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	078	383.739	534.567
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti	079	-5.113.095	-10.713.852
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	080	0	0
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	081	0	499.829
3. Povećanje zaliha	082	0	0
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	083	88.536	0
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti	084	88.536	499.829
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	085		
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	086	5.201.631	11.213.681
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	087	0	0
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	088	0	0
3. Novčani primici od kamata	089	0	0
4. Novčani primici od dividendi	090	0	0
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	091	0	0
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti	092	0	0
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	093	5.665.782	5.505.005
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	094	0	0
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	095	40.625	80.276
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	096	5.706.407	5.805.005
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	097		
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	098	5.706.407	5.706.407
NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	099	0	0
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	100	13.707.948	7.283.585
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	101	2.456.850	3.809.899
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti	102	16.164.798	11.093.484
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	103	4.556.696	3.212.615
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	104	0	0
3. Novčani izdaci za financijski najam	105	0	0
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	106	0	0
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	107	0	569.218
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti	108	4.556.696	3.782.833
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI	109	11.608.102	7.310.651
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI	110	0	0
Ukupno povećanje novčanog tijeka	111	700.064	0
Ukupno smanjenje novčanog tijeka	112	0	9.488.311
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	113	1.632.849	10.584.380
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	114	700.064	0
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	115	0	9.488.311
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	116	2.332.913	1.096.069

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

od 1.1.2010 do 31.3.2010

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Povećanje	Smanjenje	Tekuće razdoblje
1	2	31.12. prethodne godine		3	4
1. Upisani kapital	117	43.650.000			43.650.000
2. Kapitalne rezerve	118	0			0
3. Rezerve iz dobiti	119	643.230.386			643.230.386
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	120	35.497.769		9.924.231	25.573.538
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	121	-9.924.231	-27.337.906	-9.924.231	-27.337.906
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	122	0			0
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	123	0			0
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	124	0			0
9. Ostala revalorizacija	125	70.518			70.518
10. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	126	0			0
11. Tekući i odgođeni porezi (dio)	127	0			0
12. Zaštita novčanog tijeka	128	0			0
13. Promjene računovodstvenih politika	129	0			0
14. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	130	0			0
15. Ostale promjene kapitala	131	0			0
16. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala	132	712.524.442	-27.337.906	0	685.186.536
16a. Pripisano imateljima kapitala matice	133				
16b. Pripisano manjinskom interesu	134				

Bilješke uz financijske izvještaje

U promatranom razdoblju nije bilo promjena računovodstvenih politika.