



**TROMJESEČNI FINANCIJSKI  
IZVJEŠTAJ**

**za razdoblje 01. siječnja do 31. ožujka 2010.**

# 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>7</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 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



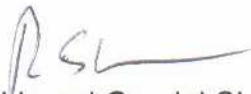
Izvršni direktor i punomoćnik  
glavnog izvršnog direktora  
Dr.sc. Igora Štokovića

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                   |

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

## RAČUN DOBITI I GUBITKA

za razdoblje

01.01.

do

31. 03. 2010.

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

## IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda

u razdoblju 1.1.2010 do 31.3.2010

| Naziv pozicije   | AOP<br>oznaka | Prethodno<br>razdoblje | Tekuće razdoblje   |
|--|---------------|------------------------|--------------------|
| 1  | 2             | 3                      | 4                  |
| <b>NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>                                     |               |                        |                    |
| 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            |
| <b>I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti</b>               | <b>079</b>    | <b>-5.113.095</b>      | <b>-10.713.852</b> |
| 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                  |
| <b>II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti</b>              | <b>084</b>    | <b>88.536</b>          | <b>499.829</b>     |
| <b>A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>                | <b>085</b>    |                        |                    |
| <b>A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>                | <b>086</b>    | <b>5.201.631</b>       | <b>11.213.681</b>  |
| <b>NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>                                |               |                        |                    |
| 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                  |
| <b>III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti</b>                  | <b>092</b>    | <b>0</b>               | <b>0</b>           |
| 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             |
| <b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti</b>                    | <b>096</b>    | <b>5.706.407</b>       | <b>5.805.005</b>   |
| <b>B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>           | <b>097</b>    |                        |                    |
| <b>B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>           | <b>098</b>    | <b>5.706.407</b>       | <b>5.706.407</b>   |
| <b>NOVČANI TIJEK OD FINANIJSKIH AKTIVNOSTI</b>                                   |               |                        |                    |
| 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          |
| <b>V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti</b>                      | <b>102</b>    | <b>16.164.798</b>      | <b>11.093.484</b>  |
| 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            |
| <b>VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti</b>                      | <b>108</b>    | <b>4.556.696</b>       | <b>3.782.833</b>   |
| <b>C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANIJSKIH AKTIVNOSTI</b>              | <b>109</b>    | <b>11.608.102</b>      | <b>7.310.651</b>   |
| <b>C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANIJSKIH AKTIVNOSTI</b>              | <b>110</b>    | <b>0</b>               | <b>0</b>           |
| 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<br>oznaka | Prethodno<br>razdoblje        | Povećanje   | Smanjenje  | Tekuće<br>razdoblje |
|---|---------------|-------------------------------|-------------|------------|---------------------|
| 1   | 2             | 31.12.<br>prethodne<br>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                   |
| <b>16. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala</b>                | <b>132</b>    | 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.