



**TROMJESEČNI FINANCIJSKI
IZVJEŠTAJ**

za razdoblje 01. srpnja do 30. rujna 2010.

Sadržaj

Opće informacije	2
Izjava posloводства o odgovornosti.....	3
Izveštaj posloводства za razdoblje I - IX 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. srpnja do 30. rujna 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
izvršnog direktora Kurta Kuena

Reuel Israel Gavriel Slonim

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

Milena Perković

Izvršni direktor i punomoćnik
izvršnog direktora
Reuela Israela Gavriela Slonima

Kurt Kuen

Međuzvještaj posloводства za razdoblje I - IX 2010.

Komentar rezultata poslovanja

Društvo je za razdoblje od 01.01. do 30.09.2010. ostvarilo 4% više noćenja u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Hoteli su ostvarili rast noćenja od 4% uz porast prosječne cijene po noćenju za 8%, naselja su ostvarila porast noćenja od 5% uz pad prosječne cijene po noćenju za 4% , a kampovi su s 3% više noćenja ostvarili porast prosječne cijene po noćenju za 5%.

Poslovni prihodi u promatranom razdoblju u iznosu od 196,9 milijuna kuna, veći su za 9% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine, radi porasta prihoda od prodaje turističkih usluga.

Društvo je u promatranom razdoblju ostvarilo 163,1 milijuna kuna poslovnih rashoda. Na rast poslovnih rashoda od 5% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine najvećim djelom je su utjecali povećani obim poslovanja, neočekivani troškovi otklanjanja posljedica snježnog nevremena u kampovima i naseljima i troškovi osoblja temeljem ugovorenog povećanja plaća i povećanim sezonskim zapošljavanjem radnika..

Neto financijski rashodi ostvareni su u iznosu od 9,2 milijuna kuna, veći su za 7% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Trošak kamata niži je za 402 tisuća kuna, a neto negativan učinak tečajnih razlika po dugoročnim kreditima u odnosu na 31.12.2009. godine iznosi 520 tisuća kuna.

U izvještajnom razdoblju iskazana je dobit od 24,7 milijuna kuna (2009. dobit 17,6 milijuna kuna). Društvo je iz poslovnih aktivnosti ostvarilo dobit od 33,9 milijuna kuna što je 30% bolje od prošlogodišnjeg ostvarenja.

Očekivanja za naredno tromjesečje

U zadnjem tromjesečju očekujemo da će Društvo ostvariti rezultate poslovanja na razini prošlogodišnjih rezultata. Poslovni prihodi četvrtog tromjesečja čine oko 5% ukupnih godišnjih poslovnih prihoda, a veliki fiksni troškovi imaju značajan utjecaj na rezultat tromjesečja.

Ostale informacije

U promatranom tromjesečju nije bilo značajnije promjene vlasničke strukture.

Pregled najvećih dioničara Arenaturista na dan 30. rujna 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	42.378	1,94
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>
59,00	41,95	42,00	91.665.000

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

Dana 19. 08. 2010. održana je redovna Glavna skupština Društva, na kojoj su usvojene slijedeće odluke:

1. Odluka o pokriću gubitka, kojom će se gubitak poslije oporezivanja u iznosu 9.924.231,63 kuna za 2009. godinu pokriti iz zadržane dobiti prethodnih godina.
2. Odluka o davanju razrješnice Upravnom odboru Društva, kojom se odobrava vođenje poslova Društva, te se daje razrješnica za poslovnu 2009. godinu.
3. Odluka o izboru članova Upravnog odbora Društva, kojom su dosadašnji članovi Upravnog odbora ponovo izabrani na razdoblje od godinu dana u skladu sa Statutom Društva.
4. Odluka o izboru revizora Društva za 2010. godinu kojom se za revizora Društva imenuje PricewaterhouseCoopers d.o.o., A. von Humboldta 4, Zagreb.

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

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

30.09.2010.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
AKTIVA			
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001	0	0
B) DUGOTRAJNA IMOVINA	002	945.898.237	934.424.402
I. NEMATERIJALNA IMOVINA	003	2.540.888	2.205.471
II. MATERIJALNA IMOVINA	004	938.094.169	926.876.518
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA	005	585.397	664.630
IV. POTRAŽIVANJA	006	0	
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	007	4.677.783	4.677.783
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA	008	22.217.252	80.803.590
I. ZALIHE	009	557.842	790.486
II. POTRAŽIVANJA	010	11.075.030	43.201.836
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA	011	0	150.000
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	012	10.584.380	36.661.268
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	013	717.149	755.365
E) GUBITAK IZNAD KAPITALA	014	0	0
F) UKUPNO AKTIVA	015	968.832.638	1.015.983.357
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	016	0	
PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE	017	712.524.442	737.217.325
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	018	43.650.000	43.650.000
II. KAPITALNE REZERVE	019	0	
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	0	
VII. DOBIT POSLOVNE GODINE	024	0	24.692.883
VIII. GUBITAK POSLOVNE GODINE	025	9.924.231	
IX. MANJINSKI INTERES	026	0	
B) REZERVIRANJA	027	13.301.184	14.883.563
C) DUGOROČNE OBVEZE	028	165.917.346	170.761.498
D) KRATKOROČNE OBVEZE	029	76.940.792	93.077.511
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	030	148.874	43.460
F) UKUPNO – PASIVA	031	968.832.638	1.015.983.357
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	032	0	
DODATAK BILANCI (popunjava 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

01.07.

do

30.9.2010

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjesečje	Kumulativno	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI	035	181.481.703	127.468.379	196.929.897	143.793.998
1. Prihodi od prodaje	036	180.590.833	127.275.719	195.741.860	143.217.859
2. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	037		0		0
3. Ostali poslovni prihodi	038	890.870	192.660	1.188.037	576.139
II. POSLOVNI RASHODI	039	155.363.550	70.590.043	163.050.745	75.731.017
1. Smanjenje vrijednosti zaima neodvrstene proizvodnje i ostalih proizvoda	040		0		0
2. Povećanje vrijednosti zaima neodvrstene proizvodnje i ostalih proizvoda	041		0		0
3. Materijalni troškovi	042	60.121.816	29.381.973	64.483.519	31.700.519
4. Troškovi osoblja	043	45.837.962	19.717.141	49.823.341	21.121.009
5. Amortizacija	044	26.267.332	8.694.068	26.267.228	8.917.007
6. Ostali troškovi	045	11.613.523	5.796.656	12.058.729	5.064.354
7. Vrijednosno usklađivanje	046		0		0
8. Rezerviranja	047		0		0
9. Ostali poslovni rashodi	048	11.522.917	7.000.205	10.417.928	8.928.128
III. FINANIJSKI PRIHODI	049	759.680	-85.725	85.535	-1.162.928
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	050		0		0
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	051	735.303	-94.859	10.809	-1.209.449
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	052		0		0
4. Nerealizirani dobiti (prihodi)	053		0		0
5. Ostali finansijski prihodi	054	24.377	9.133	74.725	46.520
IV. FINANIJSKI RASHODI	055	9.305.949	2.945.275	9.271.803	3.379.674
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	056	2.442.203	823.013	2.442.203	823.013
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	057	6.024.958	1.809.481	6.142.127	2.272.849
3. Nerealizirani gubici (rashodi) finansijske imovine	058		0		0
4. Ostali finansijski rashodi	059	838.788	312.781	687.473	283.812
V. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	060		0		0
VI. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	061		0		0
VII. UKUPNI PRIHODI	062	182.241.382	127.382.653	197.015.432	142.631.070
VIII. UKUPNI RASHODI	063	164.669.499	73.535.318	172.322.548	79.110.691
IX. DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA	064	17.571.883	53.847.335	24.692.883	63.520.378
X. GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA	065				
XI. POREZ NA DOBIT	066				
XII. DOBIT RAZDOBLJA	067				
XIII. GUBITAK RAZDOBLJA	068				
DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji finansijski 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 30.9.2010

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije poreza	073	17.571.883	24.692.883
2. Amortizacija	074	26.267.332	26.267.455
3. Povećanje kratkoročnih obveza	075	37.381.285	35.544.476
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	076		
5. Smanjenje zaliha	077	82.486	
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	078		2.273.604
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti	079	81.302.986	88.778.418
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	080		
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	081	17.978.066	36.733.291
3. Povećanje zaliha	082		332.646
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	083	654.227	
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti	084	18.632.293	37.065.937
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	085	62.670.693	51.712.481
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	086		
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	087		
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	088		
3. Novčani primici od kamata	089		3.649
4. Novčani primici od dividendi	090		
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	091		
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti	092		3.649
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	093	16.461.749	14.777.291
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	094		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	095	86.898	79.233
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	096	16.548.647	14.856.524
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	097		
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	098	16.548.647	14.856.524
NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	099		
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	100	79.324.552	68.270.837
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	101		3.809.899
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti	102	79.324.552	72.080.736
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	103	85.073.620	82.873.454
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	104		
3. Novčani izdaci za financijski najam	105		
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	106		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	107	5.718.428	
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti	108	90.792.048	82.873.454
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI	109		
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI	110	11.467.496	10.792.718
Ukupno povećanje novčanog tijeka	111	34.654.550	26.076.888
Ukupno smanjenje novčanog tijeka	112		
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	113	1.632.849	10.584.380
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	114	34.654.550	26.076.888
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	115		
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	116	36.287.399	36.661.268

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

od 1.1.2010 do 30.9.2010

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	24.692.883	-9.924.231	24.692.883
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	24.692.883	0	737.217.325
16a. Pripisano imateljima kapitala matice	133				
16b. Pripisano manjinskom interesu	134				

Bilješke uz financijske izvještaje

U promatranom razdoblju nije bilo promjena računovodstvenih politika.