



**TROMJESEČNI FINANCIJSKI
IZVJEŠTAJ**

za razdoblje 01. listopada do 31. prosinca 2010.

Sadržaj

Opće informacije	2
Izjava posloводства o odgovornosti	3
Međuzvještaj posloводства za razdoblje I - XII 2010.	4
PRILOG 1. Financijski izvještaji	8

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.

Privremeni financijski izvještaji za razdoblje od 01. listopada do 31. prosinca 2010. godine daju cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, gubitaka i dobitaka financijskog položaja i poslovanja Arenaturist d.d.

Prezentirani su nerevidirani financijski izvještaji Društva sačinjeni su prema privremenim podacima i mogu odstupati od konačnih financijskih izvještaja Društva za 2010. godinu.

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

Međuzvještaj posloводства za razdoblje I - XII 2010.

Komentar rezultata poslovanja

Djelatnost Arenaturist d.d. je sezonskog karaktera i najintenzivnija poslovna aktivnost odvija se tijekom drugog i trećeg tromjesečja, dok zadnje tromjesečje predstavlja uglavnom troškovno razdoblje.

2010. godinu možemo nazvati godinom oporavka u kojoj je zaustavljen negativan trend iz prethodne godine, u kojoj je svjetska gospodarska kriza imala značajan utjecaj na naše poslovne rezultate.

Arenaturist d.d. će u 2010. godini ostvariti 1,2 milijuna noćenja ili za 3% više u odnosu na prethodnu godinu. Porast broja noćenja bilježe svi oblici smještaja (hoteli, apartmani i kampovi). Rast ostvarenih noćenja pratile su i povećane prosječne cijene po noćenju.

Poslovni prihodi u promatranom razdoblju u iznosu od 207,5 milijuna kuna, veći su za 8% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine, uglavnom radi porasta prihoda od prodaje turističkih usluga.

Društvo je u promatranom razdoblju ostvarilo 201,1 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.

Društvo je iz poslovnih aktivnosti 2010. godine ostvarilo dobit od 6,4 milijuna kuna, dok je u prethodnoj godini ostvarilo gubitak iz poslovnih aktivnosti u iznosu od 244 tisuće kuna.

Neto financijski rashodi ostvareni su u iznosu od 16,1 milijuna kuna, veći su za 34% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Trošak kamata veći je za 1,5 milijuna kuna, a neto negativan učinak tečajnih razlika po dugoročnim kreditima u odnosu na 31.12.2009. godine iznosi 2,6 milijuna kuna.

U izvještajnom razdoblju iskazan je gubitak poslije oporezivanja u iznosu od 8,2 milijuna kuna (2009. gubitak 9,9 milijuna kuna).

U 2010. godini Društvo je ulagalo u poboljšanje kvalitete smještajnih kapaciteta, poboljšanje kvalitete objekata koji pružaju vanpansionske usluge i uvođenje aplikacije upravljanja hranom i pićem.

Društvo je izloženo financijskim rizicima koji su povezani s valutnim, kreditnim, kamatnim i rizikom likvidnosti, koji su uobičajeni za poslovanje turističkih društava.

Set prezentiranih privremenih tromjesečnih izvještaja nije revidiran i dostavljeni podaci mogu odstupati od završnog revidiranog godišnjeg izvješća Društva.

Očekivanja za narednu godinu

U 2011. godini očekujemo da će uvjeti poslovanja biti slični ovogodišnjim.

Primjenom Zakona o turističkom i ostalom građevinskom zemljištu neprocijenjenom u postupku pretvorbe i privatizacije (NN broj 92/10.), naknade za koncesije na turističkom zemljištu u kampovima kojim upravlja Arenaturist i naknade za koncesije na preostalom turističkom zemljištu u vlasništvu gada Pule i općine Medulin, a koje koriste naši hoteli i turistička naselja, dodatno će opteretiti poslovanje tvrtke u 2011. godini.

Budžetom za 2011. godinu planirano je povećanje broja noćenja za 2% uz povećanje prosječne cijene u odnosu na 2010. godinu, što bi uz povećanje vanpansionske potrošnje gostiju i daljnju racionalizaciju troškova trebalo rezultirati boljim financijskim rezultatom u odnosu na ovu godinu. Arenaturist će i dalje nastaviti s dosadašnjom politikom zapošljavanja i ulaganjem u obrazovanje i edukaciju svojih radnika. Planirano je umjereno investicijsko ulaganje korištenjem vlastitih sredstava, a u pripremi je dokumentacija za značajnije ulaganje u narednom razdoblju.

Ostale informacije

U promatranom tromjesečju nije bilo značajnije promjene vlasničke strukture.

Pregled najvećih dioničara Arenaturista na dan 31. prosinca 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	56.654	2,60
Hrvatski fond za privatizaciju	42.454	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>
60,00	33,03	50,00	109.125.000

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
Gerarduds Nicolaas Meijssen	član (do 9.11.2010.)
Šime Vidulin	član
Marcus Hubertus Gertrudis Vennekens	član
Abraham Thomas	član

Gerardus Nicolaas Meijssen je 9. 11. 2010., podnio je ostavku na članstvo u Upravnom odboru Društva.

Izvršni direktori

Igor Štoković	glavni izvršni direktor
Milena Perković	izvršni direktor
Reuel Slonim	izvršni direktor
Kurt Kuen	izvršni direktor

Na dan 31.12. 2010. Arenaturist d.d. je zapošljavao 442 djelatnika.

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

Izveštaj o novčanom tijeku

Izveštaj o promjenama kapitala

Bilješke uz financijske izvještaje

BILANCA
stanje na dan

31.12.2010.

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	928.145.662
I. NEMATERIJALNA IMOVINA	003	2.540.888	2.598.018
II. MATERIJALNA IMOVINA	004	938.094.169	918.073.614
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA	005	585.397	670.028
IV. POTRAŽIVANJA	006	0	0
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	007	4.677.783	6.804.002
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA	008	22.217.252	19.656.125
I. ZALIHE	009	557.842	598.214
II. POTRAŽIVANJA	010	11.075.030	13.808.684
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA	011	0	0
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	012	10.584.380	5.249.228
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	013	717.149	158.102
E) GUBITAK IZNAD KAPITALA	014	0	0
F) UKUPNO AKTIVA	015	968.832.638	947.959.889
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	016	0	
PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE	017	712.524.442	704.345.998
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	70.080
V. ZADRŽANA DOBIT	022	35.497.769	25.573.538
VI. PRENESENI GUBITAK	023	0	0
VII. DOBIT POSLOVNE GODINE	024	0	0
VIII. GUBITAK POSLOVNE GODINE	025	9.924.231	8.178.006
IX. MANJINSKI INTERES	026	0	0
B) REZERVIRANJA	027	13.301.184	12.922.623
C) DUGOROČNE OBVEZE	028	165.917.346	147.019.772
D) KRATKOROČNE OBVEZE	029	76.940.792	83.643.396
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	030	148.874	28.100
F) UKUPNO – PASIVA	031	968.832.638	947.959.889
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	032	0	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

01.10.

do

31.12.2010.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjesečje	Kumulativno	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI	035	192.087.460	10.605.757	207.529.017	10.599.120
1. Prihodi od prodaje	036	191.366.483	10.775.650	206.117.446	10.375.586
2. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	037				
3. Ostali poslovni prihodi	038	720.977	-169.893	1.411.571	223.534
II. POSLOVNI RASHODI	039	192.331.839	36.968.289	201.109.475	38.058.730
1. Smanjenje vrijednosti zaima neodvrsene proizvodnje i ostalih proizvoda	040				
2. Povećanje vrijednosti zaima neodvrsene proizvodnje i ostalih proizvoda	041				
3. Materijalni troškovi	042	64.892.675	4.770.859	75.623.684	11.140.165
4. Troškovi osoblja	043	58.994.576	13.156.614	64.279.008	14.455.667
5. Amortizacija	044	35.036.416	8.769.084	35.521.935	9.254.707
6. Ostali troškovi	045	6.785.587	-4.827.936	7.323.130	-4.735.599
7. Vrijednosno usklađivanje	046				
8. Rezerviranja	047				
9. Ostali poslovni rashodi	048	26.622.585	15.099.668	18.361.718	7.943.790
III. FINANCIJSKI PRIHODI	049	349.245	-410.435	144.485	58.950
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	315.801	-419.502	63.027	52.218
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	052				
4. Nerealizirani dobiti (prihodi)	053				
5. Ostali financijski prihodi	054	33.444	9.067	81.458	6.733
IV. FINANCIJSKI RASHODI	055	12.339.948	3.033.999	16.227.357	6.955.554
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	056	3.265.217	823.014	5.814.593	3.372.390
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	057	8.248.492	2.223.534	9.594.045	3.451.918
3. Nerealizirani gubici (rashodi) financijske imovine	058				
4. Ostali financijski rashodi	059	826.239	-12.549	818.719	131.246
V. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	060				
VI. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	061				
VII. UKUPNI PRIHODI	062	192.436.705	10.195.323	207.673.502	10.658.070
VIII. UKUPNI RASHODI	063	204.671.787	40.002.288	217.336.832	45.014.284
IX. DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA	064				
X. GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA	065	12.235.082	29.806.965	9.663.330	34.356.213
XI. POREZ NA DOBIT	066	-2.310.851		-1.485.324	
XII. DOBIT RAZDOBLJA	067				
XIII. GUBITAK RAZDOBLJA	068	9.924.231		8.178.006	
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 31.12.2010

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije poreza	073	-12.235.083	-9.663.330
2. Amortizacija	074	35.036.416	35.521.202
3. Povećanje kratkoročnih obveza	075	13.360.000	9.097.809
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	076	1.185.000	
5. Smanjenje zaliha	077	136.273	
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	078	15.850.361	10.311.724
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti	079	53.332.967	45.267.405
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	080		
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	081		6.656.330
3. Povećanje zaliha	082		40.373
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	083	8.845.000	
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti	084	8.845.000	6.696.703
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	085	44.487.967	38.570.702
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	118.000	8.983
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	088		
3. Novčani primici od kamata	089		140.836
4. Novčani primici od dividendi	090		
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	091	92.000	18.545.647
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti	092	210.000	18.695.466
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	093	18.471.000	16.267.763
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	094		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	095	3.997.436	14.672.817
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	096	22.468.436	30.940.580
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	097		
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	098	22.258.436	12.245.114
NOVČANI TIJEK OD FINANIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	099		
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	100	79.324.000	68.257.324
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	101		
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti	102	79.324.000	68.257.324
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	103	92.602.000	99.918.064
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		
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti	108	92.602.000	99.918.064
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANIJSKIH AKTIVNOSTI	109		
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANIJSKIH AKTIVNOSTI	110	13.278.000	31.660.740
Ukupno povećanje novčanog tijeka	111	8.951.531	
Ukupno smanjenje novčanog tijeka	112		5.335.152
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	113	1.632.849	10.584.380
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	114	8.951.531	
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	115		5.335.152
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	116	10.584.380	5.249.228

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

od 1.1.2010 do 31.12.2010

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	-8.178.006	-9.924.231	-8.178.006
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		438	70.080
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		-8.178.006	438	
16a. Pripisano imateljima kapitala matice	133				
16b. Pripisano manjinskom interesu	134				

Bilješke uz financijske izvještaje

U promatranom razdoblju nije bilo promjena računovodstvenih politika.