



**TROMJESEČNI FINANCIJSKI
IZVJEŠTAJ**

za razdoblje 01. siječnja do 31. ožujka 2012.

Sadržaj

Opće informacije	2
Izjava posloводства o odgovornosti.....	3
Međuzvještaj posloводства za razdoblje I - III 2012.....	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.

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 2012. 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 Abrahama Thomasa

Izvršni direktor i punomoćnik
izvršnog direktora
Reuela Israela Gavriela Slonima

Reuel Israel Gavriel Slonim

Abraham Thomas

Međuzvještaj posloводства za razdoblje I - III 2012.

Komentar rezultata poslovanja

Društvo Arenaturist d.d. u prvom tromjesečju 2012. godine ostvarilo je prihode u iznosu od 8,3 milijuna kuna što je, u odnosu na isto razdoblje prethodne godine, povećanje od 10%. U strukturi ukupnih prihoda, poslovni prihodi su smanjeni, dok su se financijski prihodi povećali.

Poslovni prihodi iznosili su 7,1 milijuna kuna i manji su za 3% u usporedbi s promatranim razdobljem 2011. godine. Do smanjenja poslovnih prihoda došlo je uslijed smanjenja poslovne aktivnosti zbog zatvaranja hotela Histria koji je u postupku obnove.

Financijski prihodi u promatranom tromjesečju ostvareni su u visini od 1,2 milijuna kuna i viši su za 0,98 milijuna kuna u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Ostvareni financijski prihodi rezultat su pozitivnih tečajnih razlika nastalih revalorizacijom nedospjelih glavnica kredita izraženih u stranoj valuti, a čini ih i prihod od naplaćene zatezne kamate po sudskom sporu.

Društvo je u prvom tromjesečju 2012. godine ostvarilo 41,1 milijuna kuna rashoda, od čega 37,1 milijuna kuna čine poslovni, a 4 milijuna kuna financijski rashodi.

Poslovni rashodi su na razini prošlogodišnjih, dok su financijski smanjeni za 4% kao posljedica smanjenih troškova kamata po kreditima.

Ostvareni gubitak razdoblja za koje se podnosi izvještaj iznosi 32,8 milijuna kuna što je s obzirom na sezonski karakter Društva, odnosno činjenicu da prihodi u prvom tromjesečju čine tek oko 5% godišnjih prihoda, a fiksni troškovi bitno utječu na konačan rezultat promatranog tromjesečja, očekivani rezultat.

Očekivanja za naredno tromjesečje

Događaj koji će obilježiti naredno tromjesečje jest dovršetak investicijske aktivnosti u hotelu Histria te apartmanskom naselju Punta Verudela. Investicijski projekt, vrijedan 25 milijuna eura, započeo je u studenom 2011. godine, a planirani dovršetak očekuje se sredinom drugoga tromjesečja.

Budući da tijekom travnja i u prvoj polovici mjeseca svibnja, objekti koji su u procesu obnove neće biti otvoreni, u tom razdoblju očekujemo smanjenu poslovnu aktivnost i skromnije rezultate u odnosu na isto razdoblje prethodne godine u segmentu hotelskog i apartmanskog smještaja.

U segmentu smještaja u kampovima i ove sezone očekujemo vrlo dobre rezultate što potvrđuju dosadašnje rezervacije za ovaj tip smještaja.

Na temelju prethodno navedenoga možemo zaključiti kako glavninu poslovnih aktivnosti očekujemo krajem drugoga te tijekom trećega tromjesečja kada će svi smještajni kapaciteti Društva biti raspoloživi.

Ostale informacije

U promatranom tromjesečju nije bilo značajnije promjene vlasničke strukture.

Pregled najvećih dioničara Arenaturista na dan 31. ožujka 2012. 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	56.495	2,57
Agencija za upravljanje državnom imovinom	42.491	1,95
Bakić Nenad	34.480	1,58
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
SG-SB d.d. (zbirni račun domaći investitori)	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>
125,00	59,58	111,10	242.475.750

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
Michael Furth	član
Marcus Hubertus Gertrudis Vennekens	član
Abraham Thomas	član

Izvršni direktori

Igor Štoković	glavni izvršni direktor
Milena Perković	izvršni direktor
Reuel Slonim	izvršni direktor
Abraham Thomas	izvršni direktor

Odlukom Upravnog odbora od 01. ožujka 2012. umjesto Kurta Kuena, za izvršnog direktora s mandatom do 18.09.2014. imenovan je Abraham Thomas.

Na dan 31.03.2012. Arenaturist d.d. je zapošljavao 451 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 Abrahama Thomasa

Izvršni direktor i punomoćnik
izvršnog direktora
Reuela Israela Gavriela Slonima

Reuel Israel Gavriel Slonim

Abraham Thomas

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 31.03.2012.

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	932.049.860	976.174.360
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	4.585.364	4.285.750
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	3.194.398	2.957.089
3. Goodwill	006		
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	559.996	559.997
6. Ostala nematerijalna imovina	009	830.970	768.664
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	916.434.641	960.858.755
1. Zemljište	011	191.795.521	191.795.521
2. Građevinski objekti	012	661.948.817	655.994.205
3. Postrojenja i oprema	013	27.305.310	25.517.812
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	656.813	589.313
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	2.938.045	7.097.334
7. Materijalna imovina u pripremi	017	27.288.338	75.816.643
8. Ostala materijalna imovina	018	4.501.797	4.047.927
9. Ulaganje u nekretnine	019		
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	687.927	687.927
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	144.025	144.025
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	026	503.902	503.902
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	10.341.928	10.341.928
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	14.458.591	25.615.874
I. ZALIHE (036 do 042)	035	335.667	400.774
1. Sirovine i materijal	036	331.049	397.336
2. Proizvodnja u tijeku	037		
3. Gotovi proizvodi	038		
4. Trgovačka roba	039	3.438	3.438
5. Predujmovi za zalihe	040	1.180	
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041		
7. Biološka imovina	042		
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	12.293.352	22.024.816
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	391.026	626.227
2. Potraživanja od kupaca	045	7.073.912	6.502.160
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	4.727	6.324
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	4.649.973	14.658.114
6. Ostala potraživanja	049	173.714	231.991
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	1.295.232	1.295.232
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	1.295.232	1.295.232
7. Ostala financijska imovina	057		
IV. NOVAC U BANCIMA I BLAGAJNI	058	534.340	1.895.052
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	6.541.566	6.029.847
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	953.050.017	1.007.820.081
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061		

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	682.370.146	649.604.941
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	50.370	50.370
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	072	14.354.359	-4.560.610
1. Zadržana dobit	073	14.354.359	
2. Preneseni gubitak	074		4.560.610
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	-18.914.969	-32.765.205
1. Dobit poslovne godine	076		
2. Gubitak poslovne godine	077	18.914.969	32.765.205
VII. MANJINSKI INTERES	078		
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	25.117.865	25.168.368
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080	1.893.100	1.893.100
2. Rezerviranja za porezne obveze	081		
3. Druga rezerviranja	082	23.224.765	23.275.268
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	150.306.278	205.506.692
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	62.259.037	114.990.521
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	21.847.372	24.316.302
9. Odgođena porezna obveza	092		
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	093	90.111.710	126.107.104
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	5.381.146	4.701.141
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	27.660.174	54.090.092
4. Obveze za predujmove	097	5.379.453	11.886.515
5. Obveze prema dobavljačima	098	8.400.606	15.080.972
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	6.350.919	4.729.860
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	2.399.910	2.008.806
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103		
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104		
12. Ostale kratkoročne obveze	105	34.539.502	33.609.718
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	5.144.018	1.432.976
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	953.050.017	1.007.820.081
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 01.01.2012. do 31.03.2012.

Obveznik: ARENATURIST d.d.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjesečje	Kumulativno	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	7.336.328	7.336.328	7.111.772	7.111.772
1. Prihodi od prodaje	112	7.133.779	7.133.779	6.797.635	6.797.635
2. Ostali poslovni prihodi	113	202.549	202.549	314.137	314.137
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	37.026.867	37.026.867	37.114.776	37.114.776
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115				
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	10.254.132	10.254.132	10.874.709	10.874.709
a) Troškovi sirovina i materijala	117	4.270.359	4.270.359	3.727.418	3.727.418
b) Troškovi prodane robe	118				
c) Ostali vanjski troškovi	119	5.983.773	5.983.773	7.147.291	7.147.291
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	13.483.375	13.483.375	14.653.699	14.653.699
a) Neto plaće i nadnice	121	8.818.015	8.818.015	9.755.641	9.755.641
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	3.018.017	3.018.017	3.213.287	3.213.287
c) Doprinosi na plaće	123	1.647.343	1.647.343	1.684.771	1.684.771
4. Amortizacija	124	8.508.168	8.508.168	8.655.263	8.655.263
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	4.781.192	4.781.192	2.931.105	2.931.105
III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	217.940	217.940	1.197.985	1.197.985
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s	132				
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s	133	210.825	210.825	1.194.197	1.194.197
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134				
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135				
5. Ostali financijski prihodi	136	7.115	7.115	3.788	3.788
IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	4.136.120	4.136.120	3.960.186	3.960.186
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138	2.448.489	2.448.489	2.468.929	2.468.929
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim	139	1.523.037	1.523.037	1.379.326	1.379.326
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140				
4. Ostali financijski rashodi	141	164.594	164.594	111.931	111.931
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	7.554.268	7.554.268	8.309.757	8.309.757
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	41.162.987	41.162.987	41.074.962	41.074.962
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	-33.608.719	-33.608.719	-32.765.205	-32.765.205
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	0	0	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	33.608.719	33.608.719	32.765.205	32.765.205
XII. POREZ NA DOBIT	151				
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	-33.608.719	-33.608.719	-32.765.205	-32.765.205
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	0	0	0	0
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	33.608.719	33.608.719	32.765.205	32.765.205

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 01.01.2012. do 31.03.2012.

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	-33.608.719	-32.765.205
2. Amortizacija	002	8.508.168	8.655.263
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	9.693.569	5.904.938
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	5.656.346	
5. Smanjenje zaliha	005	76.566	
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	220.685	2.492.988
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	-9.453.385	-15.712.016
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008		
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009		9.219.711
3. Povećanje zaliha	010		65.107
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011		
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	0	9.284.818
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	013	0	0
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	014	9.453.385	24.996.834
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015		4.141
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016		
3. Novčani primici od kamata	017		
4. Novčani primici od dividendi	018		
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019	7.639	
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)	020	7.639	4.141
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	2.904.446	52.807.998
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023		
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024	2.904.446	52.807.998
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	025	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	026	2.896.807	52.803.857
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	25.718.351	97.592.554
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029		
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	25.718.351	97.592.554
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	15.154.342	18.431.151
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	15.154.342	18.431.151
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH	037	10.564.009	79.161.403
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH	038	0	0
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	0	1.360.712
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	1.786.183	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	5.249.228	534.340
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042		1.360.712
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	1.786.183	
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	3.463.045	1.895.052

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA
za razdoblje od 1.1.2012 do 31.3.2012

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	643.280.756	643.280.756
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	14.354.359	-4.560.610
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	-18.914.969	-32.765.205
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	682.370.146	649.604.941
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.