



**FINANCIJSKO MEĐUIZVJEŠĆE
GRUPE I DRUŠTVA ARENATURIST D.D.
za četvrti kvartal 2016. godine,
uključujući razdoblje od 1.1.2016. do
31.12.2016.**



Pula, veljača 2017.

Sadržaj

UVOD	2
Promjene u vlasničkoj strukturi i kapitalu Društva	2
Izjava Izvršnih direktora o odgovornosti	4
Međuzvješće Izvršnih direktora o poslovanju za razdoblje I – XII 2016.	5
Konsolidirani rezultati poslovanja Grupe	5
Konsolidirano izvješće o dobiti	5
Konsolidirano izvješće o financijskom položaju	8
Nekonsolidirani rezultati poslovanja Društva	9
Izvješće o dobiti Arenaturista d.d.	9
Izvješće o financijskom položaju na dan 31.12.2016. godine	10
Rizici Društva	11
Vlasnička struktura	13
PRILOG 1. Financijski izvještaji (nerevidirani).....	14

UVOD

Društvo sukladno Zakonu o tržištu kapitala objavljuje tromjesečno financijsko izvješće za četvrto tromjesečje 2016. godine na razini društva Arenaturist d.d. (dalje **Društvo**), te na konsolidiranoj razini (dalje **Grupa**).

Prilikom korištenja izvještaja na razini Grupe potrebno je skrenuti pozornost na obuhvat podataka u tekućoj godini u odnosu na usporedivo razdoblje prethodne godine, a u kontekstu značajnih promjena u vlasničkoj strukturi u 2016. godini.

Promjene u vlasničkoj strukturi usklađene sa strategijom usmjerenom prema postajanju vodećim vlasnikom i upraviteljem hotelskih kapaciteta u regiji Srednje i Istočne Europe. Ambicija nam je izgraditi portfelj hotela i turističkih naselja na tržištu hotela više i visoke kategorije te lifestyle hotela u gradovima za odmor i odabranim odmorišnim odredištima, prvenstveno u Hrvatskoj i Njemačkoj.

Promjene u vlasničkoj strukturi i kapitalu Društva

Najznačajniji poslovni događaji tokom 2016. godine koji su utjecali na vlasničku strukturu te na strukturu kapitala Društva bili su:

- Promjene većinskog vlasnika Društva, s obzirom da je PPHE Hotel Group stekao kontrolni udio stjecanjem 80% dionica Društva. PPHE Group je u prethodnim periodima ulaganje u Društvo tretirao kao *joint venture* ulaganje. Kao rezultat akvizicije, a u skladu s hrvatskim Zakonom o preuzimanju dioničkih društava, napravljena je obvezujuća ponuda za preuzimanje za manjinske dioničare. Nakon dovršetka spomenute ponude Hotelska grupacija PPHE prodala je udjele dvama hrvatskim mirovinskim fondovima (9% AZ OMF, odnosno 3% PBZ CO OMF). Po završetku tog procesa PPHE Hotel Group je postala vlasnik 65,63% dionica Arenaturista.
- Društvo je u lipnju 2016. godine kupilo 100% udjela u tri društva: Arenaturist Hoteli d.o.o., Arenaturist Zlatne stijene d.o.o. i Arenaturist Turistička naselja d.o.o. (**Bora**) koja posluju u Hrvatskoj. Bora društva su prethodno bila u vlasništvu *joint venture* društva, te je njima upravljao Arenaturist d.d. duži niz godina. Bora društva su naknadno pripojena Društvu na dan 31. listopada 2016 godine.
- Društvo je prešlo iz redovne kotacije u službenu kotaciju Zagrebačke burze.
- Sklopili smo ugovore za stjecanje imovine u potpuno vlasništvo za art'otel berlin kudamm i art'otel cologne u prosincu 2016. godine. Kupnja će biti realizirana u veljači 2017 godine.
- Stjecanje 88% Sugarhill Investments B.V. (**Sugarhill**) u prosincu 2016. godine izdavanjem 1.091.250 novih dionica. Sugarhill ima u vlasništvu, suvlasništvu ili upravlja portfeljem od osam hotela u Njemačkoj i Mađarskoj. Sugarhill je također vlasnik Arena Hospitality d.o.o., koja posjeduje management ugovor za hotele u

Njemačkoj i Mađarskoj dok je poslovanje društva u Hrvatskoj („Sugarhill Group“). Arenaturist ima mogućnost kupnje preostalih 12% Sugarhilla za istu cijenu po kojoj je stekla 88% kapitala Sugarhilla, tijekom 18 mjeseci od početne transakcije.

Pregled objekata u portfelju Sugarhill Grupe

Hotel	Lokacija	Broj jedinica	Kategorizacija	(Su) vlasništvo	Operativni leasing	Upravljački ugovor	Godina ¹
art'otel berlin kudamm ⁽²⁾	Berlin (GER)	152	4*		x	x	2000
art'otel berlin mitte	Berlin (GER)	109	4*	x		x	2000
Park Plaza Berlin Kudamm	Berlin (GER)	133	3*	x		x	2006
Park Plaza Wallstreet Berlin Mitte	Berlin (GER)	167	4*		x	x	2006
art'otel cologne ⁽²⁾	Köln (GER)	218	4*		x	x	2010
Park Plaza Nürnberg	Nürnberg (GER)	177	4*	x		x	2016
art'otel dresden	Dresden (GER)	174	4*			x	2000
art'otel budapest	Budimpešta (HUN)	165	4*		x	x	2000
UKUPNO		1.295		3	4	8	

¹ Godina početka poslovanja pod brendom Park Plaza ili art'otel

² Društvo je 9. prosinca s trećom stranom sklopilo ugovore o kupnji hotela

Financijski položaj Grupe, rezultati poslovanja i novčani tijek prikazani su na način kao da su se tri društva (Bora) u privatnom vlasništvu nalazila u sastavu Grupacije Arenaturist od 1. siječnja 2015.

Izjava Izvršnih direktora o odgovornosti

Temeljem odredbi Zakona o tržištu kapitala, Članak 410, stavak 2, Izvršni direktori Arenaturist d.d. (u daljnjem tekstu „Društvo,“) daju sljedeću izjavu:

Prema našem najboljem saznanju:

- Skraćeni set nekonsolidiranih nerevidiranih tromjesečnih financijskih izvješća (**Financijski izvještaji**) za četvrto tromjesečje 2016. godine daju cjelovit i točan prikaz imovine i obveza, gubitaka i dobitaka, financijskog položaja i poslovanja Društva.
- Konsolidirana nerevidirana tromjesečna financijska izvješća (**Konsolidirani izvještaji**) za četvrto tromjesečje 2016. daju cjeloviti prikaz imovine i obveza, gubitaka i dobitaka Grupe. Konsolidirani financijski podaci za period Q4 sastavljeni su u skladu sa propisanim oblikom koji je priložen ovom Izvješću.
- Akvizicija 88% udjela u Sugarhill Investments BV. nije imala utjecaja na rezultate godine s obzirom da je provedena s krajem godine. Bilanca društva Sugarhill je uključena u konsolidiranu bilancu Grupe.
- Podaci nisu revidirani, pa Izvršni direktori zadržavaju pravo da bi moglo doći do manjih odstupanja nakon provedene revizije.
- Međuizvješće Izvršnih direktora Društva za period od 01. siječnja do 31. prosinca 2016. godine sadrži točan prikaz rezultata i poslovanja Društva i društava uključenih u konsolidaciju, uz opis najznačajnijih poslovnih događaja, izvan onih koji su opisani u uvodnom poglavlju, a odnose se na promjene vlasničke strukture i promjene u kapitalu te najznačajnijih rizika Društva i Grupe.

Glavni izvršni direktor

Izvršni direktor

Reuel Israel Gavriel Slonim

Milena Perković

Međuzvješće Izvršnih direktora o poslovanju za razdoblje I – XII 2016.

Konsolidirani rezultati poslovanja Grupe

Poslovni prihodi su povećani za 8% kao posljedica porasta prosječne cijene do koje je došlo uslijed povećane potražnje putem web kanala prodaje i efekta investicijskih ulaganja u nove brendirane smještajne kapacitete.

Redovni operativni poslovni rashodi rasli su brže zbog povećanih troškova prodaje i osoblja. Ostvarena zarada prije amortizacije, financijskih troškova i poreza (EBITDA) iz redovnog poslovanja povećana je za 13% na HRK 132,0 milijuna (2015: HRK 116,9 milijuna) a EBIT prije usklađenja je povećan za 1% na HRK 58,1 milijuna (2015: HRK 57,3 milijuna).

Konsolidirano izvješće o dobiti

	2016 (nerevidirano)	2015 (revidirano)	Indeks
Prodane sobe	748.422	740.198	101
Ostvaren ADR <i>u kunama</i>	472,4	445,3	106
<i>u milijunima kuna</i>			
Ukupni poslovni prihodi	435,9	402,8	108
Ukupni poslovni rashodi redovni	303,9	285,9	106
EBITDA	132,0	116,9	113
Amortizacija	73,9	59,6	124
EBIT iz operacija	58,1	57,3	101
Efekti umanjenja imovine	148,6	-	-
Izvanredni rashodi	6,6	1,3	508
Financijski prihodi	0,1	0,1	-
Financijski rashodi net	41,0	32,4	127
Ukupni prihodi	436,0	402,8	108
Ukupni rashodi	574,0	379,1	151
Profit prije oporezivanja	(138,0)	23,7	(581)

*ADR je izračunat kao prihod os smještaja hotela, apartmana i kampova, podijeljen sa brojem prodanih soba, apartmana i parcela.

Financijski položaj Grupe, rezultati poslovanja i novčani tijek prikazani su na način kao da su se tri društva (Bora) u privatnom vlasništvu nalazila u sastavu Grupacije Arenaturist od 1. siječnja 2015.

Ispravak vrijednosti i dodatna deprecijacija

Tokom 2016 godine, Društvo je evidentiralo vrijednosno usklađenje imovine u iznosu od 148,6 milijuna. Prema Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI), Društvo ima obavezu izvršiti pregled fer vrijednosti proknjižene vrijednosti ili knjigovodstvene vrijednosti svoje operativne imovine te umanjiti vrijednost bilo koje imovine čija je fer vrijednost niža od knjigovodstvene vrijednosti. Neovisna ocjena Grupacije u svrhu akvizicije Sugarhilla pokazala je da bi moglo doći do potrebe umanjenja vrijednosti dijela operativne imovine Grupacije u Hrvatskoj.

Ispravak vrijednosti i dodatna deprecijacija (nastavak)

Fer vrijednost određene imovine je veća od njene tržišne vrijednosti (umanjeno za troškove rashodovanja) i njene vrijednosti u uporabi. Do vrijednosti u uporabi dolazi se diskontiranjem procijenjenih novčanih tokova budućeg razdoblja koristeći diskontnu stopu prije oporezivanja koja odražava trenutne tržišne stope vremenske vrijednosti novca i rizike vezane uz određenu imovinu. Obzirom da Grupacija nije mogla odrediti tržišnu vrijednost uslijed nedostatka usporedivih transakcija, Grupacija je izračunala vrijednost u uporabi za svaku pojedinu operativnu imovinu.

Rezultat navedenog postupka pokazuje da ukupna vrijednost u uporabi operativne imovine Grupacije u Hrvatskoj iznosi HRK 1.424 milijuna, što je više od ukupne knjigovodstvene vrijednosti poslovanja u Hrvatskoj prije umanjenja vrijednosti za HRK 1.236 milijuna. Međutim, vrijednost u uporabi pojedine operativne imovine bila je ispod knjigovodstvene vrijednosti, a odredbe MSFI nalažu vrijednosno usklađenje takve operativne imovine. MSFI ne dopuštaju povećanje vrijednosti u slučajevima kad fer vrijednost premašuje knjigovodstvenu vrijednost imovine, osim u slučaju poništavanja prethodnog umanjenja vrijednosti određene imovine.

Ukupni iznos umanjenja operativne imovine u Hrvatskoj čija je fer vrijednost bila niža od knjigovodstvene vrijednosti iznosi HRK 148,6 milijuna, od čega se HRK 98,1 milijuna odnosi na hotelsku imovinu, HRK 45,8 milijuna na turistička naselja, a HRK 4,7 milijuna na ostalu imovinu. U skladu sa zahtjevima MSFI-a, vrijednosno usklađenje u iznosu od HRK 148.6 milijuna iskazano je u Računu dobiti i gubitka u 2016 poslovnoj godini.

Usklađenje vrijednosni za dio imovine bilo je nužno provesti. Radi se o nenovčanoj stavci i predstavlja otprilike 12% od HRK 1,236 milijuna kuna koliko je iznosila knjigovodstvena vrijednosti imovine prije umanjenja. Kako sto je spomenuto, ukupna vrijednost operativne imovine u upotrebi nije se promijenila i iznosi HRK 1,424 milijuna na 31. Prosinca 2016 godine.

Rezultati prije poreza i normalizirana dobit prije poreza

Grupa je evidentirala izvanredne troškove u iznosu od HRK 6.6 milijuna povezane sa promjenom u vlasničkoj strukturi. Grupa je ostvarila u 2016. godini gubitak prije poreza od HRK 138,0 milijuna (2015: dobit prije poreza iznosio je HRK 23,7 milijuna).

Tijekom dvogodišnjeg razdoblja koje je završilo 31. prosinca 2016. godine Grupacija je imala niz jednokratnih ili izvanrednih troškova koji ne pripadaju uobičajenom poslovanju (vidjeti tablicu ispod). Isključi li se taj utjecaj, normalizirana dobit prije oporezivanja povećana je u odnosu na prethodno razdoblje za 70,8% na HRK 42,7 milijuna (2015: 25,0 milijuna). Ukupni prihodi u 2016. godini zabilježili su rast od HRK 33,1 milijuna, što je rezultiralo rastom normalizirane dobiti prije oporezivanja od HRK 17,7 milijuna i dokazalo strogu kontrolu troškova.

Normalizirana dobit prije poreza

	2016 (nerevidirano)	2015 (nerevidirano)
Prijavljeni (gubitak) prije oporezivanja	(138,0)	23,7
Umanjenje vrijednosti imovine, postrojenja i opreme	148,6	-
Jednokratni troškovi preuređenja	6,6	1,3
Povećanje amortizacije s osnove spajanja i renoviranja	12,9	-
Promjena fer vrijednosti vezana uz zajam povezane osobe	12,6	-
Normalizirana dobit prije oporezivanja	42,7	25,0

Poslovanje u četvrtom kvartalu

Četvrti kvartal poslovne godine je period izvan sezone u kojem Društvo bilježi smanjenu poslovnu aktivnost i troškovi se većinom odnose na fiksne troškove. Povećanje u ukupnom troškovima u četvrtom tromjesečju prvenstveno je rezultat vrijednosnog usklađenja imovine.

Konsolidirano izvješće o financijskom položaju

	Na dan 31.12.2016. (HRK milijuni)		
	2016 (nerevidirano)	2015 (revidirano)	Index
Dugotrajna imovina	1.468,8	1.313,9	112
Kratkotrajna imovina	177,7	159,3	112
Ukupno aktiva	1.646,5	1.473,2	112
Kapital i rezerve			
Kapital	43,6	43,6	100
Neregistrirani kapital	460,0	-	-
Rezerve*	368,3	773,2	109
Zadržana dobit*	(90,4)	20,9	-
Manjinski interes	22,7	-	-
Dugoročne obveze	585,4	567,9	103
Kratkoročne obveze	256,9	67,6	380
Ukupno obveze	842,3	635,5	133
Ukupno kapital i obveze	1.646,5	1.473,2	112

*u tablici rezultati Bora društava prije pripajanja su uključeni u Rezerve. U propisanim formatu izvještavanja ovi rezultati su uključeni u zadržane dobitke.

Povećanje ukupne imovine u 2016. godini od HRK 173,3 milijuna na HRK 1.646,5 milijuna većinom je rezultat preuzimanja u prosincu 2016. Sugarhill Group, koje sudjeluje s iznosom od HRK 326,9 milijuna u ukupnoj imovini. Navedeno je povećanje kompenzirano umanjnjem vrijednosti imovine, postrojenja i opreme u iznosu od HRK 148,7 milijuna.

Povećanje ukupnih obveza u 2016. godini s HRK 206,7 milijuna na HRK 842,2 milijuna pretežno je rezultat preuzimanja Sugarhill Group, koje sudjeluje sa HRK 137,6 milijuna u ukupnim obvezama. Sljedeći veliki dodatak je novi kredit od Zabe u iznosu od HRK 74,9 milijuna (EUR 10,0 milijuna) za preuzimanje Bora društava u lipnju 2016. godine.

Nekonsolidirani rezultati poslovanja Društva

Društvo Arenaturist d.d. (dalje Društvo) u 2016. godini ostvarilo je vrlo dobre poslovne rezultate iz redovne djelatnosti što se ogleda u sljedećim podacima uz napomenu da je u podacima obuhvaćeno i poslovanje tri Bora društva koja su pripojena Društvu 31. listopada 2016. Godine.

Izješće o dobiti Arenaturista d.d.

	2016 (nerevidirano)	2015 (revidirano)	Indeks
Prodane sobe	680.284	670.710	101
Ostvaren ADR u kunama	453,0	428,4	106
<i>u milijunima kuna</i>			
Ukupni poslovni prihodi	393,7	366,7	107
Ukupni poslovni rashodi redovni	282,5	261,7	108
EBITDA	111,2	104,9	106
Amortizacija	53,0	51,9	102
EBIT	58,2	53,0	110
Efeki umanjenja imovine	148,6	-	-
Izvanredni rashodi	7,0	1,9	361
Financijski prihodi	9,0	7,7	-
Financijski rashodi net	46,7	34,3	141
Ukupni prihodi	402,7	374,3	107
Ukupni rashodi	537,9	349,8	155
Profit prije oporezivanja	(135,1)	24,5	(551)

*ADR je izračunat kao prihod os smještaja hotela, apartmana I kampova, podijeljen sa brojem prodanih soba, apartmana i parcela.

Tijekom 2016 godine, Društvo je ostvarilo porast operativnih prihoda od 7% i operativnih troškova od 8%, što je rezultiralo vrijednošću EBITDA od HRK 111.2 milijuna, što predstavlja porast od 6% u odnosu na prethodnu godinu.

Poslovanje u četvrtom kvartalu

Četvrti kvartal poslovne godine je period izvan sezone u kojem Društvo bilježi smanjenu poslovnu aktivnost i troškovi se većinom odnose na fiksne troškove. Operativni prihodi i troškovi rezultirali su negativnim poslovnim rezultatom prije oporezivanja u iznosu od HRK 62.0 milijuna, sto je manje za HRK 5.5 milijuna u usporedbi s prethodnim usporednim periodom. Povećanje u ukupnom troškovima u četvrtom tromjesečju prvenstveno je rezultat vrijednosnog usklađenja imovine u iznosu od HRK 148.6 milijuna.

Izvešće o financijskom položaju na dan 31.12.2016. godine

	Na dan 31.12.2016. (HRK milijuni)		
	2016	2015	Indeks
Dugotrajna imovina	1.661,2	1.163,2	143
Kratkotrajna imovina	111,4	122,6	91
Ukupno aktiva	1.772,6	1.285,8	138
Kapital i rezerve			
Kapital	43,6	43,6	100
Neregistrirani kapital	460,0	-	-
Rezerve	661,9	638,8	104
Zadržana dobit	(90,9)	20,9	(435)
Dugoročne obveze	575,0	526,2	109
Kratkoročne obveze	123,0	56,2	219
Ukupno obveze	698,0	582,4	120
Ukupno kapital i obveze	1.772,6	1.285,8	138

Arenaturist d.d. u nekonsolidiranom prikazu Bilance u 2016. sadrži i imovinu i obveze pripojenih društava (Arenaturist Hoteli d.o.o., Arenaturist Zlatne stijene d.o.o. i Arenaturist Turistička naselja d.o.o). kao posljedica pripajanja imovina i obveze Društva su se povećale. Pripajanje je registrirano 31.10.2016. godine. Nadalje, povećanje dugotrajne imovine je posljedica stjecanja društva Sugarhill Investment B.V. za iznos od HRK 460,0 milijuna. Povećanje dugotrajne imovine neutralizirano je vrijednosnim usklađenjem u iznosu od HRK 148,6 milijuna.

Rizici Društva

Globalni rizici - rizik makroekonomskih kretanja i političke stabilnosti

- 1) Uzevši u obzir činjenicu da je više od 90% gostiju inozemnih i da je Ujedinjeno Kraljevstvo rastuće tržište, izuzetno je važna stabilnost makroekonomskih pokazatelja kao što su cijena dobara i usluga te devizni tečaj jer oni utječu na kupovnu moć gostiju i na njihovu odluku o mjestu na kojem će provesti odmor. Važna je i stabilnost zemalja odakle gosti dolaze.
- 2) Politička stabilnost je osobito važna s obzirom na sigurnost građana i gostiju, s time da je Hrvatska ocijenjena kao zemlja visoke sigurnosti. To je važna prednost s obzirom na terorističke aktivnosti diljem svijeta.
- 3) Rizik turizma i hotelijerstva tiče se postojećih zakona na području fiskalnih i ostalih državnih nameta te svih budućih najava povećanja tih nameta i općih zakona sektora.
- 4) Još uvijek neriješeno pitanje koncesija na turističkom zemljištu te najavljeni amandmani zakona iz 2010. godine koji se još uvijek ne primjenjuju na Koncesijski ugovor kod investitora bude osjećaj nesigurnosti glede budućih ulaganja.
- 5) Mogući amandmani na Zakon o koncesijama na pomorsko dobro izuzetno su važni za poslovne aktivnosti društva s obzirom na to da se objekti nalaze u priobalju.
- 6) Poslovni rizik odražava se u povećanoj konkurentnosti u užem (Istra, Hrvatska) i širem odredištu, što iziskuje neprestana ulaganja u nove oblike, kakvoću i privlačnost proizvoda

Financijski rizici

Društvo je izloženo mnoštvu financijskih rizika poput:

- 1) Valutni rizik - Društvo je prirodno zaštićeno protiv valutnog rizika s obzirom na činjenicu da su priljevi i pozajmice izraženi u eurima.
Društvo nije koristilo derivativne instrumente u proteklom periodu.
- 2) Kamatni rizik – Zbog posudbi i promjenjivih kamatnih stopa Društvo je izloženo kamatnom riziku. U prethodnom razdoblju, uslijed pada euribora, kamatne stope ujednačene su s kamatnim maržama banaka.
- 3) Kreditni rizik – Društvo je ugovorilo plaćanje unaprijed, depozite i plaćanje glavnim kreditnim karticama te je dobio sredstva osiguranja u obliku obveznica kako bi se smanjio rizik od nemogućnosti naplate potraživanja. Društvo nema kreditni plasman.
- 4) Rizik likvidnosti – U promatranom razdoblju Društvo je osiguralo dovoljno sredstava za podmirivanje svih poslovnih, financijskih i investicijskih aktivnosti. Društvo redovito radi procjene novčanog tijeka na mjesečnoj, godišnjoj i dugoročnoj osnovi. Kako bi se osigurala fleksibilnost, koriste se kratkoročne pozajmice, dok se u razdobljima viška novčanog tijeka sredstva deponiraju.

Ostali rizici

Poslovanje Arenaturista u Hrvatskoj je izrazito sezonsko; većina posjeta gostiju odvija se od lipnja do rujna. Osim toga, tijekom tog glavnog kvartala Arenaturist ostvaruje najviši prihod vikendom. Arenaturistova turistička naselja i kampovi u Hrvatskoj tipično doživljavaju operativne gubitke i negativni tijek novca tijekom prvog, drugog i četvrtog kvartala svake poslovne godine, što je rezultat sezonske prirode poslovanja tih smještajnih objekata. Rezultati poslovanja za bilo koje tromjesečno razdoblje nisu indikativni za rezultate koji se mogu postići za bilo koji sljedeći kvartal ili na razini cjelokupne poslovne godine. Iako njemački i mađarski hoteli koje je stekao Arenaturist nemaju takvo sezonsko poslovanje, Arenaturist očekuje da će u svojim konsolidiranim rezultatima i ubuduće osjećati značajan utjecaj sezonskog poslovanja.

Visokoj razini sezonskog ostvarivanja prihoda i ovisnosti o vikendima na hrvatskom tržištu valja pridodati utjecaj vremena na poslovne rezultate Arenaturista. Mogućnost privlačenja posjetitelja u Arenaturistove objekte u Hrvatskoj, osobito u kampove i turistička naselja, ovisi o vremenskim prilikama te broju toplih i suhih dana tijekom ljetne sezone. Nepovoljni vremenski uvjeti i ostale značajne vremenske prilike, bile one kratkoga ili ograničenoga vijeka, ukoliko se dogode na vrhuncu poslovnog razdoblja mogu nepovoljno utjecati na posjete gostiju te se nepovoljno odraziti i na Arenaturistove poslovne i financijske prilike kao i na rezultate poslovnih jedinica

Koncesija na turističko zemljište – Društvo ima pravo zaključivanja Ugovora o koncesiji na zemljištu u kampovima i oko hotela i turističkih naselja od 2010. godine kad je usvojen poseban Zakon o turističkom zemljištu kako bi se reguliralo:

- Puno pravo društava na upravljanje i uređivanje kampova, zemljišta oko hotela i zemljišta u turističkim naseljima
- Odnose između društava koje se bave poslovnom djelatnošću (prije privatizacije i danas) i vlasništva nad zemljištem
- Plaćanje koncesijske naknade za korištenje zemljišta Trenutne rasprave glede zakona su političke prirode, te se tiču definiranja glavnog davatelja koncesije i načina raspodjele naknade između države i lokalnih zajednica. Rizik poslovanja leži u činjenici da društva danas plaćaju 50% moguće koncesijske naknade (50% se odnosi na plaćanje zakonske obveze), a obzirom da u Hrvatskoj ne postoji jedan Koncesijski ugovor prema Zakonu o turističkom zemljištu, ograničeni su razvoj i ulaganja u kampove i turistička naselja, što utječe na konkurentnost

Društvo u promatranom periodu nije bilo izloženo ekološkim rizicima (onečišćenje mora i obale) niti elementarnim nepogodama jačih razmjera (olujno nevrijeme).

Nestabilno vrijeme i kišna razdoblja utjecala su na smanjeni broj gostiju u kampovima.

Ekološki rizici utječu na zadovoljstvo gostiju destinacijom te su, kao takvi, značajno važni za promociju i status destinacije.

Vlasnička struktura

Pregled najvećih dioničara Arenaturista na dan 31. 12. 2016. godine:

		Udio u temeljnom kapitalu
1	DVADESET OSAM D.O.O.	65,63
2	SOCIETE GENERALE-SPLITSKA BANKA D.D./AZ OMF KATEGORIJE B - Skrbnički račun	7,63
3	ADDIKO BANK D.D./PBZ CO OMF - KATEGORIJA B - Skrbnički račun	2,73
4	CERP/REPUBLIKA HRVATSKA	1,94
5	BAKIĆ NENAD	1,92
6	RAIFFEISENBANK AUSTRIA D.D. - Skrbnički račun	1,38
7	SOCIETE GENERALE-SPLITSKA BANKA D.D./AZ OMF KATEGORIJE A - Skrbnički račun	1,12
8	SOCIETE GENERALE-SPLITSKA BANKA D.D./KD VICTORIA FOND - Skrbnički račun	0,83
9	PIOVESANA EZIO	0,55
10	OTP BANKA D.D. - Skrbnički račun	0,28

Društvo posjeduje simboličan broj vlastitih dionica (169).

Nakon provedenog povećanja kapitala u veljači 2017., temeljni kapital Društva iznosi 65.475.000,00 HRK i podijeljen je na 2.182.500,00 redovnih dionica oznake ARNT-R-A i 1.091.250 redovnih dionica oznake ARNT-R-B pojedinačnog nominalnog iznosa od 20,00 HRK, a dioničar Dvadeset osam d.o.o. raspolagati će sa 77,08 % glasačkih prava.

Cijena dionice:

Najviša	Najniža	Zadnja	Tržišna kapitalizacija
472,00	398,76	468,50	1.022.501.250

Upravni odbor

U četvrtom kvartalu održana je jedna sjednica Upravnog odbora, čiji je saziv i donesene odluke objavljen na stranicama ZSE i vlastitoj web stranici.

U Puli, 27 veljače 2017.

Glavni izvršni direktor

Reuel Israel Gavriel Slonim

Izvršni direktor

Milena Perković

PRILOG 1. Financijski izvještaji (nerevidirani)

Konsolidirana Bilanca

Konsolidirani Račun dobiti i gubitka

Konsolidirani Izvještaj o novčanom tijeku

Konsolidirani Izvještaj o promjenama kapitala

Bilanca

Račun dobiti i gubitka

Izvještaj o novčanom tijeku

Izvještaj o promjenama kapitala

Prilog 1.

Razdoblje izvještavanja:

01.01.

do

31.12.2016.

Tromjesečni financijski izvještaj poduzetnika TFI-PODMatični broj (MB): **03203263**Matični broj subjekta (MBS): **040022901**Osobni identifikacijski broj
(OIB): **47625429199**Tvrtna izdavateljica: **ARENATURIST d.d.**Poštanski broj i mjesto: **52100****PULA**Ulica i kućni broj: **Smareglina 3**Adresa e-pošte: uprava@arenaturist.hrInternet adresa: www.arenaturist.comŠifra i naziv općine/grada: **359 PULA**Šifra i naziv županije: **18 ISTARSKA**Broj zaposlenih: **704**

(krajem izvještajnog razdoblja)

Konsolidirani izvještaj: **DA**Šifra NKD-a: **5510**

Tvrtnke subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

Mažurana d.o.o.**Zagreb, Radnička cesta 80****080662589****Ulika d.o.o.****Zagreb, Radnička cesta 80****080662845****Sugarhill Investments B.V.****Nizozemska, Amsterdam****320830051/ Trg.komora Nizozemska****Germany Real Estate B.V.****Nizozemska, Amsterdam****35832975/Trg. komora Nizozemska**

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: **KALAGAC SANDRA**

(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: **052/223 811**Telefaks: **052/212 132**Adresa e-pošte: skalagac@arenaturist.hrPrezime i ime: **REUEL ISRAEL GAVRIEL SLONIM, MILENA PERKOVIĆ**

(osoba ovlaštene za zastupanje)

Dokumentacija za objavu:

1. Financijski izvještaji (bilanca, račun dobiti i gubitka, izvještaj o novčanom tijeku, izvještaj o promjenama kapitala i bilješke uz financijske izvještaje)
2. Međuzvještaj posloводства,
3. Izjavu osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja izdavatelja.

M.P.

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

BILANCA KONSOLIDIRANA
stanje na dan 31.12.2016.

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	1.313.918.732	1.468.819.290
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	0	0
1. Izdaci za razvoj	004	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	0	0
3. Goodwill	006	0	0
4. Predumovi za nabavu nematerijalne imovine	007	0	0
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	0	0
6. Ostala nematerijalna imovina	009	0	0
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	1.306.377.461	1.354.094.529
1. Zemljište	011	223.497.876	219.271.317
2. Građevinski objekti	012	985.452.891	984.858.617
3. Postrojenja i oprema	013	75.578.191	108.381.340
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	0	0
5. Biološka imovina	015	0	0
6. Predumovi za materijalnu imovinu	016	0	0
7. Materijalna imovina u pripremi	017	9.563.793	32.322.001
8. Ostala materijalna imovina	018	12.284.710	9.261.254
9. Ulaganje u nekretnine	019	0	0
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	1.336.994	84.734.206
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	0	8
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022	0	33.293.604
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	023	0	0
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	024	1.336.994	0
5. Ulaganja u vrijednosne papire	025	0	177.503
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	026	0	51.263.091
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027	0	0
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	028	0	0
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	029	0	0
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030	0	0
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031	0	0
3. Ostala potraživanja	032	0	0
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	033	6.204.277	29.990.555
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	155.704.835	166.715.744
I. ZALIHE (036 do 042)	035	1.982.023	3.798.616
1. Sirovine i materijal	036	1.982.023	3.798.616
2. Proizvodnja u tijeku	037	0	0
3. Gotovi proizvodi	038	0	0
4. Trgovačka roba	039	0	0
5. Predumovi za zalihe	040	0	0
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041	0	0
7. Biološka imovina	042	0	0
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	5.764.814	32.303.001
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	0	137.151
2. Potraživanja od kupaca	045	4.490.277	21.139.524
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046	0	0
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	0	0
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	1.274.537	10.025.627
6. Ostala potraživanja	049	0	1.000.699
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	171.181	208.411
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051	0	0
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052	0	0
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	053	0	0
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	054	0	0
5. Ulaganja u vrijednosne papire	055	171.181	208.411
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056	0	0
7. Ostala financijska imovina	057	0	0
IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI	058	147.786.817	130.405.716
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	3.639.658	10.984.761
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	1.473.263.225	1.646.519.795
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061	0	

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	837.727.603	804.243.984
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063	43.650.000	43.650.000
II. KAPITALNE REZERVE	064	0	460.005.525
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	065	773.880.327	371.942.409
1. Zakonske rezerve	066	2.182.500	2.182.500
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	0	0
5. Ostale rezerve	070	771.697.827	369.759.909
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071	0	0
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	072	2.259.659	20.197.276
1. Zadržana dobit	073	2.259.659	20.197.276
2. Preneseni gubitak	074	0	0
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	17.937.617	-114.256.226
1. Dobit poslovne godine	076	17.937.617	0
2. Gubitak poslovne godine	077	0	114.256.226
VII. MANJINSKI INTERES	078	0	22.705.000
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	51.461.142	56.906.647
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080	1.391.691	1.606.868
2. Rezerviranja za porezne obveze	081	0	0
3. Druga rezerviranja	082	50.069.451	55.299.779
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	516.480.943	528.472.978
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084	147.017.609	7.661.532
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085	0	0
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	369.463.334	520.811.446
4. Obveze za predujmove	087	0	0
5. Obveze prema dobavljačima	088	0	0
6. Obveze po vrijednosnim papirima	089	0	0
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	090	0	0
8. Ostale dugoročne obveze	091	0	0
9. Odgođena porezna obveza	092	0	0
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	093	57.609.639	231.219.829
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	7.495.718	33.969.748
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095	0	0
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	23.545.698	135.431.755
4. Obveze za predujmove	097	0	0
5. Obveze prema dobavljačima	098	10.858.109	43.001.110
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099	0	0
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100	0	0
8. Obveze prema zaposlenicima	101	5.757.337	6.378.492
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	6.506.282	9.010.719
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103	0	0
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104	0	0
12. Ostale kratkoročne obveze	105	3.446.495	3.428.005
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	9.983.898	25.676.356
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	1.473.263.225	1.646.519.795
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108	0	
DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)			
A) KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109	837.727.603	781.538.984
2. Pripisano manjinskom interesu	110		22.705.000

Napomena 1.: Dodatak bilanci popunjavaju poduzetnici koji sastavljaju konsolidirane financijske izvještaje.

RAČUN DOBITI I GUBITKA, KONSOLIDIRAN
u razdoblju 01.01.2016. do 31.12.2016.

Obveznik: ARENATURIST d.d.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjeseče	Kumulativno	Tromjeseče
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	402.758.808	9.384.035	435.870.749	12.722.930
1. Prihodi od prodaje	112	402.758.808	9.384.035	435.870.749	12.722.930
2. Ostali poslovni prihodi	113				
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	346.702.569	74.388.439	532.971.502	233.956.435
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115		0		
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	24.787.432	19.832.703	28.672.626	24.329.081
a) Troškovi sirovina i materijala	117	24.787.432	19.832.703	28.672.626	24.329.081
b) Troškovi prodane robe	118				
c) Ostali vanjski troškovi	119				
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	117.232.370	26.697.209	125.890.225	26.837.258
a) Neto plaće i nadnice	121	73.139.163	17.749.212	78.540.643	16.831.477
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	28.743.081	5.823.981	30.865.817	6.541.966
c) Doprinosi na plaće	123	15.350.126	3.124.016	16.483.765	3.463.815
4. Amortizacija	124	59.586.294	18.587.521	73.927.185	26.339.810
5. Ostali troškovi	125	135.027.800	6.239.732	140.536.756	6.600.634
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	0	1.856.146	148.584.241	148.726.364
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127	0	0	148.584.241	148.730.612
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128		1.856.146		-4.248
7. Rezerviranja	129	0	609.012	0	572.834
8. Ostali poslovni rashodi	130	10.068.673	566.116	15.360.469	550.454
III. FINANIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	59.260	1.866.279	135.982	1.216.770
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s	132				
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s	133		1.865.858		1.216.770
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134				
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135				
5. Ostali financijski prihodi	136	59.260	421	135.982	0
IV. FINANIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	33.682.611	13.379.050	41.007.297	10.949.619
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138	13.768.600	6.940.884	16.874.388	0
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim	139	17.993.637	6.033.715	23.786.762	10.768.038
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140				
4. Ostali financijski rashodi	141	1.920.374	404.451	346.147	181.581
V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	142		0		
VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	143		0		
VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	144		0		0
VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	145		0		0
IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)	146	402.818.068	11.250.314	436.006.731	13.939.700
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	380.385.180	87.767.489	573.978.799	244.906.054
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	22.432.888	-76.517.175	-137.972.068	-230.966.354
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	23.730.275	0	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	0	0	0
XII. POREZ NA DOBIT	151	5.792.658	0	-23.715.842	
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	17.937.617	-76.517.175	-114.256.226	-230.966.354
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	17.937.617	0	0	0
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	0	76.517.175	114.256.226	230.966.354
DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)					
XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155				0
2. Pripisana manjinskom interesu	156				0
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjava 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 dobiti/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 (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)					
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169				
2. Pripisana manjinskom interesu	170				

KONSOLIDIRAN IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda
u razdoblju 01.01.2016. do 31.12.2016.

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	23.730.275	-137.972.068
2. Amortizacija	002	59.586.294	73.927.185
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	6.085.626	36.356.950
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	4.574.805	
5. Smanjenje zaliha	005		3.378.447
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	38.608	148.585.015
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	94.015.608	124.275.529
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008		
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009		6.156.840
3. Povećanje zaliha	010	566.469	
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011		
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	566.469	6.156.840
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	013	93.449.139	118.118.689
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	014	0	0
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015		
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		38.006.805
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)	020	0	38.006.805
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	72.123.863	38.021.616
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023		157.925.621
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024	72.123.863	195.947.237
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	025	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	026	72.123.863	157.940.432
NOVČANI TIJEK OD FINANIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	027		
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028	49.816.013	224.765.280
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029		
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	49.816.013	224.765.280
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	21.596.721	202.324.638
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	21.596.721	202.324.638
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANIJSKIH	037	28.219.292	22.440.642
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANIJSKIH	038	0	0
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	49.544.568	0
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	0	17.381.101
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	98.242.249	147.786.817
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	49.544.568	0
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	0	17.381.101
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	147.786.817	130.405.716

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA KONSOLIDIRAN
za razdoblje od **01.01.16** do **31.12.16**

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	0	460.005.525
3. Rezerve iz dobiti	003	773.880.327	371.942.409
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	2.259.659	20.197.276
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	17.937.617	-114.256.226
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006		
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007		
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	008		
9. Ostala revalorizacija	009	0	0
10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)	010	837.727.603	781.538.984
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	837.727.603	781.538.984
17 b. Pripisano manjinskom interesu	019	0	22.705.000

Stavke koje umanjuju kapital upisuju se s negativnim predznakom

Podaci pod AOP oznakama 001 do 009 upisuju se kao stanje na datum bilance

Prilog 1.

Razdoblje izvještavanja:

01.01.

do

31.12.2016.

Tromjesečni financijski izvještaj poduzetnika TFI-PODMatični broj (MB): **03203263**Matični broj subjekta (MBS): **040022901**Osobni identifikacijski broj
(OIB): **47625429199**Tvrtna izdateljica: **ARENATURIST d.d.**Poštanski broj i mjesto: **52100****PULA**Ulica i kućni broj: **Smareglina 3**Adresa e-pošte: uprava@arenaturist.hrInternet adresa: www.arenaturist.comŠifra i naziv općine/grada: **359 PULA**Šifra i naziv županije: **18 ISTARSKA**Broj zaposlenih: **480**

(krajem izvještajnog razdoblja)

Konsolidirani izvještaj: **NE**Šifra NKD-a: **5510**

Tvrtna subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: **KALAGAC SANDRA**

(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: **052/223 811**Telefaks: **052/212 132**Adresa e-pošte: skalagac@arenaturist.hrPrezime i ime: **REUEL ISRAEL GAVRIEL SLONIM, MILENA PERKOVIĆ**

(osoba ovlaštene za zastupanje)

Dokumentacija za objavu:

1. Financijski izvještaji (bilanca, račun dobiti i gubitka, izvještaj o novčanom tijeku, izvještaj o promjenama kapitala i bilješke uz financijske izvještaje)
2. Međuizvještaj posloводства,
3. Izjavu osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja izdateljica.

M.P.

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

BILANCA
stanje na dan 31.12.2016.

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	1.163.248.086	1.661.223.308
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	1.682.223	1.386.961
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	590.232	829.192
3. Goodwill	006		
4. Predumovi za nabavu nematerijalne imovine	007		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	1.091.991	557.769
6. Ostala nematerijalna imovina	009		
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	1.154.151.589	1.127.986.729
1. Zemljište	011	194.094.591	203.950.034
2. Građevinski objekti	012	870.365.733	813.378.634
3. Postrojenja i oprema	013	68.460.080	65.747.527
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	1.366.010	2.904.616
5. Biološka imovina	015		
6. Predumovi za materijalnu imovinu	016	79.785	2.701.391
7. Materijalna imovina u pripremi	017	7.500.680	30.035.148
8. Ostala materijalna imovina	018	12.284.710	9.269.379
9. Ulaganje u nekretnine	019		
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	1.635.639	502.336.521
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	40.000	460.045.532
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	171.181	208.411
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	026	1.424.458	42.082.578
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	5.778.635	29.513.097
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	122.635.467	111.351.355
I. ZALIHE (036 do 042)	035	1.379.703	1.618.904
1. Sirovine i materijal	036	1.297.892	1.454.765
2. Proizvodnja u tijeku	037		
3. Gotovi proizvodi	038		
4. Trgovačka roba	039	1.263	1.679
5. Predumovi za zalihe	040	80.548	162.460
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041		
7. Biološka imovina	042		
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	7.834.623	17.344.353
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	354.916	
2. Potraživanja od kupaca	045	1.266.514	8.932.495
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	52.394	80.859
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	1.057.837	4.784.868
6. Ostala potraživanja	049	5.102.962	3.546.131
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	0	0
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		
7. Ostala financijska imovina	057		
IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI	058	113.421.141	92.388.098
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059		
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	1.285.883.553	1.772.574.663
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061		

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	703.434.255	1.074.548.226
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	638.722.887	1.121.735.053
1. Zakonske rezerve	066	2.182.500	2.182.500
2. Rezerve za vlastite dionice	067	3.380	438.183.905
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	068	3.380	3.380
4. Statutarne rezerve	069		
5. Ostale rezerve	070	636.540.387	681.372.028
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071	77.526	114.756
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	072	2.259.658	20.983.842
1. Zadržana dobit	073	2.259.658	20.983.842
2. Preneseni gubitak	074		
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	18.724.184	-111.935.425
1. Dobit poslovne godine	076	18.724.184	
2. Gubitak poslovne godine	077		111.935.425
VII. MANJINSKI INTERES	078		
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	49.700.746	56.906.647
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080	1.501.920	1.606.868
2. Rezerviranja za porezne obveze	081		
3. Druga rezerviranja	082	48.198.826	55.299.779
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	476.547.345	518.097.323
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084	115.075.860	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	361.471.485	518.097.323
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		
9. Odgođena porezna obveza	092		
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	093	56.201.207	123.022.467
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	1.396.322	
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	22.164.046	57.264.968
4. Obveze za predujmove	097	2.503.283	3.466.010
5. Obveze prema dobavljačima	098	9.117.894	40.679.759
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	9.225.216	10.980.490
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	7.715.613	3.081.661
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103		
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104		
12. Ostale kratkoročne obveze	105	4.078.833	7.549.579
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106		
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	1.285.883.553	1.772.574.663
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 01.01.2016. do 31.12.2016.

Obveznik: ARENATURIST d.d.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjeseče	Kumulativno	Tromjeseče
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	366.653.077	10.652.152	393.694.160	13.112.594
1. Prihodi od prodaje	112	351.623.136	9.013.156	378.239.158	11.719.073
2. Ostali poslovni prihodi	113	15.029.941	1.638.996	15.455.002	1.393.521
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	315.553.423	69.187.600	491.183.131	220.145.568
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115		0		
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	138.675.029	20.465.309	153.844.303	24.415.025
a) Troškovi sirovina i materijala	117	56.092.965	5.617.568	58.661.012	6.154.815
b) Troškovi prodane robe	118	6.783	467	3.012	0
c) Ostali vanjski troškovi	119	82.575.281	14.847.274	95.180.279	18.260.210
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	94.101.211	23.483.913	103.576.643	25.861.431
a) Neto plaće i nadnice	121	59.256.598	15.648.732	64.619.601	16.190.617
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	22.539.395	5.094.360	25.394.964	6.327.640
c) Doprinosi na plaće	123	12.305.218	2.740.821	13.562.078	3.343.174
4. Amortizacija	124	51.900.151	16.724.768	52.988.954	13.917.642
5. Ostali troškovi	125	27.254.365	5.624.367	26.738.931	6.269.068
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	1.723.011	1.723.011	149.369.955	148.730.612
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127		0	148.730.612	148.730.612
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	1.723.011	1.723.011	639.343	0
7. Rezerviranja	129	1.303.300	609.012	1.149.191	572.834
8. Ostali poslovni rashodi	130	596.356	557.220	3.515.154	378.956
III. FINANIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	7.665.601	1.504.767	9.087.464	1.186.846
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s	132		0		0
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s	133	7.664.293	1.504.767	8.968.464	1.186.846
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134		0		
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135		0		
5. Ostali financijski prihodi	136	1.308		119.000	0
IV. FINANIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	34.250.112	10.449.749	46.694.302	10.913.791
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138	8.977.338	4.525.562	15.512.936	0
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim	139	24.636.231	5.519.737	30.835.218	10.732.210
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140		0		0
4. Ostali financijski rashodi	141	636.543	404.450	346.148	181.581
V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	142		0		
VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	143		0		
VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	144		0		0
VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	145		0		0
IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)	146	374.318.678	12.156.919	402.781.624	14.299.440
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	349.803.535	79.637.349	537.877.433	231.059.359
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	24.515.143	-67.480.430	-135.095.809	-216.759.919
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	24.515.143	0	0	
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	0	0	0
XII. POREZ NA DOBIT	151	5.790.959	0	-23.160.384	
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	18.724.184	-67.480.430	-111.935.425	-216.759.919
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	18.724.184	0	0	
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	0	67.480.430	111.935.425	216.759.919
DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)					
XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155				0
2. Pripisana manjinskom interesu	156				0
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)					
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157	18.724.184		-111.935.425	
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)	158	10.955	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	10.955			
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 dobiti/gubici po planovima definiranih primanja	165				
III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA	166				
IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK	167	10.955	0	0	0
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)	168	18.735.139	0	-111.935.425	0
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjava 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 01.01.2016. do 31.12.2016.

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	24.515.143	-135.095.809
2. Amortizacija	002	57.682.870	207.598.789
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	-3.938.435	6.938.524
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	3.510.779	
5. Smanjenje zaliha	005		-239.202
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	9.926.283	78.790.117
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	91.696.641	157.992.419
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008		
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009		21.139.116
3. Povećanje zaliha	010	811.295	
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011		51.736.194
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	811.295	72.875.310
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	013	90.885.346	85.117.109
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	014	0	0
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015	23.900	131.318
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016		
3. Novčani primici od kamata	017	34.783	11.956
4. Novčani primici od dividendi	018	5.913	
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019		
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)	020	64.596	143.274
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	74.369.271	40.093.557
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022	14.524	
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023		
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024	74.383.795	40.093.557
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	025	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	026	74.319.199	39.950.283
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	48.714.404	
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029		
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	48.714.404	0
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	18.633.795	66.199.869
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	18.633.795	66.199.869
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH	037	30.080.609	0
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH	038	0	66.199.869
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	46.646.756	0
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	0	21.033.043
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	66.722.373	113.421.141
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	46.698.768	0
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043		21.033.043
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	113.421.141	92.388.098

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA
za razdoblje od **01.01.16** do **31.12.16**

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	0	0
3. Rezerve iz dobiti	003	638.722.887	1.121.735.053
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	2.259.658	20.983.842
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	18.724.184	-111.935.425
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006		
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007		
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	008		
9. Ostala revalorizacija	009	77.526	114.756
10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)	010	703.434.255	1.074.548.226
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