

FINANCIJSKO MEĐUIZVJEŠĆE DRUŠTVA I GRUPE  
ARENA HOSPITALITY GROUP D.D.  
ZA DRUGO TROMJESEČJE I PRVO POLUGODIŠTE 2018.  
GODINE



30. lipnja 2018.



artotel



## SADRŽAJ

MEĐUIZVJEŠĆE POSLOVANJA ZA RAZDOBLJE SIJEČANJ-LIPANJ 2018. GODINE.....	4
GLAVNI RIZICI GRUPE I DRUŠTVA.....	18
IZVJEŠTAJ O KORPORATIVNOM UPRAVLJANJU.....	18
IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE POLUGODIŠNJIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA .....	22
PRILOG 1 FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI (NEREVIDIRANI).....	24

MEĐUIZVJEŠĆE POSLOVANJA ZA DRUGO TROMJESEČJE I  
PRVO POLUGODIŠTE 2018. GODINE

ARENA

HOSPITALITY GROUP



art'otel



## MEĐUIZVJEŠĆE POSLOVANJA ZA RAZDOBLJE SIJEČANJ-LIPANJ 2018. GODINE

„Zadovoljstvo nam je objaviti naše rezultate poslovanja za prvo polugodište 2018. godine. Konsolidirani podaci odnose se na poslovanje Društva u Hrvatskoj, Njemačkoj i Mađarskoj.

Ukupni prihodi porasli su za 8,0% te iznose 258,4 milijuna kuna (prvo polugodište 2017: 239,4 milijuna kuna) dok je EBITDA porasla za 20,8% (prvo polugodište 2018: 24,3 milijuna kuna; prvo polugodište 2017: 20,1 milijuna kuna). To je rezultat rasta poslovanja u Hrvatskoj, Njemačkoj i Mađarskoj.



### HRVATSKA

U Hrvatskoj je poslovanje izrazito sezonskog karaktera u kojem se većina boravka gostiju ostvaruje od mjeseca lipnja do rujna. Prvo polugodište u 2018. godini uobičajeno je niže poslovne aktivnosti posvećen renoviranju sa izuzetkom Uskrsa i mjeseca lipnja kada započinje ljetna sezona. Međutim, u prvom polugodištu 2018. godine, stupanj zauzetosti je značajno porastao, što je rezultiralo rastom od 10,3% prihoda smještaja, koji iznose 104,8 milijuna kuna (prvo polugodište 2017: 95 milijuna kuna). Hotelska industrija u Istri doživjela je porast posjetioca od siječnja do lipnja 2018. godine, u usporedbi sa istim razdobljem prethodne godine u iznosu od 8,8%<sup>1</sup>, što je doprinijelo značajnom rastu našeg poslovanja u Hrvatskoj kao rezultat ulaganja u sportske usluge. Tijekom 2017. godine dodali smo nove sadržaje - uključujući i umjetna nogometna igrališta - u našem sportskom hotelu, Park Plaza Belvedere Medulin. To nam je omogućilo da već u prvom polugodištu poslovanja ostvarimo pozitivnu EBITDA-u koja je u tome razdoblju uobičajeno negativnog predznaka (prvo polugodište 2018: 0,8 milijuna kuna; prvo polugodište 2017: -41 tisuća kuna).

U promatranom razdoblju posebno ističemo završetak investicije u Arena One 99 Glamping. Nekadašnji autokamp Arena Pomer pretvoren je u prvi family glamping resort, u hrvatskoj koji je započeo sa radom u lipnju. Arena One 99 Glamping nudi potpuno opremljene glamping šatore luksuznog sadržaja, spa&wellness zonu na otvorenom, barove na plaži i dobro osmišljen program aktivnosti za djecu i odrasle.

### NJEMAČKA I MAĐARSKA

Naše poslovanje u Njemačkoj i Mađarskoj ukazuje na rast prihoda od 6,5% koji iznosi 116,5 milijuna kuna (prvo polugodište 2017: 109,4 milijuna kuna). EBITDA je porasla za 21,8% na 22,3 milijuna kuna (prvo polugodište 2017: 18,3 milijuna kuna). Najveći doprinos rastu rezultata u prvoj polovici 2018. je poslovanje hotela Park Plaza Nürnberg i niži troškovi najma (stjecanje potpunog vlasništva nad hotelima art'otel cologne i art'otel berlin kudamm u 2017. godini rezultiralo je smanjenju troškova najma za 4,2 milijuna kuna odnosno operativnog lizinga). Park Plaza Nürnberg nastavio je sazrijevati (novi hotel otvoren sredinom 2016. godine) i ostvaruje 48% rast EBITDA-e (prvo polugodište 2018. godine: 10,4 milijuna kuna; prvo polugodište 2017. godine: 7,1 milijuna kuna).

<sup>1</sup> (<http://www.istra.hr/hr/pr/statistika>)

Tijekom prve polovine nastavili smo ulagati u naše objekte u Njemačkoj. Nove wellness zone u hotelima art'otel cologne i art'otel berlin mitte su u završnoj fazi izgradnje.

## NAŠ TIM

Kako smo to već naveli u prethodnim izvješćima, tijekom 2017. godine preobrazili smo Arena Hospitality Group iz domaćeg društva isključivo sezonskog poslovanja u turističku grupaciju cjelogodišnjeg poslovanja. Iskoristili smo sinergiju hrvatskog i njemačkog poslovanja kako bismo uravnotežili razlike, što se pokazalo uspješnim. To je velika prednost, koja nam omogućuje da tijekom zimskih mjeseci, kada je većina objekata u Hrvatskoj zatvoreno, usmjerimo zaposlenike iz Hrvatske u Njemačku, što pridonosi privlačenju i zadržavanju talentiranih zaposlenika.

Ponosimo se postignutim visokim stupnjem zadovoljstva naših gostiju, što je rezultat ulaganja u objekte i izvrsnosti usluga.

## TEKUĆE POSLOVANJE I OČEKIVANJA

Intenzivno radimo na detaljnim planovima ulaganja u naše objekte u Hrvatskoj i Njemačkoj. Isto tako tražimo nove prilike ulaganja u Hrvatskoj i regiji Srednje i Istočne Europe.

Završili smo ulaganje u bivšem autokampu Arena Pomer te trenutno završavamo planove daljnjih ulaganja, kao što je kamp Arena Kažela, gdje očekujemo da će radovi započeti u drugoj polovici 2018. godine.

Poslovanje od 30. lipnja 2018. godine veoma je ohrabrujuće, treće tromjesečje uobičajeno je intenzivno tromjesečje u Hrvatskoj. 2018. godina započela je snažnim porastom poslovanja u svim regijama u skladu sa našim očekivanjima.

Uprava Društva očekuje da će rezultati 2018. godine biti u skladu sa očekivanjima.“



RELI SLONIM  
PREDSJEDNIK UPRAVE

## ZNAČAJNI DOGAĐAJI U PRVOM POLUGODIŠTU 2018. GODINE

- Ostvareni prihodi Grupe u prvom polugodištu porasli su za 8,0% na 258,4 milijuna kuna (prvo polugodište 2017: 239,4 milijuna kuna). Prvenstveno kao rezultat porasta poslovanja u Hrvatskoj, Njemačkoj i Mađarskoj;
- Već u prvom polugodištu poslovanja ostvarena je pozitivna EBITDA u Hrvatskoj;
- Društvo je ugovorilo dugoročnu kreditnu obvezu u trajanju od 4,5 godina u iznosu od EUR 5 milijuna za potrebe financiranja dijela ulaganja u Arena One 99 Glamping, koji je otvoren krajem lipnja;
- Završena je obnova šest smještajnih jedinica, koje su prethodno bile dio kompleksa Verudela Beach & Villas, a sada su dio hotela Park Plaza Arena Pula koji nudi 187 soba i apartmana;
- Gospodin Chen Carlos Moravsky, podnio je ostavku na njegovu funkciju člana Nadzornog odbora Društva.

Arena One 99 Glamping - novootvoren u lipnju 2018





## PREGLED POSLOVANJA GRUPE

Sljedeća tablica predstavlja konsolidirane rezultate poslovanja Grupe za prvo polugodište 2018. godine:

### KONSOLIDIRANI KLJUČNI POKAZATELJI POSLOVANJA

	Izvešteno		
	<b>Prvo polugodište do 30. lipnja 2018.</b>	Prvo polugodište do 30. lipnja 2017.	Postotak promjene <sup>1</sup>
Ukupni prihodi (u milijunima HRK)	<b>258,4</b>	239,4	8,0
Prihod od smještajnih jedinica (u milijunima HRK)	<b>197,6</b>	180,9	9,2
EBITDAR (u milijunima HRK)	<b>41,5</b>	39,9	3,8
EBITDA (u milijunima HRK)	<b>24,3</b>	20,1	20,8
Dobit/gubitak prije oporezivanja (u milijunima HRK)	<b>(23,7)</b>	(23,9)	(0,8)
Raspoložive sobe <sup>2</sup>	<b>923.847</b>	894.168	3,3
Stupanj zauzetosti % <sup>2</sup>	<b>42,7</b>	40,8	190 <sup>4</sup>
ADR (HRK) <sup>3</sup>	<b>501,0</b>	496,5	0,9
RevPAR (HRK)	<b>213,9</b>	202,3	5,7

<sup>1</sup> Promjene u postotku izračunate su iz stvarnih podataka za razliku od zaokruženih brojeva u gornjoj tablici. Ukoliko nije drugačije naznačeno, svi brojevi u ovom izvješću prikazuju usporedbu prvog polugodišta 2018. i 2017. godine. Svi financijski podaci u ovom izvješću za prihod smještaja, ukupan prihod, EBITDAR i EBITDA-u odražavaju interes Arena Hospitality Group d.d.

<sup>2</sup> Raspoložive sobe i izračun stupnja zauzetosti temelje se na operativnim danima.

<sup>3</sup> ADR predstavlja ukupan prihod smještajnih jedinica podijeljen s ukupnim brojem plaćenih jedinica koje popunjavaju gosti smještajnog objekta.

<sup>4</sup> postotnih bodova (pb).

Ukupan prihod Grupe porastao je za 8,0% na 258,4 milijuna kuna (prvo polugodište 2017: 239,4 milijuna kuna) kao rezultat rasta poslovanja u Hrvatskoj, Njemačkoj i Mađarskoj.

Na izvještajnoj osnovi u prvom polugodištu 2018. godine EBITDA je porasla za 20,8% i iznosi 24,3 milijuna kuna (prvo polugodište 2017: 20,1 milijuna kuna). EBITDA je porasla za 4,2 milijuna kuna, prvenstveno kao rezultat povećanja prihoda i smanjenja troškova najma. Na porast prihoda utjecalo je poslovanje u Njemačkoj i Hrvatskoj. Potrebno je istaknuti kako je u Hrvatskoj po prvi put ostvarena pozitivna EBITDA tijekom prve polovice godine, koje je uobičajeno razdoblje niske poslovne aktivnosti.

## PREGLED POSLOVANJA - HRVATSKA

Sljedeća tablica prikazuje rezultate poslovanja Grupe u Hrvatskoj, za prvo polugodište 2018. godine:

### KLJUČNI POKAZATELJI POSLOVANJA - HOTELI, TURISTIČKA NASELJA I KAMPOVI

	<b>Prvo polugodište do 30. lipnja 2018.</b>	Prvo polugodište do 30. lipnja 2017.	Postotak promjene
Ukupni prihodi (u milijunima HRK)	<b>137,3</b>	125,2	9,7
Prihod od smještajnih jedinica (u milijunima HRK)	<b>104,8</b>	95,0	10,3
EBITDAR (u milijunima HRK)	<b>5,5</b>	4,3	28,2
EBITDA (u milijunima HRK)	<b>0,8</b>	0,0	N/A
Raspoložive sobe <sup>1</sup>	<b>764,748</b>	735,069	4,0
Stupanj zauzetosti % <sup>1</sup>	<b>35,2</b>	33,6	160 <sup>4</sup>
ADR (HRK) <sup>2</sup>	<b>389,6</b>	384,6	1,3
RevPAR (HRK)	<b>137,1</b>	129,3	6,0
FTE <sup>3</sup>	<b>534</b>	<b>502</b>	<b>6,3</b>

<sup>1</sup> Raspoložive sobe i izračun stupnja zauzetosti temelje se na operativnim danima.

<sup>2</sup> ADR predstavlja ukupan prihod smještajnih jedinica podijeljen s ukupnim brojem plaćenih jedinica koje popunjavaju gosti smještajnog objekta.

<sup>3</sup> Full time equivalent (FTE) predstavlja izračun na temelju ukupno plaćenih sati za sve radnike, podijeljen s plaćenim satima za prosječno puno radno vrijeme zaposlenika kako bi se postigao ukupan broj zbog konačnog ekvivalenta punog radnog vremena radnika.

<sup>4</sup> postotnih bodova (pb).

Portfelj u Hrvatskoj karakterizira sezonsko poslovanje s glavninom dolazaka gostiju u razdoblju od lipnja do rujna. Unatoč tome u prvom je polugodištu u Hrvatskoj ostvaren rast prihoda zahvaljujući povećanju stupnja zauzetosti kapaciteta, ADR-a i RevPar-a.

Ukupan prihod porastao je za 9,7% a iznosi 137,3 milijuna kuna, zahvaljujući dobrom poslovanju u ožujku i svibnju zbog povećanja noćenja vezanih za Uskrs i Tijelovo, te više potražnje sportskih grupa. Tijekom 2017. godine Hotelu Park Plaza Belvedere u Medulinu, povećali smo broj nogometnih terena što je dodatno doprinijelo da hotel Park Plaza Belvedere u prvom kvartalu ostvari izvanredne rezultate. Rastu ukupnih prihoda doprinijeli su rast ADR-a od 1,3% i rast stupnja zauzetosti za 160 pb-a. Rezultat toga je rast prihoda smještajnih jedinica od 10,3% a iznosi 104,8 milijuna kuna. RevPAR je porastao za 6,0% u usporedbi sa prvim polugodištem 2017. godine a iznosi 137,1 kunu.

EBITDAR je viši za 28,2%, a iznosi 5,5 milijuna kuna, unatoč rastu doprinosa za gradsko zemljište i naknade za zaštitu voda. Rast prihoda utjecao je na rast EBITDA-e za 0,8 milijuna kuna.



## PREGLED POSLOVANJA - NJEMAČKA I MAĐARSKA

Sljedeća tablica prikazuje rezultate poslovanja u Njemačkoj i Mađarskoj, za prvo polugodište 2018. godine:

	Izvršeno u kunama			Izvršeno u €	
	<b>Prvo polugodište do 30. lipnja 2018.</b>	Prvo polugodište do 30. lipnja 2017.	Postotak promjene	<b>Prvo polugodište do 30. lipnja 2018.</b>	Prvo polugodište do 30. lipnja 2017.
Ukupni prihodi (u milijunima HRK)	<b>116,5</b>	109,4	6,5	<b>15,7</b>	14,7
Prihod od smještajnih jedinica (u milijunima HRK)	<b>92,8</b>	85,9	8,0	<b>12,5</b>	11,5
EBITDAR (u milijunima HRK)	<b>34,3</b>	33,3	2,8	<b>4,6</b>	4,5
EBITDA (u milijunima HRK)	<b>22,3</b>	18,3	21,8	<b>3,0</b>	2,5
Raspoložive sobe <sup>1</sup>	<b>159.099</b>	159.099	0,0	<b>159.099</b>	159.099
Stupanj zauzetosti % <sup>1</sup>	<b>78,8</b>	73,7	510,0 <sup>4</sup>	<b>78,8</b>	73,7
ADR (HRK) <sup>2</sup>	<b>740,0</b>	732,0	1,1	<b>99,9</b>	98,4
RevPAR (HRK)	<b>583,1</b>	539,0	8,0	<b>78,7</b>	72,5
FTE <sup>3</sup>	<b>222</b>	211	4,7	<b>222</b>	212

<sup>1</sup> Raspoložive sobe i izračun stupnja zauzetosti temelje se na operativnim danima.

<sup>2</sup> ADR predstavlja ukupan prihod smještajnih jedinica podijeljen s ukupnim brojem plaćenih jedinica koje popunjavaju gosti smještajnog objekta.

<sup>3</sup> Full time equivalent (FTE) predstavlja izračun na temelju ukupno plaćenih sati za sve radnike, podijeljen s plaćenim satima za prosječno puno radno vrijeme zaposlenika kako bi se postigao ukupan broj zbog konačnog ekvivalenta punog radnog vremena radnika.

<sup>4</sup> postotnih bodova (pb).

Poslovanje naših hotela u Njemačkoj i Mađarskoj pokazuje snažan rast u prvom polugodištu. Ukupni prihodi su porasli za 6,5% i iznose 116,5 milijuna kuna (prvo polugodište 2017: 109,4 milijuna kuna). Ostvarena EBITDA porasla je za 21,8% i iznosi 22,3 milijuna kuna (prvo polugodište 2017: 18,3 milijuna kuna) kao rezultat povećanja prihoda i smanjenog troška najma (nakon kupnje hotela art'otel cologne i hotela art'otel berlin kudamm u 2017. godini).

## REZULTATI UPRAVLJANJA I CENTRALIZIRANIH USLUGA

Sljedeća tablica prikazuje rezultate poslovanja upravljanja i centraliziranih usluga, za prvo polugodište 2018. godine:

### UPRAVLJANJE I CENTRALIZIRANE USLUGE

	<b>Prvo polugodište do 30. lipnja 2018.</b>	Prvo polugodište do 30. lipnja 2017.	Postotak promjene
Ukupni prihodi prije eliminacije (u milijunima kuna)	<b>50,3</b>	44,2	13,8
Eliminacija prihoda (u milijunima kuna)	<b>(45,0)</b>	(39,0)	N/A
Ukupni prihodi (u milijunima kuna)	<b>5,3</b>	5,2	1,5
EBITDA (u milijunima kuna)	<b>1,2</b>	1,9	(36,8)
FTE <sup>1</sup>	<b>266</b>	264	2,0

<sup>1</sup> Full time equivalent (FTE) predstavlja izračun na temelju ukupno plaćenih sati za sve radnike, podijeljen s plaćenim satima za prosječno puno radno vrijeme zaposlenika kako bi se postigao ukupan broj zbog konačnog ekvivalenta punog radnog vremena radnika.

Arena Hospitality Management d.o.o., 100% u vlasništvu Društva, sklopilo je ugovore o operativnom upravljanju hotelima u Njemačkoj, Mađarskoj i Hrvatskoj. Arena Hospitality Management d.o.o. pruža usluge upravljanja i ostvaruje prihode od naknade za upravljanje. Svi prihodi koji se odnose na te hotele eliminiraju se nakon konsolidacije kao prihod unutar Grupe. Nadalje, svi prihodi unutar Grupe ostvareni od strane centraliziranih usluga u Hrvatskoj i Njemačkoj eliminiraju se nakon konsolidacije kao prihod unutar Grupe.

### POVEZANE STRANE

Strane se smatraju povezane ako jedna strana ima sposobnost da kontrolira drugu stranu ili je pod zajedničkom kontrolom ili ima značajan utjecaj na drugu stranu pri donošenju financijskih ili poslovnih odluka. Društvo je pod kontrolom društva Dvadeset Osam d.o.o., koje ima u vlasništvu 51,97% dionica na dan 30. lipnja 2018. godine. Krajnji je vlasnik PPHE Hotel Grupa Limited koji indirektno ima u vlasništvu 100% dionica društva Dvadeset Osam d.o.o. Osim toga, sva druga društva iz Park Plaza Grupe smatraju se povezanim stranama. Detaljnije o ovisnim društvima uključenim u Grupi, molimo pogledajte stranicu 113 godišnjeg izvještaja Društva za 2017. godinu.

Sve transakcije unutar Grupe obavljaju se u skladu s politikom transfernih cijena Društva prema usporedivim tržišnim uvjetima.

**a. Stanja iz odnosa s povezanim stranama:**

	Grupa		Društvo	
	Na dan 30. lipnja 2018. HRK'000	Na dan 30. lipnja 2017. HRK'000	Na dan 31. lipnja 2018. HRK'000	Na dan 31. lipnja 2017. HRK'000
<b>Imovina:</b>				
Kratkoročna potraživanja – Park Plaza Hotels Europe B.V.	2.878	10	2.878	10
Kratkoročna potraživanja – art'otel dresden Park Plaza Betriebsgesellschaft mbH	354	323	-	-
Kratkoročna potraživanja – Euro Sea Hotels N.V.	371	448	-	-
Kratkoročna potraživanja – art'otel berlin mitte Park Plaza Betriebsgesellschaft mbH	27	153	27	-
Kratkoročna potraživanja – Park Plaza Betriebsgesellschaft GmbH	-	141	-	-
Kratkoročna potraživanja – PPHE Nuernberg Operator Hotelbetriebsgesellschaft mbh	-	-	13	110
Kratkoročna potraživanja – Arena Hospitality Management d.o.o.	-	-	694	645
Kratkoročna potraživanja – Sugarhill Investments B.V.	-	-	-	-
Dugoročni zajmovi dani zajedničkim pothvatima	33.617	33.839	-	-
Dugoročni zajmovi dani Ulika d.o.o.	-	-	2.422	-
Dugoročni zajam dan društvu Germany Real Estate	-	-	69.108	72.457
<b>Obveze:</b>				
Obveze prema dobavljačima– Sugarhill Investments B.V.	-	-	-	6
Obveze prema dobavljačima– Arena Hospitality Management d.o.o.	-	-	2.846	1.869
Obveze prema dobavljačima– PPHE (Germany) B.V.	9.974	10.688	-	-
Obveze prema dobavljačima– Park Plaza Hotels Europe B.V.	7.096	3.732	-	3.732
Obveze prema dobavljačima– Waterloo Hotel Operator Ltd.	-	2	-	2
Ostale kratkoročne obveze – Euro Sea Hotels N.V.	8.208	8.112	-	-

**b. Transakcije s povezanim stranama:**

	Grupa		Društvo	
	Na dan 30. lipnja 2018. HRK'000	Na dan 30. lipnja 2017. HRK'000	Na dan 30. lipnja 2018. HRK'000	Na dan 30. lipnja 2017. HRK'000
Prihod od naknade za upravljanje – art'otel dresden Park Plaza Betriebsgesellschaft mbH	783	652	-	-
Prihod od naknade za upravljanje – zajednički pothvati	1.165	1.141	-	-
Prihod od ostalih usluga – art'otel dresden Park Plaza Betriebsgesellschaft mbH	661	739	-	-
Prihod od ostalih usluga – joint ventures	1.244	1.212	-	-
Prefakturiranje troškova zaposlenih – Arena Hospitality Management d.o.o.	-	-	3.265	-
Troškovi naknade za upravljanje – Arena Hospitality Management d.o.o.	-	-	2.968	3.023
Ostali troškovi – SUGARHILL INVESTMENTS B.V.	-	-	-	-
Nadoknada troškova za prodaju i marketing – Park Plaza Hotels Europe B.V.	5.484	5.004	5.484	5.004
Nadoknada troškova za prodaju i marketing – PPHE (Germany) B.V.	4.660	4.376	-	-
Troškovi kamata – Euro Sea Hotels N.V.	285	1.942	-	1.700
Prihod od kamata – Germany Real Estate B.V.	-	-	2.256	1.785

## INVESTICIJE I POBOLJŠANJE PROIZVODA

Prije početka glavne sezone u Hrvatskoj je uloženo je 84,7 milijuna kuna. Investicije se odnose na preuređenje soba te zajedničkih prostora hotela, turističkih naselja i kampova. Najznačajnija ulaganja u prvom polugodištu 2018. godine odnose se na:

- Park Plaza Histria Pula: rekonstrukcija nove Wellness & Spa zone, nova konferencijska dvorana; Završeni su radovi rekonstrukcije prostora za zaposlenike;
- Park Plaza Arena – dio turističkog naselja Verudela Beach, preuređen je u aneks hotela Park Plaza Arena Pula. Investicija se odnosi na potpuno preuređenje smještajnih jedinica i okoliša;
- Arena Hotel Holiday: obnovljena je kuhinja i restoran;
- Arena One 99 Glamping prvi je iskorak u podizanju kvalitete naših kampova. Bivši autokamp Arena Pomer je pretvoren u novi kamp sa 196 glamping šatora, s novom infrastrukturom, recepcijom, marketom, restoranom, barovima na plaži i wellness zonom. Arena One 99 Glamping započeo je sa radom 23. lipnja 2018. godine.

Park Plaza Histria Pula - novi Wellness i Spa centar



Arena Hotel Holiday – novi restoran



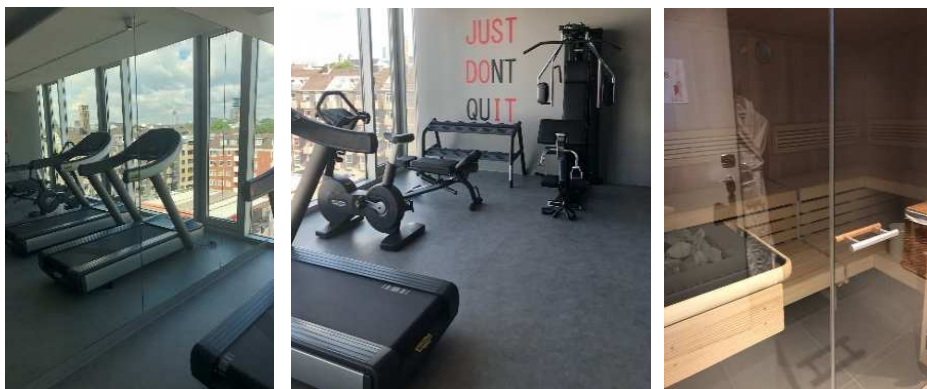
Tijekom razdoblja u Njemačkoj je uloženo 11,6 milijuna kuna, što uključuje IT hardware, rekonstrukciju soba i ostalog sadržaja:

- art'otel berlin kudam: pripremni radovi za preuređenje soba;
- art'otel Köln: rekonstrukcija fitness centra sa saunom;
- Park Plaza Berlin Kudamm: nadograđen je sustav ključeva na principu - vingcard i obavljene su pripreme za preuređenje soba; i
- art'otel berlin mitte: rekonstrukcija konferencijskih dvorana.

art'otel berlin kudamm - vizualizacija sobe



art'otel cologne - fitness i sauna centar



## REZULTATI POSLOVANJA DRUŠTVA (KONSOLIDIRANI)

### KONSOLIDIRANI RAČUN DOBITI I GUBITKA

	30. lipnja 2018. (Nerevidirano)	30. lipnja 2017. (Nerevidirano)	Postotak promjene
U milijunima kuna			
Prihodi	258,4	239,4	7,9
Poslovni rashodi	(234,1)	(219,6)	6,6
EBITDA	24,3	19,8	22,7
Amortizacija	(33,0)	(30,4)	8,6
EBIT	(8,7)	(10,6)	(17,9)
Financijski prihodi	0,4	9,2	(95,7)
Financijski rashodi	(13,3)	(21,9)	(39,3)
Ostali rashodi	(1,7)	(0,6)	183,3
Udio u rezultatima zajedničkih pothvata	(0,4)	0,0	-
Ukupni prihodi	258,8	248,6	4,1
Ukupni rashodi	(282,5)	(272,5)	3,7
Dobit / (gubitak) prije oporezivanja	(23,7)	(23,9)	(0,8)

Konsolidirani gubitak prije oporezivanja niži je za 0,1 milijuna kuna u prvom polugodištu 2018. godine a iznosio je -23,7 milijuna kuna (u prvom polugodištu 2017.: -23,9 milijuna kuna). Pozitivan utjecaj rasta EBIT-a (zarade prije kamata i poreza) uglavnom je umanjen kao posljedica pada financijskih prihoda uslijed smanjenja nerealiziranih prihoda od tečajnih razlika dok su financijski troškovi pozitivno utjecali na rezultat uslijed reprogramiranja duga, koji je proveden na kraju 2017. godine. Ostali se troškovi većinom odnose na troškove otvaranja Arena One 99 Glamping-a.

### KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU

(u milijunima kuna)

	30. lipnja 2018. (Nerevidirano)	31. prosinac 2017. (Revidirano)	Postotak promjene
Dugotrajna imovina	1.910,5	1.852,1	3,2
Kratkotrajna imovina	819,7	824,3	(0,7)
Ukupna imovina	2.730,2	2.676,4	2,0
Ukupni kapital	1.538,8	1.565,8	(1,7)
Dugoročne obveze i rezerviranja	970,6	944,9	2,6
Kratkoročne obveze	220,8	165,7	33,3
Ukupne obveze	1.191,4	1.110,6	7,2
Ukupni kapital i obveze	2.730,2	2.676,4	2,0

Dugotrajna imovina se povećala za iznos od 58,4 milijuna kuna prvenstveno zbog dodatnog ulaganja u dugotrajnu imovinu u toku godine, kako je detaljno objašnjeno pod naslovom Investicije i poboljšanje proizvoda. Istovremeno odgođena porezna obveza se povećala za iznos od 5,7 milijuna kuna kao posljedica evidentiranja odgođenog poreza obračunatog na porezne gubitke koji će biti iskorišteni u narednim periodima.

Dugoročne obveze su se povećale kao posljedica porasta kredita u Hrvatskoj i Njemačkoj. U Njemačkoj kao posljedica refinanciranja kredita hotela Park Plaza Nürnberg na 10 godina ugovorenog 29. prosinca 2017. godine, putem kojeg smo oslobodili dodatna novčana sredstva nakon izgradnje hotela u iznosu od EUR 16 milijuna. U Hrvatskoj kao posljedica kredita za djelomično financiranje investicija u kamp Arena One 99 Glamping-a.

Kratkoročne obveze su se povećale prvenstveno radi povećanja obveza po primljenim avansima od gostiju te povećanja obveza prema dobavljačima koji obavljaju investicije.



## REZULTATI POSLOVANJA DRUŠTVA (POJEDINAČNI)

### POJEDINAČNI RAČUN DOBITI I GUBITKA

	30. lipnja 2018. (Nerevidirano)	30. lipnja 2017. (Nerevidirano)	Postotak promjene
(u milijunima kuna)			
Prihodi	141,3	129,3	9,3
Poslovni rashodi	(144,0)	(131,1)	9,8
EBITDA	(2,7)	(1,8)	50,0
Amortizacija	(24,7)	(24,1)	2,5
EBIT	(27,4)	(25,9)	5,8
Financijski prihodi	2,3	10,5	(78,1)
Financijski rashodi	(6,7)	(15,5)	(56,8)
Ostali rashodi	(1,7)	-	-
Ukupni prihodi	143,6	139,8	2,7
Ukupni rashodi	(177,1)	(170,7)	3,7
Dobit /(gubitak) prije oporezivanja	(33,5)	(30,9)	8,4

Pozitivan učinak na niži rashod od kamata je neutraliziran s manje pozitivnim učinkom nerealiziranog prihoda od tečajnih razlika.

### POJEDINAČNI IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU

(u milijunima kuna)

	30. lipnja 2018. (Nerevidirano)	31. prosinac 2017. (Revidirano)	Postotak promjene
Dugotrajna imovina	1.822,6	1.757,6	3,7
Kratkotrajna imovina	695,6	725,9	(4,2)
Ukupna imovina	2.518,2	2.483,5	1,4
Ukupni kapital	1.857,4	1.885,0	(1,5)
Dugoročne obveze i rezerviranja	524,3	518,9	1,0
Kratkoročne obveze	136,5	79,6	71,5
Ukupne obveze	660,8	598,5	10,4
Ukupni kapital i obveze	2.518,2	2.483,5	1,4

# IZVJEŠTAJ O KORPORATIVNOM UPRAVLJANJU

# ARENA

HOSPITALITY GROUP



art'otel



## **GLAVNI RIZICI GRUPE I DRUŠTVA**

U odnosu na glavne rizike, kako je navedeno u konsolidiranim financijskim izvještajima Društva za godinu koja je završila 31. prosinca 2017. godine, a koji mogu trenutno utjecati na uspješnost Grupe, nema promjena. Najznačajniji rizici odnose se na čimbenike koji su zajednički hotelijerskoj industriji i izvan su kontrole Grupe, poput globalne gospodarske krize, promjena u putovanjima ili strukturi putničke industrije i povećanja broja terorističkih napada. Daljnji rizici odnose se na pravni okvir koji uređuje ugovore o koncesiji koji se odnose na neke od nekretnina Društva u Hrvatskoj, sezonalnost i nepovoljne vremenske uvjete u sezoni, informacijsku tehnologiju i sustave te fluktuacije tečaja. Detaljnije o rizicima s kojima se suočava Grupa, molimo pogledajte stranice 30. i 31. godišnjeg izvještaja Društva za 2017. godinu.

## **IZVJEŠTAJ O KORPORATIVNOM UPRAVLJANJU**

### **KODEKS KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA**

Društvo ima zakonsku obvezu svake godine u svom godišnjem izvješću i na svojim internetskim stranicama, u propisanoj formi, objaviti sukladnost svog poslovanja sa zahtjevima Kodeksa korporativnog upravljanja. Načelo Kodeksa je „primijeni ili objasni“, stoga se u slučaju neusklađenosti sa zahtjevima kodeksa moraju navesti razlozi odstupanja, čega se Društvo pridržava. Društvo je posljednju propisanu formu objavilo na internetskim stranicama Zagrebačke burze 28. veljače 2018.

### **GLAVNA SKUPŠTINA**

Glavna skupština održana je 27. travnja 2018. kada se razmotrilo Godišnje izvješće Društva za 2017. godinu (konsolidirano i nekonsolidirano), odlučilo o upotrebi ostvarene dobiti 2017. godine te davanju razrješnice članovima nadzornog odbora i članovima uprave za njihov rad u 2017. godini.

### **SJEDNICE NADZORNOG ODBORA**

Od 30 lipnja 2018. Godine članovi Nadzornog odbora su: Boris Ernest Ivesha, Yoav Papouchado, Abraham Thomas, Amra Pende, Lorena Škuflić i Vehbija Mustafić (predstavnik zaposlenika).

Sjednice Nadzornog odbora Društva održane su 27. veljače 2018. godine, kada je, između ostalog, odobren Godišnji izvještaj Društva za 2017. godinu (konsolidirani i nekonsolidirani), i 26. travnja 2018. godine, kada je, između ostalog, odobreno tromjesečno izvješće za prvo tromjesečje 2018. godine. Nadzorni odbor je 6. lipnja 2018. godine, korespondencijom odobrio odluku o transakciji s povezanim stranama (kupnja dvije jahte iz PPHE Histria Charter d.o.o.).

## KOMISIJE NADZORNOG ODBORA

Nadzorni odbor osnovao je Odbor za reviziju i Odbor za imenovanja i nagrađivanje.

U prvoj polovici 2018. godine, Revizijski odbor Društva održao je sjednicu 20. veljače 2018. godine vezano za pripremu i problematiku Godišnjeg izvješća za 2017. Godinu (konsolidirano i nekonsolidirano).

## SJEDNICE UPRAVE DRUŠTVA

Uprava Društva prvenstveno donosi svoje odluke na sjednicama. Odluke Uprave Društva donesene na sjednicama ili na drugi način, sukladno važećim zakonima i Statutu Društva, unose se u zapisnik koji potpisuje Predsjednik Uprave.

Najznačajnije sjednice Uprave bile su:

- 26. veljače 2018. godine na kojoj je, između ostaloga, prihvaćeno Financijsko međuzvješće za četvrto tromjesečje 2017. godine i Godišnje izvješće za 2017. godinu (konsolidirano i nekonsolidirano);
- 23. ožujka 2018. godine na kojoj je, između ostaloga donesena odluka o sazivanju Glavne skupštine;
- 26. travnja 2018. godine na kojoj je, između ostaloga prihvaćeno Financijsko međuzvješće za prvo tromjesečje 2018. godine.

## VLASNIČKA STRUKTURA

Nakon povećanja temeljnog kapitala u svibnju 2017. godine, temeljni kapital Društva iznosi 102.574.420,00 kuna i podijeljen je na 5.128.721 redovnih dionica oznake ARNT-R-A bez nominalnog iznosa.

Na dan 30. lipnja 2018. godine, od ukupnog broja dionica Društva 169 je trezorskih dionica.

Dioničari s udjelima od 3% i više u upisanom temeljnom kapitalu Društva, na dan 30. lipnja 2018. godine prikazani su u tablici:

		Udio u temeljnom kapitalu (%)
1	DVADESET OSAM D.O.O. (a member of the PPHE Hotel Group)	51,97%
2	ADDIKO BANK d.d. / PBZ CO OMF-kategorije B	9,13%
3	SPLITSKA BANKA d.d. / AZ OMF kategorije B	8,67%
4	SPLITSKA BANKA d.d. / ERSTE PLAVI OMF kategorije B	6,18%
5	PRIVREDNA BANKA ZAGREB D.D./SKRBNIČKI ZBIRNI RAČUN KLIJENTA	3,98%

## VREDNOVANJE

	Drugi kvartal 2018		
	Najviša	Najniža	Zadnja
Cijena dionice	437,0	412,0	424,0
Tržišna kapitalizacija <sup>1</sup>	2.241.251.077	2.113.033.052	2.174.577.704
Neto dug <sup>2</sup>	137.724.509	137.724.509	137.724.509
EV <sup>3</sup>	2.378.975.586	2.378.975.586	2.378.975.586
EV/EBITDA	11,0x	10,4x	10,7x

<sup>1</sup> Broj dionica na dan 30.06.2018 iznosio je 5.128.721

<sup>2</sup> Neto dug izračunat kao zbroj kratkoročnih i dugoročnih kredita i ostalih dugoročnih kredita umanjeno za novac i novčane ekvivalente

<sup>3</sup> EV (eng. enterprise value) je vrijednost poduzeća a računat je kao zbroj tržišne kapitalizacije i neto duga

IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE  
POLUGODIŠNJIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

ARENA

HOSPITALITY GROUP



art'otel



## **IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE POLUGODIŠNJIH FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA**

Temeljem odredbi Zakona o tržištu kapitala (članak 410. Stavak 2.), Uprava Društva daju sljedeću izjavu:

Prema našem najboljem saznanju:

- Skraćeni set nekonsolidiranih, nerevidiranih financijskih izvješća Društva za prvo polugodište (Financijski izvještaji) daje cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, gubitaka i dobitaka, financijskog položaja i poslovanja Društva; u skladu s relevantnim standardima financijskog izvješćivanja;
- Skraćeni set konsolidiranih, nerevidiranih financijskih izvješća za prvo polugodište (Konsolidirani financijski izvještaji) daje cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, gubitaka i dobitaka Grupe, Konsolidirani financijski podaci u propisanoj formi priloženi su uz ovo izvješće;
- Financijska izvješća Društva, kao i konsolidirana financijska izvješća nisu revidirana; i
- Međuizvješće Uprave Društva za razdoblje od 1. siječnja do 30. lipnja 2018. godine sadrži točan prikaz razvoja i financijskih rezultata i poslovanja Društva i društava uključenih u konsolidaciju uz opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima su izloženi Društvo kao i društva uključena u konsolidaciju.

Potpisano od strane Uprave Društva: Reuel Israel Gavriel Slonim (Predsjednik Uprave) i Milena Perković (Član Uprave i direktor financija).

Predsjednik Uprave

Član Uprave i direktor financija



REUEL ISRAEL GAVRIEL SLONIM

MILENA PERKOVIĆ



# PRILOG 1 FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI (NEREVIDIRANI)

# ARENA

HOSPITALITY GROUP



artotel



## **PRILOG 1 FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI (NEREVIDIRANI)**

Konsolidirana Bilanca

Konsolidirani račun dobiti i gubitka

Konsolidirani Izvještaj o novčanom tijeku

Konsolidirani Izvještaj o promjeni kapitala

Bilanca Društva

Račun dobiti i gubitka Društva

Izvještaj o novčanom tijeku Društva

Izvještaj o promjenama kapitala Društva

**Prilog 1.**

Razdoblje izvještavanja:

01.01.2018.

do

30.06.2018.

**Tromjesečni financijski izvještaj poduzetnika TFI-POD**

Matični broj (MB): 03203263

Matični broj subjekta (MBS): 040022901

Osobni identifikacijski broj  
(OIB): 47625429199

Tvrtka izdavateljica: Arena Hospitality Group d.d.

Poštanski broj i mjesto: 52100 Pula

Ulica i kućni broj: Smareglina ulica 3

Adresa e-pošte: [uprava@arenahospitalitygroup.com](mailto:uprava@arenahospitalitygroup.com)Internet adresa: [www.arenahospitalitygroup.com](http://www.arenahospitalitygroup.com)

Šifra i naziv općine/grada: 359 Pula

Šifra i naziv županije: 18 Istarska Broj zaposlenih: 1.314  
(krajem izvještajnog razdoblja)

Konsolidirani izvještaj: DA Šifra NKD-a: 5510

Tvrtke subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

Mažurana d.o.o.

Zagreb, Radnička cesta 80

080662589

Ulrika 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: Čale Neven

(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: 052/223 811

Telefaks: 052/212 132

Adresa e-pošte: [ncale@arenahospitalitygroup.com](mailto:ncale@arenahospitalitygroup.com)

Prezime 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 izdavatelja.

M.P.

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

**BILANCA**  
stanje na dan 30.06.2018.

Obveznik: Arena Hospitality Group d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
<b>A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL</b>	<b>001</b>		
<b>B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)</b>	<b>002</b>	1.852.099.135	1.910.517.904
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	<b>003</b>	1.335.177	1.288.033
1. Izdaci za razvoj	<b>004</b>		0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	<b>005</b>	777.408	730.264
3. Goodwill	<b>006</b>		0
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	<b>007</b>		0
5. Nematerijalna imovina u pripremi	<b>008</b>	557.769	557.769
6. Ostala nematerijalna imovina	<b>009</b>		0
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	<b>010</b>	1.785.451.049	1.838.421.262
1. Zemljište	<b>011</b>	314.633.041	312.856.853
2. Građevinski objekti	<b>012</b>	1.320.668.857	1.343.637.890
3. Postrojenja i oprema	<b>013</b>	116.181.553	132.083.748
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	<b>014</b>	2.416.232	5.939.559
5. Biološka imovina	<b>015</b>		0
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	<b>016</b>	819.282	5.464.512
7. Materijalna imovina u pripremi	<b>017</b>	22.044.723	28.918.823
8. Ostala materijalna imovina	<b>018</b>	8.687.360	9.519.877
9. Ulaganje u nekretnine	<b>019</b>		0
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	<b>020</b>	37.322.574	37.100.289
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	<b>021</b>		0
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	<b>022</b>		0
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	<b>023</b>	207.698	0
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>024</b>	33.838.976	33.580.567
5. Ulaganja u vrijednosne papire	<b>025</b>		0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	<b>026</b>	3.275.899	3.519.722
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	<b>027</b>		0
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	<b>028</b>		0
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	<b>029</b>	0	0
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	<b>030</b>		0
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	<b>031</b>		0
3. Ostala potraživanja	<b>032</b>		0
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	<b>033</b>	27.990.335	33.708.320
<b>C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)</b>	<b>034</b>	824.275.151	819.668.329
I. ZALIHE (036 do 042)	<b>035</b>	4.395.963	5.597.003
1. Sirovine i materijal	<b>036</b>	3.892.544	5.140.968
2. Proizvodnja u tijeku	<b>037</b>		0
3. Gotovi proizvodi	<b>038</b>		0
4. Trgovačka roba	<b>039</b>	2.216	67.933
5. Predujmovi za zalihe	<b>040</b>	501.203	388.102
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	<b>041</b>		0
7. Biološka imovina	<b>042</b>		0
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	<b>043</b>	19.573.119	80.640.555
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	<b>044</b>	781.843	752.244
2. Potraživanja od kupaca	<b>045</b>	12.969.775	71.673.864
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	<b>046</b>		0
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	<b>047</b>		0
5. Potraživanja od države i drugih institucija	<b>048</b>	1.012.963	3.999.318
6. Ostala potraživanja	<b>049</b>	4.808.537	4.215.129
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	<b>050</b>	205.345	5.049.539
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	<b>051</b>		0
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	<b>052</b>		0
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	<b>053</b>		0
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>054</b>		0
5. Ulaganja u vrijednosne papire	<b>055</b>	205.345	205.345
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	<b>056</b>		4.844.194
7. Ostala financijska imovina	<b>057</b>		0
IV. NOVAC U BANCIMA I BLAGAJNI	<b>058</b>	800.100.724	728.381.232
<b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>	<b>059</b>		0
<b>E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)</b>	<b>060</b>	2.676.374.287	2.730.186.233
<b>F) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>061</b>		

<b>PASIVA</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)</b>	<b>062</b>	1.565.756.406	1.538.775.538
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	<b>063</b>	102.574.420	102.574.420
II. KAPITALNE REZERVE	<b>064</b>	1.142.742.013	1.142.742.013
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	<b>065</b>	326.304.607	320.223.502
1. Zakonske rezerve	<b>066</b>	2.182.500	5.128.721
2. Rezerve za vlastite dionice	<b>067</b>	3.380	3.380
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	<b>068</b>	3.380	3.380
4. Statutarne rezerve	<b>069</b>		0
5. Ostale rezerve	<b>070</b>	324.122.107	315.094.781
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	<b>071</b>	111.690	111.690
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	<b>072</b>	-94.058.950	-5.976.324
1. Zadržana dobit	<b>073</b>		0
2. Preneseni gubitak	<b>074</b>	94.058.950	5.976.324
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	<b>075</b>	88.082.626	-20.899.763
1. Dobit poslovne godine	<b>076</b>	88.082.626	0
2. Gubitak poslovne godine	<b>077</b>		20.899.763
VII. MANJINSKI INTERES	<b>078</b>		0
<b>B) REZERVIRANJA (080 do 082)</b>	<b>079</b>	62.748.579	65.961.607
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	<b>080</b>	1.348.259	1.348.259
2. Rezerviranja za porezne obveze	<b>081</b>		0
3. Druga rezerviranja	<b>082</b>	61.400.320	64.613.348
<b>C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)</b>	<b>083</b>	882.190.997	904.663.312
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	<b>084</b>		0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	<b>085</b>	75.135.996	73.795.836
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	<b>086</b>	807.055.001	828.961.758
4. Obveze za predujmove	<b>087</b>		0
5. Obveze prema dobavljačima	<b>088</b>		0
6. Obveze po vrijednosnim papirima	<b>089</b>		0
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>090</b>		0
8. Ostale dugoročne obveze	<b>091</b>		1.905.718
9. Odgođena porezna obveza	<b>092</b>		0
<b>D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)</b>	<b>093</b>	165.678.306	220.785.776
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	<b>094</b>	22.533.586	15.314.912
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	<b>095</b>		0
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	<b>096</b>	38.221.202	37.143.984
4. Obveze za predujmove	<b>097</b>	12.451.670	46.255.854
5. Obveze prema dobavljačima	<b>098</b>	23.632.849	59.846.040
6. Obveze po vrijednosnim papirima	<b>099</b>		0
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>100</b>		0
8. Obveze prema zaposlenicima	<b>101</b>	16.091.425	16.449.404
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	<b>102</b>	29.754.721	19.950.794
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	<b>103</b>		0
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	<b>104</b>		0
12. Ostale kratkoročne obveze	<b>105</b>	22.992.854	25.824.788
<b>E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>	<b>106</b>		0
<b>F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)</b>	<b>107</b>	2.676.374.287	2.730.186.233
<b>G) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>108</b>		
<b>DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE</b>			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	<b>109</b>	1.565.756.406	1.538.775.538
2. Pripisano manjinskom interesu	<b>110</b>	0	0

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

**RAČUN DOBITI I GUBITKA**  
u razdoblju 01.01.2018. do 30.06.2018.

Obveznik: Arena Hospitality Group d.d.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjesečje	Kumulativno	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
<b>I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)</b>	<b>111</b>	239.381.689	175.988.521	258.431.411	184.818.124
1. Prihodi od prodaje	112	237.715.111	175.134.494	256.607.713	183.760.286
2. Ostali poslovni prihodi	113	1.666.577	854.027	1.823.698	1.057.838
<b>II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)</b>	<b>114</b>	250.627.985	152.436.471	268.839.615	162.477.328
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115				
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	101.691.447	62.554.332	106.281.259	68.019.837
a) Troškovi sirovina i materijala	117	45.549.690	30.789.708	50.315.165	33.369.805
b) Troškovi prodane robe	118	0	0	0	0
c) Ostali vanjski troškovi	119	56.141.757	31.764.624	55.966.094	34.650.032
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	95.300.500	60.956.175	103.829.383	63.687.099
a) Neto plaće i nadnice	121	63.779.014	43.501.470	66.303.312	42.232.506
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	20.007.775	11.184.223	24.255.594	13.750.316
c) Doprinosi na plaće	123	11.513.711	6.270.482	13.270.477	7.704.277
4. Amortizacija	124	30.365.508	15.391.595	32.991.615	16.774.620
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	23.270.530	13.534.370	25.737.358	13.995.772
<b>III. FINANIJSKI PRIHODI (132 do 136)</b>	<b>131</b>	9.210.223	2.031.034	393.950	0
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz ugovora s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	132	0	0	0	0
2. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz ugovora s povezanim poduzetnicima i drugim osobama	133	9.210.223	2.031.034	393.950	0
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134	0	0	0	0
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135	0	0	0	0
5. Ostali financijski prihodi	136	0	0	0	0
<b>IV. FINANIJSKI RASHODI (138 do 141)</b>	<b>137</b>	21.862.371	12.355.134	13.377.898	6.993.813
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138	1.942.643	1.412.308	285.055	164.358
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	139	19.919.728	10.942.826	13.092.843	6.829.455
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140	0	0	0	0
4. Ostali financijski rashodi	141	0	0	0	0
<b>V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA</b>	<b>142</b>	39.065	327.597	0	414.294
<b>VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA</b>	<b>143</b>	0	0	406.303	0
<b>VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI</b>	<b>144</b>			0	
<b>VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI</b>	<b>145</b>			0	
<b>IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142+144)</b>	<b>146</b>	248.630.977	178.347.152	258.825.361	185.232.418
<b>X. UKUPNI RASHODI (114+137+143+145)</b>	<b>147</b>	272.490.355	164.791.605	282.623.816	169.471.141
<b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)</b>	<b>148</b>	-23.859.379	13.555.547	-23.798.455	15.761.277
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	0	13.555.547	0	15.761.277
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	23.859.379	0	23.798.455	0
<b>XII. POREZ NA DOBIT</b>	<b>151</b>	-2.439.653	2.216.586	-2.898.692	2.637.249
<b>XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)</b>	<b>152</b>	-21.419.726	11.338.961	-20.899.763	13.124.028
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	0	11.338.961	0	13.124.028
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	21.419.726	0	20.899.763	0
<b>DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b>					
<b>XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155				
2. Pripisana manjinskom interesu	156				
<b>IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)</b>					
<b>I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)</b>	<b>157</b>	-21.419.726	11.338.961	-20.899.763	13.124.028
<b>II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)</b>	<b>158</b>	-2.990.344	-444.344	-5.984.478	-3.807.721
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	159	-3.740.577	-309.577	-4.070.809	-1.894.052
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne imovine	160				
3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju	161				
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	162	750.233	-134.767	-1.913.669	-1.913.669
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				
<b>III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA</b>	<b>166</b>				
<b>IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (158-166)</b>	<b>167</b>	-2.990.344	-444.344	-5.984.478	-3.807.721
<b>V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)</b>	<b>168</b>	-24.410.070	10.894.617	-26.884.241	9.316.307
<b>DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b>					
<b>VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169	-21.933.370	10.774.187	-20.899.763	13.124.028
2. Pripisana manjinskom interesu	170	513.644	564.774		

**IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda**  
u razdoblju 01.01.2018. do 30.06.2018.

Obveznik: Arena Hospitality Group d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
<b>NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Dobit prije poreza	<b>001</b>	-23.859.379	-23.798.455
2. Amortizacija	<b>002</b>	30.365.508	32.991.615
3. Povećanje kratkoročnih obveza	<b>003</b>	67.097.608	62.938.391
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	<b>004</b>		
5. Smanjenje zaliha	<b>005</b>		
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	<b>006</b>		
<b>I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)</b>	<b>007</b>	73.603.737	72.131.551
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	<b>008</b>		
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	<b>009</b>	32.248.977	57.481.730
3. Povećanje zaliha	<b>010</b>	2.431.215	2.094.481
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	<b>011</b>	8.645.046	28.566.841
<b>II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)</b>	<b>012</b>	43.325.238	88.143.052
<b>A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>013</b>	30.278.499	0
<b>A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>014</b>	0	16.011.501
<b>NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	<b>015</b>		
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	<b>016</b>		
3. Novčani primici od kamata	<b>017</b>		7.647
4. Novčani primici od dividendi	<b>018</b>		
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	<b>019</b>	7.997.950	
<b>III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)</b>	<b>020</b>	7.997.950	7.647
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	<b>021</b>	479.593.897	86.413.402
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	<b>022</b>		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	<b>023</b>		5.143.292
<b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)</b>	<b>024</b>	479.593.897	91.556.694
<b>B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>	<b>025</b>	0	0
<b>B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>	<b>026</b>	471.595.947	91.549.047
<b>NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	<b>027</b>	741.606.246	
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	<b>028</b>	425.499.565	53.278.466
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	<b>029</b>		
<b>V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)</b>	<b>030</b>	1.167.105.811	53.278.466
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	<b>031</b>	33.752.745	17.437.410
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	<b>032</b>		
3. Novčani izdaci za financijski najam	<b>033</b>		
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	<b>034</b>		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	<b>035</b>	61.756.082	
<b>VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)</b>	<b>036</b>	95.508.827	17.437.410
<b>C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH</b>	<b>037</b>	1.071.596.984	35.841.056
<b>C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH</b>	<b>038</b>	0	0
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	<b>039</b>	630.279.536	0
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	<b>040</b>	0	71.719.492
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	<b>041</b>	130.405.716	800.100.724
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	<b>042</b>	630.279.536	
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	<b>043</b>		71.719.492
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	<b>044</b>	760.685.252	728.381.232



**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA**  
za razdoblje od **1.1.2018** do **30.6.2018**

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
1. Upisani kapital	<b>001</b>	102.574.420	102.574.420
2. Kapitalne rezerve	<b>002</b>	1.142.742.013	1.142.742.013
3. Rezerve iz dobiti	<b>003</b>	326.304.607	320.223.502
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	<b>004</b>	-94.058.950	-5.976.324
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	<b>005</b>	88.082.626	-20.899.763
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	<b>006</b>		
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	<b>007</b>		
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	<b>008</b>		
9. Ostala revalorizacija	<b>009</b>	111.690	111.690
<b>10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)</b>	<b>010</b>	1.565.756.406	1.538.775.538
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	<b>011</b>		
12. Tekući i odgođeni porezi (dio)	<b>012</b>		
13. Zaštita novčanog tijeka	<b>013</b>		
14. Promjene računovodstvenih politika	<b>014</b>		
15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	<b>015</b>		
16. Ostale promjene kapitala	<b>016</b>		
<b>17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)</b>	<b>017</b>	0	0
17 a. Pripisano imateljima kapitala matice	<b>018</b>	1.565.756.406	1.538.775.538
17 b. Pripisano manjinskom interesu	<b>019</b>	0	0

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:

01.01.2018.

do

30.06.2018.

**Tromjesečni financijski izvještaj poduzetnika TFI-POD**

Matični broj (MB): 03203263

Matični broj subjekta (MBS): 040022901

Osobni identifikacijski broj  
(OIB): 47625429199

Tvrtka izdavateljica: Arena Hospitality Group d.d.

Poštanski broj i mjesto: 52100 Pula

Ulica i kućni broj: Smareglina ulica 3

Adresa e-pošte: [uprava@arenahospitalitygroup.com](mailto:uprava@arenahospitalitygroup.com)Internet adresa: [www.arenahospitalitygroup.com](http://www.arenahospitalitygroup.com)

Šifra i naziv općine/grada: 359 Pula

Šifra i naziv županije: 18 Istarska Broj zaposlenih: 1.081  
(krajem izvještajnog razdoblja)

Konsolidirani izvještaj: NE Šifra NKD-a: 5510

Tvrtke 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@arenahospitalitygroup.com](mailto:skalagac@arenahospitalitygroup.com)Prezime 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 izdavatelja.

M.P.

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

**BILANCA**  
stanje na dan 30.06.2018.

Obveznik: Arena Hospitality Group d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
<b>A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL</b>	<b>001</b>		
<b>B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)</b>	<b>002</b>	1.753.726.899	1.822.577.823
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	<b>003</b>	1.335.177	1.291.993
1. Izdaci za razvoj	<b>004</b>		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	<b>005</b>	777.408	734.224
3. Goodwill	<b>006</b>		
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	<b>007</b>		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	<b>008</b>	557.769	557.769
6. Ostala nematerijalna imovina	<b>009</b>		
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	<b>010</b>	1.128.757.937	1.192.606.023
1. Zemljište	<b>011</b>	216.589.130	216.561.697
2. Građevinski objekti	<b>012</b>	815.976.463	850.626.732
3. Postrojenja i oprema	<b>013</b>	63.044.031	75.574.824
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	<b>014</b>	2.416.232	5.939.559
5. Biološka imovina	<b>015</b>		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	<b>016</b>	819.282	5.464.512
7. Materijalna imovina u pripremi	<b>017</b>	21.225.441	28.918.822
8. Ostala materijalna imovina	<b>018</b>	8.687.358	9.519.877
9. Ulaganje u nekretnine	<b>019</b>		
III. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (021 do 028)	<b>020</b>	597.063.801	596.156.446
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	<b>021</b>	528.348.609	528.552.622
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	<b>022</b>	68.347.402	67.127.834
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	<b>023</b>		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>024</b>		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	<b>025</b>		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	<b>026</b>	367.790	475.990
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	<b>027</b>		
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	<b>028</b>		
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	<b>029</b>	0	0
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	<b>030</b>		
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	<b>031</b>		
3. Ostala potraživanja	<b>032</b>		
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	<b>033</b>	26.569.984	32.523.361
<b>C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)</b>	<b>034</b>	729.812.330	695.616.495
I. ZALIHE (036 do 042)	<b>035</b>	1.923.794	4.278.810
1. Sirovine i materijal	<b>036</b>	1.420.375	3.822.775
2. Proizvodnja u tijeku	<b>037</b>		
3. Gotovi proizvodi	<b>038</b>		
4. Trgovačka roba	<b>039</b>	2.216	67.933
5. Predujmovi za zalihe	<b>040</b>	501.203	388.102
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	<b>041</b>		
7. Biološka imovina	<b>042</b>		
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	<b>043</b>	11.259.312	65.716.826
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	<b>044</b>	4.877.175	2.755.129
2. Potraživanja od kupaca	<b>045</b>	1.787.176	58.861.175
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	<b>046</b>		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	<b>047</b>	167.785	86.985
5. Potraživanja od države i drugih institucija	<b>048</b>	913.701	2.954.608
6. Ostala potraživanja	<b>049</b>	3.513.475	1.058.929
III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (051 do 057)	<b>050</b>	218.317	2.627.442
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	<b>051</b>		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	<b>052</b>		2.422.097
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	<b>053</b>		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>054</b>		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	<b>055</b>	205.345	205.345
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	<b>056</b>	12.972	
7. Ostala financijska imovina	<b>057</b>		
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	<b>058</b>	716.410.907	622.993.417
<b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>	<b>059</b>		
<b>E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)</b>	<b>060</b>	2.483.539.229	2.518.194.318
<b>F) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>061</b>		

<b>PASIVA</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)</b>	<b>062</b>	1.885.026.366	1.857.416.721
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	<b>063</b>	102.574.420	102.574.420
II. KAPITALNE REZERVE	<b>064</b>	1.142.738.633	1.142.742.013
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	<b>065</b>	570.777.947	573.663.108
1. Zakonske rezerve	<b>066</b>	2.182.500	5.128.721
2. Rezerve za vlastite dionice	<b>067</b>	3.380	3.380
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	<b>068</b>	3.380	3.380
4. Statutarne rezerve	<b>069</b>		
5. Ostale rezerve	<b>070</b>	568.595.447	568.534.387
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	<b>071</b>	111.690	111.690
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	<b>072</b>	0	65.877.455
1. Zadržana dobit	<b>073</b>		65.877.455
2. Preneseni gubitak	<b>074</b>		
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	<b>075</b>	68.823.676	-27.551.965
1. Dobit poslovne godine	<b>076</b>	68.823.676	
2. Gubitak poslovne godine	<b>077</b>		27.551.965
VII. MANJINSKI INTERES	<b>078</b>		
<b>B) REZERVIRANJA (080 do 082)</b>	<b>079</b>	62.747.172	65.960.226
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	<b>080</b>	1.348.259	1.348.259
2. Rezerviranja za porezne obveze	<b>081</b>		
3. Druga rezerviranja	<b>082</b>	61.398.913	64.611.967
<b>C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)</b>	<b>083</b>	456.126.654	458.318.330
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	<b>084</b>		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	<b>085</b>		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	<b>086</b>	456.126.654	458.318.330
4. Obveze za predujmove	<b>087</b>		
5. Obveze prema dobavljačima	<b>088</b>		
6. Obveze po vrijednosnim papirima	<b>089</b>		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>090</b>		
8. Ostale dugoročne obveze	<b>091</b>		
9. Odgođena porezna obveza	<b>092</b>		
<b>D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)</b>	<b>093</b>	79.639.037	136.499.041
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	<b>094</b>	5.600.767	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	<b>095</b>		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	<b>096</b>	24.622.959	23.611.319
4. Obveze za predujmove	<b>097</b>	4.421.887	34.979.578
5. Obveze prema dobavljačima	<b>098</b>	8.065.836	46.824.471
6. Obveze po vrijednosnim papirima	<b>099</b>		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>100</b>		
8. Obveze prema zaposlenicima	<b>101</b>	12.109.489	14.183.907
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	<b>102</b>	20.655.388	9.502.980
10. Obveze s osnovne udjela u rezultatu	<b>103</b>		
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	<b>104</b>		
12. Ostale kratkoročne obveze	<b>105</b>	4.162.711	7.396.786
<b>E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>	<b>106</b>		
<b>F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)</b>	<b>107</b>	2.483.539.229	2.518.194.318
<b>G) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>108</b>		
<b>DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE</b>			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	<b>109</b>		
2. Pripisano manjinskom interesu	<b>110</b>		

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

**RAČUN DOBITI I GUBITKA**  
u razdoblju 01.01.2018. do 30.06.2018.

Obveznik: Arena Hospitality Group d.d.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjesečje	Kumulativno	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
<b>I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)</b>	<b>111</b>	129.311.700	118.870.843	141.342.451	123.361.033
1. Prihodi od prodaje	112	128.499.398	118.688.309	140.381.982	122.967.346
2. Ostali poslovni prihodi	113	812.302	182.534	960.469	393.687
<b>II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)</b>	<b>114</b>	155.251.413	97.963.925	170.898.493	111.869.723
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115				
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	58.207.970	39.798.992	64.299.267	47.923.092
a) Troškovi sirovina i materijala	117	28.153.438	21.966.169	31.897.889	23.758.484
b) Troškovi prodane robe	118	576	576	31.559	31.559
c) Ostali vanjski troškovi	119	30.053.956	17.832.247	32.369.819	24.133.049
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	56.036.710	39.157.825	64.836.783	40.974.338
a) Neto plaće i nadnice	121	36.131.364	25.774.647	40.191.695	25.468.102
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	12.874.071	8.594.592	16.249.143	10.128.235
c) Doprinosi na plaće	123	7.031.275	4.788.586	8.395.945	5.378.001
4. Amortizacija	124	24.106.795	11.299.732	24.730.316	12.365.936
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	553.600	553.600	519.858	261.365
8. Ostali poslovni rashodi	130	16.346.338	7.153.776	16.512.269	10.344.992
<b>III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)</b>	<b>131</b>	10.504.509	2.832.351	2.279.882	1.142.727
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	132	1.764.875	1.137.594	2.267.401	1.142.727
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	133	8.739.234	1.694.757	12.481	0
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134				
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135				
5. Ostali financijski prihodi	136	400	0		
<b>IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141)</b>	<b>137</b>	15.457.169	7.664.349	6.229.182	3.409.572
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138	1.699.625	1.095.544	126.166	111.873
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	139	13.467.057	6.457.778	6.100.851	3.297.699
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140				
4. Ostali financijski rashodi	141	290.487	111.027	2.165	0
<b>V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA</b>	<b>142</b>				
<b>VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA</b>	<b>143</b>				
<b>VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI</b>	<b>144</b>				
<b>VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI</b>	<b>145</b>				
<b>IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)</b>	<b>146</b>	139.816.209	121.703.194	143.622.333	124.503.760
<b>X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)</b>	<b>147</b>	170.708.582	105.628.274	177.127.675	115.279.295
<b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)</b>	<b>148</b>	-30.892.373	16.074.920	-33.505.342	9.224.465
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	0	16.074.920	0	9.224.465
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	30.892.373	0	33.505.342	0
<b>XII. POREZ NA DOBIT</b>	<b>151</b>	-5.560.627	1.483.023	-5.953.377	1.713.758
<b>XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)</b>	<b>152</b>	-25.331.746	14.591.897	-27.551.965	7.510.707
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	0	14.591.897	0	7.510.707
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	25.331.746	0	27.551.965	0
<b>DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b>					
<b>XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155				
2. Pripisana manjinskom interesu	156				
<b>IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)</b>					
<b>I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)</b>	<b>157</b>				
<b>II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)</b>	<b>158</b>	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				
<b>III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA</b>	<b>166</b>				
<b>IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK</b>	<b>167</b>	0	0	0	0
<b>V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)</b>	<b>168</b>	0	0	0	0
<b>DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b>					
<b>VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169				
2. Pripisana manjinskom interesu	170				

**IZVJESTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda**  
u razdoblju 01.01.2018. do 30.06.2018.

Obveznik: Arena Hospitality Group d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
<b>NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Dobit prije poreza	001	-30.892.373	-33.505.342
2. Amortizacija	002	24.106.795	24.730.316
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	87.240.262	60.852.177
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004		
5. Smanjenje zaliha	005		
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006		
<b>I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)</b>	<b>007</b>	<b>80.454.684</b>	<b>52.077.151</b>
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008		
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	55.201.768	53.301.125
3. Povećanje zaliha	010	1.070.105	3.081.798
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	11.141.605	23.415.052
<b>II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)</b>	<b>012</b>	<b>67.413.478</b>	<b>79.797.975</b>
<b>A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>013</b>	<b>13.041.206</b>	<b>0</b>
<b>A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>014</b>	<b>0</b>	<b>27.720.824</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
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		4.333.314
4. Novčani primici od dividendi	018		
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019		
<b>III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)</b>	<b>020</b>	<b>0</b>	<b>4.333.314</b>
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	41.724.992	76.889.416
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023		2.925.177
<b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)</b>	<b>024</b>	<b>41.724.992</b>	<b>79.814.593</b>
<b>B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>	<b>025</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>	<b>026</b>	<b>41.724.992</b>	<b>75.481.279</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD FINANIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	027	741.606.246	
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028	64.266.651	22.140.000
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029		
<b>V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)</b>	<b>030</b>	<b>805.872.897</b>	<b>22.140.000</b>
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	29.437.161	12.297.706
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	127.802.049	57.681
<b>VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)</b>	<b>036</b>	<b>157.239.210</b>	<b>12.355.387</b>
<b>C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANIJSKIH</b>	<b>037</b>	<b>648.633.687</b>	<b>9.784.613</b>
<b>C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANIJSKIH</b>	<b>038</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	619.949.901	0
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	0	93.417.490
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	92.464.080	716.410.907
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	619.949.901	
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043		93.417.490
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	712.413.981	622.993.417

**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA**  
za razdoblje od **1.1.2018** do **30.6.2018**

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
1. Upisani kapital	<b>001</b>	102.574.420	102.574.420
2. Kapitalne rezerve	<b>002</b>	1.142.738.633	1.142.742.013
3. Rezerve iz dobiti	<b>003</b>	570.777.947	573.663.108
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	<b>004</b>	0	65.877.455
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	<b>005</b>	68.823.676	-27.551.965
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	<b>006</b>		
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	<b>007</b>		
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	<b>008</b>		
9. Ostala revalorizacija	<b>009</b>	111.690	111.690
<b>10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)</b>	<b>010</b>	1.885.026.366	1.857.416.721
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	<b>011</b>		
12. Tekući i odgođeni porezi (dio)	<b>012</b>		
13. Zaštita novčanog tijeka	<b>013</b>		
14. Promjene računovodstvenih politika	<b>014</b>		
15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	<b>015</b>		
16. Ostale promjene kapitala	<b>016</b>		
<b>17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)</b>	<b>017</b>	0	0
17 a. Pripisano imateljima kapitala matice	<b>018</b>		
17 b. Pripisano manjinskom interesu	<b>019</b>		

Stavke koje umanjuju kapital upisuju se s negativnim predznakom

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