

ADRIATIC  
CROATIA  
INTERNATIONAL  
CLUB

51410 OPATIJA \* M. Tita 151 \* CROATIA  
Tel: - 385/051/271-288 \* Fax: - 385/051/271-824

**NEREVIDIRANO IZVJEŠĆE**  
**O FIZIČKIM I FINANCIJSKIM POKAZATELJIMA**  
**ACI d.d.**  
**ZA 2010. GODINU**

S a d r ž a j:

<b>1. FIZIČKI POKAZATELJI DJELATNOSTI NAUTIKE ACI d.d. ZA 2010. GODINU .....</b>	<b>1</b>
<b>2. NEREVIDIRANI FINANCIJSKI POKAZATELJI POSLOVANJA ACI d.d. ZA 2010. GODINU.....</b>	<b>6</b>
Račun dobiti i gubitka .....	6
Struktura poslovnih prihoda i rashoda .....	9
Struktura financijskih prihoda i rashoda .....	16
Bilanca ACI d.d. ....	24
Izvešće o novčanim tijekovima .....	30
Izvešće o promjenama kapitala .....	33
Kretanje tržišne cijene dionica .....	34
<b>3. ZAPOSLENOST I PLAĆE DJELATNIKA .....</b>	<b>35</b>
<b>IZVJEŠĆE UPRAVE O STANJU DRUŠTVA ZA 2010. GODINU .....</b>	<b>36</b>
<b>IZJAVA UPRAVE.....</b>	<b>40</b>

## 1. FIZIČKI POKAZATELJI DJELATNOSTI NAUTIKE ACI d.d. ZA 2010. GODINU

Fizički pokazatelji prikazani su po vrstama nautičkih usluga i to:

- broj brodica na stalnom vezu (godišnji vez u moru, na kopnu, kombinacija kopno+more, višegodišnji vez i time share)
- broj brod/dana brodova u tranzitu (dnevni vez)
- broj brodica na mjesečnom vezu

Tablice br. 1 i 2 te grafikoni br. 1, 2 i 3 sadrže usporedni prikaz fizičkih pokazatelja djelatnosti nautike marina ACI sustava po vrstama nautičkih usluga za 2010. godinu s 2009. godinom i planom za 2010. godinu.

Tablica br. 1: FIZIČKI POKAZATELJI DJELATNOSTI NAUTIKE ACI d.d. ZA 2010. GODINU

R.B.	MARINA	STALNI VEZ *					DNEVNI VEZ (brod/dani)					MJESEČNI VEZ				
		na dan 31.12.			INDEKS 4/2	INDEKS 4/3	od 01.01.-31.12.			INDEKS 9/7	INDEKS 9/8	od 01.01.-31.12.			INDEKS 14/12	INDEKS 14/13
		OSTVARENJE 2009.	PLAN ZA 2010.	OSTVARENJE 2010.			OSTVARENJE 2009.	PLAN ZA 2010.	OSTVARENJE 2010.			OSTVARENJE 2009.	PLAN ZA 2010.	OSTVARENJE 2010.		
0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16
1	UMAG	392	392	364	93	93	4.672	4.672	3.427	73	73	129,4	129,4	160,5	124	124
2	ROVINJ	311	311	306	98	98	9.160	9.160	8.984	98	98	109,8	109,8	104,3	95	95
3	PULA	134	134	143	107	107	3.034	3.034	3.279	108	108	27,0	27,0	43,9	162	162
4	POMER	242	242	247	102	102	2.267	2.267	2.184	96	96	79,0	79,0	97,5	123	123
5	OPATIJA	210	210	183	87	87	1.415	1.415	1.095	77	77	311,0	311,0	170,2	55	55
6	CRES	365	365	342	94	94	4.744	4.744	4.448	94	94	131,0	131,0	158,7	121	121
7	S.DRAGA	202	202	201	100	100	1.876	1.626	1.683	90	104	159,0	159,0	99,4	62	62
8	RAB	-	-	-	-	-	6.547	6.547	6.285	96	96	35,0	35,0	34,2	98	98
9	ŠIMUNI	189	189	181	96	96	2.098	2.098	2.079	99	99	97,0	97,0	63,2	65	65
10	ŽUT	-	-	-	-	-	5.833	5.833	5.341	92	92	1,0	1,0	-	-	-
11	PIŠKERA	-	-	-	-	-	4.167	4.167	3.676	88	88	-	-	-	-	-
12	JEZERA	231	231	230	100	100	2.707	2.707	2.529	93	93	71,0	71,0	85,3	120	120
13	VODICE	269	269	278	103	103	5.419	5.419	4.963	92	92	92,0	92,0	71,8	78	78
14	SKRADIN	66	66	83	126	126	9.225	9.225	8.611	93	93	14,0	14,0	15,2	109	109
15	TROGIR	168	168	163	97	97	7.654	7.654	7.754	101	101	65,0	65,0	48,2	74	74
16	SPLIT	259	259	241	93	93	6.624	6.637	6.331	96	95	136,2	136,2	93,1	68	68
17	MILNA	91	91	92	101	101	5.994	5.994	6.575	110	110	27,0	27,0	26,7	99	99
18	VRBOSKA	89	89	82	92	92	2.206	2.206	2.326	105	105	47,0	47,0	60,6	129	129
19	PALMIŽANA	-	-	-	-	-	14.588	14.588	14.690	101	101	-	-	-	-	-
20	KORČULA	61	61	53	87	87	8.221	8.221	8.831	107	107	21,0	21,0	26,5	126	126
21	DUBROVNIK	351	351	341	97	97	9.987	9.987	9.100	91	91	402,0	402,0	314,8	78	78
	<b>UKUPNO</b>	<b>3.630</b>	<b>3.630</b>	<b>3.530</b>	<b>97</b>	<b>97</b>	<b>118.438</b>	<b>118.201</b>	<b>114.191</b>	<b>96</b>	<b>97</b>	<b>1.954,4</b>	<b>1.954,4</b>	<b>1.674,0</b>	<b>86</b>	<b>86</b>

\* godišnji vez (u moru, na kopnu i kombinacija kopno + more), višegodišnji vez i time share

IZVOR: FIZIČKI POKAZATELJI MARINA ACI SUSTAVA I PLAN ZA 2010. GODINU

Prema prikazu iz tablica br. 1, na **stalnom vezu** (godišnji vez, višegodišnji vez i time share) na dan 31.12.2010. godine bilo je 3.530 brodica, što je za 3% manje od ostvarenja prošle godine i plana za 2010. godinu.

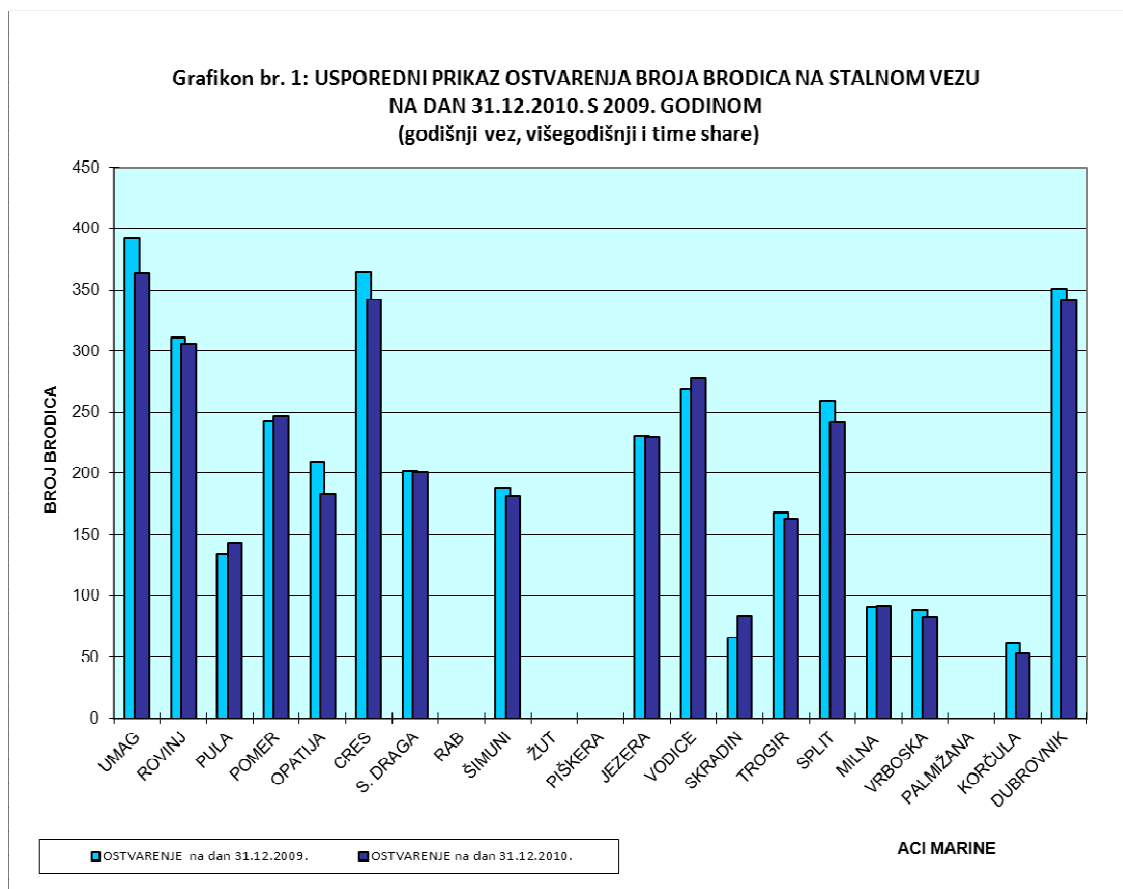
Prema tablici broj 2, koja sadrži strukturu stalnog veza, evidentno je da najveći udio u stalnom vezu ima godišnji vez u moru s 92,1%, i za 2% je niži od prošlogodišnjeg ostvarenja. Godišnji vez na kopnu učestvuje s 7,7% i za 6% je niži od ostvarenja 2009. godine. Kombinacija kopno + more s 0,1% učešća u ukupnom godišnjem vezu, bilježi smanjenje za tri brodice, a višegodišnji vez i time share s 0,03% stalnog veza smanjen je zbog isteka ugovora u Umagu, Pomeru, Trogiru, Milni i Vrboski i čini ga jedna brodice na time shareu u Jezerima.

**Tablica br. 2: USPOREDNI PRIKAZ STRUKTURE STALNOG VEZA NA DAN 31.12.2010. S ISTIM RAZDOBLJEM 2009.**

RB	ACI MARINA	BROJ BRODICA NA STALNOM VEZU (stanje 31.12.)														
		GODIŠNJI VEZ U MORU			GODIŠNJI VEZ NA KOPNU			KOPNO + MORE			VIŠEGODIŠNJI VEZ I TIME SHARE			STALNI VEZ UKUPNO		
		2009.	2010.	INDEX (3/2)	2009.	2010.	INDEX (6/5)	2009.	2010.	INDEX (9/8)	2009.	2010.	INDEX (12/11)	2009.	2010.	INDEX (15/14)
0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16
1	UMAG	385	359	93	3	5	167	0	0	-	4	0	0	392	364	93
2	ROVINJ	311	306	98	0	0	-	0	0	-	0	0	-	311	306	98
3	PULA	134	143	107	0	0	-	0	0	-	0	0	-	134	143	107
4	POMER	208	235	113	18	12	67	0	0	-	16	0	-	242	247	102
5	OPATIJA	201	175	87	4	4	100	5	4	80	0	0	-	210	183	87
6	CRES	331	307	93	34	35	103	0	0	-	0	0	-	365	342	94
7	S. DRAGA	170	165	97	32	36	113	0	0	-	0	0	-	202	201	100
8	RAB	0	0	-	0	0	0	0	0	-	0	0	-	0	0	-
9	ŠIMUNI	153	152	99	36	29	81	0	0	-	0	0	-	189	181	96
10	ŽUT	0	0	-	0	0	-	0	0	-	0	0	-	0	0	-
11	PIŠKERA	0	0	-	0	0	-	0	0	-	0	0	-	0	0	-
12	JEZERA	202	200	99	28	29	104	0	0	-	1	1	100	231	230	100
13	VODICE	241	248	103	28	30	107	0	0	-	0	0	-	269	278	103
14	SKRADIN	66	83	126	0	0	-	0	0	-	0	0	-	66	83	126
15	TROGIR	155	158	102	12	5	42	0	0	-	1	0	-	168	163	97
16	SPLIT	245	232	95	13	9	69	1	0	-	0	0	-	259	241	93
17	MILNA	78	81	104	12	11	92	0	0	-	1	0	0	91	92	101
18	VRBOSKA	78	73	94	10	9	90	0	0	-	1	0	0	89	82	92
19	PALMIŽANA	0	0	-	0	0	-	0	0	-	0	0	-	0	0	0
20	KORČULA	47	40	85	14	13	93	0	0	-	0	0	-	61	53	87
21	DUBROVNIK	304	295	97	46	46	100	1	0	0	0	0	-	351	341	97
	<b>UKUPNO</b>	<b>3.309</b>	<b>3.252</b>	<b>98</b>	<b>290</b>	<b>273</b>	<b>94</b>	<b>7</b>	<b>4</b>	<b>57</b>	<b>24</b>	<b>1</b>	<b>4</b>	<b>3.630</b>	<b>3.530</b>	<b>97</b>

IZVOR: FIZIČKI POKAZATELJI MARINA ACI SUSTAVA

Grafikon br. 1 sadrži usporedni prikaz ostvarenja broja brodica na stalnom vezu na dan 31.12.2010. godine s istim razdobljem 2009. godine.

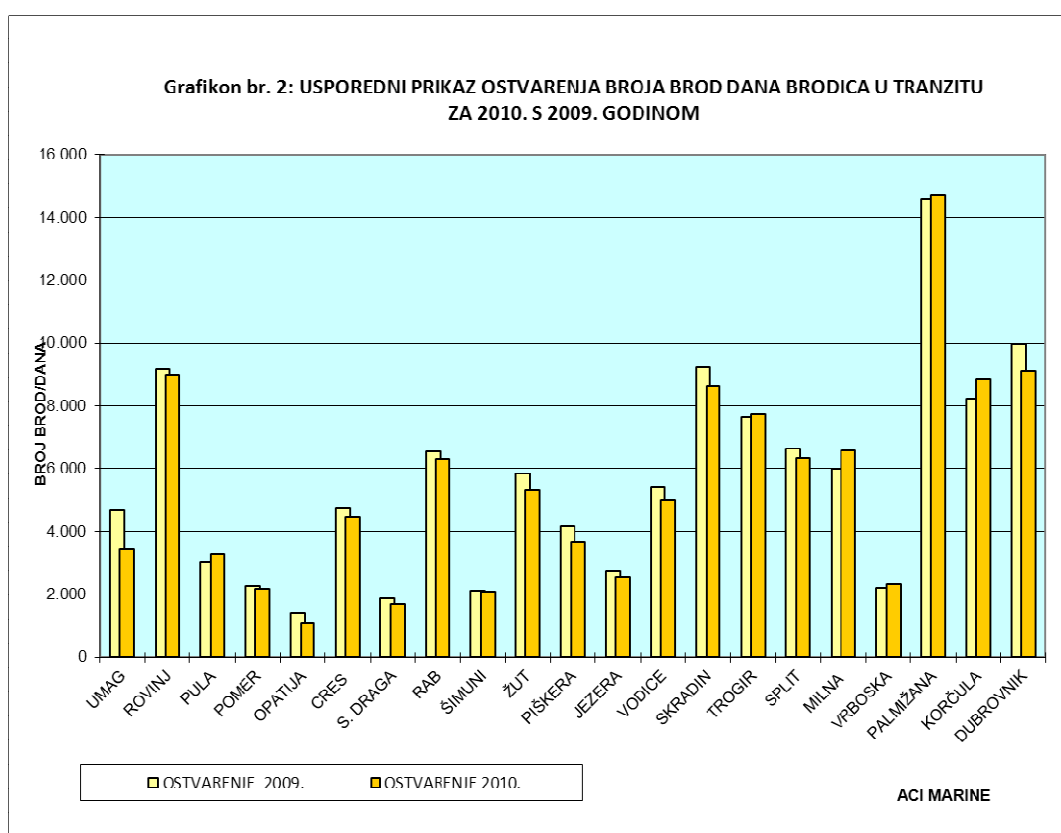


Na dan 31.12.2010. godine najveći udio u ukupnom ostvarenju stalnog veza, imaju marine Umag s 364 brodice ili 10,3% ukupnog ostvarenja stalnog veza, Cres s 342 brodice ili 9,7% ukupnog ostvarenja stalnog veza, Dubrovnik s 341 brodicom ili 9,6% ukupnog ostvarenja stalnog veza, Rovinj s 306 brodice ili 8,7% ukupnog ostvarenja stalnog veza, Vodice s 278 brodice ili 7,9% ukupnog ostvarenja stalnog veza te Split s 241 brodicom ili 6,9% ukupnog ostvarenja stalnog veza.

Marine Rab, Žut, Piškera i Palmižana sezonske su marine i ne nude uslugu stalnog veza.

Tijekom 2010. godine ostvareno je 114.191 brod dana (**tranzit**), što je za 4% manje od ostvarenja istog razdoblja prethodne godine i za 3% je manje od plana. Kako su nautičari iz inozemstva u velikom broju za dolazak u marine koristili zračni prijevoz značajniji rast fizičkih pokazatelja usluge dnevnog veza, odgođen je uslijed obustave zračnog prometa tijekom travnja uzrokovane vulkanskim pepelom, a na smanjenje tranzita također su utjecale i vremenske nepogode i poplave u velikom broju emitivnih tržišta te održavanje svjetskog nogometnog prvenstva tijekom lipnja 2010. godine.

U grafikonu br. 2 prikazana je usporedba ostvarenja broja brod dana brodica u tranzitu za 2010. godinu s ostvarenjem 2009. godine.

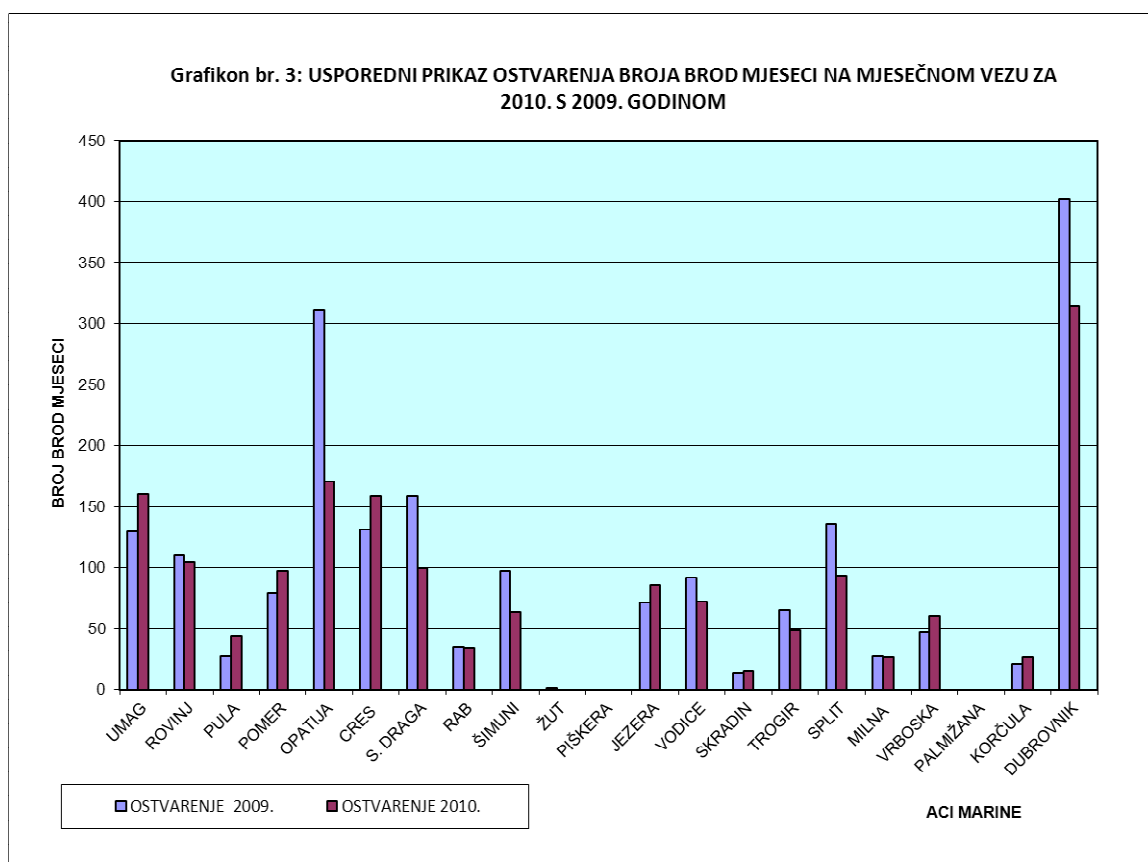


Najveći udio u ostvarenju brod dana za 2010. godinu ostvaruju marine Palmižana s 14.690 brod dana ili 12,9% udjela u ukupnom tranzitu, Dubrovnik s 9.100 brod dana ili 8% udjela, Rovinj s 8.984 brod dana ili 7,9% udjela, Korčula s 8.831 brod danom ili 7,7% te Skradin s 8.611 brod dana ili 7,5% udjela u ukupnom broju ostvarenih broda dana temeljem tranzita.

Usluga mjesečnog veza odobrava se u sezoni u skladu s mogućnostima pojedine marine radi što boljeg popunjenja kapaciteta marine.

Tijekom 2010. godine ostvareno je 1.674 brod mjeseci što je za 14% manje od ostvarenja 2009. godine i plana.

Grafikon br. 3 sadrži usporedni prikaz ostvarenja broja brod mjeseci na mjesečnom vezu za 2010. godinu s istim razdobljem 2009. godine.



Najveći broj brod mjeseci u 2010. godini ostvarile su marine Dubrovnik s 314,8 brod mjeseci ili 18,8%, Opatija s 170,2 brod mjeseci ili 10,2% udjela u ukupnom ostvarenju mjesečnog veza, Umag s 160,5 brod mjeseci ili 9,6% udjela te Cres 158,7 brod mjeseci ili 9,5% u ukupnom ostvarenju mjesečnog veza.

ACI marine Žut, Piškera i Palmižana sezonske su marine i ne nude uslugu mjesečnog veza.

## 2. NEREVIDIRANI FINACIJSKI POKAZATELJI POSLOVANJA ACI d.d. ZA 2010. GODINU

Financijski pokazatelji poslovanja ACI d.d. predočit će se prikazom Računa dobiti i gubitka za 2010. godinu. ACI d.d. primjenjuje računovodstvene politike usklađene sa MSFI i MRS te financijska izvješća realno prikazuju poslovanje Društva u 2010. godini. Početna bilanca Društva za 2010. godinu izvedena je iz završne bilance za 2009. godinu. Za usporedne podatke prethodne godine prikazani su usporedni nerevidirani financijski izvještaji 2009. godine.

### RAČUN DOBITI I GUBITKA ZA ACI d.d. ZA 2010. GODINU

**Račun dobiti i gubitka je dinamičko izvješće u kojem se vrijednosno iskazuju ostvareni prihodi i rashodi u obračunskom razdoblju s ciljem utvrđivanja rezultata poslovanja.**

Temeljem nerevidirane bilance Društvo je u 2010. godini ostvarilo **pozitivan bruto financijski rezultat u iznosu od 28.729.212 kune**, što je za 5,6 milijuna kuna više od rezultata ostvarenog za 2009. godinu, kada je zabilježena dobit u iznosu od 23.108.498 kuna, te je za 597 tisuća kuna više od plana za 2010. godinu. Navedeni dobitak sastoji se od dobitka od poslovne aktivnosti u iznosu od 28.609.403 kune i dobitka od financijskih aktivnosti u iznosu od 119.809 kuna. Po odbitku poreza na dobit u iznosu od 5.952.271 kune, ostvarena neto dobit za 2010. godinu iznosi 22.776.941 kunu, što je za 28% više od prethodne godine i za 1% je više od planirane neto dobiti Društva.

U tablici br. 3 prikazati će se usporedni prikaz nerevidiranog Računa dobiti i gubitka za 2010. godinu s ostvarenjem za 2009. godinu i planom za 2010. godinu.



Tablica br. 3: **USPOREDNI PRIKAZ RAČUNA DOBITI I GUBITKA ZA ACI d.d. ZA 2010. S 2009. GODINOM I PLANOM ZA 2010. GODINU**

						(u kn)
R.B.	OPIS	NEREVIDIRANO			INDEKS	
		OSTVARENJE 2009.	PLAN 2010.	OSTVARENJE 2010.	2010./09.	2010./Plan
0	1	2	3	4	5 (4/2)	6 (4/3)
<b>A</b>	<b>UKUPAN PRIHOD (I+IV)</b>	<b>172.284.250</b>	<b>182.392.408</b>	<b>179.877.436</b>	<b>104</b>	<b>99</b>
<b>B</b>	<b>UKUPAN RASHOD (II+V)</b>	<b>149.175.752</b>	<b>154.259.817</b>	<b>151.148.224</b>	<b>101</b>	<b>98</b>
<b>C</b>	<b>RAZLIKA - BRUTO DOBIT/GUBITAK</b>	<b>23.108.498</b>	<b>28.132.591</b>	<b>28.729.212</b>	<b>124</b>	<b>102</b>
	Porez na dobit	5.367.515	5.632.518	5.952.271	111	106
	<b>Neto dobit</b>	<b>17.740.983</b>	<b>22.500.073</b>	<b>22.776.941</b>	<b>128</b>	<b>101</b>
<b>I</b>	<b>POSLOVNI PRIHODI</b>	<b>168.966.851</b>	<b>180.170.007</b>	<b>177.435.467</b>	<b>105</b>	<b>98</b>
1	Stalni vez	84.685.997	93.151.339	89.483.611	106	96
2	Mjesečni vez	5.638.390	5.610.686	5.870.332	104	105
3	Dnevni vez	46.234.001	49.304.524	46.827.548	101	95
4	Zakup	11.662.444	12.009.769	10.800.322	93	90
5	Ostale usluge nautičarima	16.781.532	16.105.498	21.109.672	126	131
6	Ostali poslovni prihodi	3.964.487	3.988.190	3.343.982	84	84
<b>II</b>	<b>POSLOVNI RASHODI</b>	<b>148.070.827</b>	<b>153.533.487</b>	<b>148.826.064</b>	<b>101</b>	<b>97</b>
1	Materijalni troškovi	11.424.618	12.026.944	13.434.071	118	112
2	Ostali vanjski troškovi usluga	25.861.487	28.367.618	31.045.265	120	109
3	Troškovi osoblja	46.515.291	44.697.391	44.876.284	96	100
4	Amortizacija	34.524.052	44.839.056	36.675.916	106	82
5	Ostali troškovi	9.061.727	9.733.410	8.712.600	96	90
6	Troškovi osiguranja	2.360.452	2.013.153	2.026.914	86	101
7	Pomorsko dobro - koncesija	4.193.844	4.354.734	4.405.487	105	101
8	Vrijednosno usklađenje dug. i krat. imovine	2.283.648	2.550.000	2.292.768	100	90
9	Rezerviranja troškova i rizika	8.361.338	2.000.000	2.169.918	26	108
10	Ostali poslovni rashodi	3.484.371	2.951.181	3.186.842	91	108
<b>III</b>	<b>BRUTO DOBIT/GUBITAK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (I-II)</b>	<b>20.896.023</b>	<b>26.636.520</b>	<b>28.609.403</b>	<b>137</b>	<b>107</b>
<b>IV</b>	<b>FINANCIJSKI PRIHODI</b>	<b>3.317.400</b>	<b>2.222.401</b>	<b>2.441.969</b>	<b>74</b>	<b>110</b>
<b>V</b>	<b>FINANCIJSKI RASHODI</b>	<b>1.104.925</b>	<b>726.330</b>	<b>2.322.160</b>	<b>210</b>	<b>320</b>
<b>VI</b>	<b>BRUTO DOBIT/GUBITAK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (IV-V)</b>	<b>2.212.475</b>	<b>1.496.071</b>	<b>119.809</b>	<b>5</b>	<b>8</b>

IZVOR: BILANCA STANJA

Tablica br. 4 sadrži usporedbu ostvarenih ukupnih prihoda i rashoda te rezultata poslovanja po marinama ACI sustava za 2010. godine s ostvarenjem prethodne godine.

Tablica br. 4: **OSTVARENI UKUPNI PRIHODI I RASHODI TE REZULTAT POSLOVANJA PO MARINAMA ACI SUSTAVA ZA 2010. GODINU**

R.B.	MARINE	UKUPNI PRIHODI		INDEKS (3/2)	UKUPNI RASHODI		INDEKS (6/5)	REZULTAT POSLOVANJA		INDEKS (9/8)	(u kn)
		2009.	2010.		2009.	2010.		2009.	2010.		
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	
1	UMAG	13.052.319	12.402.462	95	8.725.227	8.704.070	100	4.327.092	3.698.392	85	
2	ROVINJ	11.325.127	11.659.381	103	6.173.890	7.011.219	114	5.151.237	4.648.161	90	
3	PULA	4.279.770	4.604.592	108	4.576.484	3.913.752	86	-296.714	690.840	-233	
4	POMER	5.648.926	6.571.429	116	4.368.768	5.376.178	123	1.280.158	1.195.252	93	
5	OPATIJA	13.532.803	13.162.785	97	9.670.181	9.955.465	103	3.862.623	3.207.320	83	
6	CRES	11.889.952	13.247.994	111	9.864.531	10.981.816	111	2.025.421	2.266.178	112	
7	S.DRAGA	4.824.944	4.950.684	103	3.372.685	3.539.674	105	1.452.259	1.411.009	97	
8	RAB	2.453.067	2.439.858	99	1.983.791	2.186.658	110	469.277	253.201	54	
9	ŠIMUNI	4.303.303	4.410.215	102	2.767.102	4.168.109	151	1.536.201	242.106	16	
10	ŽUT	2.510.777	2.779.912	111	2.965.033	2.963.343	100	-454.256	-183.431	-	
11	PIŠKERA	1.927.455	2.030.986	105	2.610.947	2.543.755	97	-683.492	-512.769	-	
12	JEZERA	6.695.636	7.296.051	109	5.824.777	5.686.823	98	870.859	1.609.228	185	
13	VODICE	10.328.557	10.479.226	101	6.160.400	6.164.008	100	4.168.156	4.315.218	104	
14	SKRADIN	5.109.560	5.953.471	117	3.998.790	4.325.666	108	1.110.770	1.627.805	147	
15	TROGIR	9.433.871	10.277.034	109	5.817.084	6.043.396	104	3.616.787	4.233.638	117	
16	SPLIT	19.610.320	18.913.182	96	9.789.416	11.741.589	120	9.820.905	7.171.592	73	
17	MILNA	4.882.095	5.381.386	110	3.859.306	4.107.826	106	1.022.789	1.273.559	125	
18	BRODOREMONT	925.912	307.304	33	1.752.349	541.505	31	-826.437	-234.202	-	
19	VRBOSKA	2.796.223	3.117.261	111	2.301.049	2.535.445	110	495.175	581.815	117	
20	PALMIŽANA	6.733.707	7.756.539	115	3.760.344	4.244.845	113	2.973.362	3.511.694	118	
21	KORČULA	5.693.671	6.525.125	115	5.391.401	5.402.595	100	302.270	1.122.529	371	
22	DUBROVNIK	19.497.956	21.181.927	109	12.496.754	13.168.679	105	7.001.202	8.013.248	114	
23	SAILING CENTAR	210.569	758.847	360	1.019.470	2.737.121	268	-808.901	-1.978.274	-	
	<b>ACI MARINE</b>	<b>167.666.523</b>	<b>176.207.649</b>	<b>105</b>	<b>119.249.778</b>	<b>128.043.538</b>	<b>107</b>	<b>48.416.744</b>	<b>48.164.111</b>	<b>99</b>	
24	DRUŠTVO I ZS	4.617.728	3.669.788	79	29.925.974	23.104.686	77	-25.308.246	-19.434.898	-	
	<b>SVEUKUPNO</b>	<b>172.284.250</b>	<b>179.877.436</b>	<b>104</b>	<b>149.175.752</b>	<b>151.148.224</b>	<b>101</b>	<b>23.108.498</b>	<b>28.729.212</b>	<b>124</b>	

IZVOR: BILANCA STANJA

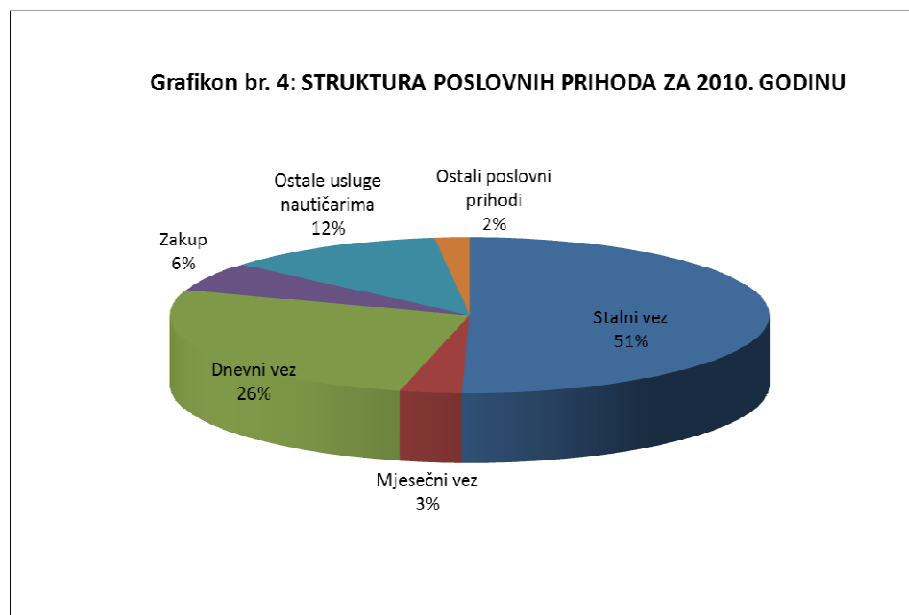
Analiza sačinjena na temelju parametara, prezentiranih u tablici broj 4 ukazuje da je u marinama ACI sustava za 2010. godinu ostvareno ukupno 176.207.649 kuna izravnih prihoda i 128.043.538 kuna izravnih rashoda te je po toj osnovi ostvaren pozitivan financijski rezultat od 48.164.111 kuna.

Povećanjem izravno terećenih prihoda i rashoda marina neizravnim приходima i rashodima, nastalih općim poslovanjem, Društvo ostvaruje pozitivan bruto rezultat poslovanja iznosu od 28.729.212 kuna.

## Struktura poslovnih prihoda i rashoda za 2010. godinu

Poslovni prihodi za 2010. godinu iznose 177.435.467 kuna. Za 5% su veći od ostvarenja 2009. godine i na razini su planiranih poslovnih prihoda.

Grafikon br. 4 prikazuje strukturu poslovnih prihoda prema vrstama usluga za 2010. godinu.



Najveći udio u poslovnim prihodima 2010. godine ima prihod stalnog veza koji sa 51% udjela u ukupnim poslovnim prihodima bilježi povećanje od 6% u odnosu na 2009. godinu a manji je za 4% od planiranog prihoda. Prihod dnevnog veza učestvuje s 26% poslovnih prihoda. Smanjenje fizičkih pokazatelja tranzita uzrokovale su poteškoće u dolasku gostiju uslijed obustave zračnog prometa tijekom travnja uzrokovane vulkanskim pepelom, što je skratilo sezonu intenzivnog boravka nautičara na hrvatskom Jadranu, poplave i vremenske nepogode u velikom broju emitivnih tržišta te održavanje svjetskog nogometnog prvenstva u lipnju. Usprkos navedenog, prihod dnevnog veza bilježi povećanje od 1% u odnosu na ostvarenje 2009. godine i za 5% je manji od planiranih prihoda dnevnog veza.

Slijedi prihod ostalih usluga nautičarima s 12% udjela, uz povećanje od 26% u odnosu na prošlogodišnji i rast od 31% u odnosu na plan. Pogon Brodoremonta koji zbog permanentnog neprofitabilnog poslovanja u proteklim razdobljima tijekom 2010. godine prestao je poslovati, a

do potpunog gašenja radio je s minimalnim kapacitetom na dovršavanju prethodno ugovorenih radova.

Prihodi zakupa s 6% udjela smanjeni su za 7% u odnosu na prošlogodišnje prihode i za 10% su smanjeni u odnosu na plan. Navedeno smanjenje uzrokovano je rekonstrukcijom poslovne zgrade u marini Split gdje prostori predviđeni za zakup veći dio godine nisu bili u funkciji, te zbog promjene mjesečnog obračuna prihoda od zakupa za one ugovore koji su ranije bili sklopljeni sa obvezom jednokratnog godišnjeg plaćanja. Prihod mjesečnog veza s 3% udjela bilježi povećanje u iznosu od 232 tisuće kuna ili 4% u odnosu na 2009. godinu te povećanje od 260 tisuća kuna ili 5% u odnosu na plan.

Ostali poslovni prihodi s 2% učešća u ukupnim poslovnim prihodima, bilježe 16%-tno smanjenje u odnosu na prošlogodišnje ostvarenje i plan zbog promjene poslovne politike prihodovanja vrijednosno usklađenih potraživanja od kupaca.

Tablica br. 5 sadrži usporedni prikaz stalnog, dnevnog i mjesečnog veza za 2010. godinu s ostvarenjem za 2009. godinu i planom.

Tablica br. 5: USPOREDNI PRIKAZ STALNOG, DNEVNOG I MJESEČNOG VEZA ZA 2010. GODINU S 2009. GODINOM I PLANOM (u kn)

R.B.	MARINA	STALNI VEZ						DNEVNI VEZ						MJESEČNI VEZ					
		OSTVARENJE 2009.		PLAN ZA 2010.		OSTVARENJE 2010.		OSTVARENJE 2009.		PLAN ZA 2010.		OSTVARENJE 2010.		OSTVARENJE 2009.		PLAN ZA 2010.		OSTVARENJE 2010.	
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16		
INDEKS 4/2	INDEKS 4/3	INDEKS 4/2	INDEKS 4/3	INDEKS 9/7	INDEKS 9/8	INDEKS 9/7	INDEKS 9/8	INDEKS 9/7	INDEKS 9/8	INDEKS 9/7	INDEKS 9/8	INDEKS 9/7	INDEKS 9/8	INDEKS 14/12	INDEKS 14/13				
0	1																		
1	UMAG	8.514.826	9.219.903	8.604.085	101	93	1.478.327	1.478.327	1.143.339	77	77	392.631	384.297	531.670	135	138			
2	ROVINJ	6.463.306	7.085.382	6.814.721	105	96	3.319.472	3.319.472	3.264.066	98	98	374.998	374.998	389.268	104	104			
3	PULA	2.521.325	2.726.224	2.618.979	104	96	991.376	1.091.376	1.134.528	114	104	88.345	88.345	213.383	242	242			
4	POMER	3.978.491	4.539.806	4.803.910	121	106	648.218	648.218	631.756	97	97	180.125	180.125	227.284	126	126			
5	OPATIJA	9.643.983	10.132.154	9.429.529	98	93	521.095	521.095	443.105	85	85	1.113.112	1.113.112	1.073.324	96	96			
6	CRES	7.843.418	8.885.819	8.435.386	108	95	1.437.819	1.437.819	1.357.690	94	94	345.377	345.377	553.226	160	160			
7	S.DRAGA	3.425.157	3.608.866	3.564.506	104	99	436.096	376.163	407.839	94	108	219.423	196.396	242.906	111	124			
8	RAB	-	-	-	-	-	1.905.341	1.913.762	1.898.742	100	99	136.125	136.125	132.160	97	97			
9	ŠIMUNI	2.871.651	3.147.602	3.045.250	106	97	591.180	588.415	584.946	99	99	147.899	147.899	152.471	103	103			
10	ŽUT	-	-	-	-	-	2.221.485	2.682.307	1.995.839	90	74	18.307	18.307	-	-	-			
11	PIŠKERA	-	-	-	-	-	1.544.142	1.895.806	1.373.710	89	72	-	-	-	-	-			
12	JEZERA	4.247.000	4.748.820	4.607.643	108	97	879.526	917.574	887.621	101	97	96.697	96.697	202.628	210	210			
13	VODICE	6.290.278	6.448.949	6.297.010	100	98	1.854.466	1.942.613	1.763.934	95	91	202.068	202.068	253.161	125	125			
14	SKRADIN	1.112.202	1.466.756	1.829.414	164	125	3.586.886	3.778.547	3.531.240	98	93	75.001	75.001	57.055	76	76			
15	TROGIR	4.756.106	5.524.698	5.280.192	111	96	2.898.540	3.083.614	3.166.043	109	103	169.199	172.667	80.025	47	46			
16	SPLIT	9.777.228	10.891.025	10.185.008	104	94	4.204.123	4.660.303	4.306.060	102	92	785.312	785.312	654.754	83	83			
17	MILNA	1.607.797	1.669.622	1.649.235	103	99	2.250.352	2.364.292	2.591.480	115	110	45.696	45.696	56.100	123	123			
18	VRBOSKA	1.423.832	1.798.897	1.625.231	114	90	780.645	816.908	848.553	109	104	161.200	161.200	211.445	131	131			
19	PALMIŽANA	-	-	-	-	-	6.228.054	6.545.500	6.628.825	106	101	-	-	-	-	-			
20	KORČULA	943.104	1.046.462	984.942	104	94	3.802.301	3.989.641	4.289.636	113	108	73.636	73.636	57.891	79	79			
21	DUBROVNIK	9.266.293	10.210.352	9.708.571	105	95	4.654.554	5.252.771	4.578.595	98	87	1.013.238	1.013.428	781.581	77	77			
	<b>UKUPNO</b>	<b>84.685.997</b>	<b>93.151.339</b>	<b>89.483.611</b>	<b>106</b>	<b>96</b>	<b>46.234.001</b>	<b>49.304.524</b>	<b>46.827.548</b>	<b>101</b>	<b>95</b>	<b>5.638.390</b>	<b>5.610.686</b>	<b>5.870.332</b>	<b>104</b>	<b>105</b>			

\* STALNI VEZ obuhvaća: godišnji vez (u moru, na kopnu i kombinacija kopno + more), višegodišnji vez i time share

Marine ACI sustava tijekom 2010. godine ostvarile su 89.483.611 kuna prihoda stalnog veza, što je za 6% više u odnosu na isto razdoblje 2009. godine i za 4% je manje od plana. Najviši prihod od stalnog veza ostvarile su marine Split s 10,2 milijuna kuna, Dubrovnik s 9,7 milijuna kuna, Opatija s 9,4 milijuna kuna, Umag s 8,6 milijuna kuna, Cres s 8,4 milijuna kuna te Rovinj s 6,8 milijuna kuna.

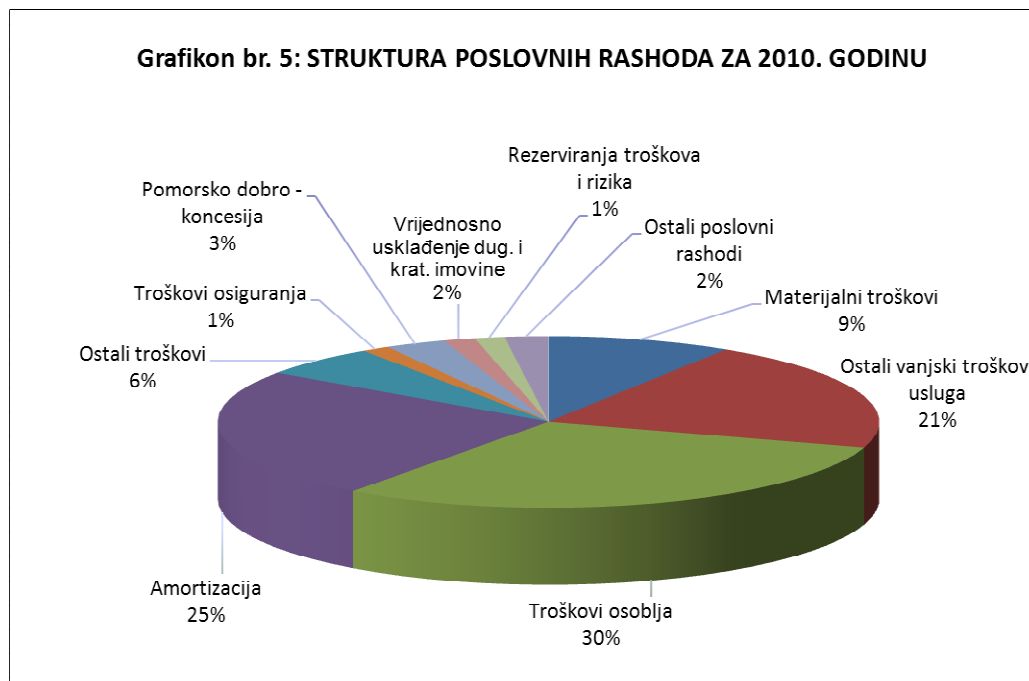
U 2010. godini ostvareno je 46.827.548 kuna prihoda dnevnog veza, što je za 1% više od 2009. godine i za 5% je manje od plana. Najviši prihod od dnevnog veza ostvaren je u ACI marinama Palmižana s 6,6 milijuna kuna, Dubrovnik s 4,6 milijuna kuna, Korčula i Split s po 4,3 milijuna kuna, Skradin s 3,5 milijuna kuna, Rovinj s 3,3 milijuna kuna te Trogir s 3,2 milijuna kuna.

Marine ACI sustava u 2010. godini ostvarile su 5.870.332 kune prihoda mjesečnog veza, što je za 4% više od ostvarenja prethodne godine i za 5% je više od plana. Najviši prihodi od mjesečnog veza ostvareni su u ACI marinama Opatija s 1,1 milijun kuna, Dubrovnik s 782 tisuće kuna, Split s 655 tisuća kuna, Cres s 553 tisuće kuna te Umag s 532 tisuće kuna prihoda mjesečnog veza.

Od ukupno ostvarenog poslovnog prihoda, koji za 2010. godinu iznosi 177.435.467 kuna, 33% ili 58,8 milijuna kuna odnosi se na prihode na domaćem tržištu, dok se 67% ili 118,6 milijuna kuna odnosi na poslovne prihode ostvarene na stranom tržištu. Prihodi na domaćem tržištu smanjeni su za 0,8 milijuna kuna, a prihodi na stranom tržištu povećani su za 9,3 milijuna kuna u odnosu na prihode 2009. godine iz čega proizlazi porast ukupnog poslovnog prihoda 2010. godine u iznosu od 8,5 milijuna kuna.

Poslovni rashodi za 2010. godinu iznose 148.826.064 kune, za 1% su viši od ostvarenja prethodne godine i za 3% su manji od plana.

Grafikon br. 5 sadrži prikaz poslovnih rashoda za 2010. godinu.



Najveći udio u poslovnim rashodima odnosi se na troškove osoblja s učešćem od 30%. Amortizacija učestvuje s 25% u ukupnim poslovnim rashodima, ostali vanjski troškovi usluga učestvuju s 21%, materijalni troškovi s 9%, ostali troškovi s 6%, pomorsko dobro – koncesija s 3% učešća, ostali poslovni rashodi i vrijednosno usklađenje dugotrajne i kratkotrajne imovine s po 2% te trošak osiguranja i rezerviranja troškova i rizika s po 1% učešća u ukupnim poslovnim rashodima 2010. godine.

Materijalni troškovi za 2010. godinu iznose 13,4 milijuna kuna, za 18% su viši od prethodne godine i za 12% su viši od planiranih materijalnih troškova.

Ostali vanjski troškovi usluga iznose 31 milijun kuna, povećani su za 20% u odnosu na 2009. godinu i za 9% su viši od plana.

Troškovi osoblja s 44,9 milijuna kuna za 4% su niži od ostvarenja prethodne godine i na razini su planiranih troškova osoblja.

Amortizacija koja za 2010. godinu iznosi 36,7 milijuna kuna za 6% je viša u odnosu na prethodnu godinu i za 18% je niža od plana. Sadrži amortizaciju stalnog dijela koncesijske naknade u iznosu od 851 tisuću kuna te 35,8 milijuna kuna amortizacije materijalne i ostale nematerijalne imovine.

							(u kn)
R.B.	OPIS	01.01.-31.12.			INDEKS		
		OSTVARENJE 2009.	PLAN 2010.	OSTVARENJE 2010.	2010./09.	2010./Plan	
0	1	2	3	4	5	6	
1.	Amortizacija - ukupno	34.524.052	44.839.056	36.675.916	106	82	
1.1.	Amortizacija koncesije	851.219	851.219	851.219	100	100	
1.2.	Amortizacija materijalne i ostale nematerijalne imovine	33.672.833	43.987.837	35.824.696	106	81	

Ostali troškovi za 2010. godinu iznose 8,7 milijuna kuna, niži su za 4% u odnosu na 2009. godinu i za 10% su niži od plana.

Troškovi osiguranja s 2 milijuna kuna niži su za 14% u odnosu na prethodnu godinu i za 1% su viši od planiranih troškova.

Stalni dio koncesijske naknade u iznosu od 851 tisuće kuna tretira se kao nematerijalna imovina Društva i amortizira se po stopi od 4,35%. Promjenjivi dio koncesijske naknade iznosi 2,5% vlastitog prihoda marina ACI sustava i tereti trošak pomorskog dobra. Ukupni trošak temeljem koncesijske naknade tj. stalni dio (u amortizaciji) i promjenjivi dio iste (u pomorskom dobru – koncesiji) iznosi 5.256.706 kuna, zbog povećanja prihoda koji čine osnovu obračuna promjenjivog dijela koncesijske naknade, za 4% je veći u odnosu na 2009. godinu i za 1% je viši od plana.

							(u kn)
R.B.	OPIS	01.01.-31.12.			INDEKS		
		OSTVARENJE 2009.	PLAN 2010.	OSTVARENJE 2010.	2010./09.	2010./Plan	
0	1	2	3	4	5	6	
2.	Pomorsko dobro - koncesija - ukupno	5.045.063	5.205.953	5.256.706	104	101	
2.1.	Pomorsko dobro - koncesija (promjenjivi dio naknade)	4.193.844	4.354.734	4.405.487	105	101	
2.2.	Amortizacija koncesije (stalni dio naknade)	851.219	851.219	851.219	100	100	

Rezerviranja troškova i rizika iznose 2,2 milijuna kuna.

Ostali poslovni rashodi za 2010. godinu iznose 3,2 milijuna kuna. Manji su za 9% u odnosu na prethodnu godinu i uvećani za 8% u odnosu na plan. Sadrže naknadno utvrđene troškove poslovanja, naknade šteta na imovini i šteta gostima, otpis materijalne i nematerijalne imovine, neamortiziranu vrijednost rashodovane, uništene ili otuđene imovine, skrbništvo, darovanje do 2% od ukupnog prihoda i ostale poslovne rashode.



Tablica br. 6 sadrži usporedni prikaz poslovnih prihoda i rashoda te rezultata poslovanja od poslovne aktivnosti za 2010. godinu s 2009. godinom.

Tablica br. 6: **USPOREDNI PRIKAZ POSLOVNIH PRIHODA I RASHODA TE REZULTAT POSLOVANJA ACI d.d.-a ZA 2010. S 2009. GODINOM**

R.B.	MARINE	POSLOVNI PRIHODI 01.01.-31.12.		INDEKS (3/2)	POSLOVNI RASHODI 01.01.-31.12.		INDEKS (6/5)	REZULTAT POSLOVANJA 01.01.-31.12.		INDEKS (9/8)	(u kn)
		2009.	2010.		2009.	2010.		2009.	2010.		
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	
1	UMAG	13.012.254	12.362.687	95	8.723.996	8.702.223	100	4.288.258	3.660.464	85	
2	ROVINJ	11.321.353	11.653.806	103	6.173.336	7.010.874	114	5.148.016	4.642.932	90	
3	PULA	4.267.717	4.597.838	108	4.575.388	3.909.336	85	-307.671	688.502	-224	
4	POMER	5.643.083	6.563.237	116	4.368.028	5.376.144	123	1.275.054	1.187.093	93	
5	OPATIJA	13.521.908	13.149.454	97	9.663.354	9.954.115	103	3.858.554	3.195.339	83	
6	CRES	11.854.237	13.237.169	112	9.862.796	10.979.552	111	1.991.441	2.257.617	113	
7	S.DRAGA	4.824.873	4.948.264	103	3.372.423	3.538.929	105	1.452.449	1.409.335	97	
8	RAB	2.449.779	2.437.852	100	1.983.543	2.186.565	110	466.237	251.287	54	
9	ŠIMUNI	4.298.263	4.407.841	103	2.766.681	4.168.075	151	1.531.582	239.766	16	
10	ŽUT	2.510.441	2.779.459	111	2.964.766	2.963.304	100	-454.324	-183.844	-	
11	PIŠKERA	1.927.211	2.030.607	105	2.610.860	2.543.739	97	-683.649	-513.132	-	
12	JEZERA	6.686.697	7.284.607	109	5.824.413	5.686.706	98	862.284	1.597.901	185	
13	VODICE	10.316.739	10.474.748	102	6.159.980	6.163.879	100	4.156.759	4.310.869	104	
14	SKRADIN	5.104.177	5.952.076	117	3.998.507	4.325.250	108	1.105.670	1.626.825	147	
15	TROGIR	9.415.430	10.243.141	109	5.816.766	6.043.193	104	3.598.664	4.199.948	117	
16	SPLIT	19.236.265	18.893.889	98	9.787.139	11.740.232	120	9.449.126	7.153.657	76	
17	MILNA	4.837.716	5.378.696	111	3.858.113	4.106.043	106	979.603	1.272.653	130	
18	BRODOREMONT	925.912	303.850	33	1.752.349	541.505	31	-826.437	-237.656	-	
19	VRBOSKA	2.795.972	3.117.261	111	2.300.715	2.535.316	110	495.257	581.945	118	
20	PALMIŽANA	6.733.700	7.756.539	115	3.758.153	4.244.761	113	2.975.547	3.511.777	118	
21	KORČULA	5.690.577	6.514.819	114	5.390.667	5.402.356	100	299.909	1.112.464	371	
22	DUBROVNIK	19.479.385	21.168.579	109	12.496.166	13.166.835	105	6.983.219	8.001.745	115	
23	SAILING CENTAR	210.569	758.848	360	1.017.055	2.737.121	269	-806.486	-1.978.273	-	
	<b>ACI MARINE</b>	<b>167.064.257</b>	<b>176.015.267</b>	<b>105</b>	<b>119.225.194</b>	<b>128.026.052</b>	<b>107</b>	<b>47.839.062</b>	<b>47.989.215</b>	<b>100</b>	
24	DRUŠTVO I ZS	1.902.594	1.420.200	75	28.845.633	20.800.012	72	-26.943.039	-19.379.812	-	
	<b>SVEUKUPNO</b>	<b>168.966.851</b>	<b>177.435.467</b>	<b>105</b>	<b>148.070.827</b>	<b>148.826.064</b>	<b>101</b>	<b>20.896.023</b>	<b>28.609.403</b>	<b>137</b>	

IZVOR: BILANCA STANJA

U 2010. godini marine ACI sustava i Brodoremont ostvarile su 176.015.267 kuna izravnih poslovnih prihoda i 128.026.052 kune izravnih poslovnih rashoda, što rezultira ostvarenjem pozitivnog poslovnog rezultata od poslovne aktivnosti u iznosu od 47.989.215 kuna.

Povećanjem izravno terećenih poslovnih prihoda i rashoda marina neizravnim poslovnim prihodima i rashodima nastalih općim poslovanjem, Društvo ostvaruje dobit od poslovne aktivnosti u iznosu od 28.609.403 kune, što je za 7,7 milijuna kuna više od ostvarenja za 2009. godinu, kada je ostvarena dobit od poslovne aktivnosti u iznosu od 20,9 milijuna kuna.

## **Struktura financijskih prihoda i rashoda ACI d.d. za 2010. godinu**

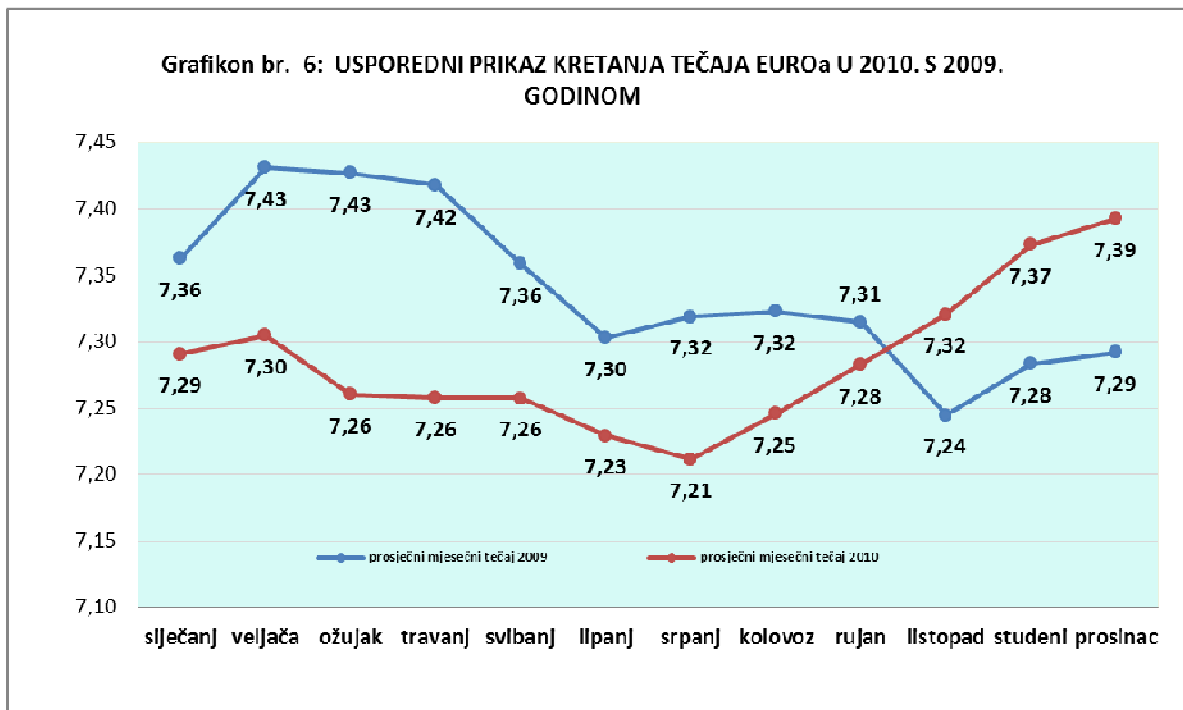
Ostvarenje financijskih prihoda i rashoda determinirano je okolnostima na deviznom tržištu, mjerama monetarne politike države te ugovorima s bankama kod kojih se društvo zadužuje ili oročava sredstva.

ACI ostvaruje 66% poslovnih prihoda na stranom tržištu, zbog čega fluktuacija tečaja ima značajni utjecaj na ostvarenje prihoda, a obzirom na tri dugoročna kredita s deviznom klauzulom i na ostvarenje rashoda iz financijskih aktivnosti.

Tijekom 2010. godine prosječan tečaj kune prema EURO-u kretao se od 7,29 kn/EURO u siječnju, do 7,39 kn/EURO u prosincu. Uzevši u obzir učešće ostvarenih poslovnih prihoda na stranom tržištu u ukupnim poslovnim prihodima, kretanje tečaja utjecalo je na smanjenje prihoda Društva u odnosu na 2009. godinu, kada je prosječan tečaj za promatrano razdoblje bio viši veći dio godine, uključujući i prihodovno najintenzivnije ljetne mjeseci te je iznosio od 7,36 kn/EURO u siječnju do 7,31 kn/EURO u rujnu. Smanjenje prosječnog tečaja u posljednja tri mjeseca 2009. godine, uz povećanje tečaja u tekućoj godini doprinijelo je rastu prihoda ostvarenih na stranom tržištu tijekom listopada, studenog i prosinca 2010. godine.

Prosječan srednji tečaj na razini 2010. godine manji za 0,74% u odnosu na 2009. godinu, što uz činjenicu da se razdoblje višeg tečaja odnosi na posljednja tri mjeseca 2010. godine, koji nisu prihodovno intenzivni, procijenjeno umanjeње prihoda stranog tržišta usred kretanja tečaja iznosi 1 milijun kuna.

Usporedno kretanje prosječnih tečajeva za 2010. s 2009. godinom prikazano je u grafikonu broj 6.

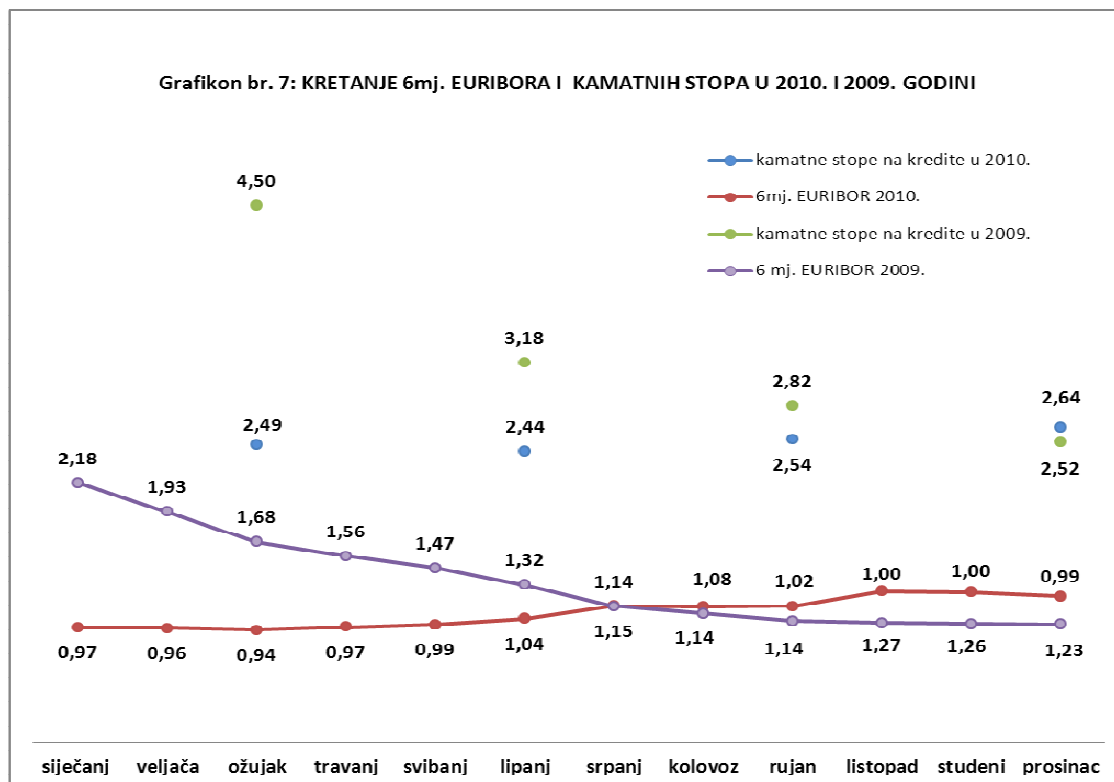


Ukupno kreditno zaduženje Društva na dan 31.12.2010. godine iznosi 1.307.283,95 EUR-a ili 9.654.648,51 kunu.

Iznos od 608.413,02 EUR-a ili 4.493.235,41 kuna odnosi na nedospjelu obvezu po Ugovoru s Zagrebačkom bankom. Ugovorna kamatna stopa, obračunava se i plaća kvartalno. Čine je 6 mjesečni EURIBOR važeći dva dana prije početka svakog obračunskog razdoblja uvećan za 1,5 p.p.. Tijekom 2010. godine 6mj EURIBOR se kretao u vrijednosti od 2,18 p.p. u siječnju do 0,99 p.p. u prosincu. Obaveza Društva za ožujak 2010. godine slijedom navedenog podmirena je po kamatnoj stopi od 2,5% (6 mjesečni EURIBOR krajem prosinca 2009. u iznosu od 0,99 + 1,5%), dok je na obavezu u ožujku prethodne godine primijenjena kamatna stopa od 4,5%. Kamatna stopa primijenjena na obavezu plaćanja za lipanj 2010. godine iznosila je 2,44% (6 mjesečni EURIBOR krajem ožujka u iznosu od 0,94 + 1,5%), dok je za obavezu istog razdoblja prethodne godine kamatna stopa iznosila 3,18%. Kamatna stopa primijenjena pri obračunu kamata u rujnu iznosila je 2,54% (6 mjesečni EURIBOR krajem lipnja u iznosu od 1,04 + 1,5%), dok je za obavezu istog razdoblja prethodne godine kamatna stopa iznosila 2,8%. Obaveza za prosinac plaćena je uz primjenu kamatne stope od 2,64% (6 mjesečni EURIBOR krajem rujna u iznosu od 1,14 + 1,5%), dok je za obavezu istog razdoblja prethodne godine kamatna stopa iznosila 2,52%.

Tijekom 2010. godine plaćeno je ukupno 277.564,93 kune temeljem obračunatih kamata po dugoročnom kreditu s Zagrebačkom bankom.

Grafikon broj 7 sadrži usporedni prikaz kretanja 6 mjesecnog EURIBORa i kamatnih stopa tijekom 2010. s 2009. godinom.



Glavnica kredita otplaćuje se temeljem polugodišnjeg obračuna. Prva rata glavnice za 2010. godinu podmirena je 30. lipnja u iznosu od 4.378.033,39 kuna, dok je druga rata glavnice u iznosu od 4.495.052,05 kuna podmirena 31. prosinca. Ukupna otplata glavnice za 2010. godinu iznosi 8.873.085,44 kune. Sve navedeno je utjecalo na smanjenje financijskih rashoda temeljem kamata po dugoročnim kreditima, koje bilježe pad u odnosu na proteklu godinu i zbog smanjenja osnovice za obračun kamata temeljem otplaćene glavnice za dvije rate kredita.

Iznos od 153.908,73 EUR-a ili 1.136.642,60 kuna odnosi se na nedospjelu obavezu po Ugovoru s HBOR-om. Glavnica i kamatna stopa obračunavaju se kvartalno. Prva rata glavnice kredita plaćena je 31. ožujka u iznosu od 372.425,10 kuna, druga rata kredita je plaćena 30. lipnja u iznosu od 371.718,87 kuna, treća rata u iznosu od 374.139,08 kuna plaćena je 30. rujna, a četvrta rata u iznosu od 378.881,01 kuna, plaćena je 31. prosinca 2010. godine. Tijekom 2010. godine ukupno je plaćeno 1.497.164,06 kuna temeljem glavnice kredita HBORa.

Kamatna stopa iznosi 5% godišnje i plaća se po srednjem tečaju NBH na dan dospijeća. HBOR se zaštitio od pada tečaja primjenom ponderiranog tečaja od 7,245568 u slučaju kada je tečaj na tržištu ispod navedene razine. Navedena klauzula je primijenjena pri plaćanju obaveze u lipnju 2010. godine jer je tečaj na tržištu na dan podmirenja obaveze iznosio 7,193455, što je ispod ponderiranog iznosa. Tijekom 2010. godine temeljem kamata po dugoročnom kreditu s HBOR-om plaćeno je ukupno 104.044,26 kuna.

Tijekom prosinca 2010. godine Društvo je ugovorilo dugoročni revolving kredit s Erste bankom u iznosu od 550.000 EUROa ili 4.061.975,50 kuna, na rok od tri godine uz sukcesivan obračun kamata i kamatnu stopu koja se sastoji od 3mjesječnog EURIBORa uvećanog za 5,45 p.p. Na dan 31. prosinca 2010. godine obračunata je kamata u iznosu od 296,86 EUROa ili 2.192,36 kuna, koja je plaćena po dospelju u siječnju 2011. godine.

Krajem 2010. godine dugoročni krediti su usklađeni za iznos negativne tečajne razlike u ukupnom iznosu od 37.205,00 kuna i to za 27.203,81 kunu za kredit s Zagrebačkom bankom te za 10.001,19 kuna za kredit s HBOR-om.

Tablice broj 7 i 7a sadrže pregled kreditnih zaduženja ACI d.d. na dan 31.12.2010. godine u kunama i EUR-ima.

Tablica br. 7: PREGLED KREDITNIH ZADUŽENJA ACI d.d. na dan 31.12.2010. GODINE										STANJE KREDITNIH OBVEZA										(kn)	
RB	KREDITOR	UGOVORENI IZNOS KREDITA	DATUM ODOBRENOG KREDITA	DATUM REPROGRAMA	NAMJENA KREDITA	ROK OTPLATE	KAMATNA STOPA	NAČIN OTPLATE	ROK DOSPRIJEĆA	STANJE NA DAN 31.12.2009.			PLAĆENO U 2010.			STANJE NA DAN 31.12.2010.			GARANCIJA		
										GLAVNICA	KAMATA	UKUPNO	GLAVNICA	KAMATA	UKUPNO	GLAVNICA	KAMATA	TEČAJNA RAZLIKA		UKUPNO	
0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	
I																					
DUGOROČNI KREDITI																					
1.	ZAGREBAČKA BANKA	43.205.821,82	25.02.1992.	18.12.2001.	1. EUR 3.783.231 ODOBREN 25.01.1993. KAO INV. KREDIT ZA IZGRADNJU DRUGE FAZE ACI MARINE UMAG 2. EUR 766.873,30 ODOBREN 25.01.1993. KAO INV. KREDIT ZA NADODRADNJU ACI MARINE ROVINU 3. EUR 861.758 ODOBREN 23.10.1995 KRAT. KRED ZA OSTALE NAMJENE 4. EUR 511.247-22.03.1992. GARANCIJA ZA REVOLVONG KREDIT ZA PRIPREMU SEZONE SVE 5 PRIPADALUĆIM KAMATOM	3+7 G.	6mj eurbor +1,5 p.p.	POLUGODIŠNJA OTPLATA GLAVNICE I KVARTALNA OTPLATA KAMATA	30.06.2011.	13.339.117,04	0,00	13.339.117,04	8.873.085,44	277.654,30	9.150.739,74	4.466.031,60	0,00	27.203,81	4.493.235,41	VLADA RH	
2	HBOR II	14.146.426,38	15.03.1996.	11.03.2002.	KREDITNI PROGRAM OSPOSOBLJAVANJA HOTEL-TUR. KAPACITETA ZA PRINYAT GOSTIJU 1996G-FISKONISTEN ZA UREĐENJE MARINA	8 G.	5% G.	KVARTALNA OTPLATA GLAVNICE I KAMATA	30.09.2011.	2.623.805,57	0,00	2.623.805,47	1.497.164,06	104.042,26	1.601.208,32	1.126.691,41	0,00	10.001,19	1.136.692,60	VLADA RH	
UK. DUGOROČNI:		57.352.248,20																			
II																					
DUGOROČNI REVOLVONG KREDIT																					
	ERSTE BANKA	4.061.975,50																			
UKUPNI KREDITI		61.414.223,70																			
										15.962.922,51	0,00	15.962.922,51	10.370.249,50	381.698,56	10.751.948,06	5.592.673,01	0,00	37.205,00	5.629.878,01		
										0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	4.061.975,50	2.192,36	0,00	4.064.167,86	ZADUŽNICA + 2 BILANCO MJESECE	
										15.962.922,51	0,00	15.962.922,51	10.370.249,50	381.698,56	10.751.948,06	9.654.648,51	2.192,36	37.205,00	9.694.045,87		

Tablica br. 7a: PREGLED KREDITNIH ZADUŽENJA ACI d.d. na dan 31.12.2010. GODINE										(ELF)											
RB	KREDITOR	UGOVORENI IZNOS KREDITA	DATUM ODOBRENOG KREDITA	DATUM REPROGRAMA	NAMENA KREDITA	ROK OTPLATE			U V J E T I			STANJE KREDITNIH OBYEZA						GARANCIJA			
						ROK OTPLATE	KTA STOPA	NAČIN OTPLATE	ROK DOSPIJEĆA	STANJE NA DAN 31.12.2009.		PLAĆENO U 2010.		STANJE NA DAN 31.12.2010.		UKUPNO	UKUPNO		UKUPNO	UKUPNO	
										GLAVNICA	KAMATA	GLAVNICA	KAMATA	GLAVNICA	KAMATA						TEČAJNA RAZLIKA
0	1.		2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
I.		DUGOROČNI KREDITI																			
1.	ZAGREBAČKA BANKA	5.850.346,61	25.02.1992.	18.12.2001.	1. EUR 3.788.231 ODOBREN 25.01.1993. KAO INV. KREDIT ZA ZGRADNULI DRUGE FAZE ACI MARINE IMAG 2. EUR 766.823,30 - ODOBREN 25.01.1993. KAO INV. KREDIT ZA NADOGRADNULI ACI MARINE ROVINI 3. EUR 261.798 ODOBREN 23.10.1995. KRAJIT, KRED ZA OSTALE NAMJENE 4. EUR 511.247.22,03 1992. GARANCIJA ZA REVOLVING KREDIT ZA PRIPREMU SEZONE SVE S Pripadalućom KAMATOM	3+7 G.	6mj eurtibor +1,5p.p.*	POLUGODIŠNJA OTPLATA GLAVNICE I KVARTALNA OTPLATA KAMATA	30.06.2011.	1.896.202,38	0,00	1.806.202,38	1.201.472,93	37.596,18	1.239.069,11	604.729,45	0,00	3.683,57	608.413,02		VUADA RH
2.	HBOR II	1.915.517,26	15.03.1996.	11.03.2002.	KREDITNI PROGRAM OSPOSBLJAVANJA HOTEL-TUR. KAPACITETA ZA PRIHVAT GOSTIJU 1996.G.-ISKORIŠTEN ZA UREĐENJE MARINA	8 G.	5% G.	KVARTALNA OTPLATA GLAVNICE I KAMATA	30.09.2011.	355.280,16	0,00	355.280,16	202.725,66	14.088,26	216.813,92	152.554,50	0,00	1.354,23	153.908,73		VUADA RH
UK. DUGOROČNI:		7.765.863,87									2.161.482,54	0,00	2.161.482,54	1.404.198,59	51.684,44	1.455.883,03	757.283,95	0,00	5.037,80	762.321,75	
II.		DUGOROČNI REVOLVING KREDIT																			
	ERSTE BANKA	550.000,00			REVOLVING KREDIT	3 G.	3mj eurtibor +5,45	SUKESIVNO	27.12.2013.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	550.000,00	296,86	0,00	550.296,86		ZADUŽNICA +2 BJANNO MIENICE
III.	UKUPNI KREDITI	8.315.863,87									2.161.482,54	0,00	2.161.482,54	1.404.198,59	51.684,44	1.455.883,03	1.307.283,95	296,86	5.037,80	1.312.618,61	

U tablici broj 8 prikazati će se struktura financijskih prihoda i rashoda ACI d.d. za 2010. godine s 2009. godinom.

Tablica br. 8: **USPOREDNI PRIKAZ STRUKTURE FINANCIJSKIH PRIHODA I RASHODA ACI d.d. ZA 2010. S 2009. GODINOM**

					(u kn)	
R.B.	VRSTA TROŠKA	2009.	2010.	RAZLIKA (3-2)	INDEKS (3/2)	
0	1	2	3	4	5	
<b>1.</b>	<b>PRIHOD OD KAMATA</b>	<b>3.172.044</b>	<b>1.059.376</b>	<b>-2.112.668</b>	<b>33</b>	
1.1.	prihodi od zatezних kamata na osnovu potraživanja od kupaca	642.545	201.232	-441.313	31	
1.2.	prihodi od kamata na oročena sredstva - kunska	202.129	34.028	-168.101	17	
1.3.	prihodi od kamata na oročena sredstva - devizna	2.327.371	824.116	-1.503.254	35	
<b>2.</b>	<b>POZITIVNE TEČAJNE RAZLIKE</b>	<b>120.135</b>	<b>1.376.901</b>	<b>1.256.766</b>	<b>1146</b>	
2.1.	pozitivne tečajne razlike s osnova potraživanja u inozemstvu	20.217	923.200	902.983	4566	
2.2.	pozitivne tečajne razlike iz stanja deviza po računima i blagajni	68.442	453.701	385.258	663	
2.3.	pozitivne tečajne razlike iz kreditnih odnosa (dugoročni krediti)	31.476	0	-31.476	-	
<b>3.</b>	<b>NEREALIZIRANI DOBICI FINANCIJSKE IMOVINE</b>	<b>25.221</b>	<b>5.693</b>	<b>-19.528</b>	<b>23</b>	
<b>UKUPNI FINANCIJSKI PRIHODI</b>		<b>3.317.400</b>	<b>2.441.969</b>	<b>-875.430</b>	<b>74</b>	
<b>1</b>	<b>KAMATE PO KREDITIMA</b>	<b>847.901</b>	<b>383.891</b>	<b>-464.010</b>	<b>45</b>	
1.1.	kamate po dugoročnim kreditima	847.901	383.891	-464.010	45	
<b>2.</b>	<b>ZATEZNE KAMATE</b>	<b>37.030</b>	<b>13.904</b>	<b>-23.126</b>	<b>38</b>	
2.1.	zatezne kamate po dobavljačima	19.325	10.826	-8.499	56	
2.2.	ostale zatezne kamate	17.705	3.078	-14.627	17	
<b>3.</b>	<b>NEGATIVNE TEČAJNE RAZLIKE</b>	<b>219.995</b>	<b>1.921.494</b>	<b>1.701.499</b>	<b>873</b>	
3.1.	negativne tečajne razlike iz obveza za nabave i potraživanja u inozemstvu	49.870	1.720.526	1.670.656	3450	
3.2.	negativne tečajne razlike na ostalo (npr. iz blagajničkog poslovanja, razlika između kupovnog i srednjeg tečaja banke, razlike na stanjima deviznog računa i devizne blagajne)	170.124	200.967	30.843	118	
<b>4.</b>	<b>NEREALIZIRANI GUBICI FINANCIJSKE IMOVINE</b>	<b>0</b>	<b>2.872</b>	<b>2.872</b>	<b>-</b>	
<b>UKUPNI FINANCIJSKI RASHODI</b>		<b>1.104.925</b>	<b>2.322.160</b>	<b>1.217.235</b>	<b>210</b>	
<b>BRUTO DOBIT/GUBITAK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI</b>		<b>2.212.475</b>	<b>119.809</b>	<b>-2.092.665</b>	<b>5</b>	

IZVOR: BILANCA STANJA

Financijski prihodi odnose se na prihode od kamata s učešćem od 43,4%, pozitivnih tečajnih razlika s učešćem od 56,4% ukupnih financijskih prihoda te nerealiziranih dobitaka financijske imovine s 0,2%. Prihodi od kamata sastoje se od prihoda od zatezних kamata temeljem potraživanja od kupaca te prihoda od kamata na oročena kunska i devizna sredstva. Prihodi od kamata niži su za 2,1 milijuna kuna. Pozitivne tečajne razlike povećane su za 1,3 milijuna kuna u odnosu na prošlogodišnje.



Ukupni financijski prihodi za 2010. godinu bilježe smanjenje od 875 tisuća kuna ili 26% u odnosu na 2009. godinu.

Financijski rashodi se odnose na dospjele kamate po dugoročnim kreditima s učešćem od 16,5%, zatezne kamate s učešćem od 0,6%, negativne tečajne razlike s učešćem od 82,7% te nerealizirane gubitke financijske imovine s 0,1% ukupnih financijskih rashoda. Kamate po dugoročnim kreditima smanjene su za 464 tisuće kuna, a zatezne kamate su smanjene za 23 tisuće kuna. Negativne tečajne razlike povećane su za 1,7 milijuna kuna u odnosu na prethodnu godinu.

Financijski rashodi iz tablice broj 8 povećani su za 1,2 milijuna kuna ili za 110% u odnosu na 2009. godinu.

ACI d.d. u 2010. godini bilježi dobitak od financijskih aktivnosti u iznosu od 119.809 kuna, što je za 2,1 milijun kuna manje od dobitka financijskih aktivnosti 2009. godine, koji je iznosio 2,2 milijuna kuna.

## BILANCA ACI d.d. NA DAN 31.12.2010. GODINE

Bilanca kao statičko financijsko izvješće sa stanjem nominalne vrijednosti imovine, obveza i vlasničke glavnice na dan 31.12.2010. godine za ACI d.d., s usporedbom vrijednosti na isti dan prethodne godine, prikazana je u tablicama broj 9,10 i 11 te grafikonima broj 8 i 9.

Tablica br. 9: USPOREDNI PREGLED BILANCE NA DAN 31.12.2010. S 31.12.2009. GODINE

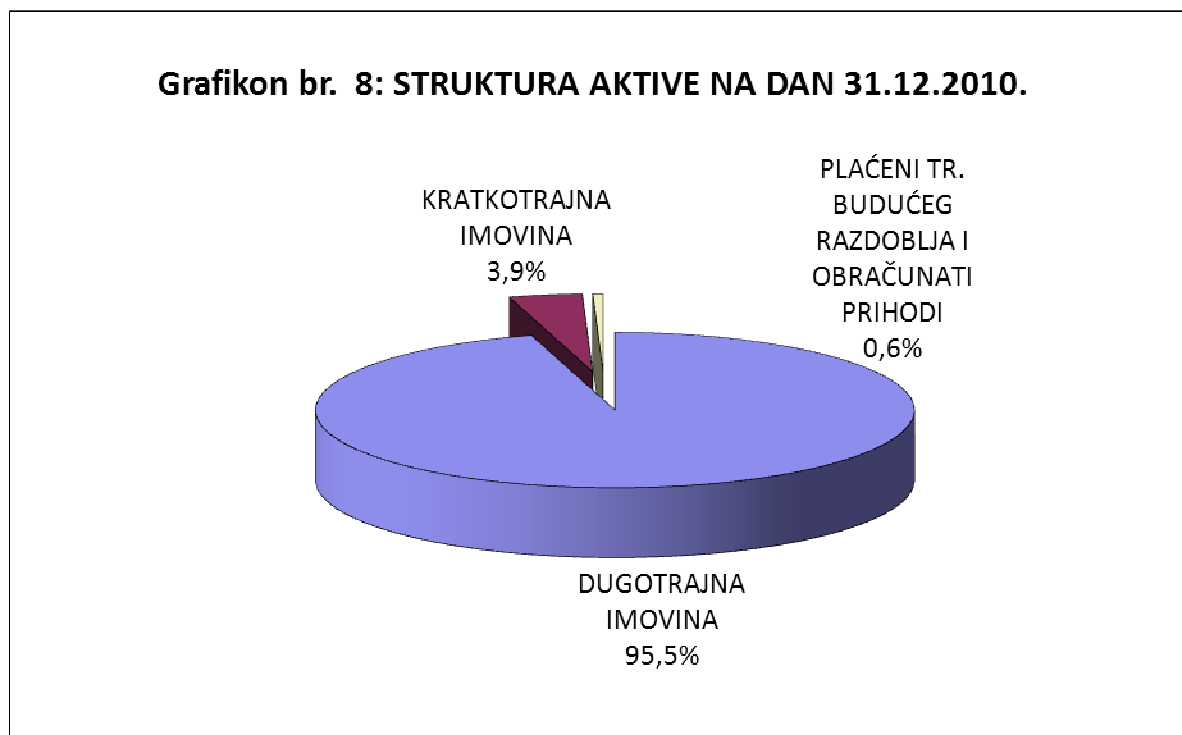
STAVKE	(u kn)	
	01.01.-31.12. 2009.	01.01.-31.12. 2010.
1	2	3
<b>AKTIVA</b>		
<b>A POTRAŽIVANJA ZA UPISANI KAPITAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>B DUGOTRAJNA IMOVINA</b>	<b>436.312.087</b>	<b>474.244.428</b>
1 Nematerijalna imovina	21.041.793	20.915.438
2 Materijalna imovina	415.219.330	453.178.784
3 Financijska imovina	50.963	150.206
4 Potraživanja	0	0
5 Odgođena porezna imovina	0	0
<b>C KRATKOTRAJNA IMOVINA</b>	<b>42.155.240</b>	<b>19.586.933</b>
1 Zalihe	812.400	981.115
2 Potraživanja	7.730.782	4.426.279
3 Financijska imovina	32.606.592	11.907.411
4 Novac u banci i blagajni	1.005.466	2.272.128
<b>D PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>	<b>3.125.565</b>	<b>2.742.073</b>
1 Plaćeni troškovi budućeg razdoblja	0	0
2 Obračunati prihodi nedospjele naplate	3.125.565	2.742.073
<b>E GUBITAK IZNAD KAPITALA</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>F UKUPNO AKTIVA</b>	<b>481.592.892</b>	<b>496.573.434</b>
<b>G IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>PASIVA</b>		
<b>A KAPITAL I REZERVE</b>	<b>375.695.089</b>	<b>398.472.030</b>
1 Temeljni (upisani) kapital	399.816.000	399.816.000
2 Kapitalne rezerve	0	0
3 Rezerve iz dobiti	0	0
4 Revalorizacijske rezerve	0	0
5 Zadržana dobit - preneseni gubitak	-41.861.894	-24.120.911
6 Dobit - gubitak poslovne godine	17.740.983	22.776.941
7 Manjinski interes	0	0
<b>B REZERVIRANJA</b>	<b>16.717.054</b>	<b>17.547.303</b>
<b>C DUGOROČNE OBVEZE</b>	<b>22.658.983</b>	<b>20.299.678</b>
<b>D KRATKOROČNE OBVEZE</b>	<b>23.112.168</b>	<b>57.479.912</b>
<b>E ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>	<b>43.409.599</b>	<b>2.774.512</b>
<b>F UKUPNO PASIVA</b>	<b>481.592.892</b>	<b>496.573.434</b>
<b>G IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Tablica br. 10 sadrži strukturu aktive i pasive bilance ACI d.d. na dan 31.12.2010. godine.

Tablica br. 10: STRUKTURA BILANCE ACI d.d. NA DAN 31.12.2010. GODINE

AKTIVA			PASIVA		
<b>DUGOTRAJNA IMOVINA</b>		<b>95,5</b>	<b>KAPITAL I REZERVE</b>		<b>80,2</b>
	<b>474.244.428</b>	<b>100</b>		<b>398.472.030</b>	<b>100</b>
Nematerijalna imovina	20.915.438	4	Temeljni (upisani) kapital	399.816.000	100
Materijalna imovina	453.178.784	96	Zadržana dobit - preneseni gubitak	-24.120.911	-6
Financijska imovina	150.206	0,03	Dobit - gubitak poslovne godine	22.776.941	6
<b>KRATKOTRAJNA IMOVINA</b>		<b>3,9</b>	<b>REZERVIRANJA</b>	<b>17.547.303</b>	<b>3,5</b>
	<b>19.586.933</b>	<b>100</b>			
Zalihe	981.115	5,0	<b>DUGOROČNE OBVEZE</b>	<b>20.299.678</b>	<b>4,1</b>
Potraživanja	4.426.279	22,6			
Financijska imovina	11.907.411	61	<b>KRATKOROČNE OBVEZE</b>	<b>57.479.912</b>	<b>11,6</b>
Novac u banci i blagajni	2.272.128	12			
<b>PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>	<b>2.742.073</b>	<b>0,6</b>	<b>ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>	<b>2.774.512</b>	<b>0,6</b>
<b>UKUPNO AKTIVA</b>	<b>496.573.434</b>	<b>100</b>	<b>UKUPNO PASIVA</b>	<b>496.573.434</b>	<b>100</b>

Grafikon br. 8 sadrži strukturu aktive na dan 31.12.2010. godine.

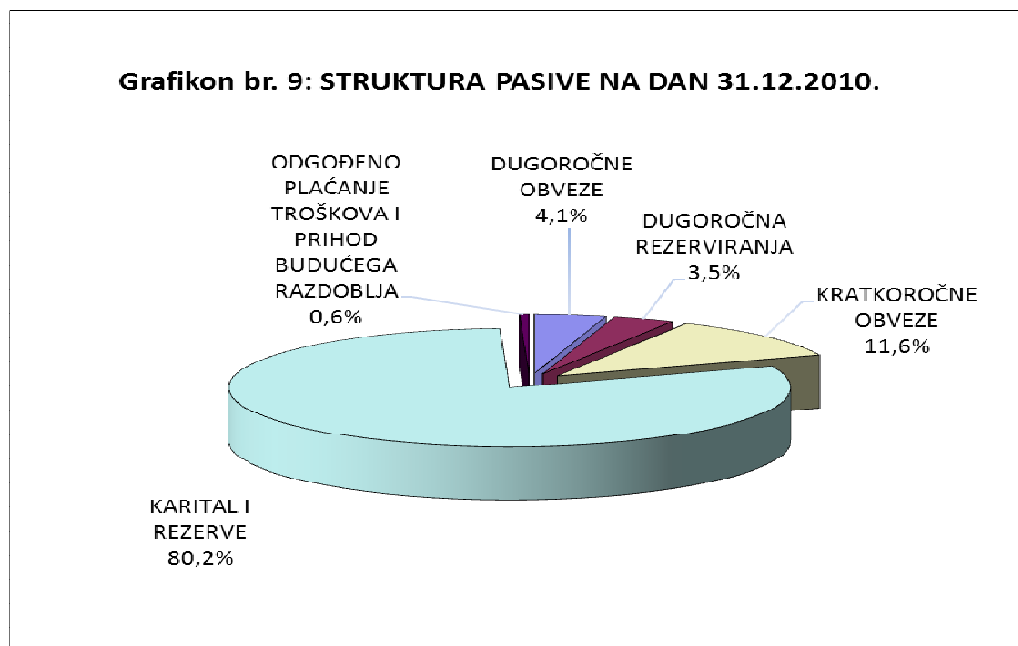


Dugotrajna imovina u iznosu od 474.244.428 kuna čini 95,5% ukupne imovine Društva. U strukturi dugotrajne imovine materijalna imovina u iznosu od 453,2 milijuna kuna zastupljena je s 96%, a povećana je za 38 milijuna kuna u odnosu na prethodnu godinu. Nematerijalna imovina iznosi 21 milijun kuna, čini 4% dugotrajne imovine i za 1% je manja ostvarenja 2009. godine. Uključuje vrijednost za stalni dio koncesije do 2030. godine, odnosno 0,7 kuna po m<sup>2</sup> površine u iznosu od 17,7 milijuna kuna, ulaganja u software te ulaganja na tuđoj imovini. Dugotrajna financijska imovina koja iznosi 150 tisuća kuna, a čini 0,03% ukupne dugotrajne imovine za 2010. godinu povećana je za 99 tisuća kuna u odnosu na kraj 2009. godine.

Kratkotrajna imovina u iznosu od 19.586.933 kune, čini 3,9% ukupne imovine Društva. Sastoji se od zaliha, potraživanja, financijske imovine i novca u banci i blagajni. Zalihe koje iznose 1 milijun kuna čine 5% kratkotrajne imovine i povećane su za 21% u odnosu na 2009. godinu. Potraživanja u iznosu od 4,4 milijuna kuna čine 22,6% ukupne kratkotrajne imovine od čega se 3 milijuna kuna odnosi na potraživanja od kupaca, 1,2 milijuna kuna na potraživanja od države i drugih institucija, 25 tisuća kuna na potraživanja od zaposlenika, te 242 tisuće kuna na potraživanja od izdavatelja kreditnih kartica i ostala potraživanja. Kratkotrajna financijska imovina iznosi od 11,9 milijuna kuna i čini 61% učešća u ukupnoj kratkotrajnoj imovini od čega se 11,8 milijuna kuna odnosi na oročene depozite, a 91 tisuća kuna na sudjelujuće interese temeljem posjedovanja dionica Zagrebačke i Privredne banke te Croatia Airlinesa. Novac u banci i blagajni iznosi 2,3 milijuna kuna, a čini 12% ukupne kratkotrajne imovine. Povećan je za 1,3 milijuna kuna u odnosu na prošlogodišnji. Ukupna kratkotrajna imovina za 2010. godinu smanjena je za 22,6 milijuna kuna ili za 54% u odnosu na proteklu godinu.

Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi nedospjele naplate iznose 2.742.073 kuna, što je za 383 tisuće kuna ili 12% manje od prethodne godine. Čine 0,6% ukupne aktive Društva.

Grafikon br. 9 sadrži strukturu pasive na dan 31.12.2010. godine.



Pasiva Društva na dan 31.12.2010. godine sastoji se od kapitala i rezervi u iznosu od 398,5 milijuna kuna sa 80,2% udjela, rezerviranja u iznosu od 17,5 milijuna kuna ili 3,5% udjela, dugoročnih obveza u iznosu od 20,3 milijuna kuna sa 4,1% udjela, kratkoročnih obveza u iznosu od 57,5 milijuna kuna sa 11,6% udjela te prihoda budućeg razdoblja u iznosu od 2,8 milijuna kuna sa 0,6% udjela ukupne pasive za 2010. godinu.

Temeljni kapital Društva iznosi 399.816.000 kuna i podijeljen je na 111.060 redovnih dionica oznake ACI-R-A pojedinačnog nominalnog iznosa 3.600 kuna.

Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja za 2010. godinu iznose 2,8 milijuna kuna ili 0,6% ukupne pasive, smanjeni su u odnosu na 2009. godinu za 40,6 milijuna kuna ili 94%, a obveze za kratkoročna rezerviranja za gubitke po sudskim sporovima u iznosu od 1,9 milijuna kuna, obveze za kratkoročna rezerviranja za otpremnine u iznosu od 647 tisuća kuna te obračunate troškove refundacije šteta u iznosu od 240 tisuća kuna. Na smanjenje iznosa odgođenog plaćanja troškova i prihoda budućeg razdoblja utjecala je promjena poslovne politike fakturiranja kupcima koji koriste usluge godišnjeg i mjesečnog veza. Shodno komercijalnim uvjetima Društva, odnosno odredbama ugovora o korištenju veza, kupci su ugovorenu uslugu dužni platiti unaprijed. Primljeni predujmovi od kupaca povećavaju kratkoročne obaveze Društva. Kupcima se po isteku obračunskog perioda ispostavlja račun na

iznos dijela korištene usluge obračunskog razdoblja. Time se prestaje s obračunavanjem prihoda budućeg razdoblja kao elementom razgraničavanja prihoda za višekratno obračunsko razdoblje. Ova kategorija postupno će se smanjivati, uz istodoban rast obaveza za predujmove kupaca, tj. promijeniti će se struktura pasive u bilanci Društva.

Dugoročna rezerviranja odnose se na dugoročna rezerviranja za gubitke po započetim sudskim sporovima, iznose 17,5 milijuna kuna, za 830 tisuća kuna ili 5% su više od ostvarenja prethodne godine te čine 3,5% ukupnih izvora sredstava.

Usporedna struktura ukupnih obveza Društva na dan 31.12.2010. godine s ostvarenjem na isti dan 2009. godine prikazana je u tablici broj 11.

Tablica br. 11: **USPOREDNI PREGLED STRUKTURE UKUPNIH OBVEZA ACI d.d. NA DAN 31.12.2010. S 31.12.2009. GODINE**

RB	OPIS	stanje na dan 31.12.2009.	stanje na dan 31.12.2010.	INDEX (3/2)
0	1	2	3	4
<b>1.</b>	<b>Dugoročne obveze</b>			
1.1.	Obveze za koncesiju na pomorskom dobru	17.016.940	16.166.093	95
1.2.	Zagrebačka banka	4.445.815	0	0
1.3.	HBOR	1.124.488	0	0
1.4.	Erste banka	0	4.061.845	-
1.5.	Obveze za depozite zakupaca (dugoročne)	71.739	71.739	100
	<b>ukupne dugoročne obveze</b>	<b>22.658.983</b>	<b>20.299.678</b>	<b>90</b>
<b>2.</b>	<b>Kratkoročne obveze</b>			
2.1.	Obveze prema dobavljačima	4.609.763	4.311.014	94
2.2.	Obveze po dugorčnim kreditima koji dospijevaju u roku od godine dana	10.392.619	5.629.878	54
2.3.	Obveze za poreze i doprinose	5.819.074	4.489.440	77
2.4.	Obveze prema zaposlenima	2.101.298	2.102.785	100
2.5.	Obveze za predujmove kupaca	172.633	40.935.032	23712
2.6.	Ostale kratkoročne obveze	16.781	11.763	70
	<b>ukupne kratkoročne obveze</b>	<b>23.112.168</b>	<b>57.479.912</b>	<b>249</b>
<b>UKUPNE OBVEZE (dugoročne + kratkoročne) u kn:</b>		<b>45.771.151</b>	<b>77.779.590</b>	<b>170</b>

Ukupne dugoročne i kratkoročne obveze za 2010. godinu iznose 77,8 milijuna kuna, povećane su za 70% ili 32 milijuna kuna u odnosu na prošlu godinu. Čine 15,7% ukupnih izvora sredstava.

Dugoročne obveze iznose 20,3 milijuna kuna, čine 4,1% ukupne pasive i za 10% su niže od ostvarenja 2009. godine. Sadrže obveze za koncesijsku naknadu do 2030. godine u iznosu od 16,2 milijuna kuna, obveze temeljem dugoročnih kredita po revolving kreditu Erste banke iznosu od 4,1 milijuna te obveze za depozite zakupaca u iznosu od 72 tisuće kuna.

Ukupne kratkoročne obveze Društva na dan 31.12.2010. godine iznose 57,5 milijuna kuna ili 11,6% ukupne pasive i za 34,4 milijuna kuna ili za 149% su više u odnosu na prošlogodišnje, na što je, kako je ranije navedeno, utjecala promjena poslovne politike fakturiranja usluga kupcima koji koriste usluge godišnjeg i mjesečnog veza. Navedene usluge se naplaćuju unaprijed i primljene uplate se tretiraju kao obaveza prema kupcima kojima je Društvo dužno pružiti plaćenu uslugu u cijelosti. Temeljem navedenog, kratkoročne obaveze za predujmove kupaca koje za 2010. godinu iznose 40,9 milijuna kuna, povećane su za 40,7 milijuna kuna u odnosu na prethodnu godinu. Osim navedenog kratkoročne obaveze sadrže obaveze po dugoročnim kreditima s dospijecem u roku od godinu dana u iznosu od 5,6 milijuna kuna, obveze prema dobavljačima u iznosu od 4,3 milijuna kuna, obveze za poreze i doprinose u iznosu od 4,5 milijuna kuna, obveze prema zaposlenima u iznosu od 2,1 milijuna kuna, te ostale kratkoročne obaveze u iznosu od 12 tisuća kuna.

## IZVJEŠĆE O NOVČANIM TIJEKOVIMA

Tablice broj 12 i 12a sadrže interni i zakonski obrazac tijeka novca s usporednim pregledom novčanih primitaka i novčanih izdataka za 2010. godinu s 2009. i planom.

Početni saldo iznosi 33.518.052 kune dok završni saldo iznosi 14.088.405 kuna iz čega proizlazi da je tijekom 2010. godine došlo do neto smajenja novca i novčanih ekvivalenata u iznosu od 19.429.647 kuna.

U 2010. godini ostvareni su novčani primici u iznosu od 223.437.310 kuna, što je za 4% više od ostvarenja 2009. godine i plana. Od toga se 98,1% odnosno 220 milijuna kuna odnosi na primitke od poslovnih aktivnosti, primici od investicijskih aktivnosti iznose 237 tisuća kuna i učestvuju u ukupnim novčanim primicima s 0,1%, dok primici od financijskih aktivnosti koji učestvuju u ukupnim primicima tijeka novca s 1,8% iznose 4,2 milijuna kuna.

Novčani primici od poslovne aktivnosti za 4% su veći od prošlogodišnjih i planiranih primitaka, a odnose se na primitke od kupaca, primitke od osiguranja za naknadu šteta te ostale novčane primitke. Novčani primici od investicijskih aktivnosti za 2010. godinu u iznosu od 237 tisuća kuna, za 73 tisuća kuna su viši od prošlogodišnjih i za 77 tisuća kuna su viši od planiranih.

U 2010. godini ostvareni su novčani izdaci u iznosu od 247.026.182 kune što je za 16% više od ostvarenja 2009. godine i za 2% je više u odnosu na plan. Od toga se na novčane izdatke od poslovnih aktivnosti odnosi 159,4 milijuna kuna što čini 64,5%, na novčane izdatke od investicijskih aktivnosti 77,1 milijun kuna ili 31,2% ukupnih novčanih izdataka, a na novčane izdatke od financijskih aktivnosti 10,5 milijuna kuna ili 4,3% ukupnih novčanih izdataka za 2010. godinu. Novčani izdaci od poslovnih aktivnosti odnose se na izdatke dobavljačima, novčane izdatke za zaposlene, izdatke za osiguranje za naknade šteta, izdatke za kamate, izdatke za poreze i ostale novčane izdatke. Za 3% su viši od prošlogodišnjih i za 1% su viši od plana. Novčani izdaci od investicijskih aktivnosti odnose se na novčane izdatke za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine, za 62% su viši od 2009. godine i za 4% su viši od planiranih izdataka. Novčani izdaci od financijskih aktivnosti uključuju novčane izdatke za otplatu glavnice kredita u iznosu od 10,4 milijuna kuna, za 1% su viši od ostvarenja prethodne godine i plana.



Tablica br. 12: **USPOREDNI PREGLED NOVČANIH PRIMITAKA I IZDATAKA ACI d.d. ZA 2010. GODINU S 2009. GODINOM I PLANOM – interni obrazac**

RB	OPIS	NEREVIDIRANO			INDEX (4/2)	INDEX (4/3)	RAZLIKA (4-3)
		2009.	PLAN 2010.	2010.			
		0	1	2			
		(u kn)					
	<b>POČETNO STANJE</b>	29.950.178	33.518.052	33.518.052			
<b>1.</b>	<b>NOVČANI PRIMICI</b>						
1.1.	Novčani primici od prodaje vezova	198.715.580	201.621.939	206.399.909	104	102	4.777.970
1.2.	Novčani primici od zakupa	13.294.954	13.862.357	13.591.679	102	98	-270.678
1.3.	Novčani primici temeljem kredita	0	0	4.159.226	-	-	-
1.4.	Novčani primici Refundacija štete	1.136.341	1.212.122	1.114.925	98	92	-97.198
1.5.	Ostali novčani primici	2.562.110	2.081.158	2.330.797	91	112	249.639
	<b>UKUPNO</b>	<b>215.708.985</b>	<b>218.777.577</b>	<b>227.596.535</b>	<b>106</b>	<b>104</b>	<b>4.659.733</b>
	<b>UKUPNO bez kredita</b>	<b>215.708.985</b>	<b>218.777.577</b>	<b>223.437.310</b>	<b>104</b>	<b>102</b>	<b>4.659.733</b>
<b>2.</b>	<b>NOVČANI IZDACI</b>						
2.1.	Režije	15.356.287	15.370.831	16.199.748	105	105	828.917
2.2.	Komunalna naknada	2.189.543	2.790.287	1.881.084	86	67	-909.203
2.3.	Spomenička renta	388.255	356.857	332.455	86	93	-24.403
2.4.	Osiguranje	3.658.082	3.492.044	4.054.862	111	116	562.819
2.4.1.	Premija osiguranja	2.553.171	2.184.032	2.714.484	106	124	530.452
2.4.2.	Refundacija štete	1.104.911	1.308.012	1.340.378	121	102	32.366
2.5.	Pomorsko dobro	4.955.252	5.216.120	5.082.295	103	97	-133.825
2.6.	Investicije, invest. i tekuće održavanje	60.005.532	74.041.602	97.739.710	163	132	23.698.107
2.7.	Ostali materijalni i nematerijalni troškovi	32.317.436	52.355.617	35.918.606	111	69	-16.437.011
2.8.	Plaće, ostale naknade zaposlenima i naknade vanjskim suradnicima	51.463.293	51.712.663	49.694.175	97	96	-2.018.488
2.9.	Porezi, pristojbe i ostalo	27.509.105	21.470.947	22.449.939	82	105	978.992
2.9.1.	PDV i ost. porezi	24.505.549	21.007.560	21.800.330	89	104	792.770
2.9.2.	Boravišna pristojba i tur. član.	3.003.556	463.387	649.610	22	140	186.223
2.10.	Otplata kredita	11.237.824	10.774.071	10.762.178	96	100	-11.893
2.10.1.	Otplata glavnice	10.389.923	10.392.619	10.370.250	100	100	-22.370
2.10.2.	Kamate	847.901	381.451	381.699	45	100	247
2.10.3.	Naknada po kreditu	0	0	10.230	-	-	-
2.11.	Naknada po garanciji	38.339	38.189	17.736	46	46	-20.452
2.12.	Ostalo (angažirana vl.sredstva,dev.dnevnice,pl.ino rač.)	1.845.470	1.904.729	1.985.393	108	104	80.665
2.13.	Isplata po sudskim rezervacijama	1.176.695	2.000.000	908.000	77	45	-1.092.000
	<b>UKUPNO</b>	<b>212.141.112</b>	<b>241.523.956</b>	<b>247.026.182</b>	<b>116</b>	<b>102</b>	<b>5.502.226</b>
<b>1-2</b>	<b>RAZLIKA</b>	<b>3.567.874</b>	<b>-22.746.379</b>	<b>-19.429.647</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.316.732</b>
	<b>KUMULATIV</b>	<b>33.518.052</b>	<b>10.771.673</b>	<b>14.088.405</b>	<b>42</b>	<b>131</b>	<b>3.316.732</b>

Tablica br. 12a: **USPOREDNI PREGLED NOVČANIH PRIMITAKA I IZDATAKA ACI d.d. ZA 2010. GODINOM S 2009. GODINE I PLANOM – zakonski obrazac**

NAZIV POZICIJE	01.01.-31.12.			INDEX (4/2)	INDEX (4/3)	RAZLIKA (4-3)
	2009.	PLAN 2010.	2010.			
	1	2	3			
(u kn)						
<b>NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>						
1. Novčani primici od kupaca	212.010.535	215.484.297	219.991.588	104	102	4.507.291
2. Novčani primici od tantijema, naknada, provizija i sl.	0	0	0	-	-	-
3. Novčani primici od osiguranja za naknadu šteta	1.136.340	1.212.122	1.114.925	98	92	-97.197
4. Novčani primici s osnove povrata poreza	0	0	0	-	-	-
5. Ostali novčani primici	2.397.671	1.921.158	2.093.642	87	109	172.484
<b>I. Ukupno novčani primici od poslovnih aktivnosti</b>	<b>215.544.546</b>	<b>218.617.577</b>	<b>223.200.155</b>	<b>104</b>	<b>102</b>	<b>4.582.578</b>
1. Novčani izdaci dobavljačima	63.776.142	70.516.735	75.134.559	118	107	4.617.824
2. Novčani izdaci za zaposlene	51.463.292	51.712.663	49.694.175	97	96	-2.018.488
3. Novčani izdaci za osiguranje za naknade šteta	3.658.082	3.492.044	4.054.862	111	116	562.818
4. Novčani izdaci za kamate	847.901	381.451	381.699	45	100	248
5. Novčani izdaci za poreze	24.505.548	21.470.947	21.800.330	89	102	329.383
6. Ostali novčani izdaci	9.842.367	9.979.282	8.338.775	85	84	-1.640.507
<b>II. Ukupno novčani izdaci od poslovnih aktivnosti</b>	<b>154.093.332</b>	<b>157.553.121</b>	<b>159.404.400</b>	<b>103</b>	<b>101</b>	<b>1.851.279</b>
<b>A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>	<b>61.451.214</b>	<b>61.064.456</b>	<b>63.795.755</b>	<b>104</b>	<b>104</b>	<b>2.731.299</b>
<b>A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>						
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne	164.439	160.000	237.155	144	148	77.155
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	0	0	0	-	-	-
3. Novčani primici od kamata	0	0	0	-	-	-
4. Novčani primici od dividendi	0	0	0	-	-	-
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	0	0	0	-	-	-
<b>III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti</b>	<b>164.439</b>	<b>160.000</b>	<b>237.155</b>	<b>144</b>	<b>148</b>	<b>77.155</b>
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne	47.657.856	74.041.602	77.111.907	162	104	3.070.305
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih	0	0	0	-	-	-
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	0	0	0	-	-	-
<b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti</b>	<b>47.657.856</b>	<b>74.041.602</b>	<b>77.111.907</b>	<b>162</b>	<b>104</b>	<b>3.070.305</b>
<b>B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>	<b>47.493.417</b>	<b>73.881.602</b>	<b>76.874.752</b>	<b>162</b>	<b>104</b>	<b>2.993.150</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI</b>						
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih	0	0	0	-	-	-
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih	0	0	4.159.226	-	-	-
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	0	0	0	-	-	-
<b>V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4.159.226</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	10.389.923	10.392.619	10.370.250	100	100	-22.369
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	0	0	0	-	-	-
3. Novčani izdaci za financijski najam	0	0	0	-	-	-
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	0	0	0	-	-	-
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	0	0	139.626	-	-	-
<b>VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti</b>	<b>10.389.923</b>	<b>10.392.619</b>	<b>10.509.876</b>	<b>101</b>	<b>101</b>	<b>117.257</b>
<b>C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI</b>	<b>10.389.923</b>	<b>10.392.619</b>	<b>6.350.650</b>	<b>61</b>	<b>61</b>	<b>-4.041.969</b>
<b>Ukupno povećanje novčanog tijeka</b>	<b>61.451.214</b>	<b>61.064.456</b>	<b>63.795.755</b>	<b>104</b>	<b>104</b>	<b>2.731.299</b>
<b>Ukupno smanjenje novčanog tijeka</b>	<b>57.883.340</b>	<b>84.274.222</b>	<b>83.225.402</b>	<b>144</b>	<b>99</b>	<b>-1.048.820</b>
<b>Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja</b>	<b>29.950.178</b>	<b>33.518.052</b>	<b>33.518.052</b>	<b>112</b>	<b>100</b>	<b>0</b>
<b>Povećanje novca i novčanih ekvivalenata</b>	<b>3.567.874</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata</b>	<b>0</b>	<b>22.746.379</b>	<b>19.429.647</b>	<b>-</b>	<b>85</b>	<b>-3.316.732</b>
<b>Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja</b>	<b>33.518.052</b>	<b>10.771.673</b>	<b>14.088.405</b>	<b>42</b>	<b>131</b>	<b>3.316.732</b>
* Primici s osnove kamata i dividendi mogu se razvrstati kao i poslovne aktivnosti (MRS 7 Dodatak A)						

## IZVJEŠĆE O PROMJENAMA KAPITALA

U tablici br. 13 dat je izvještaj o promjenama kapitala za 2010. godinu.

Tablica br. 13: **IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA ACI d.d. ZA 2010. S 2009. GODINOM**

		(u kn)	
R.B.	POZICIJA	31.12.2009.	31.12.2010.
0	1	2	3
1	Upisani kapital	399.816.000	399.816.000
2	Kapitalne rezerve	-	-
3	Rezerve iz dobiti	-	-
4	Zadržana dobit ili preneseni gubitak	-41.861.894	-24.120.911
5	Dobit ili gubitak tekuće godine	17.740.983	22.776.941
6	Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	-	-
7	Revalorizacija nematerijalne imovine	-	-
8	Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	-	-
9	Ostala revalorizacija	-	-
10	Ukupno kapital i rezerve	-	-
11	Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	-	-
12	Tekući i odgođeni porezi (dio)	-	-
13	Zaštita novčanog tijeka	-	-
14	Promjene računovodstvenih politika	-	-
15	Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	-	-
16	Ostale promjene kapitala	-	-
<b>UKUPAN KAPITAL I REZERVE</b>		<b>375.695.089</b>	<b>398.472.030</b>

Kako je evidentno iz predočene tablice upisani kapital Društva u iznosu od 399.816.000 kuna smanjen je za iznos akumuliranih gubitaka prethodnog razdoblja od 24.120.911 kuna, te uvećan za ostvareni dobitak za 2010. godinu u iznosu od 22.776.941 kune tako da sveukupan kapital i rezerve na dan 31.12.2010. godine iznose 398.472.030 kuna.

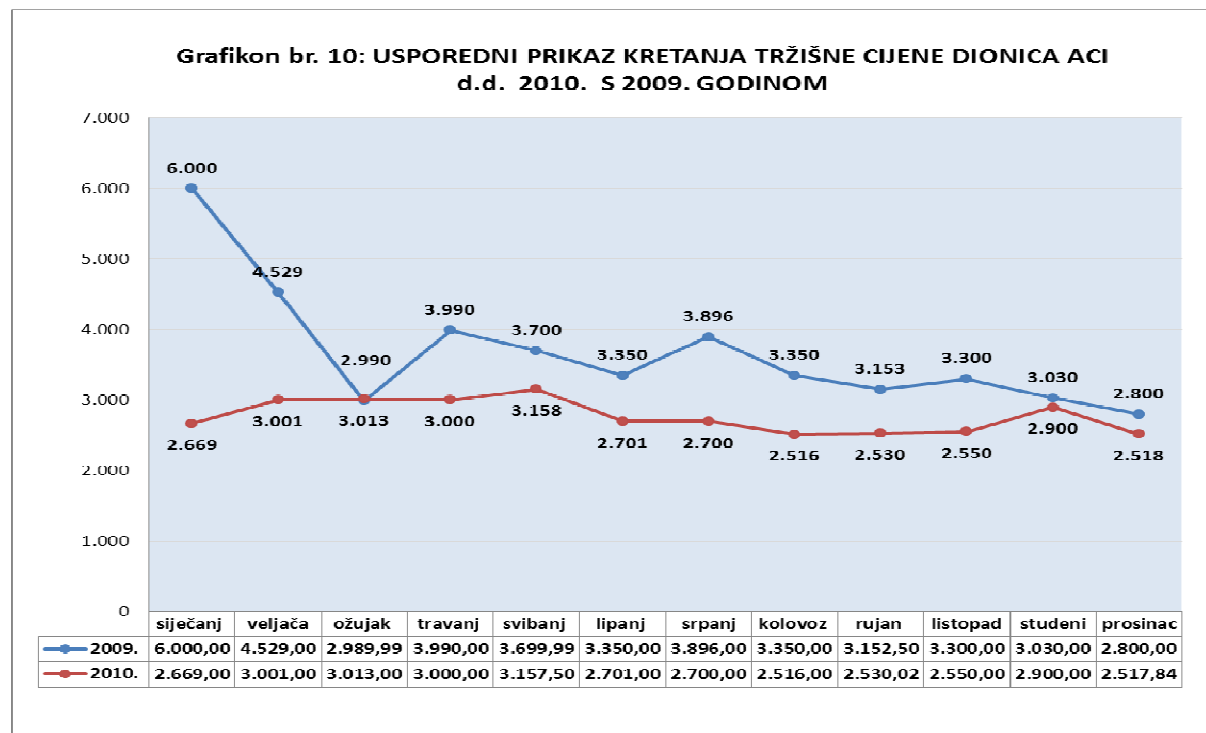
## KRETANJE TRŽIŠNE CIJENE DIONICA ACI d.d. U 2010. GODINI

Redovne dionice ACI d.d.-a kotiraju na Zagrebačkoj burzi pod oznakom ACI-R-A. Početkom 2009. godine ostvarile su tržišnu cijenu od 6.000 kuna, dok je tržišna cijena na kraju godine iznosila 2.800 kuna. Siječanj 2010. godine označio je daljnji pad tržišne cijene dionica Društva, koja je iznosila 2.699 kuna, a u veljači, ožujku, travnju i svibnju evidentan je blagi porast tržišne vrijednosti dionica. Tržišna vrijednost dionica je krajem 2010. godine iznosila 2.517,84 kune, što je za 282 kune manje u odnosu na završnu tržišnu cijenu ostvarenu krajem prethodne godine.

Navedeno kretanje tržišne cijene dionica nije uzrokovano negativnim trendovima poslovanja Društva ili poremećajima u poslovanju već globalnim kretanjima na tržištu kapitala.

Obzirom da Društvo još uvijek ima teret kumuliranih gubitaka iz ranijih razdoblja, ne isplaćuje dividendu dioničarima.

Grafikon broj 10 sadrži usporedni prikaz kretanja tržišne cijene dionica Društva tijekom 2010. i 2009. godine.



### 3. ZAPOSLENOST I PLAĆE DJELATNIKA

Podaci o zaposlenosti temeljeni su na evidenciji kadrovske službe i službe obračuna plaća.

U tablici broj 14 prikazano je usporedno kretanje broja zaposlenih i prosječnih neto plaća na bazi sati rada tijekom 2010. godine.

Prosječan broj zaposlenih prema satima rada u 2010. godini iznosio je 364 djelatnika, uključujući i sezonske djelatnike, što je na razini prosjeka za 2009. godinu.

Prosječna neto plaća djelatnika na bazi sati rada u 2010. godini na nivou ACI d.d., ostvarena je u iznosu od kune, što je za 2% manje od ostvarenja za isto razdoblje prethodne godine.

Tablica br. 14: **USPOREDNO KRETANJE BROJA ZAPOSLENIH I PROSJEČNIH NETO PLAĆA U ACI d.d. ZA RAZDOBLJE 01.01.-30.11. 2010. S 2009. GODINOM** (na bazi sati rada)

RB	MJESECI	na bazi sati rada					
		BROJ ZAPOSLENIH		INDEX (3/2)	PROSJEČNA NETO PLAĆA (u kn)		INDEX (6/5)
		2009.	2010.		2009.	2010.	
0	1	2	3	4	5	6	7
1	SIJEČANJ	344	350	102	5.765	5.758	100
2	VELJAČA	344	346	101	5.752	5.727	100
3	OŽUJAK	344	346	101	5.846	5.767	99
4	TRAVANJ	349	355	102	5.865	5.854	100
5	SVIBANJ	362	368	102	6.549	5.802	89
6	LIPANJ	386	382	99	6.501	6.202	95
7	SRPANJ	395	396	100	6.156	6.288	102
8	KOLOVOZ	397	396	100	6.393	6.409	100
9	RUJAN	381	381	100	6.232	6.322	101
10	LISTOPAD	356	356	100	6.128	5.879	96
11	STUDENI	349	348	100	5.753	5.811	101
12	PROSINAC	347	342	99	5.771	5.813	101
	<b>ACI-prosjek</b>	<b>363</b>	<b>364</b>	<b>100</b>	<b>6.072</b>	<b>5.982</b>	<b>99</b>

## IZVJEŠĆE UPRAVE ACI d.d. O STANJU DRUŠTVA ZA 2010. GODINU

Društvo ACI d.d. Opatija karakterizira sezonalnost poslovanja. Poslovni prihodi počinju se intenzivnije ostvarivati od Uskrsa, kojim službeno započinje nautička sezona, pa do konca listopada. Mada je i ova godina proglašena recesijskom, na poslovanje Društva recesija nije imala neke značajnije posljedice.

Društvo je u 2010. godini ostvarilo pozitivan bruto financijski rezultat poslovanja u iznosu od 28.729.212 kuna. Po odbitku poreza na dobit u iznosu od 5.952.271 kune, ostvarena neto dobit za 2010. godinu iznosi 22.776.941 kunu, što je za 28% više od prethodne godine i za 1% je više od planirane neto dobiti Društva.

Na dan 31.12.2010. godine na stalnom vezu u ACI marinama bilo je 3.530 brodica, što je za 3% manje od ostvarenja prošle godine i plana za 2010. godinu. Financijski pokazatelji usluge stalnog veza, koji u ukupnim prihodima 2010. godine sudjeluju s 51%, porasli su za 6% u odnosu na ostvarenje prethodne godine.

Početak ovogodišnje sezone obilježava pad ostvarenja fizičkih pokazatelja usluge dnevnog veza. Glavni razlog smanjenih dolazaka inozemnih gostiju i otkazivanja tradicionalnih uskršnjih regata je blokada zračnog prometa Europe uslijed pojave vulkanskog pepela s Islanda, loše vrijeme i poplave koje su bile prisutne u velikom broju naših emitivnih tržišta te svjetsko nogometno prvenstvo u lipnju. Značajniji porast broja ostvarenih brod dana temeljem dnevnog veza desio se tijekom druge polovice srpnja i kolovoza čime je smanjen intenzitet pada ostvarenja fizičkih pokazatelja. Utjecaj recesije na smanjenje tranzita najviše se osjetio kod plovila do 8 m, gdje je evidentiran pad prisutnosti ovih plovila kako u ACI sustavu tako i općenito, u drugim konkurentnim marinama. S druge strane, sve je češća pojava sidrenja plovila u divljim valama te na sidrištima i privezištima lučkih uprava u blizini marina, što za marine predstavlja apsolutnu nelojalnu konkurenciju.

Fizički pokazatelji dnevnog veza, koji se najviše realiziraju tijekom sezone, manji su za 4% ili 4.247 brod dana u odnosu na prethodnu godinu. Učešće prihoda dnevnog veza u ukupnim poslovnim prihodima 2010. godine iznosi 26%, a usprkos 4%-tnom smanjenju fizičkog prometa povećani su financijski efekti usluge dnevnog veza za 1% u odnosu na prethodnu godinu. Osim povećanja cijena, na navedeno je utjecao porast prosječne dužine plovila. Mjesečni vez je kategorija usluge koja tijekom cijele godine ne prelazi učešće od 4% ukupnih

poslovnih prihoda, a odobrava se u skladu s mogućnostima pojedine marine, radi što bolje popunjenosti kapaciteta ili pak u prijelaznim razdobljima prije sklapanja ugovora o stalnom vezu. Na kraju 2010. godine udio mjesečnog veza u ukupnim poslovnim prihodima iznosi 3%, a prihod mjesečnog veza u izvještajnom periodu povećan je za 4% u odnosu na ostvarenje za prošlu godinu.

Prihod zakupa smanjen je za 7% u odnosu na prethodnu godinu, najviše zbog rekonstrukcije poslovne zgrade u marini Split, gdje su prostori u najvećem dijelu predviđeni za davanje u zakup, a još uvijek nisu u potpunosti u funkciji. Prihodi temeljem ostalih usluga nautičarima povećani su za 26%. Zbog višegodišnjeg neprofitabilnog poslovanja, s radom prestaje pogon Brodoremonta, koji u izvještajnom razdoblju radi s minimalnim kapacitetima na dovršavanju prethodno ugovorenih i započetih radova.

Ukupni poslovni prihodi za 2010. godinu ostvareni su u iznosu od 177.435.467 kuna i za 8,5 milijuna kuna ili za 5% su viši od istog razdoblja prethodne godine. Kako Društvo ostvaruje 67% poslovnih prihoda na stranom tržištu, fluktuacija tečaja ima značajan utjecaj na ostvarenje prihoda. Pad tečaja tijekom prvih devet mjeseci, utjecao je na smanjenje ostvarenih prihoda u odnosu na isti period prethodne godine, dok je povećanje tečaja tijekom ostatka godine rezultiralo povećanjem prihoda u ukupnom iznosu od 1 milijun kuna.

Poslovni rashodi koji su u 2010. godini ostvareni u iznosu od 151.148.224 kune, što je za 755 tisuća kuna više u odnosu na prethodnu godinu i za 3% su niži od plana. Tijekom 2010. godine smanjeni su troškovi osoblja za 1,6 milijuna kuna, ostali troškovi za 349 tisuća kuna, troškovi osiguranja za 334 tisuće kuna, rezerviranja troškova i rizika za 6,2 milijuna kuna te ostali poslovni rashodi za 298 tisuća kuna u odnosu na 2009. godinu. Istodobno su povećani materijalni troškovi za 18%, ostali vanjski troškovi usluga za 20%, troškovi amortizacije za 6% te pomorskog dobra za 5%. Trošak vrijednosnog usklađenja dugotrajne i kratkotrajne imovine na razini je prethodne godine.

Financijski prihodi čine 1,4% ukupnih prihoda, dok financijski rashodi čine 1,5% ukupnih rashoda te nemaju značajniji utjecaj na ostvarenje ukupnog rezultata poslovanja. Financijski prihodi smanjeni su u odnosu na ostvarenje prethodne godine za 26%, dok su istodobno financijski rashodi povećani za 110% usprkos smanjenju obaveze temeljem kamata po

dugoročnim kreditima koje su niže zbog smanjenja osnovice za njihov obračun te kretanja tečaja EURO-a u prvih devet mjeseci, zbog povećanja negativnih tečajnih razlika za 1,7 milijuna kuna u odnosu na prošlogodišnje. Društvo je ostvarilo 120 tisuća kuna dobiti od financijskih aktivnosti, što je za 2,1 milijun kuna manje u odnosu na prethodnu godinu.

Početni novčani saldo iznosio je 33.518.052 kune dok završni saldo iznosi 14.088.405 kuna, iz čega proizlazi da je tijekom 2010. godine došlo do neto smanjenja novca i novčanih ekvivalenata u iznosu od 19.429.647 kuna.

ACI je u 2010. godini nastavio s trendom investiranja u oplemenjivanje s ciljem postizanje što veće kvalitete kapaciteta, te kvalitete pružanja usluga u cijelom sustavu. Za 2010. godinu utvrđen je plan ulaganja u ukupnom iznosu od 66,5 milijuna kuna. Ulaganja su bila predviđena financirati iz vlastitih izvora.

Kroz 2010. godinu ugovoreno je 98,8 milijuna kuna sveukupnih ulaganja u sustav. Najveći iznos od toga odnosi se na ugovore sklopljene za pontone u marinama Supetarska Draga, Milna, Skradin te valobran u Rovinju, u ukupnom iznosu od 23,6 milijuna kuna i za izgradnju objekta i infrastrukture u marini Split u iznosu od 12,9 milijuna kuna.

Najveća ulaganja u pontone odnose na marinu Supetarska Draga u ukupnom iznosu od 13,9 milijuna kuna, slijede Skradin sa 7,2 milijuna, Milna 3,7 milijuna, a za valobran u Rovinju 2,6 milijuna kuna.

Od ukupno ugovorenih 98,8 milijun kuna u 2010. godini realizirano je 80,3 milijuna kuna.

Najveća ulaganja, u iznosu od 18,6 milijuna kuna realizirana su u marini Split gdje su dovršeni radovi započeti u prethodnoj godini, te radovi koji su ugovoreni u tekućoj godini; rekonstrukcija objekta I i II poslovne zgrade, ulaganje u infrastrukturu, opremu i interijer marine, te vanjsko uređenje marine. U Supetarskoj Dragi realizirano je 13,7 milijuna kuna, najviše za zamjenu pontona na gatovima. U Skradinu je uloženo 7,2 milijuna kuna u rekonstrukciju obale, zamjenu pontona B i postavljanje pontona E. U Dubrovniku je ukupno realizirano 6,8 milijuna kuna, te se odnose na rekonstrukciju recepcije, rasvjetu, rekonstrukciju te sanaciju oštećenja na gatu i ribnjaku, uređenje okoliša te pripremu potrebne dokumentacije za proširenje marine. U Cresu realizirano je ukupno 4,8 milijuna kuna, od čega



najviše za zamjenu aluminijske stolarije i nabavu novog travel lifta. U Milni je realizirano 4,1 milijuna kuna za postavljanje dva pontonska gata. U Puli je realizirano 4 milijuna kuna od čega se najveći dio u uloženi sredstava odnosi na nabavu novih gatova, zamjenu oštećene i dotrajale aluminijske stolarije na poslovnoj zgradi te sanaciju krovišta. U Opatiji je realizirano 3,6 milijuna kuna u najvećem dijelu za zamjenu aluminijske stolarije na poslovnim zgradama. U Trogiru je uloženo 1,2 milijuna kuna od čega je najznačajnije ulaganje u rekonstrukciju nove elektromreže. U Pomeru je rekonstrukcija sidrenog sustava plovila realizirana u iznosu od 1,2 milijun kuna.

U svim ostalim marinama vršila su se ulaganja u oplemenjivanje sustava, uređenje poslovnih objekata i prostora, te nabavu potrebne opreme radi pospješivanja poslovnog procesa.

Redovne dionice ACI d.d.-a kotiraju na Zagrebačkoj burzi pod oznakom ACI-R-A. Početkom 2009. godine ostvarile su tržišnu cijenu od 6.000 kuna, dok je tržišna cijena na kraju godine iznosila 2.800 kuna. Siječanj 2010. godine označio je daljnji pad tržišne cijene dionica Društva, koja je iznosila 2.699 kuna, a u veljači, ožujku, travnju i svibnju evidentan je blagi porast tržišne vrijednosti dionica. Tržišna vrijednost dionica je krajem 2010. godine iznosila 2.517,84 kune, što je za 282 kune manje u odnosu na završnu tržišnu cijenu ostvarenu krajem prethodne godine. Navedeno kretanje tržišne cijene dionica nije uzrokovano negativnim trendovima poslovanja Društva ili poremećajima u poslovanju već globalnim kretanjima na tržištu kapitala.

Obzirom da Društvo još uvijek ima teret kumuliranih gubitaka iz ranijih razdoblja, ne isplaćuje dividendu dioničarima.

Temeljem predloženih nerevidiranih pokazatelja poslovanja, razvidno je da je za ACI d.d. 2010. uspješna poslovna godina. Uprava i dalje poštuje sve zahtjeve i mjere Vlade RH smislu racionalizacije poslovanja, na što ukazuje i ostvareni nerevidirani rezultat poslovanja, koji je upravo zbog provođenja mjera štednje i općenito racionalizacije veći od prethodne godine za 28%.

## IZJAVA UPRAVE

Nerevidirani izvještaji za 2010. godinu su pripremljeni u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja i objavljenim Tumačenjima odobrenim od strane Odbora za Međunarodne računovodstvene standarde, te prema našim najboljim saznanjima daju istinitu i cjelovitu sliku financijskog stanja i rezultata poslovanja Društva za objavljeno razdoblje.

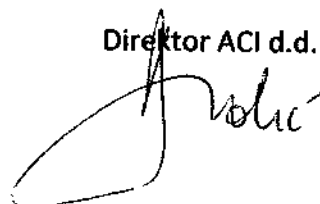
Sonja Brajković

Direktorica  
financijsko ekonomskih poslova



Anto Volić

Direktor ACI d.d.



**PRILOG 1.**

Razdoblje izvještavanja:

01.01.2010.

do

31.12.2010.

**Tromjesečni finansijski izvještaj poduzetnika-TFI-POD**

Matični broj (MB): 03267628

Matični broj subjekta (MBS): 040002541

Osobni identifikacijski broj (OIB): 17195049659

Tvrtka izdavateljca: ADRIATIC CROATIA INTERNATIONAL CLUB d.d.

Poštanski broj i mjesto: 51410

OPATIJA

Ulica i kućni broj: MARŠALA TITA 151

Adresa e-pošte: suzana.k@aci-club.hr

Internet adresa: www.aci-club.hr

Šifra i naziv općine/grad: 302 Opatija

Šifra i naziv županije: 8 PRIMORSKO-GORANSKA

Broj zaposlenih: 374  
(krajem tromjesečja)

Konsolidirani izvještaj: NE

Šifra NKD-a: 9329

Tvrtke subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: KOSTELAC SUZANA

(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: 271288

Telefaks: 271824

Adresa e-pošte: suzana.k@aci-club.hr

Prezime i ime: VIOLIĆ ANTO

(osoba ovlaštene za zastupanje)

Dokumentacija za objavu:

1. Finansijski izvještaji (bilanca, račun dobiti i gubitka, izvještaj o novčanom tijeku, izvještaj o promjenama kapitala i bilješke uz finansijske izvještaje)
2. Izjava osoba odgovornih za sastavljanje finansijskih izvještaja
3. Izvješće uprave o stanju društva



(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

**BILANCA**  
stanje na dan

31.12.2010.

u kunama

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
<b>AKTIVA</b>			
<b>A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL</b>	<b>001</b>	0	0
<b>B) DUGOTRAJNA IMOVINA</b>	<b>002</b>	436.312.087	474.244.428
I. NEMATERIJALNA IMOVINA	<b>003</b>	21.041.793	20.915.438
II. MATERIJALNA IMOVINA	<b>004</b>	415.219.331	453.178.784
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA	<b>005</b>	50.963	150.206
IV. POTRAŽIVANJA	<b>006</b>	0	0
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	<b>007</b>	0	0
<b>C) KRATKOTRAJNA IMOVINA</b>	<b>008</b>	42.155.239	19.586.933
I. ZALIHE	<b>009</b>	812.400	981.115
II. POTRAŽIVANJA	<b>010</b>	7.730.781	4.426.279
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA	<b>011</b>	32.606.592	11.907.411
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	<b>012</b>	1.005.466	2.272.128
<b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>	<b>013</b>	3.125.565	2.742.073
<b>E) GUBITAK IZNAD KAPITALA</b>	<b>014</b>	0	0
<b>F) UKUPNO AKTIVA</b>	<b>015</b>	481.592.891	496.573.434
<b>G) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>016</b>	0	0
<b>PASIVA</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE</b>	<b>017</b>	375.695.089	398.472.030
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	<b>018</b>	399.816.000	399.816.000
II. KAPITALNE REZERVE	<b>019</b>	0	0
III. REZERVE IZ DOBITI	<b>020</b>	0	0
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	<b>021</b>	0	0
V. ZADRŽANA DOBIT	<b>022</b>	0	0
VI. PRENESENI GUBITAK	<b>023</b>	-41.861.894	-24.120.911
VII. DOBIT POSLOVNE GODINE	<b>024</b>	17.740.983	22.776.941
VIII. GUBITAK POSLOVNE GODINE	<b>025</b>	0	0
IX. MANJINSKI INTERES	<b>026</b>	0	0
<b>B) REZERVIRANJA</b>	<b>027</b>	16.717.054	17.547.303
<b>C) DUGOROČNE OBVEZE</b>	<b>028</b>	22.658.982	20.299.677
<b>D) KRATKOROČNE OBVEZE</b>	<b>029</b>	23.112.168	57.479.912
<b>E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>	<b>030</b>	43.409.598	2.774.512
<b>F) UKUPNO – PASIVA</b>	<b>031</b>	481.592.891	496.573.434
<b>G) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>032</b>	0	0
<b>DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)</b>			
<b>KAPITAL I REZERVE</b>			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	<b>033</b>		
2. Pripisano manjinskom interesu	<b>034</b>		

## RAČUN DOBITI I GUBITKA

za razdoblje

01.01.2010

do

31.12.2010.

u kunama

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjesečje	Kumulativno	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
<b>I. POSLOVNI PRIHODI</b>	<b>035</b>	168.966.850	32.867.043	177.435.467	33.324.595
1. Prihodi od prodaje	<b>036</b>	153.339.918	28.388.261	163.291.163	29.065.228
2. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	<b>037</b>	0	0	0	0
3. Ostali poslovni prihodi	<b>038</b>	15.626.932	4.478.782	14.144.304	4.259.367
<b>II. POSLOVNI RASHODI</b>	<b>039</b>	148.070.827	44.385.739	148.826.064	42.300.100
1. Smanjenje vrijednosti zaima neodvisne proizvodnje i gotovih proizvoda	<b>040</b>	0	0	0	0
2. Uvećanje vrijednosti zaima neodvisne proizvodnje i gotovih proizvoda	<b>041</b>	0	0	0	0
3. Materijalni troškovi	<b>042</b>	37.286.104	9.249.900	44.479.336	12.556.101
4. Troškovi osoblja	<b>043</b>	46.515.291	11.189.951	44.876.284	10.881.618
5. Amortizacija	<b>044</b>	34.524.052	8.947.806	36.675.915	9.560.299
6. Ostali troškovi	<b>045</b>	15.616.023	3.401.759	15.145.001	3.935.949
7. Vrijednosno usklađivanje	<b>046</b>	2.283.648	2.283.648	2.292.768	2.292.768
8. Rezerviranja	<b>047</b>	8.361.338	8.361.338	2.169.918	2.169.918
9. Ostali poslovni rashodi	<b>048</b>	3.484.371	951.337	3.186.842	903.447
<b>III. FINANCIJSKI PRIHODI</b>	<b>049</b>	3.317.400	1.227.584	2.441.969	1.610.292
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	<b>050</b>	0	0	0	0
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	<b>051</b>	3.292.179	1.202.363	2.441.969	1.610.292
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	<b>052</b>	0	0	0	0
4. Nerealizirani dobiti (prihodi)	<b>053</b>	25.221	25.221	0	0
5. Ostali financijski prihodi	<b>054</b>	0	0	0	0
<b>IV. FINANCIJSKI RASHODI</b>	<b>055</b>	1.104.925	264.265	2.322.160	1.894.075
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	<b>056</b>	0	0	0	0
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	<b>057</b>	1.104.925	264.265	2.319.288	1.891.203
3. Nerealizirani gubici (rashodi) financijske imovine	<b>058</b>	0	0	2.872	2.872
4. Ostali financijski rashodi	<b>059</b>	0	0	0	0
<b>V. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI</b>	<b>060</b>	0	0	0	0
<b>VI. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI</b>	<b>061</b>	0	0	0	0
<b>VII. UKUPNI PRIHODI</b>	<b>062</b>	172.284.250	34.094.627	179.877.436	34.934.887
<b>VIII. UKUPNI RASHODI</b>	<b>063</b>	149.175.752	44.650.004	151.148.224	44.194.175
<b>IX. DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA</b>	<b>064</b>	23.108.498	-10.555.377	28.729.212	-9.259.288
<b>X. GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA</b>	<b>065</b>	0	0	0	0
<b>XI. POREZ NA DOBIT</b>	<b>066</b>	5.367.515	0	5.952.271	0
<b>XII. DOBIT RAZDOBLJA</b>	<b>067</b>	17.740.983	-10.555.377	22.776.941	-9.259.288
<b>XIII. GUBITAK RAZDOBLJA</b>	<b>068</b>	0	0	0	0
<b>DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)</b>					
<b>XIV.* DOBIT PRIPISANA IMATELJIMA KAPITALA MATICE</b>	<b>069</b>				
<b>XV.* DOBIT PRIPISANA MANJINSKOM INTERESU</b>	<b>070</b>				
<b>XVI.* GUBITAK PRIPISAN IMATELJIMA KAPITALA MATICE</b>	<b>071</b>				
<b>XVII.* GUBITAK PRIPISAN MANJINSKOM INTERESU</b>	<b>072</b>				

## IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Direktna metoda

u razdoblju od

1.1.2010

do

30.9.2010

u kunama

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
<b>NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od kupaca	001	212.010.535	219.991.588
2. Novčani primici od tantijema, naknada, provizija i sl.	002	0	0
3. Novčani primici od osiguranja za naknadu šteta	003	1.136.340	1.114.925
4. Novčani primici s osnove povrata poreza	004	0	0
5. Ostali novčani primici	005	2.397.671	2.093.642
<b>I. Ukupno novčani primici od poslovnih aktivnosti (001 do 005)</b>	<b>006</b>	<b>215.544.546</b>	<b>223.200.155</b>
1. Novčani izdaci dobavljačima	007	63.776.142	75.134.559
2. Novčani izdaci za zaposlene	008	51.463.292	49.694.175
3. Novčani izdaci za osiguranje za naknade šteta	009	3.658.082	4.054.862
4. Novčani izdaci za kamate	010	847.901	381.699
5. Novčani izdaci za poreze	011	24.505.548	21.800.330
6. Ostali novčani izdaci	012	9.842.367	8.338.775
<b>II. Ukupno novčani izdaci od poslovnih aktivnosti (007 do 012)</b>	<b>013</b>	<b>154.093.332</b>	<b>159.404.400</b>
<b>A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>014</b>	<b>61.451.214</b>	<b>63.795.755</b>
<b>A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>015</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	016	164.439	237.155
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	017	0	0
3. Novčani primici od kamata*	018	0	0
4. Novčani primici od dividendi*	019	0	0
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	020	0	0
<b>III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (016 do 020)</b>	<b>021</b>	<b>164.439</b>	<b>237.155</b>
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	022	47.657.856	77.111.907
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	023	0	0
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	024	0	0
<b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (022 do 024)</b>	<b>025</b>	<b>47.657.856</b>	<b>77.111.907</b>
<b>B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>	<b>026</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>	<b>027</b>	<b>47.493.417</b>	<b>76.874.752</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD FINANIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	028	0	0
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	029	0	4.159.226
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	030	0	0
<b>V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (028 do 030)</b>	<b>031</b>	<b>0</b>	<b>4.159.226</b>
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	032	10.389.923	10.370.250
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	033	0	0
3. Novčani izdaci za financijski najam	034	0	0
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	035	0	0
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	036	0	139.626
<b>VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (032 do 036)</b>	<b>037</b>	<b>10.389.923</b>	<b>10.509.876</b>
<b>C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANIJSKIH</b>	<b>038</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANIJSKIH</b>	<b>039</b>	<b>10.389.923</b>	<b>6.350.650</b>
<b>Ukupno povećanje novčanog tijeka (014 – 015 + 026 – 027 + 038 – 039)</b>	<b>040</b>	<b>3.567.874</b>	<b>0</b>
<b>Ukupno smanjenje novčanog tijeka (015 – 014 + 027 – 026 + 039 – 038)</b>	<b>041</b>	<b>0</b>	<b>19.429.647</b>
<b>Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja</b>	<b>042</b>	<b>29.950.178</b>	<b>33.518.052</b>
<b>Povećanje novca i novčanih ekvivalenata</b>	<b>043</b>	<b>3.567.874</b>	<b>0</b>
<b>Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata</b>	<b>044</b>	<b>0</b>	<b>19.429.647</b>
<b>Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja</b>	<b>045</b>	<b>33.518.052</b>	<b>14.088.405</b>

\* Primici s osnove kamata i dividendi mogu se razvrstati kao i poslovne aktivnosti (MRS 7 Dodatak A)

## IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

od 1.1.2010 do 31.12.2010

u kunama

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Povećanje	Smanjenje	Tekuće razdoblje
1	2	31.12. prethodne godine		3	4
1. Upisani kapital	117	399.816.000			399.816.000
2. Kapitalne rezerve	118				
3. Rezerve iz dobiti	119				
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	120	-41.861.894			-24.120.911
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	121	17.740.983	22.776.941		22.776.941
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	122				
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	123				
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	124				
9. Ostala revalorizacija	125				
<b>10. Ukupno kapital i rezerve (AOP117 do 125)</b>		375.695.089			398.472.030
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	126				
12. Tekući i odgođeni porezi (dio)	127				
13. Zaštita novčanog tijeka	128				
14. Promjene računovodstvenih politika	129				
15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	130				
16. Ostale promjene kapitala	131				
<b>17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala ( AOP 126 do 132)</b>	132				
17a. Pripisano imateljima kapitala matice	133				
17b. Pripisano manjinskom interesu	134				