

ADRIATIC
CROATIA
INTERNATIONAL
CLUB

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

IZVJEŠĆE
O FIZIČKIM I FINANCIJSKIM POKAZATELJIMA
ACI d.d.
ZA RAZDOBLJE 01.01.-30.06. 2011. GODINE

S a d r ž a j:

1. FIZIČKI POKAZATELJI DJELATNOSTI NAUTIKE ACI d.d.	1
2. FINANCIJSKI POKAZATELJI POSLOVANJA ACI d.d. ZA RAZDOBLJE 01.01.-30.06.2011. GODINU	6
Račun dobiti i gubitka ACI d.d.....	6
Struktura poslovnih prihoda i rashoda	9
Struktura financijskih prihoda i rashoda	17
Bilanca ACI d.d. na dan 30.06.2011. godine	25
Izvešće o novčanim tijekovima	31
Izvešće o promjenama kapitala	34
Izvešće o stanju temeljnog kapitala ACI d.d. na dan 30.06.2011.	35
Kretanje tržišne cijene dionica	36
3. ZAPOSLENOST I PLAĆE DJELATNIKA	37
IZVJEŠĆE UPRAVE O STANJU DRUŠTVA	39
IZJAVA UPRAVE.....	43

1. FIZIČKI POKAZATELJI DJELATNOSTI NAUTIKE ACI d.d. ZA RAZDOBLJE 01.01.-30.06. 2011. GODINE

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 razdoblje 01.01.-30.06.2011. godine s istim razdobljem 2010. godine i planom za 2011. godinu.

Tablica br. 1: FIZIČKI POKAZATELJI DJELATNOSTI NAUTIKE ACI d.d. ZA RAZDOBLJE 01.01.-30.06. 2011. GODINE

R.B.	MARINA	STALNI VEZ *					DNEVNI VEZ (brod/dani)					MJESEČNI VEZ				
		na dan 30.06.			INDEKS 4/2	INDEKS 4/3	od 01.01.-30.06.			INDEKS 9/7	INDEKS 9/8	od 01.01.-30.06.			INDEKS 14/12	INDEKS 14/13
		OSTVARENJE 2010.	PLAN ZA 2011.	OSTVARENJE 2011.			OSTVARENJE 2010.	PLAN ZA 2011.	OSTVARENJE 2011.			OSTVARENJE 2010.	PLAN ZA 2011.	OSTVARENJE 2011.		
0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16
1	UMAG	373	373	362	97	97	1.122	1.152	1.314	117	114	91,7	91,7	80,3	88	88
2	ROVINJ	305	305	301	99	99	2.193	2.199	2.369	108	108	42,5	42,5	48,7	115	115
3	PULA	135	135	156	116	116	805	805	938	117	117	29,3	29,3	17,4	59	59
4	POMER	252	252	239	95	95	571	573	522	91	91	54,3	54,3	66,0	121	121
5	OPATIJA	195	195	172	88	88	386	385	344	89	89	104,1	104,1	83,2	80	80
6	CRES	354	354	343	97	97	969	969	983	101	101	60,5	60,5	100,6	166	166
7	S.DRAGA	205	205	207	101	101	383	398	569	149	143	33,1	33,1	61,9	187	187
8	RAB	-	-	-	-	-	1.390	1.390	1.554	112	112	16,0	16,0	7,7	48	48
9	ŠIMUNI	184	184	187	102	102	360	358	427	119	119	23,9	23,9	52,6	220	220
10	ŽUT	-	-	-	-	-	1.000	1.000	984	98	98	-	-	-	-	-
11	PIŠKERA	-	-	-	-	-	757	757	677	89	89	-	-	-	-	-
12	JEZERA	235	235	223	95	95	737	737	629	85	85	41,1	41,1	75,4	183	183
13	VODICE	280	280	276	99	99	1.401	1.401	1.259	90	90	34,3	34,3	47,5	139	139
14	SKRADIN	80	80	88	110	110	2.364	2.366	2.325	98	98	3,0	3,0	20,1	662	662
15	TROGIR	171	171	165	96	96	1.919	1.917	2.037	106	106	17,9	17,9	38,7	216	216
16	SPLIT	262	262	257	98	98	1.555	1.501	1.591	102	106	62,8	62,8	77,4	123	123
17	MILNA	94	94	89	95	95	1.856	1.856	2.135	115	115	10,7	10,7	23,5	219	219
18	VRBOSKA	83	83	84	101	101	433	433	497	115	115	14,6	14,6	16,4	112	112
19	PALMIŽANA	-	-	-	-	-	3.839	3.828	3.922	102	102	-	-	-	-	-
20	KORČULA	60	60	53	88	88	2.450	2.450	2.489	102	102	6,0	6,0	16,2	269	269
21	DUBROVNIK	346	346	348	101	101	2.404	2.420	2.327	97	96	123,6	123,6	156,8	127	127
UKUPNO		3.614	3.614	3.550	98	98	28.894	28.895	29.892	103	103	769,5	769,5	990,3	129	129

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

IZVOR: FIZIČKI POKAZATELJI MARINA ACI SUSTAVA I PLAN ZA 2011. GODINU

Prema prikazu iz tablica br. 1, na **stalnom vezu** (godišnji vez, višegodišnji vez i time share) na dan 30.06.2011. godine bilo je 3.550 brodica, što je za 2% manje od ostvarenja prošle godine i plana za 2011. godinu.

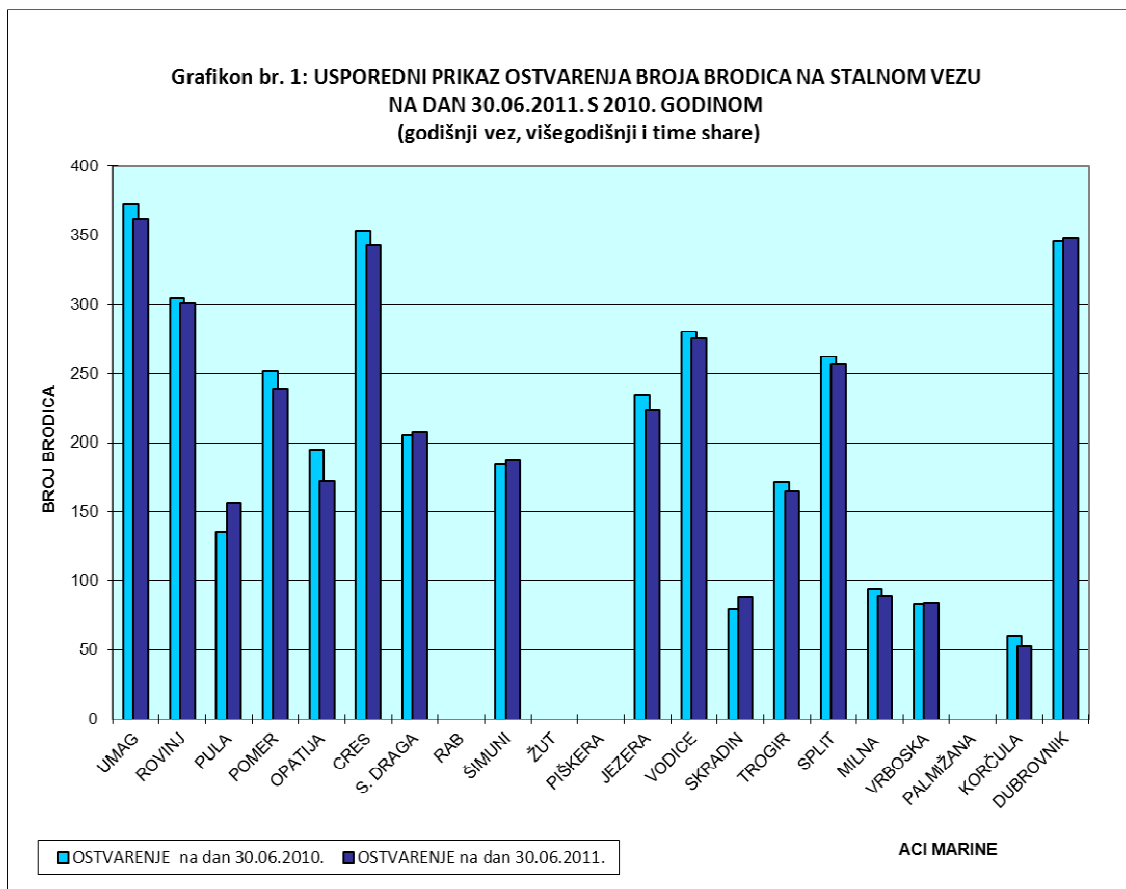
Prema tablici broj 2, koja sadrži strukturu stalnog veza, evidentno je da najveći udio u stalnom vezu ima godišnji vez u moru s 92,1%, za 1% je manji od prošlogodišnjeg ostvarenja. Godišnji vez na kopnu učestvuje s 7,7% i za 5% je niži od ostvarenja 2010. godine. Kombinacija kopno + more s 0,1% učešća u ukupnom godišnjem vezu, bilježi smanjenje za dvije 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 30.06.2011. S ISTIM RAZDOBLJEM 2010.

RB	ACI MARINA	BROJ BRODICA NA STALNOM VEZU (stanje 30.06.)														
		GODIŠNJI VEZ U MORU			GODIŠNJI VEZ NA KOPNU			KOPNO + MORE			VIŠEGODIŠNJI VEZ I TIME SHARE			STALNI VEZ UKUPNO		
		2010.	2011.	INDEX (4/2)	2010.	2011.	INDEX (6/5)	2010.	2011.	INDEX (9/8)	2010.	2011.	INDEX (12/11)	2010.	2011.	INDEX (15/14)
0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16
1	UMAG	364	354	97	5	8	160	0	0	-	4	0	-	373	362	97
2	ROVINJ	305	301	99	0	0	-	0	0	-	0	0	-	305	301	99
3	PULA	135	156	116	0	0	-	0	0	-	0	0	-	135	156	116
4	POMER	220	229	104	16	10	63	0	0	-	16	0	-	252	239	95
5	OPATIJA	185	167	90	5	1	20	5	4	100	0	0	-	195	172	88
6	CRES	323	307	95	31	36	116	0	0	-	0	0	-	354	343	97
7	S. DRAGA	172	170	99	33	37	112	0	0	-	0	0	-	205	207	101
8	RAB	0	0	-	0	0	0	0	0	-	0	0	-	0	0	-
9	ŠIMUNI	150	158	105	34	29	85	0	0	-	0	0	-	184	187	102
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	203	194	96	31	28	90	0	0	-	1	1	100	235	223	95
13	VODICE	250	246	98	30	30	100	0	0	-	0	0	-	280	276	99
14	SKRADIN	80	88	110	0	0	-	0	0	-	0	0	-	80	88	110
15	TROGIR	158	158	100	12	7	58	0	0	-	1	0	-	171	165	96
16	SPLIT	250	246	98	12	11	92	0	0	-	0	0	-	262	257	98
17	MILNA	80	81	101	13	8	62	0	0	-	1	0	-	94	89	95
18	VRBOSKA	73	75	103	9	9	100	0	0	-	1	0	-	83	84	101
19	PALMIŽANA	0	0	-	0	0	-	0	0	-	0	0	-	0	0	0
20	KORČULA	46	41	89	14	12	86	0	0	-	0	0	-	60	53	88
21	DUBROVNIK	302	300	99	43	48	112	1	0	-	0	0	-	346	348	101
	UKUPNO	3.296	3.271	99	288	274	95	6	4	67	24	1	4	3.614	3.550	98

IZVOR: FIZIČKI POKAZATELJI MARINA ACI SUSTAVA

Grafikon br. 1 sadrži usporedni prikaz ostvarenja broja brodica na stalnom vezu na dan 30.06.2011. godine s istim razdobljem 2010. godine.

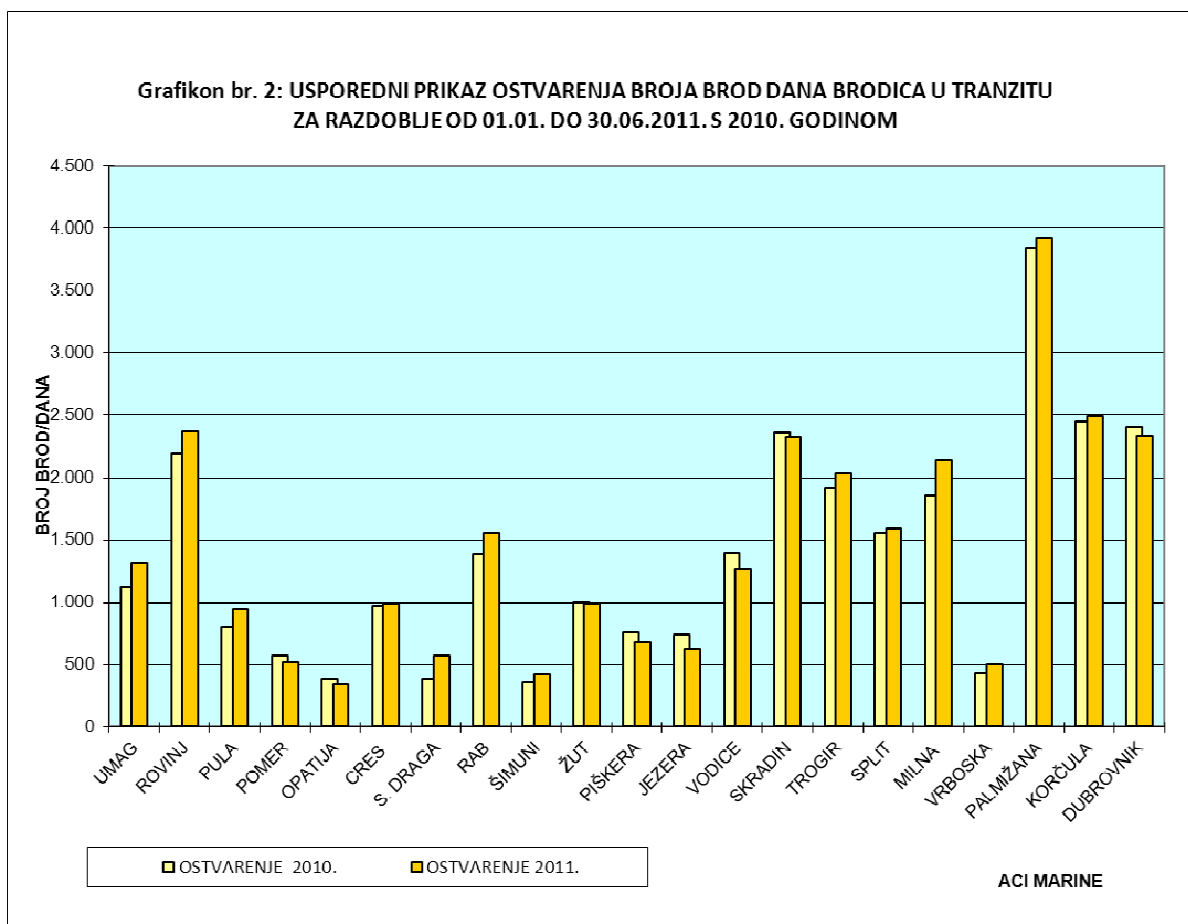


Na dan 30.06.2011. godine najveći udio u ukupnom ostvarenju stalnog veza, imaju marine Umag s 362 brodice ili 10,2% ukupnog ostvarenja stalnog veza, Dubrovnik s 348 brodica ili 9,8% ukupnog ostvarenja stalnog veza, Cres s 343 brodice s 9,7% ukupnog ostvarenja stalnog veza, Rovinj s 301 brodicom ili 8,5% ukupnog ostvarenja stalnog veza, Vodice s 276 brodica ili 7,8% ukupnog ostvarenja stalnog veza te Split s 257 brodica ili 7,2% ukupnog ostvarenja stalnog veza.

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

Tijekom prvih šest mjeseci 2011. godine ostvareno je 29.892 brod dana (**tranzit**), što je za 3% više od ostvarenja istog razdoblja prethodne godine i plana za prvih šest mjeseci. Nautička sezona tradicionalno započinje Uskrsom, kada počinju s radom i marine sa sezonskim poslovanjem. Tijekom Uskršnjim blagdana 2011. godine zabilježen je pojačan dolazak gostiju, a održane su i tradicionalne uskršnje regate u ACI marinama što se odrazilo na fizičke pokazatelje poslovanja u travnju. U svibnju je zabilježena smanjena posjećenost marina, a tijekom lipnja je porast ostvarenih brod dana te su fizički pokazatelji za prvo polugodište u porastu u odnosu na prethodnu godinu i plan.

U grafikonu br. 2 prikazana je usporedba ostvarenja broja brod dana brodica u tranzitu za prvih šest mjeseci 2011. godine s ostvarenjem istog razdoblja 2010. godine.

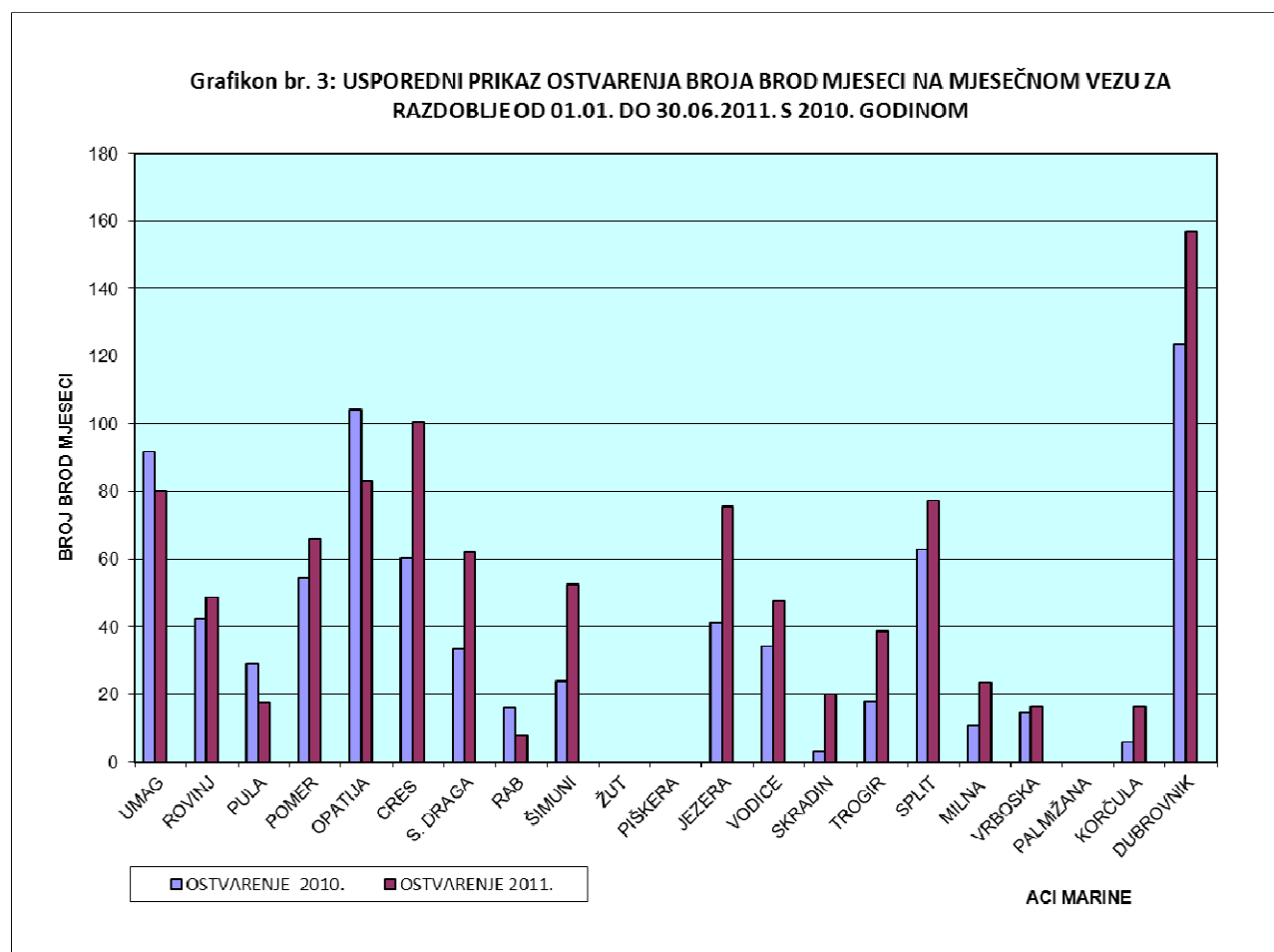


Najveći udio u ostvarenju brod dana za prvih šest mjeseci 2011. godine imaju marine Palmižana s 3.922 brod dana ili 13% udjela, Korčula s 2.489 brod dana ili 8,3% udjela, Rovinj s 2.369 brod dana s 7,9% udjela te Dubrovnik s 2.327 brod dana i Skradin 2.325 brod dana ili s po 7,8% udjela u ukupnom broju 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 prvih šest mjeseci 2011. godine ostvareno je 990,3 brod mjeseci što je za 29% više od ostvarenja za isto razdoblje 2010. godine i plana.

Grafikon br. 3 sadrži usporedni prikaz ostvarenja broja brod mjeseci na mjesečnom vezu za prvih šest mjeseci 2011. godine s istim razdobljem 2010. godine.



Najveći broj brod mjeseci u prvih šest mjeseci 2011. godine ostvarile su marine Dubrovnik s 156,8 brod mjeseci ili 15,8%, Cres s 100,6 brod mjeseci ili 10,2% udjela, Opatija s 83,2 brod mjeseca ili 8,4%, Umag s 80,3 brod mjeseci ili 8,1% te Opatija s 77,4 brod mjeseci ili 7,8% u ukupnom ostvarenju mjesečnog veza.

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

2. FINANCIJSKI POKAZATELJI POSLOVANJA ACI d.d. ZA RAZDOBLJE 01.01-30.06. 2011. GODINE

Financijski pokazatelji poslovanja ACI d.d. predočit će se prikazom Računa dobiti i gubitka za 2011. godinu. ACI d.d. primjenjuje računovodstvene politike usklađene sa MSFI i MRS te financijska izvješća realno prikazuju poslovanje Društva u prvih šest mjeseci 2011. godine. Početna bilanca Društva za 2011. godinu izvedena je iz završne bilance za 2010. godinu. Za usporedne podatke prethodne godine prikazani su usporedni financijski izvještaji 2010. godine.

RAČUN DOBITI I GUBITKA ACI d.d. ZA RAZDOBLJE 01.01.-30.06. 2011. GODINE

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 bilance Društvo je u prvih šest mjeseci 2011. godine ostvarilo **pozitivan bruto financijski rezultat u iznosu od 10.808.772 kune**, što je za 3,5 milijuna kuna više od rezultata ostvarenog za isti period 2010. godine, kada je zabilježen dobitak u iznosu od 7.254.001 kune, te je za 8,1 milijun kuna više od plana za 2011. godinu. Navedeni dobitak sastoji se od dobitka od poslovne aktivnosti u iznosu od 10.465.710 kuna i dobitka od financijskih aktivnosti u iznosu od 343.062 kune.

U tablici br. 3 prikazati će se usporedni prikaz Računa dobiti i gubitka za prvih šest mjeseci 2011. godine s ostvarenjem za isto razdoblje 2010. godine i planom za 2011. godinu.

Tablica br. 3: USPOREDNI PRIKAZ RAČUNA DOBITI I GUBITKA ZA ACI d.d. ZA RAZOBLJE 01.01.-30.06. 2011. S ISTIM RAZDOBLJEM 2010. GODINE I PLANOM ZA 2011. GODINU

(u kn)

R.B.	OPIS	01.01.-30.06.			INDEKS	
		OSTVARENJE 2010.	PLAN 2011.	OSTVARENJE 2011.	2011./10.	2011./Plan
0	1	2	3	4	5 (4/2)	6 (4/3)
A	UKUPAN PRIHOD (I+IV)	72.653.437	73.837.245	77.220.360	106	105
B	UKUPAN RASHOD (II+V)	65.399.436	71.176.905	66.411.588	102	93
C	RAZLIKA - BRUTO DOBIT/GUBITAK	7.254.001	2.660.341	10.808.772	149	406
	Porez na dobit					
	Neto dobit	7.254.001	2.660.341	10.808.772	149	406
I	POSLOVNI PRIHODI	71.756.979	73.617.159	76.237.577	106	104
1	Stalni vez	43.937.234	44.089.307	46.011.026	105	104
2	Mjesečni vez	2.799.098	2.898.826	2.924.847	104	101
3	Dnevni vez	10.419.187	10.424.575	11.008.920	106	106
4	Zakup	5.013.947	5.958.078	5.870.900	117	99
5	Ostale usluge nautičarima	7.760.953	9.204.762	9.510.150	123	103
6	Ostali poslovni prihodi	1.826.561	1.041.611	911.734	50	88
II	POSLOVNI RASHODI	65.076.432	70.697.617	65.771.867	101	93
1	Materijalni troškovi	5.983.397	8.354.837	5.433.456	91	65
2	Ostali vanjski troškovi usluga	12.058.270	12.413.765	10.900.367	90	88
3	Troškovi osoblja	21.327.915	21.295.871	21.772.792	102	102
4	Amortizacija	17.812.825	20.546.435	19.729.394	111	96
5	Ostali troškovi	3.866.926	4.039.315	4.315.269	112	107
6	Troškovi osiguranja	799.929	1.508.817	715.660	89	47
7	Pomorsko dobro - koncesija	1.770.654	1.838.577	1.919.621	108	104
8	Ostali poslovni rashodi	1.456.518	700.000	985.307	68	141
III	BRUTO DOBIT/GUBITAK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (I-II)	6.680.547	2.919.542	10.465.710	157	358
IV	FINANCIJSKI PRIHODI	896.458	220.086	982.783	110	447
V	FINANCIJSKI RASHODI	323.004	479.288	639.722	198	133
VI	BRUTO DOBIT/GUBITAK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (IV-V)	573.454	-259.202	343.062	60	-

IZVOR: BILANCA STANJA

Tablica br. 4 sadrži usporedbu ostvarenih ukupnih prihoda i rashoda te rezultata poslovanja po marinama ACI sustava za prvih šest mjeseci 2011. godine s ostvarenjem za isti period prethodne godine.

Tablica br. 4: OSTVARENI UKUPNI PRIHODI I RASHODI TE REZULTAT POSLOVANJA PO MARINAMA ACI SUSTAVA ZA RAZDOBLJE 01.01.-30.06. 2011. GODINE

R.B.	MARINE	UKUPNI PRIHODI 01.01.-30.06.		INDEKS (3/2)	UKUPNI RASHODI 01.01.-30.06.		INDEKS (6/5)	REZULTAT POSLOVANJA 01.01.-30.06.		INDEKS (9/8)
		2010.	2011.		2010.	2011.		2010.	2011.	
		0	1	2	3	4	5	6	7	8
1	UMAG	6.086.558	6.494.007	107	4.117.200	4.219.813	102	1.969.358	2.274.194	115
2	ROVINJ	4.722.857	4.991.310	106	3.155.146	2.986.044	95	1.567.711	2.005.266	128
3	PULA	1.918.103	2.145.117	112	1.898.756	1.865.624	98	19.348	279.494	1445
4	POMER	2.845.467	3.472.501	122	2.475.394	2.450.757	99	370.073	1.021.744	276
5	OPATIJA	6.536.114	6.262.589	96	4.643.762	4.329.327	93	1.892.352	1.933.263	102
6	CRES	5.678.280	6.185.560	109	5.083.170	4.963.794	98	595.110	1.221.767	205
7	S.DRAGA	2.243.357	2.423.586	108	1.489.587	1.907.638	128	753.770	515.947	68
8	RAB	575.490	646.113	112	995.615	962.552	97	-420.125	-316.438	-
9	ŠIMUNI	1.969.392	2.029.645	103	1.225.814	1.510.444	123	743.578	519.201	70
10	ŽUT	562.479	528.272	94	1.322.692	1.231.724	93	-760.213	-703.452	-
11	PIŠKERA	474.642	512.930	108	1.072.190	1.124.623	105	-597.548	-611.693	-
12	JEZERA	3.255.330	3.507.832	108	2.591.285	2.383.930	92	664.045	1.123.902	169
13	VODICE	4.462.492	4.995.297	112	2.751.698	2.749.561	100	1.710.794	2.245.737	131
14	SKRADIN	1.850.550	2.206.074	119	1.847.329	2.063.761	112	3.221	142.313	4418
15	TROGIR	3.982.949	4.367.132	110	2.745.913	2.705.524	99	1.237.036	1.661.608	134
16	SPLIT	7.812.253	8.787.544	112	4.106.602	5.216.089	127	3.705.651	3.571.455	96
17	MILNA	1.879.459	2.376.186	126	2.154.270	2.006.534	93	-274.811	369.652	-
18	VRBOSKA	1.124.162	1.247.482	111	1.189.669	1.216.674	102	-65.508	30.809	-
19	PALMIŽANA	1.706.749	1.882.341	110	1.764.457	1.783.437	101	-57.708	98.904	-
20	KORČULA	1.944.354	2.075.453	107	2.451.744	2.425.632	99	-507.390	-350.178	-
21	DUBROVNIK	8.874.525	9.443.862	106	5.921.764	6.012.291	102	2.952.761	3.431.571	116
22	SAILING CENTAR	326.522	204.024	62	727.329	673.936	93	-400.807	-469.912	-
	ACI MARINE	70.832.086	76.784.859	108	55.731.385	56.789.707	102	15.100.701	19.995.152	132
23	DRUŠTVO I ZS	1.821.351	435.501	24	9.668.051	9.621.882	100	-7.846.700	-9.186.380	-
	SVEUKUPNO	72.653.437	77.220.360	106	65.399.436	66.411.588	102	7.254.001	10.808.772	-

IZVOR: BILANCA STANJA

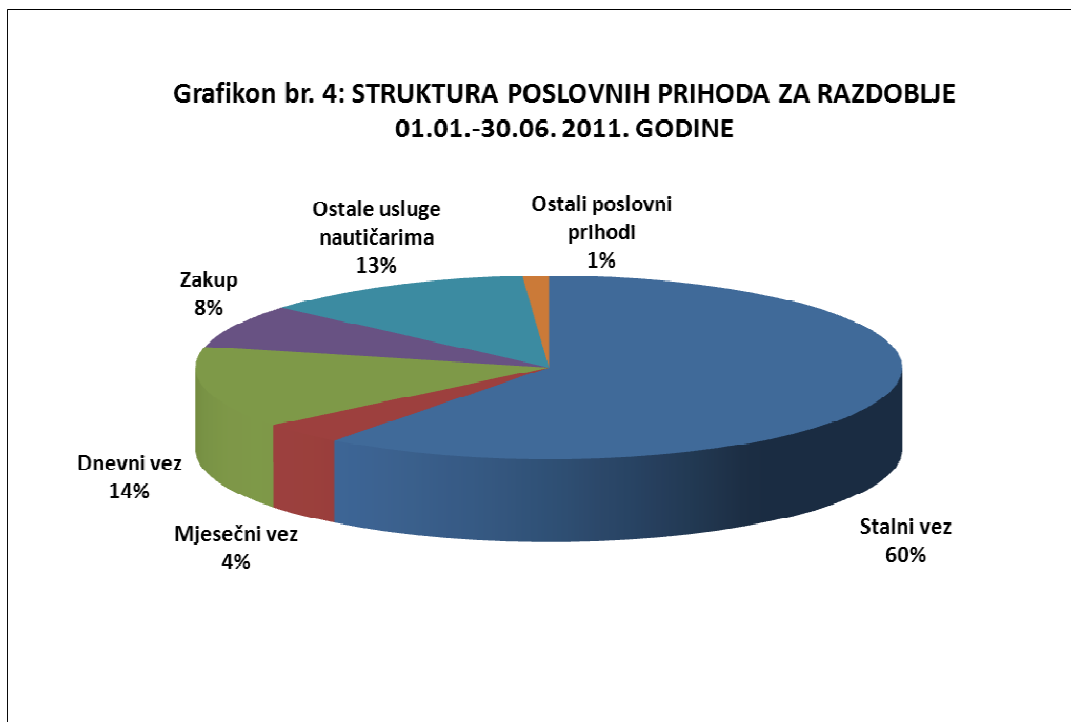
Analiza sačinjena na temelju parametara, prezentiranih u tablici broj 4 ukazuje da je u marinama ACI sustava u prvih šest mjeseci 2011. godine ostvareno ukupno 76.784.859 kuna izravnih prihoda i 56.789.707 kuna izravnih rashoda te je po toj osnovi ostvaren pozitivan financijski rezultat od 19.995.152 kune.

Povećanjem izravno terećenih prihoda i rashoda marina neizravnim приходima i rashodima, nastalih općim poslovanjem, Društvo ostvaruje pozitivan bruto rezultat poslovanja iznosu od 10.808.772 kune.

Struktura poslovnih prihoda i rashoda za razdoblje 01.01.-30.06. 2011. godine

Poslovni prihodi za prvih šest mjeseci 2011. godine iznose 76.237.577 kuna. Za 6% su veći od ostvarenja za isti period 2010. godine i za 4% su viši od planiranih poslovnih prihoda.

Grafikon br. 4 prikazuje strukturu poslovnih prihoda prema vrstama usluga za prvih šest mjeseci 2011. godine.



Najveći udio u poslovnim prihodima prvih šest mjeseci 2011. godine ima prihod stalnog veza koji sa 60% udjela u ukupnim poslovnim prihodima bilježi povećanje od 5% u odnosu na isto razdoblje 2010. godine i za 4% je viši od planiranih prihoda. Prihod dnevnog veza u koji u izvještajnom periodu učestvuje sa 14% u poslovnim prihodima, bilježi povećanje od 6% u odnosu na ostvarenje za isti period 2010. godine i planirane prihode dnevnog veza. Značajniji rast prihoda dnevnog veza započinje Uskrsom koji označava početak nautičke sezone.

Slijedi prihod ostalih usluga nautičarima s 13% udjela, uz povećanje od 23% u odnosu na prošlogodišnji i rast od 3% u odnosu na plan.

Prihodi zakupa s 8% udjela povećani su za 17% u odnosu na prošlogodišnje prihode i za 1% su smanjeni u odnosu na plan.

Prihod mjesečnog veza s 4% udjela bilježi povećanje od 4% u odnosu na prvih šest mjeseci 2010. godine te je povećan u odnosu na plan za 1%.

Ostali poslovni prihodi s 1% učešća u poslovnim приходima, bilježe smanjenje u iznosu od 915 tisuća kuna u odnosu na prošlogodišnje ostvarenje i za 130 tisuća kuna su smanjeni u odnosu na plan.

Tablica br. 5 sadrži usporedni prikaz stalnog, dnevnog i mjesečnog veza za prvih šest mjeseci 2011. godine s ostvarenjem za isti period 2010. godine i planom.

Tablica br. 5: USPOREDNI PRIKAZ STALNOG, DNEVNOG I MJESEČNOG VEZA ZA RAZDOBLJE 01.01.-30.06.2011. GODINE S 2010. GODINOM I PLANOM

R.B.	MARINA	(u kn)														
		STALNI VEZ				DNEVNI VEZ				MJESEČNI VEZ						
		od 01.01.-30.06.		od 01.01.-30.06.		od 01.01.-30.06.		od 01.01.-30.06.		od 01.01.-30.06.		od 01.01.-30.06.				
		OSTVARENJE 2010.	PLAN ZA 2011.	OSTVARENJE 2011.	INDEKS 4/2	INDEKS 4/3	OSTVARENJE 2010.	PLAN ZA 2011.	OSTVARENJE 2011.	INDEKS 9/7	INDEKS 9/8	OSTVARENJE 2010.	PLAN ZA 2011.	OSTVARENJE 2011.	INDEKS 14/12	INDEKS 14/13
0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16
1	UMAG	4.223.909	4.234.951	4.381.741	104	103	331.988	331.988	432.541	130	130	308.801	314.104	216.248	70	69
2	ROVINJ	3.328.522	3.328.522	3.552.762	107	107	734.677	734.677	750.739	102	102	104.755	104.755	144.940	138	138
3	PULA	1.267.587	1.273.204	1.464.095	116	115	247.777	247.777	308.324	124	124	118.219	118.219	61.994	52	52
4	POMER	2.244.915	2.244.956	2.471.522	110	110	136.556	136.556	136.991	100	100	87.011	87.011	149.224	172	172
5	OPATIJA	4.788.797	4.788.797	4.475.624	93	93	123.609	123.609	152.252	123	123	501.880	501.880	526.741	105	105
6	CRES	4.212.839	4.212.839	4.199.333	100	100	244.265	244.265	251.860	103	103	174.316	190.564	275.373	158	145
7	S.DRAGA	1.756.540	1.756.540	1.874.840	107	107	84.947	90.334	101.501	119	112	84.236	84.236	78.766	94	94
8	RAB	-	-	-	-	-	381.021	381.021	423.804	111	111	58.876	58.876	26.078	44	44
9	ŠIMUNI	1.503.673	1.512.604	1.566.891	104	104	99.052	99.052	125.059	126	126	65.148	85.992	55.230	85	64
10	ŽUT	-	-	-	-	-	339.731	339.731	320.403	94	94	-	-	-	-	-
11	PIŠKERA	-	-	-	-	-	253.462	253.462	244.657	97	97	-	-	-	-	-
12	JEZERA	2.254.859	2.256.922	2.384.720	106	106	234.796	234.796	205.814	88	88	95.952	109.703	213.055	222	194
13	VODICE	2.961.929	2.977.999	3.366.957	114	113	454.588	454.588	421.970	93	93	112.084	112.084	111.862	100	100
14	SKRADIN	761.129	761.196	1.058.604	139	139	898.073	898.073	877.857	98	98	18.488	18.488	50.331	-	-
15	TROGIR	2.578.247	2.578.247	2.712.359	105	105	728.487	728.487	781.041	107	107	38.842	41.253	82.178	212	199
16	SPLIT	5.115.548	5.204.391	5.266.220	103	101	838.723	838.723	864.817	103	103	447.529	485.319	364.352	81	75
17	MILNA	765.218	765.218	910.001	119	119	673.784	673.784	772.518	115	115	37.562	37.562	40.269	107	107
18	VRBOSKA	830.574	830.574	833.163	100	100	148.291	148.291	180.006	121	121	40.761	40.761	30.637	75	75
19	PALMIŽANA	-	-	-	-	-	1.455.329	1.455.329	1.548.390	106	106	-	-	-	-	-
20	KORČULA	505.601	506.023	461.691	91	91	996.701	996.701	1.092.064	110	110	19.047	19.047	37.639	198	198
21	DUBROVNIK	4.837.347	4.856.323	5.030.502	104	104	1.013.333	1.013.333	1.016.309	100	100	485.589	488.970	459.928	95	94
	UKUPNO	43.937.234	44.089.307	46.011.026	105	104	10.419.187	10.424.575	11.008.920	106	106	2.799.098	2.898.826	2.924.847	104	101

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

Marine ACI sustava su tijekom prvih šest mjeseci 2011. godine ostvarile 46.011.026 kuna prihoda stalnog veza, što je za 5% više u odnosu na isto razdoblje 2010. godine i za 4% je više od plana. Najviši prihod od stalnog veza ostvarile su marine Split s 5,3 milijuna kuna, Dubrovnik s 5 milijuna kuna, Opatija s 4,5 milijuna kuna, Umag s 4,4 milijuna kuna, Cres s 4,2 milijuna kuna, Rovinj s 3,6 milijuna kuna te Vodice s 3,4 milijuna kuna.

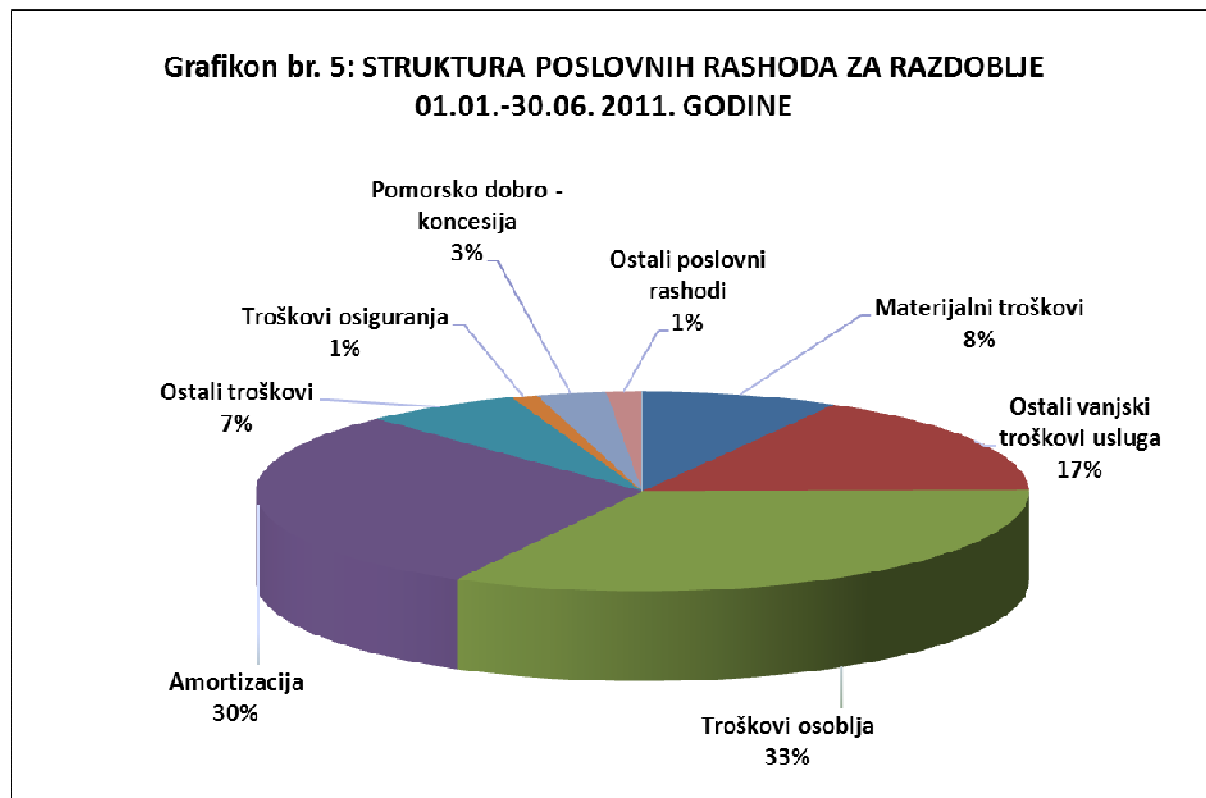
U prvih šest mjeseci 2011. godine ostvareno je 11.008.920 kuna prihoda dnevnog veza, što je za 6% više od istog razdoblja 2010. godine i plana. Najviši prihod od dnevnog veza ostvaren je u ACI marinama Palmižana s 1,5 milijuna kuna, Korčula s 1,1 milijun kuna, Dubrovnik s 1 milijun kuna, Skradin s 878 tisuća kuna, Split s 865 tisuća kuna, Trogir s 781 tisuća kuna, Milna s 772 tisuće kuna te Rovinj s 751 tisuću kuna.

Marine ACI sustava u prvih šest mjeseci 2011. godine ostvarile su 2.924.847 kuna prihoda mjesečnog veza, što je za 4% više od ostvarenja istog razdoblja prethodne godine i za 1% je više od plana. Najviši prihodi od mjesečnog veza ostvareni su u ACI marinama Opatija s 527 tisuća kuna, Dubrovnik s 460 tisuća kuna, Split s 364 tisuće kuna, Cres s 275 tisuća kuna, Umag s 216 tisuća kuna te Jezera s 213 tisuća kuna prihoda mjesečnog veza.

Od ukupno ostvarenog poslovnog prihoda, koji za prvih šest mjeseci 2011. godine iznosi 76.237.577 kuna, 35% ili 26,6 milijuna kuna odnosi se na prihode na domaćem tržištu, dok se 65% ili 49,6 milijuna kuna odnosi na poslovne prihode ostvarene na stranom tržištu. Prihodi na domaćem tržištu smanjeni su za 49 tisuća kuna, a prihodi na stranom tržištu povećani su za 4,5 milijuna kuna u odnosu na prihode za prvih šest mjeseci 2010. godine iz čega proizlazi porast poslovnog prihoda za prvih šest mjeseci 2011. godine u iznosu od 4,5 milijuna kuna.

Poslovni rashodi za prvih šest mjeseci 2011. godine iznose 65.771.867 kuna, za 1% su viši od ostvarenja za isti period prethodne godine i za 7% su manji od plana.

Grafikon br. 5 sadrži prikaz poslovnih rashoda za prvih šest mjeseci 2011. godine.



Najveći udio u poslovnim rashodima za prvih šest mjeseci 2011. odnosi se na troškove osoblja s učešćem od 33%. Amortizacija učestvuje s 30% u ukupnim poslovnim rashodima, ostali vanjski troškovi usluga učestvuju s 17%, materijalni troškovi s 8%, ostali troškovi s 7%, pomorsko dobro – koncesija s 3%, trošak osiguranja te ostali poslovni rashodi s po 1% učešća u poslovnim rashodima prvih šest mjeseci 2011. godine.

Materijalni troškovi za prvih šest mjeseci 2011. godine iznose 5,4 milijuna kuna, za 9% su manji od istog razdoblja prethodne godine i za 35% su manji od planiranih materijalnih troškova.

Ostali vanjski troškovi usluga iznose 10,9 milijuna kuna, smanjeni su za 10% u odnosu na isto razdoblje za 2010. godinu i za 12% su manji od plana.

Troškovi osoblja s 21,8 milijuna kuna za 2% su viši od ostvarenja istog razdoblja prethodne godine i planiranih troškova osoblja.

Amortizacija koja za prvih šest mjeseci 2011. godine iznosi 19,7 milijuna kuna za 11% je viša u odnosu na isto razdoblje prethodne godine i za 4% je niža od plana. Sadrži amortizaciju stalnog dijela koncesijske naknade u iznosu od 426 tisuća kuna te 19,3 milijuna kuna amortizacije materijalne i ostale nematerijalne imovine.

(u kn)

R.B.	OPIS	01.01.-30.06.			INDEKS	
		OSTVARENJE 2010.	PLAN 2011.	OSTVARENJE 2011.	2011./10.	2011./Plan
0	1	2	3	4	5	6
1.	Amortizacija - ukupno	17.812.825	20.546.435	19.729.394	111	96
1.1.	Amortizacija koncesije	427.727	425.610	425.610	100	100
1.2.	Amortizacija materijalne i ostale nematerijalne imovine	17.385.098	20.120.825	19.303.785	111	96

Ostali troškovi za prvih šest mjeseci 2011. godine iznose 4,3 milijuna kuna, viši su za 12% u odnosu na isto razdoblje 2010. godine i za 7% su viši od plana.

Troškovi osiguranja u iznosu od 716 tisuća kuna manji su za 84 tisuće kuna u odnosu na prethodnu godinu i za 793 tisuće kuna su manji od planiranih troškova.

Stalni dio koncesijske naknade u iznosu od 426 tisuća 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 1.919.621 kunu, zbog povećanja prihoda koji čine osnovu obračuna promjenjivog dijela koncesijske naknade, za 7% je veći u odnosu na isto razdoblje 2010. godine i za 4% je viši od plana.

(u kn)

R.B.	OPIS	01.01.-30.06.			INDEKS	
		OSTVARENJE 2010.	PLAN 2011.	OSTVARENJE 2011.	2011./10.	2011./Plan
0	1	2	3	4	5	6
2.	Pomorsko dobro - koncesija - ukupno	2.198.381	2.264.186	2.345.231	107	104
2.1.	Pomorsko dobro - koncesija (promjenjivi dio naknade)	1.770.654	1.838.577	1.919.621	108	104
2.2.	Amortizacija koncesije (stalni dio naknade)	427.727	425.610	425.610	100	100

Ostali poslovni rashodi za prvih šest mjeseci 2011. godine iznose 985 tisuća kuna. Manji su za 471 tisuću kuna u odnosu na isto razdoblje prethodne godine i uvećani za 285 tisuća kuna 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 prvih šest mjeseci 2011. godine s istim razdobljem 2010. godine.

Tablica br. 6: USPOREDNI PRIKAZ POSLOVNIH PRIHODA I RASHODA TE REZULTAT POSLOVANJA ACI d.d.-a ZA RAZDOBLJE 01.01.-30.06. 2011. S ISTIM RAZDOBLJEM 2010. GODINE

R.B.	MARINE	POSLOVNI PRIHODI 01.01.-30.06.		INDEKS (3/2)	POSLOVNI RASHODI 01.01.-30.06.		INDEKS (6/5)	REZULTAT POSLOVANJA 01.01.-30.06.		INDEKS (9/8)
		2010.	2011.		2010.	2011.		2010.	2011.	
		0	1		2	3		4	5	
1	UMAG	6.077.753	6.478.165	107	4.117.014	4.218.970	102	1.960.739	2.259.195	115
2	ROVINJ	4.721.408	4.991.305	106	3.155.134	2.986.044	95	1.566.275	2.005.260	128
3	PULA	1.916.761	2.144.615	112	1.898.672	1.865.581	98	18.089	279.034	1543
4	POMER	2.843.698	3.430.970	121	2.475.378	2.450.682	99	368.320	980.287	266
5	OPATIJA	6.525.125	6.262.439	96	4.643.319	4.329.224	93	1.881.807	1.933.215	103
6	CRES	5.672.935	6.178.887	109	5.083.128	4.963.710	98	589.807	1.215.177	206
7	S.DRAGA	2.241.809	2.423.586	108	1.488.936	1.907.594	128	752.873	515.992	69
8	RAB	574.790	645.822	112	995.594	962.545	97	-420.804	-316.723	-
9	ŠIMUNI	1.968.088	2.027.757	103	1.225.783	1.510.438	123	742.305	517.319	70
10	ŽUT	562.479	528.161	94	1.322.678	1.231.724	93	-760.198	-703.563	-
11	PIŠKERA	474.642	511.790	108	1.072.187	1.124.623	105	-597.545	-612.833	-
12	JEZERA	3.251.810	3.447.603	106	2.591.217	2.383.871	92	660.593	1.063.733	161
13	VODICE	4.461.767	4.927.325	110	2.751.665	2.749.494	100	1.710.102	2.177.831	127
14	SKRADIN	1.849.397	2.205.937	119	1.846.995	2.063.725	112	2.402	142.212	5921
15	TROGIR	3.951.341	4.290.014	109	2.745.814	2.705.508	99	1.205.527	1.584.505	131
16	SPLIT	7.800.712	8.738.559	112	4.106.221	5.215.989	127	3.694.491	3.522.570	95
17	MILNA	1.877.884	2.245.886	120	2.154.050	2.006.475	93	-276.166	239.411	-
18	VRBOSKA	1.124.162	1.212.764	108	1.189.578	1.216.636	102	-65.416	-3.872	-
19	PALMIŽANA	1.706.749	1.882.341	110	1.764.440	1.783.421	101	-57.691	98.919	-
20	KORČULA	1.937.451	2.070.120	107	2.451.679	2.425.439	99	-514.229	-355.319	-
21	DUBROVNIK	8.867.567	9.334.155	105	5.920.031	6.012.155	102	2.947.535	3.322.000	113
22	SAILING CENTAR	326.522	195.461	60	727.329	673.647	93	-400.807	-478.186	-
	ACI MARINE	70.734.851	76.173.661	108	55.726.843	56.787.495	102	15.008.008	19.386.166	129
23	DRUŠTVO I ZS	1.022.128	63.916	6	9.349.589	8.984.372	96	-8.327.461	-8.920.456	-
	SVEUKUPNO	71.756.979	76.237.577	106	65.076.432	65.771.867	101	6.680.547	10.465.710	-

IZVOR: BILANCA STANJA

U prvih šest mjeseci 2011. godine marine ACI sustava ostvarile su 76.173.661 kunu izravnih poslovnih prihoda i 56.787.495 kuna izravnih poslovnih rashoda, što rezultira ostvarenjem pozitivnog poslovnog rezultata od poslovne aktivnosti u iznosu od 19.386.166 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 10.465.710 kuna, što je za 3,8 milijuna kuna više od ostvarenja za isti period 2010. godine, kada je ostvarena dobit od poslovne aktivnosti u iznosu od 6,7 milijuna kuna.

Struktura financijskih prihoda i rashoda ACI d.d. za razdoblje 01.01.-30.06.2011. godine

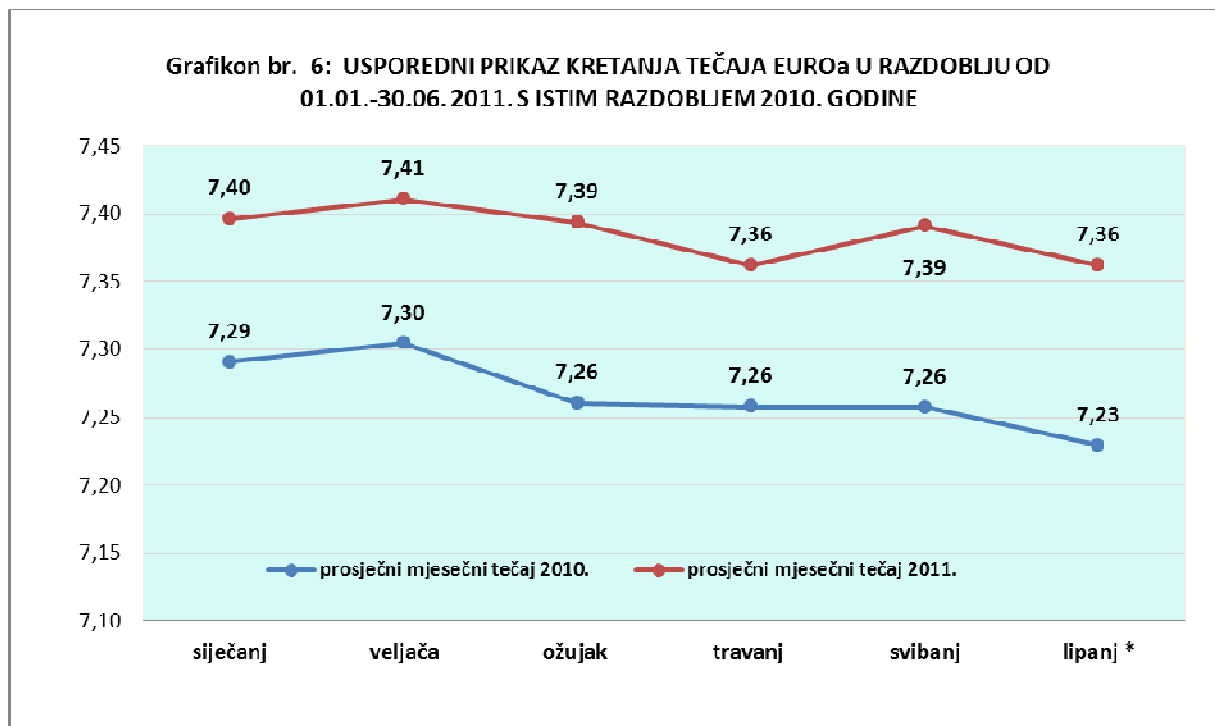
Ostvarenje financijskih prihoda i rashoda determinirano je okolnostima na deviznom tržištu, mjerama monetarne politike države te ugovorima s bankama kod kojih se društvo zadužuje ili oročava sredstva.

ACI ostvaruje 65% 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 prvih šest mjeseci 2011. godine prosječan tečaj kune prema EURO-u iznosio je 7,40 kn/EURO u siječnju, 7,41 kn/EURO u veljači, 7,39 kn/EURO u ožujku, 7,35 kn/EURO u travnju, 7,39 kn/EURO u svibnju dok je tečaj na zadnji dan lipnja iznosio 7,36 kn/EURO. Uzevši u obzir učešće ostvarenih poslovnih prihoda na stranom tržištu u ukupnim poslovnim prihodima, kretanje tečaja utjecalo je na povećanje prihoda Društva u odnosu na isti period 2010. godine, kada se prosječan tečaj za promatrano razdoblje kretao od 7,29 kn/EURO u siječnju do 7,23 kn/EURO u lipnju.

Prosječan srednji tečaj na razini prvih šest mjeseci 2011. godine iznosi 7,39 kn/EURO i za 1,6% je viši u odnosu na prosjek za isti period 2010. godine, što uz činjenicu da je navedeno razdoblje prihodovno neintenzivni dio godine, procijenjeno uvećanje prihoda stranog tržišta usred kretanja tečaja iznosi 802 tisuće kuna.

Usporedno kretanje prosječnih tečajeva za prvih šest mjeseci 2011. s 2010. godinom prikazano je u grafikonu broj 6.



Ukupno kreditno zaduženje Društva na dan 30.06.2011. godine iznosi 3.616.936 EUR-a ili 26.628.652 kune.

Tijekom lipnja po dospijeću je plaćen iznos od 608.413 EUR-a ili 4.486.405 kuna dospjele obveze temeljem glavnice kredita 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 prvih šest mjeseci 2011. godine obračunata je kamata u iznosu od 30.326 kuna, uz primjenu kamatne stope od 2,77% (6 mjesečni EURIBOR u iznosu od 1,27 p.p. + 1,5) koja je i plaćena po dospijeću. Kamatna stopa koja je primijenjena na obračun obaveze po dospjeloj kamati kredita u istom razdoblju prethodne godine iznosila je 2,49% i bila je niža za 11%.

Iznos od 102.831 EUR ili 757.065 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 378.760 kuna, druga rata plaćena je 30. lipnja u iznosu od 378.305 kuna te je u prvih šest mjeseci plaćeno ukupno 757.065 kuna temeljem glavnice kredita. Tijekom prvih šest mjeseci 2011. godine plaćeno je 23.766 kuna temeljem kamate kredita HBOR-a.

Kamatna stopa iznosi 5% godišnje i plaća se po srednjem tečaju NBH na dan dospijeca. HBOR se zaštitio od pada tečaja primjenom ponderiranog tečaja od 7,245568 u slučaju kada je tečaj na tržištu ispod navedene razine. Navedena klauzula nije primjenjivana pri plaćanju obaveza tijekom prvih šest mjeseci 2011. godine.

Tijekom prosinca 2010. godine Društvo je ugovorilo dugoročni revolving kredit s Erste bankom u iznosu od 550.000 EUR-a ili 4.061.975,50 kuna, na rok od tri godine uz sukcesivan obračun kamata i kamatnu stopu koja se sastoji od 3mesečnog EURIBOR-a uvećanog za 5,45 p.p. Na dan 31. prosinca 2010. godine obračunata je kamata u iznosu od 296,86 EUR-a ili 2.192,36 kuna, koja je plaćena po dospelju u siječnju 2011. godine. Tijekom prvih šest mjeseci 2011. godine obračunato je dodatnih 58.653 kune obaveze temeljem kamate, koja je i podmirena po dospelju. Dana 22. ožujka 2011. godine izvršen je povrat glavnice kredita u cijelosti, tj. u iznosu od 550.000 EUR-a ili 4.062.511 kuna, te je obračunata naknada na neiskorištena kreditna sredstva u iznosu od 4.520 kuna, od čega je plaćeno 448 kuna, dok će ostatak biti plaćen po dospelju.

Dana 15. ožujka realiziran je dugoročni kredit iz programa kreditiranja potpore turističkom sektoru HBOR-a preko Erste banke u iznosu od 11.996.595 kuna. Rok otplate je 5 godina, kamatna stopa je fiksna i iznosi 4%, otplata glavnice je polugodišnja, a otplata kamata kvartalna. Tijekom prvih šest mjeseci 2011. godine obračunata je kamata u iznosu od 143.659 kuna, od čega je plaćen iznos od 22.591 kune, dok će ostatak od 121.023 kune biti plaćen po dospelju.

Dana 01. ožujka realiziran je kratkoročni revolving kredit kod Erste banke u iznosu od 16 milijuna kuna i to priljevom kreditnih sredstava kako slijedi: 01. ožujka 10 milijuna kuna, 18. ožujka 4 milijuna kuna te 29. ožujka 1 milijun kuna, što ukupno čini 15 milijuna kuna. Dana 10. lipnja 2011. godine izvršen je povrat od 1 milijun kuna glavnice te glavnica na dan 30.06. 2011. godine iznosi 14 milijuna kuna. Glavnica i kamata se otplaćuju sukcesivno, uz primjenu 1mj ZIBOR-a uvećanog za 2,3 p.p.. Tijekom prvih šest mjeseci obračunata je kamata na korištena kreditna sredstva u iznosu od 155.114 kuna i naknada na neiskorištena sredstva u iznosu od 2.619 kuna. Plaćeno je 35.363 kune dospjele obveze temeljem kamata dok će se ostatak od 119.752 kune podmiriti po dospijeću nakon izvještajnog razdoblja. Naknada za neiskorištena sredstva podmirena je u iznosu od 1.392 kune, dok će preostali iznos od 1.227 kuna platiti po dospijeću.

Tablice broj 7 i 7a sadrže pregled kreditnih zaduženja ACI d.d. na dan 30.06.2011. godine u kunama i EUR-ima.

Tablica br. 7: PREGLED KREDITNIH ZADUŽENJA ACI d.d. na dan 30.06.2011. GODINE

(Kn)

RB	KREDITOR	UGOVORENI IZNOS KREDITA	DATUM ODOBRENOG KREDITA	DATUM REPROGRAMA	NAMJENA KREDITA	UVJETI				STANJE KREDITNIH OBVEZA														GARANCIJA								
						ROK OTPLATE	KAMATNA STOPA	NAČIN OTPLATE	ROK DOSPIJEĆA	STANJE NA DAN 31.12.2010.			PROMJENE STANJA KREDITNIH OBVEZA OD 01.01.-30.06.2011. G.				PLAĆENO OD 01.01.-30.06.2011. GODINE				STANJE KREDITNIH OBVEZA NA DAN 30.06.2011.											
										GLAVNICA	KAMATA	UKUPNO NA DAN 31.12.2010.	GLAVNICA	OBRAČUNATA KAMATA	OBRAČUNATA NAKNADA NA NEISKORIŠTENA SREDSTVA	UKUPNO NA DAN 30.06.2011.	GLAVNICA	KAMATA	PLAĆENA NAKNADA NA NEISKORIŠTENA SREDSTVA	UKUPNO	GLAVNICA	TEČAJNA RAZLIKA	GLAVNICA NA DAN 30.06.2011.		KAMATA	TEČAJNA RAZLIKA	KAMATA NA DAN 30.06.2011.	NAKNADA NA NEISKORIŠTENA SREDSTVA	UKUPNO			
0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29			
I. DUGOROČNI KREDITI																																
1.	ZAGREBAČKA BANKA	43.205.822	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 GRADNJU ACI MARINE ROVINJ 3. EUR 261.758 - ODOBREN 23.10.1995 KRAT.KRED ZA OSTALE NAMJENE 4. EUR 511.247 - 22.03.1992. GARANCIJA ZA REVOLVONG KREDIT ZA PRIPREMU SEZONE SVE S PRIPADAJUĆOM KAMATOM	3+7 G.	6mj euribor +1,5 p.p.	POLUGODIŠNJA OTPLATA GLAVNICE I KVARTALNA OTPLATA KAMATA	30.06.2011.	4.493.235	0	4.493.235	0	64.000	0	4.557.236	4.486.405	30.326	0	4.516.731	6.831	-6.831	0	33.674	0	33.674	0	33.674	0	33.674	VLADA RH	
2.	HBOR II	14.146.426	15.03.1996.	11.03.2002.	KREDITNI PROGRAM OSPOSOBLJAVANJA HOTEL-TUR. KAPACITETA ZA PRIHVAT GOSTIJU 1996.G.-ISKORIŠTEN ZA UREĐENJE MARINA	8 G.	5% G.	KVARTALNA OTPLATA GLAVNICE I KAMATA	30.09.2011.	1.136.643	0	1.136.643	0	23.766	0	1.160.409	757.065	23.766	0	780.831	379.578	0	379.578	0	0	0	0	0	379.578	0	379.578	VLADA RH
3.	ERSTE BANKA (HBOR)*	11.996.595	15.03.2011.	-	KREDIT IZ PROGRAMA KREDITIRANJA POTPORE TURISTIČKOM SEKTORU HBOR-a	5 G.	4%	POLUGODIŠNJA OTPLATA GLAVNICE I KVARTALNA OTPLATA KAMATA	31.12.2016.	0	0	0	11.996.595	143.659	0	12.140.254	0	22.591	0	22.591	11.996.595	-27.270	11.969.325	121.068	-45	121.023	0	12.090.348	0	12.090.348	ZADUŽNICA + 5 BJANKO MJENICA	
II. DUGOROČNI REVOLVING KREDIT																																
	ERSTE BANKA	4.061.976	27.12.2010.	-	REVOLVING KREDIT	3 G.	3mj euribor +5,45 p.p.	SUKCESIVNO	27.12.2013.	4.061.845	2.192	4.064.038	0	58.653	4.520	4.127.211	4.062.511	60.698	448	4.123.657	-666	666	0	147	-147	0	4.073	4.073	4.073	ZADUŽNICA + 2 BJANKO MJENICE		
UKUPNI DUGOROČNI KREDITI		73.410.818,60								9.691.723	2.192	9.693.916	11.996.595	290.078	4.520	21.985.109	9.305.980	137.381	448	9.443.809	12.382.338	-33.435	12.348.903	154.889	-192	154.697	4.073	12.507.673				
III. ERSTE BANKA - KRATKOROČNI REVOLVING KREDIT		16.000.000	01.03.2011.	-	REVOLVING KREDIT	1 G.	1mj zibor 2,3 p.p.	SUKCESIVNO	01.03.2011.	0	10.000.000	0	10.000.000	155.114	1.392	10.000.000	35.363	1.392	36.754	14.000.000	0	14.000.000	119.752	0	119.752	0	14.119.752	0	14.119.752	ZADUŽNICA + 5 BJANKO MJENICE		
									18.03.2011.	0	4.000.000	0	4.000.000			4.000.000																
									29.03.2011.	0	1.000.000	0	1.000.000			1.000.000																
									09.06.2011.	0	0	0	0		1.227	0	1.000.000		0	1.000.000	14.000.000	0	14.000.000	119.752	0	119.752	1.227	1.227				
									ukupno	0	0	0	15.000.000	155.114	2.619	15.156.506	1.000.000	35.363	1.392	1.036.754	14.000.000	0	14.000.000	119.752	0	119.752	1.227	14.120.979				
UKUPNI KRATKOROČNI KREDITI		16.000.000								0	0	0	15.000.000	155.114	2.619	15.156.506	1.000.000	35.363	1.392	1.036.754	14.000.000	0	14.000.000	119.752	0	119.752	1.227	14.120.979				
IV. UKUPNI KREDITI		89.410.819								9.691.723	2.192	9.693.916	26.996.595	445.192	7.140	37.141.615	10.305.980	172.744	1.840	10.480.563	26.382.338	-33.435	26.348.903	274.641	-192	274.449	5.300	26.628.652				

* troškovi obrade kredita ukupno iznose 120.269,15 kuna i to 24.000 kuna temeljem kratkoročnog revolving kredita te 96.269,15 kuna temeljem dugoročnog kredita Erste banke (HBOR)

Tablica br. 7a: PREGLED KREDITNIH ZADUŽENJA ACI d.d. na dan 30.06.2011. GODINE

EUR

RB	KREDITOR	UGOVORENI IZNOS KREDITA	DATUM ODOBRENOG KREDITA	DATUM REPROGRAMA	NAMJENA KREDITA	UVJETI				STANJE KREDITNIH OBEZA																								
						ROK OTPLATE	KAMATNA STOPA	NAČIN OTPLATE	ROK DOSPIJEĆA	STANJE NA DAN 31.12.2010.			PROMJENE STANJA KREDITNIH OBEZA OD 01.01.-30.06.2011. G.				PLAĆENO OD 01.01.-30.06.2011. GODINE				STANJE KREDITNIH OBEZA NA DAN 30.06.2011.													
										GLAVNICA	KAMATA	UKUPNO NA DAN 31.12.2010.	GLAVNICA	OBRACUNATA KAMATA	OBRACUNATA NAKNADA NA NEISKORIŠTENA SREDSTVA	UKUPNO NA DAN 30.06.2011.	GLAVNICA	KAMATA	PLAĆENA NAKNADA NA NEISKORIŠTENA SREDSTVA	UKUPNO	GLAVNICA NA DAN 30.06.2011.	KAMATA	NAKNADA NA NEISKORIŠTENA SREDSTVA	UKUPNO										
0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25									
I. DUGOROČNI KREDITI																																		
1.	ZAGREBAČKA BANKA	5.850.347	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 GRADNJU ACI MARINE ROVINJ 3. EUR 261.758 - ODOBREN 23.10.1995 KRAT.KRED ZA OSTALE NAMJENE 4. EUR 511.247 - 22.03.1992. GARANCIJA ZA REVOLVONG KREDIT ZA PRIPREMU SEZONE SVE S PRIPADAJUĆOM KAMATOM	3+7 G.	6mj euribor +1,5 p.p.	POLUGODIŠNJA OTPLATA GLAVNICE I KVARTALNA OTPLATA KAMATA	30.06.2011.	608.413	0	608.413	0	8.693	0	617.106	608.413	4.119	0	612.532	0	4.574	0	4.574	VLADA RH									
2.	HBOR II	1.915.517	15.03.1996.	11.03.2002.	KREDITNI PROGRAM OSPOSOBLJAVANJA HOTEL.-TUR. KAPACITETA ZA PRIHVAT GOSTIJU 1996.G.-ISKORIŠTEN ZA UREĐENJE MARINA	8 G.	5% G.	KVARTALNA OTPLATA GLAVNICE I KAMATA	30.09.2011.	153.909	0	153.909	0	3.228	0	157.137	102.831	3.228	0	106.059	51.558	0	0	51.558	VLADA RH									
3.	ERSTE BANKA (HBOR)*	1.631.225	15.03.2011.	-	KREDIT IZ PROGRAMA KREDITIRANJA POTPORE TURISTIČKOM SEKTORU HBOR-a	5 G.	4%	POLUGODIŠNJA OTPLATA GLAVNICE I KVARTALNA OTPLATA KAMATA	31.12.2016.	0	0	0	1.629.482	19.478	0	1.648.961	0	3.066	0	3.066	1.625.778	16.438	0	1.642.217	ZADUŽNICA + 5 BJANKO MJENICA									
II. DUGOROČNI REVOLVING KREDIT																																		
	ERSTE BANKA	550.000	27.12.2010.	-	REVOLVING KREDIT	3 G.	3mj euribor +5,45 p.p.	SUKCESIVNO	27.12.2013.	550.000	297	550.297	0	7.945	614	558.855	550.000	8.241	61	558.302	0	0	553	553	ZADUŽNICA + 2 BJANKO MJENICE									
UKUPNI DUGOROČNI KREDITI		9.947.088,46								1.312.322	297	1.312.619	1.629.482	39.344	614	2.982.059	1.261.244	18.655	61	1.279.960	1.677.336	21.012	553	1.698.902										
III	ERSTE BANKA - KRATKOROČNI REVOLVING KREDIT	2.175.583	01.03.2011.	-	REVOLVING KREDIT	1 G.	1mj zibor 2,3 p.p.	SUKCESIVNO	01.03.2011.			0	1.358.287			1.358.287																		
									18.03.2011.			0	543.315			189	543.315																	
									29.03.2011.			0	135.829		21.069		135.829																	
									09.06.2011.			0	0				0	135.829																
									ukupno			0	0				0	2.037.431	21.069	356	2.058.689	135.829	4.803	189	140.821	1.901.602	16.266	167	1.918.035					
UKUPNI KRATKOROČNI KREDITI		2.175.583								0	0	0	2.037.431	21.069	356	2.058.689	135.829	4.803	189	140.821	1.901.602	16.266	167	1.918.035										
IV	UKUPNI KREDITI	12.122.672								1.312.322	297	1.312.619	3.666.914	60.413	970	5.040.748	1.397.073	23.458	250	1.420.781	3.578.938	37.278	720	3.616.936										

* troškovi obrade kredita ukupno iznose 16.285,22 EUR-a i to 3.249,75EUR-a temeljem kratkoročnog revolving kredita te 13.035,46 EUR-a temeljem dugoročnog kredita Erste banke (HBOR)

U tablici broj 8 prikazati će se struktura financijskih prihoda i rashoda ACI d.d. za prvih šest mjeseci 2011. godine s istim razdobljem 2010. godine.

Tablica br. 8: **USPOREDNI PRIKAZ STRUKTURE FINANCIJSKIH PRIHODA I RASHODA ACI d.d. ZA RAZDOBLJE 01.01.-30.06. 2011. S 2010. GODINOM**

(u kn)

R.B.	VRSTA TROŠKA	30.06.2011.		RAZLIKA (3-2)	INDEKS (3/2)
		2009.	2010.		
0	1	2	3	4	5
1.	PRIHOD OD KAMATA	881.749	829.525	-52.224	94
1.1.	prihodi od zateznih kamata na osnovu potraživanja od kupaca	101.179	613.758	512.579	607
1.2.	prihodi od kamata na oročena sredstva - devizna	780.570	215.766	-564.804	28
2.	POZITIVNE TEČAJNE RAZLIKE	14.403	152.973	138.570	1062
2.1.	pozitivne tečajne razlike s osnova potraživanja u inozemstvu	0,13	41.917	41.916	-
2.2.	pozitivne tečajne razlike iz stanja deviza po računima i blagajni	14.403	104.226	89.823	724
2.3.	pozitivne tečajne razlike iz kreditnih odnosa (dugoročni krediti)	0	6.831	6.831	-
3.	DIVIDENDE	306	285	-21	93
UKUPNI FINANCIJSKI PRIHODI		896.458	982.783	86.325	110
1	KAMATE PO KREDITIMA	222.132	445.192	223.060	200
1.1.	kamate po dugoročnim kreditima	222.132	290.078	67.946	131
1.2.	kamate po kratkoročnim kreditima	0	155.114	155.114	-
2.	ZATEZNE KAMATE	7.245	5.914	-1.331	82
2.1.	zatezne kamate po dobavljačima	4.168	5.733	1.565	138
2.2.	ostale zatezne kamate	3.077	181	-2.896	6
3.	NEGATIVNE TEČAJNE RAZLIKE	93.627	188.615	94.989	201
3.1.	negativne tečajne razlike iz obveza za nabave i potraživanja u inozemstvu	589	43.661	43.071	-
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)	93.037	144.954	51.917	156
UKUPNI FINANCIJSKI RASHODI		323.004	639.722	316.718	198
BRUTO DOBIT/GUBITAK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI		573.454	343.062	-230.393	-

IZVOR: BILANCA STANJA

Financijski prihodi odnose se na prihode od kamata s učešćem od 84,4%, pozitivnih tečajnih razlika s učešćem od 15,6% te prihode temeljem dividendi s učešćem od 0,03% ukupnih financijskih prihoda. Prihodi od kamata sastoje se od prihoda od zateznih kamata temeljem potraživanja od kupaca te prihoda od kamata na oročena kunska i devizna sredstva. Prihodi od kamata niži su za 52 tisuće kuna. Pozitivne tečajne razlike povećane su za 139 tisuća kuna u odnosu na prošlogodišnje.

Ukupni financijski prihodi za prvih šest mjeseci 2011. godine bilježe povećanje od 86 tisuća kuna ili 10% u odnosu na isto razdoblje 2010. godine.

Financijski rashodi se odnose na dospjele kamate po dugoročnim i kratkoročnim kreditima s učešćem od 69,6%, zatezne kamate s učešćem od 0,9% te negativne tečajne razlike s učešćem od 29,5% ukupnih financijskih rashoda. Kamate po dugoročnim i kratkoročnim kreditima povećane su za 223 tisuće kuna, a zatezne kamate su smanjene za 1 tisuću kuna. Negativne tečajne razlike povećane su za 95 tisuća kuna u odnosu na prvih šest mjeseci prethodne godine.

Financijski rashodi iz tablice broj 8 povećani su za 317 tisuća kuna ili za 98% u odnosu na ostvarenje prvih šest mjeseci 2010. godine.

ACI d.d. u prvih šest mjeseci 2011. godine bilježi dobitak od financijskih aktivnosti u iznosu od 343.062 kune, što je za 230 tisuća kuna manje od dobitka financijskih aktivnosti 2010. godine, koji je iznosio 573 tisuće kuna.

BILANCA ACI d.d. NA DAN 30.06.2011. GODINE

Bilanca kao statičko financijsko izvješće sa stanjem nominalne vrijednosti imovine, obveza i vlasničke glavnice na dan 30.06.2011. 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 30.06.2011. S 31.12.2010. GODINE**
(u kn)

STAVKE	01.01.-31.12. 2010.	01.01.-30.06. 2011.
1	2	3
AKTIVA		
A POTRAŽIVANJA ZA UPISANI KAPITAL	0	0
B DUGOTRAJNA IMOVINA	474.811.945	494.168.032
1 Nematerijalna imovina	20.915.438	20.856.021
2 Materijalna imovina	453.746.301	473.161.805
3 Dugotrajna financijska imovina	150.206	150.206
4 Potraživanja	0	0
5 Odgođena porezna imovina	0	0
C KRATKOTRAJNA IMOVINA	19.881.216	45.203.058
1 Zalihe	1.099.189	1.220.898
2 Potraživanja	4.608.014	13.471.583
3 Kratkotrajna financijska imovina	11.907.411	22.212.972
4 Novac u banci i blagajni	2.266.602	8.297.605
D PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	2.756.777	2.438.369
1 Plaćeni troškovi budućeg razdoblja	0	0
2 Obračunati prihodi nedospjele naplate	2.756.777	2.438.369
E UKUPNO AKTIVA	497.449.939	541.809.459
F IZVANBILANČNI ZAPISI	0	0
PASIVA		
A KAPITAL I REZERVE	398.759.691	409.568.463
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	-24.120.911	-1.056.309
6 Dobit - gubitak poslovne godine	23.064.603	10.808.772
7 Manjinski interes	0	0
B REZERVIRANJA	17.088.831	17.088.831
C DUGOROČNE OBVEZE	20.299.678	28.207.158
D KRATKOROČNE OBVEZE	57.901.878	84.230.494
E ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	3.399.862	2.714.513
F UKUPNO PASIVA	497.449.938	541.809.459
G IZVANBILANČNI ZAPISI	0	0

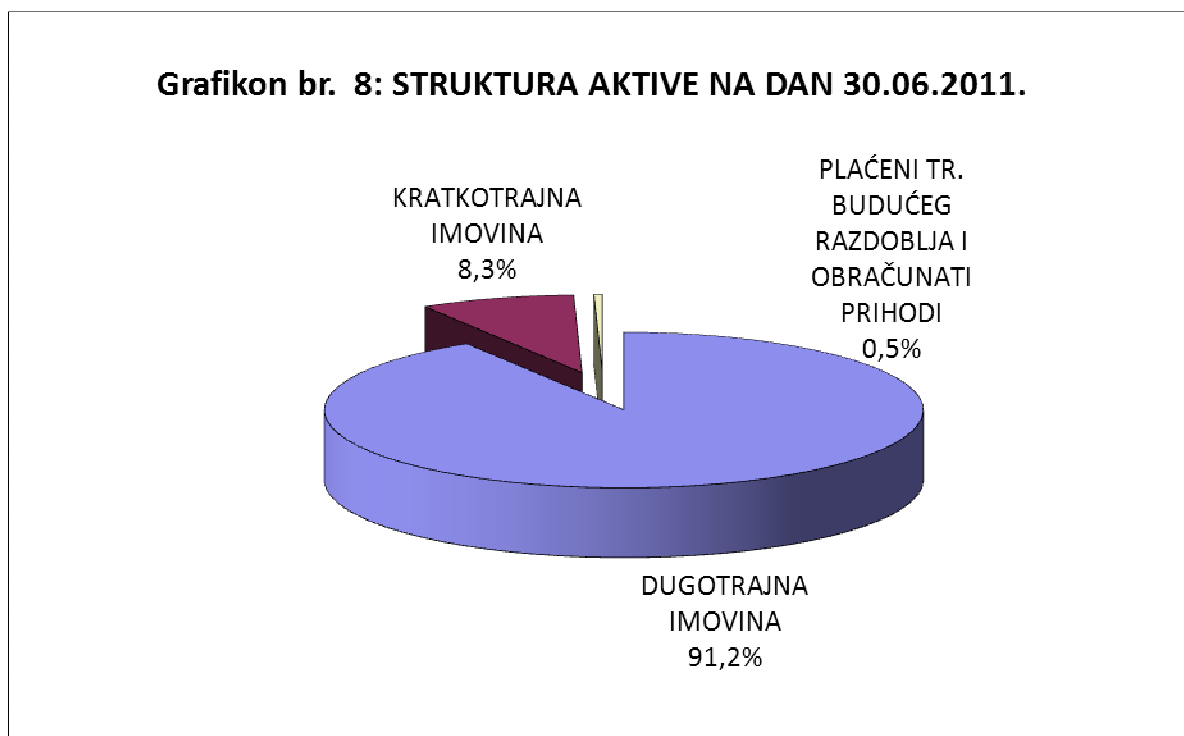
Tablica br. 10 sadrži strukturu aktive i pasive bilance ACI d.d. na dan 30.06.2011. godine.

Tablica br. 10: STRUKTURA BILANCE ACI d.d. NA DAN 30.06.2011. GODINE

(u kn)

AKTIVA			PASIVA		
DUGOTRAJNA IMOVINA		91,2	KAPITAL I REZERVE		75,6
	494.168.032	100		409.568.463	100
Nematerijalna imovina	20.856.021	4	Temeljni (upisani) kapital	399.816.000	98
Materijalna imovina	473.161.805	96	Zadržana dobit - preneseni gubitak	-1.056.309	0
Financijska imovina	150.206	0,03	Dobit - gubitak poslovne godine	10.808.772	3
KRATKOTRAJNA IMOVINA		8,3	REZERVIRANJA	17.088.831	3,2
	45.203.058	100			
Zalihe	1.220.898	2,7	DUGOROČNE OBVEZE	28.207.158	5,2
Potraživanja	13.471.583	29,8			
Financijska imovina	22.212.972	49	KRATKOROČNE OBVEZE	84.230.494	15,5
Novac u banci i blagajni	8.297.605	18			
PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	2.438.369	0,5	ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	2.714.513	0,5
UKUPNO AKTIVA	541.809.459	100	UKUPNO PASIVA	541.809.459	100

Grafikon br. 8 sadrži strukturu aktive na dan 30.06.2011. godine.

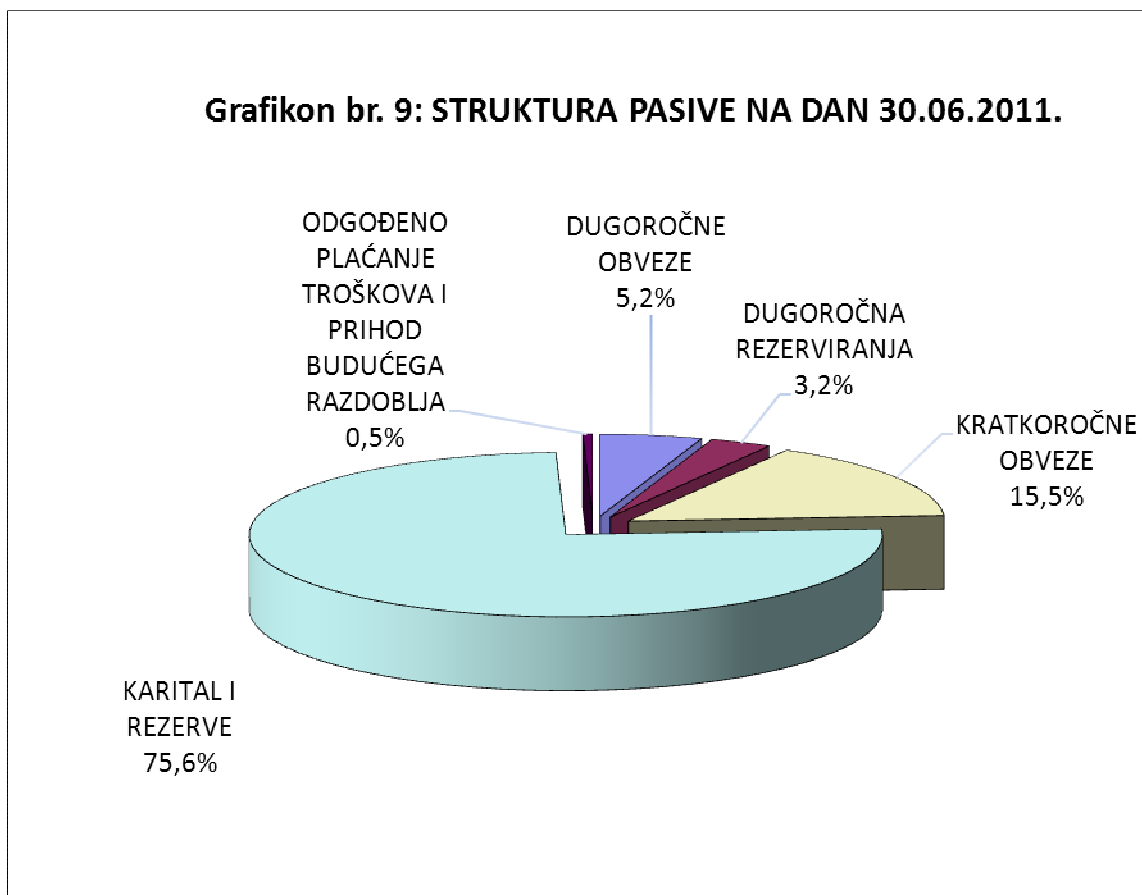


Dugotrajna imovina u iznosu od 494.168.032 kune čini 91,2% ukupne imovine Društva. U strukturi dugotrajne imovine materijalna imovina u iznosu od 473 milijuna kuna zastupljena je s 96%, a povećana je za 19,4 milijuna kuna u odnosu na prethodnu godinu. Nematerijalna imovina iznosi 21 milijun kuna, čini 4% dugotrajne imovine na razini je ostvarenja 2010. godine. Uključuje vrijednost za stalni dio koncesije do 2030. godine, odnosno 0,7 kuna po m² površine u iznosu od 16,8 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 na dan 30.06.2011. godine na razini je prošlogodišnjeg ostvarenja.

Kratkotrajna imovina u iznosu od 45.203.058 kuna, čini 8,3% ukupne imovine Društva. Sastoji se od zaliha, potraživanja, financijske imovine i novca u banci i blagajni. Zalihe koje iznose 1,2 milijun kuna čine 2,7% kratkotrajne imovine i povećane su za 11% u odnosu na 2010. godinu. Potraživanja u iznosu od 13,5 milijuna kuna čine 29,8% ukupne kratkotrajne imovine od čega se 6,8 milijuna kuna odnosi na potraživanja od kupaca, 4,5 milijuna kuna na potraživanja od države i drugih institucija, 141 tisuća kuna na potraživanja od zaposlenika, te 2,1 milijun kuna na potraživanja od izdavatelja kreditnih kartica i ostala potraživanja. Kratkotrajna financijska imovina iznosi od 22,2 milijuna kuna i čini 49% učešća u ukupnoj kratkotrajnoj imovini od čega se 22,1 milijun 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 8,3 milijuna kuna, a čini 18% ukupne kratkotrajne imovine. Povećan je za 6 milijuna kuna u odnosu na prošlogodišnji. Ukupna kratkotrajna imovina na dan 30.06.2011. godine povećana je za 25,3 milijuna kuna ili za 127% u odnosu na proteklu godinu.

Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi nedospjele naplate iznose 2.438.369 kuna, što je za 318 tisuća kuna ili 12% manje od prethodne godine. Čine 0,5% ukupne aktive Društva.

Grafikon br. 9 sadrži strukturu pasive na dan 30.06.2011. godine.



Pasiva Društva na dan 30.06.2011. godine sastoji se od kapitala i rezervi u iznosu od 409,6 milijuna kuna sa 75,6% udjela, rezerviranja u iznosu od 17,1 milijun kuna ili 3,2% udjela, dugoročnih obveza u iznosu od 28,2 milijuna kuna sa 5,2% udjela, kratkoročnih obveza u iznosu od 84,2 milijuna kuna sa 15,5% udjela te prihoda budućeg razdoblja u iznosu od 2,7 milijuna kuna sa 0,5% udjela ukupne pasive na dan 30.06.2011. godine.

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 na dan 30.06.2011. godine iznose 2,7 milijuna kuna ili 0,5% ukupne pasive, smanjeni su u odnosu na 2010. godinu za 685 tisuća kuna ili 20%, a sadrže obveze za kratkoročna rezerviranja za gubitke po sudskim sporovima i obaveze za kratkoročna rezerviranja za otpremnine u iznosu od po 1,1 milijun kuna, obračunate troškove refundacije šteta u iznosu od 73 tisuće kuna te obračunane ostale troškove poslovanja u iznosu od 386 tisuća kuna.

Dugoročna rezerviranja odnose se na dugoročna rezerviranja za gubitke po započetim sudskim sporovima, iznose 17,1 milijun kuna, na razini su ostvarenja prethodne godine te čine 3,2% ukupnih izvora sredstava.

Usporedna struktura ukupnih obveza Društva na dan 30.06.2011. godine s ostvarenjem na kraju 2010. godine prikazana je u tablici broj 11.

Tablica br. 11: **USPOREDNI PREGLED STRUKTURE UKUPNIH OBVEZA ACI d.d. NA DAN 30.06.2011. S 31.12.2009. GODINE**

(u kn)				
RB	OPIS	stanje na dan 31.12.2010.	stanje na dan 30.06.2011.	INDEX (3/2)
0	1	2	3	4
1.	Dugoročne obveze			
1.1.	Obveze za koncesiju na pomorskom dobru	16.166.093	16.166.093	100
1.2.	Erste banka (+ HBOR)	4.061.845	11.996.595	295
1.3.	Obveze za depozite zakupaca (dugoročne)	71.739	71.739	100
	ukupne dugoročne obveze	20.299.678	28.234.427	139
2.	Kratkoročne obveze			
2.1.	Obveze prema dobavljačima	4.311.014	5.958.080	138
2.2.	Obveze po dugoročnim kreditima koji dospijevaju u roku od godine dana	5.629.878	14.379.578	255
2.3.	Obveze za poreze i doprinose	4.489.440	7.696.918	171
2.4.	Obveze prema zaposlenima	2.102.785	2.816.023	134
2.5.	Obveze za predujmove kupaca	40.935.032	53.083.961	130
2.6.	Ostale kratkoročne obveze	11.763	295.935	2516
	ukupne kratkoročne obveze	57.479.912	84.230.494	147
UKUPNE OBVEZE (dugoročne + kratkoročne) u kn:		77.779.590	112.464.922	145

Ukupne dugoročne i kratkoročne obveze na dan 30.06.2011. godine iznose 112,5 milijuna kuna, povećane su za 45% ili 34,7 milijuna kuna u odnosu na prošlu godinu. Čine 20,8% ukupnih izvora sredstava.

Dugoročne obveze iznose 28,2 milijuna kuna, čine 5,2% ukupne pasive i povećane su za 7,9 milijuna kuna ili 39% od ostvarenja 2010. godine. Sadrže obveze za koncesijsku naknadu do 2030. godine u iznosu od 16,2 milijuna kuna, obveze temeljem dugoročnih kredita po kreditu Erste banke (HBOR) iznosu od 12 milijuna kuna te obveze za depozite zakupaca u iznosu od 72 tisuće kuna.

Ukupne kratkoročne obaveze Društva na dan 30.06.2011. godine iznose 84,2 milijuna kuna ili 15,5% ukupne pasive i za 26,7 milijuna kuna ili za 47% su više u odnosu na prošlogodišnje, na što je najveći utjecaj povećanja kreditnih obaveza koje dospijevaju u roku godine dana za 14,4 milijuna kuna. Kratkoročne obaveze za predujmove kupaca koje na dan 30.06.2011. godine iznose 53,1 milijun kuna, povećane su za 12,1 milijun kuna u odnosu na prethodnu godinu. Osim navedenog kratkoročne obaveze sadrže obaveze prema dobavljačima u iznosu od 5,9 milijuna kuna, obaveze za poreze i doprinose u iznosu od 7,7 milijuna kuna, obaveze prema zaposlenima u iznosu od 2,8 milijuna kuna, te ostale kratkoročne obaveze u iznosu od 296 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 prvih šest mjeseci 2011. godine s 2010. i planom.

Početni saldo iznosi 14.088.405 kuna dok završni saldo iznosi 30.419.443 kune iz čega proizlazi da je tijekom prvih šest mjeseci 2011. godine došlo do neto povećanja novca i novčanih ekvivalenata u iznosu od 16.331.038 kuna.

U prvih šest mjeseci 2011. godine ostvareni su novčani primici bez kreditnih sredstava u iznosu od 105.291.205 kuna, što je za 6% više od ostvarenja istog razdoblja 2010. godine i za 10% je više od plana. Po dodatku novčanih primitaka temeljem kredita u iznosu od 26.996.595 kuna ukupni primici iznose 132.287.800 kuna, za 33% su viši u odnosu na ostvarenje za isto razdoblje prethodne godine i za 8,7 milijuna kuna ili za 7% su viši od plana. Od toga se 79,6% odnosno 105,3 milijuna kuna odnosi na primitke od poslovnih aktivnosti, dok primici od financijskih aktivnosti koji učestvuju u ukupnim primicima tijeka novca s 20,4% iznose 27 milijuna kuna i odnose se na novčane primitke od glavnice kredita.

Novčani primici od poslovne aktivnosti za 6% su veći od prošlogodišnjih i za 10% od planiranih primitaka, a odnose se na primitke od kupaca, primitke od osiguranja za naknadu šteta te ostale novčane primitke. Novčani primici od financijskih aktivnosti za prvih šest mjeseci 2011. godine iznose 27 milijuna kuna i za 1 milijun kuna su niži od planiranih.

U prvih šest mjeseci 2011. godine ostvareni su novčani izdaci u iznosu od 115.956.762 kune što je za 2% više od ostvarenja 2010. godine i za 15% je manje u odnosu na plan. Od toga se na novčane izdatke od poslovnih aktivnosti odnosi 66,9 milijuna kuna što čini 57,7%, na novčane izdatke od investicijskih aktivnosti 38 milijuna kuna ili 32,7% ukupnih novčanih izdataka, a na novčane izdatke od financijskih aktivnosti 11,2 milijuna kuna ili 9,6% ukupnih novčanih izdataka za prvih šest mjeseci 2011. godine. 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 niži od prošlogodišnjih i za 14% su niži plana. Novčani izdaci od investicijskih aktivnosti odnose se na novčane izdatke za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine, za 2% su niži od

izdataka za isto razdoblje 2010. godine i za 9,6 milijuna kuna ili za 20% su manji od planiranih izdataka. Novčani izdaci od financijskih aktivnosti uključuju novčane izdatke za otplatu glavnice kredita u iznosu od 10,3 milijuna kuna i novčane izdatke za financijski najam koji se odnose na stalni dio koncesijske naknade u iznosu od 850 tisuća kuna i za 4,1 milijun kuna su viši od ostvarenja prvih šest mjeseci prethodne godine i za 1,1 milijun kuna su viši od plana.

Tablica br. 12: USPOREDNI PREGLED NOVČANIH PRIMITAKA I IZDATAKA ACI d.d. ZA RAZDOBLJE 01.01.-30.06.2011. GODINE S ISTIM RAZDOBLJEM 2010. GODINE I PLANOM – interni obrazac

(u kn)

RB	OPIS	01.01.-30.06.			INDEX (4/2)	INDEX (4/3)	RAZLIKA (4-3)
		2010.	PLAN 2011.	2011.			
0	1	2	3	4	5	6	7
	POČETNO STANJE	33.518.052	14.088.405	14.088.405			
1.	NOVČANI PRIMICI						
1.1.	Novčani primici od prodaje vezova	92.218.534	83.938.980	98.330.529	107	117	14.391.549
1.2.	Novčani primici od zakupa	6.111.375	6.882.236	6.052.784	99	88	-829.452
1.3.	Novčani primici temeljem kredita	0	28.028.041	26.996.595	-	96	-1.031.446
1.4.	Novčani primici refundacija štete	392.503	628.907	313.701	80	50	-315.205
1.5.	Ostali novčani primici	1.073.142	4.101.082	594.190	55	14	-3.506.892
	UKUPNO	99.795.554	123.579.246	132.287.800	133	107	8.708.554
	UKUPNO bez kredita	99.795.554	95.551.205	105.291.205	106	110	9.740.000
2.	NOVČANI IZDACI						
2.1.	Režije	5.818.808	6.274.772	5.939.880	102	95	-334.892
2.2.	Komunalna naknada	783.505	887.696	1.047.454	134	118	159.758
2.3.	Spomenička renta	85.888	119.769	239.450	279	200	119.681
2.4.	Osiguranje	1.858.428	2.289.831	1.084.713	58	47	-1.205.118
2.4.1.	Premija osiguranja	1.217.574	1.188.557	685.592	56	58	-502.965
2.4.2.	Refundacija štete	640.854	1.101.274	399.121	62	36	-702.153
2.5.	Pomorsko dobro	3.311.493	3.485.532	3.485.593	105	100	61
2.6.	Investicije, invest. i tekuće održavanje	49.595.178	58.501.405	47.425.006	96	81	-11.076.399
2.7.	Ostali materijalni i nematerijalni troškovi	13.931.725	21.270.753	14.289.264	103	67	-6.981.490
2.8.	Plaće, ostale naknade zaposlenima i naknade vanjskim suradnicima	23.033.929	25.102.961	25.854.680	112	103	751.719
2.9.	Porezi, pristojbe i ostalo	8.102.361	6.353.887	4.415.944	55	69	-1.937.943
2.9.1.	PDV i ost. porezi	7.748.030	6.011.696	4.023.599	52	67	-1.988.097
2.9.2.	Boravišna pristojba i tur. član.	354.331	342.191	392.345	111	115	50.154
2.10.	Otplata kredita	5.344.309	9.884.208	10.599.425	198	107	715.217
2.10.1.	Otplata glavnice	5.122.177	9.250.997	10.305.980	201	111	1.054.983
2.10.2.	Kamate	222.132	513.121	173.175	78	34	-339.946
2.10.3.	Naknada po kreditu	0	120.090	120.269	-	100	180
2.11.	Naknada po garanciji	17.736	0	0	-	-	-
2.12.	Ostalo (angažirana vl.sredstva, dev.dnevnice, pl.ino rač.)	1.494.853	1.211.998	1.460.791	98	121	248.793
2.13.	Isplata po sudskim rezervacijama	550.000	300.000	114.562	21	38	-185.438
	UKUPNO	113.928.213	135.682.813	115.956.762	102	85	-19.726.051
1-2	RAZLIKA	-14.132.659	-12.103.567	16.331.038	-	-	28.434.605
	KUMULATIV	19.385.393	1.984.838	30.419.443	157	1533	28.434.605

Tablica br. 12a: USPOREDNI PREGLED NOVČANIH PRIMITAKA I IZDATAKA ACI d.d. ZA RAZDOBLJE 01.01.-30.06.2011. GODINE S ISTIM RAZDOBLJEM 2010. GODINE I PLANOM – zakonski obrazac

(u kn)

NAZIV POZICIJE	01.01.-30.06.			INDEX (4/2)	INDEX (4/3)	RAZLIKA (4-3)
	2010.	PLAN 2011.	2011.			
1	2	3	4	5	6	7
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI						
1. Novčani primici od kupaca	98.329.909	90.821.217	104.383.313	106	115	13.562.096
2. Novčani primici od tantijema, naknada, provizija i sl.	0	0	0	-	-	-
3. Novčani primici od osiguranja za naknadu šteta	392.503	628.907	313.701	80	50	-315.206
4. Novčani primici s osnove povrata poreza	0	0	0	-	-	-
5. Ostali novčani primici	942.142	4.101.082	594.191	63	14	-3.506.891
I. Ukupno novčani primici od poslovnih aktivnosti	99.664.554	95.551.205	105.291.205	106	110	9.740.000
1. Novčani izdaci dobavljačima	31.678.987	39.372.508	31.233.106	99	79	-8.139.402
2. Novčani izdaci za zaposlene	23.033.929	25.102.961	25.854.680	112	103	751.719
3. Novčani izdaci za osiguranje za naknade šteta	1.858.427	2.289.831	1.084.713	58	47	-1.205.118
4. Novčani izdaci za kamate	222.132	513.121	173.175	78	34	-339.946
5. Novčani izdaci za poreze	7.748.030	6.011.696	4.023.599	52	67	-1.988.097
6. Ostali novčani izdaci	4.505.265	4.728.733	4.492.282	100	95	-236.451
II. Ukupno novčani izdaci od poslovnih aktivnosti	69.046.770	78.018.851	66.861.555	97	86	-11.157.296
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	30.617.784	17.532.355	38.429.650	126	219	20.897.295
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	0	0	0	-	-	0
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI						
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne	131.000	0	0	-	-	-
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	-	-	-
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti	131.000	0	0	0	-	-
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne	38.908.418	47.562.118	37.938.380	98	80	-9.623.738
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih	0	0	0	-	-	-
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	0	0	0	-	-	-
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	38.908.418	47.562.118	37.938.380	98	80	-9.623.738
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	0	0	0	-	-	-
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	38.777.418	47.562.118	37.938.380	98	80	-9.623.738
NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI						
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih	0	0	0	-	-	-
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih	0	28.028.041	26.996.595	-	96	-1.031.446
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	0	0	0	-	-	-
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti	0	28.028.041	26.996.595	-	96	-1.031.446
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	5.122.177	9.250.997	10.305.980	201	111	1.054.983
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	0	0	0	-	-	-
3. Novčani izdaci za financijski najam	850.847	850.847	850.847	100	100	0
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	0	0	0	-	-	-
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	0	0	0	-	-	-
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti	5.973.024	10.101.844	11.156.827	187	110	1.054.983
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI	0	17.926.197	15.839.768	-	88	-2.086.429
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI	5.973.024	0	0	-	-	-
Ukupno povećanje novčanog tijeka	30.617.784	35.458.551	54.269.418	177	153	18.810.867
Ukupno smanjenje novčanog tijeka	44.750.442	47.562.118	37.938.380	85	80	-9.623.738
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	33.518.052	14.088.405	14.088.405	42	100	0
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	0	0	16.331.038	-	-	16.331.038
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	14.132.658	12.103.567	0	-	-	-12.103.567
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	19.385.393	1.984.838	30.419.443	157	1.533	28.434.605

IZVJEŠĆE O PROMJENAMA KAPITALA

U tablici br. 13 dat je izvještaj o promjenama kapitala za prvih šest mjeseci 2011. godine.

Tablica br. 13: **IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA ACI d.d. NA DAN 30.06.2011. S 31.12.2010. GODINE**

(u kn)

R.B.	POZICIJA	31.12.2010.	30.06.2011.
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	-24.120.911	-1.056.309
5	Dobit ili gubitak tekuće godine	23.064.603	10.808.772
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	-	-
UKUPAN KAPITAL I REZERVE		398.759.691	409.568.463

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 1.056.309 kuna, te uvećan za ostvareni dobitak za prvih šest mjeseci 2011. godine u iznosu od 10.808.772 kune tako da sveukupan kapital i rezerve na dan 30.06.2011. godine iznose 409.568.463 kune.

IZVJEŠĆE STANJA TEMELJNOG KAPITALA ACI d.d. NA DAN 30.06.2011.

Izvešće stanja temeljnog kapitala usklađeno je s stanjem SKDD na dan 30.06.2011. godine prikazano je u tablici broj 14.

Tablica br. 14: **IZVJEŠĆE STANJA TEMELJNOG KAPITALA NA DAN 30.06.2011. GODINE**

STRUKTURA VLASNIŠTVA	BROJ DIONIČARA	UKUPAN BROJ DIONICA	NOMINALNI IZNOS (u kn)	UDIO U TEMELJNOM KAPITALU (%)
Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka	1	82.701	297.723.600	74,47%
Republika Hrvatska	1	9.246	33.285.600	8,33%
PATTING d.o.o.	1	7.685	27.666.000	6,92%
Mali dioničari	521	7.675	27.630.000	6,91%
Raiffeisenbank Austria d.d. (zbirni skrbnički račun za DP)	1	1.271	4.575.600	1,14%
Bahovec Srećko	1	800	2.880.000	0,72%
Ministarstvo financija	1	491	1.767.600	0,44%
HZMO Napomena: 1. HFP - zastupnik na dionicama	1	362	1.303.200	0,33%
Zagrebačka banka d.d. (PICTET ET CIE/clients account)	1	360	1.296.000	0,32%
Vukelić Ivan	1	256	921.600	0,23%
Zagrebačka banka d.d. (Zagrebačka banka/zbirni skrbnički račun - domaća pravna)	1	213	766.800	0,19%
ukupno	531	111.060	399.816.000	100,00%

Izvor: CODEX SORTIUM d.o.o., Izvešće stanja temeljnog kapitala dioničkog društva ACI d.d., Opatija usklađeno sa stanjem u SKDD na dan 30.06.2011.

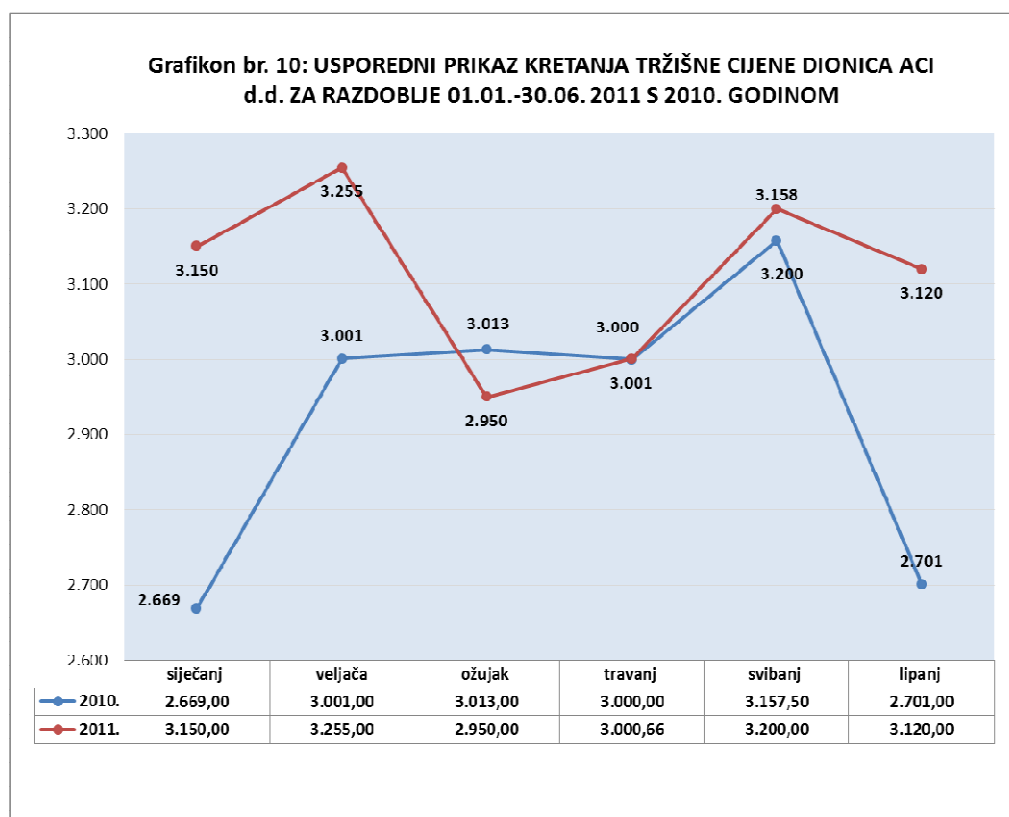
Od ukupno 111.060 dionica ACI d.d. 74,47% ili 82.701 dionica u vlasništvu je državne agencije za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka, 8,33% u vlasništvu je Republike Hrvatske, PATTING d.o.o. posjeduje 6,92% dionica, mali dioničari, njih 521, vlasnici su 7.675 dionica ili 6,91%, 1.271 dionica u vlasništvu je Raiffeisenbank Austria d.d. (zbirni skrbnički račun za DP), Bahovec Srećko vlasnik je 800 dionica, Ministarstvo financija posjeduje 491 dionicu, HZMO 362 dionice, Vukelić Ivan vlasnik je 256 dionica ili 0,23%, dok je preostalih 573 dionice ili 0,52% udjela u vlasništvu Zagrebačke banke.

KRETANJE TRŽIŠNE CIJENE DIONICA ACI d.d. U RAZDOBLJU 01.01.-30.06. 2011. GODINE

Redovne dionice ACI d.d.-a kotiraju na Zagrebačkoj burzi pod oznakom ACI-R-A. Početkom 2010. godine ostvarile su tržišnu cijenu od 2.669 kuna, dok je tržišna cijena na kraju godine iznosila 2.518 kuna. Siječanj 2011. godine označio je rast tržišne cijene dionica Društva, koja je krajem siječnja iznosila 3.150 kuna, krajem veljače 3.255 kuna, dok je tijekom ožujka i travnja evidentiran blagi pad tržišne vrijednosti dionica. Tržišna vrijednost dionica krajem svibnja 2011. godine iznosila je 3.200 kuna, a krajem lipnja 3.120 kuna što je na za 419 kuna ili 15,5% više od završne tržišne cijene ostvarene krajem lipnja 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 prvih šest mjeseci 2011. s istim razdobljem 2010. godine.



3. ZAPOSLENOST I PLAĆE DJELATNIKA

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

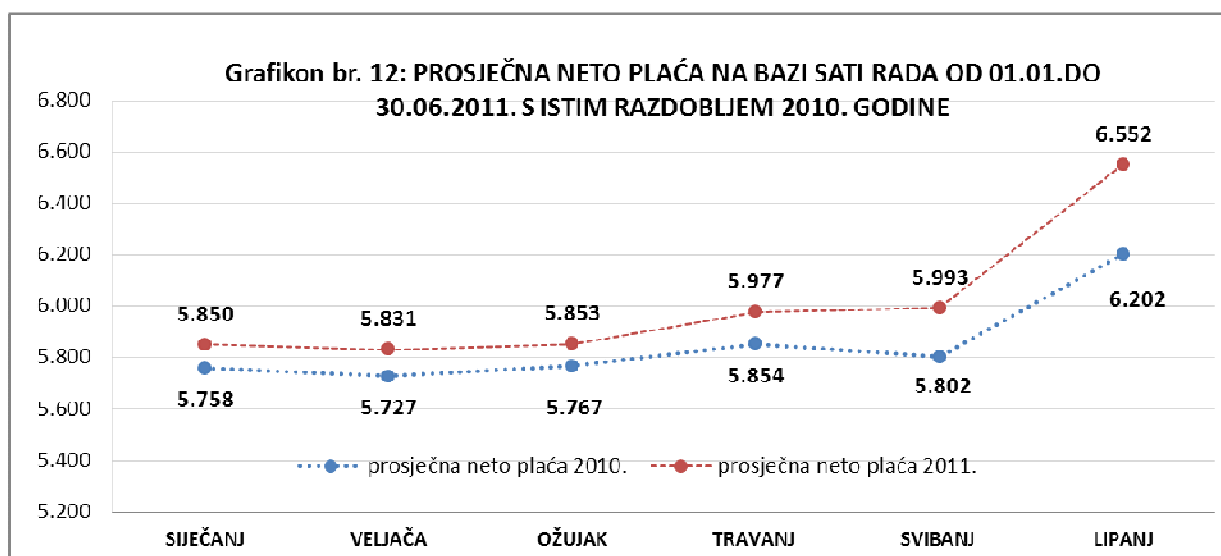
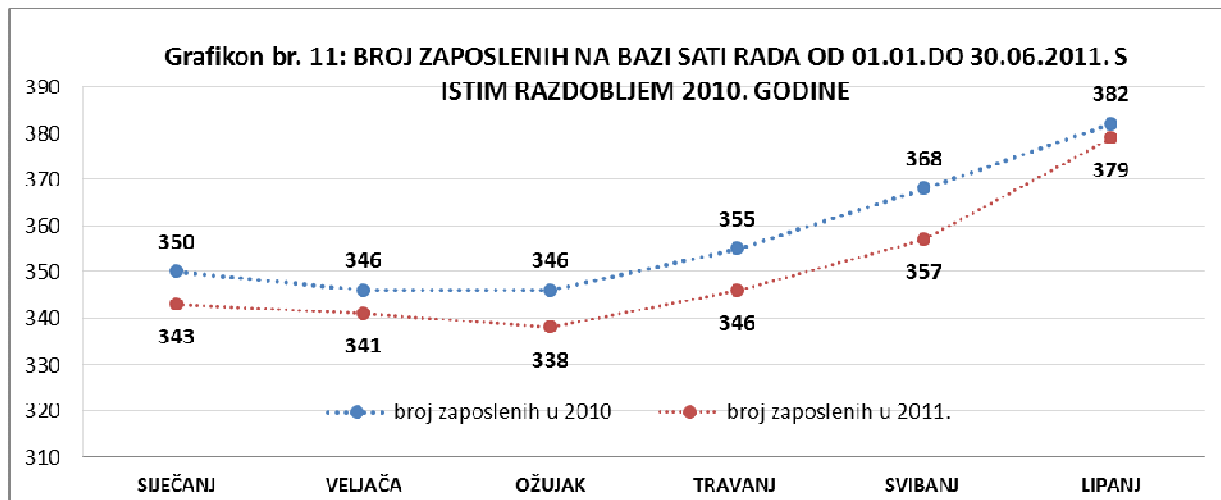
U tablici broj 14, te grafikonima broj 11. i 12. prikazano je usporedno kretanje broja zaposlenih i prosječnih neto plaća na bazi sati rada tijekom prvih šest mjeseci 2011. godine.

Prosječan broj zaposlenih prema satima rada u prvih šest mjeseci 2010. godine iznosio je 351 djelatnika, uključujući i sezonske djelatnike, što je za 2% manje od prosjeka za isto razdoblje 2010. godine.

Prosječna neto plaća djelatnika na bazi sati rada u prvih šest mjeseci 2011. godine na nivou ACI d.d., ostvarena je u iznosu od 6.019 kuna, što je za 3% više 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.-30.06. 2011. S ISTIM RAZDOBLJEM 2010. GODINE** (na bazi sati rada)

RB	MJESECI	na bazi sati rada - 01.01.-30.06.					
		BROJ ZAPOSLENIH		INDEX (3/2)	PROSJEČNA NETO PLAĆA (u kn)		INDEX (6/5)
		2010.	2011.		2010.	2011.	
0	1	2	3	4	5	6	7
1	SIJEČANJ	350	343	98	5.758	5.850	102
2	VELJAČA	346	341	99	5.727	5.831	102
3	OŽUJAK	346	338	98	5.767	5.853	101
4	TRAVANJ	355	346	97	5.854	5.977	102
5	SVIBANJ	368	357	97	5.802	5.993	103
6	LIPANJ	382	379	99	6.202	6.552	106
	ACI-prosjek	358	351	98	5.852	6.019	103



IZVJEŠĆE UPRAVE ACI d.d. O STANJU DRUŠTVA ZA RAZDOBLJE 01.01.-30.06.2011. GODINE

Društvo ACI d.d. Opatija karakterizira sezonalnost poslovanja. Poslovni prihodi počinju se intenzivnije ostvarivati od Uskrsa, koji se 2011. godine obilježava krajem travnja kada i službeno započinje nautička sezona, pa do konca listopada. Istovremeno se u ovom razdoblju ostvaruju najveća ulaganja s ciljem oplemenjivanja sustava i pripreme sezone kako bi marine dočekale goste spremne zadovoljiti njihove potrebe.

Činjenice koje su bitne za sagledavanje ostvarenja rezultata poslovanja u prvih šest mjeseci 2011. godine su još uvijek prisutna recesija nastala u ranijim razdobljima, zbog koje u Društvu nisu za 2011. godinu povećavane cijene te kasno obilježavanje Uskrsa, koncem travnja čime i započinje nautička sezona.

Društvo je u prvih šest mjeseci 2011. godine ostvarilo pozitivan bruto financijski rezultat poslovanja u iznosu od 10.808.772 kune, što je za 3,5 milijuna kuna više od prethodne godine i za 8,1 milijun kuna više od planirane dobiti Društva.

Na dan 30.06.2011. godine na stalnom vezu u ACI marinama bilo je 3.550 brodica, što je za 2% manje od ostvarenja prošle godine i plana za 2011. godinu. Financijski pokazatelji usluge stalnog veza, koji u poslovnim prihodima prvih šest mjeseci 2011. godine sudjeluju s 60%, porasli su za 5% u odnosu na ostvarenje prethodne godine i za 4% su viši od plana.

Fizički pokazatelji usluge dnevnog veza izraženi u brod danima bilježe povećanje od 3% u odnosu na isto razdoblje 2010. godine i plan. Recesija koja je započela u prethodnim razdobljima najviše se reflektirala na smanjenje tranzita kod plovila do 8 m duljine, gdje je evidentiran njihov pad prisutnosti 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. Obzirom da su ovogodišnji uskršnji blagdani bili u drugoj polovici travnja, odnosno tri tjedna kasnije nego u protekloj godini, odgođen je i početak nautičke sezone, kada se organiziraju tradicionalne uskršnje regate i započinje tranzitni promet po marinama. Učešće prihoda dnevnog veza u poslovnim prihodima za prvih šest mjeseci 2011.

godine iznosi 14%, a financijski efekti usluge dnevnog veza za prvih šest mjeseci, prati porast fizičkog prometa i bilježi povećanje za 6% u odnosu na ostvarene prihode istog razdoblje prethodne godine i plan.

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. Prihod mjesečnog veza u izvještajnom periodu povećan je za 4% u odnosu na ostvarenje istog razdoblja prošle godine i za 1% je povećan u odnosu na planirane prihode.

Prihod zakupa povećan je za 860 tisuća kuna u odnosu na prvih šest mjeseci prethodne godine, kada zbog rekonstrukcije poslovne zgrade u marini Split, gdje prostori u najvećem dijelu predviđeni za davanje u zakup, veći dio godine nisu bili u potpunosti u funkciji. Prihodi temeljem ostalih usluga nautičarima povećani su za 23%.

Poslovni prihodi za prvih šest mjeseci 2011. godine ostvareni su u iznosu od 46.237.577 kuna i za 4,5 milijuna kuna ili za 6% su viši od istog razdoblja prethodne godine. Kako Društvo ostvaruje 65% poslovnih prihoda na stranom tržištu, fluktuacija tečaja ima značajan utjecaj na ostvarenje prihoda. Rast tečaja tijekom prvih šest mjeseci, utjecao je na povećanje ostvarenih prihoda u odnosu na isti period prethodne godine u ukupnom iznosu od 802 tisuće kuna.

Poslovni rashodi koji su u prvih šest mjeseci 2011. godine ostvareni u iznosu od 65.771.867 kuna, što je za 695 tisuća kuna manje od prethodne godine i za 7% su niži od plana. Tijekom prvih šest mjeseci 2011. godine smanjeni su materijalni troškovi za 550 tisuća kuna, ostali vanjski troškovi usluga za 1,2 milijuna kuna, trošak osiguranja za 84 tisuće kuna, te ostali poslovni rashodi za 471 tisuću kuna u odnosu na isto razdoblje 2010. godine. Istodobno su povećani trošak osoblja za 2%, trošak amortizacije za 11%, ostali troškovi za 12%, te trošak pomorskog dobra za 8%.

Financijski prihodi čine 1,3% ukupnih prihoda, dok financijski rashodi čine 0,96% ukupnih rashoda te nemaju značajniji utjecaj na ostvarenje ukupnog rezultata poslovanja. Financijski prihodi povećani su u odnosu na ostvarenje prethodne godine za 10%, dok su istodobno financijski rashodi povećani za 98%. Društvo je ostvarilo dobitak od financijskih aktivnosti u

iznosu od 343 tisuće kuna, što je za 230 tisuća kuna manje u odnosu na prethodnu godinu, a razlog je povećanje financijskih rashoda na ime kamata i naknada zbog realizacije dva nova kredita.

Početni novčani saldo tjeka novca iznosio je 14.088.405 kuna dok završni saldo iznosi 30.419.443 kune, iz čega proizlazi da je tijekom prvih šest mjeseci 2011. godine došlo do neto povećanja novca i novčanih ekvivalenata u iznosu od 16.331.038 kuna.

ACI je u 2011. godini nastavio s trendom investiranja u oplemenjivanje s ciljem postizanje što veće kvalitete kapaciteta, te kvalitete pružanja usluga u cijelom sustavu. Za 2011. godinu utvrđen je plan ulaganja u ukupnom iznosu od 73,2 milijuna kuna. Ulaganja su predviđena financirati iz vlastitih izvora, izuzev nabavke 4 travel lifta i hidrauličnih kolica u sveukupnom iznosu od 16 milijuna kuna, za što se podigao namjenski kredit. Nabava travel liftova za marine Umag, Cres, Vodice te Dubrovnik realizirana je tijekom ožujka.

U prvih šest mjeseci 2011. godine ugovoreno je 44,8 milijuna kuna sveukupnih ulaganja u sustav, a realizirano je 39,6 milijuna kuna. Osim navedene nabave travel liftova, najveći iznos od toga odnosi se na ugovore sklopljene za renoviranje, uređenje i rekonstrukciju svih objekata, uređenje ribnjaka te zamjenu dijela vodovodne i hidrantske mreže i rekonstrukciju bazensko postrojenja u marini Dubrovnik u iznosu od 9 milijuna kuna, sanaciju valobrana te uređenje sanitarija u Rovinju u iznosu od 5,1 milijuna kuna, izgradnju vodovodne i hidrantske mreže, betonske podloge te rekonstrukciju hodnih površina i rive u Vodicama u iznosu od 4,7 milijuna kuna, oplemenjivanje objekata u marini Cres od 4,6 milijuna kuna, za rekonstrukciju recepcije i oplemenjivanje svih ostalih poslovnih zgrada u marini Jezera u iznosu od 3,9 milijuna kuna, oplemenjivanje recepcije u Umagu 3,8 milijuna kuna, za produljenje pontona u marini Supetarska Draga u iznosu od 2,8 milijuna kuna, za rekonstrukciju sidrenog sustava u marini Palmižana i uređenje objekata uloženo 2,5 milijuna kuna, legalizaciju marine i rekonstrukciju sidrenog sustava u Šimunima 1,5 milijuna kuna, za natkrivanje i ostakljivanje terase restorana u Trogiru uloženo je 1,2 milijuna kuna.

Redovne dionice ACI d.d.-a kotiraju na Zagrebačkoj burzi pod oznakom ACI-R-A. Početkom 2010. godine ostvarile su tržišnu cijenu od 2.669 kuna, dok je tržišna cijena na kraju godine iznosila 2.518 kuna. Siječanj 2011. godine označio je rast tržišne cijene dionica Društva, koja je krajem siječnja iznosila 3.150 kuna, krajem veljače 3.255 kuna, dok je tijekom ožujka i travnja evidentiran blagi pad tržišne vrijednosti dionica. Tržišna vrijednost dionica krajem svibnja 2011. godine iznosila je 3.200 kuna, a krajem lipnja 3.120 kuna što je na za 419 kuna ili 15,5% više od završne tržišne cijene ostvarene krajem lipnja 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.

Uprava i dalje poštuje sve zahtjeve i mjere Vlade RH smislu racionalizacije poslovanja, na što ukazuje i ostvareni nerevidirani rezultat poslovanja za prvih šest mjeseci 2011. godine, koji je upravo zbog provođenja mjera štednje i općenito racionalizacije poslovanja veći od prethodne godine za 3,5 milijuna kuna, te se očekuje se da će ova godina biti uspješnija od 2010. godine te da će Društvo nastaviti s trendom rasta i razvoja.

IZJAVA UPRAVE

Nerevidirani izvještaji za drugi kvartal 2011. godine pripremljeni su 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 Viočić
Direktor ACI d.d.

Prilog 1.

Razdoblje izvještavanja:

01.01.

do

30.06.2011.

Tromjesečni finansijski izvještaj poduzetnika TFI-POD

Matični broj (MB): 03267628

Matični broj subjekta (MBS): 040002541

Osobni identifikacijski broj (OIB): 17195049659

Tvrtna izdavalatelja: 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.hrInternet adresa: www.aci-club.hr

Šifra i naziv općine/grada: 302 OPATIJA

Šifra i naziv županije: 8 PRIMORSKO-GORANSKA

Broj zaposlenih: 351

(krajem izvještajnog razdoblja)

Konsolidirani izvještaj: NE

Šifra NKD-a: 9329

Tvrtna subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: KOSTELAC SUZANA

(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: 051/271288

Telefaks: 051/271824

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. Međuizvještaj posloводства,
3. Izjavu osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja izdavalatelja.

M.P.


(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

BILANCA

stanje na dan 30.06.2011.

Obveznik: 17195049659; ADRIATIC CROATIA INTERNATIONAL CLUB d.d.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001	0	0
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)	002	459.411.436	494.168.032
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	20.882.755	20.856.021
1. Izdaci za razvoj	004	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	20.708.755	19.978.426
3. Goodwill	006	0	0
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007	0	0
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	174.000	877.595
6. Ostala nematerijalna imovina	009	0	0
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	438.378.475	473.161.805
1. Zemljište	011	17.142.651	17.142.651
2. Građevinski objekti	012	263.665.528	284.715.557
3. Postrojenja i oprema	013	20.108.069	29.301.545
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	12.889.329	30.507.926
5. Biološka imovina	015	0	0
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	1.160.703	3.004.433
7. Materijalna imovina u pripremi	017	38.065.596	16.822.175
8. Ostala materijalna imovina	018	446.606	1.330.652
9. Ulaganje u nekretnine	019	84.899.993	90.336.866
III. DUGOTRAJNA FINANIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	150.206	150.206
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	0	0
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022	0	0
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	023	0	0
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	024	0	0
5. Ulaganja u vrijednosne papire	025	37.059	37.059
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	026	113.147	113.147
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027	0	0
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	028	0	0
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	029	0	0
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030	0	0
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031	0	0
3. Ostala potraživanja	032	0	0
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	033	0	0
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	33.003.666	45.203.058
I. ZALIHE (036 do 042)	035	896.545	1.220.898
1. Sirovine i materijal	036	36.963	52.267
2. Proizvodnja u tijeku	037	0	0
3. Gotovi proizvodi	038	0	0
4. Trgovačka roba	039	525.327	592.672
5. Predujmovi za zalihe	040	334.255	346.978
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041	0	228.981
7. Biološka imovina	042	0	0
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	12.627.722	13.471.583
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	0	0
2. Potraživanja od kupaca	045	4.822.354	6.818.383
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046	0	0
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	54.555	141.252
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	5.435.611	4.453.365
6. Ostala potraživanja	049	2.315.202	2.058.583
III. KRATKOTRAJNA FINANIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	14.731.172	22.212.972
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051	0	0
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052	0	0
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	053	94.006	91.134
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	054	0	0
5. Ulaganja u vrijednosne papire	055	0	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056	14.637.166	22.121.838
7. Ostala financijska imovina	057	0	0
IV. NOVAC U BANCIMA I BLAGAJNI	058	4.748.227	8.297.605
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	2.933.827	2.438.369
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	495.348.929	541.809.459
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061		

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	382.949.090	409.568.463
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063	399.816.000	399.816.000
II. KAPITALNE REZERVE	064	0	0
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	065	0	0
1. Zakonske rezerve	066	0	0
2. Rezerve za vlastite dionice	067	0	0
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	068	0	0
4. Statutarne rezerve	069	0	0
5. Ostale rezerve	070	0	0
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071	0	0
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	072	-24.120.911	-1.056.309
1. Zadržana dobit	073	0	0
2. Preneseni gubitak	074	24.120.911	1.056.309
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	7.254.001	10.808.772
1. Dobit poslovne godine	076	7.254.001	10.808.772
2. Gubitak poslovne godine	077	0	0
VII. MANJINSKI INTERES	078	0	0
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	15.967.054	17.088.831
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080	0	0
2. Rezerviranja za porezne obveze	081	0	0
3. Druga rezerviranja	082	15.967.054	17.088.831
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	22.658.983	28.207.158
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085	0	0
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	5.570.303	11.969.325
4. Obveze za predujmove	087	0	0
5. Obveze prema dobavljačima	088	0	0
6. Obveze po vrijednosnim papirima	089	0	0
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	090	0	0
8. Ostale dugoročne obveze	091	17.088.680	16.237.833
9. Odgođena porezna obveza	092	0	0
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	093	65.464.360	84.230.494
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095	0	0
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	5.270.442	14.379.578
4. Obveze za predujmove	097	42.230.829	53.083.961
5. Obveze prema dobavljačima	098	7.666.390	5.958.080
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099	0	0
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100	0	0
8. Obveze prema zaposlenicima	101	3.318.537	2.816.022
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	6.961.012	7.696.918
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103	0	0
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104	0	0
12. Ostale kratkoročne obveze	105	17.150	295.935
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	8.309.442	2.714.513
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	495.348.929	541.809.459
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108	0	0
DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)			
A) KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109		
2. Pripisano manjinskom interesu	110		

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

RAČUN DOBITI I GUBITKA
u razdoblju 01.01.2011. do 30.06.2011.

Obveznik: 17195049659; ADRIATIC CROATIA INTERNATIONAL CLUB d.d.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjesečje	Kumulativno	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	71.756.979	46.052.870	76.237.577	47.742.985
1. Prihodi od prodaje	112	65.057.506	41.577.425	69.454.943	43.985.555
2. Ostali poslovni prihodi	113	6.699.473	4.475.445	6.782.634	3.757.430
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	65.076.432	36.520.075	65.771.866	37.397.369
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115	0	0	0	0
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	18.041.666	11.169.563	16.333.823	10.107.312
a) Troškovi sirovina i materijala	117	5.938.932	3.568.928	5.367.624	3.330.554
b) Troškovi prodane robe	118	44.464	44.464	65.832	57.605
c) Ostali vanjski troškovi	119	12.058.270	7.556.171	10.900.367	6.719.153
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	21.327.915	11.218.825	21.772.792	11.619.590
a) Neto plaće i nadnice	121	12.829.362	6.749.666	13.161.555	7.003.487
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	5.361.865	2.820.464	5.409.349	2.911.505
c) Doprinosi na plaće	123	3.136.688	1.648.695	3.201.888	1.704.598
4. Amortizacija	124	17.812.825	8.851.965	19.729.394	10.141.461
5. Ostali troškovi	125	6.437.508	4.233.685	6.950.551	4.881.435
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	0	0	0	0
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127	0	0	0	0
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	0	0	0	0
7. Rezerviranja	129	0	0	0	0
8. Ostali poslovni rashodi	130	1.456.518	1.046.037	985.306	647.571
III. FINANIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	896.458	512.988	982.783	889.836
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	132	0	0	0	0
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	133	896.458	512.988	982.783	889.836
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134	0	0	0	0
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135	0	0	0	0
5. Ostali financijski prihodi	136	0	0	0	0
IV. FINANIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	323.004	164.262	639.722	458.994
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138	0	0	0	0
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	139	323.004	164.262	639.722	458.994
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140	0	0	0	0
4. Ostali financijski rashodi	141	0	0	0	0
V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	142	0	0	0	0
VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	143	0	0	0	0
VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	144	0	0	0	0
VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	145	0	0	0	0
IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)	146	72.653.437	46.565.858	77.220.360	48.632.821
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	65.399.436	36.684.337	66.411.588	37.856.363
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	7.254.001	9.881.521	10.808.772	10.776.458
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	7.254.001	9.881.521	10.808.772	10.776.458
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	0	0	0
XII. POREZ NA DOBIT	151	0	0	0	0
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	7.254.001	9.881.521	10.808.772	10.776.458
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	7.254.001	9.881.521	10.808.772	10.776.458
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	0	0	0	0

DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)**XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA**

1. Pripisana imateljima kapitala matice	155				
2. Pripisana manjinskom interesu	156				

IZVJESTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)

I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157	7.254.001	9.881.521	10.808.772	10.776.458
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)	158	0	0	0	0
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	159	0	0	0	0
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i	160	0	0	0	0
3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske	161	0	0	0	0
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	162	0	0	0	0
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	163	0	0	0	0
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih poduzetnika	164	0	0	0	0
7. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	165	0	0	0	0
III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA	166	0	0	0	0
IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK	167	0	0	0	0
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)	168	7.254.001	9.881.521	10.808.772	10.776.458

DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)**VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA**

1. Pripisana imateljima kapitala matice	169				
2. Pripisana manjinskom interesu	170				

IZVJESTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Direktna metoda
u razdoblju 01.01.2011. do 30.06.2011.

Obveznik: 17195049659; ADRIATIC CROATIA INTERNATIONAL CLUB d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od kupaca	001	98.329.909	104.383.313
2. Novčani primici od tantijema, naknada, provizija i sl.	002	0	0
3. Novčani primici od osiguranja za naknadu šteta	003	392.503	313.701
4. Novčani primici s osnove povrata poreza	004	0	0
5. Ostali novčani primici	005	942.142	594.191
I. Ukupno novčani primici od poslovnih aktivnosti (001 do 005)	006	99.664.554	105.291.205
1. Novčani izdaci dobavljačima	007	31.678.987	31.233.106
2. Novčani izdaci za zaposlene	008	23.033.929	25.854.680
3. Novčani izdaci za osiguranje za naknade šteta	009	1.858.427	1.084.713
4. Novčani izdaci za kamate	010	222.132	173.175
5. Novčani izdaci za poreze	011	7.748.030	4.023.599
6. Ostali novčani izdaci	012	4.505.265	4.492.282
II. Ukupno novčani izdaci od poslovnih aktivnosti (007 do 012)	013	69.046.770	66.861.555
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	014	30.617.784	38.429.650
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	015	0	0
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	016	131.000	0
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
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (016 do 020)	021	131.000	0
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	022	38.908.418	37.938.380
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	023	0	0
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	024	0	0
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (022 do 024)	025	38.908.418	37.938.380
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	026	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	027	38.777.418	37.938.380
NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI			
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	26.996.595
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	030	0	0
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (028 do 030)	031	0	26.996.595
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	032	5.122.178	10.305.980
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	033	0	0
3. Novčani izdaci za financijski najam	034	850.847	850.847
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	035	0	0
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	036	0	0
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (032 do 036)	037	5.973.025	11.156.827
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH	038	0	15.839.768
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH	039	5.973.025	0
Ukupno povećanje novčanog tijeka (014 – 015 + 026 – 027 + 038 – 039)	040	0	16.331.038
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (015 – 014 + 027 – 026 + 039 – 038)	041	14.132.659	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	042	33.518.052	14.088.405
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	043	0	0
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	044	14.132.659	16.331.038
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	045	19.385.393	30.419.443

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA
za razdoblje od 1.1.2011 do 30.6.2011

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
1. Upisani kapital	001	399.816.000	399.816.000
2. Kapitalne rezerve	002	0	0
3. Rezerve iz dobiti	003	0	0
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	-24.120.911	-1.056.309
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	7.254.001	10.808.772
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006	0	0
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007	0	0
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	008	0	0
9. Ostala revalorizacija	009	0	0
10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)	010	382.949.090	409.568.463
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	011	0	0
12. Tekući i odgođeni porezi (dio)	012	0	0
13. Zaštita novčanog tijeka	013	0	0
14. Promjene računovodstvenih politika	014	0	0
15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	015	0	0
16. Ostale promjene kapitala	016	0	0
17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)	017	0	0
17 a. Pripisano imateljima kapitala matice	018		
17 b. Pripisano manjinskom interesu	019		

Stavke koje umanjuju kapital upisuju se s negativnim predznakom

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