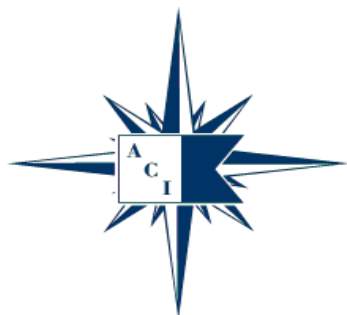




ADRIATIC
CROATIA
INTERNATIONAL
CLUB

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

IZVJEŠĆE
O FIZIČKIM I FINACIJSKIM POKAZATELJIMA
ACI d.d.
ZA PRVO TROMJESEČJE 2011. GODINE

S a d r Ź a j:

1. FIZIČKI POKAZATELJI DJELATNOSTI NAUTIKE ACI d.d.	1
2. FINANCIJSKI POKAZATELJI POSLOVANJA ACI d.d. ZA RAZDOBLJE 01.01.-31.03.2011. GODINU	6
Račun dobiti i gubitka ACI d.d. za prvo tromjesečje 2011. g.	6
Struktura poslovnih prihoda i rashoda	9
Struktura financijskih prihoda i rashoda	16
Bilanca ACI d.d. na dan 31.03.2011. godine	23
Izvješće o novčanim tijekovima	29
Izvješće o promjenama kapitala	32
Izvješće o stanju temeljnog kapitala	33
Kretanje tržišne cijene dionica	34
3. ZAPOSLENOST I PLAĆE DJELATNIKA	35
IZVJEŠĆE UPRAVE O STANJU DRUŠTVA	37
IZJAVA UPRAVE.....	41

1. FIZIČKI POKAZATELJI DJELATNOSTI NAUTIKE ACI d.d. ZA PRVO TROMJESEČJE 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 prvo tromjesečje 2011. godine s istim razdobljem 2010. godine i planom za 2011. godinu.

Tablica br. 1: FIZIČKI POKAZATELJI DJELATNOSTI NAUTIKE ACI d.d. ZA PRVO TROMJESEČJE 2011. GODINE

R.B.	MARINA	STALNI VEZ *					DNEVNI VEZ (brod/dani)					MJESEČNI VEZ				
		na dan 31.03.			INDEKS 4/2	INDEKS 4/3	od 01.01.-31.03.			INDEKS 9/7	INDEKS 9/8	od 01.01.-31.03.			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	391	391	363	93	93	125	125	134	107	107	30,1	30,1	30,8	103	103
2	ROVINJ	309	309	307	99	99	70	70	140	200	200	15,7	15,7	17,3	110	110
3	PULA	133	133	143	108	108	40	40	19	48	48	3,0	3,0	5,0	164	164
4	POMER	242	242	241	100	100	32	32	15	47	47	18,4	18,4	20,1	109	109
5	OPATIJA	208	208	175	84	84	47	47	57	121	121	25,8	25,8	25,1	97	97
6	CRES	366	366	342	93	93	80	80	2	3	3	19,9	19,9	48,7	245	245
7	S.DRAGA	204	204	203	100	100	22	22	16	73	73	11,7	11,7	34,7	297	297
8	RAB	-	-	-	-	-	-	-	0	-	-	-	-	-	-	-
9	ŠIMUNI	193	193	182	94	94	13	13	10	77	77	4,5	4,5	29,1	653	653
10	ŽUT	-	-	-	-	-	-	-	0	-	-	-	-	-	-	-
11	PIŠKERA	-	-	-	-	-	-	-	0	-	-	-	-	-	-	-
12	JEZERA	235	235	237	101	101	22	22	35	159	159	7,1	7,1	24,4	345	345
13	VODICE	273	273	278	102	102	141	141	5	4	4	6,0	6,0	23,6	394	394
14	SKRADIN	70	70	82	117	117	44	44	9	20	20	-	-	15,1	-	-
15	TROGIR	167	167	163	98	98	35	35	36	103	103	6,6	6,6	21,0	321	321
16	SPLIT	257	257	249	97	97	52	52	55	106	106	18,3	18,3	37,2	204	204
17	MILNA	90	90	92	102	102	40	40	41	103	103	6,4	6,4	12,2	193	193
18	VRBOSKA	89	89	83	93	93	11	11	9	82	82	1,7	1,7	6,0	345	345
19	PALMIŽANA	-	-	-	-	-	50	50	0	-	-	-	-	-	-	-
20	KORČULA	61	61	52	85	85	48	48	31	65	65	2,0	2,0	10,3	513	513
21	DUBROVNIK	353	353	341	97	97	143	143	31	22	22	45,3	45,3	79,6	176	176
UKUPNO		3.641	3.641	3.533	97	97	1.015	1.015	645	64	64	222,4	222,4	440,3	198	198

* 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 31.03.2011. godine bilo je 3.533 brodice, što je za 3% manje od ostvarenja prošle godine i plana za 2011. godinu.

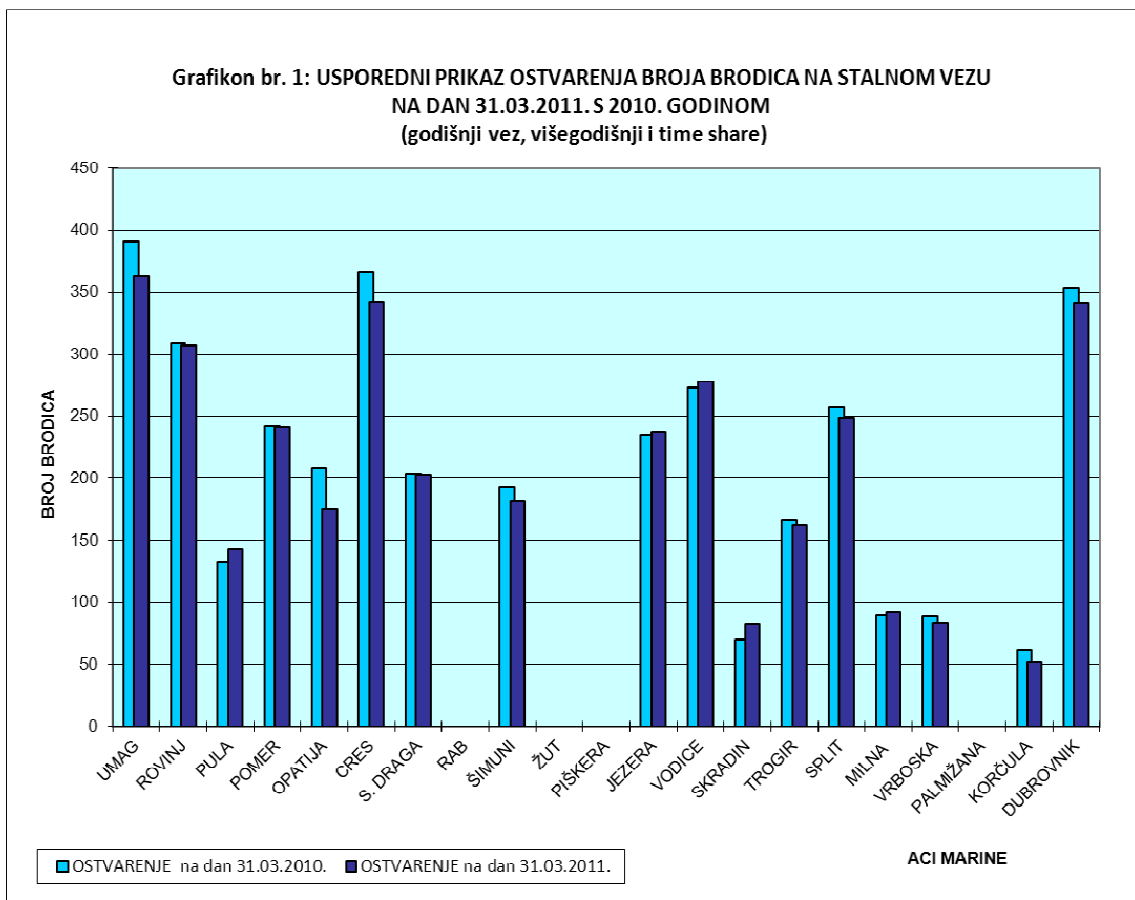
Prema tablici broj 2, koja sadrži strukturu stalnog veza, evidentno je da najveći udio u stalnom vezu ima godišnji vez u moru s 92,1%, i za 2% je niži od prošlogodišnjeg ostvarenja. Godišnji vez na kopnu učestvuje s 7,7% i za 6% je niži od ostvarenja 2010. godine. Kombinacija kopno + more s 0,1% učešća 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 brodica na time shareu u Jezerima.

Tablica br. 2: USPOREDNI PRIKAZ STRUKTURE STALNOG VEZA NA DAN 31.03.2011. S ISTIM RAZDOBLJEM 2010.

RB	ACI MARINA	BROJ BRODICA NA STALNOM VEZU (stanje 31.03.)														
		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	384	358	93	3	5	167	0	0	-	4	0	-	391	363	93
2	ROVINJ	309	307	99	0	0	-	0	0	-	0	0	-	309	307	99
3	PULA	133	143	108	0	0	-	0	0	-	0	0	-	133	143	108
4	POMER	210	229	109	16	12	75	0	0	-	16	0	-	242	241	100
5	OPATIJA	199	167	84	4	4	100	5	4	80	0	0	-	208	175	84
6	CRES	331	309	93	35	33	94	0	0	-	0	0	-	366	342	93
7	S. DRAGA	172	165	96	32	38	119	0	0	-	0	0	-	204	203	100
8	RAB	0	0	-	0	0	0	0	0	-	0	0	-	0	0	-
9	ŠIMUNI	157	151	96	36	31	86	0	0	-	0	0	-	193	182	94
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	205	207	101	29	29	100	0	0	-	1	1	100	235	237	101
13	VODICE	245	249	102	28	29	104	0	0	-	0	0	-	273	278	102
14	SKRADIN	70	82	117	0	0	-	0	0	-	0	0	-	70	82	117
15	TROGIR	154	158	103	12	5	42	0	0	-	1	0	-	167	163	98
16	SPLIT	244	239	98	13	10	77	0	0	-	0	0	-	257	249	97
17	MILNA	77	82	106	12	10	83	0	0	-	1	0	0	90	92	102
18	VRBOSKA	78	74	95	10	9	90	0	0	-	1	0	0	89	83	93
19	PALMIŽANA	0	0	-	0	0	-	0	0	-	0	0	-	0	0	0
20	KORČULA	47	39	83	14	13	93	0	0	-	0	0	-	61	52	85
21	DUBROVNIK	306	296	97	46	45	98	1	0	0	0	0	-	353	341	97
UKUPNO		3.321	3.255	98	290	273	94	6	4	67	24	1	4	3.641	3.533	97

IZVOR: FIZIČKI POKAZATELJI MARINA ACI SUSTAVA

Grafikon br. 1 sadrži usporedni prikaz ostvarenja broja brodica na stalnom vezu na dan 31.03.2011. godine s istim razdobljem 2010. godine.

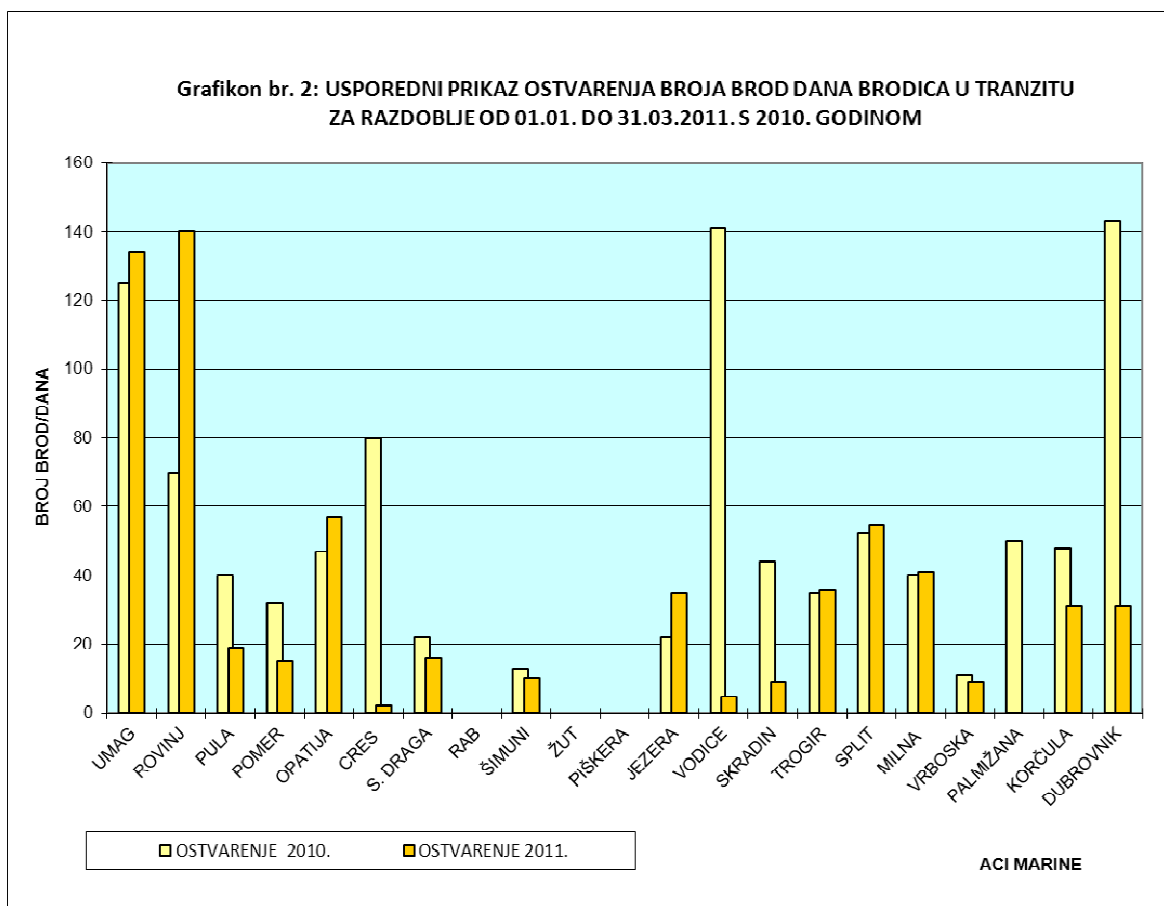


Na dan 31.03.2011. godine najveći udio u ukupnom ostvarenju stalnog veza, imaju marine Umag s 363 brodice ili 10,3% ukupnog ostvarenja stalnog veza, Cres s 342 brodice ili 9,7% ukupnog ostvarenja stalnog veza, Dubrovnik s 341 brodicom ili 9,6% ukupnog ostvarenja stalnog veza, Rovinj s 307 brodica ili 8,7% ukupnog ostvarenja stalnog veza, Vodice s 278 brodica ili 7,9% ukupnog ostvarenja stalnog veza te Split s 249 brodica ili 7% ukupnog ostvarenja stalnog veza.

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

Tijekom prvog tromjesečja 2011. godine ostvareno je 645 brod dana (**tranzit**), što je za 26% manje od ostvarenja istog razdoblja prethodne godine i plana za prvo tromjesečje. Nautička sezona tradicionalno započinje Uskrsom, kada počinju s radom i marine sa sezonskim poslovanjem. Kako će tijekom 2011. godine Uskršnji blagdani uslijediti u travnju tj. nakon izvještajnog razdoblja, pojačan dolazak gostiju, te održavanje tradicionalnih uskršnjih regata u ACI marinama odraziti će se na fizičke pokazatelje poslovanja u travnju.

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

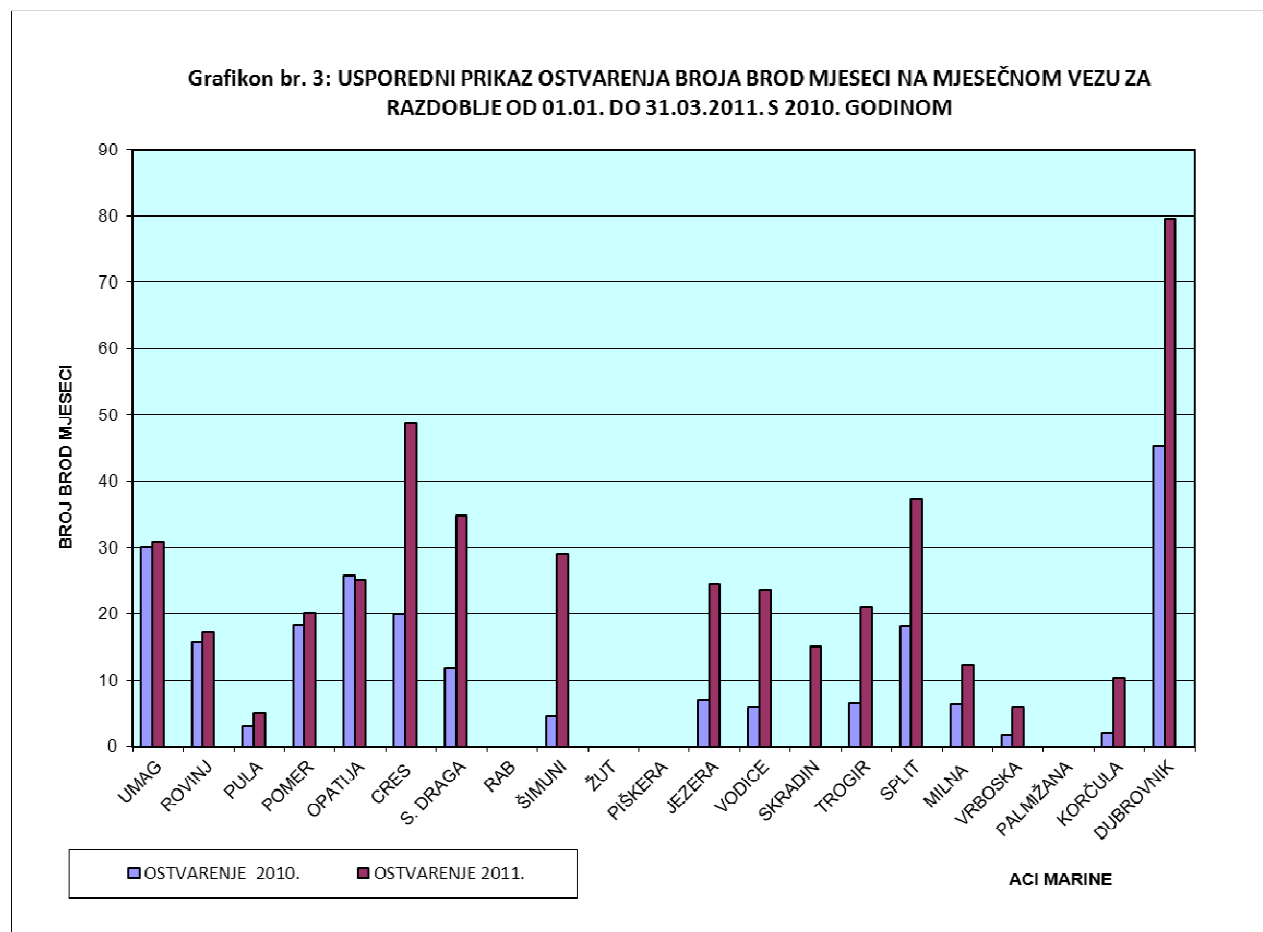


Najveći udio u ostvarenju brod dana za prvo tromjesečje 2011. godine imaju marine Rovinj s 140 brod dana ili 21,7% udjela, Umag s 134 brod dana ili 20,8% udjela, Opatija s 57 brod dana ili 8,8% te Split s 55 brod dana ili 8,5% udjela u ukupnom broju ostvarenih broda dana temeljem tranzita.

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

Tijekom prvog tromjesečja 2011. godine ostvareno je 440,3 brod mjeseci što je za 98% više od ostvarenja za isto razdoblje 2010. godine i plana.

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



Najveći broj brod mjeseci u prvom tromjesečju 2011. godine ostvarile su marine Dubrovnik s 79,6 brod mjeseci ili 18,1%, Cres s 48,7 brod mjeseci ili 11,1% udjela, Trogir s 21 brod mjesecom ili 8,5%, Supetarska Draga s 34,7 brod mjeseci ili 7,9% udjela te Umag s 30,8 brod mjeseci ili 7% 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 PRVO TROMJESEČJE 2011. GODINE

Financijski pokazatelji poslovanja ACI d.d. predložit 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 prvom tromjesečju 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 PRVO TROMJESEČJE 2011. G.

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 prvom tromjesečju 2011. godine ostvarilo **pozitivan bruto financijski rezultat u iznosu od 32.314 kuna**, što je za 2,7 milijuna kuna više od rezultata ostvarenog za isti period 2010. godine, kada je zabilježen gubitak u iznosu od 2.627.520 kuna, te je za 1,6 milijuna kuna više od plana za 2011. godinu. Navedeni dobitak sastoji se od dobitka od poslovne aktivnosti u iznosu od 120.095 kuna i gubitka od financijskih aktivnosti u iznosu od 87.781 kune.

U tablici br. 3 prikazati će se usporedni prikaz Računa dobiti i gubitka za prvo tromjesečje 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 PRVO TROMJESEČJE 2011. S ISTIM RAZDOBLJEM 2010. GODINE I PLANOM ZA 2011. GODINU

(u kn)

R.B.	OPIS	01.01.-31.03.			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)	26.087.579	27.953.430	28.587.539	110	102
B	UKUPAN RASHOD (II+V)	28.715.099	29.479.095	28.555.225	99	97
C	RAZLIKA - BRUTO DOBIT/GUBITAK	-2.627.520	-1.525.666	32.314	-	-
	Porez na dobit					
	Neto dobit	-2.627.520	-1.525.666	32.314	-	-
I	POSLOVNI PRIHODI	25.704.109	27.842.675	28.494.592	111	102
1	Stalni vez	21.195.052	22.456.167	22.635.689	107	101
2	Mjesečni vez	893.694	952.542	997.289	112	105
3	Dnevni vez	224.572	225.938	151.865	68	67
4	Zakup	2.114.994	2.876.542	2.620.025	124	91
5	Ostale usluge nautičarima	1.155.909	316.034	1.684.545	146	533
6	Ostali poslovni prihodi	119.888	1.015.452	405.179	338	40
II	POSLOVNI RASHODI	28.556.357	29.324.124	28.374.497	99	97
1	Materijalni troškovi	2.370.004	2.330.737	2.045.297	86	88
2	Ostali vanjski troškovi usluga	4.502.099	4.335.347	4.181.214	93	96
3	Troškovi osoblja	10.109.090	10.129.693	10.153.202	100	100
4	Amortizacija	8.960.860	9.778.070	9.587.933	107	98
5	Ostali troškovi	1.020.882	1.219.034	1.184.925	116	97
6	Troškovi osiguranja	539.579	754.409	181.413	34	24
7	Pomorsko dobro - koncesija	643.363	666.834	702.777	109	105
8	Ostali poslovni rashodi	410.481	110.000	337.735	82	307
III	BRUTO DOBIT/GUBITAK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (I-II)	-2.852.248	-1.481.449	120.095	-	-
IV	FINANCIJSKI PRIHODI	383.470	110.754	92.947	24	84
V	FINANCIJSKI RASHODI	158.742	154.971	180.728	114	117
VI	BRUTO DOBIT/GUBITAK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (IV-V)	224.728	-44.217	-87.781	-	199

IZVOR: BILANCA STANJA

Tablica br. 4 sadrži usporedbu ostvarenih ukupnih prihoda i rashoda te rezultata poslovanja po marinama ACI sustava za prvo tromjesečje 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 PRVO TROMJESEČJE 2011. GODINE

(u kn)

R.B.	MARINE	UKUPNI PRIHODI 01.01.-31.03.		INDEKS (3/2)	UKUPNI RASHODI 01.01.-31.03.		INDEKS (6/5)	REZULTAT POSLOVANJA 01.01.-31.03.		INDEKS (9/8)
		2010.	2011.		2010.	2011.		2010.	2011.	
0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1	UMAG	2.575.774	2.705.676	105	1.806.908	1.828.446	101	768.865	877.230	114
2	ROVINJ	1.849.408	1.935.798	105	1.337.427	1.154.100	86	511.981	781.698	153
3	PULA	739.165	786.493	106	890.519	825.419	93	-151.353	-38.926	-
4	POMER	1.142.499	1.447.038	127	1.081.152	1.067.627	99	61.346	379.411	618
5	OPATIJA	2.922.616	2.870.111	98	2.154.769	1.904.096	88	767.848	966.015	126
6	CRES	2.275.049	2.614.054	115	2.127.352	2.204.228	104	147.697	409.826	277
7	S.DRAGA	957.371	1.045.750	109	646.595	829.506	128	310.776	216.244	70
8	RAB	39.145	82.930	212	387.976	391.851	101	-348.831	-308.921	-
9	ŠIMUNI	776.838	791.411	102	538.530	647.124	120	238.308	144.287	61
10	ŽUT	36.756	27.918	76	559.725	446.114	80	-522.970	-418.196	-
11	PIŠKERA	39.243	50.244	128	405.160	387.010	96	-365.917	-336.767	-
12	JEZERA	1.194.272	1.431.952	120	1.172.711	1.050.156	90	21.560	381.796	1771
13	VODICE	1.668.415	1.967.704	118	1.225.382	1.209.793	99	443.034	757.911	171
14	SKRADIN	368.602	598.414	162	798.477	868.521	109	-429.874	-270.107	-
15	TROGIR	1.450.609	1.607.941	111	1.192.537	1.177.901	99	258.072	430.040	167
16	SPLIT	2.891.872	3.420.618	118	1.945.058	2.384.990	123	946.814	1.035.629	109
17	MILNA	540.628	629.847	117	1.021.033	848.760	83	-480.405	-218.914	-
18	VRBOSKA	448.088	439.846	98	503.092	522.783	104	-55.005	-82.938	-
19	PALMIŽANA	53.729	9.018	17	646.758	572.015	88	-593.029	-562.997	-
20	KORČULA	358.584	378.635	106	1.094.903	1.045.853	96	-736.319	-667.218	-
21	DUBROVNIK	3.389.286	3.584.068	106	2.536.567	2.518.429	99	852.719	1.065.639	125
22	SAILING CENTAR	17.824	38.278	215	262.286	248.413	95	-244.462	-210.135	-
	ACI MARINE	25.735.771	28.463.743	111	24.334.917	24.133.135	99	1.400.854	4.330.608	309
23	DRUŠTVO I ZS	351.808	123.796	35	4.380.182	4.422.090	101	-4.028.374	-4.298.294	-
	SVEUKUPNO	26.087.579	28.587.539	110	28.715.099	28.555.225	99	-2.627.520	32.314	-

IZVOR: BILANCA STANJA

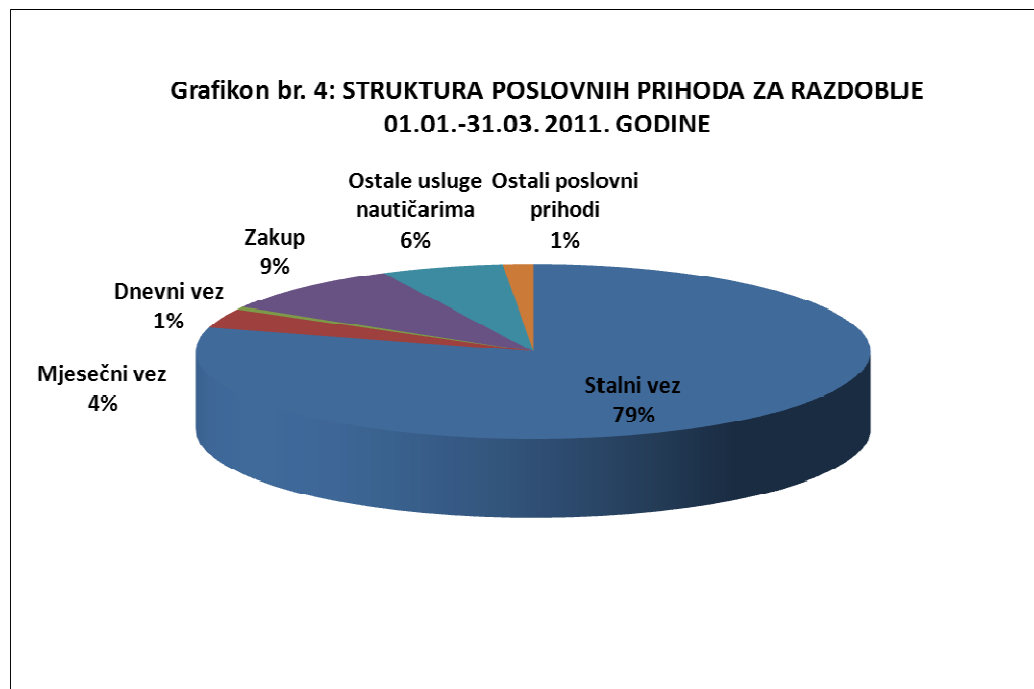
Analiza sačinjena na temelju parametara, prezentiranih u tablici broj 4 ukazuje da je u marinama ACI sustava u prvom tromjesečju 2011. godine ostvareno ukupno 28.463.743 kune izravnih prihoda i 24.133.135 kuna izravnih rashoda te je po toj osnovi ostvaren pozitivan financijski rezultat od 4.330.608 kuna.

Povećanjem izravno terećenih prihoda i rashoda marina neizravnim prihodima i rashodima, nastalih općim poslovanjem, Društvo ostvaruje pozitivan bruto rezultat poslovanja iznosu od 32.314 kuna.

Struktura poslovnih prihoda i rashoda za prvo tromjesečje 2011. godine

Poslovni prihodi za prvo tromjesečje 2011. godine iznose 28.494.592 kune. Za 11% su veći od ostvarenja za isti period 2010. godine i za 2% su viši od planiranih poslovnih prihoda.

Grafikon br. 4 prikazuje strukturu poslovnih prihoda prema vrstama usluga za prvo tromjesečje 2011. godine.



Najveći udio u poslovnim prihodima prvog tromjesečja 2011. godine ima prihod stalnog veza koji sa 79% udjela u ukupnim poslovnim prihodima bilježi povećanje od 7% u odnosu na isto razdoblje 2010. godine i veći je za 1% od planiranog prihoda. Prihod dnevnog veza u koji u izvještajnom periodu učestvuje s 1% u poslovnim prihodima, bilježi smanjenje od 32% u odnosu na ostvarenje za isti period 2010. godine i za 23% je manji od planiranih prihoda dnevnog veza. Značajniji rast prihoda dnevnog veza započinje Uskrsom koji označava početak nautičke sezone. Slijedi prihod ostalih usluga nautičarima s 6% udjela, uz povećanje od 46% u odnosu na prošlogodišnji i rast od 66% u odnosu na plan.

Prihodi zakupa s 9% udjela povećani su za 24% u odnosu na prošlogodišnje prihode i za 9% su smanjeni u odnosu na plan. Prihod mjesečnog veza s 4% udjela bilježi povećanje u iznosu od

103 tisuće kuna ili 12% u odnosu na prvo tromjesečje 2010. godine te povećanje od 45 tisuća kuna ili 5% u odnosu na plan.

Ostali poslovni prihodi s 1% učešća u poslovnim prihodima, bilježe povećanje u iznosu od 285 tisuća kuna u odnosu na prošlogodišnje ostvarenje i za 89 tisuća kuna su povećani u odnosu na plan.

Tablica br. 5 sadrži usporedni prikaz stalnog, dnevnog i mjesečnog veza za prvo tromjesečje 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.-31.03.2011. GODINE S 2010. GODINOM I PLANOM

R.B.	MARINA	STALNI VEZ						DNEVNI VEZ						MJESEČNI VEZ					
		od 01.01.-31.03.			INDEKS			od 01.01.-31.03.			INDEKS			od 01.01.-31.03.			INDEKS		
		OSTVARENJE 2010.	PLAN ZA 2011.	OSTVARENJE 2011.	4/2	4/3	INDEKS	OSTVARENJE 2010.	PLAN ZA 2011.	OSTVARENJE 2011.	9/7	9/8	INDEKS	OSTVARENJE 2010.	PLAN ZA 2011.	OSTVARENJE 2011.	14/12	14/13	INDEKS
0	1	2	3	4	5	6		7	8	9	10	11		12	13	14	15	16	
1	UMAG	2.147.461	2.268.694	2.191.901	102	97		26.071	26.071	30.813	118	118		122.558	131.377	64.710	53	49	
2	ROVINJ	1.648.361	1.741.418	1.768.430	107	102		20.445	20.445	14.241	70	70		28.384	28.384	28.760	101	101	
3	PULA	595.525	636.046	652.056	109	103		10.557	10.557	5.036	48	48		18.970	18.970	10.628	56	56	
4	POMER	1.033.169	1.091.496	1.219.478	118	112		3.689	3.689	1.911	52	52		18.122	18.122	41.997	232	232	
5	OPATIJA	2.396.694	2.531.991	2.269.881	95	90		11.562	11.562	11.335	98	98		135.618	135.618	154.172	114	114	
6	CRES	2.011.009	2.124.760	2.088.912	104	98		6.264	6.264	1.040	17	17		65.276	76.375	103.500	159	136	
7	S.DRAGA	838.356	885.684	919.753	110	104		1.366	2.732	1.032	76	38		38.583	39.451	27.852	72	71	
8	RAB	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-		-	-	-	-	-	
9	ŠIMUNI	714.266	758.805	723.764	101	95		2.405	2.405	1.934	80	80		27.818	30.457	16.165	58	53	
10	ŽUT	-	-	-	-	-		3.011	3.011	-	-	-		-	-	-	-	-	
11	PIŠKERA	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-		-	-	-	-	-	
12	JEZERA	1.080.044	1.141.360	1.220.585	113	107		3.481	3.481	10.390	299	299		23.794	29.276	42.925	180	147	
13	VODICE	1.418.996	1.499.104	1.673.940	118	112		12.851	12.851	684	5	5		25.288	25.288	41.216	163	163	
14	SKRADIN	330.094	348.729	519.537	157	149		16.199	16.199	3.134	19	19		-	-	37.275	-	-	
15	TROGIR	1.222.789	1.292.140	1.333.207	109	103		12.869	12.869	13.435	104	104		7.386	9.797	44.757	606	457	
16	SPLIT	2.282.159	2.453.614	2.504.943	110	102		12.978	12.978	20.958	161	161		123.853	147.536	172.878	140	117	
17	MILNA	386.229	408.033	451.184	117	111		13.353	13.353	11.462	86	86		23.915	23.915	18.064	76	76	
18	VRBOSKA	421.793	445.606	405.758	96	91		3.464	3.464	4.200	121	121		3.182	3.182	3.737	117	117	
19	PALMIŽANA	-	-	-	-	-		21.182	21.182	-	-	-		-	-	-	-	-	
20	KORČULA	241.019	254.625	228.245	95	90		16.328	16.328	9.962	61	61		3.237	3.237	17.820	550	550	
21	DUBROVNIK	2.427.089	2.574.063	2.464.114	102	96		26.499	26.499	10.298	39	39		227.708	231.555	170.832	75	74	
UKUPNO		21.195.052	22.456.167	22.635.689	107	101		224.572	225.938	151.865	68	67		893.694	952.542	997.289	112	105	

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

Marine ACI sustava su tijekom prvog tromjesečja 2011. godine ostvarile 22.635.689 kuna prihoda stalnog veza, što je za 7% više u odnosu na isto razdoblje 2010. godine i za 1% je više od plana. Najviši prihod od stalnog veza ostvarile su marine Split i Dubrovnik s po 2,5 milijuna kuna, Opatija s 2,3 milijuna kuna, Umag i Cres s po 2,2 milijuna kuna te Rovinj s 1,8 milijuna kuna.

U prvom tromjesečju 2011. godine ostvareno je 151.865 kuna prihoda dnevnog veza, što je za 32% manje od istog razdoblja 2010. godine i za 33% je manje od plana. Marine s sezonskim karakterom poslovanja u izvještajnom razdoblju nisu počele s radom, a intenzivniji rast prihoda dnevnog veza u svim marinama ACI sustava započeti će s uskršnjim blagdanima koji označavaju početak nautičke sezone. Najviši prihod od dnevnog veza ostvaren je u ACI marinama Umag s 31 tisućom kuna, Split s 21 tisućom kuna, Rovinj s 14 tisuća kuna, Trogir s 13 tisuća kuna, Milna i Opatija s po 11 tisuća kuna te Jezera i Dubrovnik s po 10 tisuća kuna.

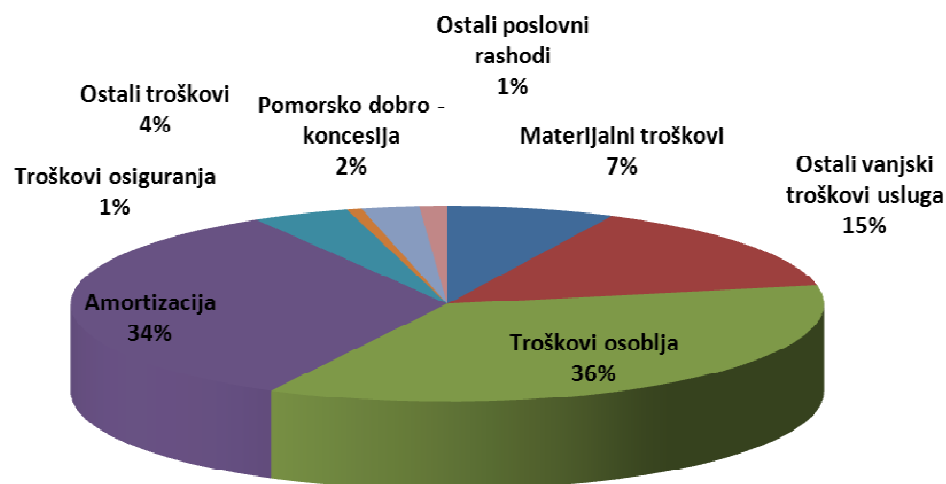
Marine ACI sustava u prvom tromjesečju 2011. godine ostvarile su 997.289 kuna prihoda mjesečnog veza, što je za 12% više od ostvarenja istog razdoblja prethodne godine i za 5% je više od plana. Najviši prihodi od mjesečnog veza ostvareni su u ACI marinama Split s 173 tisuće kuna, Dubrovnik s 171 tisućom kuna, Opatija s 154 tisuće kuna te Cres s 104 tisuće kuna prihoda mjesečnog veza.

Od ukupno ostvarenog poslovnog prihoda, koji za prva tri mjeseca 2011. godine iznosi 28.494.592 kune, 39,5% ili 11,3 milijuna kuna odnosi se na prihode na domaćem tržištu, dok se 60,5% ili 17,2 milijuna kuna odnosi na poslovne prihode ostvarene na stranom tržištu. Prihodi na domaćem tržištu povećani su za 0,9 milijuna kuna, a prihodi na stranom tržištu povećani su za 1,9 milijuna kuna u odnosu na prihode prva tri mjeseca 2010. godine iz čega proizlazi porast poslovnog prihoda prvog tromjesečja 2011. godine u iznosu od 2,8 milijuna kuna.

Poslovni rashodi za prvo tromjesečje 2011. godine iznose 28.374.497 kuna, za 1% su manji od ostvarenja za isti period prethodne godine i za 11% su manji od plana.

Grafikon br. 5 sadrži prikaz poslovnih rashoda za prvo tromjesečje 2011. godine.

**Grafikon br. 5: STRUKTURA POSLOVNIH RASHODA ZA RAZDOBLJE
01.01.-31.03. 2011. GODINE**



Najveći udio u poslovnim rashodima za prvo tromjesečje 2011. odnosi se na troškove osoblja s učešćem od 36%. Amortizacija učestvuje s 34% u ukupnim poslovnim rashodima, ostali vanjski troškovi usluga učestvuju s 15%, materijalni troškovi s 7%, ostali troškovi s 4%, pomorsko dobro – koncesija s 2% učešća te ostali poslovni rashodi i trošak osiguranja s po 1% učešća u poslovnim rashodima prvog tromjesečja 2011. godine.

Materijalni troškovi za prvo polugodište 2011. godine iznose 2 milijuna kuna, za 14% su manji od istog razdoblja prethodne godine i za 12% su manji od planiranih materijalnih troškova.

Ostali vanjski troškovi usluga iznose 4,2 milijuna kuna, smanjeni su za 7% u odnosu na isto razdoblje za 2010. godinu i za 4% su manji od plana.

Troškovi osoblja s 10,1 milijun kuna na razini su ostvarenja istog razdoblja prethodne godine i na razini su planiranih troškova osoblja.

Amortizacija koja za prvo tromjesečje 2011. godine iznosi 9,6 milijuna kuna za 7% je viša u odnosu na isto razdoblje prethodne godine i za 2% je niža od plana. Sadrži amortizaciju stalnog dijela koncesijske naknade u iznosu od 213 tisuća kuna te 9,4 milijuna kuna amortizacije materijalne i ostale nematerijalne imovine.

(u kn)

R.B.	OPIS	01.01.-31.03.			INDEKS	
		OSTVARENJE 2010.	PLAN 2011.	OSTVARENJE 2011.	2011./10.	2011./Plan
0	1	2	3	4	5	6
1.	Amortizacija - ukupno	8.960.860	10.078.070	9.587.933	107	95
1.1.	Amortizacija koncesije	197.712	212.805	212.805	108	100
1.2.	Amortizacija materijalne i ostale nematerijalne imovine	8.763.148	9.865.265	9.375.128	107	95

Ostali troškovi za prvo tromjesečje 2011. godine iznose 1,2 milijuna kuna, viši su za 16% u odnosu na isto razdoblje 2010. godine i za 3% su niži od plana.

Troškovi osiguranja u iznosu od 181 tisuću kuna niži su za 358 tisuća kuna, odnosu na prethodnu godinu i za 573 tisuće su manji od planiranih troškova.

Stalni dio koncesijske naknade u iznosu od 213 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 915.582 kune, zbog povećanja prihoda koji čine osnovu obračuna promjenjivog dijela koncesijske naknade, za 9% je veći u odnosu na isto razdoblje 2010. godine i za 4% je viši od plana.

(u kn)

R.B.	OPIS	01.01.-31.03.			INDEKS	
		OSTVARENJE 2010.	PLAN 2011.	OSTVARENJE 2011.	2011./10.	2011./Plan
0	1	2	3	4	5	6
2.	Pomorsko dobro - koncesija - ukupno	841.075	879.638	915.582	109	104
2.1.	Pomorsko dobro - koncesija (promjenjivi dio naknade)	643.363	666.834	702.777	109	105
2.2.	Amortizacija koncesije (stalni dio naknade)	197.712	212.805	212.805	108	100

Ostali poslovni rashodi za prvo tromjesečje 2011. godine iznose 338 tisuća kuna. Manji su za 73 tisuće kuna u odnosu na isto razdoblje prethodne godine i uvećani za 228 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 prvo tromjesečje 2011. godine s istim razdobljem 2010. godine.

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

R.B.	MARINE	POSLOVNI PRIHODI 01.01.-31.03.		INDEKS (3/2)	POSLOVNI RASHODI 01.01.-31.03.		INDEKS (6/5)	REZULTAT POSLOVANJA 01.01.-31.03.		INDEKS (9/8)
		2010.	2011.		2010.	2011.		2010.	2011.	
		2	3		5	6		8	9	
0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1	UMAG	2.574.628	2.699.105	105	1.806.875	1.828.249	101	767.753	870.856	113
2	ROVINJ	1.849.408	1.935.792	105	1.337.416	1.154.100	86	511.992	781.692	153
3	PULA	737.867	785.991	107	890.498	825.419	93	-152.631	-39.428	-
4	POMER	1.140.730	1.445.559	127	1.081.152	1.067.626	99	59.578	377.932	634
5	OPATIJA	2.918.615	2.870.008	98	2.154.346	1.904.019	88	764.268	965.989	126
6	CRES	2.272.622	2.612.370	115	2.127.335	2.204.187	104	145.287	408.183	281
7	S.DRAGA	956.547	1.045.750	109	646.017	829.463	128	310.529	216.287	70
8	RAB	38.444	82.849	216	387.964	391.850	101	-349.520	-309.000	-
9	ŠIMUNI	776.838	791.091	102	538.526	647.124	120	238.312	143.967	60
10	ŽUT	36.756	27.806	76	559.725	446.114	80	-522.970	-418.307	-
11	PIŠKERA	39.243	50.244	128	405.160	387.010	96	-365.917	-336.767	-
12	JEZERA	1.194.272	1.431.460	120	1.172.698	1.050.109	90	21.574	381.351	1768
13	VODICE	1.668.302	1.967.625	118	1.225.354	1.209.732	99	442.948	757.893	171
14	SKRADIN	368.602	598.278	162	798.468	868.521	109	-429.865	-270.243	-
15	TROGIR	1.425.803	1.607.576	113	1.192.505	1.177.890	99	233.298	429.686	184
16	SPLIT	2.887.022	3.419.443	118	1.944.917	2.384.890	123	942.105	1.034.553	110
17	MILNA	540.628	629.626	116	1.020.824	848.754	83	-480.196	-219.129	-
18	VRBOSKA	448.088	439.846	98	503.087	522.766	104	-55.000	-82.920	-
19	PALMIŽANA	53.729	9.018	17	646.757	572.008	88	-593.028	-562.990	-
20	KORČULA	356.053	377.853	106	1.094.857	1.045.793	96	-738.804	-667.940	-
21	DUBROVNIK	3.384.702	3.582.686	106	2.536.272	2.518.336	99	848.430	1.064.350	125
22	SAILING CENTAR	17.824	38.278	215	262.286	248.123	95	-244.462	-209.845	-
ACI MARINE		25.686.720	28.448.253	111	24.333.040	24.132.084	99	1.353.680	4.316.169	319
23	DRUŠTVO I ZS	17.389	46.339	266	4.223.317	4.242.413	100	-4.205.928	-4.196.074	-
SVEUKUPNO		25.704.109	28.494.592	111	28.556.357	28.374.497	99	-2.852.248	120.095	-

IZVOR: BILANCA STANJA

U prvom tromjesečju 2011. godine marine ACI sustava ostvarile su 28.448.253 kune izravnih poslovnih prihoda i 24.132.084 kune izravnih poslovnih rashoda, što rezultira ostvarenjem pozitivnog poslovnog rezultata od poslovne aktivnosti u iznosu od 4.316.169 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 120.095 kuna, što je za 2,8 milijuna kuna više od ostvarenja za isti period 2010. godine, kada je ostvaren gubitak od poslovne aktivnosti u iznosu od 2,8 milijuna kuna.

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

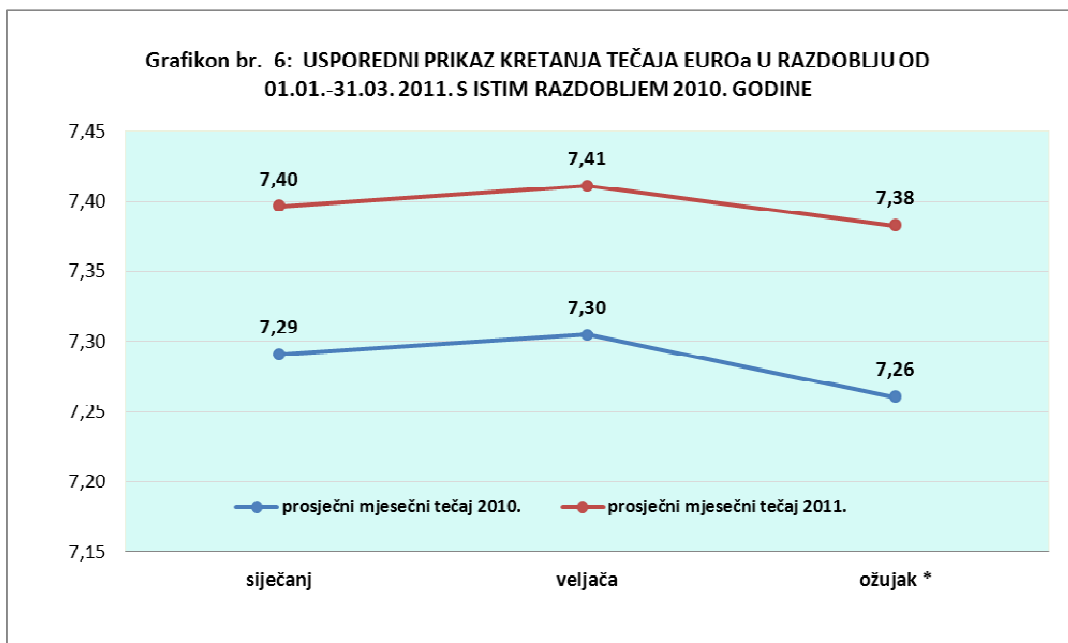
Ostvarenje financijskih prihoda i rashoda determinirano je okolnostima na deviznom tržištu, mjerama monetarne politike države te ugovorima s bankama kod kojih se društvo zadužuje ili oročava sredstva.

ACI ostvaruje 60,5% 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 prva tri mjeseca 2011. godine prosječan tečaj kune prema EURO-u iznosio je 7,40 kn/EURO u siječnju, 7,41 kn/EURO u veljači, dok je tečaj na zadnji dan ožujka iznosio 7,38 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 7,26 kn/EURO u ožujku.

Prosječan srednji tečaj na razini prvog tromjesečja 2011. godine iznosi 7,40 kn/EURO i za 1,5% 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 259 tisuća kuna.

Usporedno kretanje prosječnih tečajeva za prvo tromjesečje 2011. s 2010. godinom prikazano je u grafikonu broj 6.



Ukupno kreditno zaduženje Društva na dan 31.03.2011. godine iznosi 4.387.863,31 EUR ili 32.395.864,78 kuna.

Iznos od 612.523,56 EUR-a ili 4.523.561,40 kuna odnosi na nedospjelu obvezu po Ugovoru s Zagrebačkom bankom. Ugovorna kamatna stopa, obračunava se i plaća kvartalno. Čine je 6 mjesečni EURIBOR važeći dva dana prije početka svakog obračunskog razdoblja uvećan za 1,5 p.p.. Tijekom prvog tromjesečja 2011. godine obračunata je kamata u iznosu od 30.325,99 kuna, uz primjenu kamatne stope od 2,77% (6 mjesečni EURIBOR u iznosu od 1,27 p.p. + 1,5) koja je plaćena 01. travnja, nakon isteka izvještajnog razdoblja 2010. godine po dospelosti. Kamatna stopa koja je primijenjena na obračun obaveze po dospelosti kamati kredita u istom razdoblju prethodne godine iznosila je 2,49% i bila je niža za 11%.

Glavnica kredita otplaćuje se temeljem polugodišnjeg obračuna, te u izvještajnom razdoblju nije obračunata obaveza temeljem dospelosti glavnice kredita.

Iznos od 102.605,80 EUR-a ili 757.882,97 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 378.759,63 kune, a tijekom prvog tromjesečja 2011. godine plaćeno je 14.203,49 kuna temeljem kamate kredita HBOR-a.

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

Tijekom prosinca 2010. godine Društvo je ugovorilo dugoročni revolving kredit s Erste bankom u iznosu od 550.000 EUROa ili 4.061.975,50 kuna, na rok od tri godine uz sukcesivan obračun kamata i kamatnu stopu koja se sastoji od 3mjesecnog EURIBORa uvećanog za 5,45 p.p. Na dan 31. prosinca 2010. godine obračunata je kamata u iznosu od 296,86 EUROa ili 2.192,36 kuna, koja je plaćena po dospjeću u siječnju 2011. godine. Tijekom prvog tromjesečja obračunato je dodatnih 58.653 kune obaveze temeljem kamate, koja će biti podmirena po dospjeću, nakon izvještajnog razdoblja. Dana 22. ožujka 2011. godine izvršen je povrat glavnice kredita u cijelosti, tj. u iznosu od 550.000 EUR-a ili 4.061.510,65 kuna, te je obračunata naknada na neiskorištena kreditna sredstva u iznosu od 447,81 kuna, koja će se platiti po dospjeću nakon izvještajnog razdoblja.

Dana 15. ožujka realiziran je dugoročni kredit iz programa kreditiranja potpore turističkom sektoru HBOR-a preko Erste banke u iznosu od 11.996.594,60 kuna. Rok otplate je 5 godina, kamatna stopa je fiksna i iznosi 4%, otplata glavnice je polugodišnja, a otplata kamata kvartalna. Tijekom prva tri mjeseca 2011. godine obračunata je kamata u iznosu od 22.635,91 kuna, koja će se platiti po dospjeću nakon izvještajnog razdoblja.

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. Glavnica i kamata se otplaćuju sukcesivno, uz primjenu 1mj ZIBOR-a uvećanog za 2,3 p.p.. Tijekom prva tri mjeseca obračunata je kamata na korištena kreditna sredstva u iznosu od 35.362,50 kuna i naknada na neiskorištena sredstva u iznosu od 1.391,79 kuna, koje će se platiti po dospjeću nakon izvještajnog razdoblja.

Tablice broj 7 i 7a sadrže pregled kreditnih zaduženja ACI d.d. na dan 31.03.2011. godine u kunama i EUR-ima.

[illegible]

Tablica br. 7a: PREGLED KREDITNIH ZADUŽENJA ACI d.d. na dan 31.03.2011. GODINE																											(ELP)					
RB	KREDITOR	UGOVORENI IZNOS KREDITA	DATUM ODOBRENJA KREDITA	NAMJENA KREDITA	U V I J E T I				STANJE NA DAN 31.12.2010.				PROMJENE STANJA KREDITNIH OVEZA OD 01.01.-31.03.2011. GODINE								STANJE KREDITNIH OVEZA						GARANCIJA					
					ROK OTPLATE	KAMATNA STOPA	NAČIN OTPLATE	ROK DOSPIJEĆA	GLAVNICA	KAMATA	UKUPNO	GLAVNICA	KAMATA	UKUPNO NA NEKORISTNU SREDSTVA	GLAVNICA	KAMATA	PLAĆENA NAKNAJNA NA NEKORISTNU SREDSTVA	UKUPNO	TEČAJNA RAZLIKA	GLAVNICA NA DAN 31.03.2011.	KAMATA	NAKNAJNA NA NEKORISTNU 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					
I.																																
1.	ZADUŽIOVAČA BANKE	5.800.346,61	25.02.1992.	18.12.2001.	3+7 G.	6m)	POLUGODIŠNJA OTPLATA OTPLATA KAMATNA OTPLATA KAMATA	30.06.2011.	608.413,02	0,00	608.413,02	0,00	4.110,54	0,00	612.523,56	0,00	608.413,02	0,00	608.413,02	4.110,54	0,00	612.523,56	4.110,54	0,00	612.523,56	4.110,54	0,00	612.523,56	VAODA RH			
2	HIBOR II	1.915.017,26	15.03.1996.	11.03.2002.	8 G.	5% G.	KAMATNA OTPLATA KAMATA	30.09.2011.	153.808,73	0,00	153.808,73	0,00	1.923,86	0,00	155.732,59	0,00	153.808,73	1.923,86	0,00	155.732,59	1.923,86	0,00	155.732,59	1.923,86	0,00	155.732,59	1.923,86	0,00	155.732,59	VAODA RH		
3	ERSTE BANKA (HIBOR)*	1.624.936,82	15.03.2011.	-	5 G.	4%	POLUGODIŠNJA OTPLATA GLAVNICA I KAMATNA OTPLATA KAMATA	31.12.2016.	0,00	0,00	0,00	1.624.936,82	3.066,03	0,00	1.628.002,85	0,00	1.624.936,82	0,00	1.624.936,82	3.066,03	0,00	1.628.002,85	3.066,03	0,00	1.628.002,85	3.066,03	0,00	1.628.002,85	ZADUŽIOVAČA + BIANNO MENICA			
II																																
	ERSTE BANKA	550.000,00	27.12.2010.	-	3 G.	3m)	SUKCESIVNO	27.12.2011.	550.000,00	296,86	550.296,86	0,00	7.944,54	60,66	558.302,06	0,00	550.000,00	296,86	0,00	550.296,86	7.944,54	60,66	558.302,06	7.944,54	60,66	558.302,06	7.944,54	60,66	558.302,06	ZADUŽIOVAČA + BIANNO MENICA		
UKUPNI DUGODOROČNI KREDITI		9.940.800,69							1.312.221,75	296,86	1.312.618,61	1.624.936,82	17.044,97	60,66	2.994.661,05	601.302,83	2.220,72	0,00	603.523,65	2.335.955,64	15.121,11	60,66	2.351.137,40	15.121,11	60,66	2.351.137,40	15.121,11	60,66	2.351.137,40	ZADUŽIOVAČA + BIANNO MENICA		
III	ERSTE BANKA - KRAJKORODNI REVOLVING KREDIT	2.167.197,38	01.03.2011.	-	1 G.	1m) i bor 2,3 p.p.	SUKCESIVNO	01.03.2011. 18.03.2011. 20.03.2011.	188,52	0,00	188,52	1.354.498,36	4.789,84	188,52	1.354.498,36	0,00	1.354.498,36	0,00	1.354.498,36	4.789,84	188,52	1.354.498,36	4.789,84	188,52	1.354.498,36	4.789,84	188,52	1.354.498,36	4.789,84	188,52	1.354.498,36	ZADUŽIOVAČA + BIANNO MENICA
UKUPNI KRAJKORODNI KREDITI		2.167.197,38							188,52	0,00	188,52	2.031.747,55	4.789,84	188,52	2.036.725,91	0,00	2.031.747,55	0,00	2.031.747,55	4.789,84	188,52	2.036.725,91	4.789,84	188,52	2.036.725,91	4.789,84	188,52	2.036.725,91	4.789,84	188,52	2.036.725,91	ZADUŽIOVAČA + BIANNO MENICA
UKUPNI KREDITI (UKUPNO)		12.107.998,07							1.312.221,75	296,86	1.312.618,61	3.626.699,36	21.834,81	249,17	4.991.386,96	601.302,83	2.220,72	0,00	608.515,65	4.307.701,18	249,17	4.307.701,18	19.910,95	249,17	4.307.701,18	19.910,95	249,17	4.307.701,18	19.910,95	249,17	4.307.701,18	ZADUŽIOVAČA + BIANNO MENICA

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

Tablica br. 8: **USPOREDNI PRIKAZ STRUKTURE FINANCIJSKIH PRIHODA I RASHODA ACI d.d. ZA PRVO TROMJESEČJE 2011. S 2010. GODINOM**

(u kn)					
R.B.	VRSTA TROŠKA	31.03.2011.		RAZLIKA (3-2)	INDEKS (3/2)
		2009.	2010.		
0	1	2	3	4	5
1.	PRIHOD OD KAMATA	382.936	84.334	-298.602	22
1.1.	prihodi od zateznih kamata na osnovu potraživanja od kupaca	51.539	16.943	-34.595	33
1.2.	prihodi od kamata na oročena sredstva - devizna	331.397	67.390	-264.007	20
2.	POZITIVNE TEČAJNE RAZLIKE	534	8.613	8.079	1613
2.1.	pozitivne tečajne razlike s osnova potraživanja u inozemstvu	0	130	130	-
2.2.	pozitivne tečajne razlike iz stanja deviza po računima i blagajni	534	8.483	7.949	1589
UKUPNI FINANCIJSKI PRIHODI		383.470	92.947	-290.523	24
1	KAMATE PO KREDITIMA	114.050	161.181	47.131	141
1.1.	kamate po dugoročnim kreditima	114.050	125.818	11.769	110
1.2.	kamate po kratkoročnim kreditima	0	35.363	35.363	-
2.	ZATEZNE KAMATE	4.555	970	-3.586	21
2.1.	zatezne kamate po dobavljačima	1.478	789	-689	53
2.2.	ostale zatezne kamate	3.077	181	-2.896	6
3.	NEGATIVNE TEČAJNE RAZLIKE	40.137	18.577	-21.560	46
3.1.	negativne tečajne razlike iz obveza za nabave i potraživanja u inozemstvu	589	0	-589	-
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)	39.548	18.577	-20.970	47
UKUPNI FINANCIJSKI RASHODI		158.742	180.728	21.986	114
BRUTO DOBIT/GUBITAK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI		224.728	-87.781	-312.509	-

IZVOR: BILANCA STANJA

Financijski prihodi odnose se na prihode od kamata s učešćem od 90,7% te pozitivnih tečajnih razlika s učešćem od 9,3% ukupnih financijskih. 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 299 tisuća kuna. Pozitivne tečajne razlike povećane su za 9 tisuća kuna u odnosu na prošlogodišnje.

Ukupni financijski prihodi za prvo tromjesečje 2011. godine bilježe smanjenje od 290 tisuća kuna ili 76% u odnosu na isto razdoblje 2010. godine.

Financijski rashodi se odnose na dospjele kamate po dugoročnim i kratkoročnim kreditima s učešćem od 89%, zatezne kamate s učešćem od 0,5% te negativne tečajne razlike s učešćem od 10,5% ukupnih financijskih rashoda. Kamate po dugoročnim i kratkoročnim kreditima povećane su za 47 tisuća kuna, a zatezne kamate su smanjene za 4 tisuće kuna. Negativne tečajne razlike smanjene su za 22 tisuće kuna u odnosu na prvo tromjesečje prethodne godine.

Financijski rashodi iz tablice broj 8 povećani su za 22 tisuće kuna ili za 14% u odnosu na ostvarenje prva tri mjeseca 2010. godine.

ACI d.d. u prvom tromjesečju 2010. godine bilježi gubitak od financijskih aktivnosti u iznosu od 87.781 kunu, što je za 312 tisuća kuna manje od dobitka financijskih aktivnosti 2010. godine, koji je iznosio 225 tisuća kuna.

BILANCA ACI d.d. NA DAN 31.03.2011. GODINE

Bilanca kao statičko financijsko izvješće sa stanjem nominalne vrijednosti imovine, obveza i vlasničke glavnice na dan 31.03.2011. godine za ACI d.d., s usporedbom vrijednosti na dan 31.12.2010. godine, prikazana je u tablicama broj 9,10 i 11 te grafikonima broj 8 i 9.

Tablica br. 9: **USPOREDNI PREGLED BILANCE NA DAN 31.03.2011. S 31.12.2010. GODINE**

(u kn)		
STAVKE	01.01.-31.12. 2010.	01.01.-31.03. 2011.
1	2	3
AKTIVA		
A POTRAŽIVANJA ZA UPISANI KAPITAL	0	0
B DUGOTRAJNA IMOVINA	474.811.945	485.996.729
1 Nematerijalna imovina	20.915.438	21.022.076
2 Materijalna imovina	453.746.301	464.824.447
3 Dugotrajna financijska imovina	150.206	150.206
4 Potraživanja	0	0
5 Odgođena porezna imovina	0	0
C KRATKOTRAJNA IMOVINA	19.881.216	22.881.665
1 Zalihe	1.099.189	1.002.343
2 Potraživanja	4.608.014	12.063.562
3 Kratkotrajna financijska imovina	11.907.411	6.717.242
4 Novac u banci i blagajni	2.266.602	3.098.518
D PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	2.756.777	2.670.643
1 Plaćeni troškovi budućeg razdoblja	0	0
2 Obračunati prihodi nedospjele naplate	2.756.777	2.670.643
E UKUPNO AKTIVA	497.449.939	511.549.037
F IZVANBILANČNI ZAPISI	0	0
PASIVA		
A KAPITAL I REZERVE	398.759.692	398.792.005
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	-1.056.308
6 Dobit - gubitak poslovne godine	23.064.603	32.314
7 Manjinski interes	0	0
B REZERVIRANJA	17.088.831	17.088.831
C DUGOROČNE OBVEZE	20.299.678	28.233.762
D KRATKOROČNE OBVEZE	57.901.878	64.625.851
E ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	3.399.862	2.808.588
F UKUPNO PASIVA	497.449.939	511.549.037
G IZVANBILANČNI ZAPISI	0	0

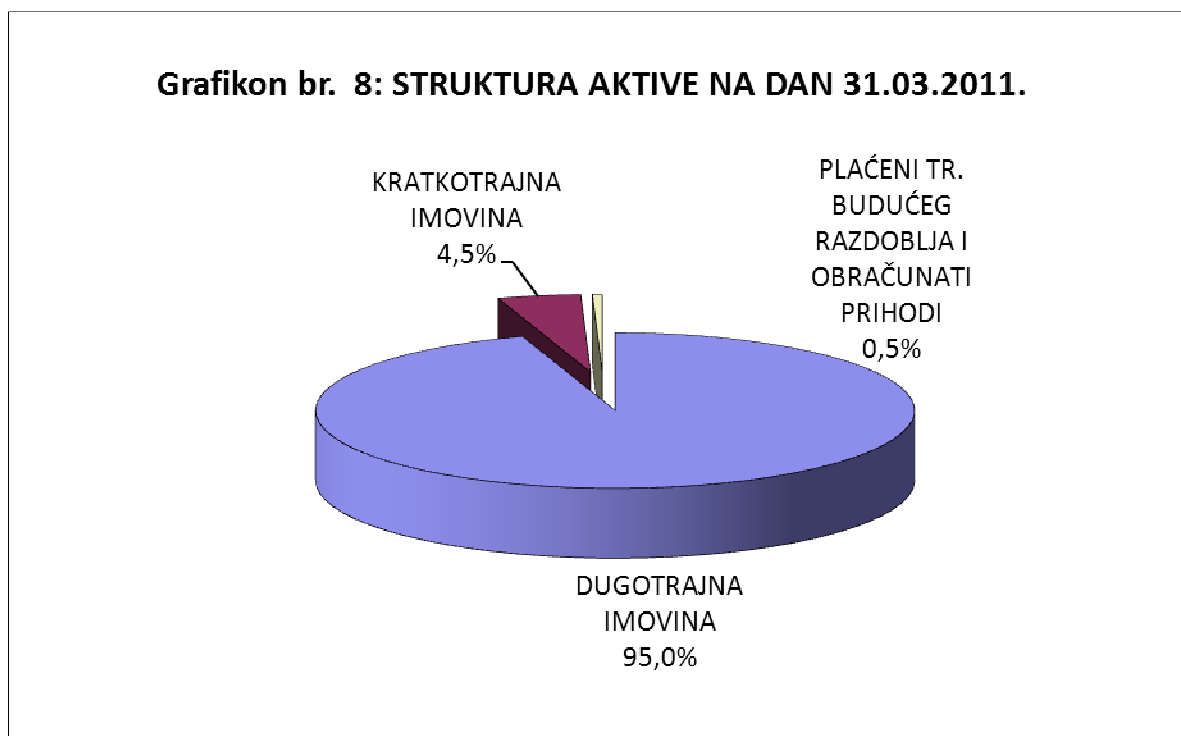
Tablica br. 10 sadrži strukturu aktive i pasive bilance ACI d.d. na dan 31.03.2011. godine.

Tablica br. 10: STRUKTURA BILANCE ACI d.d. NA DAN 31.03.2011. GODINE

(u kn)

AKTIVA			PASIVA		
DUGOTRAJNA IMOVINA		95,0	KAPITAL I REZERVE		78,0
	485.996.729	100		398.792.005	100
Nematerijalna imovina	21.022.076	4	Temeljni (upisani) kapital	399.816.000	100
Materijalna imovina	464.824.447	96	Zadržana dobit - preneseni gubitak	-1.056.308	0
Financijska imovina	150.206	0,03	Dobit - gubitak poslovne godine	32.314	0
KRATKOTRAJNA IMOVINA		4,5	REZERVIRANJA	17.088.831	3,3
	22.881.665	100			
Zalihe	1.002.343	4,4	DUGOROČNE OBVEZE	28.233.762	5,5
Potraživanja	12.063.562	52,7			
Financijska imovina	6.717.242	29	KRATKOROČNE OBVEZE	64.625.851	12,6
Novac u banci i blagajni	3.098.518	14			
PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	2.670.643	0,5	ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	2.808.588	0,5
UKUPNO AKTIVA	511.549.037	100	UKUPNO PASIVA	511.549.037	100

Grafikon br. 8 sadrži strukturu aktive na dan 31.03.2011. godine.

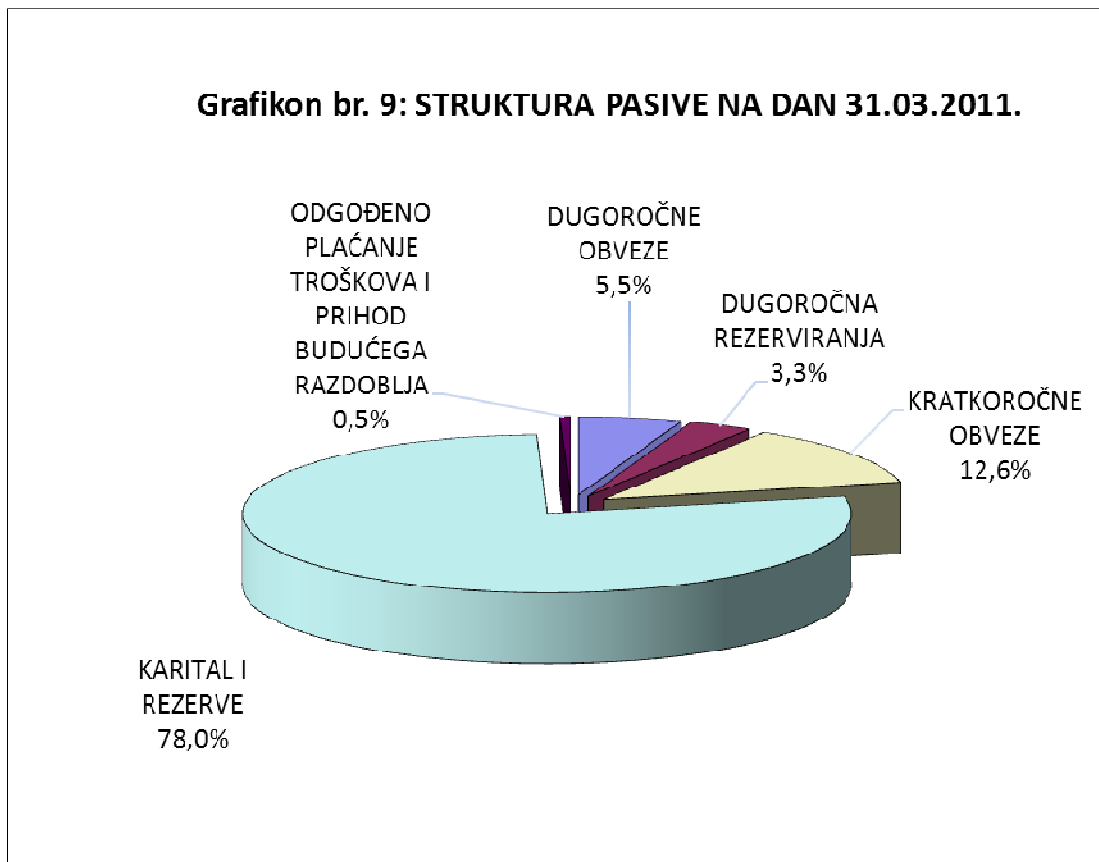


Dugotrajna imovina u iznosu od 485.996.729 kuna čini 95% ukupne imovine Društva. U strukturi dugotrajne imovine materijalna imovina u iznosu od 464,8 milijuna kuna zastupljena je s 96%, a povećana je za 11,1 milijun kuna u odnosu na prethodnu godinu. Nematerijalna imovina iznosi 21 milijun kuna, čini 4% dugotrajne imovine i za 1% je veća od 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 31.03.2011. godine na razini je prošlogodišnjeg ostvarenja.

Kratkotrajna imovina u iznosu od 22.881.665 kuna, čini 4,5% ukupne imovine Društva. Sastoji se od zaliha, potraživanja, financijske imovine i novca u banci i blagajni. Zalihe koje iznose 1 milijun kuna čine 4,4% kratkotrajne imovine i smanjene su za 9% u odnosu na 2010. godinu. Potraživanja u iznosu od 12,1 milijun kuna čine 52,7% ukupne kratkotrajne imovine od čega se 4,4 milijuna kuna odnosi na potraživanja od kupaca, 6,8 milijuna kuna na potraživanja od države i drugih institucija, 140 tisuća kuna na potraživanja od zaposlenika, te 677 tisuća kuna na potraživanja od izdavatelja kreditnih kartica i ostala potraživanja. Kratkotrajna financijska imovina iznosi od 6,7 milijuna kuna i čini 29% učešća u ukupnoj kratkotrajnoj imovini od čega se 6,6 milijuna kuna odnosi na oročene depozite, a 91 tisuća kuna na sudjelujuće interese temeljem posjedovanja dionica Zagrebačke i Privredne banke te Croatia Airlinesa. Novac u banci i blagajni iznosi 3,1 milijun kuna, a čini 14% ukupne kratkotrajne imovine. Povećan je za 832 tisuće kuna u odnosu na prošlogodišnji. Ukupna kratkotrajna imovina na dan 31.03.2011. godine povećana je za 3 milijuna kuna ili za 15% u odnosu na proteklu godinu.

Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi nedospjele naplate iznose 2.670.643 kune, što je za 86 tisuća kuna ili 3% manje od prethodne godine. Čine 0,5% ukupne aktive Društva.

Grafikon br. 9 sadrži strukturu pasive na dan 31.03.2011. godine.



Pasiva Društva na dan 31.03.2011. godine sastoji se od kapitala i rezervi u iznosu od 398,8 milijuna kuna sa 78% udjela, rezerviranja u iznosu od 17,1 milijun kuna ili 3,3% udjela, dugoročnih obveza u iznosu od 28,2 milijuna kuna sa 5,5% udjela, kratkoročnih obveza u iznosu od 64,6 milijuna kuna sa 12,6% udjela te prihoda budućeg razdoblja u iznosu od 2,8 milijuna kuna sa 0,5% udjela ukupne pasive na dan 31.03.2011. 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 31.03.2011. godine iznose 2,8 milijuna kuna ili 0,5% ukupne pasive, smanjeni su u odnosu na 2010. godinu za 591 tisuću kuna ili 7%, a sadrže obveze za kratkoročna rezerviranja za gubitke po sudskim sporovima u iznosu od 1,2 milijuna kuna, obveze za kratkoročna rezerviranja za otpremnine u iznosu od 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 3,3% ukupnih izvora sredstava.

Usporedna struktura ukupnih obveza Društva na dan 31.03.2011. 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
31.03.2011. S 31.12.2009. GODINE**

(u kn)				
RB	OPIS	stanje na dan 31.12.2010.	stanje na dan 31.03.2011.	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	11.995.929	295
1.3.	Obveze za depozite zakupaca (dugoročne)	71.739	71.739	100
	ukupne dugoročne obveze	20.299.678	28.233.762	139
2.	Kratkoročne obveze			
2.1.	Obveze prema dobavljačima	4.311.014	3.731.128	87
2.2.	Obveze po dugoročnim kreditima koji dospijevaju u roku od godine dana	5.629.878	20.251.118	360
2.3.	Obveze za poreze i doprinose	4.489.440	5.489.104	122
2.4.	Obveze prema zaposlenima	2.102.785	2.124.575	101
2.5.	Obveze za predujmove kupaca	40.935.032	32.869.445	80
2.6.	Ostale kratkoročne obveze	11.763	160.480	1364
	ukupne kratkoročne obveze	57.479.912	64.625.851	112
UKUPNE OBVEZE (dugoročne + kratkoročne) u kn:		77.779.590	92.859.613	119

Ukupne dugoročne i kratkoročne obveze na dan 31.03.2011. godine iznose 92,9 milijuna kuna, povećane su za 19% ili 15,1 milijun kuna u odnosu na prošlu godinu. Čine 18,1% ukupnih izvora sredstava.

Dugoročne obveze iznose 28,2 milijuna kuna, čine 5,5% 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 obveze Društva na dan 31.03.2011. godine iznose 64,6 milijuna kuna ili 12,6% ukupne pasive i za 6,7 milijuna kuna ili za 12% su više u odnosu na prošlogodišnje, na što je najveći utjecaj povećanja kreditnih obaveza koje dospijevaju u roku godine dana za 14,6 milijuna kuna. Kratkoročne obaveze za predujmove kupaca koje na dan 31.03.2011. godine iznose 32,9 milijuna kuna, smanjene su za 8,1 milijun kuna u odnosu na prethodnu godinu. Osim navedenog kratkoročne obaveze sadrže obaveze prema dobavljačima u iznosu od 3,7 milijuna kuna, obveze za poreze i doprinose u iznosu od 5,5 milijuna kuna, obveze prema zaposlenima u iznosu od 2,1 milijuna kuna, te ostale kratkoročne obaveze u iznosu od 160 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 prva tri mjeseca 2011. godine s 2010. i planom.

Početni saldo iznosi 14.088.405 kuna dok završni saldo iznosi 9.724.626 kuna iz čega proizlazi da je tijekom prva tri mjeseca 2011. godine došlo do neto smajenja novca i novčanih ekvivalenata u iznosu od 4.363.779 kuna.

U prva tri mjeseca 2011. godine ostvareni su novčani primici bez kreditnih sredstava u iznosu od 23.565.021 kunu, što je za 15% više od ostvarenja istog razdoblja 2010. godine i za 9% je manje od plana. Po dodatku novčanih primitaka temeljem kredita u iznosu od 26.996.595 kuna ukupni primici iznose 50.561.616 kuna, za 148% su viši u odnosu na ostvarenje za isto razdoblje prethodne godine i za 3,4 milijuna kuna ili za 65% su manji od plana. Od toga se 46,6% odnosno 23,6 milijuna kuna odnosi na primitke od poslovnih aktivnosti, dok primici od financijskih aktivnosti koji učestvuju u ukupnim primicima tijeka novca s 53,4% iznose 27 milijuna kuna i odnose se na novčane primitke od glavnice kredita.

Novčani primici od poslovne aktivnosti za 16% su veći od prošlogodišnjih i za 9% su manji 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 prva tri mjeseca 2011. godine iznose 27 milijuna kuna i za 4,5 milijuna kuna su viši od planiranih.

U prva tri mjeseca 2011. godine ostvareni su novčani izdaci u iznosu od 54.925.395 kuna što je za 53% više od ostvarenja 2009. godine i za 1% je manje u odnosu na plan. Od toga se na novčane izdatke od poslovnih aktivnosti odnosi 28,3 milijuna kuna što čini 51,5%, na novčane izdatke od investicijskih aktivnosti 21,3 milijuna kuna ili 38,9% ukupnih novčanih izdataka, a na novčane izdatke od financijskih aktivnosti 5,3 milijuna kuna ili 9,6% ukupnih novčanih izdataka za prvo tromjesečje 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 9% su viši od prošlogodišnjih i na razini su plana. Novčani izdaci od investicijskih aktivnosti odnose se na novčane izdatke za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine, za 147% su viši od

izdataka za isto razdoblje 2010. godine i za 4,5 milijuna kuna ili za 17% su manji od planiranih izdataka. Novčani izdaci od financijskih aktivnosti uključuju novčane izdatke za otplatu glavnice kredita u iznosu od 4,5 milijuna kuna i novčane izdatke za financijski najam koji se odnose na stalni dio koncesijske naknade u iznosu od 851 tisuću kuna i za 4,1 milijun kuna su viši od ostvarenja prvog tromjesečja prethodne godine i plana.

Tablica br. 12: USPOREDNI PREGLED NOVČANIH PRIMITAKA I IZDATAKA ACI d.d. ZA PRVO POLUGODIŠTE 2011. GODINE S ISTIM RAZDOBLJEM 2010. GODINE I PLANOM – interni obrazac

RB	OPIS	01.01.-31.03.			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	17.343.283	22.389.640	20.350.325	117	91	-2.039.314
1.2.	Novčani primici od zakupa	2.390.216	3.091.947	2.936.479	123	95	-155.468
1.3.	Novčani primici temeljem kredita	0	28.028.041	26.996.595	-	-	-1.031.446
1.4.	Novčani primici Refundacija štete	178.453	278.907	66.120	37	24	-212.787
1.5.	Ostali novčani primici	498.154	201.082	212.096	43	105	11.014
	UKUPNO	20.410.106	53.989.616	50.561.616	248	94	-3.428.001
	UKUPNO bez kredita	20.410.106	25.961.575	23.565.021	115	91	-2.396.555
2.	NOVČANI IZDACI						
2.1.	Režije	2.307.129	2.513.978	2.552.859	111	102	38.881
2.2.	Komunalna naknada	370.619	433.579	193.283	52	45	-240.296
2.3.	Spomenička renta	54.056	84.753	115.765	214	137	31.011
2.4.	Osiguranje	836.692	964.291	307.800	37	32	-656.491
2.4.1.	Premija osiguranja	542.033	513.016	48.347	9	9	-464.669
2.4.2.	Refundacija štete	294.659	451.274	259.452	88	57	-191.822
2.5.	Pomorsko dobro	2.505.133	2.687.125	2.584.362	103	96	-102.763
2.6.	Investicije, invest. i tekuće održavanje	10.884.116	25.821.952	26.581.558	244	103	759.606
2.7.	Ostali materijalni i nematerijalni troškovi	6.110.408	7.104.138	5.154.470	84	73	-1.949.668
2.8.	Plaće, ostale naknade zaposlenima i naknade vanjskim suradnicima	11.044.373	11.751.138	11.032.584	100	94	-718.553
2.9.	Porezi, pristojbe i ostalo	905.864	2.611.386	1.458.459	161	56	-1.152.927
2.9.1.	PDV i ost. porezi	782.079	2.522.796	1.341.892	172	53	-1.180.904
2.9.2.	Boravišna pristojba i tur. član.	123.784	88.590	116.567	94	132	27.977
2.10.	Otplata kredita	486.474	613.546	4.577.878	941	746	3.964.332
2.10.1.	Otplata glavnice	372.424	378.881	4.441.270	1.193	1172	4.062.389
2.10.2.	Kamate	114.050	114.575	16.421	14	14	-98.155
2.10.3.	Naknada po kreditu	0	120.090	120.187	-	-	98
2.11.	Naknada po garanciji	9.389	0	0	-	-	-
2.12.	Ostalo (angažirana vl.sredstva,dev.dnevnice,pl.ino rač.)	337.658	406.223	366.376	109	90	-39.847
2.13.	Isplata po sudskim rezervacijama	0	300.000	0	-	0	-300.000
	UKUPNO	35.851.908	55.292.109	54.925.395	153	99	-366.714
1-2	RAZLIKA	-15.441.802	-1.302.492	-4.363.779	-	-	-3.061.287
	KUMULATIV	18.076.249	12.785.913	9.724.626	54	76	-3.061.287

Tablica br. 12a: USPOREDNI PREGLED NOVČANIH PRIMITAKA I IZDATAKA ACI d.d. ZA PRVO TROMJESEČJE 2011. GODINE S ISTIM RAZDOBLJEM 2010. GODINE I PLANOM – zakonski obrazac

(u kn)

NAZIV POZICIJE	01.01.-31.03.			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	19.733.499	25.481.587	23.286.805	118	91	-2.194.782
2. Novčani primici od tantijema, naknada, provizija i sl.	0	0	0	-	-	-
3. Novčani primici od osiguranja za naknadu šteta	178.453	278.907	66.120	37	24	-212.787
4. Novčani primici s osnove povrata poreza	0	0	0	-	-	-
5. Ostali novčani primici	487.154	201.082	212.096	44	105	11.014
I. Ukupno novčani primici od poslovnih aktivnosti	20.399.106	25.961.575	23.565.021	116	91	-2.396.555
1. Novčani izdaci dobavljačima	11.339.799	10.051.695	13.348.240	118	133	3.296.545
2. Novčani izdaci za zaposlene	11.044.373	11.751.138	11.032.584	100	94	-718.553
3. Novčani izdaci za osiguranje za naknade šteta	836.692	451.274	307.800	37	68	-143.475
4. Novčani izdaci za kamate	114.050	114.575	16.421	14	14	-98.155
5. Novčani izdaci za poreze	782.079	2.522.796	1.341.893	172	53	-1.180.903
6. Ostali novčani izdaci	1.864.425	3.348.950	2.235.385	120	67	-1.113.565
II. Ukupno novčani izdaci od poslovnih aktivnosti	25.981.418	28.240.428	28.282.323	109	100	41.895
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	0	0	0	-	-	-
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	5.582.312	2.278.853	4.717.302	85	207	2.438.449
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI						
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne	11.000	0	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	11.000	0	0	0	-	-
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne	8.647.220	25.821.952	21.350.956	247	83	-4.470.996
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	8.647.220	25.821.952	21.350.956	247	83	-4.470.996
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	0	0	0	-	-	-
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	8.636.220	25.821.952	21.350.956	247	83	-4.470.996
NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH 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	4.062.389
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	0	0	0	-	-	-
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti	0	28.028.041	26.996.595	-	-	-
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	372.425	378.881	4.441.270	1.193	1.172	4.062.389
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	1.223.272	1.229.728	5.292.117	433	430	4.062.389
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI	0	26.798.313	21.704.478	-	81	-5.093.835
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI	1.223.272	0	0	-	-	-
Ukupno povećanje novčanog tijeka	0	26.798.313	21.704.478	-	81	-5.093.835
Ukupno smanjenje novčanog tijeka	15.441.804	28.100.805	26.068.258	169	93	-2.032.547
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	0	-	-	-
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	15.441.804	1.302.492	4.363.780	28	335	3.061.288
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	18.076.249	12.785.913	9.724.625	54	76	-3.061.288

IZVJEŠĆE O PROMJENAMA KAPITALA

U tablici br. 13 dat je izvještaj o promjenama kapitala za prvo tromjesečje 2011. godine.

Tablica br. 13: **IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA ACI d.d. NA DAN 31.03.2011. S 31.12.2010. GODINE**

(u kn)			
R.B.	POZICIJA	31.12.2010.	31.03.2011.
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	32.314
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	398.792.005

Kako je evidentno iz predložene 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 prvo tromjesečje 2011. godine u iznosu od 32.314 kuna tako da sveukupan kapital i rezerve na dan 31.03.2011. godine iznose 398.792.005 kuna.

IZVJEŠĆE STANJA TEMELJNOG KAPITALA ACI d.d. NA DAN 31.03.2011.

Izvješće stanja temeljnog kapitala usklađeno je s stanjem SKDD na dan 31.03.2011. godine prikazano je u tablici broj 14.

Tablica br. 14: **IZVJEŠĆE STANJA TEMELJNOG KAPITALA NA DAN 31.03.2011. GODINE**

STRUKTURA VLASNIŠTVA	BROJ DIONIČARA	UKUPAN BROJ DIONICA	NOMINALNI IZNOS (u kn)	UDIO U TEMELJNOM KAPITALU (%)
Hrvatski fond za privatizaciju - imatelj HFP te skrbnik na dionicama DAB, HZMO i Ministarstvo financija	1	88.404	318.254.400	79,60%
PATTING d.o.o.	1	7.685	27.666.000	6,92%
RH, Vlada, Središnji državni ured za upravljanje državnom imovinom	1	4.396	15.825.600	3,96%
Mali dioničari	530	10.575	38.070.000	9,52%
ukupno	533	111.060	399.816.000	100%

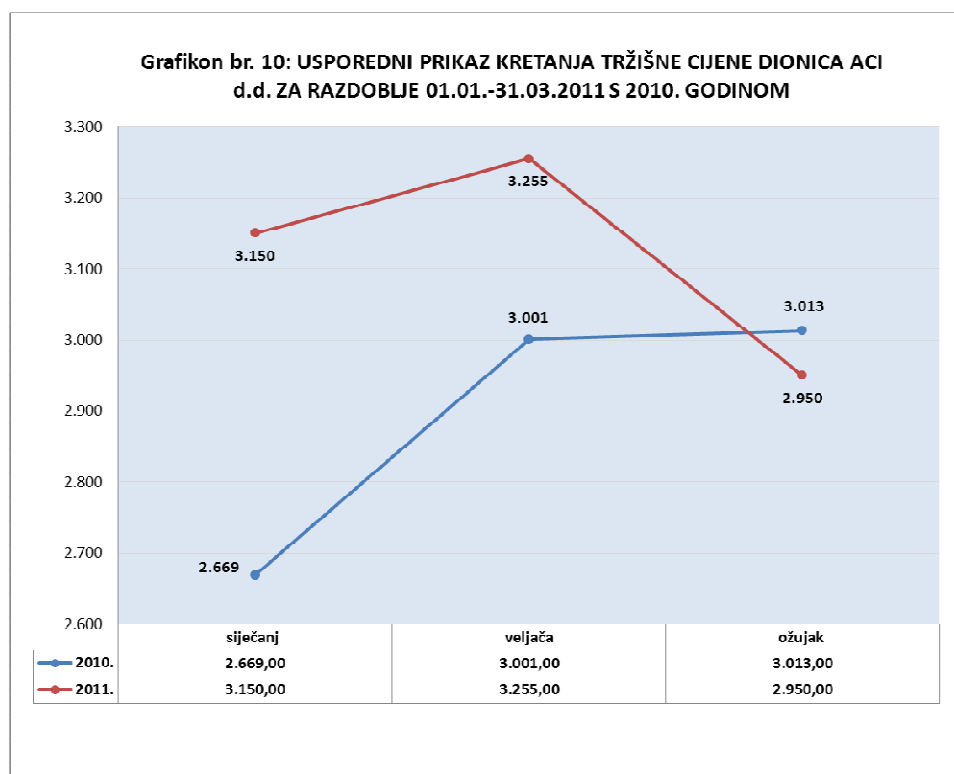
Od ukupno 111.060 dionica ACI d.d. 79,60% ili 88.404 dionice u vlasništvu je Hrvatskog fonda za privatizaciju, mali dioničari vlasnici su 9,52%, PATTING d.o.o posjeduje 6,92% dionica, dok je preostalih 3,96% dionica u vlasništvu RH preko Središnjeg državnog ureda za upravljanje državnom imovinom.

KRETANJE TRŽIŠNE CIJENE DIONICA ACI d.d. U PRVOM TROMJESEČJU 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 krajem ožujka evidentiran blagi pad tržišne vrijednosti dionica. Tržišna vrijednost dionica krajem tromjesečja 2011. godine iznosila je 2.950 kuna, što je za 63 kune manje u odnosu na završnu tržišnu cijenu ostvarenu krajem prvog tromjesečja 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 prvog tromjesečja 2011. s istim razdobljem 2010. godine.



3. ZAPOSLENOST I PLAĆE DJELATNIKA

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

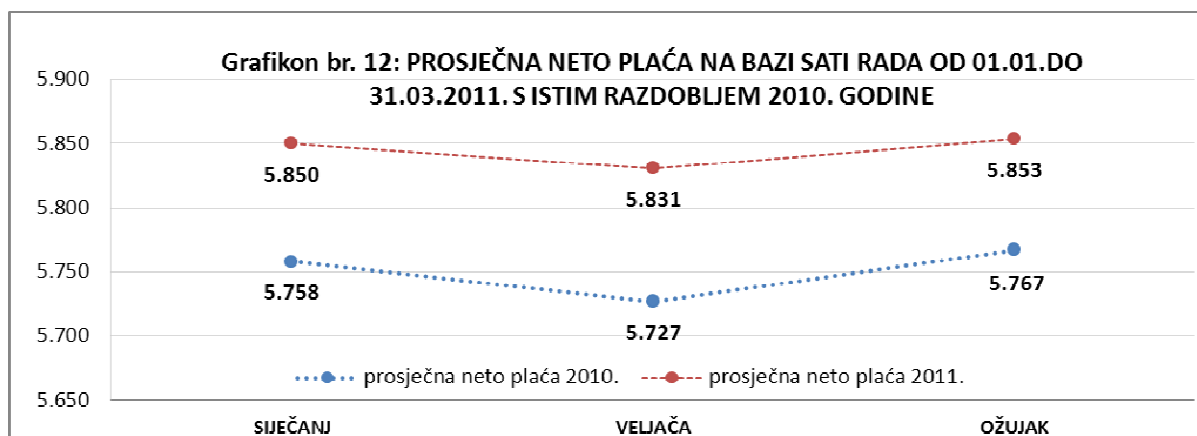
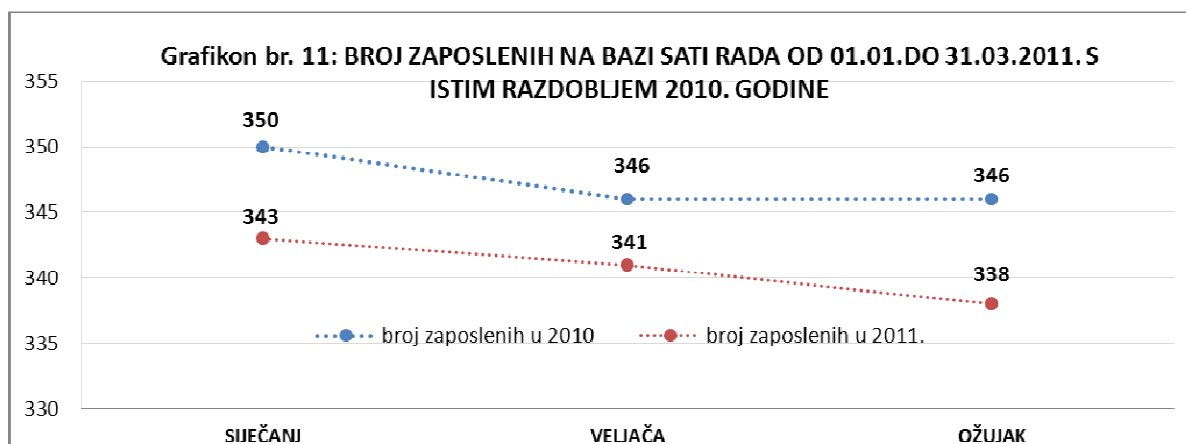
U tablici broj 15, te grafikonima broj 11. i 12. prikazano je usporedno kretanje broja zaposlenih i prosječnih neto plaća na bazi sati rada tijekom prvog tromjesečja 2011. godine.

Prosječan broj zaposlenih prema satima rada u prva tri mjeseca 2010. godine iznosio je 341 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 prvom tromjesečju 2011. godine na nivou ACI d.d., ostvarena je u iznosu od 5.845 kuna, što je za 2% više od ostvarenja za isto razdoblje prethodne godine.

Tablica br. 15: **USPOREDNO KRETANJE BROJA ZAPOSLENIH I PROSJEČNIH NETO PLAĆA U ACI d.d. ZA RAZDOBLJE 01.01.-31.03. 2011. S ISTIM RAZDOBLJEM 2010. GODINE** (na bazi sati rada)

RB	MJESECI	na bazi sati rada - 01.01.-31.03.					
		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
	ACI-prosjek	347	341	98	5.751	5.845	102



IZVJEŠĆE UPRAVE ACI d.d. O STANJU DRUŠTVA ZA PRVI KVARTAL 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 prvom tromjesečju 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 prvom tromjesečju 2011. godine ostvarilo pozitivan bruto financijski rezultat poslovanja u iznosu od 32.314 kuna, što je za 2,7 milijuna kuna više od prethodne godine i za 1,6 milijuna kuna je više od planirane dobiti Društva.

Na dan 31.03.2011. godine na stalnom vezu u ACI marinama bilo je 3.533 brodice, što je za 3% manje od ostvarenja prošle godine i plana za 2011. godinu. Financijski pokazatelji usluge stalnog veza, koji u poslovnim prihodima prvog tromjesečja 2011. godine sudjeluju s 79%, porasli su za 7% u odnosu na ostvarenje prethodne godine i za 1% su viši od plana.

Početak ovogodišnje sezone obilježava pad ostvarenja fizičkih pokazatelja usluge dnevnog veza. Recesija koja je započela u prethodnim razdobljima najviše se reflektirala na smanjenje tranzita kod plovila do 8 m, 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 ovogodišnji uskršnji blagdani započinju u drugoj polovici travnja, odnosno tri tjedna kasnije nego u protekloj godini, time se odgađa i početak nautičke sezone, kada se organiziraju tradicionalne uskršnje regate i započinje tranzitni promet po marinama.

Fizički pokazatelji dnevnog veza, koji se najviše realiziraju tijekom sezone, manji su za 36% ili 370 brod dana u odnosu na prethodnu godinu. Učešće prihoda dnevnog veza u poslovnim prihodima za prva tri mjeseca 2011. godine iznosi 1%, a financijski efekti usluge dnevnog veza za prva tri mjeseca, prate pad fizičkog prometa i smanjeni su za 32% u odnosu na ostvarene prihode prvog tromjesečja prethodne godine.

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 12% u odnosu na ostvarenje istog razdoblja prošle godine i za 5% je povećan u odnosu na planirane prihode.

Prihod zakupa povećan je za 505 tisuća kuna u odnosu na prva tri mjeseca 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 46%.

Ukupni poslovni prihodi za prvo tromjesečje 2011. godine ostvareni su u iznosu od 28.494.592 kune i za 2,8 milijuna kuna ili za 11% su viši od istog razdoblja prethodne godine. Kako Društvo ostvaruje 60,5% poslovnih prihoda na stranom tržištu, fluktuacija tečaja ima značajan utjecaj na ostvarenje prihoda. Rast tečaja tijekom prva tri mjeseca, utjecao je na povećanje ostvarenih prihoda u odnosu na isti period prethodne godine u ukupnom iznosu od 259 tisuća kuna.

Poslovni rashodi koji su u prva tri mjeseca 2011. godine ostvareni u iznosu od 28.374.497 kuna, što je za 182 tisuće kuna manje od prethodne godine i za 3% su niži od plana. Tijekom tromjesečja 2011. godine smanjeni su materijalni troškovi za 325 tisuća kuna, ostali vanjski troškovi usluga za 321 tisuću kuna, troškovi osiguranja za 358 tisuća kuna, te ostali poslovni rashodi za 73 tisuće kuna u odnosu na isto razdoblje 2010. godine. Istodobno su povećani trošak amortizacije za 7%, ostali troškovi za 16%, te pomorskog dobra za 9%. Trošak osoblja ostvaren je na razini prethodne godine.

Financijski prihodi čine 0,3% ukupnih prihoda, dok financijski rashodi čine 0,6% ukupnih rashoda te nemaju značajniji utjecaj na ostvarenje ukupnog rezultata poslovanja. Financijski

prihodi smanjeni su u odnosu na ostvarenje prethodne godine za 76%, dok su istodobno financijski rashodi povećani za 14%. Društvo je ostvarilo gubitak od financijskih aktivnosti u iznosu od 88 tisuća kuna, što je za 313 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 iznosio je 14.088.405 kuna dok završni saldo iznosi 9.724.626 kuna, iz čega proizlazi da je tijekom prva tri mjeseca 2011. godine došlo do neto smanjenja novca i novčanih ekvivalenata u iznosu od 4.363.779 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 72,2 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 Umag realizirana je tijekom ožujka.

U prvom tromjesečju 2011. godine ugovoreno je 32,2 milijuna kuna sveukupnih ulaganja u sustav, a realizirano je 9,7. Osim navedene nabave travel liftova, najveći iznos od toga odnosi se na ugovore sklopljene za renoviranje, uređenje i rekonstrukciju svih objekata te zamjenu dijela vodovodne i hidrantske mreže u marini Dubrovnik u iznosu od 4,5 milijuna kuna, za rekonstrukciju recepcije i oplemenjivanje svih ostalih poslovnih zgrada u marini Jezera u iznosu od 3,6 milijuna kuna, sanaciju valobrana te uređenje sanitarija u Rovinju u iznosu od 2,5 milijuna kuna, za produljenje pontona u marini Supetarska Draga u iznosu od 2 milijuna kuna, izgradnju vodovodne i hidrantske mreže te rekonstrukciju hodnih površina i rive u Vodicama u iznosu od 2 milijuna kuna, oplemenjivanje recepcije u Umagu 1,4 milijuna kuna, oplemenjivanje objekata u marini Cres od milijun kuna rekonstrukciju rekonstrukciju sidrenog sustava u Šimunima 700 tisuća kuna. U svim ostalim marinama vršila su se manja ulaganja za pripremu sezone, oplemenjivanje sustava, uređenje poslovnih objekata i prostora, te nabavu potrebne opreme radi pospješivanja poslovnog procesa.

Nastavlja se i sa procesom pribavljanja dokumentacije i potrebnih dozvola za legalizaciju postojećih objekata te pripremu za buduće gradnje.

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 krajem ožujka evidentiran blagi pad tržišne vrijednosti dionica. Tržišna vrijednost dionica krajem tromjesečja 2011. godine iznosila je 2.950 kuna, što je za 63 kune manje u odnosu na završnu tržišnu cijenu ostvarenu krajem prvog tromjesečja 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 prva tri mjeseca 2011. godine, koji je upravo zbog provođenja mjera štednje i općenito racionalizacije poslovanja veći od prethodne godine za 2,7 milijuna kuna. Bez obzira na niže fizičke pokazatelje ostvarene u prvom tromjesečju 2011. godine u odnosu na prethodnu godinu, očekuje se da će ova godina biti uspješnija od 2010. godinu te da će Društvo nastaviti s trendom rasta i razvoja.

IZJAVA UPRAVE

Nerevidirani izvještaji za prvi 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 Vioić
Direktor ACI d.d.

Prilog 1.

Razdoblje izvještavanja:

01.01.

do

31.03.2011.

Tromjesečni finansijski izvještaj poduzetnika TFI-POD

Matični broj (MB): 03267628

Matični broj subjekta (MBS): 040002541

Osobni identifikacijski broj
(OIB): 17195049659

Tvrtka izdavalca: ADRIATIC CROATIA INTERNATIONAL CLUB d.d.

Poštanski broj i mjesto: 51410

OPATIJA

Ulica i kućni broj: MARŠALA TITA 151

Adresa e-pošte: suzana.k@aci-club.hr

Internet adresa: www.aci-club.hr

Šifra i naziv općine/grada: 302 OPATIJA

Šifra i naziv županije: 8 PRIMORSKO-GORANSKA

Broj zaposlenih: 351

(krajem izvještajnog razdoblja)

Konsolidirani izvještaj: NE

Šifra NKD-a: 9329

Tvrtke subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: KOSTELAC SUZANA

(unos 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 izdavalca.

M.P.

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)



BILANCA

stanje na dan 31.03.2011.

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	436.324.146	485.996.729
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	20.897.221	21.022.076
1. Izdaci za razvoj	004	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	20.631.277	19.917.445
3. Goodwill	006	0	0
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007	0	0
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	265.944	1.104.631
6. Ostala nematerijalna imovina	009	0	0
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	415.276.719	464.824.447
1. Zemljište	011	17.142.651	17.142.651
2. Građevinski objekti	012	266.792.164	281.152.527
3. Postrojenja i oprema	013	19.991.367	28.862.325
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	12.479.345	14.046.051
5. Biološka imovina	015	0	0
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	325.104	18.161.094
7. Materijalna imovina u pripremi	017	11.781.094	13.269.680
8. Ostala materijalna imovina	018	446.606	1.330.652
9. Ulaganje u nekretnine	019	86.318.388	90.859.467
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA 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	28.847.603	22.881.665
I. ZALIHE (036 do 042)	035	1.013.350	1.002.343
1. Sirovine i materijal	036	33.281	36.024
2. Proizvodnja u tijeku	037	0	0
3. Gotovi proizvodi	038	0	0
4. Trgovačka roba	039	597.617	433.666
5. Predujmovi za zalihe	040	382.452	303.672
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041	0	228.981
7. Biološka imovina	042	0	0
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	9.663.999	12.063.562
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	0	0
2. Potraživanja od kupaca	045	5.674.214	4.400.831
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046	0	0
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	130.839	140.247
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	3.233.015	6.845.706
6. Ostala potraživanja	049	625.931	676.778
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	14.031.859	6.717.242
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	13.937.853	6.626.108
7. Ostala financijska imovina	057	0	0
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	058	4.138.395	3.098.518
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	2.925.821	2.670.643
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	468.097.570	511.549.037
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061		

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	373.067.568	398.792.005
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	-24.120.912	-1.056.309
1. Zadržana dobit	073	0	0
2. Preneseni gubitak	074	24.120.912	1.056.309
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	-2.627.520	32.314
1. Dobit poslovne godine	076	0	32.314
2. Gubitak poslovne godine	077	2.627.520	0
VII. MANJINSKI INTERES	078	0	0
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	16.717.054	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	16.717.054	17.088.831
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	22.658.983	28.233.762
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	11.995.929
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	33.356.233	64.625.851
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	10.020.194	20.251.118
4. Obveze za predujmove	097	10.225.491	32.869.446
5. Obveze prema dobavljačima	098	4.957.061	3.731.128
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	2.121.790	2.124.575
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	6.014.909	5.489.104
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	16.788	160.480
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	22.297.732	2.808.588
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	468.097.570	511.549.037
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 31.03.2011.

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	25.704.109	25.704.109	28.494.592	28.494.592
1. Prihodi od prodaje	112	23.480.081	23.480.081	25.469.388	25.469.388
2. Ostali poslovni prihodi	113	2.224.028	2.224.028	3.025.204	3.025.204
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	28.556.357	28.556.357	28.374.497	28.374.497
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115	0	0	0	0
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	6.872.103	6.872.103	6.226.511	6.226.511
a) Troškovi sirovina i materijala	117	2.370.004	2.370.004	2.037.070	2.037.070
b) Troškovi prodane robe	118	0	0	8.227	8.227
c) Ostali vanjski troškovi	119	4.502.099	4.502.099	4.181.214	4.181.214
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	10.109.090	10.109.090	10.153.202	10.153.202
a) Neto plaće i nadnice	121	6.079.696	6.079.696	6.158.068	6.158.068
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	2.541.401	2.541.401	2.497.844	2.497.844
c) Doprinosi na plaće	123	1.487.993	1.487.993	1.497.290	1.497.290
4. Amortizacija	124	8.960.860	8.960.860	9.587.933	9.587.933
5. Ostali troškovi	125	2.203.823	2.203.823	2.069.116	2.069.116
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	410.481	410.481	337.735	337.735
III. FINANIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	383.470	383.470	92.947	92.947
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	383.470	383.470	92.947	92.947
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134	0	0	0	0
4. Nerealizirani dobici (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	158.742	158.742	180.728	180.728
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	158.742	158.742	180.728	180.728
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	26.087.579	26.087.579	28.587.539	28.587.539
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	28.715.099	28.715.099	28.555.225	28.555.225
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	-2.627.520	-2.627.520	32.314	32.314
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	0	0	32.314	32.314
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	2.627.520	2.627.520	0	0
XII. POREZ NA DOBIT	151	0	0	0	0
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	-2.627.520	-2.627.520	32.314	32.314
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	0	0	32.314	32.314
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	2.627.520	2.627.520	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	-2.627.520	-2.627.520	32.314	32.314
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	-2.627.520	-2.627.520	32.314	32.314
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 31.03.2011.

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	19.733.499	23.286.805
2. Novčani primici od tantijema, naknada, provizija i sl.	002	0	0
3. Novčani primici od osiguranja za naknadu šteta	003	178.453	66.120
4. Novčani primici s osnove povrata poreza	004	0	0
5. Ostali novčani primici	005	487.154	212.096
I. Ukupno novčani primici od poslovnih aktivnosti (001 do 005)	006	20.399.106	23.565.021
1. Novčani izdaci dobavljačima	007	11.339.799	13.348.240
2. Novčani izdaci za zaposlene	008	11.044.373	11.032.584
3. Novčani izdaci za osiguranje za naknade šteta	009	836.692	307.799
4. Novčani izdaci za kamate	010	114.050	16.421
5. Novčani izdaci za poreze	011	782.079	1.341.893
6. Ostali novčani izdaci	012	1.864.425	2.235.385
II. Ukupno novčani izdaci od poslovnih aktivnosti (007 do 012)	013	25.981.418	28.282.322
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	014	0	0
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	015	5.582.312	4.717.301
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	016	11.000	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	11.000	0
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	022	8.647.220	21.350.956
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	8.647.220	21.350.956
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	026	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	027	8.636.220	21.350.956
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	372.425	4.441.270
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	1.223.272	5.292.117
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH	038	0	21.704.478
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH	039	1.223.272	0
Ukupno povećanje novčanog tijeka (014 – 015 + 026 – 027 + 038 – 039)	040	0	0
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (015 – 014 + 027 – 026 + 039 – 038)	041	15.441.804	4.363.779
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	15.441.804	4.363.779
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	045	18.076.248	9.724.626

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA
za razdoblje od 1.1.2011 do 31.3.2011

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	-24.120.912	-1.056.309
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	-2.627.520	32.314
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	373.067.568	398.792.005
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