

ADRIATIC  
CROATIA  
INTERNATIONAL  
CLUB

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

**NEREVIDIRANO IZVJEŠĆE**  
**O FIZIČKIM I FINANCIJSKIM POKAZATELJIMA**  
**ACI d.d.**  
**ZA 2011. GODINU**

S a d r ž a j:

<b>1. FIZIČKI POKAZATELJI DJELATNOSTI NAUTIKE ACI d.d. ....</b>	<b>1</b>
<b>2. NEREVIDIRANI FINANIJSKI POKAZATELJI POSLOVANJA ACI d.d. ZA 2011. GODINU.....</b>	<b>7</b>
Nerevidirani Račun dobiti i gubitka ACI d.d.. ....	7
Struktura poslovnih prihoda i rashoda ..... ..	10
Struktura financijskih prihoda i rashoda .....	18
Bilanca ACI d.d. na dan 31.12.2011. godine – nerevidirano .....	24
Izvešće o novčanim tijekovima .....	30
Izvešće o promjenama kapitala .....	34
Kretanje tržišne cijene dionica .....	35
 <b>IZVJEŠĆE UPRAVE O STANJU DRUŠTVA .....</b>	<b>36</b>
<b>IZJAVA UPRAVE.....</b>	<b>42</b>

## 1. FIZIČKI POKAZATELJI DJELATNOSTI NAUTIKE ACI d.d. ZA 2011. GODINU

Fizički pokazatelji prikazani su po vrstama nautičkih usluga i to:

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

Tablice br. 1 i 2 te grafikoni br. 1, 2 i 3 sadrže usporedni prikaz fizičkih pokazatelja djelatnosti nautike marina ACI sustava po vrstama nautičkih usluga za 2011. godinu s istim razdobljem 2010. godine i planom za 2011. godinu.



Prema prikazu iz tablica br. 1 i 2, na **stalnom vezu** (godišnji vez, višegodišnji vez i time share) na dan 31.12.2011. godine bilo je 3.549 brodica, što je za 1% više od ostvarenja prošle godine i plana za 2011. godinu.

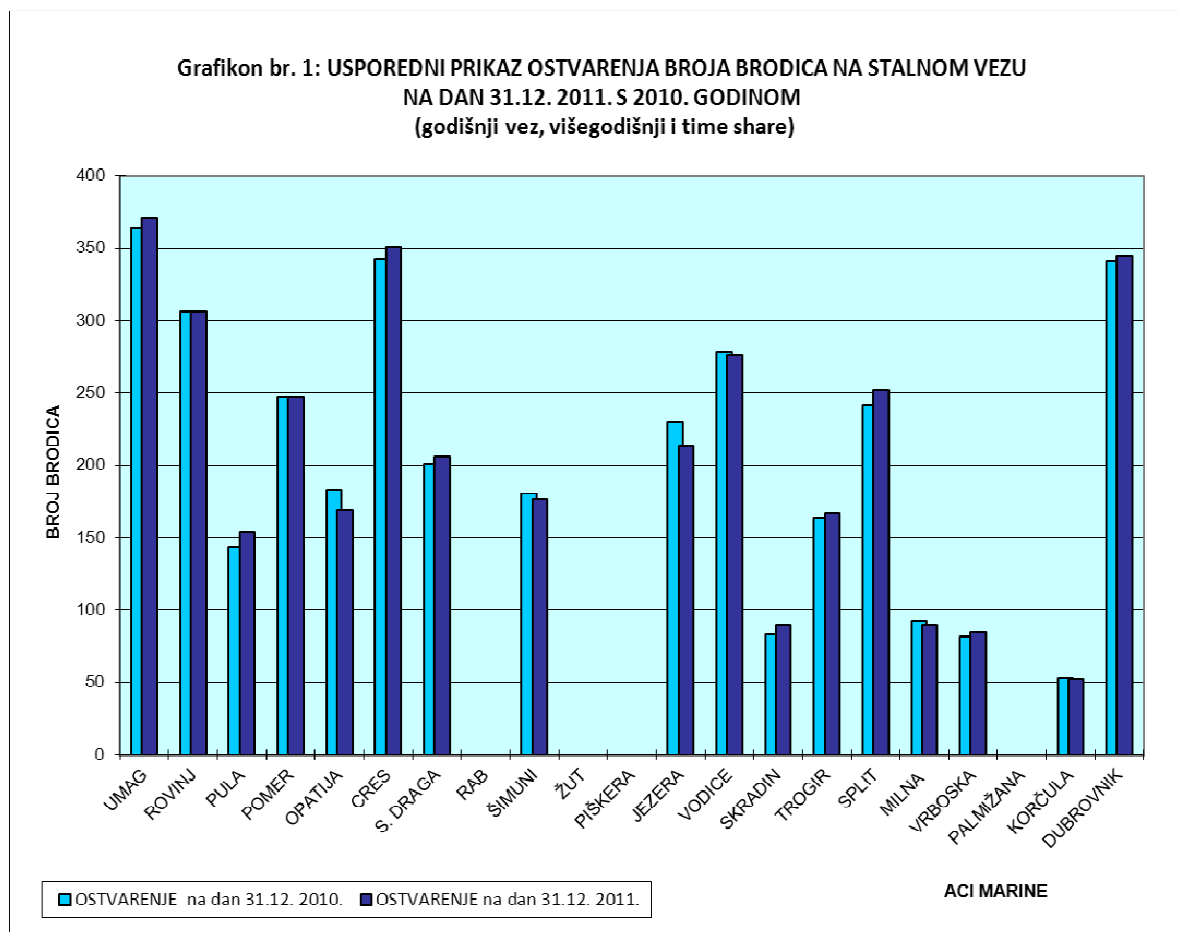
Prema tablici broj 2, koja sadrži strukturu stalnog veza, evidentno je da najveći udio u stalnom vezu ima godišnji vez u moru sa 92%, godišnji vez na kopnu učestvuje s 7,8%, dok kombinacija kopno + more čini 0,1% učešća u ukupnom godišnjem vezu. Godišnji vez u moru te kombinirani vez na razini su prošlogodišnjeg ostvarenja dok je godišnji vez na kopnu povećan za 2%. Višegodišnji vez i time share s 0,03% stalnog veza smanjen je zbog isteka ugovora u Umagu, Pomeru, Trogiru, Milni i Vrboski i čini ga jedna brodice na time shareu u Jezerima.

**Tablica br. 2: USPOREDNI PRIKAZ STRUKTURE STALNOG VEZA NA DAN 31.12.2011. S ISTIM RAZDOBLJEM 2010.**

RB	ACI MARINA	BROJ BRODICA NA STALNOM VEZU (stanje 31.12.)														
		GODIŠNJI VEZ U MORU			GODIŠNJI VEZ NA KOPNU			KOPNO + MORE			VIŠEGODIŠNJI VEZ I TIME SHARE			STALNI VEZ UKUPNO		
		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	359	361	101	5	10	200	0	0	-	0	0	-	364	371	102
2	ROVINJ	306	306	100	0	0	-	0	0	-	0	0	-	306	306	100
3	PULA	143	154	108	0	0	-	0	0	-	0	0	-	143	154	108
4	POMER	235	236	100	12	11	92	0	0	-	0	0	-	247	247	100
5	OPATIJA	175	162	93	4	3	75	4	4	100	0	0	-	183	169	92
6	CRES	307	313	102	35	38	109	0	0	-	0	0	-	342	351	103
7	S. DRAGA	165	167	101	36	39	108	0	0	-	0	0	-	201	206	102
8	RAB	0	0	-	0	0	0	0	0	-	0	0	-	0	0	-
9	ŠIMUNI	152	147	97	29	29	100	0	0	-	0	0	-	181	176	97
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	200	190	95	29	22	76	0	0	-	1	1	100	230	213	93
13	VODICE	248	248	100	30	28	93	0	0	-	0	0	-	278	276	99
14	SKRADIN	83	90	108	0	0	-	0	0	-	0	0	-	83	90	108
15	TROGIR	158	156	99	5	11	220	0	0	-	0	0	-	163	167	102
16	SPLIT	232	242	104	9	10	111	0	0	-	0	0	-	241	252	105
17	MILNA	81	83	102	11	7	64	0	0	-	0	0	-	92	90	98
18	VRBOSKA	73	75	103	9	10	111	0	0	-	0	0	-	82	85	104
19	PALMIŽANA	0	0	-	0	0	-	0	0	-	0	0	-	0	0	0
20	KORČULA	40	43	108	13	9	69	0	0	-	0	0	-	53	52	98
21	DUBROVNIK	295	293	99	46	51	111	0	0	-	0	0	-	341	344	101
	<b>UKUPNO</b>	<b>3.252</b>	<b>3.266</b>	<b>100</b>	<b>273</b>	<b>278</b>	<b>102</b>	<b>4</b>	<b>4</b>	<b>100</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>100</b>	<b>3.530</b>	<b>3.549</b>	<b>101</b>

IZVOR: FIZIČKI POKAZATELJI MARINA ACI SUSTAVA

Grafikon br. 1 sadrži usporedni prikaz ostvarenja broja brodica na stalnom vezu na dan 31.12.2011. godine s istim razdobljem 2010. godine.

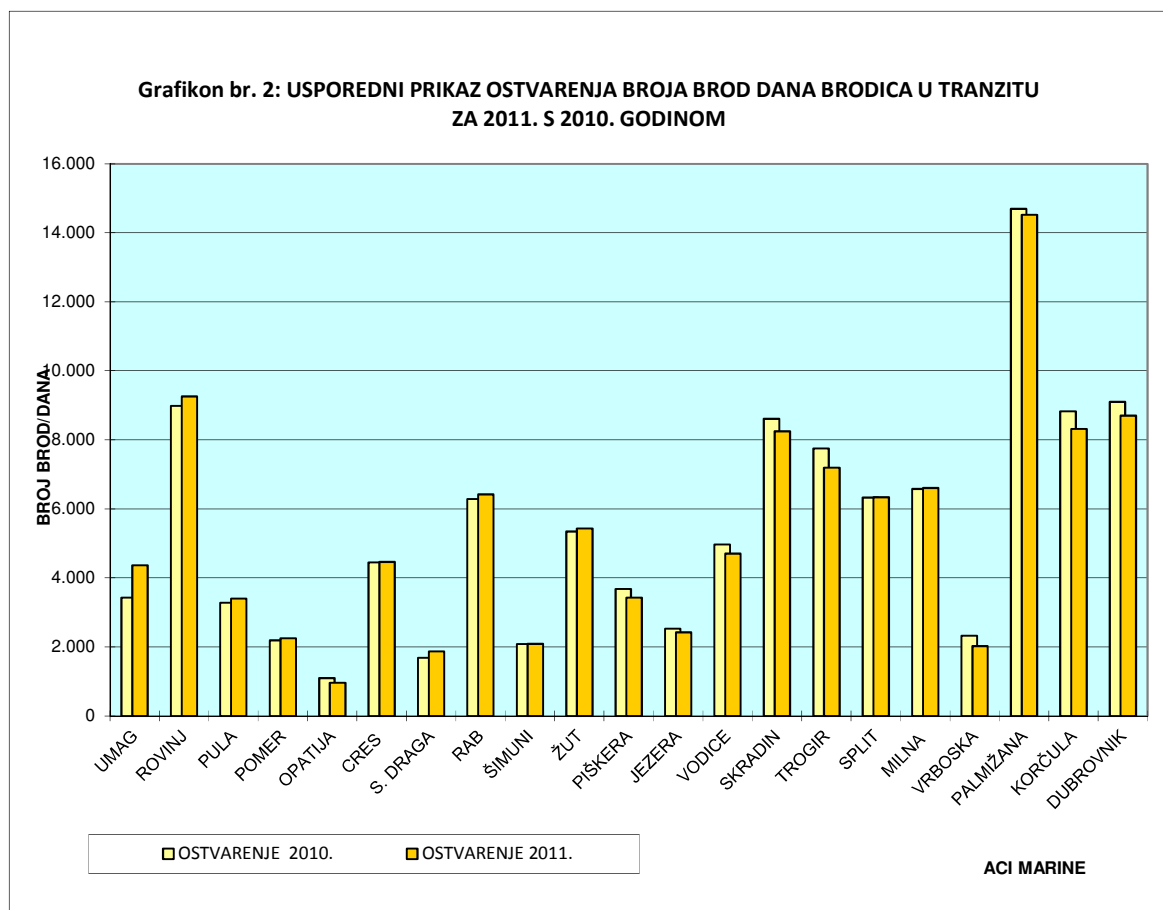


Na dan 31.12.2011. godine najveći udio u ukupnom ostvarenju stalnog veza, imaju marine Umag s 371 brodicom ili 10,5% ukupnog ostvarenja stalnog veza, Cres s 351 brodicom ili 9,9% ukupnog ostvarenja stalnog veza, Dubrovnik s 344 brodice ili 9,7% ukupnog ostvarenja stalnog veza, Rovinj s 306 brodica ili 8,6% ukupnog ostvarenja stalnog veza, Vodice s 276 brodica ili 7,8% ukupnog ostvarenja stalnog veza te Split sa 252 brodice ili 7,1% ukupnog ostvarenja stalnog veza.

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

Tijekom 2011. godine ostvareno je 113.014 brod dana (**tranzit**), što je za 1% manje od ostvarenja istog razdoblja prethodne godine i plana. Nautička sezona tradicionalno započinje Uskrsom, kada počinju s radom i marine sa sezonskim poslovanjem. Tijekom Uskršnjih 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 ljetnih mjeseci te tijekom rujna, listopada i studenog porast ostvarenih brod dana te su fizički pokazatelji za 1% manji od ostvarenja prethodne godine i plana.

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

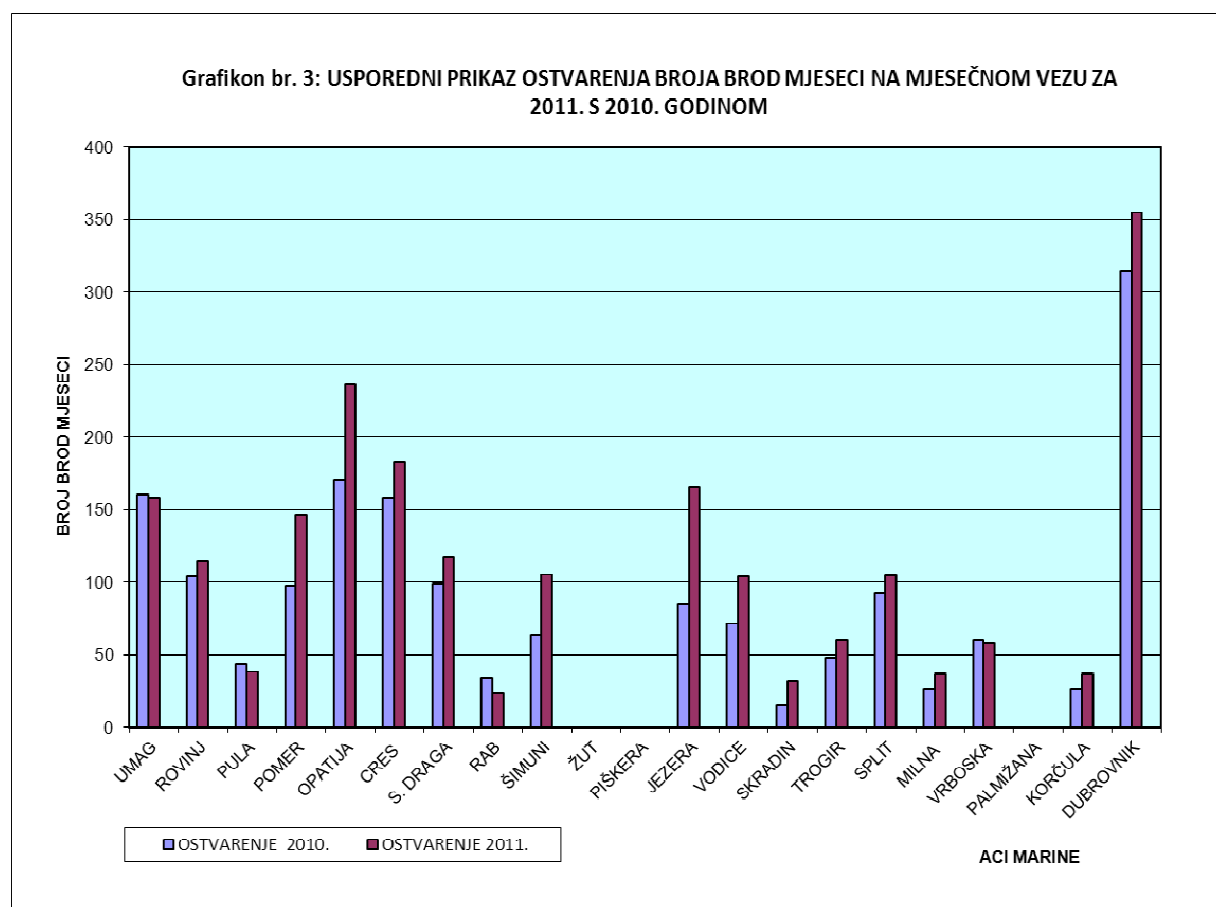


Najveći udio u ostvarenju brod dana za 2011. godine imaju marine Palmižana sa 14.523 brod dana ili 12,9% udjela, Rovinj sa 9.260 brod dana sa 8,2% udjela, Dubrovnik sa 8.704 brod dana ili 7,7%, Korčula sa 8.317 brod dana ili 7,4% udjela, te Skradin sa 8.252 brod dana ili 7,3% udjela u ukupnom broju ostvarenih broda dana temeljem tranzita.

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

Tijekom 2011. godine ostvareno je 2.078,8 brod mjeseci što je za 24% više od ostvarenja za isto razdoblje 2010. godine i za 27% je više od plana.

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



Najveći broj brod mjeseci u 2011. godine ostvarile su marine Dubrovnik sa 355 brod mjeseci ili 17%, Opatija sa 236,4 brod mjeseci ili 11,9%, Cres sa 183,3 brod mjeseci ili 8,8% udjela, Umag sa 158,3 brod mjeseci ili 7,6% udjela, Jezera sa 165,2 brod mjeseci ili 7,9%, Pomer sa 147 brod mjeseci ili 7,1%, te Rovinj sa 114,8 brod mjeseci ili 5,5% u ukupnom ostvarenju mjesečnog veza.

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



## 2. NEREVIDIRANI FINACIJSKI POKAZATELJI POSLOVANJA ACI d.d. ZA 2011. GODINU

Nerevidirani 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 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.

### NEREVIDIRANI RAČUN DOBITI I GUBITKA ACI d.d. ZA 2011. GODINU

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

Temeljem bilance Društvo je u 2011. godini ostvarilo **pozitivan bruto financijski rezultat u iznosu od 31.268.223 kune**, što je za 2,2 milijuna kuna više od rezultata ostvarenog za isti period 2010. godine, kada je zabilježen dobitak u iznosu od 29.099.968 kuna, te je za 1 milijun kuna više od plana za 2011. godinu. Navedeni dobitak sastoji se od dobitka od poslovne aktivnosti u iznosu od 30.875.968 kuna i dobitka od financijskih aktivnosti u iznosu od 392.255 kuna. **Po odbitku poreza na dobit u iznosu od 6.579.042 kune, ostvarena je neto dobit u iznosu od 24.689.181 kune**, što je za 1,6 milijuna kuna više od ostvarenja 2010. godine te je za 481 tisuću kuna više od plana za 2011. godinu.

U tablici br. 3 prikazati će se usporedni prikaz Računa dobiti i gubitka za 2011. godinu s ostvarenjem za 2010. i planom za 2011. godinu.

Tablica br. 3: **USPOREDNI PRIKAZ RAČUNA DOBITI I GUBITKA ZA ACI d.d. ZA 2011. S 2010. GODINOM I PLANOM ZA 2011. GODINU**

(u kn)

R.B.	OPIS	01.01.-31.12. nerevidirano			INDEKS	
		OSTVARENJE 2010.	PLAN 2011.	OSTVARENJE 2011.	2011./10.	2011./Plan
0	1	2	3	4	5 (4/2)	6 (4/3)
<b>A</b>	<b>UKUPAN PRIHOD (I+IV)</b>	<b>179.921.234</b>	<b>180.534.378</b>	<b>190.003.801</b>	<b>106</b>	<b>105</b>
<b>B</b>	<b>UKUPAN RASHOD (II+V)</b>	<b>150.821.267</b>	<b>150.273.923</b>	<b>158.735.578</b>	<b>105</b>	<b>106</b>
<b>C</b>	<b>RAZLIKA - BRUTO DOBIT/GUBITAK</b>	<b>29.099.968</b>	<b>30.260.455</b>	<b>31.268.223</b>	<b>107</b>	<b>103</b>
	Porez na dobit	6.035.365	6.052.091	6.579.042	109	109
	<b>Neto dobit</b>	<b>23.064.603</b>	<b>24.208.364</b>	<b>24.689.181</b>	<b>107</b>	<b>102</b>
<b>I</b>	<b>POSLOVNI PRIHODI</b>	<b>177.479.650</b>	<b>178.926.406</b>	<b>185.773.565</b>	<b>105</b>	<b>104</b>
1	Stalni vez	89.477.595	89.535.942	93.452.298	104	104
2	Mjesečni vez	5.913.108	5.942.311	7.007.908	119	118
3	Dnevni vez	46.827.548	46.878.661	47.501.639	101	101
4	Zakup	10.796.622	12.613.210	12.596.125	117	100
5	Ostale usluge nautičarima	21.110.545	22.300.567	22.555.308	107	101
6	Ostali poslovni prihodi	3.354.232	1.655.716	2.660.286	79	161
<b>II</b>	<b>POSLOVNI RASHODI</b>	<b>148.504.161</b>	<b>149.034.744</b>	<b>154.897.597</b>	<b>104</b>	<b>104</b>
1	Materijalni troškovi	13.647.969	14.940.510	14.602.499	107	98
2	Ostali vanjski troškovi usluga	30.571.463	27.067.099	28.463.367	93	105
3	Troškovi osoblja	44.876.284	45.131.183	46.628.228	104	103
4	Amortizacija	36.795.580	42.201.163	44.401.038	121	105
5	Ostali troškovi	8.757.492	8.357.092	8.947.002	102	107
6	Troškovi osiguranja	2.026.914	2.531.635	2.261.357	112	89
7	Pomorsko dobro - koncesija	4.405.548	4.468.844	4.642.200	105	104
8	Vrijednosno usklađenje dug. i krat. imovine	2.241.812	2.500.000	2.407.104	107	96
9	Rezerviranja troškova i rizika	2.076.044	500.000	355.000	17	71
10	Ostali poslovni rashodi	3.105.054	1.337.218	2.189.802	71	164
<b>III</b>	<b>BRUTO DOBIT/GUBITAK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (I-II)</b>	<b>28.975.489</b>	<b>29.891.662</b>	<b>30.875.968</b>	<b>107</b>	<b>103</b>
<b>IV</b>	<b>FINANCIJSKI PRIHODI</b>	<b>2.441.584</b>	<b>1.607.972</b>	<b>4.230.236</b>	<b>173</b>	<b>263</b>
<b>V</b>	<b>FINANCIJSKI RASHODI</b>	<b>2.317.105</b>	<b>1.239.178</b>	<b>3.837.981</b>	<b>166</b>	<b>310</b>
<b>VI</b>	<b>BRUTO DOBIT/GUBITAK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (IV-V)</b>	<b>124.479</b>	<b>368.794</b>	<b>392.255</b>	<b>315</b>	<b>106</b>

IZVOR: BILANCA STANJA

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

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

(u kn)

R.B.	MARINE	UKUPNI PRIHODI 01.01.-31.12.		INDEKS (3/2)	UKUPNI RASHODI 01.01.-31.12.		INDEKS (6/5)	REZULTAT POSLOVANJA 01.01.-31.12. nerevidirano		INDEKS (9/8)
		2010.	2011.		2010.	2011.		2010.	2011.	
0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1	UMAG	12.413.092	13.665.759	110	9.104.038	10.389.675	114	3.309.054	3.276.084	99
2	ROVINJ	11.666.133	12.417.301	106	7.029.502	7.050.066	100	4.636.631	5.367.235	116
3	PULA	4.604.592	5.178.593	112	3.921.838	4.360.249	111	682.754	818.344	120
4	POMER	6.571.421	7.460.618	114	5.420.524	5.570.035	103	1.150.898	1.890.583	164
5	OPATIJA	13.170.322	13.151.400	100	10.000.298	9.818.895	98	3.170.023	3.332.506	105
6	CRES	13.234.899	13.856.965	105	11.313.362	12.264.877	108	1.921.537	1.592.088	83
7	S. DRAGA	4.950.684	5.406.586,58	109	3.543.596	4.541.119	128	1.407.088	865.467	62
8	RAB	2.436.158	2.590.113,33	106	2.175.983	2.370.577	109	260.175	219.536	84
9	ŠIMUNI	4.410.215	4.706.459,45	107	4.183.142	3.525.251	84	227.073	1.181.209	520
10	ŽUT	2.779.912	2.755.615,48	99	2.966.457	3.026.742	102	-186.545	-271.126	-
11	PIŠKERA	2.030.986	2.010.278,55	99	2.545.612	2.945.505	116	-514.627	-935.227	-
12	JEZERA	7.296.051	8.217.953,67	113	5.969.504	6.192.394	104	1.326.547	2.025.560	153
13	VODICE	10.477.423	11.352.295,50	108	6.337.597	6.377.422	101	4.139.826	4.974.874	120
14	SKRADIN	5.953.145	6.427.926,12	108	4.332.767	4.747.098	110	1.620.379	1.680.828	104
15	TROGIR	10.277.034	10.824.640,28	105	6.248.297	6.159.471	99	4.028.737	4.665.169	116
16	SPLIT	18.936.761	20.588.022,01	109	10.991.861	13.203.445	120	7.944.900	7.384.577	93
17	MILNA	5.697.509	6.098.610,95	107	4.659.051	4.482.333	96	1.038.458	1.616.278	156
18	VRBOSKA	3.117.261	3.351.607,61	108	2.661.063	2.824.770	106	456.198	526.838	115
19	PALMIŽANA	7.756.539	8.167.789,57	105	4.249.053	4.657.076	110	3.507.486	3.510.713	100
20	KORČULA	6.525.125	6.635.768,90	102	5.414.204	5.597.254	103	1.110.920	1.038.515	93
21	DUBROVNIK	21.187.723	22.511.930,29	106	13.203.028	14.905.159	113	7.984.694	7.606.771	95
22	SAILING CENTAR	758.847	320.888	42	2.634.921	2.197.342	83	-1.876.073	-1.876.454	-
	<b>ACI MARINE</b>	<b>176.251.832</b>	<b>187.697.123</b>	<b>106</b>	<b>128.905.699</b>	<b>137.206.756</b>	<b>106</b>	<b>47.346.133</b>	<b>50.490.367</b>	<b>107</b>
23	DRUŠTVO I ZS	3.669.402	2.306.678	63	21.915.568	21.528.822	98	-18.246.165	-19.222.144	-
	<b>SVEUKUPNO</b>	<b>179.921.234</b>	<b>190.003.801</b>	<b>106</b>	<b>150.821.267</b>	<b>158.735.578</b>	<b>105</b>	<b>29.099.968</b>	<b>31.268.223</b>	<b>107</b>

IZVOR: BILANCA STANJA

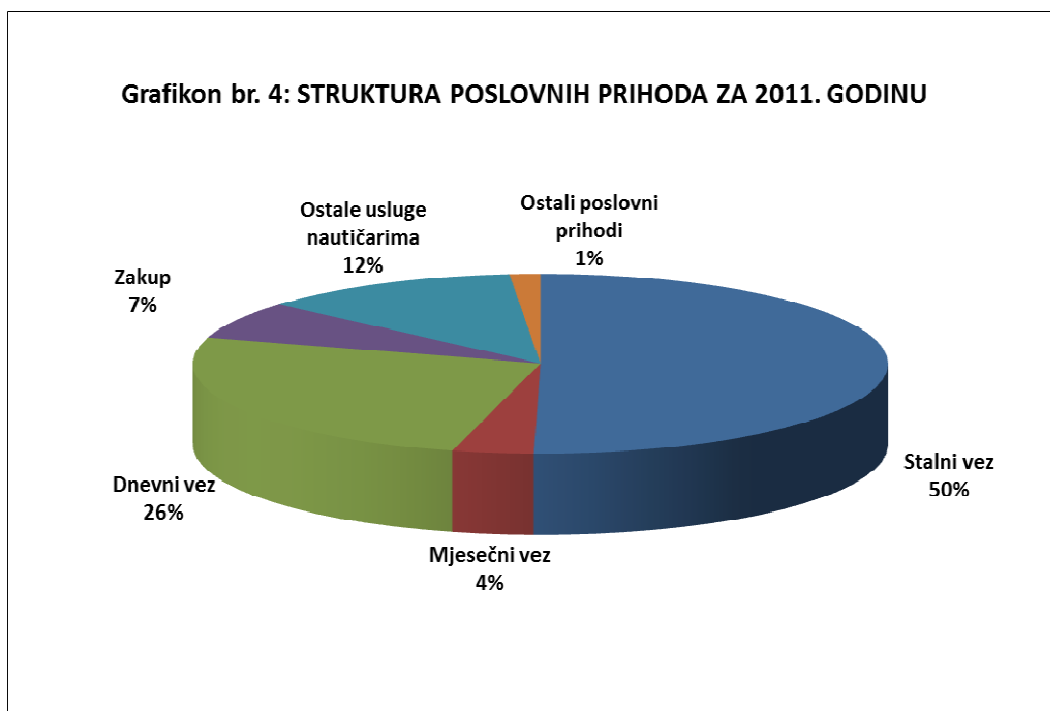
Analiza sačinjena na temelju parametara, prezentiranih u tablici broj 4 ukazuje da je u marinama ACI sustava u 2011. godini ostvareno ukupno 187.697.123 kune izravnih prihoda i 137.206.756 kuna izravnih rashoda te je po toj osnovi ostvaren pozitivan financijski rezultat od 50.490.367 kuna.

Povećanjem izravno terećenih prihoda i rashoda marina neizravnim prihodima i rashodima, nastalih općim poslovanjem, Društvo ostvaruje pozitivan bruto rezultat poslovanja iznosu od 31.268.223 kune.

## Struktura poslovnih prihoda i rashoda za 2011. godinu

Poslovni prihodi za 2011. godinu iznose 185.773.565 kuna. Za 5% su veći od ostvarenja za 2010. godinu i za 4% su viši od planiranih poslovnih prihoda.

Grafikon br. 4 prikazuje strukturu poslovnih prihoda prema vrstama usluga za 2011. godinu.



Najveći udio u poslovnim prihodima prvih 2011. godine ima prihod stalnog veza koji sa 50% udjela u ukupnim poslovnim prihodima bilježi povećanje od 4% u odnosu na 2010. godinu i plan. Prihod dnevnog veza u koji u izvještajnom periodu učestvuje sa 26% u poslovnim prihodima, bilježi povećanje od 1% u odnosu na ostvarenje za 2010. godine i planirane prihode dnevnog veza.

Slijedi prihod ostalih usluga nautičarima s 12% udjela, uz povećanje od 7% u odnosu na prošlogodišnji i rast od 1% u odnosu na plan. Prihodi zakupa sa 7% udjela povećani su za 17% u odnosu na prošlogodišnje prihode i na razini su plana.

Prihod mjesečnog veza sa 4% udjela bilježi povećanje od 19% u odnosu na 2010. godinu i plan za 2011. godinu.

Ostali poslovni prihodi sa 1% učešća u poslovnim prihodima, bilježe smanjenje u iznosu od 694 tisuće kuna u odnosu na prošlogodišnje ostvarenje, a povećani su za 1 milijun kuna u odnosu na planirane ostale poslovne prihode.

Tablica br. 5 sadrži usporedni prikaz stalnog, dnevnog i mjesečnog veza za 2011. godinu sa ostvarenjem za 2010. godinu i planom.



Marine ACI sustava su tijekom 2011. godine ostvarile 93.452.298 kuna prihoda stalnog veza, što je za 4% više u odnosu na 2010. godinu i plan. Najviši prihod od stalnog veza ostvarile su marine Split sa 10,7 milijuna kuna, Dubrovnik sa 10,1 milijuna kuna, Opatija i Umag sa po 8,9 milijuna kuna, Cres sa 8,7 milijuna kuna, Rovinj sa 7,3 milijuna kuna te Vodice sa 6,8 milijuna kuna.

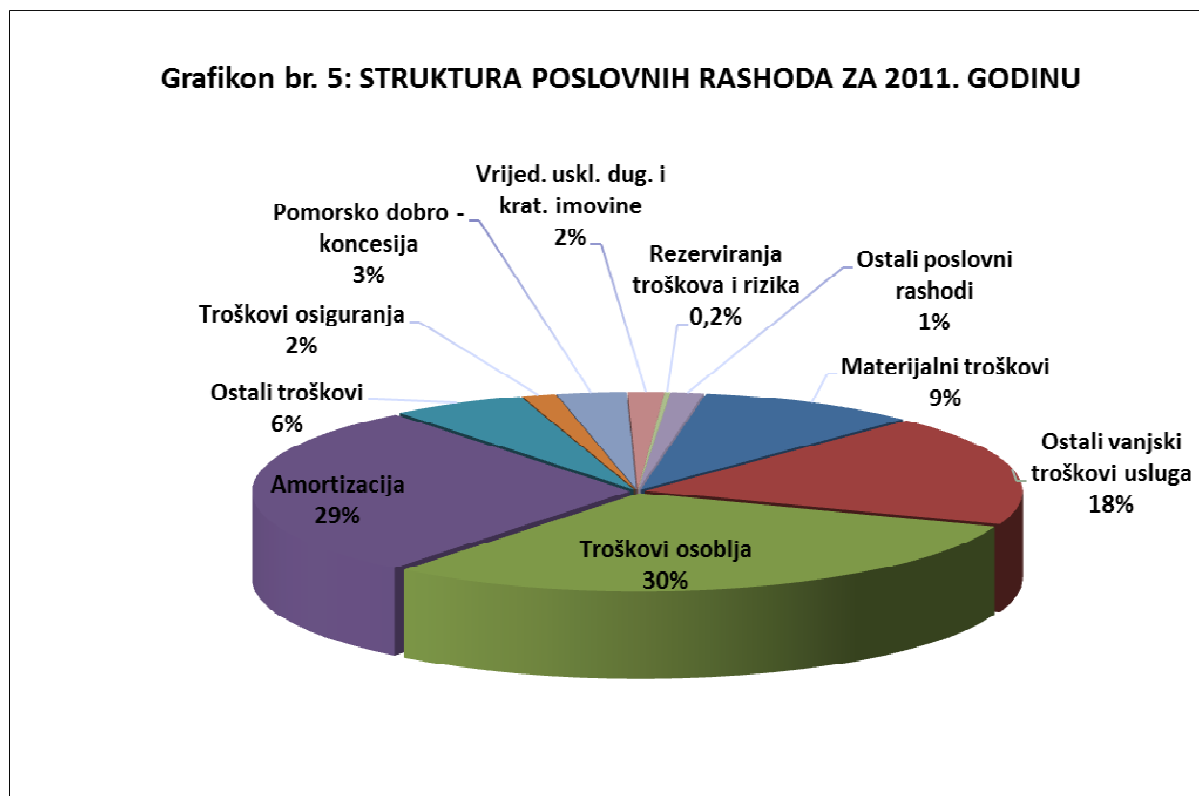
U 2011. godini ostvareno je 47.501.639 kuna prihoda dnevnog veza, što je za 1% više od 2010. godine i plana. Najviši prihod od dnevnog veza ostvaren je u ACI marinama Palmižana sa 6,8 milijuna kuna, Split sa 4,5 milijuna kuna, Dubrovnik sa 4,4 milijuna kuna, Korčula sa 4,3 milijuna kuna, Skradin sa 3,5 milijuna kuna, Rovinj sa 3,4 milijuna kuna, Trogir sa 3 milijuna kuna te Milna sa 2,6 milijuna kuna.

Marine ACI sustava u 2011. godini ostvarile su 7.007.908 kuna prihoda mjesečnog veza, što je za 19% više od ostvarenja prethodne godine i za 18% više od plana. Najviši prihodi od mjesečnog veza ostvareni su u ACI marinama Opatija sa 1,4 milijuna kuna, Dubrovnik sa 1,1 milijuna kuna, Split sa 617 tisuća kuna, Umag sa 596 tisuća kuna, Jezera sa 564 tisuća kuna, Cres sa 550 tisuća kuna, te Rovinj sa 450 tisuća kuna prihoda mjesečnog veza.

Od ukupno ostvarenog poslovnog prihoda, koji za 2011. godinu iznosi 185.773.565 kuna, 31,3% ili 58,1 milijuna kuna odnosi se na prihode na domaćem tržištu, dok se 68,7% ili 127,6 milijuna kuna odnosi na poslovne prihode ostvarene na stranom tržištu. Prihodi na domaćem tržištu smanjeni su za 716 tisuća kuna, a prihodi na stranom tržištu povećani su za 9 milijuna kuna u odnosu na prihode za 2010. godinu iz čega proizlazi porast poslovnog prihoda za 2011. godine u iznosu od 8,3 milijuna kuna.

Poslovni rashodi za 2011. godinu iznose 154.897.597 kuna, za 4% su viši od ostvarenja prethodne godine i plana za 2011. godinu.

Grafikon br. 5 sadrži prikaz poslovnih rashoda za 2011. godinu.



Najveći udio u poslovnim rashodima za 2011. godinu odnosi se na troškove osoblja s učešćem od 30%. Amortizacija učestvuje sa 29% u ukupnim poslovnim rashodima, ostali vanjski troškovi usluga učestvuju sa 19%, materijalni troškovi s 9%, ostali troškovi sa 6%, pomorsko dobro – koncesija sa 3%, trošak osiguranja sa 2%, te ostali poslovni rashodi sa 1% učešća u poslovnim rashodima za 2011. godinu.



Materijalni troškovi za 2011. godinu iznose 14,6 milijuna kuna, za 7% su viši od prethodne godine i za 2% su manji od planiranih materijalnih troškova. Ostali vanjski troškovi usluga iznose 28,5 milijuna kuna, smanjeni su za 7% u odnosu na 2010. godinu i za 5% su viši od plana.

Troškovi osoblja sa 46,6 milijuna kuna za 4% su viši od ostvarenja prethodne godine i za 3% su viši od planiranih troškova osoblja.

Amortizacija koja za 2011. godinu iznosi 44,4 milijuna kuna za 21% je viša u odnosu na isto razdoblje prethodne godine i za 5% je viša od plana. Sadrži amortizaciju stalnog dijela koncesijske naknade u iznosu od 877 tisuća kuna te 43,5 milijuna kuna amortizacije materijalne i ostale nematerijalne imovine.

(u kn)

R.B.	OPIS	01.01.-31.12.			INDEKS	
		OSTVARENJE 2010.	PLAN 2011.	OSTVARENJE 2011.	2011./10.	2011./Plan
0	1	2	3	4	5	6
1.	Amortizacija - ukupno	36.795.580	42.201.163	44.401.038	121	105
1.1.	Amortizacija koncesije	851.219	876.732	876.732	103	100
1.2.	Amortizacija materijalne i ostale nematerijalne imovine	35.944.361	41.324.431	43.524.306	121	105

Tijekom 2011. godine povećane su amortizacijske stope za novonabavljenu imovinu kako bi se ista amortizirala do isteka koncesija na pomorskom dobru tj. do 2030. godine.

Ostali troškovi za 2011. godinu iznose 8,9 milijuna kuna, viši su za 2% u odnosu na 2010. godinu i za 7% su viši od plana.

Troškovi osiguranja u iznosu od 2,3 milijuna kuna povećani su za 12% u odnosu na prethodnu godinu i za 11% su manji od planiranih troškova.

Stalni dio koncesijske naknade u iznosu od 877 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 5.518.932 kuna, zbog povećanja prihoda koji čine osnovu obračuna promjenjivog dijela koncesijske naknade, za 5% je viši u odnosu na 2010. godinu i za 3% je viši od plana.

(u kn)

R.B.	OPIS	01.01.-31.12.			INDEKS	
		OSTVARENJE 2010.	PLAN 2011.	OSTVARENJE 2011.	2011./10.	2011./Plan
0	1	2	3	4	5	6
2.	Pomorsko dobro - koncesija - ukupno	5.256.768	5.345.576	5.518.932	105	103
2.1.	Pomorsko dobro - koncesija (promjenjivi dio naknade)	4.405.548	4.468.844	4.642.200	105	104
2.2.	Amortizacija koncesije (stalni dio naknade)	851.219	876.732	876.732	103	100

Vrijednosno usklađenje dugotrajne i kratkotrajne imovine odnosi se na vrijednosna usklađenja potraživanja od kupaca koja nisu naplaćena dulje od 120 dana od dospijeca te utuženih potraživanja od kupaca u iznosu od 2,4 milijuna kuna, što je za 7% više u odnosu na 2010. godinu te za 4% niže od plana.

Rezerviranja troškova i rizika čine rezervacije za započete sudske sporove u iznosu od 355 tisuća kuna, što je za 1,7 milijuna kuna manje od ostvarenja prethodne godine, kada su osim rezervacija temeljem sudskih sporova rezervirane i otpremnine u iznosu od 1,4 milijuna kuna, te za 145 tisuća kuna manje od plana.

Ostali poslovni rashodi za 2011. godinu iznose 2,2 milijuna kuna. Manji su za 915 tisuća kuna u odnosu na prethodnu godinu i uvećani za 853 tisuće 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 2011. sa 2010. godinom.

**Tablica br. 6: USPOREDNI PRIKAZ POSLOVNIH PRIHODA I RASHODA TE REZULTAT POSLOVANJA ACI  
d.d.-a ZA 2011. S 2010. GODINOM**

(u kn)

R.B.	MARINE	POSLOVNI PRIHODI 01.01.-31.12.		INDEKS (3/2)	POSLOVNI RASHODI 01.01.-31.12.		INDEKS (6/5)	REZULTAT POSLOVANJA 01.01.-31.12. - nerevidirano		INDEKS (9/8)
		2010.	2011.		2010.	2011.		2010.	2011.	
0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1	UMAG	12.373.316	13.419.681	108	9.102.191	10.063.953	111	3.271.125	3.355.728	103
2	ROVINJ	11.660.559	12.289.984	105	7.029.157	6.847.791	97	4.631.401	5.442.192	118
3	PULA	4.597.838	5.101.126	111	3.917.966	4.236.152	108	679.872	864.974	127
4	POMER	6.563.230	7.312.890	111	5.420.490	5.418.401	100	1.142.740	1.894.490	166
5	OPATIJA	13.156.990	12.976.857	99	9.998.672	9.566.063	96	3.158.318	3.410.794	108
6	CRES	13.224.074	13.647.658	103	11.311.098	11.958.699	106	1.912.976	1.688.959	88
7	S.DRAGA	4.948.264	5.317.190	107	3.542.851	4.398.225	124	1.405.413	918.965	65
8	RAB	2.434.152	2.585.968	106	2.175.891	2.369.609	109	258.261	216.359	84
9	ŠIMUNI	4.407.841	4.643.625	105	4.183.107	3.433.623	82	224.733	1.210.002	538
10	ŽUT	2.779.459	2.754.529	99	2.966.418	3.026.732	102	-186.958	-272.204	-
11	PIŠKERA	2.030.607	2.008.448	99	2.545.597	2.945.320	116	-514.990	-936.872	-
12	JEZERA	7.284.607	8.075.744	111	5.969.387	6.076.475	102	1.315.220	1.999.270	152
13	VODICE	10.472.945	11.174.315	107	6.337.468	6.213.291	98	4.135.478	4.961.024	120
14	SKRADIN	5.951.751	6.379.089	107	4.332.351	4.670.691	108	1.619.399	1.708.397	105
15	TROGIR	10.243.141	10.711.636	105	6.248.093	6.113.388	98	3.995.048	4.598.248	115
16	SPLIT	18.917.468	20.423.800	108	10.990.504	13.061.086	119	7.926.964	7.362.714	93
17	MILNA	5.691.366	5.925.139	104	4.657.267	4.416.246	95	1.034.098	1.508.894	146
18	VRBOSKA	3.117.261	3.271.552	105	2.660.933	2.756.850	104	456.328	514.702	113
19	PALMIŽANA	7.756.539	8.161.818	105	4.248.970	4.656.833	110	3.507.569	3.504.984	100
20	KORČULA	6.514.819	6.610.463	101	5.413.965	5.568.726	103	1.100.855	1.041.737	95
21	DUBROVNIK	21.174.375	22.251.082	105	13.201.184	14.689.590	111	7.973.191	7.561.492	95
22	SAILING CENTAR	758.848	311.995	41	2.634.920	2.196.126	83	-1.876.073	-1.884.130	-
	<b>ACI MARINE</b>	<b>176.059.450</b>	<b>185.354.589</b>	<b>105</b>	<b>128.888.482</b>	<b>134.683.870</b>	<b>104</b>	<b>47.170.969</b>	<b>50.670.719</b>	<b>107</b>
23	DRUŠTVO I ZS	1.420.200	418.976	30	19.615.679	20.213.727	103	-18.195.480	-19.794.751	-
	<b>SVEUKUPNO</b>	<b>177.479.650</b>	<b>185.773.565</b>	<b>105</b>	<b>148.504.161</b>	<b>154.897.597</b>	<b>104</b>	<b>28.975.489</b>	<b>30.875.968</b>	<b>107</b>

IZVOR: BILANCA STANJA

U 2011. godini marine ACI sustava ostvarile su 185.354.589 kuna izravnih poslovnih prihoda i 134.683.870 kuna izravnih poslovnih rashoda, što rezultira ostvarenjem pozitivnog poslovnog rezultata od poslovne aktivnosti u iznosu od 50.670.719 kuna.

Povećanjem izravno terećenih poslovnih prihoda i rashoda marina neizravnim poslovnim приходima i rashodima nastalih općim poslovanjem, Društvo ostvaruje dobit od poslovne aktivnosti u iznosu od 30.875.968 kuna, što je za 1,9 milijuna kuna više od ostvarenja za 2010. godinu, kada je ostvarena dobit od poslovne aktivnosti u iznosu od 29 milijuna kuna.

## Struktura financijskih prihoda i rashoda ACI d.d. za 2011. godinu – nerevidirano

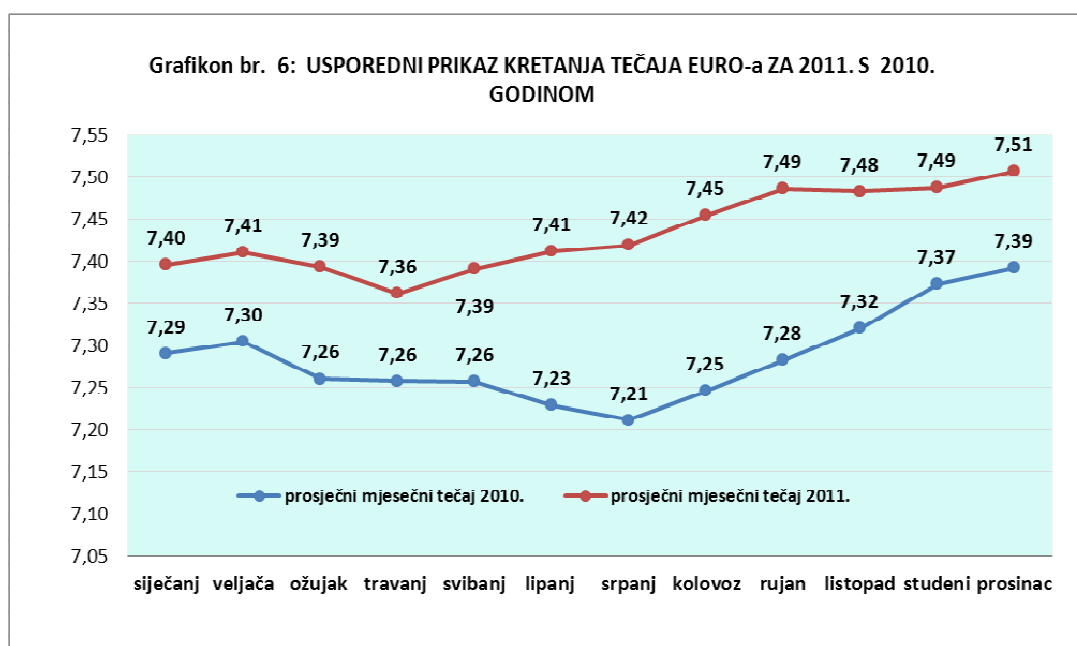
Ostvarenje financijskih prihoda i rashoda determinirano je okolnostima na deviznom tržištu, mjerama monetarne politike države te ugovorima s bankama kod kojih se društvo zadužuje ili oročava sredstva.

ACI ostvaruje 68,7% 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 2011. godine prosječan tečaj kune prema EURO-u kretao se od 7,40 kn/EURO u siječnju do 7,51 kn/EURO u prosincu. 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 2010. godinu, kada se prosječan tečaj za promatrano razdoblje kretao od 7,29 kn/EURO u siječnju do 7,39 kn/EURO u prosincu.

Prosječan srednji tečaj na razini 2011. godine iznosi 7,43 kn/EURO i za 2% je viši u odnosu na prosjek za 2010. godinu te procijenjeno uvećanje prihoda stranog tržišta usred kretanja tečaja iznosi 2,5 milijuna kuna.

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



Ukupno kreditno zaduženje Društva na dan 31.12.2011. godine iznosi 2.034.855 EUR-a ili 15.323.313 kuna, koliko iznose glavnice kredita, dok ukupan iznos duga zajedno sa kamatama i naknadama iznosi 2.057.174 EUR-a ili 15.491.385 kuna.

Ugovor o dugoročnom kreditu sa Zagrebačkom bankom iz 2001. godine istekao je 30. lipnja 2011. godine, kada je po dospijeću plaćen iznos od 608.413 EUR-a ili 4.486.405 kuna dospjele obveze temeljem glavnice kredita. 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, dakle do dospijeća kredita, obračunata je kamata u iznosu od 64.000 kuna, uz primjenu kamatne stope od 2,74% (6 mjesečni EURIBOR u iznosu od 1,24 p.p. + 1,5) na obračun u ožujku, te kamatne stope od 3,04% (6 mjesečni EURIBOR u iznosu od 1,54 p.p. + 1,5) na obračun u lipnju, koje su i plaćene po dospijeću. Kamatne stope primijenjene na obračun obaveza po dospjelim kamatama kredita u istom razdoblju prethodne godine iznosile su 2,49% za obavezu u ožujku te 2,44% na obavezu u lipnju i bile su u prosjeku niže za 17%.

Ugovor s HBOR-om iz 2002. godine istekao je 30. rujna 2011. godine kada su plaćene glavnica u iznosu od 379.577,93 kuna, te kamata u iznosu od 4.911,32 kune. 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 zajedno s trećom ratom plaćen ukupan dug u iznosu od 1.141.427 kuna temeljem glavnice kredita. Tijekom 2011. godine plaćeno je 28.677 kuna temeljem kamate kredita HBOR-a. Kamatna stopa iznosila je 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 2011. godine.

Tijekom prosinca 2010. godine Društvo je ugovorilo dugoročni revolving kredit s Erste bankom u iznosu od 550.000 EUR-a ili 4.061.976 kuna, na rok od tri godine uz sukcesivan obračun kamata i kamatnu stopu koja se sastoji od 3mjesečnog 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 kuna, koja je plaćena po dospjeću u siječnju 2011. godine. Tijekom 2011. godine obračunato je

dodatnih 58.504 kune obaveze temeljem kamate, koja je i podmirena po dospijeću. 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 12.902 kune, od čega je plaćeno 8.699 kuna, dok će se ostatak platiti po dospijeću.

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 2011. godine obračunata je kamata u iznosu od 52.664 EUR ili 392.921 kune, i to 3.066 EUR-a u ožujku, 16.412 EUR-a u lipnju, 16.593 EUR-a u rujnu te 16.593 EUR-a u prosincu. Obračunata kamata plaćena je u iznosu od 268.210 kuna, dok će ostatak biti podmiren po dospijeću. Plaćanje kamate u ožujku generiralo je 45,06 kuna pozitivnih tečajnih razlika koje su i obračunate tijekom lipnja, dok je plaćanje u rujnu generiralo dodatnih 239 kuna. Negativna tečajna razlika temeljem glavnice kredita iznosi 226.718 kuna te glavnica kredita na dan 31.12.2012. godine iznosi 12.223.313 kuna.

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 9. lipnja 2011. godine izvršen je povrat od 1 milijun kuna glavnice, 15. srpnja vraćena su dodatna 2 milijuna kuna glavnice, 21. srpnja izvršen je povrat glavnice za dodatnih 1,5 milijuna kuna, tijekom kolovoza vraćeno 5,5 milijuna kuna glavnice, tijekom rujna dodatnih 3 milijuna kuna, tijekom listopada vraćen je iznos od 400 tisuća kuna, a tijekom studenog dodatni milijun kuna. U prosincu je podignuto 2,5 milijuna kuna te glavnica na dan 31.12.2011. godine iznosi 3,1 milijun kuna. Glavnica i kamata se otplaćuju sukcesivno, uz primjenu 1mj ZIBOR-a uvećanog za 2,3 p.p.. Tijekom 2011. godine obračunata je kamata na korištena kreditna sredstva u iznosu od 253.194 kune i naknada na neiskorištena sredstva u iznosu od 25.187 kuna. Dospjela je obaveza temeljem kamata u iznosu od 228.854 kune podmirena je u cijelosti, dok će se ostatak podmiriti po dospijeću. Naknada za neiskorištena sredstva podmirena je u dospjelom iznosu od 10.608 kuna, dok će se ostatak podmiriti po dospijeću. Tablica broj 7 sadrži pregled kreditnih zaduženja ACI d.d. na dan 31.12.2011. godine.

Tablica br. 7: PREGLED KREDITNIH ZADUŽENJA ACI d.d. na dan 31.12. 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.-31.12. 2011. G.				PLAĆENO OD 01.01.-31.12. 2011. GODINE				STANJE KREDITNIH OBVEZA NA DAN 31.12.2011.										
										GLAVNICA	KAMATA	UKUPNO NA DAN 31.12.2010.	GLAVNICA	OBRAČUNATA KAMATA	OBRAČUNATA NAKNADA NA NEISKORIŠTENA SREDSTVA	UKUPNO NA DAN 31.12. 2011.	GLAVNICA	KAMATA	PLAĆENA NAKNADA NA NEISKORIŠTENA SREDSTVA		UKUPNO	GLAVNICA	TEČAJNA RAZLIKA	GLAVNICA NA DAN 31.12.2011.	KAMATA	TEČAJNA RAZLIKA	KAMATA NA DAN 31.12.2011.	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		
<b>I. DUGOROČNI KREDITI</b>																															
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	64.000	0	4.550.405	6.831	-6.831	0	0	0	0	0	0	0	0	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	28.677	0	1.165.320	1.141.427	28.677	0	1.170.104	-4.784	4.784	0	0	0	0	0	0	0	0	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	392.921	0	12.389.516	0	268.210	0	268.210	11.996.595	226.718	12.223.313	124.711	239	124.949	0	12.348.262	ZADUŽNICA + 5 BJANKO MJENICA		
<b>II DUGOROČNI REVOLVING KREDIT</b>																															
	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	58.504	12.902	4.135.444	4.062.511	60.845	8.699	4.132.055	-666	666	0	147	-147	0	4.203	4.203	ZADUŽNICA + 2 BJANKO MJENICE		
<b>UKUPNI DUGOROČNI KREDITI</b>		<b>73.410.819</b>								<b>9.691.723</b>	<b>2.192</b>	<b>9.693.916</b>	<b>11.996.595</b>	<b>544.103</b>	<b>12.902</b>	<b>22.247.515</b>	<b>9.690.342</b>	<b>421.733</b>	<b>8.699</b>	<b>10.120.774</b>	<b>11.997.976</b>	<b>225.337</b>	<b>12.223.313</b>	<b>124.858</b>	<b>92</b>	<b>124.949</b>	<b>4.203</b>	<b>12.352.465</b>			
<b>III ERSTE BANKA - KRATKOROČNI REVOLVING KREDIT</b>		<b>16.000.000</b>	<b>01.03.2011.</b>	<b>-</b>	<b>REVOLVING KREDIT</b>	<b>1 G.</b>	<b>1mj zibor + 2,3 p.p.</b>	<b>SUKCESIVNO</b>																					<b>ZADUŽNICA + 2 BJANKO MJENICE</b>		
									01.03.2011.			0	10.000.000			10.000.000															
									18.03.2011.			0	4.000.000			4.000.000															
									29.03.2011.			0	1.000.000			1.000.000															
									09.06.2011.			0			0	1.000.000															
									15.07.2011.			0			0	2.000.000															
									21.07.2011.			0			0	1.500.000															
									12.08.2011.			0			0	500.000															
									17.08.2011.			0		253.194	25.187	0	1.440.000	228.854	10.608	14.639.462	3.100.000	0	3.100.000	24.340	0	24.340	14.580	3.138.920			
									18.08.2011.			0			0	560.000															
									24.08.2011.			0			0	3.000.000															
									08.09.2011.			0			0	1.500.000															
									19.09.2011.			0			0	1.500.000															
									17.10.2011.			0			0	400.000															
									10.11.2011.			0			0	1.000.000															
									16.12.2011.				2.500.000		2.500.000	0															
									ukupno			0	0	0	17.500.000	253.194	25.187	17.500.000	14.400.000	228.854	10.608	14.639.462	3.100.000	0	3.100.000	24.340	0	24.340	14.580	3.138.920	
<b>UKUPNI KRATKOROČNI KREDITI</b>		<b>16.000.000</b>								<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>17.500.000</b>	<b>253.194</b>	<b>25.187</b>	<b>17.500.000</b>	<b>14.400.000</b>	<b>228.854</b>	<b>10.608</b>	<b>14.639.462</b>	<b>3.100.000</b>	<b>0</b>	<b>3.100.000</b>	<b>24.340</b>	<b>0</b>	<b>24.340</b>	<b>14.580</b>	<b>3.138.920</b>			
<b>IV UKUPNI KREDITI</b>		<b>89.410.819</b>								<b>9.691.723</b>	<b>2.192</b>	<b>9.693.916</b>	<b>29.496.595</b>	<b>797.297</b>	<b>38.089</b>	<b>39.747.515</b>	<b>24.090.342</b>	<b>650.587</b>	<b>19.306</b>	<b>24.760.236</b>	<b>15.097.976</b>	<b>225.337</b>	<b>15.323.313</b>	<b>149.198</b>	<b>92</b>	<b>149.290</b>	<b>18.783</b>	<b>15.491.385</b>			

\* 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)

U tablici broj 8 prikazati će se struktura financijskih prihoda i rashoda ACI d.d. za 2011. godinu s 2010. godinom.

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

(u kn)					
R.B.	VRSTA TROŠKA	2010.	2011. - nerevidirano	RAZLIKA (3-2)	INDEKS (3/2)
0	1	2	3	4	5
<b>1.</b>	<b>PRIHOD OD KAMATA</b>	<b>1.059.376</b>	<b>1.646.583</b>	<b>587.207</b>	<b>155</b>
1.1.	prihodi od zateznih kamata na osnovu potraživanja od kupaca	201.232	701.262	500.031	348
1.2.	prihodi od kamata na oročena sredstva - kunska	34.028	0	-34.028	-
1.2.	prihodi od kamata na oročena sredstva - devizna	824.116	945.321	121.204	115
<b>2.</b>	<b>POZITIVNE TEČAJNE RAZLIKE</b>	<b>1.376.515</b>	<b>2.580.532</b>	<b>1.204.017</b>	<b>187</b>
2.1.	pozitivne tečajne razlike s osnova potraživanja u inozemstvu	922.818	1.678.625	755.807	-
2.2.	pozitivne tečajne razlike iz stanja deviza po računima i blagajni	453.697	867.614	413.917	191
2.3.	pozitivne tečajne razlike iz kreditnih odnosa (dugoročni krediti)	0	34.292	34.292	-
<b>3.</b>	<b>DIVIDENDE</b>	<b>5.693</b>	<b>285</b>	<b>-5.407</b>	<b>-</b>
<b>4.</b>	<b>NEREALIZIRANI DOBICI FINANCIJSKE IMOVINE</b>	<b>0</b>	<b>2.836</b>	<b>2.836</b>	<b>-</b>
<b>UKUPNI FINANCIJSKI PRIHODI</b>		<b>2.441.584</b>	<b>4.230.236</b>	<b>1.788.652</b>	<b>173</b>
<b>1</b>	<b>KAMATE PO KREDITIMA</b>	<b>383.891</b>	<b>797.446</b>	<b>413.555</b>	<b>208</b>
1.1.	kamate po dugoročnim kreditima	383.891	544.251	160.360	142
1.2.	kamate po kratkoročnim kreditima	0	253.194	253.194	-
<b>2.</b>	<b>ZATEZNE KAMATE</b>	<b>14.179</b>	<b>25.031</b>	<b>10.851</b>	<b>177</b>
2.1.	zatezne kamate po dobavljačima	11.102	9.096	-2.005	82
2.2.	ostale zatezne kamate	3.078	15.934	12.857	518
<b>3.</b>	<b>NEGATIVNE TEČAJNE RAZLIKE</b>	<b>1.916.163</b>	<b>2.737.890</b>	<b>821.727</b>	<b>143</b>
3.1.	negativne tečajne razlike iz obveza za nabave i potraživanja u inozemstvu	1.720.347	2.536.415	816.068	147
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)	195.817	201.475	5.658	103
3.3.	negativne tečajne razlike iz kreditnih odnosa	0	259.721	259.721	-
<b>4.</b>	<b>NEREALIZIRANI GUBICI FINANCIJSKE IMOVINE</b>	<b>2.872</b>	<b>17.894</b>	<b>15.022</b>	<b>-</b>
<b>UKUPNI FINANCIJSKI RASHODI</b>		<b>2.317.105</b>	<b>3.837.981</b>	<b>1.520.875</b>	<b>166</b>
<b>BRUTO DOBIT/GUBITAK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI</b>		<b>124.479</b>	<b>392.255</b>	<b>267.777</b>	<b>315</b>

IZVOR: BILANCA STANJA

Financijski prihodi odnose se na prihode od kamata s učešćem od 38,9%, pozitivnih tečajnih razlika s učešćem od 61%, prihode temeljem dividendi s učešćem od 0,01%, te nerealiziranih dobitaka financijske imovine s 0,07% učešća u ukupnim financijskim prihodima.



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 povećani su za 587 tisuća kuna, dok su pozitivne tečajne razlike povećane za 1,2 milijuna kuna u odnosu na prošlogodišnje.

Ukupni financijski prihodi za 2011. godinu bilježe povećanje od 1,8 milijuna kuna ili 63% u odnosu na 2010. godinu.

Financijski rashodi se odnose na dospjele kamate po dugoročnim i kratkoročnim kreditima s učešćem od 20,8%, zatezne kamate s učešćem od 0,7%, negativne tečajne razlike s učešćem od 71,3%, te nerealizirane gubitke financijske imovine s 0,5% ukupnih financijskih rashoda. Kamate po dugoročnim i kratkoročnim kreditima povećane su za 414 tisuća kuna, a zatezne kamate su povećane za 11 tisuća kuna. Negativne tečajne razlike povećane su za 822 tisuće kuna u odnosu na prethodnu godinu.

Financijski rashodi iz tablice broj 8 povećani su za 1,5 milijuna kuna ili za 66% u odnosu na ostvarenje 2010. godine.

ACI d.d. u 2011. godini bilježi dobitak od financijskih aktivnosti u iznosu od 392.255 kuna, što je za 268 tisuća kuna više od dobitka financijskih aktivnosti za 2010. godinu, koji je iznosio 124 tisuće kuna.

## BILANCA ACI d.d. NA DAN 31.12.2011. GODINE – nerevidirano

Nerevidirana Bilanca kao statičko financijsko izvješće sa stanjem nominalne vrijednosti imovine, obveza i vlasničke glavnice na dan 31.12.2011. 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 31.12.2011. S 31.12.2010. GODINE**

STAVKE	(u kn)	
	01.01.-31.12. 2010.	01.01.-31.12. 2011. nerevidirano
1	2	3
<b>AKTIVA</b>		
<b>A POTRAŽIVANJA ZA UPISANI KAPITAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>B DUGOTRAJNA IMOVINA</b>	<b>474.811.945</b>	<b>494.766.268</b>
1 Nematerijalna imovina	20.915.438	21.554.703
2 Materijalna imovina	453.746.301	473.061.359
3 Dugotrajna financijska imovina	150.206	150.206
4 Potraživanja	0	0
5 Odgođena porezna imovina	0	0
<b>C KRATKOTRAJNA IMOVINA</b>	<b>19.881.216</b>	<b>33.117.936</b>
1 Zalihe	1.099.189	1.701.973
2 Potraživanja	4.608.014	5.309.572
3 Kratkotrajna financijska imovina	11.907.411	22.667.337
4 Novac u banci i blagajni	2.266.602	3.439.054
<b>D PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>	<b>2.756.777</b>	<b>2.520.522</b>
1 Plaćeni troškovi budućeg razdoblja	0	0
2 Obračunati prihodi nedospjele naplate	2.756.777	2.520.522
<b>E UKUPNO AKTIVA</b>	<b>497.449.939</b>	<b>530.404.726</b>
<b>F IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>PASIVA</b>		
<b>A KAPITAL I REZERVE</b>	<b>398.759.691</b>	<b>423.448.872</b>
1 Temeljni (upisani) kapital	399.816.000	399.816.000
2 Kapitalne rezerve	0	0
3 Rezerve iz dobiti	0	0
4 Revalorizacijske rezerve	0	0
5 Zadržana dobit - preneseni gubitak	-24.120.911	-1.056.309
6 Dobit - gubitak poslovne godine	23.064.603	24.689.181
7 Manjinski interes	0	0
<b>B REZERVIRANJA</b>	<b>17.088.831</b>	<b>16.788.831</b>
<b>C DUGOROČNE OBVEZE</b>	<b>20.299.678</b>	<b>26.863.892</b>
<b>D KRATKOROČNE OBVEZE</b>	<b>57.901.878</b>	<b>60.899.085</b>
<b>E ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>	<b>3.399.862</b>	<b>2.404.046</b>
<b>F UKUPNO PASIVA</b>	<b>497.449.939</b>	<b>530.404.726</b>
<b>G IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

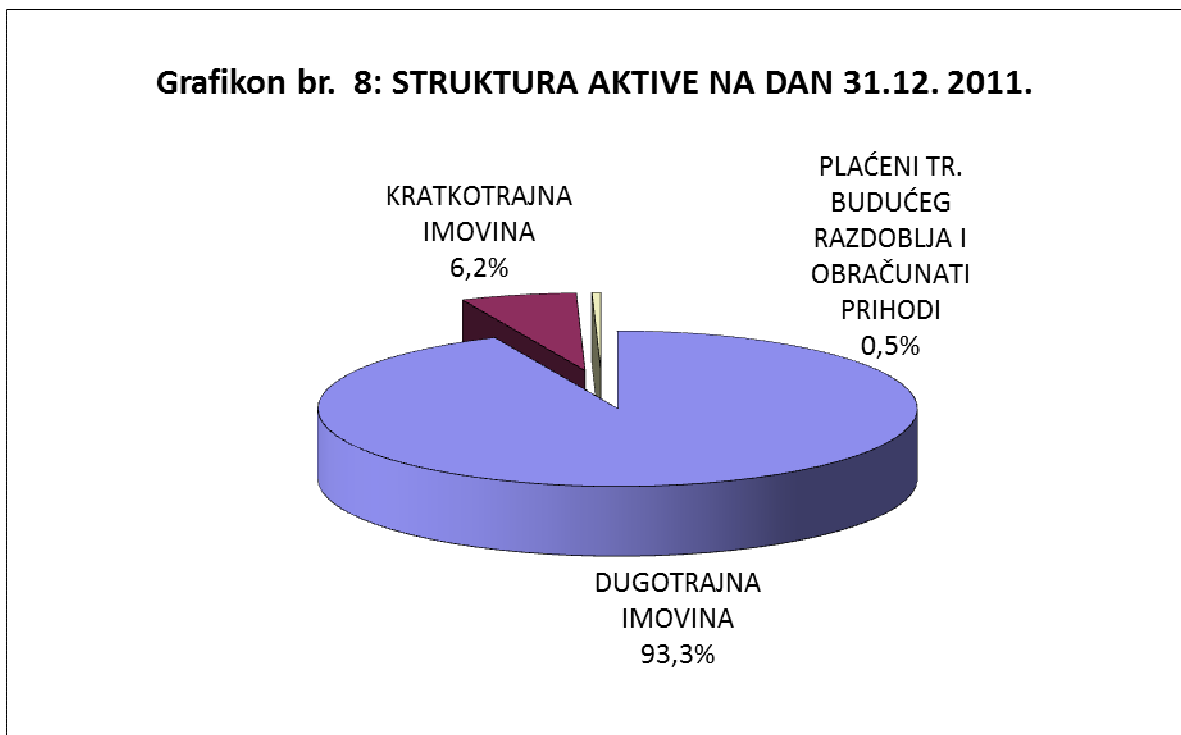
Tablica br. 10 sadrži strukturu aktive i pasive bilance ACI d.d. na dan 31.12.2011. godine.

Tablica br. 10: STRUKTURA BILANCE ACI d.d. NA DAN 31.12.2011. GODINE

(u kn)

AKTIVA			PASIVA		
<b>DUGOTRAJNA IMOVINA</b>		<b>93,3</b>	<b>KAPITAL I REZERVE</b>		<b>79,8</b>
	<b>494.766.268</b>	<b>100</b>		<b>423.448.872</b>	<b>100</b>
Nematerijalna imovina	21.554.703	4	Temeljni (upisani) kapital	399.816.000	94
Materijalna imovina	473.061.359	96	Zadržana dobit - preneseni gubitak	-1.056.309	0
Financijska imovina	150.206	0,03	Dobit - gubitak poslovne godine	24.689.181	6
<b>KRATKOTRAJNA IMOVINA</b>		<b>6,2</b>	<b>REZERVIRANJA</b>	<b>16.788.831</b>	<b>3,2</b>
	<b>33.117.936</b>	<b>100</b>			
Zalihe	1.701.973	5,1	<b>DUGOROČNE OBVEZE</b>	<b>26.863.892</b>	<b>5,1</b>
Potraživanja	5.309.572	16,0			
Financijska imovina	22.667.337	68	<b>KRATKOROČNE OBVEZE</b>	<b>60.899.085</b>	<b>11,5</b>
Novac u banci i blagajni	3.439.054	10			
<b>PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>	<b>2.520.522</b>	<b>0,5</b>	<b>ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>	<b>2.404.046</b>	<b>0,5</b>
<b>UKUPNO AKTIVA</b>	<b>530.404.726</b>	<b>100</b>	<b>UKUPNO PASIVA</b>	<b>530.404.726</b>	<b>100</b>

Grafikon br. 8 sadrži strukturu aktive na dan 31.12.2011. godine.

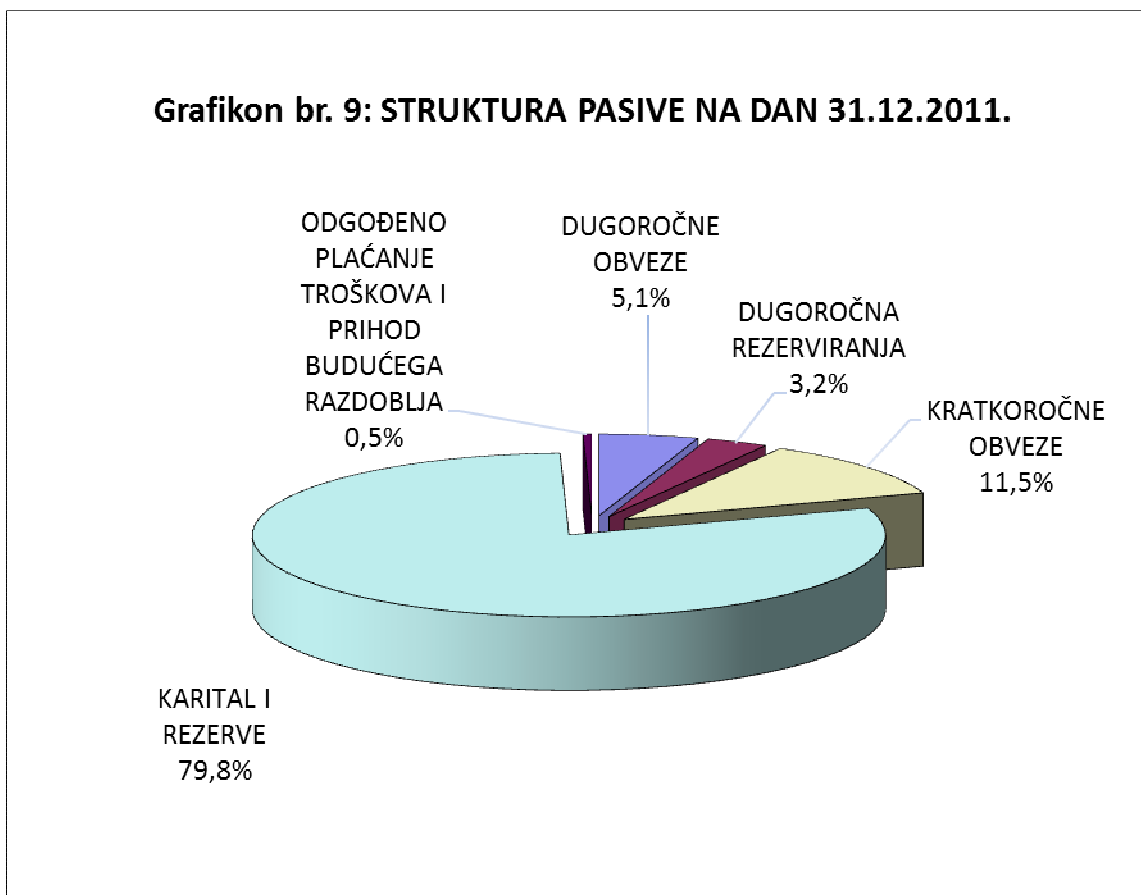


Dugotrajna imovina u iznosu od 494.766.268 kuna čini 93,3% ukupne imovine Društva. U strukturi dugotrajne imovine materijalna imovina u iznosu od 473 milijuna kuna zastupljena je sa 96%, a povećana je za 19,3 milijuna kuna u odnosu na prethodnu godinu. Nematerijalna imovina iznosi 21,6 milijuna kuna, čini 4% dugotrajne imovine i za 639 tisuća kuna je povećana u odnosu na ostvarenje 2010. godine. Uključuje vrijednost za stalni dio koncesije do 2030. godine, odnosno 0,7 kuna po m<sup>2</sup> površine u iznosu od 17,1 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 31.12.2011. godine na razini je prošlogodišnjeg ostvarenja.

Kratkotrajna imovina u iznosu od 33.117.936 kuna, čini 6,2% ukupne imovine Društva. Sastoji se od zaliha, potraživanja, financijske imovine i novca u banci i blagajni. Zalihe koje iznose 1,7 milijuna kuna čine 5,2% kratkotrajne imovine i za 55% su povećane u odnosu na 2010. godinu. Potraživanja u iznosu od 5,3 milijuna kuna čine 16% ukupne kratkotrajne imovine od čega se 3,5 milijuna kuna odnosi na potraživanja od kupaca, 1,5 milijuna kuna na potraživanja od države i drugih institucija, 26 tisuća kuna na potraživanja od zaposlenika, te 345 tisuća kuna na potraživanja od izdavatelja kreditnih kartica i ostala potraživanja. Kratkotrajna financijska imovina iznosi od 22,7 milijuna kuna i čini 68% učešća u ukupnoj kratkotrajnoj imovini od čega se 22,6 milijuna kuna odnosi na oročene depozite i dane kredite, a 76 tisuća kuna na sudjelujuće interese temeljem posjedovanja dionica Zagrebačke i Privredne banke te Croatia Airlinesa. Novac u banci i blagajni iznosi 3,4 milijuna kuna, a čini 10% ukupne kratkotrajne imovine. Povećan je za 1,2 milijuna kuna u odnosu na prošlogodišnji. Ukupna kratkotrajna imovina na dan 31.12.2011. godine povećana je za 13,2 milijuna kuna ili za 67% u odnosu na proteklu godinu.

Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi nedospjele naplate iznose 2.520.522 kune, što je za 236 tisuća kuna ili 9% manje od prethodne godine. Čine 0,5% ukupne aktive Društva.

Grafikon br. 9 sadrži strukturu pasive na dan 31.12.2011. godine.



Pasiva Društva na dan 31.12.2011. godine sastoji se od kapitala i rezervi u iznosu od 423,4 milijuna kuna sa 79,8% udjela, rezerviranja u iznosu od 16,8 milijuna kuna ili 3,2% udjela, dugoročnih obveza u iznosu od 26,9 milijuna kuna sa 5,1% udjela, kratkoročnih obveza u iznosu od 60,9 milijuna kuna sa 11,5% udjela te prihoda budućeg razdoblja u iznosu od 2,4 milijuna kuna sa 0,5% udjela ukupne pasive na dan 31.12.2011. 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 31.12.2011. godine iznose 2,4 milijuna kuna ili za 0,5% ukupne pasive, smanjeni su u odnosu na 2010. godinu za 996 tisuća kuna ili za 29%, a sadrže obveze za kratkoročna rezerviranja za gubitke po sudskim sporovima u iznosu od 1,4 milijuna kuna, obaveze za kratkoročna rezerviranja za otpremnine u iznosu od 111 tisuća kuna, obračunate troškove refundacije šteta u iznosu od 84 tisuće kuna te obračunane ostale troškove poslovanja u iznosu od 773 tisuća kuna.

Dugoročna rezerviranja odnose se na dugoročna rezerviranja za gubitke po započetim sudskim sporovima, iznose 16,8 milijuna kuna, smanjene su za 300 tisuća kuna u odnosu na ostvarenje prethodne godine te čine 3,2% ukupnih izvora sredstava.

Usporedna struktura ukupnih obveza Društva na dan 31.12.2011. 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 31.12.2011. S 31.12.2010. GODINE**

(u kn)				
RB	OPIS	stanje na dan 31.12.2010.	stanje na dan 31.12.2011.	INDEX (3/2)
0	1	2	3	4
<b>1.</b>	<b>Dugoročne obveze</b>			
1.1.	Obveze za koncesiju na pomorskom dobru	16.166.093	17.058.593	106
1.2.	Erste banka (+ HBOR)	4.061.845	9.778.650	241
1.3.	Obveze za depozite zakupaca (dugoročne)	71.739	26.648	37
	<b>ukupne dugoročne obveze</b>	<b>20.299.678</b>	<b>26.863.892</b>	<b>132</b>
<b>2.</b>	<b>Kratkoročne obveze</b>			
2.1.	Obveze prema dobavljačima	4.555.062	4.723.482	104
2.2.	Obveze po dugoročnim kreditima koji dopijevaju u roku od godine dana	5.629.878	5.544.662	98
2.3.	Obveze za poreze i doprinose	4.669.074	3.402.859	73
2.4.	Obveze prema zaposlenima	2.102.791	2.155.022	102
2.5.	Obveze za predujmove kupaca	40.933.309	44.873.220	110
2.6.	Ostale kratkoročne obveze	11.763	199.840	1699
	<b>ukupne kratkoročne obveze</b>	<b>57.901.878</b>	<b>60.899.085</b>	<b>105</b>
<b>UKUPNE OBVEZE (dugoročne + kratkoročne) u kn:</b>		<b>78.201.556</b>	<b>87.762.977</b>	<b>112</b>

Ukupne dugoročne i kratkoročne obveze na dan 31.12.2011. godine iznose 87,8 milijuna kuna, povećane su za 12% ili 9,6 milijuna kuna u odnosu na prošlu godinu. Čine 16,6% ukupnih izvora sredstava.

Dugoročne obveze iznose 26,9 milijuna kuna, čine 5,1% ukupne pasive i povećane su za 6,6 milijuna kuna ili za 32% od ostvarenja 2010. godine. Sadrže obveze za koncesijsku naknadu do 2030. godine u iznosu od 17,1 milijun kuna, obveze temeljem dugoročnih kredita po kreditu Erste banke (HBOR) iznosu od 9,8 milijuna kuna te obveze za depozite zakupaca u iznosu od 27 tisuća kuna.

Ukupne kratkoročne obaveze Društva na dan 31.12.2011. godine iznose 60,9 milijuna kuna ili 11,5% ukupne pasive i za 3 milijuna kuna ili za 5% su više u odnosu na prošlogodišnje. Kratkoročne obaveze za predujmove kupaca koje na dan 31.12.2011. godine iznose 44,9 milijuna kuna, povećane su za 3,9 milijuna kuna u odnosu na prethodnu godinu. Osim navedenog kratkoročne obaveze sadrže obaveze prema dobavljačima u iznosu od 4,7 milijuna kuna, obaveze po dugoročnim kreditima koji dospijevaju u roku od godine dana u iznosu od 5,5 milijuna kuna, obaveze za poreze i doprinose u iznosu od 3,4 milijuna kuna, obaveze prema zaposlenima u iznosu od 2,1 milijuna kuna, te ostale kratkoročne obaveze u iznosu od 200 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 2011. godinu sa 2010. i planom.

Početni saldo iznosi 14.088.405 kuna dok završni saldo iznosi 26.030.314 kuna iz čega proizlazi da je tijekom 2011. godine došlo do neto povećanja novca i novčanih ekvivalenata u iznosu od 11.941.909 kuna.

U 2011. godini ostvareni su novčani primici bez kreditnih sredstava u iznosu od 231.324.926 kuna, što je za 4% više od ostvarenja istog razdoblja 2010. godine i za 1% je više od plana. Po dodatku novčanih primitaka temeljem kredita u iznosu od 29.496.595 kuna ukupni primici iznose 260.821.521 kunu, za 15% su viši u odnosu na ostvarenje za isto razdoblje prethodne godine i na razini su plana. Od toga se 88,6% odnosno 231 milijun kuna odnosi na primitke od poslovnih aktivnosti koji su za 3% su veći od prošlogodišnjih i za 1% od planiranih primitaka, a odnose se na primitke od kupaca, primitke od osiguranja za naknadu šteta te ostale novčane primitke. Novčani primici od investicijskih aktivnosti za 2011. godinu iznose 139 tisuća kuna i čine 0,05% novčanih primitaka, dok novčani primici od financijskih aktivnosti iznose 29,7 milijuna kuna, učestvuju u ukupnim primicima tijeka novca sa 11,4% i za 2,3 milijuna kuna su niži od planiranih.

U 2011. godini ostvareni su novčani izdaci u iznosu od 248.879.612 kuna što je za 1% više od ostvarenja 2010. godine i za 4% je manje od plana. Od toga se na novčane izdatke od poslovnih aktivnosti odnosi 159,8 milijuna kuna što čini 64,2%, na novčane izdatke od investicijskih aktivnosti 63,9 milijuna kuna ili 25,7% ukupnih novčanih izdataka, a na novčane izdatke od financijskih aktivnosti 25,2 milijuna kuna ili 10,1% ukupnih novčanih izdataka za 2011. godinu.

Novčani izdaci od poslovnih aktivnosti odnose se na izdatke dobavljačima, novčane izdatke za zaposlene, izdatke za osiguranje za naknade šteta, izdatke za kamate, izdatke za poreze i ostale novčane izdatke. Za 1% su viši od prošlogodišnjih i za 4% su niži od planiranih izdataka.



Novčani izdaci od investicijskih aktivnosti odnose se na novčane izdatke za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine, za 17% su niži od izdataka za 2010. godinu i za 3,6 milijuna kuna ili za 5% su manji od planiranih izdataka. Novčani izdaci od financijskih aktivnosti uključuju novčane izdatke za otplatu glavnice kredita u iznosu od 24,1 milijun kuna, novčane izdatke za financijski najam koji se odnose na stalni dio koncesijske naknade u iznosu od 876 tisuća kuna te 220 tisuća kuna novčanih izdataka od financijskih aktivnosti. Za 13,8 milijuna kuna su viši od ostvarenja za prethodne godine i za 2,5 milijuna kuna su viši od plana.

Tablica br. 12: **USPOREDNI PREGLED NOVČANIH PRIMITAKA I IZDATAKA ACI d.d. ZA 2011. SA 2010. GODINOM I PLANOM – interni obrazac**

(u kn)

RB	OPIS	01.01.-31.12. - nerevidirano			INDEX (4/2)	INDEX (4/3)	RAZLIKA (4-3)
		2010.	PLAN 2011.	2011.			
0	1	2	3	4	5	6	7
	<b>POČETNO STANJE</b>	33.518.052	14.088.405	14.088.405			
<b>1.</b>	<b>NOVČANI PRIMICI</b>						
1.1.	Novčani primici od prodaje vezova	206.399.909	205.714.611	212.887.698	103	103	7.173.087
1.2.	Novčani primici od zakupa	13.594.992	15.068.048	16.184.284	119	107	1.116.236
1.3.	Novčani primici temeljem kredita	4.159.226	32.028.041	29.496.595	709	92	-2.531.446
1.4.	Novčani primici refundacija štete	1.114.925	978.907	614.100	55	63	-364.807
1.5.	Ostali novčani primici	2.330.797	6.500.000	1.638.845	70	25	-4.861.155
	<b>UKUPNO</b>	<b>227.599.848</b>	<b>260.289.606</b>	<b>260.821.521</b>	<b>115</b>	<b>100</b>	<b>531.915</b>
	<b>UKUPNO bez kredita</b>	<b>223.440.623</b>	<b>228.261.565</b>	<b>231.324.926</b>	<b>104</b>	<b>101</b>	<b>3.063.361</b>
<b>2.</b>	<b>NOVČANI IZDACI</b>						
2.1.	Režije	16.199.748	17.650.212	16.414.135	101	93	-1.236.077
2.2.	Komunalna naknada	1.881.084	2.080.878	1.911.871	102	92	-169.007
2.3.	Spomenička renta	332.455	341.182	406.843	122	119	65.661
2.4.	Osiguranje	4.054.862	4.096.187	3.080.302	76	75	-1.015.885
2.4.1.	Premija osiguranja	2.714.484	2.644.912	2.271.315	84	86	-373.597
2.4.2.	Refundacija štete	1.340.378	1.451.274	808.987	60	56	-642.288
2.5.	Pomorsko dobro	5.082.295	5.325.090	5.430.715	107	102	105.624
2.6.	Investicije, investicijsko održavanje	97.739.710	83.075.509	80.216.876	82	97	-2.858.633
2.7.	Ostali materijalni i nematerijalni troškovi	35.921.919	43.024.041	37.023.528	103	86	-6.000.512
2.8.	Plaće, ostale naknade zaposlenima i naknade vanjskim suradnicima	49.694.175	50.814.889	50.669.560	102	100	-145.330
2.9.	Porezi, pristojbe i ostalo	22.449.939	29.387.363	27.096.938	121	92	-2.290.425
2.9.1.	PDV i ost. porezi	21.800.330	28.789.273	26.427.822	121	92	-2.361.451
2.9.2.	Boravišna pristojba i tur. član.	649.610	598.090	669.116	103	112	71.026
2.10.	Otplata kredita	10.762.178	22.716.953	24.880.879	231	110	2.163.926
2.10.1.	Otplata glavnice	10.370.250	21.629.878	24.090.342	232	111	2.460.464
2.10.2.	Kamate	381.699	961.725	650.872	171	68	-310.854
2.10.3.	Naknada po kreditu	10.230	125.350	120.269	-	96	-5.080
2.10.4.	Naknada za neiskorišteni dio kredita	0	0	19.396	-	-	19.396
2.11.	Naknada po garanciji	17.736	0	11.014	62	-	11.014
2.12.	Ostalo (angažirana vl.sredstva,dev.dnevnice,pl.ino rač.)	1.985.393	1.695.822	1.504.084	76	89	-191.738
2.13.	Isplata po sudskim rezervacijama	908.000	300.000	232.867	26	78	-67.133
	<b>UKUPNO</b>	<b>247.029.495</b>	<b>260.508.127</b>	<b>248.879.612</b>	<b>101</b>	<b>96</b>	<b>-11.628.515</b>
<b>1-2</b>	<b>RAZLIKA</b>	<b>-19.429.647</b>	<b>-218.520</b>	<b>11.941.909</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>12.160.429</b>
	<b>KUMULATIV</b>	<b>14.088.405</b>	<b>13.869.885</b>	<b>26.030.314</b>	<b>185</b>	<b>188</b>	<b>12.160.429</b>

Tablica br. 12a: **USPOREDNI PREGLED NOVČANIH PRIMITAKA I IZDATAKA ACI d.d. ZA 2011. SA 2010. GODINOM I PLANOM – zakonski obrazac**

(u kn)

NAZIV POZICIJE	01.01.-31.12. - nerevidirano			INDEX (4/2)	INDEX (4/3)	RAZLIKA (4-3)
	2010.	PLAN 2011.	2011.			
1	2	3	4	5	6	7
<b>NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>						
1. Novčani primici od kupaca	219.994.901	224.982.659	229.071.982	104	102	4.089.323
2. Novčani primici od tantijema, naknada, provizija i sl.	0	0	0	-	-	-
3. Novčani primici od osiguranja za naknadu šteta	1.114.925	978.907	614.100	55	63	-364.807
4. Novčani primici s osnove povrata poreza	0	0	0	-	-	-
5. Ostali novčani primici	2.093.642	2.302.053	1.279.556	61	56	-1.022.497
<b>I. Ukupno novčani primici od poslovnih aktivnosti</b>	<b>223.203.468</b>	<b>228.263.619</b>	<b>230.965.638</b>	<b>103</b>	<b>101</b>	<b>2.702.019</b>
1. Novčani izdaci dobavljačima	75.137.872	76.768.041	72.411.209	96	94	-4.356.832
2. Novčani izdaci za zaposlene	49.694.175	50.814.889	50.669.560	102	100	-145.329
3. Novčani izdaci za osiguranje za naknade šteta	4.054.862	4.096.187	3.080.302	76	75	-1.015.885
4. Novčani izdaci za kamate	381.699	961.725	650.872	171	68	-310.853
5. Novčani izdaci za poreze	21.800.330	29.387.363	26.427.822	121	90	-2.959.541
6. Ostali novčani izdaci	7.487.928	8.260.185	6.533.064	87	79	-1.727.121
<b>II. Ukupno novčani izdaci od poslovnih aktivnosti</b>	<b>158.556.866</b>	<b>170.288.391</b>	<b>159.772.829</b>	<b>101</b>	<b>94</b>	<b>-10.515.562</b>
<b>A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>	<b>64.646.602</b>	<b>57.975.228</b>	<b>71.192.809</b>	<b>110</b>	<b>123</b>	<b>13.217.581</b>
<b>A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>						
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne	237.155	0	139.289	59	-	-
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	0	0	0	-	-	-
3. Novčani primici od kamata	0	0	0	-	-	-
4. Novčani primici od dividendi	0	0	0	-	-	-
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	0	0	0	-	-	-
<b>III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti</b>	<b>237.155</b>	<b>0</b>	<b>139.289</b>	<b>59</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne	77.111.907	67.541.064	63.920.094	83	95	-3.620.970
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih	0	0	0	-	-	-
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	0	0	0	-	-	-
<b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti</b>	<b>77.111.907</b>	<b>67.541.064</b>	<b>63.920.094</b>	<b>83</b>	<b>95</b>	<b>-3.620.970</b>
<b>B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>	<b>76.874.752</b>	<b>67.541.064</b>	<b>63.780.805</b>	<b>83</b>	<b>94</b>	<b>-3.760.259</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI</b>						
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih	0	0	0	-	-	-
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih	4.159.226	32.028.041	29.716.595	-	93	-2.311.446
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	0	0	0	-	-	-
<b>V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti</b>	<b>4.159.226</b>	<b>32.028.041</b>	<b>29.716.595</b>	<b>714</b>	<b>93</b>	<b>-2.311.446</b>
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	10.370.250	21.629.878	24.090.343	232	111	2.460.465
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	0	0	0	-	-	-
3. Novčani izdaci za financijski najam	850.847	850.847	876.347	103	103	25.500
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	0	0	0	-	-	-
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	139.626	200.000	220.000	158	110	20.000
<b>VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti</b>	<b>11.360.723</b>	<b>22.680.725</b>	<b>25.186.690</b>	<b>222</b>	<b>111</b>	<b>2.505.965</b>
<b>C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI</b>	<b>0</b>	<b>9.347.316</b>	<b>4.529.905</b>	<b>-</b>	<b>48</b>	<b>-4.817.411</b>
<b>C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI</b>	<b>7.201.497</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Ukupno povećanje novčanog tijeka</b>	<b>64.646.602</b>	<b>67.322.544</b>	<b>75.722.714</b>	<b>117</b>	<b>112</b>	<b>8.400.170</b>
<b>Ukupno smanjenje novčanog tijeka</b>	<b>84.076.249</b>	<b>67.541.064</b>	<b>63.780.805</b>	<b>76</b>	<b>94</b>	<b>-3.760.259</b>
<b>Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja</b>	<b>33.518.052</b>	<b>14.088.405</b>	<b>14.088.405</b>	<b>42</b>	<b>100</b>	<b>0</b>
<b>Povećanje novca i novčanih ekvivalenata</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>11.941.909</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>11.941.909</b>
<b>Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata</b>	<b>19.429.647</b>	<b>218.520</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-218.520</b>
<b>Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja</b>	<b>14.088.405</b>	<b>13.869.885</b>	<b>26.030.314</b>	<b>185</b>	<b>188</b>	<b>12.160.429</b>

## IZVJEŠĆE O PROMJENAMA KAPITALA

U tablici br. 13 dat je izvještaj o promjenama kapitala za 2011. godinu.

Tablica br. 13: **IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA ACI d.d. NA DAN 31.12.2011. S 31.12.2010. GODINE**

(u kn)

R.B.	POZICIJA	31.12.2010.	31.12.2011.
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	24.689.181
6	Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	-	-
7	Revalorizacija nematerijalne imovine	-	-
8	Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	-	-
9	Ostala revalorizacija	-	-
10	Ukupno kapital i rezerve	-	-
11	Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	-	-
12	Tekući i odgođeni porezi (dio)	-	-
13	Zaštita novčanog tijeka	-	-
14	Promjene računovodstvenih politika	-	-
15	Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	-	-
16	Ostale promjene kapitala	-	-
<b>UKUPAN KAPITAL I REZERVE</b>		<b>398.759.691</b>	<b>423.448.872</b>

Kako je evidentno iz predočene tablice upisani kapital Društva u iznosu od 399.816.000 kuna smanjen je za iznos akumuliranih gubitaka prethodnog razdoblja od 1.056.309 kuna, te uvećan za ostvareni neto dobitak za 2011. godinu u iznosu od 24.689.181 kune tako da sveukupan kapital i rezerve na dan 31.12.2011. godine iznose 423.448.872 kune.

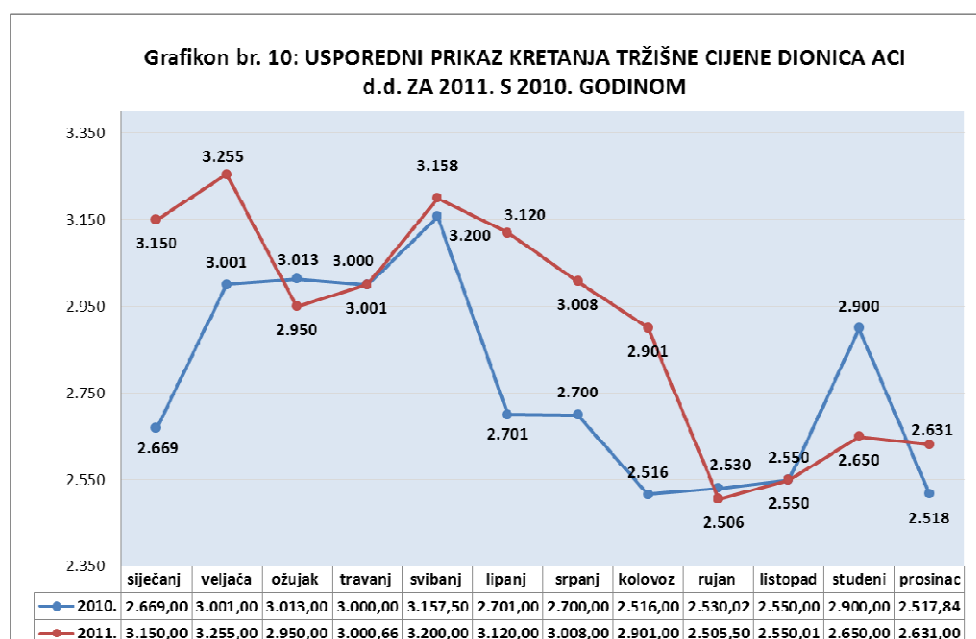
## KRETANJE TRŽIŠNE CIJENE DIONICA ACI d.d. U 2011. GODINI

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, krajem lipnja 3.120 kuna, krajem srpnja 3.008 kuna, krajem kolovoza 2.901 kunu, a rujnan je označio daljnji pad tržišne cijene dionica te je ista krajem rujna iznosila 2.506 kuna. Tržišna cijena dionica krajem listopada iznosila je 2.550 kuna, a krajem studenog 2.650 kuna. Tržišna vrijednost dionice ostvarena krajem 2011. godine iznosila je 2.631 kunu, što je za 113 kuna više od završne tržišne cijene ostvarene krajem prethodne godine.

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

Društvo poslovnim rezultatom 2011. godine pokriva kumulirane gubitke iz ranijih razdoblja u iznosu od 1.056.309 kuna.

Grafikon broj 10 sadrži usporedni prikaz kretanja tržišne cijene dionica Društva tijekom 2011. s istim razdobljem 2010. godine.



## IZVJEŠĆE UPRAVE ACI d.d. O STANJU DRUŠTVA ZA 2011. GODINU

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.

Na ostvarenje rezultata poslovanja u 2011. godini utjecala je još uvijek prisutna recesija nastala u ranijim razdobljima, zbog koje u Društvu nisu za 2011. godinu povećavane cijene, no usprkos tome Društvo je u tijekom izvještajne godine ostvarilo pozitivan bruto financijski rezultat poslovanja u iznosu od 31.268.223 kuna, što je za 2,2 milijuna kuna više od prethodne godine i za 1 milijun kuna više od planirane bruto dobiti Društva. Po odbitku poreza na dobit u iznosu od 6.579.042 kune, u 2011. godini ostvarena je neto dobit u iznosu od 24.689.181 kune, što je za 1,6 milijuna kuna više od ostvarenja 2010. godine te je za 481 tisuću kuna više od plana za 2011. godinu.

Na dan 31.12.2011. godine na stalnom vezu u ACI marinama bila je 3.549 brodica, što za 1% više od ostvarenja prošle godine i na razini je plana za 2011. godinu. Financijski pokazatelji usluge stalnog veza, koji u poslovnim prihodima 2011. godine sudjeluju sa 50%, porasli su za 4% u odnosu na ostvarenje prethodne godine i plana.

Fizički pokazatelji usluge dnevnog veza izraženi u brod danima za 1% manji su od ostvarenja 2010. godine i plana. 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 2011. godinu iznosi 26%, a financijski efekt usluge

dnevnog veza za 2011. bilježi povećanje za 1% u odnosu na ostvarene prihode 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 19% u odnosu na ostvarenje istog razdoblja prošle godine i za 18% u odnosu na planirane prihode.

Prihod zakupa povećan je za 1,8 milijuna kuna u odnosu na prethodnu godinu, 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 7% u odnosu na prošlogodišnje ostvarenje i za 1% su viši od plana.

Poslovni prihodi za 2011. godinu ostvareni su u iznosu od 185.773.565 kuna i za 8,3 milijuna kuna ili za 5% su viši od istog razdoblja prethodne godine. Kako Društvo ostvaruje 68,7% poslovnih prihoda na stranom tržištu, fluktuacija tečaja ima značajan utjecaj na ostvarenje prihoda. Rast tečaja tijekom 2011. godine utjecao je na povećanje ostvarenih prihoda u odnosu na prethodnu godinu u ukupnom iznosu od 2,5 milijuna kuna.

Poslovni rashodi za 2011. godinu ostvareni su u iznosu od 154.897.597 kuna, što je za 6,4 milijuna kuna, odnosno 4% više od prethodne godine i plana. Tijekom 2011. godine promijenjene su amortizacijske stope za osnovna za sva osnovna sredstva koja su nabavljena ili im je povećana vrijednost tijekom 2011. godine kako bi se ista uspjela amortizirati do isteka koncesije, te je po toj osnovi amortizacija povećana za 3,5 milijuna kuna. Ukupan iznos povećanja amortizacije za 2011. u odnosu na prethodnu godinu iznosi 7,6 milijuna kuna ili 21%, a trošak amortizacije uvećan je za 5% u odnosu na planirani trošak. Tijekom 2011. godine povećani su trošak osiguranja za 12%, materijalni troškovi i trošak vrijednosnog usklađenja dugotrajne i kratkotrajne imovine za po 7%, trošak osoblja za 4% te ostali troškovi za 2%. Ostali vanjski troškovi usluga smanjeni su za 7%, rezerviranja troškova i rizika za 1,7 milijuna kuna, a ostali poslovni rashodi za 915 tisuća kuna u odnosu na 2010. godinu.

Financijski prihodi čine 2,2% ukupnih prihoda, dok financijski rashodi čine 2,4% ukupnih rashoda te nemaju značajniji utjecaj na ostvarenje ukupnog rezultata poslovanja. Financijski prihodi povećani su u odnosu na ostvarenje prethodne godine za 73%, dok su istodobno financijski rashodi povećani za 66%, zbog povećanja financijskih rashoda na ime kamata i naknada temeljem realizacije dva nova kredita. Društvo je ostvarilo dobitak od financijskih aktivnosti u iznosu od 392 tisuće kuna, što je za 268 tisuća kuna više u odnosu na prethodnu godinu.

Početni saldo iznosi 14.088.405 kuna dok završni saldo iznosi 26.030.314 kuna iz čega proizlazi da je tijekom 2011. godine došlo do neto povećanja novca i novčanih ekvivalenata u iznosu od 11.941.909 kuna.

Ukupno kreditno zaduženje Društva na dan 31.12.2011. godine iznosi 2.034.855 EUR-a ili 15.323.313 kuna, koliko iznose glavnice kredita, dok ukupan iznos duga zajedno sa kamatama i naknadama iznosi 2.057.174 EUR-a ili 15.491.385 kuna.

Tijekom obračunskog razdoblja Društvo je u cijelosti otplatilo dva dugoročna kredita i to Ugovor o dugoročnom kreditu sa Zagrebačkom bankom iz 1992. godine, reprogramiran 2001. godine istekao je 30. lipnja 2011. godine, kada je po dospijeću plaćen iznos od 608.413 EUR-a ili 4.486.405 kuna dospjele obveze temeljem glavnice kredita, te Ugovor s HBOR-om iz 1996. reprogramiran 2002. godine istekao je 30. rujna 2011. godine kada su plaćene glavnica u iznosu od 379.577,93 kuna, te kamata u iznosu od 4.911,32 kune. Krediti su bili pokriveni Jamstvom Vlade RH, a njihovom otplatom Jamstva su u potpunosti oslobođena.

Tijekom prosinca 2010. godine Društvo je ugovorilo dugoročni revolving kredit s Erste bankom u iznosu od 550.000 EUR-a ili 4.061.976 kuna, na rok od tri godine uz sukcesivan obračun kamata i kamatnu stopu koja se sastoji od 3mjesječnog EURIBOR-a uvećanog za 5,45 p.p. 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 8.699 kuna.

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 s rokom otplate 5 godina.



Kamatna stopa je fiksna i iznosi 4%, otplata glavnice je polugodišnja, a otplata kamata kvartalna.

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. Tijekom godine, u skladu s likvidnošću Društvo je podmirivalo glavnice u ukupnom iznosu od 14,4 milijuna kuna. U prosincu 2011. godine, iskorišteno je dodatnih 2,5 milijuna kuna kredita te glavnica na dan 31.12.2011. godine iznosi 3,1 milijun kuna. Glavnica i kamata se otplaćuju sukcesivno, uz primjenu 1mj ZIBOR-a uvećanog za 2,3 p.p.

ACI je u 2011. godini nastavio s trendom investiranja u oplemenjivanje s ciljem postizanja što veće kvalitete kapaciteta, te kvalitete pružanja usluga u cijelom sustavu. Za 2011. godinu utvrđen je plan ulaganja u ukupnom iznosu od 75 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.

Tijekom 2011. godine ugovoreno je 79,1 milijun kuna sveukupnih ulaganja u sustav, a realizirano je 69,1 milijun kuna.

U ACI marini Dubrovnik uloženo je ukupno 11,4 milijuna kuna od čega se najviše odnosi na 0,9 milijuna kuna za uređenje ribnjaka, 1,2 milijuna kuna u šetnicu i parkiralište, 0,7 milijuna kuna u uređenje recepcije, 0,7 milijuna kuna u zamjenu dijela hidrantske i vodovodne mreže, 0,8 milijuna kuna u rekonstrukciju bazenskog postrojenja, te 3,3 milijuna kuna u nabavu novog travel lifta. U ACI marini Cres uloženo je ukupno 9 milijuna kuna od čega su najznačajnija ulaganja od 2,6 milijuna kuna u novi travel lift, izradu sanitarne i oborinske kanalizacije od 840 tisuća kuna, 1,8 milijuna kuna u izmjenu stolarije na svim objektima te 500 tisuća kuna za obnovu fasada. U marini Rovinj uloženo je ukupno 6,6 milijuna kuna od čega je uloženo za obnovu sanitarija 3,1 milijun kuna, za sanaciju valobrana 2,3 milijuna kuna te uređenje pomoćnih objekata u iznosu od 0,6 milijuna kuna. U ACI marini Vodice uloženo je ukupno 6,2 milijun kuna od čega je u iznosu od 1,9 milijuna kuna realizirana hidrantska i vodovodna mreža, betonska podloga, te rekonstrukcija podnih površina marina. Također, za ACI marinu

Vodice realiziran je novi travel lift u ukupnom iznosu od 2,3 milijuna kuna. U ACI marini Umag uloženo je 5,6 milijuna kuna i to 2,9 milijuna kuna za nabavu novog travel lifta, 0,8 milijun kuna u oplemenjivanje recepcije i ostalih pomoćnih prostora, te 0,6 milijuna kuna u zamjenu stolarije na objektima. U ACI marini Jezera uloženo je ukupno 4,7 milijuna kuna od čega je u iznosu od 1,3 milijuna kuna preuređen objekt nautičke škole u recepciju, zamijenjena je stolarija u objektu restorana u iznosu od 600 tisuća kuna, obnovljeni su energetske kanali i vodna mreža marine u iznosu od 600 tisuća kuna, uređen prostor za mornare i osmatračnica za mornare u iznosu od 860 tisuća kuna, ugrađen je uređaj za pročišćavanje otpadnih voda u iznosu od 600 tisuća kuna, a izvršena je i rekonstrukcija starih šahtova vodovodne mreže i priključak na novu u iznosu od 200 tisuća kuna. U ACI marini Palmižana uloženo je 3,6 milijuna kuna, od toga 0,7 milijuna kuna u obnovu sidrenog sustava i 0,5 milijuna kuna u uređenje objekata. U ACI marinu Trogir uloženo je ukupno 3,4 milijuna kuna i to: 0,5 milijuna kuna u obnovu fasada, 1,6 milijun kuna u ostakljivanje terase restorana, te 0,6 milijuna kuna u renovaciju sanitarija. U Supetarskoj Dragi uloženo je 3,2 milijuna kuna od čega se najveći iznos od 2,4 milijuna kuna odnosi na produljenje gatova. U svim ostalim marinama nastavlja se proces oplemenjivanja marina te priprema potrebne dokumentacije i projekata za legalizaciju i nastavak potrebnih gradnji i rekonstrukcija.

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, krajem lipnja 3.120 kuna, krajem srpnja 3.008 kuna, krajem kolovoza 2.901 kunu, a rujna je označio daljnji pad tržišne cijene dionica te je ista krajem rujna iznosila 2.506 kuna. Tržišna cijena dionica krajem listopada iznosila je 2.550 kuna, a krajem studenog 2.650 kuna. Tržišna vrijednost dionice ostvarena krajem 2011. godine iznosila je 2.631 kunu, što je za 113 kuna više od završne tržišne cijene ostvarene krajem prethodne godine.

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

---

Društvo poslovnim rezultatom 2011. godine pokriva kumulirane gubitke iz ranijih razdoblja u iznosu od 1.056.309 kuna.

Uprava i dalje poštuje sve zahtjeve i mjere Vlade RH smislu racionalizacije poslovanja, na što ukazuje i ostvareni nerevidirani rezultat poslovanja za 2011. godinu. Poštujući smjernice poslovne politike provođenjem mjera štednje i općenito racionalizacije poslovanja ostvareni nerevidirani neto poslovni rezultat za 2011. godinu veći je prošlogodišnjeg za 1,6 milijuna kuna te Društvo nastavlja s trendom rasta i razvoja.

## IZJAVA UPRAVE

Nerevidirani godišnji izvještaji za 2011. godinu 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 Violić  
Direktor ACI d.d.

**Prilog 1.**

Razdoblje izvještavanja:

01.01.

do

31.12.2011.

**Tromjesečni finansijski izvještaj poduzetnika TFI-POD**Matični broj (MB): **03267628**Matični broj subjekta (MBS): **040002541**Osobni identifikacijski broj (OIB): **17195049659**Tvrtka izdatelja: **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](mailto:suzana.k@aci-club.hr)Internet adresa: [www.aci-club.hr](http://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**

(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: **051/271288**Telefaks: **051/271824**Adresa e-pošte: [suzana.kostelac@aci-club.hr](mailto:suzana.kostelac@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 izdatelja.

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

M.P.



31

## BILANCA

stanje na dan 31.12.2011.

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

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
<b>A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL</b>	<b>001</b>	0	0
<b>B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)</b>	<b>002</b>	474.811.945	494.766.268
<b>I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)</b>	<b>003</b>	20.915.438	21.554.703
1. Izdaci za razvoj	<b>004</b>	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	<b>005</b>	20.367.582	20.432.679
3. Goodwill	<b>006</b>	0	0
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	<b>007</b>	0	0
5. Nematerijalna imovina u pripremi	<b>008</b>	547.856	1.122.024
6. Ostala nematerijalna imovina	<b>009</b>	0	0
<b>II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)</b>	<b>010</b>	453.746.301	473.061.359
1. Zemljište	<b>011</b>	17.142.651	17.142.651
2. Građevinski objekti	<b>012</b>	282.182.333	288.295.937
3. Postrojenja i oprema	<b>013</b>	29.231.972	35.067.152
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	<b>014</b>	14.650.231	30.881.843
5. Biološka imovina	<b>015</b>	0	0
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	<b>016</b>	7.702.424	2.751.794
7. Materijalna imovina u pripremi	<b>017</b>	6.528.050	10.247.470
8. Ostala materijalna imovina	<b>018</b>	1.327.652	1.343.633
9. Ulaganje u nekretnine	<b>019</b>	94.980.988	87.330.879
<b>III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)</b>	<b>020</b>	150.206	150.206
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	<b>021</b>	0	0
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	<b>022</b>	0	0
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	<b>023</b>	0	0
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>024</b>	0	0
5. Ulaganja u vrijednosne papire	<b>025</b>	37.059	37.059
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	<b>026</b>	113.147	113.147
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	<b>027</b>	0	0
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	<b>028</b>	0	0
<b>IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)</b>	<b>029</b>	0	0
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	<b>030</b>	0	0
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	<b>031</b>	0	0
3. Ostala potraživanja	<b>032</b>	0	0
<b>V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA</b>	<b>033</b>	0	0
<b>C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)</b>	<b>034</b>	19.881.216	33.117.936
<b>I. ZALIHE (036 do 042)</b>	<b>035</b>	1.099.189	1.701.973
1. Sirovine i materijal	<b>036</b>	30.921	32.249
2. Proizvodnja u tijeku	<b>037</b>	0	0
3. Gotovi proizvodi	<b>038</b>	0	0
4. Trgovačka roba	<b>039</b>	450.351	475.610
5. Predujmovi za zalihe	<b>040</b>	388.936	969.752
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	<b>041</b>	228.981	224.362
7. Biološka imovina	<b>042</b>	0	0
<b>II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)</b>	<b>043</b>	4.608.014	5.309.572
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	<b>044</b>	0	0
2. Potraživanja od kupaca	<b>045</b>	3.060.582	3.476.679
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	<b>046</b>	0	0
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	<b>047</b>	25.081	25.790
5. Potraživanja od države i drugih institucija	<b>048</b>	1.284.829	1.461.748
6. Ostala potraživanja	<b>049</b>	237.522	345.355
<b>III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)</b>	<b>050</b>	11.907.411	22.667.337
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	<b>051</b>	0	0
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	<b>052</b>	0	0
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	<b>053</b>	91.134	76.077
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>054</b>	0	0
5. Ulaganja u vrijednosne papire	<b>055</b>	0	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	<b>056</b>	11.816.277	22.591.260
7. Ostala financijska imovina	<b>057</b>	0	0
<b>IV. NOVAC U BANCIMA I BLAGAJNI</b>	<b>058</b>	2.266.602	3.439.054
<b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>	<b>059</b>	2.756.778	2.520.522
<b>E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)</b>	<b>060</b>	497.449.939	530.404.726
<b>F) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>061</b>		

<b>PASIVA</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)</b>	<b>062</b>	398.759.692	423.448.872
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	<b>063</b>	399.816.000	399.816.000
II. KAPITALNE REZERVE	<b>064</b>	0	0
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	<b>065</b>	0	0
1. Zakonske rezerve	<b>066</b>	0	0
2. Rezerve za vlastite dionice	<b>067</b>	0	0
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	<b>068</b>	0	0
4. Statutarne rezerve	<b>069</b>	0	0
5. Ostale rezerve	<b>070</b>	0	0
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	<b>071</b>	0	0
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	<b>072</b>	-24.120.911	-1.056.309
1. Zadržana dobit	<b>073</b>	0	0
2. Preneseni gubitak	<b>074</b>	24.120.911	1.056.309
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	<b>075</b>	23.064.603	24.689.181
1. Dobit poslovne godine	<b>076</b>	23.064.603	24.689.181
2. Gubitak poslovne godine	<b>077</b>	0	0
VII. MANJINSKI INTERES	<b>078</b>	0	0
<b>B) REZERVIRANJA (080 do 082)</b>	<b>079</b>	17.088.831	16.788.831
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	<b>080</b>	0	0
2. Rezerviranja za porezne obveze	<b>081</b>	0	0
3. Druga rezerviranja	<b>082</b>	17.088.831	16.788.831
<b>C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)</b>	<b>083</b>	20.299.678	26.863.892
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	<b>084</b>	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	<b>085</b>	0	0
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	<b>086</b>	4.061.845	9.778.650
4. Obveze za predujmove	<b>087</b>	0	0
5. Obveze prema dobavljačima	<b>088</b>	0	0
6. Obveze po vrijednosnim papirima	<b>089</b>	0	0
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>090</b>	0	0
8. Ostale dugoročne obveze	<b>091</b>	16.237.833	17.085.242
9. Odgođena porezna obveza	<b>092</b>	0	0
<b>D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)</b>	<b>093</b>	57.901.877	60.899.085
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	<b>094</b>	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	<b>095</b>	0	0
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	<b>096</b>	5.629.878	5.544.662
4. Obveze za predujmove	<b>097</b>	40.933.309	44.873.220
5. Obveze prema dobavljačima	<b>098</b>	4.555.062	4.723.482
6. Obveze po vrijednosnim papirima	<b>099</b>	0	0
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>100</b>	0	0
8. Obveze prema zaposlenicima	<b>101</b>	2.102.791	2.155.022
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	<b>102</b>	4.669.074	3.402.859
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	<b>103</b>	0	0
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	<b>104</b>	0	0
12. Ostale kratkoročne obveze	<b>105</b>	11.763	199.840
<b>E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>	<b>106</b>	3.399.861	2.404.046
<b>F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)</b>	<b>107</b>	497.449.939	530.404.726
<b>G) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>108</b>	0	0
<b>DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE</b>			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	<b>109</b>		
2. Pripisano manjinskom interesu	<b>110</b>		

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

**RAČUN DOBITI I GUBITKA**  
u razdoblju 01.01.2011. do 31.12.2011.

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
<b>I. POSLOVNI PRIHODI</b> (112+113)	<b>111</b>	177.479.650	33.368.778	185.773.565	33.366.290
1. Prihodi od prodaje	112	163.328.796	29.102.861	170.517.154	28.807.498
2. Ostali poslovni prihodi	113	14.150.854	4.265.917	15.256.411	4.558.792
<b>II. POSLOVNI RASHODI</b> (115+116+120+124+125+126+129+130)	<b>114</b>	148.504.161	41.978.197	154.897.597	42.962.541
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115	0	0	0	0
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	44.219.432	12.296.197	43.065.865	9.182.958
a) Troškovi sirovina i materijala	117	13.527.071	3.060.828	14.392.874	2.300.796
b) Troškovi prodane robe	118	120.898	15.046	209.625	27.044
c) Ostali vanjski troškovi	119	30.571.463	9.220.323	28.463.366	6.855.118
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	44.876.284	10.881.618	46.628.228	12.172.506
a) Neto plaće i nadnice	121	27.007.155	6.563.713	28.011.397	7.253.251
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	11.278.234	2.719.531	11.773.068	3.131.896
c) Doprinosi na plaće	123	6.590.895	1.598.374	6.843.763	1.787.359
4. Amortizacija	124	36.795.580	9.679.964	44.401.038	14.199.791
5. Ostali troškovi	125	15.189.955	3.980.903	15.850.560	3.857.127
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	2.241.812	2.241.812	2.407.104	2.407.104
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127	0	0	0	0
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	2.241.812	2.241.812	2.407.104	2.407.104
7. Rezerviranja	129	2.076.044	2.076.044	355.000	355.000
8. Ostali poslovni rashodi	130	3.105.054	821.659	2.189.802	788.055
<b>III. FINANCIJSKI PRIHODI</b> (132 do 136)	<b>131</b>	2.441.584	1.609.907	4.230.236	2.809.462
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	2.441.584	1.609.907	4.227.400	2.809.462
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134	0	0	0	0
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135	0	0	2.836	0
5. Ostali financijski prihodi	136	0	0	0	0
<b>IV. FINANCIJSKI RASHODI</b> (138 do 141)	<b>137</b>	2.317.105	1.889.020	3.837.981	2.948.375
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	2.314.233	1.886.148	3.820.087	2.930.931
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140	2.872	2.872	17.894	17.444
4. Ostali financijski rashodi	141	0	0	0	0
<b>V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA</b>	<b>142</b>	0	0	0	0
<b>VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA</b>	<b>143</b>	0	0	0	0
<b>VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI</b>	<b>144</b>	0	0	0	0
<b>VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI</b>	<b>145</b>	0	0	0	0
<b>IX. UKUPNI PRIHODI</b> (111+131+142 + 144)	<b>146</b>	179.921.234	34.978.685	190.003.801	36.175.752
<b>X. UKUPNI RASHODI</b> (114+137+143 + 145)	<b>147</b>	150.821.266	43.867.217	158.735.578	45.910.916
<b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA</b> (146-147)	<b>148</b>	29.099.968	-8.888.532	31.268.223	-9.735.164
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	29.099.968	0	31.268.223	0
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	8.888.532	0	9.735.164
<b>XII. POREZ NA DOBIT</b>	<b>151</b>	6.035.365	0	6.579.042	0
<b>XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b> (148-151)	<b>152</b>	23.064.603	-8.888.532	24.689.181	-9.735.164
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	23.064.603	0	24.689.181	0
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	0	8.888.532	0	9.735.164



## 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	23.064.603	-8.888.532	24.689.181	-9.735.164
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	23.064.603	-8.888.532	24.689.181	-9.735.164

## 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				

**IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Direktna metoda**  
u razdoblju 01.01.2011. do 31.12.2011.

Obveznik: 17195049659; ADRIATIC CROATIA INTERNATIONAL CLUB d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
<b>NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od kupaca	001	219.994.901	229.071.982
2. Novčani primici od tantijema, naknada, provizija i sl.	002	0	0
3. Novčani primici od osiguranja za naknadu šteta	003	1.114.925	614.100
4. Novčani primici s osnove povrata poreza	004	0	0
5. Ostali novčani primici	005	2.093.642	1.279.556
<b>I. Ukupno novčani primici od poslovnih aktivnosti (001 do 005)</b>	<b>006</b>	<b>223.203.468</b>	<b>230.965.638</b>
1. Novčani izdaci dobavljačima	007	75.137.872	72.411.209
2. Novčani izdaci za zaposlene	008	49.694.175	50.669.560
3. Novčani izdaci za osiguranje za naknade šteta	009	4.054.862	3.080.302
4. Novčani izdaci za kamate	010	381.699	650.872
5. Novčani izdaci za poreze	011	21.800.330	26.427.822
6. Ostali novčani izdaci	012	7.487.928	6.533.064
<b>II. Ukupno novčani izdaci od poslovnih aktivnosti (007 do 012)</b>	<b>013</b>	<b>158.556.866</b>	<b>159.772.829</b>
<b>A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>014</b>	<b>64.646.602</b>	<b>71.192.809</b>
<b>A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>015</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	016	237.155	139.289
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	017	0	0
3. Novčani primici od kamata	018	0	0
4. Novčani primici od dividendi	019	0	0
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	020	0	0
<b>III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (016 do 020)</b>	<b>021</b>	<b>237.155</b>	<b>139.289</b>
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	022	77.111.907	63.920.094
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	023	0	0
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	024	0	0
<b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (022 do 024)</b>	<b>025</b>	<b>77.111.907</b>	<b>63.920.094</b>
<b>B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>	<b>026</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>	<b>027</b>	<b>76.874.752</b>	<b>63.780.805</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	028	0	0
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	029	4.159.226	29.716.595
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	030	0	0
<b>V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (028 do 030)</b>	<b>031</b>	<b>4.159.226</b>	<b>29.716.595</b>
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	032	10.370.250	24.090.343
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	033	0	0
3. Novčani izdaci za financijski najam	034	850.847	876.347
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	035	0	0
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	036	139.626	220.000
<b>VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (032 do 036)</b>	<b>037</b>	<b>11.360.723</b>	<b>25.186.690</b>
<b>C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH</b>	<b>038</b>	<b>0</b>	<b>4.529.905</b>
<b>C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH</b>	<b>039</b>	<b>7.201.497</b>	<b>0</b>
<b>Ukupno povećanje novčanog tijeka (014 – 015 + 026 – 027 + 038 – 039)</b>	<b>040</b>	<b>0</b>	<b>11.941.909</b>
<b>Ukupno smanjenje novčanog tijeka (015 – 014 + 027 – 026 + 039 – 038)</b>	<b>041</b>	<b>19.429.647</b>	<b>0</b>
<b>Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja</b>	<b>042</b>	<b>33.518.052</b>	<b>14.088.405</b>
<b>Povećanje novca i novčanih ekvivalenata</b>	<b>043</b>	<b>0</b>	<b>11.941.909</b>
<b>Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata</b>	<b>044</b>	<b>19.429.647</b>	<b>0</b>
<b>Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja</b>	<b>045</b>	<b>14.088.405</b>	<b>26.030.314</b>

**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA**  
za razdoblje od 1.1.2011 do 31.12.2011

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
1. Upisani kapital	<b>001</b>	399.816.000	399.816.000
2. Kapitalne rezerve	<b>002</b>	0	0
3. Rezerve iz dobiti	<b>003</b>	0	0
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	<b>004</b>	-24.120.911	-1.056.309
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	<b>005</b>	23.064.603	24.689.181
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	<b>006</b>	0	0
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	<b>007</b>	0	0
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	<b>008</b>	0	0
9. Ostala revalorizacija	<b>009</b>	0	0
<b>10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)</b>	<b>010</b>	398.759.692	423.448.872
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	<b>011</b>	0	0
12. Tekući i odgođeni porezi (dio)	<b>012</b>	0	0
13. Zaštita novčanog tijeka	<b>013</b>	0	0
14. Promjene računovodstvenih politika	<b>014</b>	0	0
15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	<b>015</b>	0	0
16. Ostale promjene kapitala	<b>016</b>	0	0
<b>17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)</b>	<b>017</b>	0	0
17 a. Pripisano imateljima kapitala matice	<b>018</b>		
17 b. Pripisano manjinskom interesu	<b>019</b>		

Stavke koje umanjuju kapital upisuju se s negativnim predznakom

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