

GODIŠNJI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI
DIONIČKOG DRUŠTVA
ADRIATIC CROATIA INTERNATIONAL CLUB
ZA 2011. GODINU
S IZVJEŠĆEM NEOVISNOG REVIZORA

Sadržaj:

IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE	I
IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA	II
1. BILANCA NA 31.12.2011.....	1
2. IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI	2
3. IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA ZA 2011. GODINU – direktna metoda	3
4. IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA U 2011. GODINI	4
5. BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE S GLAVNIM RAČUNOVODSTVENIM POLITIKAMA	5
5.1. Opći podaci	5
5.2. Osnovne računovodstvene politike	8
BILANCA NA DAN 31.12.2011.	
5.3. Nematerijalna imovina	14
5.4. Nekretnine, postrojenja i oprema, alati i ostala materijalna imovina	15
5.4.1. Zemljište	15
5.4.2. Nekretnine	15
5.4.3. Postrojenja i oprema	17
5.4.4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	18
5.5. Investicijske nekretnine	19
5.6. Financijska imovina	21
5.7. Zalihe	21
5.8. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	21
5.9. Potraživanja od kupaca	22
5.10. Kratkotrajna financijska imovina	23
5.11. Ostala potraživanja i obračunati prihodi	24
5.12. Novac i novčani ekvivalenti	24
5.13. Temeljni kapital	25

5.14. Preneseni gubitak i dobit tekuće godine	25
5.15. Obveze po kreditima	26
5.16. Rezerviranja	27
5.17. Ostale dugoročne obveze	27
5.18. Obveze prema dobavljačima	28
5.19. Obveze za predujmove kupaca	28
5.20. Ostale kratkoročne obveze	28

IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI

5.21. Prihodi od prodaje	30
5.22. Ostali poslovni prihodi	30
5.23. Troškovi materijala, sirovina i usluga	31
5.24. Troškovi osoblja	31
5.25. Amortizacija	31
5.26. Vrijednosno usklađenje imovine.....	34
5.27. Rezerviranja za rizike i troškove	34
5.28. Ostali poslovni rashodi	35
5.29. Financijski prihodi	36
5.30. Financijski rashodi	36
5.31. Porez na dobit	36

IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA ZA 2011. GODINU37

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA37

POSLOVNI SEGMENTI38

Vrijednost dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	39
Potraživanja od kupaca	42
Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	44

ODOBRENJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA52

OBRASCI GFI POD ACI d.d. ZA 2011. GODINU III

Izjava o odgovornosti uprave

Sukladno Zakonu o računovodstvu Republike Hrvatske, uprava društva Adriatic Croatia International Club ("Društvo") je dužna pobrinuti se da za svaku financijsku godinu budu sastavljeni financijski izvještaji u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI) koje je objavio Odbor za standarde financijskog izvještavanja, koji pružaju istinit i fer pregled financijskog položaja Društvu, kao i njegove rezultate poslovanja za navedenu godinu.

Nakon provedbe odgovarajućeg istraživanja, Uprava opravdano očekuje da će Društvo u dogledno vrijeme raspolagati odgovarajućim resursima, te stoga i dalje usvaja načelo vremenske neograničenosti poslovanja pri sastavljanju financijskih izvještaja.

Odgovornosti Uprave pri izradi financijskih izvještaja obuhvaćaju sljedeće:

- odabir i dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika
- davanje opravdanih i razboritih prosudbi i procjena
- postupanje u skladu s važećim računovodstvenim standardima, uz objavu i obrazloženje svih materijalno značajnih odstupanja u financijskim izvještajima i
- sastavljanje financijskih izvještaja pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja, osim ako pretpostavka da će Društvo nastaviti poslovanje nije primjerena.

Uprava je odgovorna za vođenje odgovarajućih računovodstvenih evidencija, koje u svakom trenutku s opravdanom točnošću prikazuju financijski položaj Društva. Također, Uprava je dužna pobrinuti se da financijski izvještaji budu u skladu sa Zakonom o računovodstvu (NN 109/07).

Pored toga, Uprava je odgovorna za čuvanje imovine Društva, te za poduzimanje opravdanih koraka za sprječavanje i otkrivanje prijevare i drugih nepravilnosti.

Za i u ime Uprave, 31. ožujka 2012. godine.

Anto Violić,
direktor

Adriatic Croatia International Club d.d., Opatija
Maršala Tita 151
51 410 Opatija
Republika Hrvatska

**ADRIATIC CROATIA
INTERNATIONAL CLUB d.d.**
Opatija
dioničarima i upravi društva

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Revidirani izvještaji

1. Na temelju Ugovora o reviziji obavili smo reviziju godišnjih financijskih izvještaja društva Adriatic Croatia International Club d.d. Opatija za 2011. godinu, koji su određeni Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja i to:

- a) Bilance sa stanjem na dan 31. prosinca 2011. godine,
- b) Izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti za 2011. godinu,
- c) Izvještaja o novčanim tokovima u 2011. godini,
- d) Izvještaja o promjenama kapitala u 2011. godini,
- e) Bilješki uz financijske izvještaje za 2011. godinu.

Navedeni izvještaji odobreni su za objavljivanje 31.03.2012. godine, a prikazani su na stranicama 1 do 52 uz ovo izvješće.

Okvir financijskog izvještavanja

2. Okvir financijskog izvještavanja za revidirane financijske izvještaje jest:

- a) Zakon o računovodstvu (NN 109/07) i
- b) Međunarodni standardi financijskog izvještavanja (NN 136/09, 8/10, 18/10, 27/10, 65/10, 120/10, 58/11 i 140/11). Sukladno Zakonu u računovodstvu, članak 34. stavak 3, do dana prijema Republike Hrvatske u članstvo u Europskoj uniji, Međunarodni standardi financijskog izvještavanja obuhvaćaju Međunarodne računovodstvene standarde (MRS), njihove dopune i povezana tumačenja i Međunarodne standarde financijskog izvještavanja (MSFI), njihove dopune i povezana tumačenja, koje utvrdi Odbor za standarde financijskog izvještavanja, a objavljuju se u »Narodnim novinama«.

Odgovornost uprave

3. Za revidirane financijske izvještaje odgovornost snosi uprava dioničkog društva Adriatic Croatia International Club Opatija. Uprava je odgovorna za sastavljanje i objektivan prikaz ovih financijskih izvještaja u skladu s utvrđenim okvirom financijskog izvještavanja. Odgovornosti uprave uključuju:

- a) utvrđivanje, uvođenje i održavanje internih kontrola relevantnih za sastavljanje i fer prezentaciju financijskih izvještaja u kojima neće biti značajnih pogrešnih prikazivanja uzrokovanih prijevarom ili pogreškom,
- b) odabir i primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika i stvaranje razumnih računovodstvenih procjena u danim okolnostima.

Odgovornost revizora

4. Naša je odgovornost izraziti mišljenje o revidiranim financijskim izvještajima na osnovi obavljene revizije. Reviziju smo obavili sukladno Zakonu o reviziji (NN 146/05 i 139/08) i Međunarodnim revizijskim standardima (NN 49/10). Ti standardi zahtijevaju pridržavanje revizora etičkih pravila te planiranje i provođenje revizije kako bi se steklo razumno uvjerenje o tome da u financijskim izvještajima nema značajnih pogrešnih prikazivanja.

Revizija uključuje obavljanje postupaka radi pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i objavama prikazanima u financijskim izvještajima. Odabir postupaka, uključujući i procjenu rizika značajnih pogrešnih prikazivanja u financijskim izvještajima zbog prijevara ili pogreška, ovisi o prosudbi revizora. Pri procjenjivanju tih rizika, revizor razmatra interne kontrole relevantne za klijentovo sastavljanje i fer prikazivanje financijskih izvještaja kako bi odredio revizorske postupke koji su odgovarajući u danim okolnostima, ali ne i za izražavanje mišljenja o učinkovitosti internih kontrola društva. Revizija također uključuje ocjenjivanje prikladnosti primijenjenih računovodstvenih politika i razboritosti računovodstvenih procjena uprave, kao i ocjenu cjelokupnog prikaza financijskih izvještaja.

Vjerujemo da su nam pribavljeni revizijski dokazi dostatni i prikladni za postizanje osnove za izražavanje našeg mišljenja.

Mišljenje

5. Prema našem mišljenju, predloženi financijski izvještaji istinito i fer prikazuju financijski položaj društva Adriatic Croatia International Club d.d. Opatija, na dan 31. prosinca 2011. godine, njegovu financijsku uspješnost i novčane tokove u 2011. godini, sukladno okviru financijskog izvještavanja koji je naveden u točki 2. ovoga izvješća.

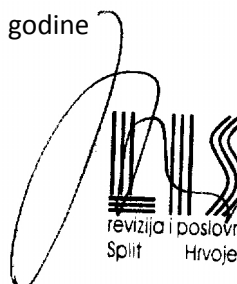
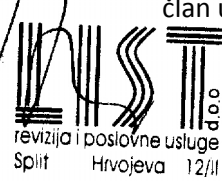
Upućivanje na značajna pitanja

6. Društvo je korisnik pomorskog dobra na hrvatskoj obali ili otocima koje obuhvaćaju kopnenu površinu od 374.521 m² i akvatorija 872.918 m² na kojima je izgrađena 21 marina i jedno sidrište. Temeljem odluka Vlade i ugovora između davatelja koncesije i ovlaštenika koncesije o koncesiji pomorskog dobra, društvo je steklo koncesije na 20 marina s pravom korištenja do konca 2030. godine. Koncesijsko pravo za gospodarsko korištenje luke posebne namijene luke nautičkog turizma – sidrišta u uvali Podražanj na otoku Žutu stečeno je Ugovorom od 12.07.2011. godine a Ugovor istječe 01.08.2026. godine. Koncesijsko pravo nad marinom Piškera koja obuhvaća kopnenu površinu od 15.222 m² i morsku površinu od 21.052 m² istekao je koncem 2003. godine i za sada nije produženo iako je imovina i ove marine sadržana u vrijednosti temeljnog kapitala prema Rješenju o pretvorbi i upisanog u trgovački registar. Zbog toga društvo polaže pravo na produženje koncesije u istim kondicijama i za marinu Piškera te i da dalje plaća koncesijske naknade za korištenje pomorskog dobra u toj marini. Neto vrijednost neodvojive imovine na pomorskom dobru u marini Piškera koncem 2011. godine iznosi 4,7 milijuna kuna. Zahtjev za dobivanje koncesije za marinu Piškera je u proceduri. Uprava društva vjeruje da će navedeno koncesijsko pravo u korist Društva biti odobreno.

Izvešće o ostalim zakonskim ili regulatornim zahtjevima

7. Na temelju Zakona o računovodstvu (NN 109/07) i Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja (NN 38/08, 12/09 i 130/10) uprava Društva sastavila je propisane financijske izvještaje koji su prikazani uz revidirane financijske izvještaje. Navedeni izvještaji sukladni su financijskim izvještajima o kojima smo izrazili mišljenje u točki 5. našega izvješća.

Split, 24.04.2012. godine


član uprave - ovlašteni revizor:
Josip Tomasović

revizija i poslovne usluge
Split Hrvojeva 12/II

1. BILANCA NA DAN 31.12.2011. GODINE

		(u kn)	
	Bilješka	31.12.2010.	31.12.2011.
IMOVINA			
Nematerijalna imovina	5.3.	20.915.438	21.554.703
Nekretnine, postrojenja i oprema, alati i ostala materijalna imovina	5.4.	358.765.313	385.376.080
Investicijske nekretnine	5.5.	94.980.988	87.566.984
Financijska imovina	5.6.	150.206	150.206
Dugoročna potraživanja		0	
Dugotrajna imovina		474.811.945	494.647.973
Zalihe	5.7.	870.208	1.360.089
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	5.8.	228.981	224.362
Potraživanja od kupaca	5.9.	3.060.582	3.764.405
Financijska imovina	5.10.	91.134	76.077
Ostala potraživanja i obračunati prihodi	5.11.	4.304.209	4.470.770
Novac i novčani ekvivalenti	5.12.	14.082.879	26.031.844
Kratkotrajna imovina		22.637.994	35.927.546
UKUPNA IMOVINA		497.449.939	530.575.519
GLAVNICA I OBAVEZE			
Kapital i pričuve			
Temeljni kapital	5.13.	399.816.000	399.816.000
Preneseni gubitak	5.14.	-24.120.911	-1.056.309
Dobit tekuće godine	5.14.	23.064.603	24.497.549
Ukupan kapital		398.759.691	423.257.240
OBAVEZE			
Obaveze po kreditima	5.15.	4.061.845	9.778.650
Rezerviranja	5.16.	17.088.831	16.788.831
Ostale dugoročne obaveze	5.17.	16.237.833	16.173.195
Dugoročne obaveze		37.388.508	42.740.675
Obaveze po kreditima	5.15.	5.629.878	5.544.662
Obaveze prema dobavljačima	5.18.	4.555.062	4.757.155
Obaveze za predujmove kupaca *	5.19.	40.933.309	44.960.164
Ostale kratkoročne obaveze	5.20.	10.183.490	9.315.622
Kratkoročne obaveze		61.301.739	64.577.603
Ukupne obaveze		98.690.248	107.318.279
UKUPNO GLAVNICA I OBAVEZE		497.449.939	530.575.519

* uključuju iznose primljene po osnovi godišnjih i višegodišnjih ugovora o vezu

Direktor:

Anto Viočić



Opatija, 31.03.2012.

2. IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI ZA 2011. GODINU

	Bilješka	2010.	2011.
(u kn)			
Prihodi od prodaje	5.21.	163.328.796	170.562.450
Ostali poslovni prihodi	5.22.	14.150.854	15.346.654
Poslovni prihodi		177.479.650	185.909.104
Troškovi materijala, sirovina i usluga	5.23.	44.219.432	43.165.680
Troškovi osoblja	5.24.	44.876.284	46.628.228
Amortizacija	5.25.	36.795.580	44.419.837
Vrijednosno usklađenje imovine	5.26.	2.241.812	2.326.604
Rezerviranja za rizike i troškove	5.27.	2.076.044	355.000
Ostali poslovni rashodi	5.28.	18.295.009	18.386.655
Ukupni poslovni rashodi		148.504.161	155.282.004
Dobit iz poslovanja		28.975.489	30.627.100
Financijski prihodi	5.29.	2.441.584	4.241.572
Financijski rashodi	5.30.	2.317.105	3.846.664
Dobit iz financijskih aktivnosti		124.479	394.908
Dobit prije oporezivanja		29.099.968	31.022.008
Porez na dobit	5.31.	6.035.365	6.524.459
Dobit tekuće godine		23.064.603	24.497.549
Ostala sveobuhvatna dobit		0	0
Ukupna sveobuhvatna dobit		23.064.603	24.497.549
Sveobuhvatna dobit po dionici osnovna (u kunama i lipama)		207,68	220,58

Direktor:

Anto Viočić



Opatija, 31.03.2012.

3. IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA ZA 2011. GODINU - direktna metoda

Naziv pozicije	Rbr. bilješke	(u kn)	
		2010.	2011.
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
Novčani primici od prodaje roba i pružanja usluga		219.994.901	229.079.000
Novčani primici od osiguranja za naknadu šteta		1.114.925	614.100
Ostali novčani primici		2.093.642	1.279.555
I. Ukupno novčani primici od poslovnih aktivnosti		223.203.468	230.972.655
Novčani izdaci dobavljačima		75.137.872	72.413.656
Novčani izdaci za zaposlene		49.694.175	50.669.559
Novčani izdaci za osiguranje za naknade šteta		4.054.862	3.080.301
Novčani izdaci za kamate		381.699	650.872
Novčani izdaci za porez na dobit		7.226.798	7.040.398
Novčani izdaci za ostale poreze		14.573.532	19.387.424
Ostali novčani izdaci		7.487.928	6.533.064
II. Ukupno novčani izdaci od poslovnih aktivnosti		158.556.866	159.775.274
NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI		64.646.602	71.197.381
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine		237.155	139.289
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti		237.155	139.289
Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine		77.111.907	63.923.136
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti		77.111.907	63.923.136
NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI		76.874.752	63.783.847
NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI			
Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi		4.159.226	29.716.595
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti		4.159.226	29.716.595
Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita		10.370.250	24.090.343
Novčani izdaci za otplatu koncesijske naknade		850.847	876.347
Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti		139.626	220.000
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti		11.360.723	25.186.690
NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI		0	4.529.905
NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI		7.201.497	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja		33.518.052	14.088.405
Ukupno povećanje novčanog tijeka		0	11.943.439
Ukupno smanjenje novčanog tijeka		19.429.647	0
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja		14.088.405	26.031.844

Direktor:

Anto Violić

Opatija, 31.03.2012.

4. IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA U 2011. GODINI

	Stanje na dan 31.12.2009. godine	Stanje na dan 31.12.2010. godine	(u kn) Stanje na dan 31.12.2011. godine
Temeljni kapital	399.816.000	399.816.000	399.816.000
Preneseni gubitak	-41.861.895	-24.120.911	-1.056.309
Dobit tekuće godine	17.740.983	23.064.603	24.497.549
UKUPNO	375.695.089	398.759.691	423.257.240

Direktor:

Anto Viočić



Opatija, 31.03.2012.

5. BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE S GLAVNIM RAČUNOVODSTVENIM POLITIKAMA

5.1. OPĆI PODACI

Povijest i osnutak

Adriatic Croatia International Club ("Društvo") je dioničko društvo osnovano 1983. godine. Po izvršenoj pretvorbi 24. lipnja 1994. godine registrirano je kod Trgovačkog suda u Rijeci kao ADRIATIC CROATIA INTERNATIONAL CLUB d.d.. Sjedište Društva je u Opatiji, na adresi Maršala Tita 151.

Osnovne djelatnosti

Predmet poslovanja Društva je organiziranje i pružanje usluga vezova plovilima u marinama duž hrvatske obale, kao i ostale djelatnosti vezane uz iznajmljivanje, gradnju i popravak plovila i ostalo prema rješenju. U svrhu korištenja pomorskog dobra Vlada Republike Hrvatske je dodijelila Društvu koncesije, na temelju kojih je na tom dobru izgrađena 21 marina.

Na dan 31. prosinca 2011. godine, Društvo je imalo 353 zaposlenika, a 31. prosinca 2010. godine 352.

Tijela Društva

Temeljem zaključka Vlade Republike Hrvatske od 17. prosinca 2010. godine, te odluke Skupštine Društva o opozivu starih i izboru novih članova Nadzornog odbora dana 31. svibnja 2011. godine promijenjeno je članstvo Nadzornog odbora ACI d.d.. Mandat predstavnika zaposlenika Lukše Radeljevića traje do 19. srpnja 2013. godine.

<i>Nadzorni odbor - stari saziv</i>		<i>trajanje mandata</i>
Branko Bačić	Predsjednik	od 08. srpnja 2008. do 31. svibnja 2011.
Branko Grgić	Zamjenik predsjednika	od 08. srpnja 2008. do 31. svibnja 2011.
Davor Patafta	Član	od 08. srpnja 2008. do 31. svibnja 2011.
Edo Pezzi	Član	od 08. srpnja 2008. do 31. svibnja 2011.
Lukša Radeljević	Član (predstavnik zaposlenika)	od 19. srpnja 2010. do 19. srpnja 2013.

Nadzorni odbor - novi saziv		trajanje mandata
Nina Perko	Predsjednik	od 31. svibnja 2011. do 31. svibnja 2015.
Blaž Pezo	Zamjenik predsjednika	od 31. svibnja 2011. do 31. svibnja 2015.
Edi Perović	Član	od 31. svibnja 2011. do 31. svibnja 2015.
Davor Patafta	Član	od 31. svibnja 2011. do 31. svibnja 2015.
Lukša Radeljević	Član (predstavnik zaposlenika)	od 19. srpnja 2010. do 19. srpnja 2013.

Prva konstituirajuća sjednica novog saziva Nadzornog odbora održana je dana 10. lipnja 2011. godine.

Mandat jednočlane Uprave tj. direktora ACI d.d. Ante Violaća traje od 21. rujna 2009. do 21. rujna 2013. godine.

Na II. sjednici novog saziva Nadzornog odbora razmatrana je problematika Revizorskog odbora. Na istoj sjednici je osnovan Revizorski odbor ACI d.d. u koji su imenovani članovi Blaž Pezo, Davor Patafta i Aleksandra Raach.

Zakonsko okruženje u kojem Društvo djeluje i temelj za prezentiranje financijskih izvještaja

Pitanje koncesija na pomorskom dobru regulirano je prema slijedećim zakonskim aktima:

- Zakon o pomorskom dobru i morskim lukama (Narodne novine br. 158/03),
- Uredba o razvrstavanju luka otvorenih za javni promet i luka posebne namjene (Narodne Novine br. 110/04),
- Odluke Vlade Republike Hrvatske o koncesijama pomorskog dobra u svrhu gospodarskog korištenja luke posebne namjene,
- Odluka o izmjeni Odluke o koncesiji pomorskog dobra u svrhu gospodarskog korištenja luke posebne namjene – luke nautičkog turizma Umag (Narodne novine br. 145/02),
- Odluka o izmjeni Odluka o koncesiji pomorskog dobra u svrhu gospodarskog korištenja luke posebne namjene – luka nautičkog turizma Pula, Rab, Šimuni, Žut, Skradin, Trogir, Milna, Vrboska, Palmižana i Korčula (Narodne novine br. 13/07)
- Odluka o odabiru najpovoljnijeg ponuditelja za koncesiju na pomorskom dobru za gospodarsko korištenje luke posebne namjene, sidrište u uvali Podražanj, otok Žut (Službeni vjesnik Šibensko – kninske županije, 8/2011)
- Ugovori između davatelja koncesije i ovlaštenika koncesije o koncesiji pomorskog dobra,

- Odluka o davanju suglasnosti za povjeravanje obavljanja sporednih djelatnosti manjeg opsega drugim pravnim i fizičkim osobama u lukama nautičkog turizma u sastavu Društva ACI d.d.

Društvo u svom poslovanju koristi površinu teritorija od 374.521 m² i akvatorija 872.918 m² na kojima je izgrađena 21 marina i jedno sidrište. Tijekom 2007. godine, temeljem Vladinih Odluka o izmjeni Odluka o koncesiji pomorskog dobra za luke nautičkog turizma, Pula, Rab, Šimuni, Žut, Skradin, Trogir, Milna, Vrboska, Palmižana i Korčula, dodatkom Ugovora za ACI marinu Umag te produženjem roka koncesije do 31.12.2030. godine za ostalih deset luka nautičkog turizma kojima je davatelj koncesije bila Županija, a koje su reklasificirane u luke posebne namjene od značaja za RH, usklađeni su koncesijski rokovi svih marina ACI sustava, izuzev ACI marine Piškera, kojoj je koncesijski rok istekao 29.12.2003. godine. Teritorij od 15.222 m² i akvatorij od 21.052 m² se koriste i za njih se plaća koncesijska naknada.

Dana 12. srpnja 2011. godine ACI d.d. je potpisao Ugovor o koncesiji na pomorskom dobru sa Šibensko – kninskom županijom kojim dobiva ovlaštenje za gospodarsko korištenje luke posebne namijene luke nautičkog turizma – sidrišta u uvali Podražanj na otoku Žutu čime se površina akvatorija pomorskog dobra u koncesiji ACI d.d. povećava za 30.600 m². Koncesija se daje na razdoblje od 15 godina, računajući od dana potpisivanja Ugovora te ističe 01. kolovoza 2026. godine.

Društvo ima obavezu plaćanja godišnje naknade davatelju koncesije, a naknada tereti račun dobiti i gubitka u računovodstvenom razdoblju na koje se odnosi.

Godišnja naknada koju ovlaštenik koncesije plaća davatelju koncesije Republici Hrvatskoj ili Županiji Šibensko - kninskoj sastoji se od dva dijela:

- stalnog dijela u iznosu od 0,7 kuna po metru četvornom zauzete površine godišnje za pojedinu marinu, te 2 kune po metru četvornom akvatorija za sidrište
- promjenjivog dijela naknade u iznosu od 2,5% od ukupnog prihoda pojedine marine u protekloj godini, ili 12% ukupnog godišnjeg prihoda sidrišta

Društvo je temeljem Odluke Vlade RH o izdavanju suglasnosti za davanje sporednih djelatnosti manjeg opsega na obavljanje drugim pravnim i fizičkim osobama, usluge ugostiteljstva, servisa, trgovine i dr., osim nautičkih usluga prepustilo zakupcima tj. dalo u podzakup drugim poslovnim subjektima.

5.2. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

Financijski izvještaji sastavljeni su u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI) koje je objavio Odbor za međunarodne računovodstvene standarde. Društvo je u cijelosti usvojilo sve nove i izmijenjene standarde i tumačenja prilagodbom računovodstvenih politika.

Sastavljanje financijskih izvješća sukladno MSFI zahtijeva od Uprave da daje procjene i izvodi pretpostavke koje utječu na iskazane iznose imovine i obaveza te objavu nepredviđene imovine i nepredviđenih obaveza na datum financijskih izvješća, kao i na iskazane prihode i rashode tijekom izvještajnog razdoblja. Procjene se temelje na informacijama koje su bile dostupne na datum sastavljanja financijskih izvješća, te se stvarni iznosi mogu razlikovati od procijenjenih.

Financijski izvještaji prikazani su u hrvatskoj valutnoj jedinici (kune), s obzirom da je to valuta u kojoj su iskazani poslovni događaji Društva.

Slijedi opis usvojenih temeljnih računovodstvenih politika.

Priznavanje prihoda

Prihodi od prodaje godišnjih i višegodišnjih, mjesečnih i dnevnih vezova priznaju se u razdoblju na koje se odnose, odnosno priznaju se prema stupnju dovršenosti usluge na datum bilance. Prihodi od najamnina priznaju se po vremenu u kojem je realiziran ugovor o najmu.

Prihodi od kamata po kreditima priznaju se po načelu obračunanih kamata po važećim kamatnim stopama.

Nerealizirani dobiti

Nerealizirani dobiti (prihodi) obuhvaćaju povećanja vrijednosti financijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti.

Nerealizirani gubici

Nerealizirani gubici obuhvaćaju rashode s osnove promjene fer vrijednosti financijske imovine.

Strane valute

Poslovni događaji koji nisu u hrvatskim kunama početno se knjiže preračunavanjem po važećem tečaju na datum transakcije osim usluga stalnog i mjesečnog veza za koje se koristi važeći tečaj na datum ispostavljanja računa. Imovina i obveze iskazani u stranim valutama ponovo se preračunavaju na datum bilance primjenom zaključnog tečaja, tj. srednjeg tečaja HNB na dan bilance. Dobici i gubici nastali preračunavanjem uključuju se u neto dobit ili gubitak razdoblja.

Najmovi

Imovina iznajmljena najmodavcu po poslovnim najmovima uključuje se u bilancu na poziciju ulaganje u nekretnine. Vrednuje se po trošku nabave, a amortizira se tijekom očekivanog korisnog vijeka konzistentno drugoj sličnoj imovini.

Društvo kao najmodavac

Prihodi od najamnine iz poslovnog najma priznaju se u obračunskom razdoblju na koje se odnosi, sukladno ugovorima o najmu.

Društvo kao najmoprimac

Najmnine koje se plaćaju u okviru poslovnih najмова terete poslovanje ravnomjerno tijekom trajanja najma.

Zemljište

Zemljište je u bilanci evidentirano po procijenjenoj tržišnoj vrijednosti.

Kratkotrajna financijska imovina

Kratkotrajna financijska imovina početno se priznaje po fer vrijednosti. Nakon početnog priznavanja kratkotrajna financijska imovina klasificirana je u financijsku imovinu po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

Građevinski objekti, postrojenja i oprema, alati, pogonski i uredski inventar, pokućstvo i transportni uređaji

Ulaganja kojima se produžuje korisni vijek trajanja, mijenja kapacitet ili namjena nekretnina, postrojenja i opreme imaju obilježje investicije i povećavaju vrijednosti imovine.

Građevinski objekti, postrojenja i oprema, alati, pogonski i uredski inventar, pokućstvo i transportni uređaji iskazani su u bilanci po nabavnoj vrijednosti. U kasnijim razdobljima nekretnine, postrojenja i oprema iskazuju se prema troškovima nabave umanjenim za ispravak vrijednosti i gubitke od smanjenja.

Amortizacija ove imovine počinje u trenutku u kojem je imovina spremna za namjeravanu uporabu.

Amortizacija se obračunava tako da se nabavna vrijednost imovine, osim zemljišta i građevinskih objekata u izgradnji, otpisuje tijekom procijenjenog korisnog vijeka imovine primjenom pravocrtne metode po sljedećim stopama:

Građevinski objekti	3,50% - 10,00%
Postrojenja i oprema	5,00% - 50,00%
Alati, pogonski i uredski inventar, pokućstvo i transportni uređaji	7,00% - 33,30%

Investicijsko i tekuće održavanje

Troškovi investicijskog i tekućeg održavanja terete razdoblje u kojem su nastali.

Potraživanja od kupaca

Potraživanja od kupaca iskazuju se u nominalnom iznosu usklađenom za procijenjene nenadoknadive iznose.

Bankarski krediti

Bankarski krediti knjiže se u visini odobrenih iznosa, a troškovi naknada po kreditu terete poslovne rashode osim troškova kamata koje se kapitaliziraju u skladu s mjerodavnim standardom. Rashodi od kamata po kreditima priznaju se po načelu obračunatih kamata po važećim kamatnim stopama. Obaveze za bankarske kredite razgraničavaju se po ročnosti. Dugoročne su one s rokom preko godine dana. Dio dugoročnih obaveza koji na dan bilance dospijeva u idućoj godini prenosi se u kratkoročne obveze.

Novac

Novac se sastoji od novca u blagajni i u bankama, osim oročenih depozita koji su uključeni u financijsku imovinu i čine novčane ekvivalente.

Obaveze prema dobavljačima

Obaveze prema dobavljačima iskazuju se u nominalnom iznosu.

Dugoročna rezerviranja za rizike i troškove

Uprava na kraju svake godine provjerava svotu rezerviranja od rizika i troškova i usklađuje ih na najbolju moguću procjenu. Rezerviranje se ukida u trenutku nastanka stvarnog troška. Za nastale troškove u vezi s rezerviranjem tereti se račun rezerviranja, a samo za neiskorištenu svotu odobrava se prihod.

Valutni rizik

Društvo ostvaruje 69% prihoda na inozemnom tržištu, odnosno deviznih priljeva, što ga čini značajno izloženim **valutnom riziku**, vezanom najviše za promjene tečaja eura. Pad vrijednosti eura imao bi utjecaj na smanjenje financijskog rezultata i obrnuto. Obaveze koje nastaju iz poslovanja u 83% dijelu su kunske, a 17% se odnose na obaveze po dugoročnim kreditima s deviznom klauzulom.

Društvo kontinuirano prati fluktuaciju tečaja eura i u skladu s time vrši eventualne konverzije strane valute deponirane na novčanim računima.

Rizik ulaganja u vrijednosne papire

Društvo nije značajno izloženo **riziku ulaganja u vrijednosne papire** obzirom da u svojoj financijskoj imovini posjeduje minimalni broj dionica drugih tvrtki.

Kamatni rizik

Društvo je krajem lipnja 2011. godine u cijelosti otplatilo dugoročni kredit kod Zagrebačke banke, a krajem rujna i dugoročni kredit kod HBOR-a II, čime je rasteretilo Vladu Republike Hrvatske tereta jamstva za navedene kreditne obaveze. Na dan 31.12.2011. godine kreditno zaduženje ACI d.d. sastoji se od dugoročnog kredita s valutnom klauzulom kod Erste banke i HBOR-a ugovorenog uz fiksnu kamatnu stopu od 4%, te dugoročnog i kratkoročnog revolving kredita kod Erste banke ugovorenih uz 3mj euribior + 5,45 p.p. za dugoročni revolving uz rok dospijeca od 3 godine, te uz 1mj zibor + 2,3 p.p. za kratkoročni revolving kredit. Dugoročni i kratkoročni revolving krediti podložni su utjecaju **kamatnog rizika**. Društvo upravlja kamatnim rizikom u odnosu na revolving kredit na način da se slobodna likvidna sredstva usmjeravaju u zatvaranje obveza po kreditu. Društvo kontinuirano prati kretanje kamatnih stopa i vrši simulacije utjecaja kamatne stope na račun dobiti.

Kreditni rizik

Imovina Društva koja je podložna utjecaju kreditnog rizika odnosi se na potraživanja od kupaca. Politika Društva usmjerena je na velik broj kupaca, pri čemu se za gotovo sve kategorije usluga vrši naplata unaprijed. Ovaj se rizik smanjuje provođenjem strogih mjera kontrole naplate uz pribavljanje instrumenata osiguranja plaćanja (zadužnice). Po isteku šest mjeseci pokreću se i ovršni postupci.

Rizik likvidnosti

Društvo aktivno provodi politiku upravljanja likvidnošću, na način da u svakom trenutku ima raspoložive količine novčanih sredstava za podmirenje svih svojih obveza. Posebno se kroz rezervacije likvidnosti vodi briga o tijeku i stanju sudskih sporova koji su pokrenuti protiv Društva. Rezultat ovakve politike upravljanja likvidnošću je da se od 2006. do 2010. godine Društvo nije zaduživalo, u roku je podmirivalo sve svoje obveze, bez obzira što su se vršila značajna ulaganja u sustavu u smislu oplemenjivanja, investiranja, odnosno razvoja poslovanja.

Zbog značajnog iznosa investicije u nove travel liftove tijekom 2010. godine Društvu je odobreno korištenje namjenskog kredita. Koncem 2010. godine zaključen je ugovor za dugoročni kredit, kojim je djelomično zatvorena investicija, a preostali iznos namjenskog dugoročnog kredita realiziran je u ožujku 2011. godine po isporuci opreme.

Usporedni podaci

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. Dana 01. siječnja 2011. godine provedena je Odluka o knjigovodstvenom ispravku rasporeda vrijednosti i naziva nepokretne imovine temeljem interne revizije obavljene tijekom 2010. godine, što je u manjem dijelu utjecalo na strukturne dijelove izvještaja za 2011., dok su usporedni izvještaji za 2010. godinu nepromijenjeni.

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE**BILANCA NA DAN 31.12.2011.****Dugotrajna imovina****5.3. NEMATERIJALNA IMOVINA**

Nematerijalna imovina sastoji se od ulaganja u koncesije i ulaganja u software i licence. Knjigovodstvena vrijednost ulaganja u koncesije na dan 31.12.2011. godine iznosi 17.055.866 kuna i uvećana je stalnim dijelom koncesijske naknade za sidrište na otoku Žutu u iznosu od 918.000 kuna dok knjigovodstvena vrijednost ulaganja u software i licence iznosi 3.376.813 kuna.

NABAVNA VRIJEDNOST	(u kn)
1. stanje 31.12.2010. godine	24.531.042
2. povećanje u 2011. godini	1.921.090
3. rashodovano u 2011. godini	0
4. stanje 31. prosinca 2011. godine (1+2-3)	26.452.132
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI	
5. stanje 31.12.2010. godine	4.163.460
6. ispravak za 2011. godinu	1.855.993
7. ispravak rashodovanih sredstava	0
8. stanje 31.12.2011. godine (5+6-7)	6.019.453
KNJIGOVODSTVENI IZNOS	
9. stanje 31. prosinca 2010. godine (1-5)	20.367.582
10. stanje 31. prosinca 2011. godine (4-8)	20.432.679

primijenjena stopa amortizacije:

- za ulaganje u koncesije 4,35% - 6,67%
- za ostalu nematerijalnu imovinu 20%

Nabava u 2011. godini	(u kn)
koncesije	918.000
software i licence	1.003.090
ukupno	1.921.090

5.4. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA, ALATI I OSTALA MATERIJALNA IMOVINA**5.4.1. ZEMLJIŠTE**

MARINE	(u kn)
SPLIT	15.754.431
MILNA	<u>1.388.220</u>
UKUPNO	<u>17.142.651</u>

Procjena vrijednosti zemljišta izvršena je s 31.12.2006. godine. Uprava vjeruje da promjene fer vrijednosti zemljišta od zadnje procjene nisu materijalno značajne.

5.4.2. NEKRETNINE

Društvo zasebno iskazuje vrijednost građevinskih objekata koje koristi za vlastite potrebe te građevinskih objekata koje drži radi ostvarivanja prihoda od najma. Isti se evidentiraju na zasebnoj poziciji u okviru dugotrajne imovine kao ulaganje u nekretnine, sukladno MRS-u 40. Ulaganja su obračunata po trošku.

NABAVNA VRIJEDNOST	(u kn)
1. stanje 31.12.2010. godine	554.567.460
2. povećanje u 2011. godini	35.245.144
3. rashodovano u 2011. godini	<u>166.288</u>
4. stanje 31. prosinca 2011. godine (1+2-3)	<u>589.646.316</u>
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI	
5. stanje 31.12. 2010. godine	272.385.127
6. ispravak za 2011. godinu	29.048.862
7. ispravak rashodovanih sredstava	<u>104.586</u>
8. stanje 31.12.2011. godine (5+6-7)	<u>301.329.403</u>
KNJIGOVODSTVENI IZNOS	
9. stanje 31. prosinca 2010. godine (1-5)	<u>282.182.333</u>
10. stanje 31. prosinca 2011. godine (4-8)	<u>288.316.913</u>

primijenjena stopa amortizacije 3,5% - 10%

Povećanje u 2011. godini

NEKRETNINE	(u kn)
Sanitarije nautičara	46.380.246
Restorani	11.422.915
Administracijski ured	6.386.773
Spremište	5.975.682
Obalni vez	4.437.986
Prostorije za dežurstvo	4.054.935
Suhi vez	3.520.311
Valobran - plutajući	2.835.882
Gatovi - plivajući	1.940.064
Zgrada praone	1.767.156
Bazen otvoreni	1.717.664
Hidrantska razvodna mreža	1.556.261
Garderoba i sanitarije za osoblje, mornarske prostorije	1.247.781
Energana i toplinska stanica	826.816
Mreža odvodnje otpadnih voda	582.950
Montažni objekt	544.380
Navoz	526.600
Osmatračnice	491.249
Vodovodna mreža	414.637
Elektroenergetska mreža	346.831
Kontrola ulaza	309.163
Pralište brodica	274.397
Ograde (betonske, metalne)	256.725
Montažni objekt (metalni)	147.978
Dječje igralište	85.385
Ambijetalna građevina (npr. Ruža vjetrova, skulptura ACI i sl.)	40.549
Razvodni ormari	22.375
Nadstrešnice	5.971
Parkiralište za automobile	-10.112
Lukobrani	-301.050
Apartmani	-395.769
Benzinska stanica	-1.252.210
Obalni zid	-1.287.226
Gatovi - fiksni	-2.442.559
Terase ugostiteljskih objekata	-2.814.967
Radionica za održavanje brodica (brodoservis)	-3.467.602
Trgovina	-12.880.400
Recepcija	-38.022.622
ukupno	35.245.144

5.4.3. POSTROJENJA I OPREMA

NABAVNA VRIJEDNOST	(u kn)
1. stanje 31.12.2010. godine	56.014.421
2. povećanje u 2011. godini	9.542.493
3. rashodovano u 2011. godini	2.205.191
4. stanje 31. prosinca 2011. godine (1+2-3)	63.351.723
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI	
5. stanje 31.12.2010. godine	26.782.450
6. ispravak za 2011. godinu	3.393.123
7. ispravak rashodovanih sredstava	2.121.978
8. stanje 31.12.2011. godine (5+6-7)	28.053.595
KNJIGOVODSTVENI IZNOS	
9. stanje 31. prosinca 2010. godine (1-5)	29.231.972
10. stanje 31. prosinca 2011. godine (4-8)	35.298.129
primijenjena stopa amortizacije 5% - 100%	
Povećanje u 2011. godini	
	(u kn)
Plutače i sidreni sustavi	3.148.117
Pokretni uređaj za gašenje pjnom	2.925.000
Senzori, kamere, detektori i sl.	1.349.429
Pročistač tehnoloških otpadnih voda na pralištu brodica	654.415
Vanjska rasvjeta	515.648
Bitve	455.411
Komunikacijska-računalna mrežna pasivna oprema - infrastruktura (kabliranje, ormari, utičnice, razdjelnici i sl.)	311.442
Pročistač sanitarnih otpadnih voda	269.000
Ulazna rampa	215.907
Energetski ormarići	188.412
Računalna - radna mjesta (POS-blagajne, stolna, prijenosna i ručna računala, pripadajući monitori i ostala oprema i sl.)	183.842
Energetski ormarići	174.460
Samohodni sakupljači smeća	169.215
Pisači, crtači, skeneri, fotokopirni uređaji	103.084
Hidrantski ormarići	98.872
Klima uređaji	92.626

Ostali uređaji za zagrijavanje i prozračivanje (grijalice, termo peći, fenkoleri i sl.)	87.343
Visokotlačna pumpa za pranje	30.398
Vanbrodski i unutrašnji motori	25.834
Komunikacijska-računalna aktivna mrežna oprema (telefonske centrale, alarmne centrale, usmjerivači)	13.990
Ekospremnici za kruti otpad, otp. ulje, rablj. akumulatore i uljne filtere	12.210
Audio-video uređaji (video projektori, TV, radio, pojačala, reproduktori slike/zvuka, ozvučenje, fotografski uređaji i sl.)	8.150
Oprema - inventar trgovine, ugostiteljstva, hotela i turizma (hladnjaci, štednjaci, strojevi i aparati)	4.330
Prijenosna vatrogasna pumpa mora	3.738
Stolni i prijenosni telefoni, telefaks uređaji i sl.	804
Dizalica topline	-26.205
Poslužitelji - zajednička, glavna, računala, s pripadajućom opremom (masovne memorije za BI, BacUP i sl.),	-44.535
Dizelski agregati i elektromotori	-1.428.442
	9.542.493

5.4.4. ALATI, POGONSKI INVENTAR I TRANSPORTNA IMOVINA

NABAVNA VRIJEDNOST	(u kn)
1. stanje 31.12.2010. godine	59.517.492
2. povećanje u 2011. godini	20.537.068
3. rashodovano u 2011. godini	3.653.525
4. stanje 31. prosinca 2011. godine (1+2-3)	76.401.036
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI	
5. stanje 31.12.2010. godine	44.867.262
6. ispravak za 2011. godinu	3.910.459
7. ispravak rashodovanih sredstava	3.395.386
8. stanje 31.12.2011. godine (5+6-7)	45.382.334
KNJIGOVODSTVENI IZNOS	
9. stanje 31. prosinca 2010. godine (1-5)	14.650.231
10. stanje 31. prosinca 2011. godine (4-8)	31.018.702
primijenjena stopa amortizacije 7% - 33,3%	

Povećanje u 2011. godini	(u kn)
putnička vozila	619.864
uređaji za dizanje, premještanje i odlaganje	16.952.219
gumenjaci i radne brodice	33.105
jedrilice	336.031
ležaljke za plovila	917.481
namještaj	805.413
alati, mjerni i kontrolni instrumenti	45.390
reklamne i ostale oglasne ploče	174.352
ostalo	653.215
ukupno	20.537.068

Stanje na dan 31.12.2011. godine	(u kn)
predujmovi za materijalnu imovinu	2.495.509
nematerijalna imovina u pripremi	1.122.024
materijalna imovina u pripremi (nekretnine)	9.420.243
materijalna imovina u pripremi (alati, pogonski inventar i transportna imovina)	444.592
ostala materijalna imovina	0
	13.482.367

5.5. INVESTICIJSKE NEKRETNINE

NABAVNA VRIJEDNOST	(u kn)
1. stanje 31.12.2010. godine	185.297.526
2. povećanje u 2011. godini	-1.451.483
3. rashodovano u 2011. godini	0
4. stanje 31. prosinca 2011. godine (1+2-3)	183.846.043
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI	
5. stanje 31.12.2010. godine	90.316.538
6. ispravak za 2011. godinu	5.962.521
7. ispravak rashodovanih sredstava	0
8. stanje 31.12.2011. godine (5+6-7)	96.279.059
KNJIGOVODSTVENI IZNOS	
9. stanje 31. prosinca 2010. godine (1-5)	94.980.988
10. stanje 31. prosinca 2011. godine (4-8)	87.566.984

Povećanje u 2011. godini	(u kn)
GRAĐEVINSKI OBJEKTI (u najmu)	
Restorani u najmu	6.997.590
Administracijski ured u najmu	4.880.216
Benzinska stanica u najmu	3.118.571
Trgovina u najmu	2.289.111
Zgrada praone u najmu	1.257.795
Radionica za održavanje brodica (brodoservis) u najmu	834.114
Apartmani u najmu	536.683
Zgrada za smještaj osoblja u najmu	-757.491
Recepcija u najmu	-20.608.071
ukupno	-1.451.483

primijenjena stopa amortizacije 3,5% - 10%

5.6. FINANCIJSKA IMOVINA

		(u kn)
	31.12.2010.	31.12.2011.
ulaganja u Adriatur S.r.l.	37.059	37.059
depozit za ostale prostore	13.904	13.904
depozit za najam Vile Istranke	99.243	99.243
	150.206	150.206

Ulaganja u dugotrajnu financijsku imovinu evidentirana su prema trošku ulaganja jer se ne raspolaže s podacima o njihovoj fer vrijednosti.

Kratkotrajna imovina**5.7. ZALIHE**

		(u kn)
	31.12.2010.	31.12.2011.
materijal	30.921	29.160
roba	450.351	433.227
predujmovi	388.936	897.702
	870.208	1.360.089

5.8. DUGOTRAJNA IMOVINA NAMIJENJENA PRODAJI

		(u kn)
	31.12.2010.	31.12.2011.
ostala imovina namijenjena prodaji	228.981	224.362
	228.981	224.362

5.9. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

		(u kn)		
		31.12.2010.	31.12.2011.	
POTRAŽIVANJA OD KUPACA (bez ispravka vrijednosti)	potraživanja od kupaca u zemlji	2.544.443	2.993.873	
	potraživanja od kupaca u inozemstvu	514.992	770.532	
	potraživanja od kupaca ukupno	3.059.435	3.764.405	
	sumnjiva potraživanja od kupaca u zemlji	3.035.816	3.807.330	
	sumnjiva potraživanja od kupaca u inozemstvu	461.067	640.045	
	sumnjiva potraživanja od kupaca	3.496.883	4.447.375	
	sporna potraživanja od kupaca	2.284.616	2.331.012	
	UKUPNA POTRAŽIVANJA OD KUPACA BEZ ISPRAVKA VRIJEDNOSTI	8.840.935	10.542.792	
	VRIJEDNOSNO USKLAĐENJE POTRAŽIVANJA OD KUPACA	vrijednosno usklađenje potraživanja od kupaca u zemlji	3.035.816	3.807.330
		vrijednosno usklađenje potraživanja od kupaca u inozemstvu	459.921	640.045
vrijednosno usklađenje spornih potraživanja od kupaca		2.284.616	2.331.012	
VRIJEDNOSNO USKLAĐENJE POTRAŽIVANJA OD KUPACA UKUPNO		5.780.353	6.778.387	
POTRAŽIVANJA OD KUPACA BEZ ISPRAVKA VRIJEDNOSTI	3.060.582	3.764.405		

Tablica br. 2 sadrži rekapitulaciju potraživanja od kupaca na dan 31.12.2011.

Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca temeljem kriterija potraživanja starijih od 120 dana iznosi 6.778.387 kuna i po kriteriju opreznosti odbijen je od ukupnih potraživanja od kupaca. Temeljem navedenog iznos od 3.764.405 kuna predstavlja saldo potraživanja od kupaca na dan 31.12.2011. godine.

Tablica broj 6 (str. br. 43) sadrži rekapitulaciju potraživanja od kupaca na dan 31.12.2011. godine po poslovnim segmentima.

U nastavku slijedi rekapitulacija potraživanja od kupaca pojedinačno većih od 100 tisuća kuna.

	(u kn)
	31.12.2011.
TEHNOART d.o.o.	894.356
SAY MILLENNIUM d.o.o.	502.788
INA d.d.	392.964
SPLIT SHIP MANAGEMENT d.o.o.	319.461
MARIJAN MODRUŠAN	238.468
TEHNONAUTICA d.o.o.	178.334
NAUTIČKI SERVIS d.o.o.	173.416
KERUM d.o.o.	160.493
KONZUM d.d.	127.551
NEBODER d.o.o.	121.392
	3.109.223

Uprava procjenjuje da su navedena potraživanja naplativa bez značajnijih gubitaka.

5.10. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA

	(u kn)	
	31.12.2010.	31.12.2011.
udjeli (dionice) u Zagrebačkoj banci, Privrednoj banci Zagreb i Croatia Airlines Zagreb	91.134	76.077
	91.134	76.077

Kratkotrajna financijska imovina sadrži udjele (dionice) u Zagrebačkoj banci, Privrednoj banci Zagreb i Croatia Airlines u iznosu od 76.077 kuna. Udjeli (dionice) su vrednovani po tržišnim cijenama (SKDD), a oročeni depoziti po nominalnom iznosu za koje Uprava smatra da odgovara fer vrijednosti.

5.11. OSTALA POTRAŽIVANJA I OBRAČUNATI PRIHODI

	(u kn)	
	31.12.2010.	31.12.2011.
potraživanja od zaposlenih	25.082	27.130
potraživanja od države	1.284.829	1.537.159
potraživanja od izdavatelja kreditnih kartica	89.594	194.364
ostala potraživanja	147.928	157.144
obračunati prihodi nedospjeli na naplatu - refundacije štete CO	2.587.921	2.468.156
obračunati prihodi nedospjeli na naplatu - kamate na oročene depozite	168.857	86.816
	4.304.209	4.470.770

Obračunati prihodi nedospjele naplate odnose se na očekivane prihode po naknadi štete Croatia osiguranja u iznosu od 2.468.156 kuna te na nedospjele prihode temeljem kamata na oročene depozite u iznosu od 86.816 kuna.

5.12. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

	(u kn)	
	31.12.2010.	31.12.2011.
novac na žiro računu	624.508	1.189.897
novac u blagajni	49.722	43.999
novac na deviznom računu	1.450.576	2.042.595
novac u deviznoj blagajni	141.795	164.093
novčani ekvivalenti *	11.816.277	22.591.260
	14.082.879	26.031.844

* oročeni depoziti u bankama naplativi u svakom trenutku

5.13. TEMELJNI KAPITAL

Struktura članstva u vlasništvu Društva je sljedeća:

31.12.2010.				31.12.2011.			
STRUKTURA VLASNIŠTVA	Ukupan broj dionica	Nominalni iznos (u kn)	Udio u temeljnom kapitalu (%)	STRUKTURA VLASNIŠTVA	Ukupan broj dionica	Nominalni iznos (u kn)	Udio u temeljnom kapitalu (%)
Hrvatski fond za privatizaciju - imatelj HFP te skrbnik na dionicama DAB i HZMO	87.913	316.486.800	79,16%	Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka (AUDIO - zastupnik na dionicama)	82.701	297.723.600	74,47%
PATTING d.o.o.	7.685	27.666.000	6,92%	Republika Hrvatska (AUDIO - zastupnik na dionicama)	8.373	30.142.800	7,54%
RH, Vlada, Središnji državni ured za upravljanje državnom imovinom	4.396	15.825.600	3,96%	PATTING d.o.o.	7.685	27.666.000	6,92%
Ministarstvo financija	491	1.767.600	0,44%	Raiffeisenbank Austria d.d. (zbirni skrbnički račun za DP)	1.301	4.683.600	1,17%
Mali dioničari	10.575	38.070.000	9,52%	Mali dioničari	11.000	39.600.000	9,90%
ukupno	111.060	399.816.000	100%	ukupno	111.060	399.816.000	100%

Ukupan broj dioničara na dan 31.12.2011. godine iznosi 533, a od toga je 529 malih dioničara koji drže 9,90% udjela u temeljnom kapitalu.

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

5.14. PRENESENI GUBITAK I DOBIT TEKUĆE GODINE

	(u kn)
stanje 31.12.2011. godine - preneseni gubitak	-1.056.309
revidirana dobit tekuće godine	24.497.549

5.15. OBAVEZE PO KREDITIMA

Dugoročni krediti	(u kn)	
	31.12.2010.	31.12.2011.
Erste banka - revolving kredit	4.061.845	0
Erste banka (HBOR)	0	9.778.650
ukupno dugoročni krediti	4.061.845	9.778.650

Iznosi predstavljaju dugoročna dospijeca kredita u koja nije uključeno tekuće dospijeca dugoročnih kredita u 2011. godini.

Uvjeti iz ugovora o dugoročnim kreditima Društva mogu se sažeti kako slijedi:

Društvo ima 2 dugoročna i 1 kratkoročni kredit:

a) Erste banka - revolving kredit (dugoročni)

- glavnica kredita iznosi 550.000 EUR-a. Otplata kredita je sukcesivna uz kamatnu stopu vezanu uz 3 mjesečni EURIBOR uvećan za 5,45 p.p.. Rok otplate je 27.12.2013. godine. Kredit je osiguran zadužnicom i dvije bjanko mjenice. Dana 22. ožujka 2011. godine glavnica kredita je vraćena u cijelosti.

b) Erste banka (HBOR)

- glavnica kredita iznosi 1.623.191 EUR-a ili 12.223.313 kuna. Otplata kredita je polugodišnja, a obračun kamata kvartalni. Kamatna stopa iznosi 4%. Rok otplate je 31.12.2016. godine. Kredit je osiguran sa zadužnicom i pet bjanko mjenica.

c) Erste banka - revolving kredit (kratkoročni)

- glavnica kredita iznosi 16 milijuna kuna. Otplata kredita je sukcesivna uz kamatnu stopu vezanu uz 1 mjesečni ZIBOR uvećan za 2,3 p.p.. Rok otplate je 01.03.2012. godine. Kredit je osiguran zadužnicom i dvije bjanko mjenice.

(u kn)

PLAN OTPLATE KREDITNIH OBAVEZA DO 2016. GODINE	ERSTE BANKA - dugoročni revolving kredit	HBOR - ERSTE BANKA	ERSTE BANKA -kratkoročni revolving kredit	UKUPNO
2012.	0	2.444.663	3.100.000	5.544.663
2013.	0	2.444.663	0	2.444.663
2014.	0	2.444.663	0	2.444.663
2015.	0	2.444.663	0	2.444.663
2016.	0	2.444.663	0	2.444.663
ukupno	0	12.223.313	3.100.000	15.323.313

5.16. REZERVIRANJA

Struktura ukupnih rezerviranja za sudske sporove

(u kn)

	31.12.2010.	31.12.2011.
dugoročna rezerviranja za rizike i troškove	17.088.831	16.788.831
kratkoročna rezerviranja za rizike i troškove	1.195.909	1.435.909
ukupna rezerviranja za rizike i troškove *	18.284.740	18.224.740

* tablica broj 1 sadrži strukturu rezervacija po sudskim sporovima za 2011. godinu

Tablica br. 1 (str. br. 29) sadrži strukturu rezervacija po sudskim sporovima za 2011. godinu.

5.17. OSTALE DUGOROČNE OBAVEZE

(u kn)

	31.12.2010.	31.12.2011.
obaveze za koncesiju - dugoročne	16.166.093	16.146.546
obaveze za depozite - zakupci	71.739	26.648
	16.237.833	16.173.195

Iznos od 16.146.546 kuna odnosi se na stalni dio koncesijske naknade evidentiran temeljem Ugovora s jedinstvenim rokovima za marine ACI sustava do 2030. godine, te sidrišta u uvali Podražanj na otoku Žutu.

KRATKOROČNE OBAVEZE**5.18. OBAVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA**

	31.12.2010.	31.12.2011.
		(u kn)
obaveze prema dobavljačima	4.555.062	4.757.155
obaveze prema dobavljačima	4.555.062	4.757.155

5.19. OBAVEZE ZA PREDUJMOVE KUPACA

	31.12.2010.	31.12.2011.
		(u kn)
obaveze za predujmove kupaca	40.933.309	44.960.164
obaveze za predujmove kupaca	40.933.309	44.960.164

5.20. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE

	31.12.2010.	31.12.2011.
		(u kn)
obaveze prema zaposlenima	2.102.791	2.160.022
obaveze za poreze i doprinose	4.669.074	4.493.084
ostale kratkoročne obaveze	11.763	199.840
obračunato a odgođeno plaćanje troškova osiguranja	114.396	143.033
kratkoročna rezerviranja za otpremnine	1.703.065	110.750
kratkoročna rezerviranja za sudske sporove *	1.195.909	1.435.909
obračunani ostali troškovi poslovanja	386.492	772.984
ostale kratkoročne obaveze	10.183.490	9.315.622

* tablica broj 1 sadrži strukturu rezervacija po sudskim sporovima za 2011. godinu

Tablica broj 1: STRUKTURA REZERVACIJA PO SUDSKIM SPOROVIMA ZA 2011. GODINU

R.B.	BROJ PARNICE	TUŽITELJ	komentar	UKUPNO STANJE REZERVACIJA NA DAN 31.12.2010.	Prijedlog novih rezervacija za 2011. godinu			Ukinute rezervacije u 2011. godini				UKUPNO STANJE REZERVACIJA NA DAN 31.12.2011.
					glavnica	kamata 01.01.2011.- 31.12.2011.	ukupno	plaćeni sudski sporovi	prijenos na drugu obavezu	otpis za više rezervirano	ukupno	
0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12=4+7-11
1	P-857/00	ADRIA TOUR d.o.o.	ACI firma vani	1.941.662			0				0	1.941.662
2	P-1616/04	RILEX YACHTING Munchen	potraživanje s osnove chartera	6.467.989			0				0	6.467.989
3	P2600/05	Turčinov	isplata odštete	782.788			0				0	782.788
4	P-2496/04	Lučka uprava Pula	izgubljena koncesija, moralo se iseliti, a nije amortizirano ulaganje	400.000			0				0	400.000
5	P-696/05	NP Kornati	ulaznice i smeće	0			0				0	0
6	P1956/06	ICE inženjering	isplata obavijenog posla	1.041.528			0				0	1.041.528
7	P-575/04	Štorić šišić Alena	radni spor	0			0				0	0
8	P-781/04	Mrduljaš Duško	radni spor	0			0				0	0
9	P-2590/94	Tinelli Ivo	oštećen - drveni brod u Cresu	180.000			0	117.936		62.064	180.000	0
10	P-708/03 + P-1124/06	MRDUJAŠ DUŠKO	protivi se Opozivu-u	3.025.658			0				0	3.025.658
11	P-4926/97	Schropp Robert	naknada štete - Rovinj	100.000			0				0	100.000
12	P-739/00	ENEX trgovina	potraživanje za obavijen posao	520.909			0				0	520.909
14	P-36/03	Zorić Zlatko	radni spor	120.000	55.000		55.000				0	175.000
15	P-8266/00	Štambuk Zoran	trailer šimuni	29.206			0				0	29.206
16	P-1206/03	Crvelin Neno	naknada štete	25.000			0				0	25.000
17	P-4833/07	HANS PIUK	šteta Vodice-donos sa kta šteta	3.000.000			0				0	3.000.000
18	P-110/97	GRAD CRES	ekološka šteta	500.000	300.000		300.000	85.000			85.000	715.000
19	P-3264/06	Leghissa Ervino	šteta	150.000			0	9.075		140.925	150.000	0
UKUPNO				18.284.740	355.000	0	355.000	212.011	0	202.989	415.000	18.224.740

Kratkoročne rezervacije iznose	1.435.909 kn
ad 9. ENEX TRGOVINA	520.909 kn
ad 10. ZORIĆ ZLATKO	175.000 kn
ad 12. CRVELIN NENO	25.000 kn
ad 14. GRAD CRES	715.000 kn

IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI ZA 2011. GODINU**5.21. PRIHODI OD PRODAJE**

	(u kn)	
	2010.	2011.
prihodi od usluge stalnog veza	89.477.595	93.436.428
prihodi od usluge mjesečnog veza	5.913.108	7.011.692
prihodi od usluge dnevnog veza	46.827.548	47.501.639
prihodi od ostalih usluga nautičarima	20.047.847	22.326.435
prihod Flote JOD 35	758.848	286.256
prihodi od Brodoremonta *	303.850	0
prihodi od prodaje	163.328.796	170.562.450

* Ugašena djelatnost

5.22. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	(u kn)	
	2010.	2011.
prihodi od najamnina	10.796.622	12.623.743
prihodi od naknade šteta	1.096.094	528.542
prihodi iz prošlih godina	1.168.604	1.054.765
prihodi od ukidanja rezerviranja po sudskim sporovima	945.694	202.989
prihodi od ukidanja rezerviranja za otpremnine	0	749.977
prihodi od prodaje otpisanih i rashodovanih sredstava i dugotrajne imovine	33.773	94.316
ostali prihodi	110.068	92.322
ostali poslovni prihodi	14.150.854	15.346.654

5.23. TROŠKOVI MATERIJALA, SIROVINA I USLUGA

		(u kn)
	2010.	2011.
troškovi sirovina i materijala	13.527.071	14.394.020
troškovi prodane robe	120.898	210.045
ostali vanjski troškovi usluga	30.571.463	28.561.616
troškovi materijala, sirovina i usluga	44.219.432	43.165.680

Naknada za reviziju, u sklopu troškova usluga, iznosi 120.000 kuna.

5.24. TROŠKOVI OSOBLJA

		(u kn)
	2010.	2011.
neto plaće i nadnice	27.007.155	28.011.397
troškovi poreza i doprinosa iz plaća	11.278.234	11.773.068
doprinosi na plaće	6.590.895	6.843.763
troškovi osoblja	44.876.284	46.628.228

Prosječan broj zaposlenih radnika za 2011. godinu iznosi 366, a po satima rada 359.

Neto prosječna plaća na bazi sati rada za 2011. godinu iznosi 6.505 kuna.

Bruto plaća za člana Uprave u 2011. godini iznosi 861.474 kune.

5.25. AMORTIZACIJA

		(u kn)
	2010.	2011.
amortizacija nematerijalne imovine	1.681.761	1.855.993
amortizacija materijalne imovine	35.113.819	42.563.844
ukupna amortizacija	36.795.580	44.419.837

Usklađenjem roka koncesija marina ACI sustava do 31.12.2030. godine (izuzev ACI marine Piškera) utvrđene su amortizacijske stope koje vrijednost imovine amortiziraju do 2030. godine. Tijekom 2011. godine, odlukom Uprave, izmijenjene su amortizacijske stope za imovinu koja je novo nabavljena ili joj je tijekom godine uvećana vrijednost. Razlika akumulirane amortizacije slijedom navedene Odluke iznosi 3.459.947 kuna.

Stope definirane Odlukom o izmjeni amortizacijskih stopa primjenjivat će se sljedećih pet godina, od 2011. do 2015. godine.

Prosječna stopa amortizacije nematerijalne i materijalne imovine za 2011. godinu iznosi 4,39%.

U prilogu je tablica broj 2 s izračunom neto knjigovodstvene vrijednosti građevinskih objekata na dan završetka ugovora o koncesiji iz koje je vidljivo da je neto knjigovodstvena vrijednost imovine na dan isteka koncesije u potpunosti amortizirana, izuzev u ACI marini Piškera kojoj je koncesijski rok istekao. Kako se marina gospodarski koristi i u tom smislu plaća koncesijska obveza obračunava se i amortizacija, a u tijeku su aktivnosti u smislu produžetka ugovora o koncesiji te Uprava procjenjuje da će se djelatnost u marini Piškera pravno nastaviti.

Tablica broj 2: IZRAČUN NETO KNJIGOVODSTVENE VRIJEDNOSTI NEKRETNINA NA DAN ZAVRŠETKA UGOVORA O KONCESIJI

R.B.	MARINA	NABAVNA VRIJEDNOST 31.12.2011.	AKUMULIRANA AMORTIZACIJA DO 31.12.2011.	NETO- KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST 31.12.2011.	AMORTIZACIJA NEKRETNINA U 2011.	DATUM POČETKA UGOVORA O KONCESIJI	DATUM ZAVRŠETKA UGOVORA O KONCESIJI	NETO KNJIG. VRIJE. NA DAN ISTEKA KONCESIJE	GODINA POTPUNOG OTPIISA KNJIG.
1	UMAG	55.481.298	30.244.990	25.236.308	2.329.847	10.11.1998.	31.12.2030.	0	2022
2	ROVINJ	36.328.304	16.077.454	20.250.849	1.715.212	10.11.1999.	31.12.2030.	0	2023
3	PULA	24.492.586	10.772.371	13.720.215	975.644	05.02.1999.	31.12.2030.	0	2025
4	POMER	30.658.992	11.121.774	19.537.218	1.273.537	10.11.1998.	31.12.2030.	0	2026
5	OPATIJA	80.433.072	39.292.078	41.140.994	3.066.530	10.11.1998.	31.12.2030.	0	2024
6	CRES	115.109.011	59.809.178	55.299.834	5.063.970	10.11.1998.	31.12.2030.	0	2022
7	SUP_DRAGA	21.597.587	6.740.244	14.857.343	1.065.567	10.11.1998.	31.12.2030.	0	2025
8	RAB	10.204.832	5.957.141	4.247.691	535.801	06.07.1999.	31.12.2030.	0	2019
9	ŠIMUNI	4.485.928	1.603.306	2.882.622	180.708	27.07.1998.	31.12.2030.	0	2027
10	ŽUT	13.596.543	6.960.329	6.636.214	499.502	23.04.1999.	31.12.2030.	0	2024
11	PIŠKERA	12.240.736	6.913.980	5.326.756	584.956	23.04.1999.	29.12.2003.	4.741.800	2020
12	JEZERA	28.796.758	13.121.954	15.674.804	1.267.957	10.11.1998.	31.12.2030.	0	2023
13	VODICE	33.915.702	19.564.856	14.350.845	1.303.051	10.11.1998.	31.12.2030.	0	2022
14	SKRADIN	20.190.047	7.255.846	12.934.201	1.021.310	23.04.1999.	31.12.2030.	0	2024
15	TROGIR	26.728.817	13.924.752	12.804.065	1.157.958	26.04.1999.	31.12.2030.	0	2022
16	SPLIT	69.902.760	35.571.756	34.331.004	3.437.182	10.11.1998.	31.12.2030.	0	2021
17	MILNA	25.634.905	16.116.845	9.518.060	952.662	16.06.1999.	31.12.2030.	0	2021
18	VRBOSKA	11.125.644	6.440.522	4.685.123	460.677	26.04.1999.	31.12.2030.	0	2021
19	PALMIŽANA	18.850.218	8.974.367	9.875.851	745.984	16.06.1999.	31.12.2030.	0	2024
20	KORČULA	50.833.208	25.382.586	25.450.622	1.931.513	01.01.1999.	31.12.2030.	0	2024
21	DUBROVNIK	82.843.691	55.751.704	27.091.987	3.599.423	10.11.1998.	31.12.2030.	0	2019
	TOTAL	773.450.638	397.598.032	375.852.607	33.168.991			4.741.800	

* vrijednost nekretnina u marini Piškera na dan 31.12.2011. godine

5.26. VRIJEDNOSNO USKLAĐENJE IMOVINE

	2010.	(u kn) 2011.
vrijednosno usklađenje potraživanja od kupaca	2.241.812	2.326.604
vrijednosno usklađenje imovine	2.241.812	2.326.604

Vrijednosno je usklađeno potraživanje od kupaca starije od 120 dana, umanjeno za potraživanja naplaćena do 31. ožujka 2011. godine, što je ustaljena politika Društva.

5.27. REZERVIRANJA ZA RIZIKE I TROŠKOVE

	31.12.2010.	(u kn) 31.12.2011.
kratkoročna rezerviranja za otpremnine	1.445.795	0
kratkoročna rezerviranja za sudske sporove - glavnica *	630.249	355.000
kratkoročna rezerviranja za rizike i troškove - kamate	0	0
rezerviranja za rizike i troškove	2.076.044	355.000

* tablica broj 1 sadrži strukturu rezervacija po sudskim sporovima za 2011. godinu

5.28. OSTALI POSLOVNI RASHODI

	2010.	(u kn) 2011.
ostali troškovi	8.757.492	9.150.712
troškovi osiguranja	2.026.914	2.261.357
pomorsko dobro – koncesija	4.405.548	4.706.511
troškovi naknada šteta	1.169.588	921.535
neamortizirana vrijednost rashodovane, uništene ili otuđene imovine	341.645	238.306
naknadno utvrđeni troškovi poslovanja	738.472	537.114
ostali poslovni rashodi	855.349	571.119
	18.295.009	18.386.655

Ostali troškovi uključuju naknade troškova, darove i potpore zaposlenima u iznosu od 3,1 milijuna kuna, bankovne usluge i troškove platnog prometa u iznosu od 1,5 milijuna kuna, doprinose članarine i slična davanja te troškove reprezentacije u iznosu od po 1,4 milijuna kuna, dnevnice za putovanja i putne troškove u iznosu od 753 tisuće kuna, troškove školovanja i stručnog usavršavanja zaposlenika u iznosu od 428 tisuća kuna, troškove liječničkih pregleda zaposlenika u iznosu od 349 tisuća kuna, nadoknade članovima Nadzornog odbora u iznosu od 245 tisuća kuna, sudske troškove i pristojbe u iznosu od 129 tisuća kuna, troškove za stručnu literaturu u iznosu od 42 tisuće kuna, poreze koji ne ovise o dobitku i pristojbe u iznosu od 26 tisuća kuna te ostale troškove.

Ostali poslovni rashodi u najvećem dijelu odnose se na naknade šteta gostima i na imovini u iznosu od 829 tisuća kuna, naknadno utvrđene račune iz prethodnih godina u iznosu od 537 tisuća kuna, darovanje do 2% ukupnog prihoda u iznosu od 289 tisuća kuna, neamortiziranu vrijednost rashodovane, uništene ili otuđene imovine u iznosu od 238 tisuća kuna, novčane kazne za gospodarske prijestupe 130 tisuća kuna, skrbništvo u iznosu od 99 tisuća kuna, rezerviranja za nadoknadu šteta gostima te šteta na imovini u iznosu od 93 tisuće kuna, te ostale troškove poslovanja u iznosu od 68 tisuća kuna.

5.29. FINANCIJSKI PRIHODI

	(u kn)	
	2010.	2011.
kamate	1.059.376	1.646.032
pozitivne tečajne razlike	1.376.515	2.592.419
nerealizirani dobiti financijske imovine	0	2.836
prihodi od dividende	5.693	285
	2.441.584	4.241.572

5.30. FINANCIJSKI RASHODI

	(u kn)	
	2010.	2011.
kamate	398.070	822.486
negativne tečajne razlike	1.916.163	3.006.285
nerealizirani gubici financijske imovine	2.872	17.894
	2.317.105	3.846.664

5.31. POREZ NA DOBIT

	(u kn)	
	2010.	2011.
dobitak tekuće godine (bruto)	29.099.968	31.022.008
smanjenje dobiti/povećanje gubitka	-313.005	-284.978
porezno nepriznati rashodi	1.389.862	1.885.265
porezni dobitak tekuće godine	30.176.825	32.622.295
porez na dobit (20%)	6.035.365	6.524.459
dobitak tekuće godine (neto)	23.064.603	24.497.549

Društvo je obveznik plaćanja poreza na dobit. Porezna osnovica za obračun poreza na dobit za 2011. godinu iznosi 32.622.295 kuna temeljem koje je obračunato 20% ili 6.524.459 kuna poreza na dobit.

Porezno nepriznati rashod u najvećem dijelu se sastoji od nepriznatih troškova reprezentacije i troškova za osobni prijevoz te otpisanih i dijela vrijednosno usklađenih potraživanja od kupaca.

IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA ZA 2011. GODINU

Izvještaj o novčanim tokovima izrađen je prema zahtjevu MRS-a br. 7. Izvještaj je izrađen direktnom metodom i precizno prikazuje strukturu kretanja novca i to temeljem poslovnih, investicijskih i financijskih aktivnosti. Društvo je za 2011. godinu ostvarilo neto povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti u iznosu od 71,2 milijuna kuna, smanjenje neto novčanog tijeka u segmentu investicijskih aktivnosti u iznosu od 63,8 milijuna kuna te povećanje neto novčanog tijeka od financijskih aktivnosti u iznosu od 4,5 milijuna kuna. Društvo stvara novac u poslovnoj sferi, a troši ga u investicijskoj sferi i otplatama kredita.

Novčana sredstva na početku razdoblja iznosila su 14.088.405 kuna, a na kraju razdoblja 26.031.844 kune, iz čega proizlazi da je došlo do neto povećanja novca i novčanih ekvivalenata u iznosu od 11.943.439 kuna.

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

Ukupan kapital Društva iznosi 423.257.240 kuna. Sastoji se od:

- temeljnog kapitala u iznosu od 399.816.000 kuna,
- prenesenog gubitka u iznosu od 1.056.309 kuna i
- ostvarene dobiti u 2011. godini u iznosu od 24.497.549 kuna.

POSLOVNI SEGMENTI

Sukladno MSFI broj 8 ACI d.d. će za 2011. godinu iskazati vrijednost dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine te potraživanja od kupaca za koje se, uz račun dobiti i gubitka, realno može iskazati podatke po poslovnim segmentima Društva.

Račun dobiti i gubitka poslovnih segmenata za 2011. godinu iskazat će se usporedno s ostvarenjem prethodne godine.

Vrijednost dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine

Nabavna vrijednost dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine ACI d.d. na dan 31.12.2011. godine ukupno iznosi 958.175.535 kuna, od čega se 26.452.132 kune odnosi na nabavnu vrijednost dugotrajne nematerijalne imovine, a 931.723.403 kune na nabavnu vrijednost dugotrajne materijalne imovine. Rekapitulacija nabavne vrijednosti na dan 31.12.2011. godine po poslovnim segmentima iskazana je u tablici broj 3.

Tablica broj 3: **NABAVNA VRIJEDNOST NEMATERIJALNE I MATERIJALNE DUGOTRAJNE IMOVINE NA DAN 31.12.2011. GODINE**

(u kn)

R.B.	MARINE	NABAVNA VRIJEDNOST NA DAN 31.12.2011.									
		NEMATERIJALNA IMOVINA	MATERIJALNA IMOVINA							MATERIJALNA IMOVINA	UKUPNA NABAVNA VRIJEDNOST NA DAN 31.12.2011. GODINE
			ZEMLJIŠTE	NEKRETNINE		NEKRETNINE	POSTROJENJA I OPREMA	ALATI, POGONSKI INVENTAR I TRANSPORTNA IMOVINA	OSTALA MATERIJALNA IMOVINA		
				NEKRETNINE	INVESTICIJSKE NEKRETNINE						
0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
1	UMAG	2.446.970	0	48.055.137	7.426.161	55.481.298	1.956.570	8.272.749	0	65.710.617	68.157.587
2	ROVINJ	1.321.257	0	34.144.978	2.183.326	36.328.304	2.879.416	1.291.204	1.500	40.500.424	41.821.681
3	PULA	726.347	0	21.439.540	3.053.046	24.492.586	2.006.512	495.235	0	26.994.333	27.720.681
4	POMER	897.949	0	24.388.782	6.270.209	30.658.992	2.765.142	1.657.547	0	35.081.680	35.979.630
5	OPATIJA	2.099.844	0	56.176.876	24.256.196	80.433.072	3.961.253	3.596.499	180.174	88.170.998	90.270.842
6	CRES	2.457.181	0	87.712.702	25.098.566	112.811.268	8.256.769	12.168.705	1.300	133.238.042	135.695.223
7	S.DRAGA	1.310.349	0	18.549.079	3.048.508	21.597.587	3.596.314	1.186.784	0	26.380.685	27.691.033
8	RAB	421.737	0	5.135.193	5.069.639	10.204.832	592.496	342.841	0	11.140.169	11.561.906
9	ŠIMUNI	718.395	0	3.362.741	1.123.187	4.485.928	3.121.813	4.129.310	0	11.737.051	12.455.446
10	ŽUT	1.773.262	0	10.812.944	2.783.599	13.596.543	3.536.990	298.697	0	17.432.229	19.205.491
11	PIŠKERA	743.176	0	8.137.943	4.102.793	12.240.736	2.311.283	490.866	0	15.042.885	15.786.061
12	JEZERA	1.004.580	0	20.659.794	8.136.964	28.796.758	1.990.376	2.972.801	8.525	33.768.460	34.773.041
13	VODICE	1.408.169	0	23.811.726	10.103.976	33.915.702	2.113.831	6.184.541	457	42.214.531	43.622.700
14	SKRADIN	801.024	0	18.198.164	1.991.883	20.190.047	3.014.261	180.460	0	23.384.768	24.185.792
15	TROGIR	620.430	0	17.603.118	9.125.699	26.728.817	1.928.868	6.366.085	27.145	35.050.914	35.671.344
16	SPLIT	1.236.617	15.754.431	33.012.410	36.890.350	69.902.760	4.530.254	7.356.068	938.093	98.481.606	99.718.223
17	MILNA	725.188	1.388.220	20.146.182	5.488.723	25.634.905	2.007.614	858.270	0	29.889.009	30.614.197
18	VRBOSKA	378.153	0	11.125.644	0	11.125.644	2.534.653	720.486	0	14.380.784	14.758.936
19	PALMIŽANA	910.741	0	18.850.218	0	18.850.218	3.070.057	586.408	0	22.506.683	23.417.424
20	KORČULA	712.709	0	41.334.533	9.498.675	50.833.208	1.046.703	1.119.694	770	53.000.375	53.713.084
21	DUBROVNIK	2.306.057	0	64.649.149	18.194.542	82.843.691	3.790.518	11.558.258	33.030	98.225.497	100.531.554
22	SAILING CENTAR	0	0	2.297.743	0	2.297.743	253.044	2.604.471	0	5.155.258	5.155.258
	ACI MARINE	25.020.136	17.142.651	589.604.596	183.846.043	773.450.638	61.264.737	74.437.978	1.190.994	927.486.998	952.507.134
23	DRUŠTVO I ZS	1.431.996	0	41.721	0	41.721	2.086.987	1.963.058	144.639	4.236.404	5.668.401
	SVEUKUPNO	26.452.132	17.142.651	589.646.316	183.846.043	773.492.359	63.351.723	76.401.036	1.335.633	931.723.403	958.175.535

Ispravak vrijednosti dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine ukupno iznosi 477.310.458 kuna, od čega se iznos od 6.019.453 kune odnosi na ispravak vrijednosti dugotrajne nematerijalne imovine, a iznos od 471.291.005 kuna na ispravak vrijednosti dugotrajne materijalne imovine. Tablica broj 4 sadrži rekapitulaciju ispravka vrijednosti (akumulirane amortizacije) dugotrajne nematerijalne i materijalne imovine za 2011. godinu po poslovnim segmentima.

Tablica broj 4: **ISPRAVAK VRIJEDNOSTI NEMATERIJALNE I MATERIJALNE DUGOTRAJNE IMOVINE NA DAN 31.12.2011. GODINE**

(u kn)

R.B.	MARINE	ISPRAVAK VRIJEDNOSTI									
		NEMATERIJALNA IMOVINA	MATERIJALNA IMOVINA							MATERIJALNA IMOVINA	ISPRAVAK VRIJEDNOSTI DUGOTRAJNE IMOVINE
			ZEMLJIŠTE	NEKRETNINE		NEKRETNINE	POSTROJENJA I OPREMA	ALATI, POGONSKI INVENTAR I TRANSPORTNA IMOVINA	OSTALA MATERIJALNA IMOVINA		
				NEKRETNINE	INVESTICIJSKE NEKRETNINE						
0	1	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21
1	UMAG	485.702	0	26.278.120	3.966.870	30.244.990	651.292	2.972.894	0	33.869.176	34.354.878
2	ROVINJ	280.454	0	14.887.270	1.190.185	16.077.454	988.760	906.428	0	17.972.643	18.253.096
3	PULA	170.331	0	10.103.657	668.714	10.772.371	803.146	461.826	0	12.037.343	12.207.674
4	POMER	198.817	0	7.421.556	3.700.218	11.121.774	896.252	1.447.310	0	13.465.336	13.664.153
5	OPATIJA	430.851	0	29.298.946	9.993.132	39.292.078	1.948.421	2.488.722	0	43.729.221	44.160.072
6	CRES	486.475	0	47.657.646	11.327.496	58.985.142	6.805.796	6.910.958	0	72.701.895	73.188.370
7	S.DRAGA	270.380	0	4.755.146	1.985.098	6.740.244	667.051	795.169	0	8.202.463	8.472.843
8	RAB	107.585	0	2.598.055	3.359.086	5.957.141	275.257	257.005	0	6.489.402	6.596.987
9	ŠIMUNI	159.204	0	1.337.743	265.563	1.603.306	729.306	2.764.177	0	5.096.789	5.255.993
10	ŽUT	208.531	0	5.751.564	1.208.765	6.960.329	1.896.039	274.966	0	9.131.334	9.339.866
11	PIŠKERA	168.365	0	4.980.224	1.933.756	6.913.980	1.321.263	470.810	0	8.706.053	8.874.418
12	JEZERA	225.517	0	8.105.593	5.016.361	13.121.954	667.950	1.499.716	0	15.289.620	15.515.137
13	VODICE	295.936	0	13.747.077	5.817.780	19.564.856	771.643	2.860.038	0	23.196.537	23.492.474
14	SKRADIN	182.117	0	6.331.241	924.605	7.255.846	719.914	148.441	0	8.124.201	8.306.318
15	TROGIR	150.694	0	8.935.832	4.988.920	13.924.752	740.584	5.660.236	0	20.325.572	20.476.265
16	SPLIT	291.453	0	14.485.751	21.086.005	35.571.756	1.426.809	6.013.009	246.613	43.258.187	43.549.640
17	MILNA	168.562	0	12.491.974	3.624.872	16.116.845	737.356	630.648	0	17.484.849	17.653.411
18	VRBOSKA	108.178	0	6.440.522	0	6.440.522	802.130	597.313	0	7.839.965	7.948.143
19	PALMIŽANA	200.848	0	8.974.367	0	8.974.367	1.311.093	187.134	0	10.472.594	10.673.442
20	KORČULA	174.566	0	21.278.823	4.103.763	25.382.586	539.253	938.153	0	26.859.992	27.034.558
21	DUBROVNIK	470.063	0	44.633.833	11.117.871	55.751.704	1.537.500	4.554.421	0	61.843.624	62.313.688
22	SAILING CENTAR	0	0	824.036	0	824.036	243.173	1.477.938	0	2.545.147	2.545.147
	ACI MARINE	5.234.629	0	301.318.973	96.279.059	397.598.032	26.479.986	44.317.311	246.613	468.641.943	473.876.572
23	DRUŠTVO I ZS	784.824	0	10.430	0	10.430	1.573.609	1.065.023	0	2.649.062	3.433.886
	SVEUKUPNO	6.019.453	0	301.329.403	96.279.059	397.608.462	28.053.595	45.382.334	246.613	471.291.005	477.310.458

Sadašnja vrijednost dugotrajne materijalne imovine na dan 31.12.2011. godine iznosi 460.432.398 kuna, a sadašnja vrijednost nematerijalne imovine iznosi 20.432.679 kuna, što ukupno iznosi 480.865.077 kuna. Tablica broj 5 sadrži rekapitulaciju sadašnje vrijednosti dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine po poslovnim segmentima na dan 31.12.2011. godine.

Tablica broj 5: **SADAŠNJA VRIJEDNOST NEMATERIJALNE I MATERIJALNE DUGOTRAJNE IMOVINE NA DAN 31.12.2011. GODINE**

(u kn)

R.B.	MARINE	SADAŠNJA VRIJEDNOST NA DAN 31.12.2011.									
		NEMATERIJALNA IMOVINA	ZEMLIŠTE	NEKRETNINE		NEKRETNINE	POSTROJENJA I OPREMA	ALATI, POGONSKI INVENTAR I TRANSPORTNA IMOVINA	OSTALA MATERIJALNA IMOVINA	MATERIJALNA IMOVINA	SADAŠNJA VRIJEDNOST DUGOTRAJNE IMOVINE NA DAN 31.12.2011. GODINE
				NEKRETNINE	INVESTICIJSKE NEKRETNINE						
0	1	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31
1	UMAG	1.961.267	0	21.777.017	3.459.291	25.236.308	1.305.278	5.299.855	0	31.841.441	33.802.708
2	ROVINJ	1.040.803	0	19.257.708	993.141	20.250.849	1.890.656	384.776	1.500	22.527.781	23.568.584
3	PULA	556.016	0	11.335.883	2.384.332	13.720.215	1.203.366	33.410	0	14.956.990	15.513.007
4	POMER	699.133	0	16.967.227	2.569.991	19.537.218	1.868.890	210.236	0	21.616.344	22.315.477
5	OPATIJA	1.668.993	0	26.877.930	14.263.064	41.140.994	2.012.832	1.107.777	180.174	44.441.777	46.110.770
6	CRES	1.970.706	0	40.055.056	13.771.070	53.826.127	1.450.973	5.257.747	1.300	60.536.147	62.506.853
7	S.DRAGA	1.039.969	0	13.793.932	1.063.411	14.857.343	2.929.263	391.615	0	18.178.221	19.218.190
8	RAB	314.152	0	2.537.138	1.710.553	4.247.691	317.240	85.837	0	4.650.768	4.964.919
9	ŠIMUNI	559.192	0	2.024.998	857.624	2.882.622	2.392.506	1.365.133	0	6.640.262	7.199.453
10	ŽUT	1.564.730	0	5.061.380	1.574.834	6.636.214	1.640.951	23.730	0	8.300.895	9.865.625
11	PIŠKERA	574.812	0	3.157.719	2.169.037	5.326.756	990.020	20.056	0	6.336.832	6.911.644
12	JEZERA	779.063	0	12.554.201	3.120.603	15.674.804	1.322.426	1.473.085	8.525	18.478.840	19.257.904
13	VODICE	1.112.233	0	10.064.649	4.286.196	14.350.845	1.342.188	3.324.503	457	19.017.994	20.130.227
14	SKRADIN	618.907	0	11.866.923	1.067.278	12.934.201	2.294.347	32.019	0	15.260.567	15.879.474
15	TROGIR	469.736	0	8.667.287	4.136.778	12.804.065	1.188.283	705.849	27.145	14.725.342	15.195.079
16	SPLIT	945.164	15.754.431	18.526.659	15.804.345	34.331.004	3.103.445	1.343.059	691.480	55.223.419	56.168.583
17	MILNA	556.626	1.388.220	7.654.208	1.863.851	9.518.060	1.270.258	227.622	0	12.404.160	12.960.787
18	VRBOSKA	269.975	0	4.685.123	0	4.685.123	1.732.523	123.173	0	6.540.818	6.810.793
19	PALMIŽANA	709.893	0	9.875.851	0	9.875.851	1.758.964	399.274	0	12.034.090	12.743.982
20	KORČULA	538.143	0	20.055.710	5.394.912	25.450.622	507.450	181.541	770	26.140.383	26.678.526
21	DUBROVNIK	1.835.994	0	20.015.316	7.076.671	27.091.987	2.253.019	7.003.837	33.030	36.381.872	38.217.866
22	SAILING CENTAR	0	0	1.473.707	0	1.473.707	9.871	1.126.532	0	2.610.110	2.610.110
	ACI MARINE	19.785.507	17.142.651	288.285.623	87.566.984	375.852.607	34.784.750	30.120.667	944.381	458.845.056	478.630.563
23	DRUŠTVO I ZS	647.172	0	31.291	0	31.291	513.378	898.035	144.639	1.587.342	2.234.514
	SVEUKUPNO	20.432.679	17.142.651	288.316.913	87.566.984	375.883.897	35.298.129	31.018.702	1.089.019	460.432.398	480.865.077

Potraživanja od kupaca

Ukupna potraživanja od kupaca bez ispravka vrijednosti za 2011. godinu iznose 10.542.792 kune. Sastoje se od potraživanja od kupaca u zemlji i inozemstvu, sumnjivih potraživanja od kupaca u zemlji i inozemstvu te spornih potraživanja od kupaca.

Potraživanja od kupaca u zemlji iznose 2.993.873 kune, potraživanja od kupaca u inozemstvu 770.532 kune, te ukupna potraživanja od kupaca u zemlji i inozemstvu iznose 3.764.405 kuna.

Ukupna sumnjiva potraživanja od kupaca za 2011. godinu iznose 4.447.375 kuna, a sastoje se od sumnjivih potraživanja od kupaca u zemlji u iznosu od 3.807.330 kuna i sumnjivih potraživanja u inozemstvu u iznosu od 640.045 kuna.

Sporna potraživanja od kupaca za 2011. godinu iznose 2.331.012 kuna.

Sumnjiva i sporna potraživanja od kupaca u potpunosti su vrijednosno usklađena te vrijednosno usklađenje potraživanja od kupaca za 2011. godinu iznosi 6.778.387 kuna.

Potraživanja od kupaca s ispravkom vrijednosti iznose 3.764.405 kuna.

Tablica br. 6: POTRAŽIVANJA OD KUPACA PO POSLOVNIM SEGMENTIMA ZA 2011. GODINU

R.B.	MARINE	POTRAŽIVANJA OD KUPACA (bez ispravka vrijednosti)										VRIJEDNOSNO USKLADENJE POTRAŽIVANJA OD KUPACA						
		POTRAŽIVANJA OD KUPACA U ZEMLJI		POTRAŽIVANJA OD KUPACA U INOZEMSTVU		SUMNIVA POTRAŽIVANJA OD KUPACA UKUPNO		SPORNA POTRAŽIVANJA OD KUPACA UKUPNO		UKUPNA POTRAŽIVANJA OD KUPACA		VRIJEDNOSNO USKLADENJE POTRAŽIVANJA OD KUPACA U INOZEMSTVU		VRIJEDNOSNO USKLADENJE SPORNIH POTRAŽIVANJA OD KUPACA UKUPNO		VRIJEDNOSNO USKLADENJE POTRAŽIVANJA OD KUPACA		
		2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14				
0																		
1	UMAG	81.344	147.217	228.561	81.268	485.844	567.112	0	795.673	81.268	485.844	0	567.112	228.561				
2	ROVINJ	44.527	37.012	81.539	108.982	0	108.982	0	190.521	108.982	0	0	108.982	81.539				
3	PULA	62.446	8.321	70.767	18.882	0	18.882	362.336	451.985	18.882	0	362.336	381.219	70.767				
4	POMER	154.889	46.329	201.217	315.817	28.936	344.753	32.204	578.175	315.817	28.936	32.204	376.957	201.217				
5	OPATJA	260.516	163.687	424.203	426.138	15.640	441.778	57.480	923.461	426.138	15.640	57.480	499.258	424.203				
6	CRES	26.353	104.214	130.567	28.712	14.594	43.306	266.526	440.399	28.712	14.594	266.526	309.832	130.567				
7	S.DRAGA	5.327	13.501	18.828	5.822	5.540	11.363	0	30.191	5.822	5.540	0	11.363	18.828				
8	RAB	53.461	0	53.461	29.384	0	29.384	0	82.844	29.384	0	0	29.384	53.461				
9	ŠIMUNI	62.420	42.205	104.625	64.124	17.403	81.527	436.555	622.707	64.124	17.403	436.555	518.082	104.625				
10	ŽUT	36.369	0	36.369	0	0	0	0	36.369	0	0	0	0	36.369				
11	PIŠKERA	11.088	537	11.625	7.092	0	7.092	0	18.717	7.092	0	0	7.092	11.625				
12	JEZERA	280.834	41.459	322.293	1.198.118	29.348	1.227.466	0	1.549.758	1.198.118	29.348	0	1.227.466	322.293				
13	VODICE	72.537	40.522	113.059	9.100	15.596	24.696	52.865	190.620	9.100	15.596	52.865	77.561	113.059				
14	SKRADIN	51.445	287	51.732	28.341	0	28.341	0	80.073	28.341	0	0	28.341	51.732				
15	TROGIR	258.694	6.290	264.985	22.840	0	22.840	296.669	584.494	22.840	0	296.669	319.509	264.985				
16	SPLIT	521.378	31.912	553.290	761.634	6.263	767.896	448.888	1.770.075	761.634	6.263	448.888	1.216.785	553.290				
17	MILNA	32.020	1.390	33.410	38.120	0	38.120	142.842	214.372	38.120	0	142.842	180.962	33.410				
18	VRBOSKA	9.267	-285	8.982	3.114	0	3.114	0	12.096	3.114	0	0	3.114	8.982				
19	PALMIŽANA	17.185	211	17.396	24.520	0	24.520	19.680	61.596	24.520	0	19.680	44.200	17.396				
20	KORČULA	97.238	14.341	111.579	83.347	3.274	86.621	12.976	211.176	83.347	3.274	12.976	99.597	111.579				
21	DUBROVNIK	429.408	71.381	500.789	428.092	17.607	445.699	63.954	1.010.442	428.092	17.607	63.954	509.653	500.789				
22	CHARTER	2.458	0	2.458	2.491	0	2.491	0	4.948	2.491	0	0	2.491	2.458				
	ACI MARINE	2.571.201	770.532	3.341.733	3.685.938	640.045	4.325.983	2.192.976	9.860.692	3.685.938	640.045	2.192.976	6.518.959	3.341.733				
23	DRUŠTVO IZS	422.672	0	422.672	121.392	0	121.392	138.036	682.100	121.392	0	138.036	259.428	422.672				
	SVEUKUPNO	2.993.873	770.532	3.764.405	3.807.330	640.045	4.447.375	2.331.012	10.542.792	3.807.330	640.045	2.331.012	6.778.387	3.764.405				

(u kn)

Izvešće o sveobuhvatnoj dobiti

Izvešće o sveobuhvatnoj dobiti za 2011. godinu iskazati će se u tablici broj 7 po poslovnim segmentima ACI d.d. usporedno s ostvarenjem 2010. godine.

Poslovanje marina Žut i Piškera te Sailing centra vrednuju se u ukupnom sustavu Društva te se njihovi pojedinačni gubici smatraju opravdanim. Djelatnost Brodoremonta ugašena je istekom 2010. godine.

Tablica br. 7: **IZVJEŠĆE O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI PO POSLOVNIM SEGMENTIMA**

(u kn)

Račun dobiti i gubitka		UMAG		ROVINJ		PULA	
		2010.	2011.	2010.	2011.	2010.	2011.
1	A. UKUPAN PRIHOD (I+V)	12.413.092	13.733.674	11.666.133	12.457.368	4.604.592	5.181.538
2	B. UKUPAN RASHOD (II+V)	9.104.038	10.415.564	7.029.502	7.089.008	3.921.838	4.396.158
3	C. RAZLIKA - BRUTO DOBIT/GUBITAK	3.309.054	3.318.110	4.636.631	5.368.361	682.754	785.381
4	Porez na dobit	0	0	0	0	0	0
5	Neto dobit	0	0	0	0	0	0
6	I. POSLOVNI PRIHOD	12.373.316	13.481.785	11.660.559	12.329.837	4.597.838	5.103.794
7	1. Stalni vez	8.601.840	8.909.408	6.814.721	7.256.467	2.618.979	3.046.711
8	a) domaće tržište	280.098	217.859	1.841.597	1.710.495	266.045	302.252
9	b) strano tržište	8.321.742	8.691.549	4.973.124	5.545.972	2.352.935	2.744.460
10	2. Mjesečni vez	542.045	597.816	396.021	450.483	213.383	143.281
11	a) domaće tržište	21.055	22.681	84.144	48.296	20.068	10.812
12	b) strano tržište	520.990	575.135	311.877	402.187	193.316	132.469
13	3. Dnevni vez	1.143.339	1.565.781	3.264.066	3.399.364	1.134.528	1.215.181
14	a) domaće tržište	69.228	74.785	57.275	90.168	83.639	77.985
15	b) strano tržište	1.074.111	1.490.997	3.206.791	3.309.196	1.050.890	1.137.196
16	4. Zakup	665.047	642.209	392.341	375.176	436.783	411.679
17	a) domaće tržište	665.047	642.209	392.341	375.176	436.783	411.679
18	b) strano tržište	0	0	0	0	0	0
19	5. Ostale usluge nautičarima	1.381.909	1.695.624	714.278	768.624	187.518	245.016
20	a) domaće tržište	171.936	337.100	152.737	128.645	103.131	111.986
21	b) strano tržište	1.209.972	1.358.524	561.541	639.980	84.387	133.030
22	6. Ostali poslovni prihodi	39.137	70.946	79.132	79.722	6.647	41.926
23	II. POSLOVNI RASHOD	9.102.191	10.088.570	7.029.157	6.886.552	3.917.966	4.271.098
24	1. Materijalni troškovi	892.953	868.987	805.879	548.931	360.527	413.264
25	2. Ostali vanjski troškovi usluga	1.863.995	1.938.015	1.637.035	1.227.079	804.130	782.218
26	3. Troškovi osoblja	2.451.650	2.580.547	1.963.477	1.999.373	1.263.875	1.365.656
27	4. Amortizacija	2.687.138	3.185.002	1.800.224	2.132.952	1.124.370	1.230.131
28	5. Ostali troškovi	499.172	581.064	250.214	264.475	160.151	172.676
29	6. Troškovi osiguranja	173.835	183.690	172.106	178.604	65.544	67.059
30	7. Pomorsko dobro - koncesija	310.274	342.637	291.485	310.433	115.115	129.536
31	8. Vrijednosno usklađenje dugotrajne i kratkotrajne imovine	208.918	373.140	23.047	97.078	0	18.882
32	9. Rezerviranje troškova i rizika	0	0	0	0	0	0
33	10. Ostali poslovni rashodi	14.255	35.489	85.691	127.628	24.254	91.675
34	III. BRUTO DOBIT/GUBITAK OD POSLOVNE AKTIVNOSTI (I-II)	3.271.125	3.393.215	4.631.401	5.443.285	679.872	832.697
35	IV. FINANCIJSKI PRIHODI	39.775	251.890	5.575	127.531	6.754	77.744
36	V. FINANCIJSKI RASHODI	1.847	326.995	345	202.456	3.872	125.060
37	VI. BRUTO DOBIT/GUBITAK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (IV-V)	37.929	- 75.105	5.230	- 74.925	2.882	- 47.316

IZVOR: BILANCA STANJA

Tablica br. 7: IZVJEŠĆE O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI PO POSLOVNIM SEGMENTIMA

(u kn)

Račun dobiti i gubitka	POMER		OPATIJA		CRES	
	2010.	2011.	2010.	2011.	2010.	2011.
1 A. UKUPAN PRIHOD (I+IV)	6.571.421	7.460.501	13.170.322	13.143.397	13.234.899	13.868.591
2 B. UKUPAN RASHOD (II+V)	5.420.524	5.594.801	10.000.298	9.829.883	11.313.362	12.263.584
3 C. RAZLIKA - BRUTO DOBIT/GUBITAK	1.150.898	1.865.700	3.170.023	3.313.513	1.921.537	1.605.007
4 Porez na dobit	0	0	0	0	0	0
5 Neto dobit	0	0	0	0	0	0
6 I. POSLOVNI PRIHOD	6.563.230	7.312.712	13.156.990	12.968.466	13.224.074	13.657.115
7 1. Stalni vez	4.803.910	5.045.143	9.434.730	8.886.859	8.422.517	8.704.743
8 a) domaće tržište	1.045.474	908.492	2.848.538	2.388.482	518.363	311.507
9 b) strano tržište	3.758.436	4.136.652	6.586.192	6.498.377	7.904.154	8.393.236
10 2. Mjesečni vez	227.276	394.956	1.075.659	1.350.208	553.226	549.850
11 a) domaće tržište	48.250	69.075	417.851	474.852	58.392	11.222
12 b) strano tržište	179.026	325.881	657.808	875.355	494.834	538.628
13 3. Dnevni vez	631.756	689.001	443.105	424.898	1.357.690	1.432.483
14 a) domaće tržište	9.033	12.014	93.517	131.042	78.571	70.766
15 b) strano tržište	622.723	676.987	349.589	293.856	1.279.119	1.361.717
16 4. Zakup	407.574	510.030	1.386.569	1.407.952	530.595	629.142
17 a) domaće tržište	407.574	510.030	1.386.569	1.407.952	530.595	629.142
18 b) strano tržište	0	0	0	0	0	0
19 5. Ostale usluge nautičarima	442.044	468.229	765.989	886.872	1.812.181	2.133.194
20 a) domaće tržište	96.053	86.991	379.070	473.333	643.715	655.203
21 b) strano tržište	345.992	381.238	386.919	413.540	1.168.467	1.477.992
22 6. Ostali poslovni prihodi	50.670	205.352	50.937	11.677	547.865	207.704
23 II. POSLOVNI RASHOD	5.420.490	5.443.106	9.998.672	9.576.662	11.311.098	11.955.444
24 1. Materijalni troškovi	470.610	503.190	1.019.132	916.547	1.008.270	1.125.195
25 2. Ostali vanjski troškovi usluga	938.926	868.116	1.808.362	1.614.897	1.249.751	1.399.458
26 3. Troškovi osoblja	1.569.784	1.594.301	2.348.532	2.282.448	2.410.820	2.493.798
27 4. Amortizacija	1.637.384	1.680.669	3.577.859	3.698.597	4.731.525	5.798.584
28 5. Ostali troškovi	220.218	226.487	359.896	343.711	412.388	425.014
29 6. Troškovi osiguranja	117.979	93.595	190.036	201.252	144.851	234.213
30 7. Pomorsko dobro - koncesija	164.170	186.515	329.070	328.785	350.171	354.446
31 8. Vrijednosno usklađenje dugotrajne i kratkotrajne imovine	235.628	226.740	251.433	133.958	124.768	31.624
32 9. Rezerviranje troškova i rizika	0	0	0	0	366.622	0
33 10. Ostali poslovni rashodi	65.792	63.492	114.353	56.466	511.932	93.112
34 III. BRUTO DOBIT/GUBITAK OD POSLOVNE AKTIVNOSTI (I-II)	1.142.740	1.869.606	3.158.318	3.391.805	1.912.976	1.701.672
35 IV. FINANCIJSKI PRIHODI	8.192	147.789	13.331	174.930	10.825	211.476
36 V. FINANCIJSKI RASHODI	34	151.695	1.626	253.222	2.264	308.140
37 VI. BRUTO DOBIT/GUBITAK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (IV-V)	8.158	- 3.906	11.705	- 78.291	8.561	- 96.664

IZVOR: BILANCA STANJA

Tablica br. 7: IZVJEŠĆE O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI PO POSLOVNIM SEGMENTIMA

(u kn)

Račun dobiti i gubitka	SUPETARSKA DRAGA		RAB		ŠIMUNI	
	2010.	2011.	2010.	2011.	2010.	2011.
1 A. UKUPAN PRIHOD (I+IV)	4.950.684	5.406.408	2.436.158	2.589.935	4.410.215	4.706.415
2 B. UKUPAN RASHOD (II+V)	3.543.596	4.550.172	2.175.983	2.376.126	4.183.142	3.537.187
3 C. RAZLIKA - BRUTO DOBIT/GUBITAK	1.407.088	856.236	260.175	213.808	227.073	1.169.228
4 Porez na dobit	0	0	0	0	0	0
5 Neto dobit	0	0	0	0	0	0
6 I. POSLOVNI PRIHOD	4.948.264	5.317.012	2.434.152	2.585.790	4.407.841	4.643.447
7 1. Stalni vez	3.564.506	3.869.205	0	0	3.045.250	3.151.760
8 a) domaće tržište	81.765	51.074	0	0	702.092	663.307
9 b) strano tržište	3.482.740	3.818.130	0	0	2.343.158	2.488.453
10 2. Mjesečni vez	242.906	216.526	132.160	90.842	152.471	151.348
11 a) domaće tržište	27.600	0	3.574	3.478	36.623	34.070
12 b) strano tržište	215.306	216.526	128.586	87.363	115.848	117.278
13 3. Dnevni vez	407.839	447.252	1.898.742	1.952.464	584.946	636.252
14 a) domaće tržište	19.624	18.101	131.223	113.412	42.320	48.066
15 b) strano tržište	388.215	429.151	1.767.520	1.839.053	542.626	588.186
16 4. Zakup	271.429	280.693	205.480	296.030	159.332	204.268
17 a) domaće tržište	271.429	280.693	205.480	296.030	159.332	204.268
18 b) strano tržište	0	0	0	0	0	0
19 5. Ostale usluge nautičarima	433.489	485.442	197.770	246.454	437.843	441.529
20 a) domaće tržište	49.642	34.750	27.690	23.494	94.323	103.986
21 b) strano tržište	383.847	450.692	170.079	222.960	343.520	337.543
22 6. Ostali poslovni prihodi	28.095	17.894	0	0	27.999	58.289
23 II. POSLOVNI RASHOD	3.542.851	4.407.278	2.175.891	2.375.158	4.183.107	3.445.207
24 1. Materijalni troškovi	327.053	351.968	269.517	260.242	635.157	414.452
25 2. Ostali vanjski troškovi usluga	385.890	377.508	355.622	345.634	1.129.172	384.235
26 3. Troškovi osoblja	1.563.747	1.670.933	775.854	843.498	1.476.960	1.318.556
27 4. Amortizacija	870.367	1.529.919	559.790	668.865	380.002	776.392
28 5. Ostali troškovi	175.682	211.981	113.206	127.836	332.696	236.437
29 6. Troškovi osiguranja	65.842	72.468	31.999	32.390	55.267	58.785
30 7. Pomorsko dobro - koncesija	123.767	135.165	60.996	64.753	110.255	117.661
31 8. Vrijednosno usklađenje dugotrajne i kratkotrajne imovine	7.190	11.363	1.968	27.416	50.009	64.913
32 9. Rezerviranje troškova i rizika	0	0	0	0	0	0
33 10. Ostali poslovni rashodi	23.314	45.974	6.938	4.524	13.589	73.776
34 III. BRUTO DOBIT/GUBITAK OD POSLOVNE AKTIVNOSTI (I-II)	1.405.413	909.734	258.261	210.631	224.733	1.198.239
35 IV. FINANCIJSKI PRIHODI	2.420	89.396	2.006	4.145	2.374	62.968
36 V. FINANCIJSKI RASHODI	745	142.894	92	968	35	91.980
37 VI. BRUTO DOBIT/GUBITAK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (IV-V)	1.675	- 53.498	1.914	3.177	2.339	- 29.012

IZVOR: BILANCA STANJA

Tablica br. 7: IZVJEŠĆE O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI PO POSLOVNIM SEGMENTIMA

(u kn)

Račun dobiti i gubitka	ŽUT		PIŠKERA		JEZERA	
	2010.	2011.	2010.	2011.	2010.	2011.
1 A. UKUPAN PRIHOD (I+IV)	2.779.912	2.755.437	2.030.986	2.010.100	7.296.051	8.215.795
2 B. UKUPAN RASHOD (II+V)	2.966.457	3.035.435	2.545.612	2.951.021	5.969.504	6.213.262
3 C. RAZLIKA - BRUTO DOBIT/GUBITAK	- 186.545	- 279.998	- 514.627	- 940.921	1.326.547	2.002.534
4 Porez na dobit	0	0	0	0	0	0
5 Neto dobit	0	0	0	0	0	0
6 I. POSLOVNI PRIHOD	2.779.459	2.754.350	2.030.607	2.008.269	7.284.607	8.073.586
7 1. Stalni vez	0	0	0	0	4.607.643	4.653.136
8 a) domaće tržište	0	0	0	0	1.534.619	1.509.468
9 b) strano tržište	0	0	0	0	3.073.024	3.143.669
10 2. Mjesečni vez	0	0	0	0	202.628	564.516
11 a) domaće tržište	0	0	0	0	41.219	424.875
12 b) strano tržište	0	0	0	0	161.409	139.642
13 3. Dnevni vez	1.995.839	1.968.631	1.373.710	1.336.754	887.621	891.692
14 a) domaće tržište	85.426	86.810	66.832	65.845	80.267	33.668
15 b) strano tržište	1.910.414	1.881.821	1.306.878	1.270.909	807.354	858.024
16 4. Zakup	155.024	154.078	268.907	271.995	212.304	356.509
17 a) domaće tržište	155.024	154.078	268.907	271.995	212.304	356.509
18 b) strano tržište	0	0	0	0	0	0
19 5. Ostale usluge nautičarima	621.616	631.641	381.509	390.536	1.116.447	1.290.293
20 a) domaće tržište	82.183	87.489	48.801	51.239	487.698	588.938
21 b) strano tržište	539.433	544.152	332.709	339.297	628.748	701.355
22 6. Ostali poslovni prihodi	6.981	0	6.481	8.984	257.965	317.439
23 II. POSLOVNI RASHOD	2.966.418	3.035.425	2.545.597	2.950.836	5.969.387	6.097.342
24 1. Materijalni troškovi	429.005	491.737	336.932	515.034	532.864	534.969
25 2. Ostali vanjski troškovi usluga	550.124	580.866	551.939	598.277	704.188	630.799
26 3. Troškovi osoblja	790.632	757.629	632.929	726.020	2.228.150	2.087.039
27 4. Amortizacija	850.066	851.696	718.476	788.486	1.420.706	1.762.971
28 5. Ostali troškovi	202.657	184.166	179.187	196.363	249.393	225.537
29 6. Troškovi osiguranja	45.603	40.153	37.336	33.124	85.178	109.774
30 7. Pomorsko dobro - koncesija	69.498	80.426	50.775	50.257	182.401	205.449
31 8. Vrijednosno usklađenje dugotrajne i kratkotrajne imovine	0	0	8.984	7.092	250.979	532.005
32 9. Rezerviranje troškova i rizika	0	0	0	0	274.145	0
33 10. Ostali poslovni rashodi	28.833	48.752	29.039	36.184	41.383	8.799
34 III. BRUTO DOBIT/GUBITAK OD POSLOVNE AKTIVNOSTI (I-II)	- 186.958	- 281.075	- 514.990	- 942.566	1.315.220	1.976.243
35 IV. FINACIJSKI PRIHODI	453	1.087	379	1.831	11.444	142.209
36 V. FINACIJSKI RASHODI	40	9	16	186	117	115.919
37 VI. BRUTO DOBIT/GUBITAK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (IV-V)	413	1.077	363	1.645	11.327	26.290

IZVOR: BILANCA STANJA

Tablica br. 7: IZVJEŠĆE O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI PO POSLOVNIM SEGMENTIMA

(u kn)

Račun dobiti i gubitka	VODICE		SKRADIN		TROGIR	
	2010.	2011.	2010.	2011.	2010.	2011.
1 A. UKUPAN PRIHOD (I+IV)	10.477.423	11.334.860	5.953.145	6.427.759	10.277.034	10.825.312
2 B. UKUPAN RASHOD (II+V)	6.337.597	6.395.155	4.332.767	4.755.638	6.248.297	6.182.597
3 C. RAZLIKA - BRUTO DOBIT/GUBITAK	4.139.826	4.939.705	1.620.379	1.672.121	4.028.737	4.642.714
4 Porez na dobit	0	0	0	0	0	0
5 Neto dobit	0	0	0	0	0	0
6 I. POSLOVNI PRIHOD	10.472.945	11.156.690	5.951.751	6.378.910	10.243.141	10.712.307
7 1. Stalni vez	6.297.087	6.813.192	1.829.414	2.181.005	5.280.192	5.601.626
8 a) domaće tržište	2.193.482	2.427.663	326.729	244.154	4.321.511	4.426.255
9 b) strano tržište	4.103.606	4.385.528	1.502.685	1.936.851	958.681	1.175.371
10 2. Mjesečni vez	251.281	248.452	57.055	100.119	80.025	130.807
11 a) domaće tržište	110.407	64.082	10.419	12.427	16.858	75.467
12 b) strano tržište	140.874	184.371	46.636	87.692	63.166	55.341
13 3. Dnevni vez	1.763.934	1.709.970	3.531.240	3.470.564	3.166.043	3.002.311
14 a) domaće tržište	121.063	106.169	194.483	143.384	259.612	223.726
15 b) strano tržište	1.642.872	1.603.802	3.336.758	3.327.179	2.906.431	2.778.585
16 4. Zakup	467.154	471.516	131.636	146.875	617.860	634.146
17 a) domaće tržište	467.154	471.516	131.636	146.875	617.860	634.146
18 b) strano tržište	0	0	0	0	0	0
19 5. Ostale usluge nautičarima	1.658.738	1.716.369	393.170	480.310	1.071.792	1.067.494
20 a) domaće tržište	882.980	855.016	39.074	43.689	571.215	492.352
21 b) strano tržište	775.757	861.353	354.096	436.621	500.577	575.142
22 6. Ostali poslovni prihodi	34.751	197.190	9.236	37	27.229	275.922
23 II. POSLOVNI RASHOD	6.337.468	6.230.648	4.332.351	4.679.210	6.248.093	6.136.514
24 1. Materijalni troškovi	499.343	549.837	410.076	408.780	502.174	583.521
25 2. Ostali vanjski troškovi usluga	1.142.061	1.017.357	697.034	735.804	1.186.378	1.200.101
26 3. Troškovi osoblja	2.129.869	2.131.208	1.564.217	1.647.542	2.202.557	2.116.216
27 4. Amortizacija	1.435.240	1.815.027	1.080.089	1.406.099	1.420.911	1.495.816
28 5. Ostali troškovi	223.574	271.065	230.619	230.402	289.807	269.099
29 6. Troškovi osiguranja	79.631	80.995	54.023	49.130	84.270	89.910
30 7. Pomorsko dobro - koncesija	261.936	283.807	148.837	160.698	256.926	270.616
31 8. Vrijednosno usklađenje dugotrajne i kratkotrajne imovine	33.096	5.058	0	28.341	70.143	12.180
32 9. Rezerviranje troškova i rizika	479.417	0	0	0	204.623	0
33 10. Ostali poslovni rashodi	53.301	76.294	147.456	12.414	30.305	99.054
34 III. BRUTO DOBIT/GUBITAK OD POSLOVNE AKTIVNOSTI (I-II)	4.135.478	4.926.041	1.619.399	1.699.700	3.995.048	4.575.793
35 IV. FINACIJSKI PRIHODI	4.478	178.170	1.395	48.848	33.893	113.005
36 V. FINACIJSKI RASHODI	129	164.506	415	76.427	204	46.083
37 VI. BRUTO DOBIT/GUBITAK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (IV-V)	4.349	13.664	980	- 27.579	33.689	66.921

IZVOR: BILANCA STANJA

Tablica br. 7: IZVJEŠĆE O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI PO POSLOVNIM SEGMENTIMA

(u kn)

Račun dobiti i gubitka	SPLIT		MILNA		VRBOSKA	
	2010.	2011.	2010.	2011.	2010.	2011.
1 A. UKUPAN PRIHOD (I+IV)	18.936.761	20.585.683	5.390.205	6.101.012	3.117.261	3.362.661
2 B. UKUPAN RASHOD (II+V)	10.991.861	13.185.798	4.117.545	4.490.056	2.661.063	2.845.707
3 C. RAZLIKA - BRUTO DOBIT/GUBITAK	7.944.900	7.399.886	1.272.660	1.610.956	456.198	516.955
4 Porez na dobit	0	0	0	0	0	0
5 Neto dobit	0	0	0	0	0	0
6 I. POSLOVNI PRIHOD	18.917.468	20.419.136	5.387.516	5.927.437	3.117.261	3.282.585
7 1. Stalni vez	10.185.008	10.650.584	1.647.805	1.846.749	1.625.231	1.730.134
8 a) domaće tržište	7.366.396	7.102.256	161.885	134.031	23.403	14.268
9 b) strano tržište	2.818.611	3.548.329	1.485.919	1.712.719	1.601.828	1.715.866
10 2. Mjesečni vez	678.334	613.318	56.100	75.281	211.445	165.057
11 a) domaće tržište	429.209	146.208	19.438	14.917	10.020	13.063
12 b) strano tržište	249.125	467.109	36.663	60.364	201.425	151.994
13 3. Dnevni vez	4.306.060	4.475.402	2.591.480	2.633.174	848.553	778.648
14 a) domaće tržište	1.479.225	1.624.324	149.181	106.554	49.188	33.916
15 b) strano tržište	2.826.836	2.851.078	2.442.299	2.526.620	799.365	744.732
16 4. Zakup	1.797.239	2.613.536	396.362	461.148	31.928	27.726
17 a) domaće tržište	1.797.239	2.613.536	396.362	461.148	31.928	27.726
18 b) strano tržište	0	0	0	0	0	0
19 5. Ostale usluge nautičarima	1.672.616	1.777.172	646.283	836.986	397.026	437.923
20 a) domaće tržište	925.940	911.721	305.216	422.746	217.283	236.744
21 b) strano tržište	746.677	865.451	341.066	414.240	179.743	201.179
22 6. Ostali poslovni prihodi	278.212	289.124	49.486	74.098	3.078	143.097
23 II. POSLOVNI RASHOD	10.990.504	13.041.149	4.115.762	4.423.867	2.660.933	2.777.774
24 1. Materijalni troškovi	1.229.902	1.466.505	487.534	544.537	252.838	290.312
25 2. Ostali vanjski troškovi usluga	2.661.136	2.199.463	469.068	422.346	320.655	375.536
26 3. Troškovi osoblja	2.678.377	2.941.029	1.565.684	1.672.468	982.287	1.010.912
27 4. Amortizacija	2.619.032	4.406.086	1.025.786	1.274.035	745.947	797.085
28 5. Ostali troškovi	589.413	640.148	342.562	220.700	103.360	138.987
29 6. Troškovi osiguranja	120.235	144.459	70.349	86.806	41.630	48.633
30 7. Pomorsko dobro - koncesija	473.017	514.741	142.473	152.527	77.932	84.040
31 8. Vrijednosno usklađenje dugotrajne i kratkotrajne imovine	557.564	520.557	4.713	9.217	0	3.114
32 9. Rezerviranje troškova i rizika	0	0	0	0	120.988	0
33 10. Ostali poslovni rashodi	61.830	208.161	7.590	41.231	15.298	29.156
34 III. BRUTO DOBIT/GUBITAK OD POSLOVNE AKTIVNOSTI (I-II)	7.926.964	7.377.987	1.271.754	1.503.570	456.328	504.811
35 IV. FINANCIJSKI PRIHODI	19.293	166.547	2.689	173.575	0	80.076
36 V. FINANCIJSKI RASHODI	1.357	144.649	1.783	66.189	130	67.933
37 VI. BRUTO DOBIT/GUBITAK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (IV-V)	17.936	21.898	906	107.386	- 130	12.143

IZVOR: BILANCA STANJA

Tablica br. 7: IZVJEŠĆE O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI PO POSLOVNIM SEGMENTIMA

(u kn)

Račun dobiti i gubitka	PALMIŽANA		KORČULA		DUBROVNIK	
	2010.	2011.	2010.	2011.	2010.	2011.
1 A. UKUPAN PRIHOD (I+IV)	7.756.539	8.188.656	6.525.125	6.653.950	21.187.723	22.519.624
2 B. UKUPAN RASHOD (II+V)	4.249.053	4.672.345	5.414.204	5.579.347	13.203.028	14.942.526
3 C. RAZLIKA - BRUTO DOBIT/GUBITAK	3.507.486	3.516.311	1.110.920	1.074.603	7.984.694	7.577.097
4 Porez na dobit	0	0	0	0	0	0
5 Neto dobit	0	0	0	0	0	0
6 I. POSLOVNI PRIHOD	7.756.539	8.182.684	6.514.819	6.628.642	21.174.375	22.259.153
7 1. Stalni vez	0	0	984.942	948.085	9.713.820	10.141.620
8 a) domaće tržište	0	0	302.239	267.960	5.380.396	4.993.921
9 b) strano tržište	0	0	682.703	680.125	4.333.423	5.147.699
10 2. Mjesečni vez	0	0	57.891	79.022	783.204	1.089.811
11 a) domaće tržište	0	0	15.132	28.528	250.521	528.676
12 b) strano tržište	0	0	42.758	50.494	532.683	561.135
13 3. Dnevni vez	6.628.825	6.796.176	4.289.636	4.287.693	4.578.595	4.387.945
14 a) domaće tržište	722.551	653.831	439.319	420.707	985.861	1.001.922
15 b) strano tržište	5.906.274	6.142.345	3.850.317	3.866.987	3.592.734	3.386.024
16 4. Zakup	131.518	211.637	374.447	389.595	1.753.388	2.126.553
17 a) domaće tržište	131.518	211.637	374.447	389.595	1.753.388	2.126.553
18 b) strano tržište	0	0	0	0	0	0
19 5. Ostale usluge nautičarima	986.163	1.077.256	777.935	911.616	4.155.133	4.337.852
20 a) domaće tržište	246.361	191.909	188.221	214.387	2.337.613	1.853.231
21 b) strano tržište	739.801	885.347	589.713	697.229	1.817.520	2.484.621
22 6. Ostali poslovni prihodi	10.033	97.614	29.970	12.631	190.236	175.372
23 II. POSLOVNI RASHOD	4.248.970	4.672.102	5.413.965	5.550.791	13.201.184	14.726.299
24 1. Materijalni troškovi	380.574	633.938	466.641	542.123	1.294.393	1.466.498
25 2. Ostali vanjski troškovi usluga	1.174.111	791.958	810.179	802.155	3.284.852	3.167.378
26 3. Troškovi osoblja	912.669	1.308.953	1.419.485	1.454.680	3.516.172	3.662.004
27 4. Amortizacija	967.380	1.096.383	2.104.270	2.135.848	3.537.560	4.718.943
28 5. Ostali troškovi	398.615	439.706	246.986	311.382	664.510	679.084
29 6. Troškovi osiguranja	68.681	69.184	65.853	71.395	120.431	134.415
30 7. Pomorsko dobro - koncesija	193.914	204.721	163.128	166.332	529.410	562.965
31 8. Vrijednosno usklađenje dugotrajne i kratkotrajne imovine	44.810	19.680	73.036	35.604	151.095	166.152
32 9. Rezerviranje troškova i rizika	0	0	0	0	0	0
33 10. Ostali poslovni rashodi	108.216	107.579	64.386	31.272	102.761	168.859
34 III. BRUTO DOBIT/GUBITAK OD POSLOVNE AKTIVNOSTI (I-II)	3.507.569	3.510.582	1.100.855	1.077.852	7.973.191	7.532.855
35 IV. FINANCIJSKI PRIHODI	0	5.972	10.305	25.308	13.348	260.470
36 V. FINANCIJSKI RASHODI	83	243	239	28.557	1.844	216.227
37 VI. BRUTO DOBIT/GUBITAK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (IV-V)	- 83	5.729	10.066	- 3.249	11.504	44.243

IZVOR: BILANCA STANJA

Tablica br. 7: IZVJEŠĆE O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI PO POSLOVNIM SEGMENTIMA

(u kn)

Račun dobiti i gubitka	BRODOREMONT		SAILING CENTAR		DRUŠTVO I ZAJEDNIČKE SLUŽBE		2010.	2011.
	2010.	2011.	2010.	2011.	2010.	2011.		
1 A. UKUPAN PRIHOD (I+IV)	307.304	0	758.847	320.888	3.669.402	2.301.112	179.921.234	190.150.676
2 B. UKUPAN RASHOD (II+V)	541.505	0	2.634.921	2.197.617	21.915.568	21.629.681	150.821.267	159.128.668
3 C. RAZLIKA - BRUTO DOBIT/GUBITAK	- 234.202	0	- 1.876.073	- 1.876.728	- 18.246.165	- 19.328.570	29.099.968	31.022.008
4 Porez na dobit	0	0	0	0	0	0	6.035.365	6.524.459
5 Neto dobit	0	0	0	0	0	0	23.064.603	24.497.549
6 I. POSLOVNI PRIHOD	303.850	0	758.848	311.995	1.420.200	413.401	177.479.650	185.909.104
7 1. Stalni vez	0	0	0	0	0	0	89.477.595	93.436.428
8 a) domaće tržište	0	0	0	0	0	0	29.194.634	27.673.442
9 b) strano tržište	0	0	0	0	0	0	60.282.962	65.762.986
10 2. Mjesečni vez	0	0	0	0	0	0	5.913.108	7.011.692
11 a) domaće tržište	0	0	0	0	0	0	1.620.778	1.982.729
12 b) strano tržište	0	0	0	0	0	0	4.292.331	5.028.963
13 3. Dnevni vez	0	0	0	0	0	0	46.827.548	47.501.639
14 a) domaće tržište	0	0	0	0	0	0	5.217.437	5.137.194
15 b) strano tržište	0	0	0	0	0	0	41.610.111	42.364.444
16 4. Zakup	0	0	0	0	3.706	1.250	10.796.622	12.623.743
17 a) domaće tržište	0	0	0	0	3.706	1.250	10.796.622	12.623.743
18 b) strano tržište	0	0	0	0	0	0	0	0
19 5. Ostale usluge nautičarima	280.903	0	578.195	286.256	0	0	21.110.545	22.612.691
20 a) domaće tržište	280.903	0	324.883	180.299	0	0	8.656.667	8.085.250
21 b) strano tržište	0	0	253.312	105.957	0	0	12.453.877	14.527.442
22 6. Ostali poslovni prihodi	22.947	0	180.653	25.739	1.416.494	412.151	3.354.232	2.722.911
23 II. POSLOVNI RASHOD	541.505	0	2.634.920	2.196.400	19.615.679	20.314.573	148.504.161	155.282.004
24 1. Materijalni troškovi	30.585	0	212.452	116.410	793.557	1.057.088	13.647.969	14.604.064
25 2. Ostali vanjski troškovi usluga	3.452	0	1.407.012	1.180.817	5.436.390	5.921.598	30.571.463	28.561.616
26 3. Troškovi osoblja	259.934	0	263.607	169.712	7.905.016	8.793.706	44.876.284	46.628.228
27 4. Amortizacija	210.871	0	480.588	563.960	809.999	606.291	36.795.580	44.419.837
28 5. Ostali troškovi	9.057	0	96.956	57.037	2.407.174	2.697.356	8.757.492	9.150.712
29 6. Troškovi osiguranja	2.434	0	67.669	79.948	66.131	101.375	2.026.914	2.261.357
30 7. Pomorsko dobro - koncesija	0	0	0	0	0	0	4.405.548	4.706.511
31 8. Vrijednosno usklađenje dugotrajne i kratkotrajne imovine	23.039	0	0	2.491	121.392	0	2.241.812	2.326.604
32 9. Rezerviranje troškova i rizika	0	0	0	0	630.249	355.000	2.076.044	355.000
33 10. Ostali poslovni rashodi	2.132	0	106.635	26.024	1.445.773	782.160	3.105.054	2.268.074
34 III. BRUTO DOBIT/GUBITAK OD POSLOVNE AKTIVNOSTI (I-III)	- 237.656	0	- 1.876.073	- 1.884.405	- 18.195.480	- 19.901.172	28.975.489	30.627.100
35 IV. FINANCIJSKI PRIHODI	3.454	0	- 0	8.893	2.249.202	1.887.711	2.441.584	4.241.572
36 V. FINANCIJSKI RASHODI	0	0	0	1.217	2.299.888	1.315.108	2.317.105	3.846.664
37 VI. BRUTO DOBIT/GUBITAK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (IV-V)	3.454	0	- 0	7.676	- 50.686	572.602	124.480	394.908

IZVOR: BILANCA STANJA

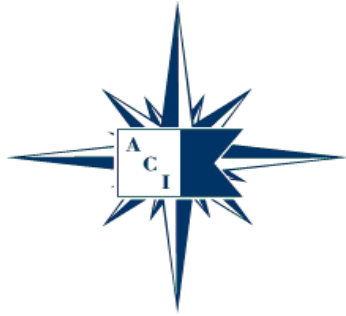
ODOBRENJE FINANIJSKIH IZVJEŠTAJA

Financijske izvještaje usvojila je Uprava i odobrila njihovo izdavanje dana 31.03.2012. godine.

Direktor

Anjo Viočić





ADRIATIC
CROATIA
INTERNATIONAL
CLUB

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

IZVJEŠĆE UPRAVE O STANJU DRUŠTVA
ACI D.D.
ZA 2011. GODINU

S a d r ž a j:

UVOD.....	1
1. FINANCIJSKO IZVJEŠĆE ZA 2011. GODINU	
1.1. FIZIČKI POKAZATELJI DJELATNOSTI NAUTIKE ACI d.d.U 2011. GODINI	2
1.2. FINANCIJSKI POKAZATELJI POSLOVANJA ACI d.d. ZA 2011. GODINU.....	8
Izvešće o sveobuhvatnoj dobiti.....	8
Struktura poslovnih prihoda i rashoda	11
Struktura financijskih prihoda i rashoda	19
Bilanca ACI d.d. na dan 31.12.2011.	25
Izvešće o novčanim tijekovima za 2011. godinu – direktna metoda	31
Izvešće o promjenama kapitala	35
Izvešće stanja temeljnog kapitala	36
Kretanje tržišne cijene dionica Društva	37
1.3. EKONOMSKO FINANCIJSKI POKAZATELJI POSLOVANJA	38
1.4. REZERVACIJE PO SUDSKIM SPOROVIMA	43
2. IZVJEŠĆE UPRAVE ACI d.d. O STANJU DRUŠTVA ZA 2011. GODINU S PRIJEDLOGOM ODLUKE O RASPOREDU DOBITI	
2.1. IZVJEŠĆE UPRAVE ACI d.d. O STANJU DRUŠTVA ZA 2011. GODINU	47
2.2. PRIJEDLOG ODLUKE O RASPOREDU DOBITI ACI d.d	57
3. KODEKS KORPORACIJSKOG UPRAVLJANJA	58
IZJAVA UPRAVE	70

UVOD

Uprava ADRIATIC CROATIA INTERNATIONAL CLUB d.d. Opatija (skraćeno ACI d.d. Opatija) podnosi Godišnje izvješće nadzornom odboru Društva, sukladno članku 250 Zakona o trgovačkim društvima (ZTD-a).

Godišnje izvješće obuhvaća razdoblje od 01.01. do 31.12.2011. godine. Vođenje poslova Društva obavljao je direktor ACI d.d. Opatija Anto Vioić koji podnosi ovo Izvješće.

Radi objektivne ocjene kvalitativnih i kvantitativnih karakteristika poslovanja Društva, Godišnje izvješće obuhvaća:

1. Financijsko izvješće za 2011. godinu u kojem se prezentiraju:

- fizički pokazatelji djelatnosti nautike,
- financijski pokazatelji kroz temeljna financijska izvješća
(Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, Bilanca na dan 31.12.2011., Izvješće o novčanim tijekovima, Izvješće o promjenama kapitala, Izvješće stanja temeljnog kapitala)
- kretanje dionica ACI d.d.
- financijski pokazatelji poslovanja Društva
- rezervacije po sudskim sporovima
- zaposlenost i plaće djelatnika

2. Izvješće Uprave o stanju Društva s prijedlogom odluke o rasporedu dobiti

3. Kodeks korporacijskog upravljanja

Ovogodišnje izvješće Društva usklađeno je sa zakonskom regulativom i Standardima financijskog izvješćivanja i daje realnu sliku financijskog položaja Društva.

1. FINANCIJSKO IZVJEŠĆE ZA 2011. GODINU

1.1. 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.

Tablica br. 1: USPOREDNI PRIKAZ STALNOG, DNEVNOG I MJESEČNOG VEZA ZA 2011. GODINU S ISTIM RAZDOBLJEM 2010. GODINE I PLANOM ZA 2011. GODINU

R.B.	MARINA	STALNI VEZ *										DNEVNI VEZ (brod/dani)										MJESEČNI VEZ					
		na dan 31.12.					INDEKS					01.01.- 31.12.					INDEKS					01.01.- 31.12.					
		OSTVARENJE 2010.	PLAN ZA 2011.	OSTVARENJE 2011.	INDEKS 4/2	INDEKS 4/3	OSTVARENJE 2010.	PLAN ZA 2011.	OSTVARENJE 2011.	INDEKS 9/7	INDEKS 9/8	OSTVARENJE 2010.	PLAN ZA 2011.	OSTVARENJE 2011.	INDEKS 14/12	INDEKS 14/13	OSTVARENJE 2010.	PLAN ZA 2011.	OSTVARENJE 2011.	INDEKS 14/12	INDEKS 14/13						
0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16											
1	UMAG	364	363	371	102	102	3.427	3.414	4.360	127	128	160,5	157,3	158,3	99	101											
2	ROVINJ	306	305	306	100	100	8.984	8.966	9.260	103	103	104,3	102,5	114,8	110	112											
3	PUJA	143	145	154	108	106	3.279	3.278	3.403	104	104	43,9	44,8	38,6	88	86											
4	POMER	247	249	247	100	99	2.184	2.184	2.251	103	103	97,5	95,8	147,0	151	153											
5	OPATIJA	183	184	169	92	92	1.095	1.082	961	88	89	170,2	167,7	236,4	139	141											
6	CRES	342	343	351	103	102	4.448	4.448	4.461	100	100	158,7	153,3	183,3	115	120											
7	S.DRAGA	201	201	206	102	102	1.683	1.775	1.874	111	106	99,4	95,6	116,9	118	122											
8	RAB	-	-	-	-	-	6.285	6.285	6.416	102	102	34,2	34,2	24,2	71	71											
9	ŠIMUNI	181	181	176	97	97	2.079	2.079	2.087	100	100	63,2	59,8	105,4	167	176											
10	ŽUT	-	-	-	-	-	5.341	5.341	5.433	102	102	-	-	-	-	-											
11	PIŠKERA	-	-	-	-	-	3.676	3.676	3.430	93	93	-	-	-	-	-											
12	JEZERA	230	232	213	93	92	2.529	2.529	2.420	96	96	85,3	82,8	165,2	194	199											
13	VODICE	278	278	276	99	99	4.963	4.963	4.699	95	95	71,8	69,4	104,2	145	150											
14	SKRADIN	83	83	90	108	108	8.611	8.609	8.252	96	96	15,2	13,4	32,0	210	238											
15	TROGIR	163	165	167	102	101	7.754	7.746	7.192	93	93	48,2	46,0	60,3	125	131											
16	SPLIT	241	244	252	105	103	6.331	6.379	6.339	100	99	93,1	100,8	104,9	113	104											
17	MILNA	92	92	90	98	98	6.575	6.567	6.610	101	101	26,7	25,6	36,7	138	143											
18	VRBOSKA	82	82	85	104	104	2.326	2.326	2.022	87	87	60,6	59,9	58,7	97	98											
19	PALMIŽANA	-	-	-	-	-	14.690	14.690	14.523	99	99	-	-	-	-	-											
20	KORČULA	53	53	52	98	98	8.831	8.819	8.317	94	94	26,5	23,8	36,9	139	155											
21	DUBROVNIK	341	342	344	101	101	9.100	9.100	8.704	96	96	314,8	307,2	355,0	113	116											
	UKUPNO	3.530	3.542	3.549	101	100	114.191	114.256	113.014	99	99	1.674,0	1.640,0	2.078,8	124	127											

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

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.

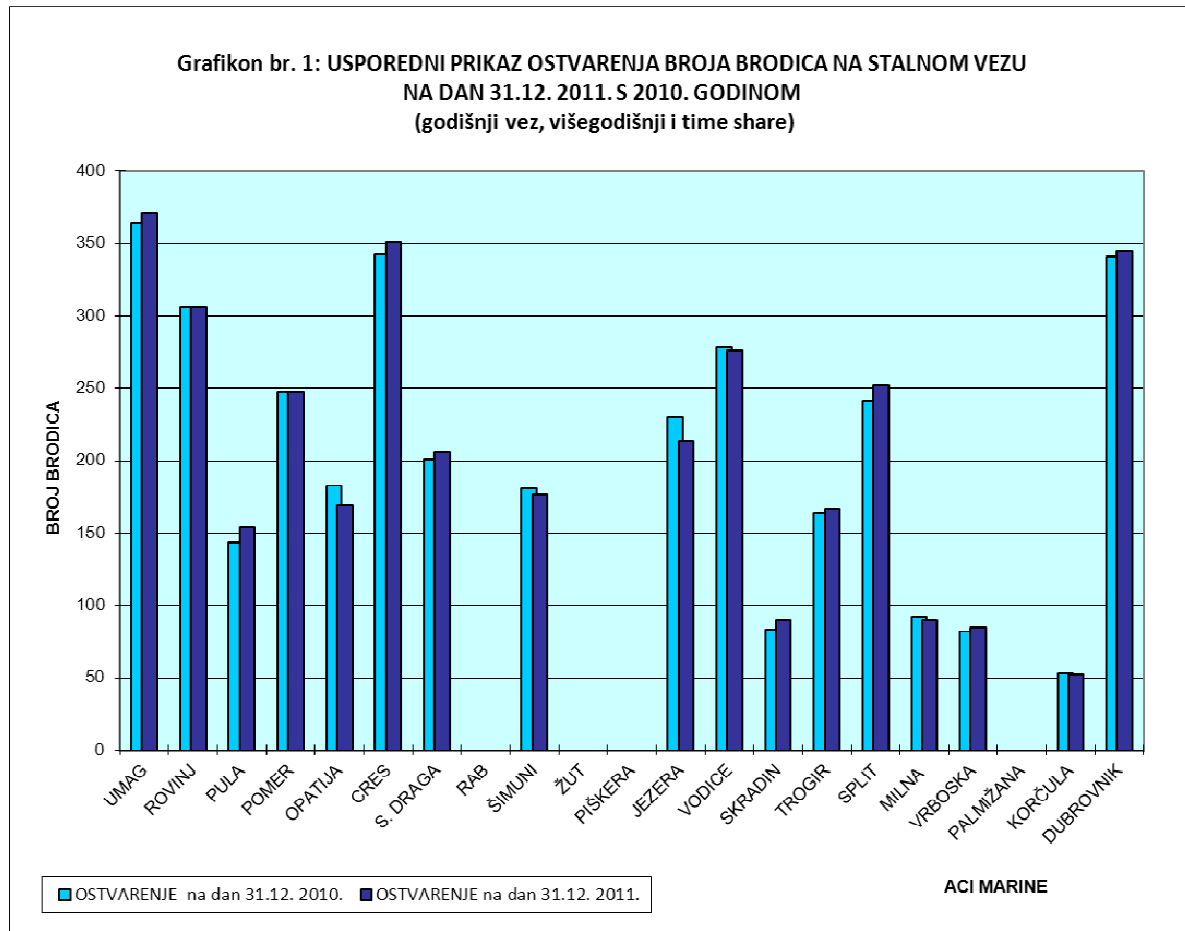
Prema tablici broj 2, koja sadrži strukturu stalnog veza, evidentno je da najveći udio u stalnom vezu ima godišnji vez u moru sa 92%, godišnji vez na kopnu učestvuje s 7,8%, dok kombinacija kopno + more čini 0,1% učešća u ukupnom godišnjem vezu. Godišnji vez u moru te kombinirani vez na razini su prošlogodišnjeg 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
	UKUPNO	3.252	3.266	100	273	278	102	4	4	100	1	1	100	3.530	3.549	101

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.

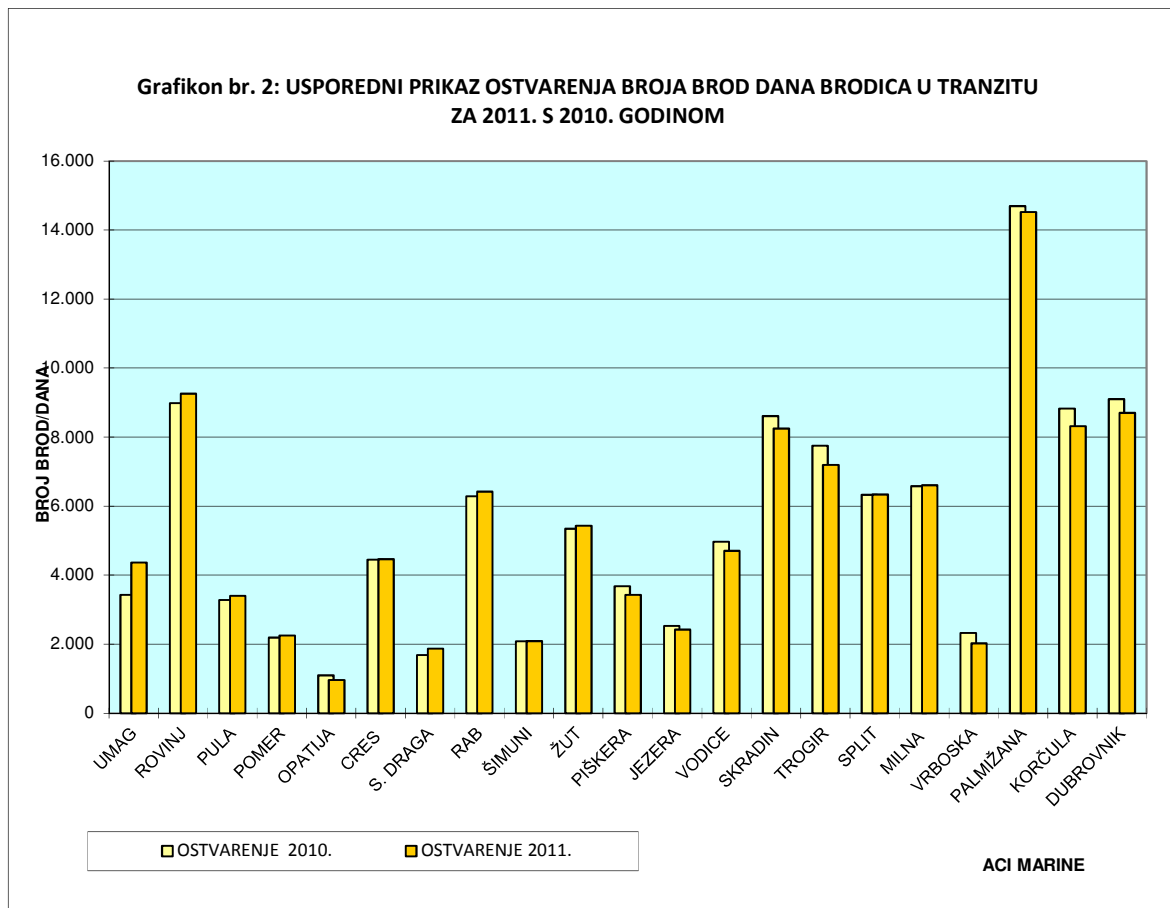


Na dan 31.12.2011. godine najveći udio u ukupnom ostvarenju stalnog veza, imaju marine Umag s 371 brodicom ili 10,5% ukupnog ostvarenja stalnog veza, Cres s 351 brodicom ili 9,9% ukupnog ostvarenja stalnog veza, Dubrovnik s 344 brodice ili 9,7% ukupnog ostvarenja stalnog veza, Rovinj s 306 brodica ili 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.

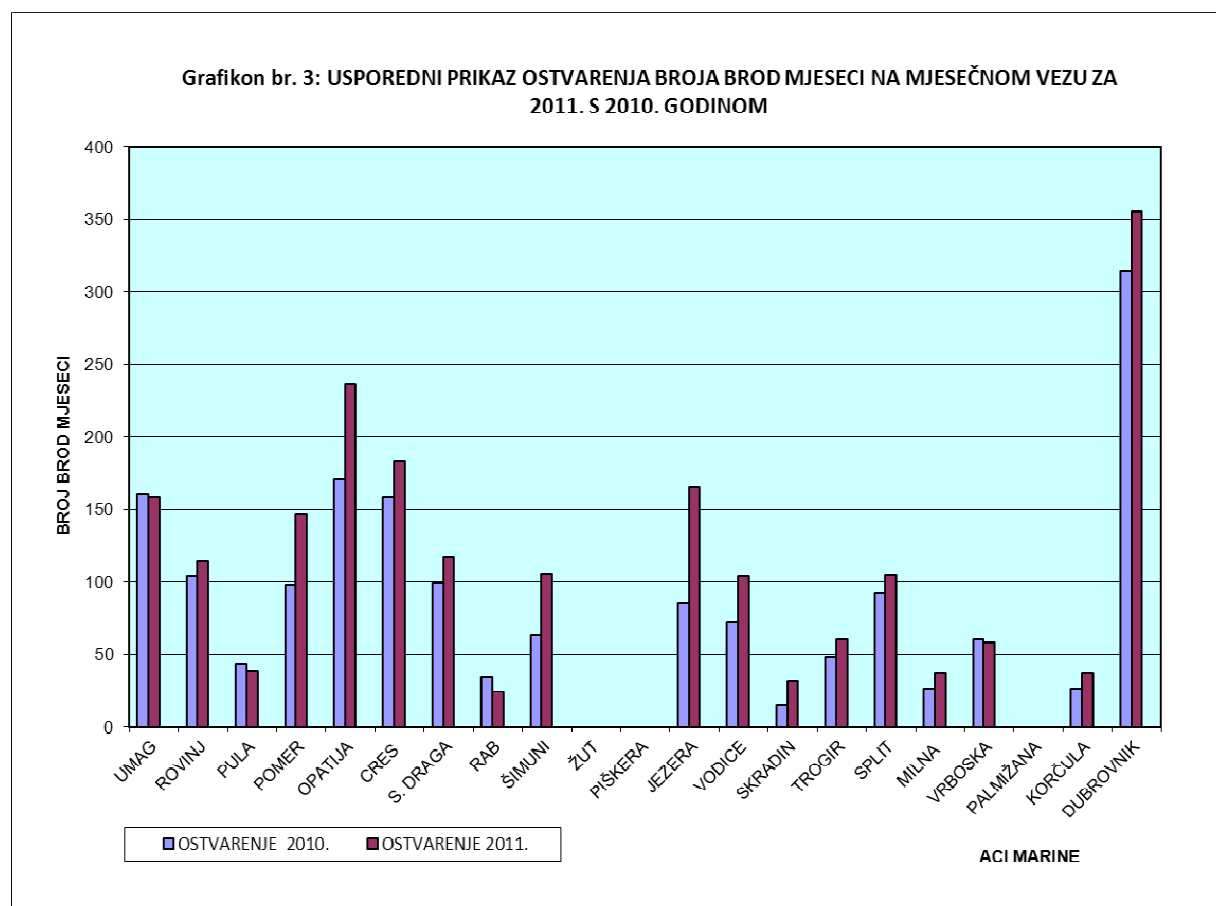


Najveći udio u ostvarenju brod dana za 2011. godine imaju marine Palmižana sa 14.523 brod dana ili 12,9% udjela, Rovinj sa 9.260 brod dana sa 8,2% udjela, Dubrovnik sa 8.704 brod dana ili 7,7%, Korčula sa 8.317 brod dana ili 7,4% udjela, te Skradin sa 8.252 brod dana ili 7,3% udjela u ukupnom broju ostvarenih 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 mjeseca 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 Palmižana sezonske su marine i ne nude uslugu mjesečnog veza.

1.2. REVIDIRANI FINANCIJSKI POKAZATELJI POSLOVANJA ACI d.d. ZA 2011. GODINU

Revidirani 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.

IZVJEŠĆE O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI ACI d.d. ZA 2011. GODINU

Izvješće o sveobuhvatnoj dobiti 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 31.022.008 kune**, što je za 1,9 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 762 tisuće kuna više od plana za 2011. godinu. Navedeni dobitak sastoji se od dobitka od poslovne aktivnosti u iznosu od 30.627.100 kuna i dobitka od financijskih aktivnosti u iznosu od 394.908 kuna. **Po odbitku poreza na dobit u iznosu od 6.524.459 kuna, ostvarena je neto dobit u iznosu od 24.497.549 kune**, što je za 1,4 milijuna kuna više od ostvarenja 2010. godine te je za 289 tisuća kuna više od plana za 2011. godinu.

U tablici br. 3 prikazat će se usporedni prikaz revidiranog Izvješća o sveobuhvatnoj dobiti za 2011. godinu s ostvarenjem za 2010. i planom za 2011. godinu.

Tablica br. 3: **USPOREDNI PRIKAZ IZVJEŠĆA O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI ACI d.d. ZA 2011. S 2010. GODINOM I PLANOM ZA 2011. GODINU**

(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 (4/2)	6 (4/3)
A	UKUPAN PRIHOD (I+IV)	179.921.234	180.534.378	190.150.676	106	105
B	UKUPAN RASHOD (II+V)	150.821.267	150.273.923	159.128.668	106	106
C	RAZLIKA - BRUTO DOBIT/GUBITAK	29.099.968	30.260.455	31.022.008	107	103
	Porez na dobit	6.035.365	6.052.091	6.524.459	108	108
	Neto dobit	23.064.603	24.208.364	24.497.549	106	101
I	POSLOVNI PRIHODI	177.479.650	178.926.406	185.909.104	105	104
1	Stalni vez	89.477.595	89.535.942	93.436.428	104	104
2	Mjesečni vez	5.913.108	5.942.311	7.011.692	119	118
3	Dnevni vez	46.827.548	46.878.661	47.501.639	101	101
4	Zakup	10.796.622	12.613.210	12.623.743	117	100
5	Ostale usluge nautičarima	21.110.545	22.300.567	22.612.691	107	101
6	Ostali poslovni prihodi	3.354.232	1.655.716	2.722.911	81	164
II	POSLOVNI RASHODI	148.504.161	149.034.744	155.282.004	105	104
1	Materijalni troškovi	13.647.969	14.940.510	14.604.064	107	98
2	Ostali vanjski troškovi usluga	30.571.463	27.067.099	28.561.616	93	106
3	Troškovi osoblja	44.876.284	45.131.183	46.628.228	104	103
4	Amortizacija	36.795.580	42.201.163	44.419.837	121	105
5	Ostali troškovi	8.757.492	8.357.092	9.150.712	104	109
6	Troškovi osiguranja	2.026.914	2.531.635	2.261.357	112	89
7	Pomorsko dobro - koncesija	4.405.548	4.468.844	4.706.511	107	105
8	Vrijednosno usklađenje dug. i krat. imovine	2.241.812	2.500.000	2.326.604	104	93
9	Rezerviranja troškova i rizika	2.076.044	500.000	355.000	17	71
10	Ostali poslovni rashodi	3.105.054	1.337.218	2.268.074	73	170
III	BRUTO DOBIT/GUBITAK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (I-II)	28.975.489	29.891.662	30.627.100	106	102
IV	FINANCIJSKI PRIHODI	2.441.584	1.607.972	4.241.572	174	264
V	FINANCIJSKI RASHODI	2.317.105	1.239.178	3.846.664	166	310
VI	BRUTO DOBIT/GUBITAK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (IV-V)	124.479	368.794	394.908	317	107

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**

(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.		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	13.733.674	111	9.104.038	10.415.564	114	3.309.054	3.318.110	100
2	ROVINJ	11.666.133	12.457.368	107	7.029.502	7.089.008	101	4.636.631	5.368.361	116
3	PULA	4.604.592	5.181.538	113	3.921.838	4.396.158	112	682.754	785.381	115
4	POMER	6.571.421	7.460.501	114	5.420.524	5.594.801	103	1.150.898	1.865.700	162
5	OPATIJA	13.170.322	13.143.397	100	10.000.298	9.829.883	98	3.170.023	3.313.513	105
6	CRES	13.234.899	13.868.591	105	11.313.362	12.263.584	108	1.921.537	1.605.007	84
7	S.DRAGA	4.950.684	5.406.408	109	3.543.596	4.550.172	128	1.407.088	856.236	61
8	RAB	2.436.158	2.589.935	106	2.175.983	2.376.126	109	260.175	213.808	82
9	ŠIMUNI	4.410.215	4.706.415	107	4.183.142	3.537.187	85	227.073	1.169.228	515
10	ŽUT	2.779.912	2.755.437	99	2.966.457	3.035.435	102	-186.545	-279.998	-
11	PIŠKERA	2.030.986	2.010.100	99	2.545.612	2.951.021	116	-514.627	-940.921	-
12	JEZERA	7.296.051	8.215.795	113	5.969.504	6.213.262	104	1.326.547	2.002.534	151
13	VODICE	10.477.423	11.334.860	108	6.337.597	6.395.155	101	4.139.826	4.939.705	119
14	SKRADIN	5.953.145	6.427.759	108	4.332.767	4.755.638	110	1.620.379	1.672.121	103
15	TROGIR	10.277.034	10.825.312	105	6.248.297	6.182.597	99	4.028.737	4.642.714	115
16	SPLIT	18.936.761	20.585.683	109	10.991.861	13.185.798	120	7.944.900	7.399.886	93
17	MILNA	5.697.509	6.101.012	107	4.659.051	4.490.056	96	1.038.458	1.610.956	155
18	VRBOSKA	3.117.261	3.362.661	108	2.661.063	2.845.707	107	456.198	516.955	113
19	PALMIŽANA	7.756.539	8.188.656	106	4.249.053	4.672.345	110	3.507.486	3.516.311	100
20	KORČULA	6.525.125	6.653.950	102	5.414.204	5.579.347	103	1.110.920	1.074.603	97
21	DUBROVNIK	21.187.723	22.519.624	106	13.203.028	14.942.526	113	7.984.694	7.577.097	95
22	SAILING CENTAR	758.847	320.888	42	2.634.921	2.197.617	83	-1.876.073	-1.876.728	-
	ACI MARINE	176.251.832	187.849.564	107	128.905.699	137.498.987	107	47.346.133	50.350.577	106
23	DRUŠTVO I ZS	3.669.402	2.301.107	63	21.915.568	21.629.676	99	-18.246.165	-19.328.570	-
	SVEUKUPNO	179.921.234	190.150.670	106	150.821.267	159.128.663	106	29.099.968	31.022.008	107

IZVOR: BILANCA STANJA

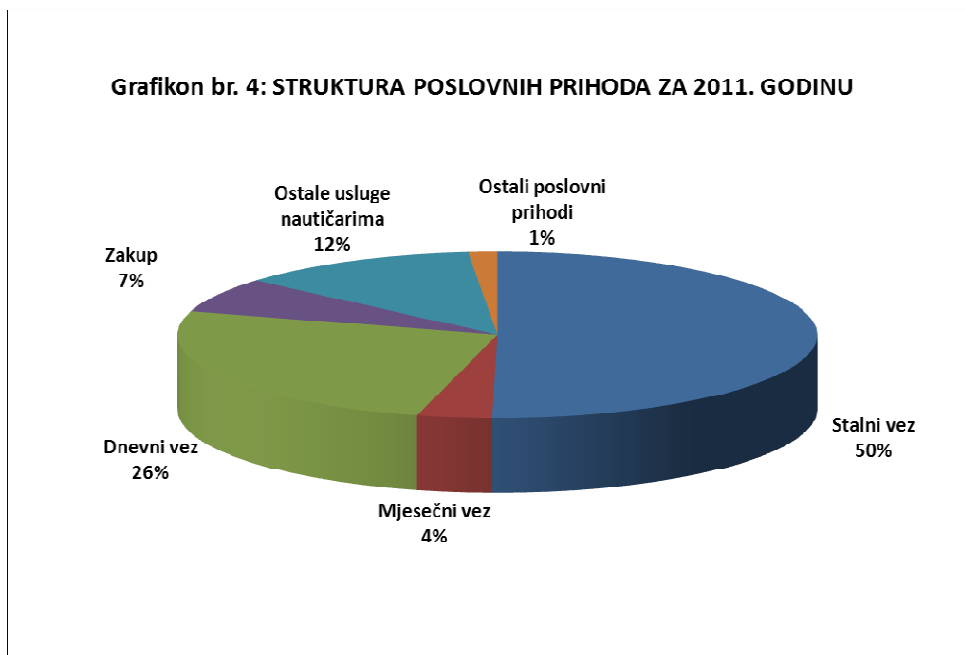
Analiza sačinjena na temelju parametara, prezentiranih u tablici broj 4 ukazuje da je u marinama ACI sustava u 2011. godini ostvareno ukupno 187.849.564 kune izravnih prihoda i 137.498.987 kuna izravnih rashoda te je po toj osnovi ostvaren pozitivan financijski rezultat od 50.350.577 kuna.

Povećanjem izravno terećenih prihoda i rashoda marina neizravnim приходima i rashodima, nastalih općim poslovanjem, Društvo ostvaruje pozitivan bruto rezultat poslovanja iznosu od 31.022.008 kuna.

Struktura poslovnih prihoda i rashoda za 2011. godinu

Poslovni prihodi za 2011. godinu iznose 185.909.104 kune. 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 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 za 18% su povećani u odnosu na plan za 2011. godinu.

Ostali poslovni prihodi sa 1% učešća u poslovnim prihodima bilježe smanjenje u iznosu od 631 tisuću kuna u odnosu na prošlogodišnje ostvarenje, a povećani su za 1,1 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.

Tablica br. 5: USPOREDNI PRIKAZ STALNOG, DNEVNOG I MJESEČNOG VEZA ZA 2011. GODINU S 2010. GODINOM I PLANOM

R.B.	MARINA	(u kn)														
		STALNI VEZ				DNEVNI VEZ				MJESEČNI VEZ						
		od 01.01.-31.12.		od 01.01.-31.12.		od 01.01.-31.12.		od 01.01.-31.12.		od 01.01.-31.12.		od 01.01.-31.12.				
		Ostvarenje 2010.	Plan za 2011.	Ostvarenje 2011.	Indeks 4/2	Ostvarenje 2010.	Plan za 2011.	Ostvarenje 2011.	Indeks 9/7	Ostvarenje 2010.	Plan za 2011.	Ostvarenje 2011.	Indeks 14/12			
0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16
1	UMAG	8.601.840	8.644.007	8.909.408	104	103	1.143.339	1.151.562	1.565.781	137	136	542.045	575.069	597.816	110	104
2	ROVINJ	6.814.721	6.848.042	7.256.467	106	106	3.264.066	3.262.618	3.399.364	104	104	396.021	388.760	450.483	114	116
3	PULA	2.618.979	2.608.698	3.046.711	116	117	1.134.528	1.134.476	1.215.181	107	107	213.383	216.511	143.281	67	66
4	POMER	4.803.910	4.835.266	5.045.143	105	104	631.756	630.542	689.001	109	109	227.276	221.745	394.956	174	178
5	OPATIJA	9.434.730	9.459.890	8.886.859	94	94	443.105	474.114	424.898	96	90	1.075.659	1.072.209	1.350.208	126	126
6	CRES	8.422.517	8.480.432	8.704.743	103	103	1.357.690	1.365.940	1.432.483	106	105	553.226	509.976	549.850	99	108
7	S.DRAGA	3.564.506	3.577.751	3.869.205	109	108	407.839	423.301	447.252	110	106	242.906	238.131	216.526	89	91
8	RAB	-	-	-	-	-	1.898.742	1.898.742	1.952.464	103	103	132.160	132.160	90.842	69	69
9	ŠIMUNI	3.045.250	3.045.347	3.151.760	103	103	584.946	584.011	636.252	109	109	152.471	169.772	151.348	99	89
10	ŽUT	-	-	-	-	-	1.995.839	1.995.839	1.968.631	99	99	-	-	-	-	-
11	PIŠKERA	-	-	-	-	-	1.373.710	1.373.710	1.336.754	97	97	-	-	-	-	-
12	JEZERA	4.607.643	4.640.286	4.653.136	101	100	887.621	884.628	891.692	100	101	202.628	198.106	564.516	279	285
13	VODICE	6.297.087	6.195.181	6.813.192	108	110	1.763.934	1.770.081	1.709.970	97	97	251.281	263.258	248.452	99	94
14	SKRADIN	1.829.414	1.839.843	2.181.005	119	119	3.531.240	3.530.106	3.470.564	98	98	57.055	55.072	100.119	175	182
15	TROGIR	5.280.192	5.287.908	5.601.626	106	106	3.166.043	3.163.173	3.002.311	95	95	80.025	81.503	130.807	163	160
16	SPLIT	10.185.008	10.108.451	10.650.584	105	105	4.306.060	4.297.697	4.475.402	104	104	678.334	659.036	613.318	90	93
17	MILNA	1.647.805	1.661.557	1.846.749	112	111	2.591.480	2.589.626	2.633.174	102	102	56.100	61.149	75.281	134	123
18	VRBOSKA	1.625.231	1.632.411	1.730.134	106	106	848.553	847.422	778.648	92	92	211.445	210.361	165.057	78	78
19	PALMIŽANA	-	-	-	-	-	6.628.825	6.628.624	6.796.176	103	103	-	-	-	-	-
20	KORČULA	984.942	997.539	948.085	96	95	4.289.636	4.294.815	4.287.693	100	100	57.891	53.045	79.022	137	149
21	DUBROVNIK	9.713.820	9.673.333	10.141.620	104	105	4.578.595	4.577.636	4.387.945	96	96	783.204	836.449	1.089.811	139	130
UKUPNO		89.477.595	89.535.942	93.436.428	104	104	46.827.548	46.878.661	47.501.639	101	101	5.913.108	5.942.311	7.011.692	119	118

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

Marine ACI sustava su tijekom 2011. godine ostvarile 93.436.428 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, Umag i Opatija 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.

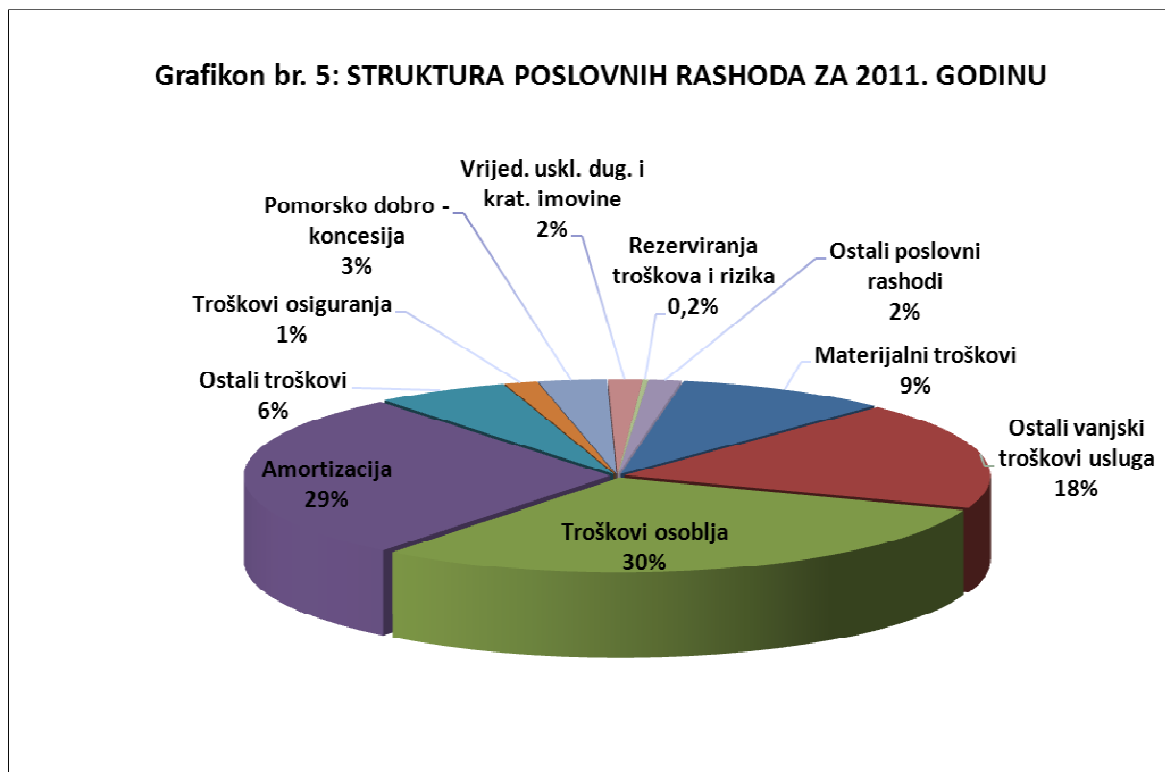
U 2011. godini ostvareno je 47.501.639 kuna prihoda dnevnog veza, što je za 1% više od 2010. godine i plana. Najviši prihod od dnevnog veza ostvaren je u ACI marinama Palmižana sa 6,8 milijuna kuna, Split sa 4,5 milijuna kuna, Dubrovnik sa 4,4 milijuna kuna, Korčula sa 4,3 milijuna kuna, Skradin sa 3,5 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 7.011.692 kune 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 613 tisuća kuna, Umag sa 598 tisuća kuna, Jezera sa 565 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 185.909.104 kune, 31,3% ili 58,2 milijuna kuna odnosi se na prihode na domaćem tržištu, dok se 68,7% ili 127,7 milijuna kuna odnosi na poslovne prihode ostvarene na stranom tržištu. Prihodi na domaćem tržištu smanjeni su za 615 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 8,4 milijuna kuna.

Poslovni rashodi za 2011. godinu iznose 155.282.004 kune, za 5% su viši od ostvarenja prethodne godine i za 4% su viši od 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 18%, materijalni troškovi s 9%, ostali troškovi sa 6%, pomorsko dobro – koncesija sa 3%, vrijednosno usklađenje kratkotrajne imovine i ostali poslovni rashodi sa po 2%, trošak osiguranja sa 1%, te rezerviranja troškova i rizika sa 0,2% 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 28,6 milijuna kuna, smanjeni su za 7% u odnosu na 2010. godinu i za 6% 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	44.419.837	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	43.543.105	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 9,2 milijuna kuna, viši su za 4% u odnosu na 2010. godinu i za 9% 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 5.583.243 kune, zbog povećanja prihoda koji čine osnovu obračuna promjenjivog dijela koncesijske naknade, za 6% je viši u odnosu na 2010. godinu i za 4% 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	5.583.243	106	104
2.1.	Pomorsko dobro - koncesija (promjenjivi dio naknade)	4.405.548	4.468.844	4.706.511	107	105
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 2,3 milijuna kuna, što je za 4% više u odnosu na 2010. godinu te za 7% 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 2,3 milijuna kuna. Manji su za 837 tisuća kuna u odnosu na prethodnu godinu i uvećani za 931 tisuću 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.		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	13.481.785	109	9.102.191	10.088.570	111	3.271.125	3.393.215	104
2	ROVINJ	11.660.559	12.329.837	106	7.029.157	6.886.552	98	4.631.401	5.443.285	118
3	PULA	4.597.838	5.103.794	111	3.917.966	4.271.098	109	679.872	832.697	122
4	POMER	6.563.230	7.312.712	111	5.420.490	5.443.106	100	1.142.740	1.869.606	164
5	OPATIJA	13.156.990	12.968.466	99	9.998.672	9.576.662	96	3.158.318	3.391.805	107
6	CRES	13.224.074	13.657.115	103	11.311.098	11.955.444	106	1.912.976	1.701.672	89
7	S.DRAGA	4.948.264	5.317.012	107	3.542.851	4.407.278	124	1.405.413	909.734	65
8	RAB	2.434.152	2.585.790	106	2.175.891	2.375.158	109	258.261	210.631	82
9	ŠIMUNI	4.407.841	4.643.447	105	4.183.107	3.445.207	82	224.733	1.198.239	533
10	ŽUT	2.779.459	2.754.350	99	2.966.418	3.035.425	102	-186.958	-281.075	-
11	PIŠKERA	2.030.607	2.008.269	99	2.545.597	2.950.836	116	-514.990	-942.566	-
12	JEZERA	7.284.607	8.073.586	111	5.969.387	6.097.342	102	1.315.220	1.976.243	150
13	VODICE	10.472.945	11.156.690	107	6.337.468	6.230.648	98	4.135.478	4.926.041	119
14	SKRADIN	5.951.751	6.378.910	107	4.332.351	4.679.210	108	1.619.399	1.699.700	105
15	TROGIR	10.243.141	10.712.307	105	6.248.093	6.136.514	98	3.995.048	4.575.793	115
16	SPLIT	18.917.468	20.419.136	108	10.990.504	13.041.149	119	7.926.964	7.377.987	93
17	MILNA	5.691.366	5.927.437	104	4.657.267	4.423.867	95	1.034.098	1.503.570	145
18	VRBOSKA	3.117.261	3.282.585	105	2.660.933	2.777.774	104	456.328	504.811	111
19	PALMIŽANA	7.756.539	8.182.684	105	4.248.970	4.672.102	110	3.507.569	3.510.582	100
20	KORČULA	6.514.819	6.628.642	102	5.413.965	5.550.791	103	1.100.855	1.077.852	98
21	DUBROVNIK	21.174.375	22.259.153	105	13.201.184	14.726.299	112	7.973.191	7.532.855	94
22	SAILING CENTAR	758.848	311.995	41	2.634.920	2.196.400	83	-1.876.073	-1.884.405	-
	ACI MARINE	176.059.450	185.495.703	105	128.888.482	134.967.431	105	47.170.969	50.528.272	107
23	DRUŠTVO I ZS	1.420.200	413.401	29	19.615.679	20.314.573	104	-18.195.480	-19.901.172	-
	SVEUKUPNO	177.479.650	185.909.104	105	148.504.161	155.282.004	105	28.975.489	30.627.100	106

IZVOR: BILANCA STANJA

U 2011. godini marine ACI sustava ostvarile su 185.495.703 kune izravnih poslovnih prihoda i 134.967.431 kuna izravnih poslovnih rashoda, što rezultira ostvarenjem pozitivnog poslovnog rezultata od poslovne aktivnosti u iznosu od 50.528.272 kune.

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 30.627.100 kuna, što je za 1,7 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

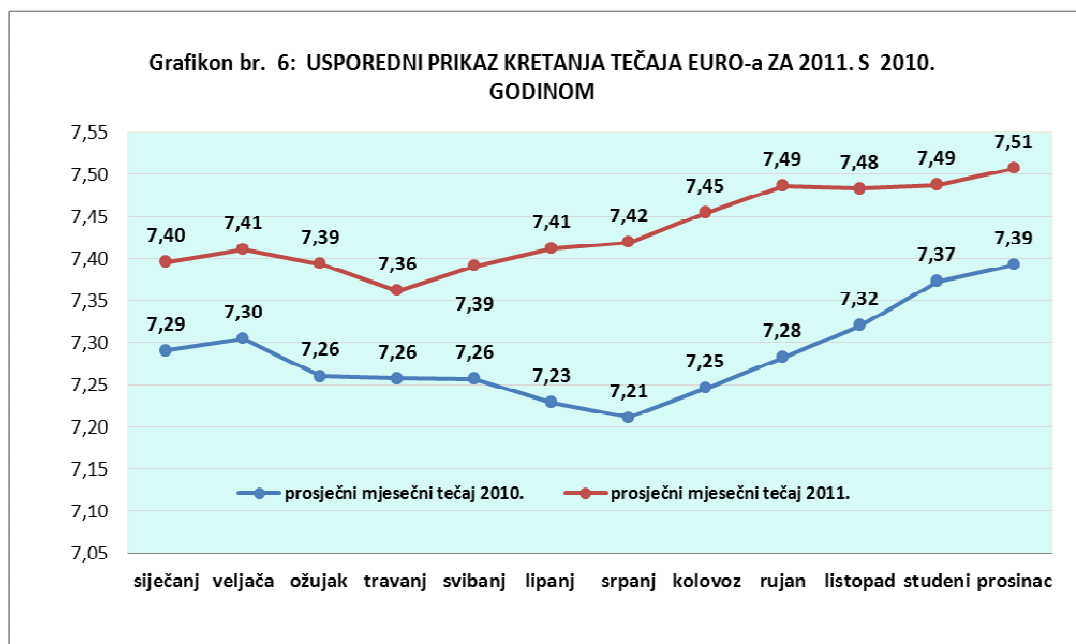
Ostvarenje financijskih prihoda i rashoda determinirano je okolnostima na deviznom tržištu, mjerama monetarne politike države te ugovorima s bankama kod kojih se društvo zadužuje ili oročava sredstva.

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 приходima, 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 2.057.174 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 379.578 kuna, te kamata u iznosu od 4.911 kuna. 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 plaćena je 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 297 EUR-a ili 2.192 kuna, koja je plaćena po dospijeću 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 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 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.

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.	RAZLIKA (3-2)	INDEKS (3/2)
0	1	2	3	4	5
1.	PRIHOD OD KAMATA	1.059.376	1.646.032	586.656	155
1.1.	prihodi od zateznih kamata na osnovu potraživanja od kupaca	201.232	700.711	499.480	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
2.	POZITIVNE TEČAJNE RAZLIKE	1.376.515	2.592.419	1.215.903	188
2.1.	pozitivne tečajne razlike s osnova potraživanja u inozemstvu	922.818	1.690.414	767.596	183
2.2.	pozitivne tečajne razlike iz stanja deviza po računima i blagajni	453.697	867.713	414.015	191
2.3.	pozitivne tečajne razlike iz kreditnih odnosa (dugoročni krediti)	0	34.292	34.292	-
3.	DIVIDENDE	5.693	285	-5.407	5
4.	NEREALIZIRANI DOBICI FINANCIJSKE IMOVINE	0	2.836	2.836	-
UKUPNI FINANCIJSKI PRIHODI		2.441.584	4.241.572	1.799.988	174
1	KAMATE PO KREDITIMA	383.891	797.446	413.555	208
1.1.	kamate po dugoročnim kreditima	383.891	544.251	160.360	142
1.2.	kamate po kratkoročnim kreditima	0	253.194	253.194	-
2.	ZATEZNE KAMATE	14.179	25.040	10.861	177
2.1.	zatezne kamate po dobavljačima	11.102	9.106	-1.996	82
2.2.	ostale zatezne kamate	3.078	15.934	12.857	518
3.	NEGATIVNE TEČAJNE RAZLIKE	1.916.163	2.746.374	830.211	143
3.1.	negativne tečajne razlike iz obveza za nabave i potraživanja u inozemstvu	1.720.347	2.544.770	824.424	148
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	201.604	5.787	103
3.3.	negativne tečajne razlike iz kreditnih odnosa	0	259.911	259.911	-
4.	NEREALIZIRANI GUBICI FINANCIJSKE IMOVINE	2.872	17.894	15.022	-
UKUPNI FINANCIJSKI RASHODI		2.317.105	3.846.664	1.529.559	166
BRUTO DOBIT/GUBITAK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI		124.479	394.908	270.429	317

IZVOR: BILANCA STANJA

Financijski prihodi odnose se na prihode od kamata s učešćem od 38,8%, 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 zatezних 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 74% u odnosu na 2010. godinu.

Financijski rashodi se odnose na dospjele kamate po dugoročnim i kratkoročnim kreditima s učešćem od 20,7%, zatezne kamate s učešćem od 0,7%, negativne tečajne razlike s učešćem od 71,4%, 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 830 tisuća 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 394.908 kuna, što je za 270 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

Bilanca kao statičko financijsko izvješće sa stanjem nominalne vrijednosti imovine, obaveza 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**
(u kn)

STAVKE	01.01.-31.12. 2010.	01.01.-31.12. 2011.
1	2	3
AKTIVA		
A POTRAŽIVANJA ZA UPISANI KAPITAL	0	0
B DUGOTRAJNA IMOVINA	474.811.945	494.647.973
1 Nematerijalna imovina	20.915.438	21.554.703
2 Materijalna imovina	453.746.301	472.943.064
3 Dugotrajna financijska imovina	150.206	150.206
4 Potraživanja	0	0
5 Odgođena porezna imovina	0	0
C KRATKOTRAJNA IMOVINA	19.881.216	33.372.574
1 Zalihe	1.099.189	1.584.450
2 Potraživanja	4.608.014	5.680.204
3 Kratkotrajna financijska imovina	11.907.411	22.667.337
4 Novac u banci i blagajni	2.266.602	3.440.584
D PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	2.756.777	2.554.972
1 Plaćeni troškovi budućeg razdoblja	0	0
2 Obračunati prihodi nedospjele naplate	2.756.777	2.554.972
E UKUPNO AKTIVA	497.449.939	530.575.519
F IZVANBILANČNI ZAPISI	0	0
PASIVA		
A KAPITAL I REZERVE	398.759.691	423.257.240
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	24.497.549
7 Manjinski interes	0	0
B REZERVIRANJA	17.088.831	16.788.831
C DUGOROČNE OBVEZE	20.299.678	25.951.845
D KRATKOROČNE OBVEZE	57.901.878	62.114.927
E ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	3.399.862	2.462.676
F UKUPNO PASIVA	497.449.939	530.575.519
G IZVANBILANČNI ZAPISI	0	0

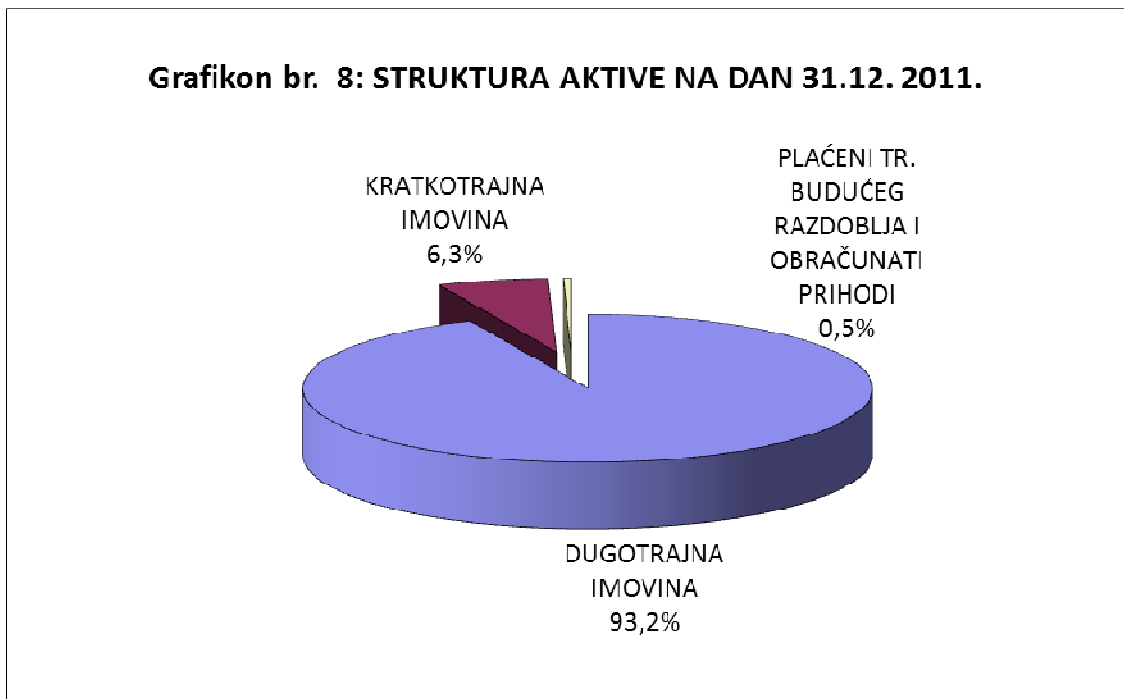
Tablica br. 10 sadrži strukturu aktive i pasive bilance ACI d.d. na dan 31.12.2011. godine.

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

(u kn)

AKTIVA			PASIVA		
DUGOTRAJNA IMOVINA		93,2	KAPITAL I REZERVE		79,8
	494.647.973	100		423.257.240	100
Nematerijalna imovina	21.554.703	4	Temeljni (upisani) kapital	399.816.000	94
Materijalna imovina	472.943.064	96	Zadržana dobit - preneseni gubitak	-1.056.309	0
Financijska imovina	150.206	0,03	Dobit - gubitak poslovne godine	24.497.549	6
KRATKOTRAJNA IMOVINA		6,3	REZERVIRANJA	16.788.831	3,2
	33.372.574	100			
Zalihe	1.584.450	4,7	DUGOROČNE OBAVEZE	25.951.845	4,9
Potraživanja	5.680.204	17,0			
Financijska imovina	22.667.337	68	KRATKOROČNE OBAVEZE	62.114.927	11,7
Novac u banci i blagajni	3.440.584	10			
PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	2.554.972	0,5	ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	2.462.676	0,5
UKUPNO AKTIVA	530.575.519	100	UKUPNO PASIVA	530.575.519	100

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

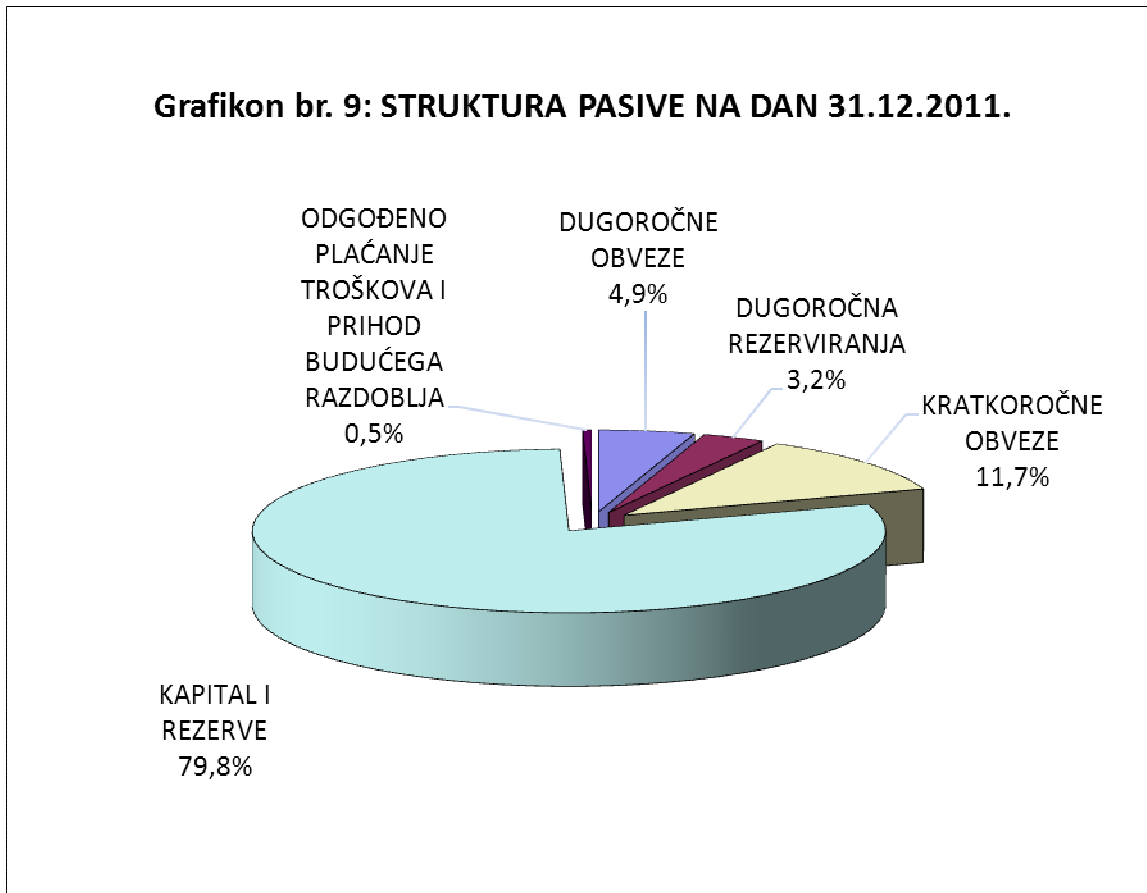


Dugotrajna imovina u iznosu od 494.647.973 kune čini 93,2% ukupne imovine Društva. U strukturi dugotrajne imovine materijalna imovina u iznosu od 473 milijuna kuna zastupljena je sa 96%, a povećana je za 19,2 milijuna kuna u odnosu na prethodnu godinu. Nematerijalna imovina iznosi 21,6 milijuna kuna, 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 m² 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 33.372.574 kune, čini 6,3% ukupne imovine Društva. Sastoji se od zaliha, potraživanja, financijske imovine i novca u banci i blagajni. Zalihe koje iznose 1,6 milijuna kuna čine 4,7% kratkotrajne imovine i za 44% su povećane u odnosu na 2010. godinu. Potraživanja u iznosu od 5,7 milijuna kuna čine 17% ukupne kratkotrajne imovine od čega se 3,8 milijuna kuna odnosi na potraživanja od kupaca, 1,5 milijuna kuna na potraživanja od države i drugih institucija, 27 tisuća kuna na potraživanja od zaposlenika, te 352 tisuće 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 13,5 milijuna kuna ili za 68% u odnosu na proteklu godinu.

Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi nedospjele naplate iznose 2.554.972 kune, što je za 202 tisuće kuna ili 7% 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 423,3 milijuna kuna sa 79,8% udjela, rezerviranja u iznosu od 16,8 milijuna kuna ili 3,2% udjela, dugoročnih obveza u iznosu od 26 milijuna kuna sa 4,9% udjela, kratkoročnih obveza u iznosu od 62,1 milijun kuna sa 11,7% udjela te prihoda budućeg razdoblja u iznosu od 2,5 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 2,5 milijuna kuna ili za 0,5% ukupne pasive, smanjeni su u odnosu na 2010. godinu za 937 tisuća kuna ili za 28%, 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 143 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 OBAVEZA 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
1.	Dugoročne obaveze			
1.1.	Obaveze za koncesiju na pomorskom dobru	16.166.093	16.146.546	100
1.2.	Erste banka (+ HBOR)	4.061.845	9.778.650	241
1.3.	Obaveze za depozite zakupaca (dugoročne)	71.739	26.648	37
	ukupne dugoročne obaveze	20.299.678	25.951.845	128
2.	Kratkoročne obaveze			
2.1.	Obaveze prema dobavljačima	4.555.062	4.757.155	104
2.2.	Obaveze po dugoročnim kreditima koji dospijevaju u roku od godine dana	5.629.878	5.544.662	98
2.3.	Obaveze za poreze i doprinose	4.669.074	4.493.084	96
2.4.	Obaveze prema zaposlenima	2.102.791	2.160.022	103
2.5.	Obaveze za predujmove kupaca	40.933.309	44.960.164	110
2.6.	Ostale kratkoročne obaveze	11.763	199.840	1699
	ukupne kratkoročne obaveze	57.901.878	62.114.927	107
UKUPNE OBAVEZE (dugoročne + kratkoročne) u kn:		78.201.556	88.066.772	113

Ukupne dugoročne i kratkoročne obaveze na dan 31.12.2011. godine iznose 88,1 milijun kuna, povećane su za 13% ili 9,9 milijuna kuna u odnosu na prošlu godinu. Čine 16,6% ukupnih izvora sredstava.

Dugoročne obaveze iznose 25,9 milijuna kuna, čine 4,9% ukupne pasive i povećane su za 5,6 milijuna kuna ili za 28% od ostvarenja 2010. godine. Sadrže obaveze za koncesijsku naknadu do 2030. godine u iznosu od 16,1 milijun kuna, obaveze temeljem dugoročnih kredita po kreditu Erste banke (HBOR) iznosu od 9,8 milijuna kuna te obaveze za depozite zakupaca u iznosu od 27 tisuća kuna.

Ukupne kratkoročne obaveze Društva na dan 31.12.2011. godine iznose 62,1 milijun kuna ili 11,7% ukupne pasive i za 4,2 milijuna kuna ili za 7% su više u odnosu na prošlogodišnje. Kratkoročne obaveze za predujmove kupaca koje na dan 31.12.2011. godine iznose 45 milijuna kuna, povećane su za 4 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 dopijevaju u roku od godine dana u iznosu od 5,5 milijuna kuna, obaveze za poreze i doprinose u iznosu od 4,5 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 ZA 2011. GODINU – direktna metoda

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 26.031.844 kune iz čega proizlazi da je tijekom 2011. godine došlo do neto povećanja novca i novčanih ekvivalenata u iznosu od 11.943.439 kuna.

U 2011. godini ostvareni su novčani primici bez kreditnih sredstava u iznosu od 231.331.945 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 260.828.539 kuna, 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 248.885.101 kune 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 6% 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.			INDEX (4/2)	INDEX (4/3)	RAZLIKA (4-3)
		2010.	PLAN 2011.	2011.			
0	1	2	3	4	5	6	7
	POČETNO STANJE	33.518.052	14.088.405	14.088.405	42	100	0
1.	NOVČANI PRIMICI						
1.1.	Novčani primici od prodaje vezova	206.399.909	205.714.611	212.889.227	103	103	7.174.617
1.2.	Novčani primici od zakupa	13.594.992	15.068.048	16.189.773	119	107	1.121.724
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
	UKUPNO	227.599.848	260.289.606	260.828.539	115	100	538.933
	UKUPNO bez kredita	223.440.623	228.261.565	231.331.945	104	101	3.070.379
2.	NOVČANI IZDACI						
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	80.220.617	82	97	-2.854.892
2.7.	Ostali materijalni i nematerijalni troškovi	35.921.919	43.024.041	37.025.275	103	86	-5.998.765
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
	UKUPNO	247.029.495	260.508.127	248.885.101	101	96	-11.623.026
1-2	RAZLIKA	-19.429.647	-218.520	11.943.439	-	-	12.161.959
	KUMULATIV	14.088.405	13.869.885	26.031.844	185	188	12.161.959

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.			INDEX (4/2)	INDEX (4/3)	RAZLIKA (4-3)
	2010.	PLAN 2011.	2011.			
1	2	3	4	5	6	7
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI						
1. Novčani primici od kupaca	219.994.901	224.982.659	229.079.000	104	102	4.096.341
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	1.279.555	61	56	-1.022.498
I. Ukupno novčani primici od poslovnih aktivnosti	223.203.468	228.263.619	230.972.655	103	101	2.709.036
1. Novčani izdaci dobavljačima	75.137.872	76.768.041	72.413.656	96	94	-4.354.385
2. Novčani izdaci za zaposlene	49.694.175	50.814.889	50.669.559	102	100	-145.330
3. Novčani izdaci za osiguranje za naknade šteta	4.054.862	4.096.187	3.080.301	76	75	-1.015.886
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
II. Ukupno novčani izdaci od poslovnih aktivnosti	158.556.866	170.288.391	159.775.274	101	94	-10.513.117
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	64.646.602	57.975.228	71.197.381	110	123	13.222.153
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	0	0	0	-	-	-
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI						
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	-	-	-
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti	237.155	0	139.289	59	-	-
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne	77.111.907	67.541.064	63.923.136	83	95	-3.617.928
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih	0	0	0	-	-	-
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	0	0	0	-	-	-
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	77.111.907	67.541.064	63.923.136	83	95	-3.617.928
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	0	0	0	-	-	-
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	76.874.752	67.541.064	63.783.847	83	94	-3.757.217
NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI						
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih	0	0	0	-	-	-
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih	4.159.226	32.028.041	29.716.595	-	93	-2.311.446
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	0	0	0	-	-	-
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti	4.159.226	32.028.041	29.716.595	714	93	-2.311.446
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
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti	11.360.723	22.680.725	25.186.690	222	111	2.505.965
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI	0	9.347.316	4.529.905	-	48	-4.817.411
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI	7.201.497	0	0	-	-	-
Ukupno povećanje novčanog tijeka	64.646.602	67.322.544	75.727.286	117	112	8.404.742
Ukupno smanjenje novčanog tijeka	84.076.249	67.541.064	63.783.847	76	94	-3.757.217
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	33.518.052	14.088.405	14.088.405	42	100	0
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	0	0	11.943.439	-	-	11.943.439
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	19.429.647	218.520	0	-	-	-218.520
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	14.088.405	13.869.885	26.031.844	185	188	12.161.959

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	24.497.549
6	Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	-	-
7	Revalorizacija nematerijalne imovine	-	-
8	Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	-	-
9	Ostala revalorizacija	-	-
10	Ukupno kapital i rezerve (1 do 9)	398.759.691	423.257.240
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	-	-
17	Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (11 do 16)	0	0
UKUPAN KAPITAL I REZERVE		398.759.691	423.257.240

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 24.497.549 kuna tako da sveukupan kapital i rezerve na dan 31.12.2011. godine iznose 423.257.240 kuna.

IZVJEŠĆE STANJA TEMELJNOG KAPITALA ACI d.d. ZA 2011. GODINU

Izvjeshće stanja temeljnog kapitala usklađeno je s stanjem u SDA na dan 31.12.2011. godine prikazano je u tablici broj 14.

Tablica br. 14: **IZVJEŠĆE STANJA TEMELJNOG KAPITALA NA DAN 31.12.2011. GODINE**

STRUKTURA VLASNIŠTVA	BROJ DIONIČARA	UKUPAN BROJ DIONICA	NOMINALNI IZNOS (u kn)	UDIO U TEMELJNOM KAPITALU (%)
Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka (AUDIO - zastupnik na dionicama)	1	82.701	297.723.600	74,47%
Republika Hrvatska (AUDIO - zastupnik na dionicama)	1	8.373	30.142.800	7,54%
Mali dioničari (513 osoba)	523	8.215	29.574.000	7,40%
PATTING d.o.o.	1	7.685	27.666.000	6,92%
Raiffeisenbank Austria d.d. (zbirni skrbnički račun za DP)	1	1.301	4.683.600	1,17%
Bahovec Srećko	1	800	2.880.000	0,72%
Skvorcov Irina	1	487	1.753.200	0,44%
Skvorcov Boris	1	487	1.753.200	0,44%
SOCIETE GENERALE - SPLITSKA BANKA d.d.	1	390	1.404.000	0,35%
HRVATSKI ZAVOD ZA MIROVINSKO OSIGURANJE (AUDIO - zastupnik na dionicama)	1	362	1.303.200	0,33%
Vukelić Ivan	1	259	932.400	0,23%
ukupno	533	111.060	399.816.000	100,00%

Izvor: CODEX SORTIUM d.o.o., Izvjeshće stanja temeljnog kapitala dioničkog društva ACI d.d., Opatija usklađeno sa stanjem u SKDD na dan 31.12.2011.

Od ukupno 111.060 dionica ACI d.d. 74% ili 82.701 dionica u vlasništvu je Državne agencije za osiguravanje štednih uloga i sanaciju banaka - AUDIO (zastupnik na dionicama), 7,5% u vlasništvu je Republike Hrvatske - AUDIO (zastupnik na dionicama), mali dioničari, njih 523 vlasnici su 7,4% dionica, a 6,9% dionica u vlasništvu PATTING d.o.o.-a. Raiffeisen Austria d.d. (zbirni skrbnički račun za DP), ima 1,7% udjela u vlasništvu ACI d.d., dok je šest dioničara sa po manje od 1% udjela. Ukupan broj dioničara na dan 31.12.2011. godine iznosi 533.

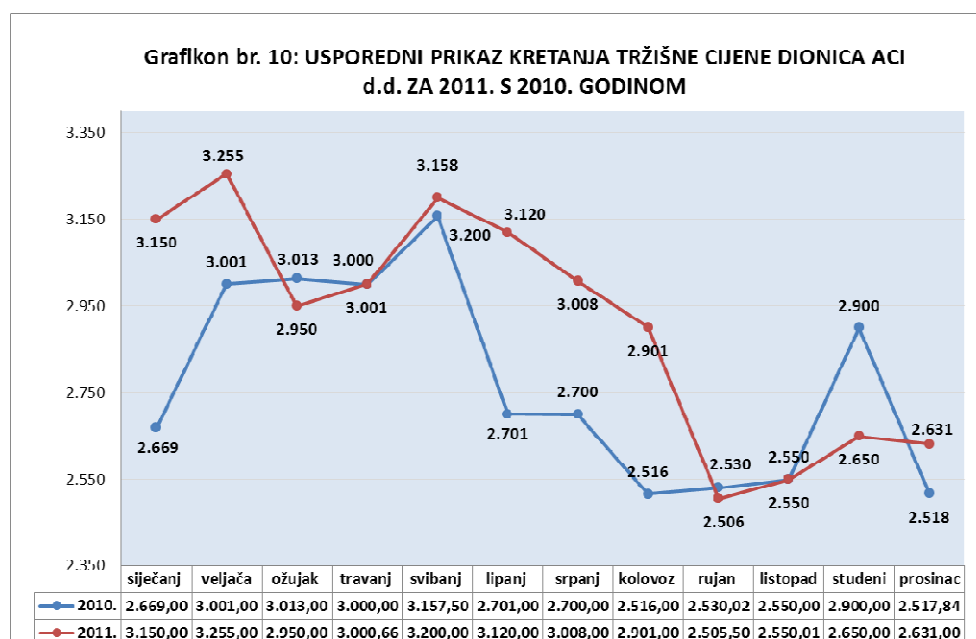
KRETANJE TRŽIŠNE CIJENE DIONICA ACI d.d. U 2011. GODINI

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 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.

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



1.3. EKONONOMSKO FINACIJSKI POKAZATELJI POSLOVANJA

U nastavku će se dati usporedni pregled osnovnih financijskih pokazatelja uspješnosti poslovanja kroz prikaz likvidnosti, zaduženosti, aktivnosti ekonomičnosti i profitabilnosti poslovanja ACI d.d. 2011. s 2010. godinom te analiza ukupnog prihoda marina po zaposlenom i prihod nautike po vezu i to usporedno s ostvarenjem za 2010. godinu.

Pokazatelji likvidnosti

Likvidnost pokazuje sposobnost poduzeća da pravodobno ispunjava dospjele kratkoročne obveze, dok je solventnost sposobnost poduzeća da trajno ispunjava sve dospjele obveze. Najznačajniji pokazatelji su koeficijenti tekuće, trenutne i ubrzane likvidnosti i koeficijent financijske stabilnosti, a prikazati će se u tablici broj 15.

Tablica br. 15: **POKAZATELJI LIKVIDNOSTI**

R.B.	OPIS	2010.	2011.	INDEKS (2011./2010.)
0	1	2	3	4
1	koeficijent tekuće likvidnosti = kratkor. imovina/kratkoročne obveze *	1,17	1,95	166
2	koeficijent trenutne likvidnosti = novac/kratkoročne obveze *	0,13	0,20	150
3	koeficijent ubrzane likvidnosti = novac i kratk. fin. Imovina + potraživanja/kratkoročne obveze *	1,11	1,52	137
4	koeficijent financijske stabilnosti = dug. imovina/(kapital + dugoročne obveze)	1,13	1,10	97

* izuzeti su predujmovi od kupaca

Koeficijent tekuće likvidnosti omjer je tekuće imovine i kratkoročnih obveza, a govori o novcu i svoj imovini koja se u roku jedne godine može unovčiti. U 2011. godini iznosi 1,95, dok je u 2010. godini iznosio 1,17. To ukazuje da je tijekom 2011. došlo do 66%-tnog rasta likvidnosti.

Koeficijent trenutne likvidnosti omjer je novca i kratkoročnih obveza, a ***koeficijent ubrzane likvidnosti*** omjer je novca, kratkotrajne financijske imovine i potraživanja s kratkoročnim obvezama. Likvidnost Društva 2011. godine mjerena koeficijentom trenutne likvidnosti povećana je za 50%, dok je ista mjerena koeficijentom ubrzane likvidnosti povećana za 37% u odnosu na prethodnu godinu.

Koeficijent financijske stabilnosti omjer je dugotrajne imovine i kapitala uvećanog za dugoročne obveze. U 2010. godini iznosi 1,10 i ukazuje na blago smanjenje stabilnosti u

odnosu na prethodnu godinu zbog kreditnog zaduženja Društva za nabavu travel liftova i ulaganja u pripremu turističke sezone.

Rast koeficijenta likvidnosti za 2011. godinu svjedoči o sposobnosti Društva da u svakom trenutku podmiri sve svoje obaveze bez dodatnih zaduživanja. Obveze su podmirivane po dospijeću.

Pokazatelji zaduženosti

Pokazatelji zaduženosti odraz su strukture pasive i govore koliko je imovine financirano iz tuđeg kapitala (obveza) te kakav je odnos tuđeg kapitala i vlastitog kapitala (glavnice). Najznačajniji pokazatelji zaduženosti su koeficijent zaduženosti, koeficijent vlastitog financiranja, koeficijent financiranja te koeficijent pokriva troškova kamata, a prikazati će se u tablici broj 16.

Tablica broj 16: **POKAZATELJI ZADUŽENOSTI**

R.B.	OPIS	2010.	2011.	INDEKS (2011./2010.)
0	1	2	3	4
1	koeficijent zaduženosti = ukupne obveze*/ukupna aktiva (imovina)	0,07	0,08	108
2	koeficijent vl. financiranja = vl. kapita(glavnica)/ukupna aktiva (imovina)	0,802	0,798	99,5
3	koeficijent financiranja = ukupne obveze*/ vl. kapital (glavnica)	0,09	0,10	109
4	koeficijent pokriva troškova kamata = dobit prije poreza + kamate/financijski tr.	12,72	8,28	65

* izuzeti su predujmovi od kupaca

Koeficijent zaduženosti daje informaciju koliki je dio imovine financiran iz vlastitih sredstava. U 2011. godini koeficijent zaduženosti iznosi 0,08 i označava da je 8% imovine financirano iz tuđih izvora, što je za 8% više u odnosu na 2011. godinu.

Mjerenom **koeficijentom vlastitog financiranja** za 2011. godinu, iz vlastitih sredstava financirana je imovina u 79,8%-tnom obujmu, što je za 0,5% manje od 2010. godine.

Koeficijent financiranja omjer je ukupnih obveza i vlastitog kapitala. U 2011. godini iznosi 0,1 što je za 9% više u odnosu na 2010. godinu, kada je iznosio 0,09. Povećanje udjela ukupnih obveza u vlastitom kapitalu rezultat je značajnih ulaganja vlastitih i kreditnih sredstava u sustav čiji će se pozitivni efekti na likvidnost i ekonomsku uspješnost poslovanja javiti u narednim godinama.

Koeficijent pokriva troškova kamata razmatra koliko puta su kamate pokrivenne iznosom iz bruto dobiti. U 2011. godini ovaj koeficijent iznosi 8,28 i niži je od prošlogodišnjeg za 35% zbog ranije navedenih ulaganja kreditnih sredstava u poslovanje Društva.

Kretanje pokazatelja zaduženosti ostvarenih u 2011. godini rezultat je činjenice da je tijekom godine Društvo u cijelosti otplatilo dva dugoročna kredita kod Zagrebačke banke i HBOR-a čime je oslobodilo Republiku Hrvatsku obaveze jamstva po navedenim kreditnim zaduženjima, te činjenice da je za značajna ulaganja u modernizaciju sustava Društvo odobreno korištenje namjenskog kredita za nabavljanje travel liftova te revolving kredita za ulaganje u pripremu turističke sezone, čime se u konačnici povećala zaduženost Društva. Usprkos navedenom, imovina Društva je financirana iz vlastitih sredstava u 79,8%-tnom obujmu, a prema dugoročnim projekcijama poslovanja ulaganja će rezultirati višestrukim koristima u narednim razdobljima.

Pokazatelji aktivnosti

Pokazatelji aktivnosti upućuju na učinkovitost upravljanja imovinom Društva tj. brzinu cirkulacije imovine u poslovnom procesu. Najčešće se koriste koeficijenti obrtaja ukupne imovine, koeficijent obrta potraživanja te isti iskazan u danima, a prikazani su u tablici broj 17.

Tablica br. 17: **POKAZATELJI AKTIVNOSTI**

R.B.	OPIS	2010.	2011.	INDEKS (2011./2010.)
0	1	2	3	4
1	koeficijent obrtaja uk. imovine = uk. prihod/uk. imovina	0,362	0,340	94
2	koeficijent obrta potraž.= prihod od prodaje/potraživanja	38,52	32,73	85
3	koeficijent obrta potraživanja u danima	9	11	118

Koeficijent obrtaja ukupne imovine u 2011. godini iznosi 0,340, smanjen je za 6% u odnosu na 2010. godinu, što ukazuje na smanjenu brzinu obrta ukupne imovine.

Koeficijent obrtaja potraživanja omjer je prihoda od prodaje i potraživanja. U 2011. godini iznosi 32,73 i za 15% je niži u odnosu na 2010. godinu. Smanjenje koeficijenta govori o produljenju trajanja naplate potraživanja, što dodatno potkrepljuje i isti izražen u danima s 11 dana u odnosu na prošlogodišnjih 9 dana, što znači da se naplata potraživanja produljila za 2 dana ili 18% u odnosu na naplatu u 2010. godini.

Pokazatelji ekonomičnosti

Pokazatelji ekonomičnosti predstavljaju odnos prihoda i rashoda, odnosno pokazuju koliko se prihoda ostvaruje po jedinici rashoda. Tablica broj 18 sadrži ekonomičnost ukupnog poslovanja, ekonomičnost poslovne aktivnosti te ekonomičnost financiranja.

Tablica br. 18: **POKAZATELJI EKONOMIČNOSTI**

R.B.	OPIS	2010.	2011.	INDEKS (2011./2010.)
0	1	2	3	4
1	ekonomičnost ukupnog poslovanja = uk.prihodi/ uk.rashodi	1,193	1,195	100,2
2	ekonomičnost poslovne aktivnosti = prihodi posl. akt/ rashodi posl. aktivnosti	1,195	1,197	100,18
3	ekonomičnost financiranja = financijski prihodi/ financijski rashodi	1,05	1,10	105

Ekonomičnost ukupnog poslovanja u 2011. godini s koeficijentom 1,195 za 0,2% je povećana u odnosu na 2010. godinu.

Ekonomičnost poslovne aktivnosti za 2011. godinu, koja je najzanimljivija s aspekta analize ekonomičnosti poslovanja Društva, iznosi 1,197 i bilježi porast od 0,2% u odnosu na 2010. godinu.

Ekonomičnost financiranja za 2011. godinu iznosi 1,10 i povećana je u odnosu na 2010. godinu. Usprkos tome što se Društvo ne bavi novčarskom djelatnosti, a opterećeno je dugoročnim kreditima i u tom smislu rashodima za kamate, Društvo u segmentu financijskih aktivnosti posluje ekonomično.

Pokazatelji profitabilnost

Najznačajniji pokazatelji profitabilnosti su neto profitna marža, ROA – povrat na imovinu, ROE povrat na kapital, zarada po dionici, knjigovodstvena vrijednost dionice te njena zadnja transakcijska cijena, a prikazati će se u tablici broj 19.

Tablica br. 19: **POKAZATELJI PROFITABILNOSTI**

R.B.	OPIS	2010.	2011.	INDEKS (2011./2010.)
0	1	2	3	4
1	NPM - neto profitna marža (neto dobit/prihod*100)	12,8%	12,9%	100,5
2	ROA - povrat na imovinu (neto dobit/aktiva*100)	4,64%	4,62%	100
3	ROE - povrat na kapital (neto dobit/kapital i rezerve*100)	5,78%	5,79%	100,1
4	EPS - zarada po dionici (neto dobit/broj dionica)	208	221	106
5	BVPS - knjigovodstvena vrijednost dionice (kapital/broj običnih dionica) (u kn)	3.590	3.811	106
6	PPS - zadnja transakcijska cijena (u kn)	2.518	2.631	104

Neto profitna marža (NPM) predstavlja omjer profitabilnosti koji pokazuje koliki dio ukupnih prihoda Društvo zapravo zadržava u obliku neto dobiti tj. dobiti nakon oporezivanja za 2011. godinu iznosi 12,9% što je za 0,5% više od 2010. godine.

Povrat na imovinu (ROA) pokazuje koliki iznos profita Društvo može ostvariti temeljem jedinice imovine u svom vlasništvu. Za 2011. godinu ROA iznosi 4,62% i na razini je ostvarenja prethodne godine.

Povrat na kapital (ROE) otkriva koliki profit Društvo generira koristeći novac koji su dioničari investirali u njega. U 2011. godini ROE iznosi 5,79%, što je za 0,1% više od 2010. godine.

Zarada po dionici (EPS) prikazuje koliko je kuna neto profita dioničar zaradio po jednoj dionici i za 2011. godinu iznosi 221 kunu, što je za 6% više od prošlogodišnje zarade po dionici.

Knjigovodstvena cijena dionice (BVPS) predstavlja ukupnu vrijednost imovine koju bi dioničari teoretski primili u slučaju likvidacije Društva, za 2011. godinu iznosi 3.811 kuna za 6% je viša od prošlogodišnje, dok je **zadnja transakcijska cijena** u 2011. godini u iznosu od 2.631 kune, viša za 4% u odnosu na istu za 2010. godinu.

Usprkos nižim vrijednostima koeficijenata likvidnosti Društvo je u svakom trenutku je bilo u mogućnosti podmiriti sve svoje obaveze bez dodatnih zaduživanja. Kretanje pokazatelja zaduženosti ostvarenih u 2011. godini rezultat je činjenice da je, zbog značajnog iznosa ulaganja u modernizaciju sustava, Društvu odobreno korištenje namjenskog kredita za nabavljanje travel liftova te revolving kredita za ulaganje u pripremu turističke sezone, čime se povećala zaduženost Društva. Usprkos navedenom, imovina Društva je financirana iz vlastitih sredstava u 79,8%-tnom obujmu. Pokazatelji aktivnosti svjedoče o produljenju trajanja naplate potraživanja, što dodatno potkrepljuje koeficijent obrta potraživanja izražen u danima koji za 2011. godinu bilježi smanjenje od 15% u odnosu na naplatu u 2010. godini i govori da se naplata potraživanja usporila za 2 dana.

1.4. REZERVACIJE PO SUDSKIM SPOROVIMA

Tablice broj 20, 21 i 22 sadrže pregled sudskih sporova u 2011. godini i strukturu rezervacija po sudskim sporovima za 2011. godinu.

Na dan 31.12.2010. godine protiv Društva se vodio se 41 sudski spor u ukupnoj vrijednosti od 27.594.818 kuna.

Tijekom 2011. godine, po informaciji o pravomoćnoj sudskoj presudi odvjetničkog ureda koji zastupa Društvo dobiveno je 5 sudskih sporova, svi ne rezervirani u vrijednosti od 1.041.942 kune, te su isti i otpisani. Temeljem više rezerviranih sredstava i dobivenih sporova prihodovano je 202.989 kuna.

Protiv Društva je tijekom 2011. godine pokrenuto devet novih sudskih sporova u vrijednosti od 3.633.277 kuna. Za nove sporove nije izvršena rezervacija obzirom na pretpostavku da ishod neće biti na štetu Društva.

Po preporuci odvjetničkog ureda rezervacije ranije pokrenutih sporova povećale su se za iznos od 355.000 kuna na ime glavnice, te ukupne rezervacije po sudskim sporovima na dan 31.12.2011. godine iznose 18.224.740 kuna.

Na dan 31.12.2011. godine protiv Društva se vodi ukupno 40 sporova u iznosu od 30.119.253 kune, od čega je njih 13 rezervirano u iznosu od 18.224.740 kuna, odnosno 61% ukupne vrijednosti sudskih sporova. Za preostale sporove u iznosu od 11.894.514 kuna, što čini 39% ukupne vrijednosti sudskih sporova nije izvršena rezervacija zbog pretpostavke da će njihov konačan ishod biti u korist Društva.

Tablica br. 20: PREGLED SUDSKIH SPOROVA U 2011. GODINI

RED. BR.	BROJ PARNICE-OVRHE	TUŽITELJ	komentar	SUDSKI SPOROVI	Povećanje vrijednosti sporova	Iskorišteni/ukinuti sporovi 2011					STANJE SUDSKIH SPOROVA 31.12.2011.		
						plaćeni iz rezervacija	otpis za više rezervirano	plaćeni nerezervirani sporovi	otpis nerezerviranih sporova	UKUPNO	Rezervirano	Nerezervirano	UKUPNO
I SUDSKI SPOROVI NA DAN 31.12.2010. GODINE													
1	P-1616/04	RILEX YACHTING Munchen	potraživanje s osnovne chartera	6.467.989						0	6.467.989		6.467.989
2	P-857/00	ADRIATOUR d.o.o.	ACI firma vani	1.941.662						0	1.941.662		1.941.662
3	P-110/97	Grad Cres	ekološka šteta	500.000	300.000	85.000				85.000	715.000	0	715.000
4	P-96/04	Matić Goran	naknada štete	1.198.985						0		1.198.985	1.198.985
5	P-2600/05	TURČINOV	isplata odštete	782.788						0	782.788		782.788
6	P-2496/04	Lučka uprava Pula	izgubljena koncesija, moralo se iseliti, a nije amortizirano ulaganje	400.000						0	400.000		400.000
7	P-1310/03	Lapov Ljubica i Klementina	povrat čestica - prebacit spor na državu	480.795						0		480.795	480.795
8	P-1956/06	ICE inženjering	isplata obavljene posla	1.041.528						0	1.041.528		1.041.528
9	P-2590/94	Tinelli Ivo	oštećen - drveni brod u Cresu	180.000		117.936	62.064			180.000	0		0
10	708/03+1124/06	Mrduljaš Duško	radni spor	3.025.658						0	3.025.658		3.025.658
11	P-4926/97	Schropp Robert	naknada štete - Rovinj	102.368						0	100.000	2.368	102.368
12	P-1907/96, P-739/00	ENEX trgovina	potraživanje za obavljene posao	520.909						0	520.909		520.909
13	P-36/03	Zorić Zlatko	radni spor	120.000	55.000					0	175.000		175.000
14	P-8266/00	Štambuk Zoran	trailer simuni	29.206						0	29.206	0	29.206
15	P-1206/03	Crvelin Neno	naknada štete	25.000						0	25.000	0	25.000
16	P-441/03, Ovr-93/04	Brodokomerc	poslovni prostor-vraćanje	6.900	4.196			11.096		11.096	0	0	0
17	P-4833/07*	Hans Piuk	šteta na pl. Azimut 55	3.000.000						0	3.000.000		3.000.000
18	P-524/07	Zavarovalnica Triglav	naknada štete	474.500						0		474.500	474.500
19		Esad Budnjo	radni spor	125.000						125.000	125.000	0	0
20	P-3264/06	Leghissa Ervino	šteta	373.215		9.075	140.925			223.215	373.215	0	0
21	P-1560/2007	Patting d.o.o.	poništenje Odluke Skupštine o povećanju temeljnog kapitala	500.000						500.000	500.000	0	0
22		Izabela Lekšić	nakna za uložena sredstva	400.000						0		400.000	400.000
23	P-168/99	Općina Milna	utvrđivanje prava vlasništva	0						0	0	0	0
24	P-399/06	Boris Seifried i Ante Mioč	naknada štete	1.988.626						0		1.988.626	1.988.626
25	P-535/06	Zadruga Milna	predaja u posjed	10.000						0		10.000	10.000
26	P-155/08+P-239/08	ZAG nekretnine	predaja u posjed	0						0	0	0	0
27	P-179-08	BK-ESOP	smetanje posjeda	0						0	0	0	0
28	Ovr-296/09	ICE programi		1.762.366						0		1.762.366	1.762.366
29	P-397/09	Lenka Tolj	naknada štete	178.727						178.727	178.727	0	0
30	P-263/09	Naša Odgonetka	isplata Ugovorenog posla	19.616						0		19.616	19.616
31	P-105/09	Ivica Milošević	radni spor	0						0	0	0	0
32	P-95/09	Nikola Meštrović	radni spor	15.000						15.000	15.000	0	0
33	P-448/09+P-513/05	Dagmar Menenghello	smetanje posjeda	0						0	0	0	0
34	P-169/2010	Zadruga Milna	isplata izgubljene dobiti	438.000						0		438.000	438.000
35	P-4676-2010	TIA d.o.o.	naknade štete na plovilu TIA	681.281						0		681.281	681.281
36	P-660/2010	Paul Roth	naknade štete	94.700						0	94.700	0	94.700
37	P-2088/2010	Brodokomerc Nova	nedopuštenost ovrhe	510.000						0		510.000	510.000
38	P-643/10	Guteša Vedran	radni spor	0						0	0	0	0
39	P-644/10	Guteša Vedran	radni spor	0						0	0	0	0
40	P-623/10	Guteša Vedran	isplata plaća	200.000						0		200.000	200.000
41	P269/10	Gligora Željko	radni spor	0						0	0	0	0
UKUPNO I				27.594.818	359.196	212.011	202.989	11.096	1.041.942	1.468.038	18.224.740	8.261.236	26.485.976
II NOVI SUDSKI SPOROVI													
1	P-2876/11*	Mannheimer verschr.	šteta na pl. Azimut 55	0	1.701.146							1.701.146	1.701.146
2	P-4812/11	Stečajna masa Mulovčić	isplata	0	669.059							669.059	669.059
3	P-2084/11	Nadi Scuba	radi prog. ovrhe ništetnom	0	15.000							15.000	15.000
4	P-4175/11	Kornel Kallay	naknada štete - ozljeda	0	185.959							185.959	185.959
5	P-1886/11	David Boljun	naknada štete-ex. zakupac	0	516.113							516.113	516.113
6	P-1713/11	Žuvela Ivo	opravdanje privremene mjere	0	200.000							200.000	200.000
7	P-3953/11	Johan Schmitter	naknada štete na plovilu	0	144.000							144.000	144.000
8	P-2754/11	Pasara d.o.o.	utvrd. Ug. o koncesiji ništetnim	0	101.000							101.000	101.000
9	P-341/2011	Grzegorz Stupnicki	naknada štete	0	101.000							101.000	101.000
UKUPNO II				0	3.633.277	0	0	0	0	0	0	3.633.277	3.633.277
SVEUKUPNO				27.594.818	3.992.473	212.011	202.989	11.096	1.041.942	1.468.038	18.224.740	11.894.514	30.119.253

Tablica 21: PREGLED AKTIVNIH SUDSKIH SPOROVA NA DAN 31.12.2011. GODINE

(u kn)

RED. BR.	BROJ PARNICE-OVRHE	TUŽITELJ	komentar	STANJE SUDSKIH SPOROVA NA DAN 31.12.2011.		
				Rezervirano	Nerezervirano	UKUPNO
0	1	2	3	3	4	5
1	P-1616/04	RILEX YACHTING Munchen	potraživanje s osnovne chartera	6.467.989		6.467.989
2	P-857/00	ADRIATOIR d.o.o.	ACI firma vani	1.941.662		1.941.662
3	P-110/97	Grad Cres	ekološka šteta	715.000	0	715.000
4	P-96/04	Matić Goran	naknada štete		1.198.985	1.198.985
5	P-2600/05	TURČINOV	isplata odštete	782.788		782.788
6	P-2496/04	Lučka uprava Pula	izgubljena koncesija, moralo se iseliti, a nije amortizirano ulaganje	400.000		400.000
7	P-1310/03	Lapov Ljubica i Klementina	povrat čestica - prebacit spor na državu		480.795	480.795
8	P-1956/06	ICE inženjering	isplata obavljenog posla	1.041.528		1.041.528
9	708/03+1124/06	Mrduljaš Duško	radni spor	3.025.658		3.025.658
10	P-4926/97	Schropp Robert	naknada štete - Rovinj	100.000	2.368	102.368
11	P-1907/96, p. 720/00	ENEX trgovina	potraživanje za obavljen posao	520.909		520.909
12	P-36/03	Zorić Zlatko	radni spor	175.000		175.000
13	P-8266/00	Štambuk Zoran	trailer šimuni	29.206	0	29.206
14	P-1206/03	Crvelin Neno	naknada štete	25.000	0	25.000
15	P-4833/07	Hans Piuk	šteta na pl. AZIMUT*	3.000.000		3.000.000
16	P-524/07	Zavarovalnica Triglav	naknada štete		474.500	474.500
17		Ilzabeta Lekšić	nakna za uložena sredstva		400.000	400.000
18	P-168/99	Općina Milna	utvrđivanje prava vlasništva		0	0
19	P-399/06	Boris Seirried i Ante Miož	naknada štete		1.988.626	1.988.626
20	P-535/06	Zadruga Milna	predaja u posjed		10.000	10.000
21	P-239/05	ZAG nekretnine i Gučić	predaja u posjed		0	0
22	P-179-08	BK-ESOP	smetanje posjeda		0	0
23	Ovr-296/09	ICE programi	isplata obavljenog posla		1.762.366	1.762.366
24	P-263/09	Naša odgonetka	isplata ugovorenog posla		19.616	19.616
25	P-169/10	Zadruga Milna	isplata izgubljene dobiti		438.000	438.000
26	P-4676/2010	Tia d.o.o. V.Gorica	naknada štete na plovilu TIA		681.281	681.281
27	P-660/10	Paul Roth	naknada štete		94.700	94.700
28	P-2088/2010	Brodokomerc Nova	iseljenje iz prostora		510.000	510.000
29	P-643/10	Guteša Vedran	radni spor			0
30	P-644/10	Guteša Vedran	radni spor			0
31	P-623/10	Guteša Vedran	isplata plaća		200.000	200.000
32	P-2876/11	Manheimer versich.	šteta na pl. AZIMUT*		1.701.146	1.701.146
33	P-4812/11	Stečajna masa	isplata		669.059	669.059
34	P-2084/1	Nadi Suba	progl.ovrhe nedopuštenom		15.000	15.000
35	P-4175/11	Kornel Kallay	naknada štete-ozljeda		185.959	185.959
36	P-1886/11	David Boljun	naknada štete-ex.zakupac		516.113	516.113
37	P-1713/1	Žuvela Ivo	opravdanje privremenih mjera		200.000	200.000
38	P-3953/11	Johan Schlitter	naknada šteta na plovilu		144.000	144.000
39	P-275411	Passara d.o.o.	utvrđ. Ug. o konc.ništetnim		101.000	101.000
40	P-341/2011	Grzegorz Stupnicki	naknada štete		101.000	101.000
UKUPNO				18.224.740	11.894.514	30.119.253

Tablica broj 22: STRUKTURA REZERVACIJA PO SUDSKIM SPOROVIMA ZA 2011. GODINU

R.B.	BROJ PARNICE	TUŽITELJ	komentar	UKUPNO STANJE REZERVACIJA NA DAN 31.12.2010.	Prijedlog novih rezervacija za 2011. godinu			Ukinute rezervacije u 2011. godini				UKUPNO STANJE REZERVACIJA NA DAN 31.12.2011.
					glavnica	kamata 01.01.2011.-31.12.2011.	ukupno	plaćeni sudski sporovi	prijenos na drugu obvezu	otpis za više rezervirano	ukupno	
0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12-4+7-11
1	P-857/00	ADRIATOIR d.o.o.	ACI firma vani	1.941.662			0				0	1.941.662
2	P-1616/04	RILEX YACHTING Munchen	potraživanje s osnovne chartera	6.467.989			0				0	6.467.989
3	P2600/05	Turčinov	isplata odštete	782.788			0				0	782.788
4	P-2496/04	Lučka uprava Pula	izgubljena koncesija, moralo se iseliti, a nije amortizirano ulaganje	400.000			0				0	400.000
5	P-696/05	NP Kornati	ulaznice i smeće	0			0				0	0
6	P1956/06	ICE inženjering	isplata obavljenog posla	1.041.528			0				0	1.041.528
7	P-575/04	Štorić Šišić Alena	radni spor	0			0				0	0
8	P-781/04	Mirduljaš Duško	radni spor	0			0				0	0
9	P-2590/94	Tinelli Ivo	oštećen - drveni brod u Cresu	180.000			0	117.936		62.064	180.000	0
10	P-708/03 + P1124/06	MRDULJAŠ DUŠKO	protivi se OPOZIV-u	3.025.658			0				0	3.025.658
11	P-4926/97	Schropp Robert	naknada štete - Rovinij	100.000			0				0	100.000
12	P-739/00	ENEX trgovina	potraživanje za obavljen posao	520.909			0				0	520.909
14	P-36/03	Zorić Zlatko	radni spor	120.000	55.000		55.000				0	175.000
15	P-8266/00	Štambuk Zoran	trailer šimuni	29.206			0				0	29.206
16	P-1206/03	Crvelin Neno	naknada štete	25.000			0				0	25.000
17	P-4833/07	HANS PIUK	šteta Vodice-donos sa kta šteta	3.000.000			0				0	3.000.000
18	P-110/97	GRAD CRES	ekološka šteta	500.000	300.000		300.000	85.000			85.000	715.000
19	P-3264/06	Leghissa Ervino	šteta	150.000			0	9.075		140.925	150.000	0
UKUPNO				18.284.740	355.000	0	355.000	212.011	0	202.989	415.000	18.224.740

Kratkoročne rezervacije iznose	1.435.909 kn
ad 9. ENEX TRGOVINA	520.909 kn
ad 10. ZORIĆ ZLATKO	175.000 kn
ad 12. CRVELIN NENO	25.000 kn
ad 14. GRAD CRES	715.000 kn

**2. IZVJEŠĆE UPRAVE ACI d.d. O STANJU DRUŠTVA ZA 2011. GODINU S PRIJEDLOGOM
ODLUKE O RASPOREDU DOBITI**

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

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

Protekom 2010. poslovne godine, a temeljem realizacije revidiranog Godišnjeg izvješća Uprava ACI d.d. podnosi izvješće o najznačajnijim činjenicama koje se odnose na poslovanje Društva.

Strategija društva ACI d.d. usmjerena je na kontinuirani rast i razvoj na svim razinama poslovanja, uz postizanje maksimalne kvalitete usluga i time zadovoljstva kupaca, poštivanjem zakonske regulative te direktiva Vlade kao većinskog vlasnika, vodeći brigu o ekologiji i interesima šire društvene zajednice.

Protekla 2011. godina bila je još uvijek u znaku recesije, koja je neminovno imala odraz i na poslovanje Društva, u najvećem dijelu kod fizičkog smanjenja broja plovila u svim kategorijama nautičkih usluga, do likvidnosti u smislu otežane naplate kod nekih kategorija klijenata. Nastavile su se i mjere štednje i racionalizacije poslovanja koje je Vlada RH utvrdila još 2009. godine za sva javna poduzeća i trgovačka društva u većinskom vlasništvu Države. Planiranje prihoda za 2011. godinu temeljem osnovnih nautičkih usluga baziralo se na fizičkim pokazateljima iz prethodne godine, bez povećanja cijena usluga u odnosu na 2010. godinu. Od 2006. godine pokrenut je ciklus ulaganja, čiji je osnovni cilj oplemenjivanje i razvoj infrastrukture cjelokupnog sustava radi što kvalitetnije ponude usluga i organizacije poslovnog procesa, zaštite sigurnosti vlastite i tuđe imovine i ljudi, kao i zahtjeva zakonske regulative i standarda. U proteklom se petogodišnjem razdoblju uložilo u sustav oko 290,5 milijuna kuna, bez dodatnih vanjskih izvora financiranja i bez ugrožavanja vlastite likvidnosti i likvidnosti poslovnih partnera. U skladu s zacrtanom razvojnom poslovnom politikom, za 2011. godinu u poslovanje sustava uloženo je 70,5 milijuna kuna.

Recesija koja je najavljena nije imala značajan utjecaj na poslovanje Društva, izuzev djelomično kod tranzita, najviše zbog pada bookinga chartera. Najave su da će u sljedećoj godini booking ipak biti bolji. Općenito situacija na nautičkom tržištu je takva da je potražnja za stalnim vezom, koji predstavlja 50% ostvarenja poslovnih prihoda Društva, i dalje u porastu. Prema provedenim istraživanjima u Jadranu nedostaje oko 15.000 vezova. Sve je veća potražnja za vezovima za smještaj mega jahti. Politika Društva u protekle četiri godine bila je usmjerena na njegovo saniranje i revitaliziranje. Postojeći kapaciteti su obnovljeni i rekonstruirani, čime je poboljšana kvaliteta ponude klijentima, što je omogućilo stvaranje

dodatnih prihoda i u konačnici poslovanje s dobiti. Program razvoja, koji je bio prezentiran koncem 2005. godine, ostvaren je i javlja se nužnost pokretanja novog razvojnog ciklusa. Vizija razvoja Društva za daljnje razdoblje orijentirana je na proširenje postojećih kapaciteta u marinama Opatija, Split i Dubrovnik te na izgradnju novih marina u kojima bi bio omogućen smještaj za mega jahte. U tom se smislu pojavljuju dva osnovna pitanja i to ishođenje potrebnih dozvola za gradnju te financiranje novog investicijskog ciklusa. Prema analizama financijskog položaja Društva, vlastita sredstva koja Društvo ostvaruje nisu dostatna za financiranje novog razvojnog ciklusa. Novi razvojni ciklus moguće je financirati putem bankovnih kredita ili emisijom vrijednosnica, odnosno emisijom obveznica ili pak dionica, uz novu dokapitalizaciju Društva. Polazišna je pretpostavka da bi za financiranje daljnjeg petogodišnjeg razdoblja u smislu proširenja kapaciteta za navedene tri marine bilo potrebno pribaviti minimalno 330 milijuna kuna. Pitanje ishođenja potrebnih dozvola predstavlja još i veći problem od samog financiranja. Obzirom na sporost administracije te nepostojanje potrebnih prostornih i urbanističkih planova, ishođenje potrebnih dozvola od strane lokalne samouprave i države, kako za širenje i dogradnju postojećih, tako i izgradnju novih marina, je vrlo kompleksno. Sve to odgađa početak gradnje, čime ACI trpi izravne štete jer nije u mogućnosti ostvarivati dodatne prihode, odnosno veći profit. Obzirom da je razvidno da je nautički turizam i te kako profitabilna djelatnost, sa sve kompleksnijom i zahtjevnijom potražnjom, nastupio je upravo pravi trenutak za pokretanje aktivnosti u svrhu realizacije planova za proširenje kapaciteta sustava i stvaranja mogućnosti smještaja mega jahti. Realizacijom nove faze investicijskog ciklusa ACI bi ostvario još snažniju poziciju na nautičkom tržištu, rast ukupnog prihoda, profita, zapošljavanje te međunarodnu prepoznatljivost i time iskoristio sve pogodnosti koje mu pruža Jadran kao vrlo tražena nautička destinacija.

Društvo ACI d.d. Opatija karakterizira sezonalnost poslovanja. Poslovni prihodi počinju se intenzivnije ostvarivati od Uskrsa, koji se 2011. godine obilježava početkom 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. Usprkos tome Društvo je u tijekom izvještajne godine ostvarilo pozitivan bruto financijski rezultat poslovanja u iznosu od 31.022.008 kuna, što je za 1,9 milijuna kuna više od prethodne godine i za 0,8 milijuna kuna više od planirane bruto dobiti Društva. Po odbitku poreza na dobit u iznosu od 6.524.459 kuna, u 2011. godini ostvarena je neto dobit u iznosu od 24.497.549 kuna, što je za 1,4 milijuna kuna više od ostvarenja 2010. godine te je za 289 tisuća 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 poslovni prostori u Splitu veći dio godine nisu bili 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 185.909.104 kune i za 8,4 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 155.282.004 kuna, što je za 6,8 milijuna kuna, odnosno 5% 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 i ostali troškovi za po 2%. Ostali vanjski troškovi usluga smanjeni su za 7%, rezerviranja troškova i rizika za 1,7 milijuna kuna, a ostali poslovni rashodi za 837 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 74%, 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 395 tisuća kuna, što je za 270 tisuća kuna više u odnosu na prethodnu godinu.

Početni saldo iznosi 14.088.405 kuna dok završni saldo iznosi 26.031.844 kune iz čega proizlazi da je tijekom 2011. godine došlo do neto povećanja novca i novčanih ekvivalenata u iznosu od 11.943.439 kuna.

Ukupno kreditno zaduženje Društva na dan 31.12.2011. godine 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.

Tijekom 2011. godine ugovoreno je 82,3 milijuna kuna sveukupnih ulaganja u sustav, a realizirano je 70,5 milijuna kuna.

U ACI marini Dubrovnik uloženo je ukupno 11,7 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 9,1 milijuna kuna od čega su najznačajnija ulaganja od 3,8 milijuna kuna u novi travel lift, izradu sanitarne i oborinske kanalizacije od 1,3 milijuna kuna, 1,8 milijuna kuna u izmjenu stolarije na svim objektima te 500 tisuća kuna za obnovu fasada. U marini Rovinj uloženo je ukupno 7 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 hodnih površina marina. Također, za ACI marinu Vodice nabavljen je novi travel lift u ukupnom iznosu od 3,4 milijuna kuna. U ACI marini Umag uloženo je 5,6 milijuna kuna i to 4,2 milijuna kuna za nabavu novog travel lifta, 0,6 milijuna kuna u zamjenu stolarije na objektima. U ACI marini Jezera uloženo je ukupno 4,9 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 Žut uloženo je ukupno 3,3 milijuna kuna, od čega 1,1 milijun kuna u zamjenu stolarije na objektima, 290 tisuća kuna u sustav trajnog napajanja, te 270 tisuća u obnovu pješačkih staza u marini. U ACI marinu Supetarska Draga uloženo je ukupno 3,3 milijuna kuna, od toga 2,4 milijuna u produljenje gatova, te je nabavljen novi uređaj za pranje plovila u ukupnom iznosu od 174 tisuće kuna. U ACI marinu Trogir uloženo je ukupno 3,1 milijun kuna i to: 0,5 milijuna kuna u obnovu fasada, 1,3 milijun kuna u ostakljivanje terase restorana, te 0,6 milijuna kuna u renovaciju sanitarija.

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.

Isplata dividende još nije predviđena obzirom na zakonsku obavezu pokrivanja gubitaka iz prethodnih razdoblja te formiranja obveznih rezervi.

Društvo je do 2010. godine reguliralo većinu pitanja koja su nastala u ranijim periodima. Tijekom 2011. godine nastavilo se u smjeru rješavanja problematike koja je nastala u ranijim razdobljima, a koja je i u ovoj godini mogla imati negativni financijski efekt na Društvo.

Njihovo rješavanje odnosilo se na:

- Rješavanje sudskih sporova
- Ugovori o koncesijama za ACI marine do 2030. godine
- Reguliranje pitanja poslovnog odnosa s INA-om

Pri rješavanju postojeće bitne problematike potrebno je istaći sljedeće:

Aktivno se i dalje nastavlja s rješavanjem sudskih sporova pokrenutih protiv Društva.

Na dan 31.12.2010. godine protiv Društva se vodi 41 sudski spor u ukupnoj vrijednosti od 27.594.818 kuna. Tijekom 2011. godine, po informaciji o pravomoćnoj sudskoj presudi odvjetničkog ureda koji zastupa Društvo dobiveno je 5 sudskih sporova, svi ne rezervirani u vrijednosti od 1.041.942 kune, te su isti i otpisani. Temeljem više rezerviranih sredstava i dobivenih sporova prihodovano je 202.989 kuna.

Protiv Društva je tijekom 2011. godine pokrenuto devet novih sudskih sporova u vrijednosti od 3.633.277 kuna. Za nove sporove nije izvršena rezervacija obzirom na pretpostavku da ishod neće biti na štetu Društva.

Po preporuci odvjetničkog ureda rezervacije ranije pokrenutih sporova povećale su se za iznos od 355.000 kuna na ime glavnice, te ukupne rezervacije po sudskim sporovima na dan 31.12.2011. godine iznose 18.224.740 kuna.

Na dan 31.12.2011. godine protiv Društva se vodi ukupno 40 sporova u iznosu od 30.119.253 kune, od čega je njih 13 rezervirano u iznosu od 18.224.740 kuna, odnosno 61% ukupne vrijednosti sudskih sporova. Za preostale sporove u iznosu od 11.894.514 kuna, što čini 39% ukupne vrijednosti sudskih sporova nije izvršena rezervacija zbog pretpostavke da će njihov konačan ishod biti u korist Društva.

Temeljem Odluke Vlade RH o izmjeni Odluka o koncesiji pomorskog dobra za luke nautičkog turizma Pula, Rab, Šimuni, Žut, Skradin, Trogir, Mlina, Vrboska, Palmižana i Korčula, u siječnju 2007. godine ACI d.d. je potpisao koncesijske ugovore do 31. prosinca 2030. godine. Time su usklađeni koncesijski rokovi svih marina ACI sustava, izuzev za marinu Piškera, čija je koncesija istekla 29. prosinca 2003. godine. Obzirom da se u marini Piškera ACI i dalje obavlja gospodarsku djelatnost, nastavlja se i sa podmirivanjem koncesijskih obveza po prethodno ugovorenim uvjetima. Ostatak neamortizirane vrijednosti imovine marine Piškera koncem 2011. godine iznosi 4,7 milijuna kuna, čijim bi se gubitkom opteretio financijski položaj Društva. Za marinu Piškera nastavljaju se pregovori o produženju koncesijskog korištenja. Dana 31. ožujka 2011. u prostorijama Ministarstva mora, prometa infrastrukture u Zagrebu održan je sastanak na temu koncesije za ACI marinu Piškera. Sastanak je iniciran od strane MMPI, a na njemu su sudjelovali predstavnici MMPI, Ministarstva zaštite okoliša prostornog uređenja i graditeljstva, Ministarstva kulture i ACI d.d.

Po navedenoj problematici strane su se očitovale na slijedeći način:

1. MMPI je konstatiralo da iz 2006. egzistira zahtjev ACI d.d. za produženjem koncesije. To ministarstvo je suglasno sa produženjem koncesije za ACI marinu Piškera do 31. prosinca 2030. godine jer zato postoje zakonski uvjeti.
2. ACI d.d. je također izrazio želju i volju za produženje koncesije do gornjeg datuma i želju da se unaprijedi turističko – nautička ponuda RH sa lukom nautičkog turizma u Piškera.
3. Ministarstvo zaštite okoliša, prostornog uređenja i graditeljstva je konstatiralo da je marina Piškera ucrtana u svim relevantnim prostornim planovima kao luka nautičkog turizma te da ista ima važeću građevinsku dozvolu. Slijedom toga ne vidi nikakav problem u produženju koncesije do 31. 12. 2030. godine.
4. I konačno, Ministarstvo kulture kao četvrta strana razgovora je izrazilo suglasnost za davanje koncesije ACI d.d. u marini Piškera u obliku koncesije za luku nautičkog turizma, ali pod određenim uvjetima.

Slijedom gornjega strane su se suglasile da će MMPI napisati prijedlog Odluke Vlade RH o produženju koncesije za luku nautičkog turizma u Piškera ACI d.d.-u te će u toj odluci navesti i specifična prava i obveze ACI d.d. i NP Kornati kao ustanove koja skrbi o prostoru u kojem je smještena marina Piškera i koja operativno provodi politiku Ministarstva kulture. Nakon suglasnosti Ministarstva kulture na prijedlog Odluke Vlade RH, ona će na jednoj od slijedećih sjednica donijeti odluku o produženju koncesije a potom će se između MMPI, kao davatelja koncesije i ACI d.d. sklopiti Ugovor o koncesiji za gospodarsko korištenje luke posebne namjene - luke nautičkog turizma Piškera. Do trenutka sastavljanja izvješća nije se dogodio nikakav pomak u rješavanju postojeće problematike marine Piškera.

Dana 12. srpnja 2011. godine ACI d.d. je potpisao Ugovor o koncesiji na pomorskom dobru sa Šibensko – kninskom županijom kojim dobiva ovlaštenje za gospodarsko korištenje luke posebne namjene luke nautičkog turizma – sidrišta u uvali Podražanj na otoku Žutu čime se površina akvatorija pomorskog dobra u koncesiji ACI d.d. povećava za 30.600 m². Koncesija se daje na razdoblje od 15 godina, računajući od dana potpisivanja Ugovora te ističe 01. kolovoza 2026. godine.

Tijekom 2011. godine nastavljeno je s rješavanjem problematike poslovnog odnosa ACI d.d.-INA definiranjem INA-e kao najboljeg prijavljenog ponuđača za upravljanje benzinskim crpkama u ACI marinama, a temeljem javnog natječaja za davanje benzinskih crpki u potkoncesiju.

Na području koncesijskog područja dodijeljenog ACI-u posluje 7 benzinskih crpki (Vodice, Jezera, Trogir, Vrboska, Milna, Cres i Dubrovnik). Poslovni odnos definiran je Ugovorima o potkoncesiji dijela pomorskog dobra za svaku pojedinu marinu čime je u potpunosti riješena problematika ranijih poslovnih odnosa između ACI d.d.-a i INA-e.

Uprava i dalje poštuje sve zahtjeve i mjere Vlade Republike Hrvatske u smislu racionalizacije poslovanja. Poštujući smjernice poslovne politike provođenjem mjera štednje i općenito racionalizacije poslovanja u potpunosti su ostvareni planirani rezultati, neto poslovni rezultat za 2011. godinu u iznosu od 24,5 milijuna kuna veći od prošlogodišnjeg za 1,4 milijuna kuna te Društvo nastavlja s trendom rasta i razvoja. U predstojećoj poslovnoj 2012. godini predviđa se realizacija koncesije za novu marinu u Slanome. Time bi započeo novi razvojni ciklus usmjeren na proširenje kapaciteta na novim područjima.

2.2. PRIJEDLOG ODLUKE O RASPOREDU DOBITI ACI d.d.

2.2. PRIJEDLOG ODLUKE O RASPOREDU DOBITI ACI d.d.

U temeljnim financijskim izvješćima za tekuću godinu iskazana je bruto dobit u iznosu od 31.022.007,61 kune, porez na dobit u iznosu od 6.524.458,91 kune iz čega proizlazi neto dobit u iznosu od 24.497.548,70 kuna. Kumulirani gubici iz prethodnih razdoblja iznose 1.056.308,63 kuna.

Stoga, UPRAVA ACI d.d. predlaže Nadzornom odboru Društva:

Da se ostvarena neto dobit tekuće godine u iznosu od 24.497.548,70 kuna rasporedi za:

- **pokriće kumuliranih gubitaka prethodnih razdoblja u iznosu od 1.056.308,63 kune**
- **zakonske rezerve u iznosu od 19.990.800,00 kuna, te**
- **zadržanu dobit u iznosu od 3.450.440,07 kuna.**

Anto Viočić

Direktor ACI d.d.

3. KODEKS KORPORACIJSKOG UPRAVLJANJA

UVOD - CILJEVI I OSNOVNA NAČELA

Adriatic Croatia International Club d.d. Maršala Tita 151 iz Opatije (dalje u tekstu: Društvo), kao poslovni subjekt, razvija se i djeluje u skladu s dobrom praksom korporativnog upravljanja, te nastoji svojom poslovnom strategijom, poslovnom politikom, ključnim internim aktima i poslovnom praksom doprinijeti transparentnom i učinkovitim poslovanju i kvalitetnijim vezama s poslovnom sredinom u kojoj djeluje.

Cilj ovog Kodeksa je uspostaviti visoke standarde korporacijskog upravljanja i transparentnosti poslovanja Društva radi olakšanja pristupa kapitalu uz niže troškove, obzirom da su jasno definirane procedure korporacijskog upravljanja, koje se temelje na prepoznatljivim međunarodnim standardima, jedan od osnovnih kriterija za donošenje odluke o investiranju.

Ciljevi i načela korporacijskog upravljanja Društva izvode se iz sljedećih principa:

- načelo jednakog postupanja prema dioničarima
- obveze i odgovornosti Uprave i Nadzornog odbora Društva
- obavještavanje i transparentnost
- izbjegavanje sukoba interesa.

Svako tumačenje odredaba ovog Kodeksa ima se rukovoditi u prvome redu postizanjem navedenih ciljeva i poštivanjem spomenutih načela.

JAVNO OBJAVLJIVANJE PODATAKA

Pored obavještavanja koje je Društvo dužno obavljati prema važećim propisima, Društvo povremeno obavještava javnost i o ostalim značajnim pitanjima.

Osnovna načela javne objave

Sve kategorije informacija Društvo će objavljivati na jasan i nedvosmislen način, pri čemu će koristiti izričaj razumljiv ciljanoj skupini, te omogućiti jednak i pravovremen pristup informacijama svim zainteresiranim stranama.

Sve informacije koje mogu biti od utjecaja na donošenje odluke o ulaganju u vrijednosne papire Društva, bit će objavljene odmah i istovremeno svim osobama koje bi za to mogle biti zainteresirane, obuhvaćajući u jednakoj mjeri i pozitivne i negativne informacije, sve s ciljem da se primatelju informacija omogući potpuno razumijevanje i pravilna ocjena stanja Društva. Društvo će svaku promjenu vezanu uz kategorije informacija koje javno objavljuje, objaviti u najkraćem mogućem roku od dana saznanja za promjenu. Informacije će biti pravovremeno objavljene i obuhvaćat će sadržaje koji će omogućiti dioničarima izvršavanje njihovih prava uz potpuno i pravodobno poznavanje svih bitnih činjenica za donošenje pravilne odluke, a prema dnevnom redu glavne skupštine.

Za sadržaj i pravovremenost objave svih kategorija informacija odgovorna je Uprava društva.

Povlaštene (neobjavljene) informacije i postupanje s upućenim osobama

Korištenje povlaštenih informacija koje nisu javno objavljene apsolutno je zabranjeno svima kojima su takve informacije dostupne, obzirom da bi to moglo dovesti do nepoštene prednosti osobe koja raspolaže povlaštenim informacijama (upućenika) prilikom trgovanja vrijednosnim papirima Društva, neovisno o tome da li se povlaštenim informacijama koristi sam upućenik ili neka treća osoba temeljem informacija dobivenih od upućenika.

Korištenja povjerljivih informacija odnosi se na sve dioničare, članove uprave, članove nadzornog odbora, vanjske savjetnike društva kao i sve osobe koje se s obzirom na svoje pozicije u društvu i izvan društva, smatraju osobama kojima su dostupne povlaštene informacije.

Društvo će iz tog razloga uspostaviti:

- mehanizme kojima će se osigurati da se osobama koje raspolažu ili dolaze u dodir s povlaštenim informacijama pojasni priroda i značaj tih informacija i ograničenja s time u vezi, kao i
- nadzor nad protokom povlaštenih informacija i njihovom mogućom zluporabom.

JEDNAKOST POSTUPANJA PREMA DIONIČARIMA

Prava i obaveze dioničara Društva proizlaze iz važećih hrvatskih propisa, Statuta i ovog Kodeksa koji je u interesu uspostavljanja otvorene komunikacije s dioničarima o razvoju poslovanja i ciljevima društva. Kako bi se svim dioničarima omogućilo ostvarivanje njihovih prava i obaveza, Društvo će omogućiti ostvarivanje jednakosti postupanja prema svim dioničarima na sljedeći način:

- *Načelo jednakog položaja dioničara*, što znači da je broj glasova koji dioničaru pripadaju u glavnoj skupštini odgovara njegovom sudjelovanju u temeljnom kapitalu društva. Ako više dioničara stekne jednu dionicu, oni će prava iz takve dionice ostvarivati kao ovlaštenici na nedjeljivom pravu, preko zajedničkog punomoćnika.

- *Ograničenja prava glasa*, što znači da će Društvo, u slučaju da izdaje dionice bez prava glasa, odnosno, s ograničenjima prava glasa, javno i pravodobno objaviti sve relevantne podatke o sadržaju svih prava koja proizlaze iz takvih dionica kako bi se ulagateljima omogućilo donošenje pravilne odluke o kupnji tih vrijednosnih papira.

- *Različite vrste dioničara*, u kojem slučaju će Društvo postupati na jednak način i pod jednakim uvjetima prema svim dioničarima, neovisno o broju dionica kojima raspolažu, zemlji njihova porijekla te njihovim drugim svojstvima. To se posebno odnosi na dužnost jednakog tretmana individualnih i institucionalnih investitora.

- *Pravodobna i kvalitetna distribucija informacija* (dostupnost u poslovnim prostorijama) koja omogućuje svim dioničarima izvršavanje njihovih prava uz potpuno i pravodobno poznavanje svih bitnih činjenica za donošenje pravilne odluke na glavnoj skupštini.

- *Promjene kapitala, raspolaganje i stjecanje vlastitih dionica i prava prvokupa dioničara u odnosu na predmet odlučivanja* u kojem slučaju će Društvo omogućiti svim dioničarima sudjelovanje u povećanju temeljnog kapitala društva razmjerno njihovim udjelima u dotadašnjem temeljnom kapitalu društva, i to u obliku prenosivih vrijednosnih papira u kojima

je sadržano takvo pravo na prvokup, kako bi se zaštitili interesi dioničara koji u trenutku izdavanja ne mogu upisati i kupiti nove dionice. Kada društvo stječe ili otpušta vlastiti dionice (trezorske dionice) dužno je to činiti na otvorenom tržištu i na način kojim se ne povlašćuju pojedini dioničari ili investitori ili skupine dioničara odnosno investitora.

- *Opunomoćenici*, što znači da će Društvo olakšavati dioničarima glasovanje putem opunomoćenika. U tom smislu, izdavanje punomoći će biti krajnje pojednostavljeno i bez strogih formalnih zahtjeva, osim onih predviđenih zakonom odnosno Statutom.

- *Uvjeti za sudjelovanje* - društvo će poticati sudjelovanje dioničara na skupštini pri čemu nije dopušteno dioničarima postavljati uvjete, osim onih predviđenih zakonom ili statutom.

- *Dividenda* - Prilikom isplate dividende Društvo neće favorizirati pojedine dioničare.

Svaka odluka o isplati dividende ili predujma dividende sadržavat će i datum na koji osoba koja je dioničar stječe pravo na isplatu dividende i datum ili razdoblje kada se isplaćuje dividenda.

TIJELA

ORGANI DRUŠTVA

Organi Društva koji osiguravaju provedbu dobre prakse korporacijskog upravljanja su:

- Glavna skupština
- Nadzorni odbor
- Uprava

GLAVNA SKUPŠTINA

Glavna skupština je organ odlučivanja u dioničkom društvu putem kojeg dioničari ujedno sudjeluju u nadzoru i kontroli nad Društvom, te ostvaruju svoja prava glasa i djelovanja na glavnoj skupštini.

Odluke definirane zakonom odnosno Statutom Društva koje su od bitnog utjecaja na stanje imovine, financijski položaj, rezultate poslovanja, vlasničku strukturu i upravljanje Društvom, donose se isključivo u Skupštini Društva propisanom većinom glasova.

Saziv glavne skupštine

Uprava društva je dužna sazvati jednu godišnju redovnu skupštinu tijekom svake poslovne godine.

Izvanredna skupština će se sazvati kada god to zahtijevaju interesi Društva.

Prilikom sazivanja skupštine, uprava društva je dužna odrediti datum prema kojem će se utvrđivati stanje u registru dionica koje će biti mjerodavno za ostvarivanje prava glasa u skupštini društva.

Posebni zahtjevi vezani uz izvješća koja se podnose glavnoj skupštini

- Izvješća koja podnosi nadzorni odbor

Nadzorni odbor podnosi glavnoj skupštini izvješće u kojem će, pored sadržaja izvješća propisanog zakonom, ocijeniti ukupnu uspješnost poslovanja Društva, rad uprave društva, kao i iznijeti poseban osvrt na svoju suradnju s upravom.

Također, nadzorni odbor je dužan upoznati skupštinu s eventualnim postojanjem sukoba interesa na strani nekog od svojih članova i članova uprave, kao i mjere poduzete s tim u svezi.

- Izvješće o stanju Društva

Izvješće o stanju Društva mora biti sastavljeno na jasan i pregledan način, uključivati sve aspekte poslovnih aktivnosti tijekom cijele godine u odnosu na prethodne godine, te izražavati točan, potpun i pošten prikaz imovine i rashoda, financijskog položaja Društva kao i plan budućeg poslovanja.

NADZORNI ODBOR

Zadaci i odgovornosti

Glavni zadaci nadzornog odbora Društva su:

- imenovanje i opoziv uprave,
- nadzor nad radom uprave u vođenju poslova društva,
- podnošenje izvješća o obavljenom nadzoru.

Nadzorni odbor Društva ima nadležnosti definirane zakonom, Statutom Društva i ovim Kodeksom, u izvršavanju kojih, ovisno o vrsti, ostvaruje aktivnu, tj. izvršnu ulogu, daje suglasnost na odluke uprave, odnosno ima savjetodavnu i nadzornu ulogu.

Kako bi nadzorni odbor mogao uspješno ostvarivati svoje zadatke i nadležnosti, sve podloge za odlučivanje moraju biti u konzistentnom, međusobno usporedivom formatu, transparentne, dokumentirane i razumljive, te moraju biti članovima dostavljene u primjerenom roku koji će omogućiti njihovo upoznavanje s materijom o kojoj se odlučuje.

Mandat članova nadzornog odbora nije obvezujući, što znači da svaki član nadzornog odbora Društva dužnost obavlja potpuno samostalno i na vlastitu odgovornost, neovisno o tome tko ga je predložio ili imenovao.

Ako je član nadzornog odbora izložen pritisku ili ograničenjima od strane većinskog dioničara ili bilo kojih drugih osoba, a kojima se utječe na obavljanje njegovih dužnosti, dužan je o tome obavijestiti nadzorni odbor, te usprkos tome zauzeti nezavisno stajalište prilikom glasovanja, ili dati ostavku, ovisno o tome što okolnosti nalažu.

Ukoliko neki član nadzornog odbora smatra da kod njega ili kod drugog člana postoji sukob interesa glede odlučivanja u konkretnom predmetu, dužan je o tome odmah izvijestiti nadzorni odbor.

Članovi nadzornog odbora obavljat će svoju dužnost s pozornošću urednog i savjesnog gospodarstvenika i čuvati poslovnu tajnu društva. Član nadzornog odbora mora biti u mogućnosti posvetiti se svojim dužnostima u nadzornom odboru sve vrijeme potrebno za ispravno i kvalitetno obnašanje dužnosti.

Nadzorni odbor će donijeti svoja unutarnja pravila rada, s time da ona ne smiju ograničavati slobodu svakog pojedinog člana na samostalno djelovanje. Niti jedan dokument nadzornog odbora ne smije sprječavati ili ograničavati pojedinog člana u postupanju u skladu sa zakonom, no ujedno svaki će član izbjegavati zlouporabu svojih ovlasti i uvijek će nastojati uskladiti svoj rad s drugim članovima nadzornog odbora.

Sastav nadzornog odbora

Nadzorni odbor Društva sastoji se od pet članova. Četiri člana bira Glavna skupština Društva, a jednog člana imenuju radnici.

Članovi nadzornog odbora Društva trebaju udovoljavati odgovarajućim standardima glede obrazovanja i profesionalnog iskustva, te moraju imati visoke moralne standarde i biti u mogućnosti odvojiti potrebno vrijeme za obnašanje funkcije člana nadzornog odbora.

Prilikom imenovanja, svaki pojedini član nadzornog odbora će se upoznati s poslovanjem Društva, s ulogom nadzornog odbora u funkcioniranju Društva te s njegovim osobnim pravima i obvezama.

Revizorski odbor

Revizorski odbor je radno tijelo Nadzornog odbora koje se sastoji od jednog člana Nadzornog odbora i jednog člana kojeg imenuje Nadzorni odbor, a koji ne mora biti iz redova Nadzornog odbora. Najmanje jedan član Revizorskog odbora mora poznavati područje računovodstva i/ili revizije.

Ovlasti i odgovornosti Revizorskog odbora:

- prati postupak financijskog izvješćivanja,
- prati učinkovitost sustava unutarnje kontrole, unutarnje revizije, te sustav upravljanja rizicima,
- nadgleda provođenje revizije godišnjih financijskih i konsolidiranih izvještaja,

- prati neovisnost samostalnih revizora ili revizorskog društva koje obavlja reviziju, a posebno ugovore o dodatnim uslugama,
- daje preporuke skupštini o odabiru samostalnog revizora ili revizorskog društva,
- raspravlja o planovima i godišnjem izvješću unutarnje revizije te o značajnim pitanjima koja se odnose na ovo područje.

Revizorski odbor usko surađuje sa vanjskim revizorom te internim revizorom, a za svoj rad odgovara neposredno Nadzornom odboru.

Samostalni revizor ili revizorsko društvo mora revizorski odbor izvještavati o ključnim pitanjima koja proizlaze iz revizije, a posebno o značajnim slabostima unutarnje kontrole u vezi s procesom financijskog izvještavanja.

Revizorski odbor mora biti upoznat i u potpunosti razumjeti aktivnosti odjela interne revizije. Interni revizori pomažu članovima odbora pri ispunjavanju svoje odgovornosti prema nadzornom odboru, dioničarima i ostalim vanjskim partnerima. Kako bi bili sigurni da interni revizori obavljaju svoje zadatke, Revizorski odbor periodično pregledava izvješća, dokumente Uprave gdje stoje istaknuti zadaci interne revizije, ovlasti i nadležnosti. Jednom godišnje Revizorski odbor pregledava ciljeve i planove interne revizije te utvrđuje obavlja li se interna revizija sukladno propisanim standardima za internu reviziju.

Kvalifikacije članova Revizorskog odbora navode se u Odluci o osnivanju Revizorskog odbora, a minimalni uvjet je, kao i općenito za članove Nadzornog odbora, da mogu razumjeti financijska izvješća poduzeća.

UPRAVA

Zadaci i odgovornosti

Uprava Društva vodi poslove društva samostalno i na vlastitu odgovornost, te donosi sve odluke isključivo prema vlastitoj prosudbi. U vođenju poslovanja Društva, uprava obavlja poslove definirane zakonom, statutom Društva i drugim internim aktima, a u skladu s odredbama ovog Kodeksa.

Postojanje suglasnosti ili upute drugih tijela Društva ne isključuje odgovornost uprave za vođenje poslovanja pozornošću urednog gospodarstvenika.

Uprava je dužna uvijek djelovati isključivo u korist Društva i dioničara, vodeći računa o interesima zaposlenika i šire zajednice, s ciljem povećanja vrijednosti Društva.

Uprava će težiti najvećoj mogućoj nezavisnosti u odnosu na pojedine dioničare, grupe dioničara ili nositelje interesa, te moraju biti svjesni da, jednom imenovani, odgovaraju svim dioničarima Društva.

Ako je Uprava izložena pritisku ili ograničenjima od strane dioničara ili članova nadzornog odbora kojima se utječe na obavljanje njegovih dužnosti, mora zauzeti nezavisno stajalište prilikom donošenja odluke, ili dati ostavku, ovisno o tome što okolnosti nalažu.

Uprava ne može prenositi svoje ovlasti vođenja poslovanja društva na bilo koje drugi organ društva. Davanje prokure se ne smatra prijenosom ovlasti vođenja poslovanja društva.

Uprava može, kada se za to ukaže potreba, tražiti savjete stručnjaka (pravnih savjetnika, revizora, poreznih i kadrovskih stručnjaka) kako bi dobili određene savjete o važnim pitanjima.

Uprava je odgovorna za provođenje i učinkovitost odluka koje donosi.

Uprava odgovara za štetu nastalu kao posljedica kršenja dužnosti, osim ukoliko se dokaže da pošteno i savjesno obavlja svoje dužnosti.

Sastav uprave

Upravu Društva čini Direktor.

ODNOSI UPRAVE, NADZORNOG ODBORA I DRUŠTVA

Suradnja i odnos između nadzornog odbora i uprave

Nadzorni odbor i uprava Društva dužni su potpuno surađivati u najboljem interesu društva, te zajednički raspravljati i postići sporazum o strateškim odrednicama poslovanja društva.

Uprava Društva je dužna pravodobno i cjelovito izvješćivati nadzorni odbor o svim činjenicama i okolnostima koje mogu biti od utjecaja na poslovanje, financijski položaj i stanje imovine društva, te dati pristup svim potrebnim podacima i spisima potrebnim za obavljanje njihovih nadležnosti.

Nagrade članovima uprave i nadzornog odbora

Naknada članovima nadzornog odbora i upravi Društva adekvatno će odraziti vrijeme, trud i iskustvo povezano s njihovim funkcijama, te će biti određena na način da ne ugrožava njihovu sposobnost da donose odluke u najboljem interesa Društva i njegovih dioničara.

Članovi nadzornog odbora mogu biti nagrađeni za svoj rad, i tu naknadu će na prijedlog uprave ili odbora za nagrađivanje, odrediti dioničari na glavnoj skupštini.

Direktor Društva će biti plaćen prema svom radu i tu nagradu određuje Nadzorni odbor Društva.

Pri određivanju visine i primjerenosti nagrada članovima uprave uvažavat će se naročito:

- opseg nadležnosti pojedinog člana uprave,
- osobnu uspješnost u obavljanju poslova,
- veličinu i financijsko stanje društva,
- gospodarsko okruženje u kojem društvo posluje,
- uspješnost društva u odnosu na druga društva iste poslovne djelatnosti,
- ispunjavanje strateških i godišnjih planova,
- nagrade članovima uprava u povezanim društvima.

Sukobi interesa

Sukob interesa postoji kod člana nadzornog odbora odnosno kod člana uprave, koji nije neutralan u odnosu na predmet odlučivanja ili se iz činjenice njegove povezanosti sa drugim društvima, osobama ili poslovima može pretpostaviti da može imati interese koji nisu istovremeno nužno i interesi društva te može utjecati na donošenje odluke na temelju interesa ili sklonosti koji se nužno ne podudaraju s interesima društva.

Članovi nadzornog odbora, odnosno uprave, ne smiju donositi odluke na temelju osobnih interesa ili na temelju interesa osoba s kojima imaju bliske odnose.

Poslovi između društva i članova uprave, odnosno članova nadzornog odbora

Svi poslovi u kojima sudjeluju članovi uprave, odnosno članovi nadzornog odbora ili s njima povezane osobe i društvo ili s njime povezane osobe bit će na tržišnoj osnovi, posebice glede rokova, kamata, jamstava i sl., i bit će navedeni u izvješćima društva u skladu s pozitivnim propisima.

Sve ugovore ili sporazume između člana nadzornog odbora i društva prethodno će odobriti nadzorni odbor.

NEZAVISNI VANJSKI REVIZOR

Društvo je svjesno značaja i uloge revizije za uspješnost korporacijskog upravljanja i zakonitost te transparentnost u odvijanju svih poslovnih procesa u društvu.

Društvo je dužno imati nezavisne vanjske revizore kao važan instrument korporacijskog upravljanja, kako bi se osiguralo da financijska izvješća adekvatno odražavaju stvarno stanje Društva u cjelini.

Nezavisnim vanjskim revizorom će se smatrati revizor koji nije vlasnički ili interesno povezan s Društvom te ne pruža, sam ili putem povezanih osoba, nikakve druge usluge Društvu.

Nezavisni vanjski revizori su dužni, na što jasniji mogući način i nedvojbeno, izraziti svoje mišljenje o tome da li financijska izvješća koja priprema uprava adekvatno odražavaju stanje kapitala i financijsko stanje Društva te rezultate za određeno vremensko razdoblje.

Postupci koje provodi revizorska tvrtka moraju odražavati njihovu nezavisnost i objektivnost, osobito ukoliko u okviru iste revizorske tvrtke zaposlenici pružaju i druge profesionalne, naročito savjetodavne usluge.

U slučaju postojanja okolnosti koje ukazuju na mogućnost ugrožavanja nezavisnosti revizora, nadzorni odbor je dužan preporučiti skupštini angažiranje novih poslovnih savjetnika ili revizora.

GODIŠNJI UPITNIK

U svojem godišnjem izvješću Društvo će navesti da li se pridržavalo svih preporuka navedenih u ovom Kodeksu.

Ovaj Kodeks i njegove preporuke se temelje na principu “postupi ili objasni”, tj. ukoliko Društvo odstupa ili ne primjenjuje neku od preporuka ovog Kodeksa, mora u godišnjem upitniku dati objašnjenje zbog čega je do neprimjene ili odstupanja došlo.

IZJAVA UPRAVE

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


Sonja Brajković
Direktorica
financijsko ekonomskih poslova


Anto Violić
Direktor ACI d.d.

Prilog 1.

Razdoblje izvještavanja:

01.01.

do

31.12.2011.

Godišnji financijski izvještaj poduzetnika GFI-POD

Matični broj (MB): 03267628

Matični broj subjekta (MBS): 040002541

Osobni identifikacijski broj (OIB): 17195049659

Tvrtna izdavateljica: ADRIATIC CROATIA INTERNATIONAL CLUB d.d.

Poštanski broj i mjesto: 51410 OPATIJA

Ulica i kućni broj: MARŠALA TITA 151

Adresa e-pošte: suzana.kostelac@aci-club.hrInternet adresa: www.aci-club.hr

Šifra i naziv općine/grada: 302 OPATIJA

Šifra i naziv županije: 8 PRIMORSKO-GORANSKA

Broj zaposlenih: 351
(krajem godine)

Konsolidirani izvještaj: NE

Šifra NKD-a: 9329

Tvrtna subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: KOSTELAC SUZANA

(unos se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: 051/271288 Telefaks: 051/271824

Adresa e-pošte: suzana.kostelac@aci-club.hr

Prezime i ime: VIOLIĆ ANTO

(osoba ovlaštena za zastupanje)

Dokumentacija za objavu:

1. Revidirani godišnji financijski izvještaji s revizorskim izvješćem
2. Izvještaj posloводства
3. Izjava osoba odgovornih za sastavljanje godišnjeg izvještaja,
4. Odluka nadležnog tijela (prijedlog) o utvrđivanju godišnjih financijskih izvještaja
5. Odluka o prijedlogu raspodjele dobiti ili pokrću gubitka

u PDF formatu

M.P.

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)



BILANCA
stanje na dan 31.12.2011.

Obveznik:17195049659; ADRIATIC CROATIA INTERNATIONAL CLUB d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina (neto)	Tekuća godina (neto)
1	2	3	4
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001	0	
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)	002	474.811.946	494.647.973
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	20.915.439	21.554.703
1. Izdaci za razvoj	004	0	
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	20.367.583	20.432.679
3. Goodwill	006	0	0
4. Predumovi za nabavu nematerijalne imovine	007	0	0
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	547.856	1.122.024
6. Ostala nematerijalna imovina	009	0	0
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	453.746.301	472.943.064
1. Zemljište	011	17.142.651	17.142.651
2. Građevinski objekti	012	282.182.333	288.316.913
3. Postrojenja i oprema	013	29.231.972	35.298.129
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	14.650.231	31.018.702
5. Biološka imovina	015	0	0
6. Predumovi za materijalnu imovinu	016	7.702.424	2.495.509
7. Materijalna imovina u pripremi	017	6.528.050	10.015.157
8. Ostala materijalna imovina	018	1.327.652	1.089.019
9. Ulaganje u nekretnine	019	94.980.988	87.566.984
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	150.206	150.206
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	0	0
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022	0	0
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	023	0	0
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	024	0	0
5. Ulaganja u vrijednosne papire	025	37.059	37.059
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	026	113.147	113.147
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027	0	0
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	028	0	0
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	029	0	0
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030	0	0
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031	0	0
3. Ostala potraživanja	032	0	0
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	033	0	0
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	19.881.216	33.372.574
I. ZALIHE (036 do 042)	035	1.099.189	1.584.450
1. Sirovine i materijal	036	30.921	29.160
2. Proizvodnja u tijeku	037	0	0
3. Gotovi proizvodi	038	0	0
4. Trgovačka roba	039	450.351	433.227
5. Predumovi za zalihe	040	388.936	897.702
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041	228.981	224.361
7. Biološka imovina	042	0	0
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	4.608.014	5.680.204
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	0	0
2. Potraživanja od kupaca	045	3.060.582	3.764.405
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046	0	0
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	25.081	27.130
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	1.284.829	1.537.159
6. Ostala potraživanja	049	237.522	351.510
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	11.907.411	22.667.336
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051	0	0
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052	0	0
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	053	91.134	76.076
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	054	0	0
5. Ulaganja u vrijednosne papire	055	0	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056	11.816.277	22.591.260
7. Ostala financijska imovina	057	0	0
IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI	058	2.266.602	3.440.584
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	2.756.778	2.554.972
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	497.449.940	530.575.519
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061	0	

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	398.759.692	423.257.240
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063	399.816.000	399.816.000
II. KAPITALNE REZERVE	064	0	0
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	065	0	0
1. Zakonske rezerve	066	0	0
2. Rezerve za vlastite dionice	067	0	0
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	068	0	0
4. Statutarne rezerve	069	0	0
5. Ostale rezerve	070	0	0
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071	0	0
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	072	-24.120.911	-1.056.309
1. Zadržana dobit	073	0	0
2. Preneseni gubitak	074	24.120.911	1.056.309
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	23.064.603	24.497.549
1. Dobit poslovne godine	076	23.064.603	24.497.549
2. Gubitak poslovne godine	077	0	0
VII. MANJINSKI INTERES	078	0	0
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	17.088.831	16.788.831
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080	0	0
2. Rezerviranja za porezne obveze	081	0	0
3. Druga rezerviranja	082	17.088.831	16.788.831
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	20.299.678	25.951.845
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085	0	0
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	4.061.845	9.778.650
4. Obveze za predujmove	087	0	0
5. Obveze prema dobavljačima	088	0	0
6. Obveze po vrijednosnim papirima	089	0	0
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	090	0	0
8. Ostale dugoročne obveze	091	16.237.833	16.173.195
9. Odgođena porezna obveza	092	0	0
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	093	57.901.877	62.114.927
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095	0	0
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	5.629.878	5.544.662
4. Obveze za predujmove	097	40.933.309	44.960.164
5. Obveze prema dobavljačima	098	4.555.062	4.757.155
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099	0	0
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100	0	0
8. Obveze prema zaposlenicima	101	2.102.791	2.160.022
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	4.669.074	4.493.084
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103	0	0
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104	0	0
12. Ostale kratkoročne obveze	105	11.763	199.840
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	3.399.861	2.462.676
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	497.449.939	530.575.519
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108		
DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)			
A) KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109		
2. Pripisano manjinskom interesu	110		

Napomena 1.: Dodatak bilanci popunjavaju poduzetnici koji sastavljaju konsolidirane godišnje 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	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	177.479.650	185.909.104
1. Prihodi od prodaje	112	163.328.796	170.562.450
2. Ostali poslovni prihodi	113	14.150.854	15.346.654
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	148.504.161	155.282.004
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115	0	0
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	44.219.432	43.165.680
a) Troškovi sirovina i materijala	117	13.527.071	14.394.019
b) Troškovi prodane robe	118	120.898	210.045
c) Ostali vanjski troškovi	119	30.571.463	28.561.616
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	44.876.284	46.628.228
a) Neto plaće i nadnice	121	27.007.155	28.011.397
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	11.278.234	11.773.068
c) Doprinosi na plaće	123	6.590.895	6.843.763
4. Amortizacija	124	36.795.580	44.419.837
5. Ostali troškovi	125	15.189.955	16.118.581
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	2.241.812	2.326.604
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127	0	0
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	2.241.812	2.326.604
7. Rezerviranja	129	2.076.044	355.000
8. Ostali poslovni rashodi	130	3.105.054	2.268.074
III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	2.441.584	4.241.572
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s	132	0	0
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s	133	2.441.584	4.238.736
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134	0	0
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135	0	2.836
5. Ostali financijski prihodi	136	0	0
IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	2.317.105	3.846.664
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138	0	0
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim	139	2.314.233	3.828.770
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140	2.872	17.894
4. Ostali financijski rashodi	141	0	0
V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	142	0	0
VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	143	0	0
VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	144	0	0
VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	145	0	0
IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)	146	179.921.234	190.150.676
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	150.821.266	159.128.668
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	29.099.968	31.022.008
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	29.099.968	31.022.008
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	0
XII. POREZ NA DOBIT	151	6.035.365	6.524.459
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	23.064.603	24.497.549
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	23.064.603	24.497.549
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	0	0

DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)			
XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA			
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155		
2. Pripisana manjinskom interesu	156		
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)			
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157	23.064.603	24.497.549
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)	158	0	0
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	159	0	0
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i	160	0	0
3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske	161	0	0
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	162	0	0
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	163	0	0
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih poduzetnika	164	0	0
7. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	165	0	0
III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA	166	0	0
IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK	167	0	0
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)	168	23.064.603	24.497.549
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji 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 INTERNACIONAL CLUB d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Teuća godina
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od kupaca	001	219.994.901	229.079.000
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	1.279.555
I. Ukupno novčani primici od poslovnih aktivnosti (001 do 005)	006	223.203.468	230.972.655
1. Novčani izdaci dobavljačima	007	75.137.872	72.413.656
2. Novčani izdaci za zaposlene	008	49.694.175	50.669.559
3. Novčani izdaci za osiguranje za naknade šteta	009	4.054.862	3.080.301
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
II. Ukupno novčani izdaci od poslovnih aktivnosti (007 do 012)	013	158.556.866	159.775.274
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	014	64.646.602	71.197.381
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	015	0	0
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	016	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
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (016 do 020)	021	237.155	139.289
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	022	77.111.907	63.923.136
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	023	0	0
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	024	0	0
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (022 do 024)	025	77.111.907	63.923.136
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	026	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	027	76.874.752	63.783.847
NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	028	0	0
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	029	4.159.226	29.716.595
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	030	0	0
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (028 do 030)	031	4.159.226	29.716.595
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
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (032 do 036)	037	11.360.723	25.186.690
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH	038	0	4.529.905
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH	039	7.201.497	0
Ukupno povećanje novčanog tijeka (014 – 015 + 026 – 027 + 038 – 039)	040	0	11.943.439
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (015 – 014 + 027 – 026 + 039 – 038)	041	19.429.647	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	042	33.518.052	14.088.405
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	043	0	11.943.439
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	044	19.429.647	0
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	045	14.088.405	26.031.844

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

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	001	399.816.000	399.816.000
2. Kapitalne rezerve	002	0	0
3. Rezerve iz dobiti	003	0	0
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	-24.120.911	-1.056.309
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	23.064.603	24.497.549
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006	0	0
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007	0	0
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	008	0	0
9. Ostala revalorizacija	009	0	0
10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)	010	398.759.692	423.257.240
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	011	0	0
12. Tekući i odgođeni porezi (dio)	012	0	0
13. Zaštita novčanog tijeka	013	0	0
14. Promjene računovodstvenih politika	014	0	0
15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	015	0	0
16. Ostale promjene kapitala	016	0	0
17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)	017	0	0
17 a. Pripisano imateljima kapitala matice	018		
17 b. Pripisano manjinskom interesu	019		

Stavke koje umanjuju kapital upisuju se s negativnim predznakom

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

Temeljem odredbe članka 300.d Zakona o trgovačkim društvima i članka 34. st. 1. Statuta ACI d.d., Uprava i Nadzorni odbor ACI d.d., na sjednici održanoj dana 30. travnja 2012. godine usvojili su sljedeću

ODLUKU
o utvrđivanju godišnjih financijskih izvještaja za 2011. godinu

I.

Uprava Društva sukladno važećim propisima sastavila je za 2011. g. ove godišnje financijske izvještaje:

- a) Bilanca sa stanjem na dan 31. prosinca 2011. godine,
- b) Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za 2011. godinu,
- c) Izvještaj o novčanim tokovima u 2011. godini,
- d) Izvještaj o promjenama kapitala u 2011. godini,
- e) Bilješke uz financijske izvještaje za 2011. godinu,
- f) Godišnji izvještaj o stanju Društva za 2011. godinu.

II.

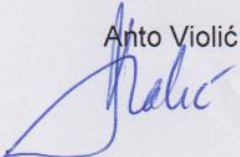
Nadzorni odbor i Uprava ACI d.d. zajednički su utvrdili godišnje financijske izvještaje za 2011. godinu, i to:

- 1. Bilancu sa zbrojem aktive, odnosno pasive u iznosu od 530.575.518,81 kn
- 2. Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti:

- ukupni prihodi	- u iznosu od	190.150.675,51 kn
- ukupni rashodi	- u iznosu od	159.128.667,90 kn
- dobit prije oporezivanja	- u iznosu od	31.022.007,61kn
- porez na dobit	- u iznosu od	6.524.458,91kn
- dobit nakon oporezivanja	- u iznosu od	24.497.548,70 kn

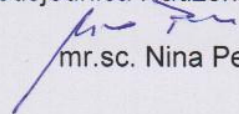
Direktor ACI d.d.

Anto Viočić



Predsjednica Nadzornog odbora

mr.sc. Nina Perko



Temeljem odredbe članka 220. Zakona o trgovačkim društvima i članka 44. Statuta ACI d. d. ,, Uprava i Nadzorni odbor ACI d. d. ,, na sjednici održanoj dana 30. Travnja 2012. Godine , usvojili su sljedeći prijedlog odluke za Glavnu skupštinu.

ODLUKU

o upotrebi dobiti ostvarene u 2011. godini

I.

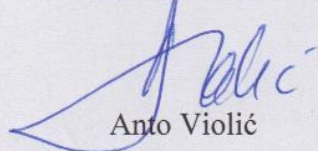
Utvrđuje se da je ACI d. d. u godini koja je završila 31. Prosinca 2011, ostvarilo dobit poslije oporezivanja u iznosu od 24.497.548,70 kuna.

II.

Ostvarena dobit ACI d.d. utvrđena u točki I. ove Odluke raspoređuje se:

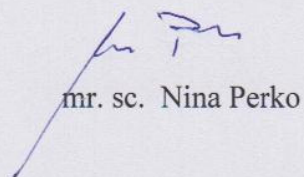
- u visini od 1.056.308,63 kune za pokriće kumuliranih gubitaka iz prethodnih razdoblja,
- u visini od 19.990.800,00 kuna u zakonske rezerve ACI d. d.,
- u visini od 3.450.440,07 kuna u zadržanu dobit

Direktor ACI d. d.



Anto Violić

Predsjednica Nadzornog odbora



mr. sc. Nina Perko