

ADRIATIC  
CROATIA  
INTERNATIONAL  
CLUB

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

**IZVJEŠĆE**  
**O FIZIČKIM I FINANCIJSKIM POKAZATELJIMA**  
**ACI d.d.**  
**ZA PRVO TROMJESEČJE 2012. GODINE**

S a d r ž a j:

<b>1. FIZIČKI POKAZATELJI DJELATNOSTI NAUTIKE ACI d.d. ....</b>	<b>1</b>
<b>2. FINANCIJSKI POKAZATELJI POSLOVANJA ACI d.d. ZA PRVO TROMJESEČJE 2012. GODINE.....</b>	<b>7</b>
Račun dobiti i gubitka ACI d.d.....	7
Struktura poslovnih prihoda i rashoda .....	10
Struktura financijskih prihoda i rashoda .....	23
Bilanca ACI d.d. na dan 31.03.2012. godine .....	29
Izvješće o novčanim tijekovima .....	35
Izvješće o promjenama kapitala .....	39
Kretanje tržišne cijene dionica .....	40
 <b>IZVJEŠĆE UPRAVE O STANJU DRUŠTVA .....</b>	<b>41</b>
<b>IZJAVA UPRAVE.....</b>	<b>46</b>

## **1. FIZIČKI POKAZATELJI DJELATNOSTI NAUTIKE ACI d.d. ZA PRVO TROMJESEČJE 2012. GODINE**

Fizički pokazatelji prikazani su po vrstama nautičkih usluga i to:

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

Tablice br. 1 i 2 te grafikoni br. 1, 2 i 3 sadrže usporedni prikaz fizičkih pokazatelja djelatnosti nautike marina ACI sustava po vrstama nautičkih usluga za prvo tromjesečje 2012. godine s istim razdobljem 2011. godine i planom za 2012. godinu.

Tablica br. 1: USPOREDNI PRIKAZ STALNOG, DNEVNOG I MJESEČNOG VEZA ZA PRVO TROMJESEČJE 2012. GODINE I ISTIM RAZDOBLJEM 2011. GODINE I PLANOM ZA 2012. GODINU

R.B.	MARINA	STALNI VEZ *						DNEVNI VEZ (brod/dani)						MJESEČNI VEZ					
		na dan 31.03.			INDEKS			od 01.01.-31.03.			INDEKS			od 01.01.-31.03.			INDEKS		
		Ostvarenje 2011.	Plan za 2012.	2012.	4/2	4/3	INDEKS	Ostvarenje 2011.	Plan za 2012.	2012.	9/7	9/8	INDEKS	Ostvarenje 2011.	Plan za 2012.	2012.	14/12	14/13	INDEKS
0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16			
1	UMAG	363	363	393	108	108	134	134	160	119	119	30,8	30,8	46,6	151	151			
2	ROVINJ	307	307	303	99	99	140	140	42	30	30	17,3	17,3	15,8	92	92			
3	PULA	143	143	156	109	109	19	19	51	268	268	5,0	5,0	12,0	242	242			
4	POMER	241	241	251	104	104	15	15	11	73	73	20,1	20,1	24,9	124	124			
5	OPATIJA	175	175	166	95	95	57	57	39	68	68	25,1	25,1	26,1	104	104			
6	CRES	342	342	351	103	103	2	2	4	200	200	48,7	48,7	35,0	72	72			
7	S.DRAGA	203	203	209	103	103	16	16	36	225	225	34,7	34,7	36,5	105	105			
8	RAB	-	-	-	-	-	-	-	0	-	-	-	-	-	-	-			
9	ŠIMUNI	182	182	178	98	98	10	10	4	40	40	29,1	29,1	42,0	144	144			
10	ŽUT	-	-	-	-	-	-	-	2	-	-	-	-	-	-	-			
11	PIŠKERA	-	-	-	-	-	-	-	0	-	-	-	-	-	-	-			
12	JEZERA	237	237	210	89	89	35	35	6	17	17	24,4	24,4	41,5	170	170			
13	VODICE	278	278	278	100	100	5	5	53	1.060	1.060	23,6	23,6	32,9	140	140			
14	SKRADIN	82	82	92	112	112	9	9	15	167	167	15,1	15,1	9,0	59,5	-			
15	TROGIR	163	163	172	106	106	36	36	21	58	58	21,0	21,0	14,1	67	67			
16	SPLIT	249	249	263	106	106	55	55	38	69	69	37,2	37,2	28,5	77	77			
17	MILNA	92	92	90	98	98	41	41	114	278	278	12,2	12,2	15,3	125	125			
18	VRBOSKA	83	83	88	106	106	9	9	9	100	100	6,0	6,0	5,9	99	99			
19	PALMIŽANA	-	-	-	-	-	-	-	0	-	-	-	-	-	-	-			
20	KORČULA	52	52	52	100	100	31	31	14	45	45	10,3	10,3	18,9	185	185			
21	DUBROVNIK	341	341	353	104	104	31	31	168	542	542	79,6	79,6	171,6	216	216			
	<b>UKUPNO</b>	<b>3.533</b>	<b>3.533</b>	<b>3.605</b>	<b>102</b>	<b>102</b>	<b>645</b>	<b>645</b>	<b>787</b>	<b>122</b>	<b>122</b>	<b>440,3</b>	<b>440,3</b>	<b>576,6</b>	<b>131</b>	<b>131</b>			

\* 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 31.03.2012. godine bilo je 3. brodica, što je za 2% više od ostvarenja prošle godine i plana za prva tri mjeseca 2012. godine.

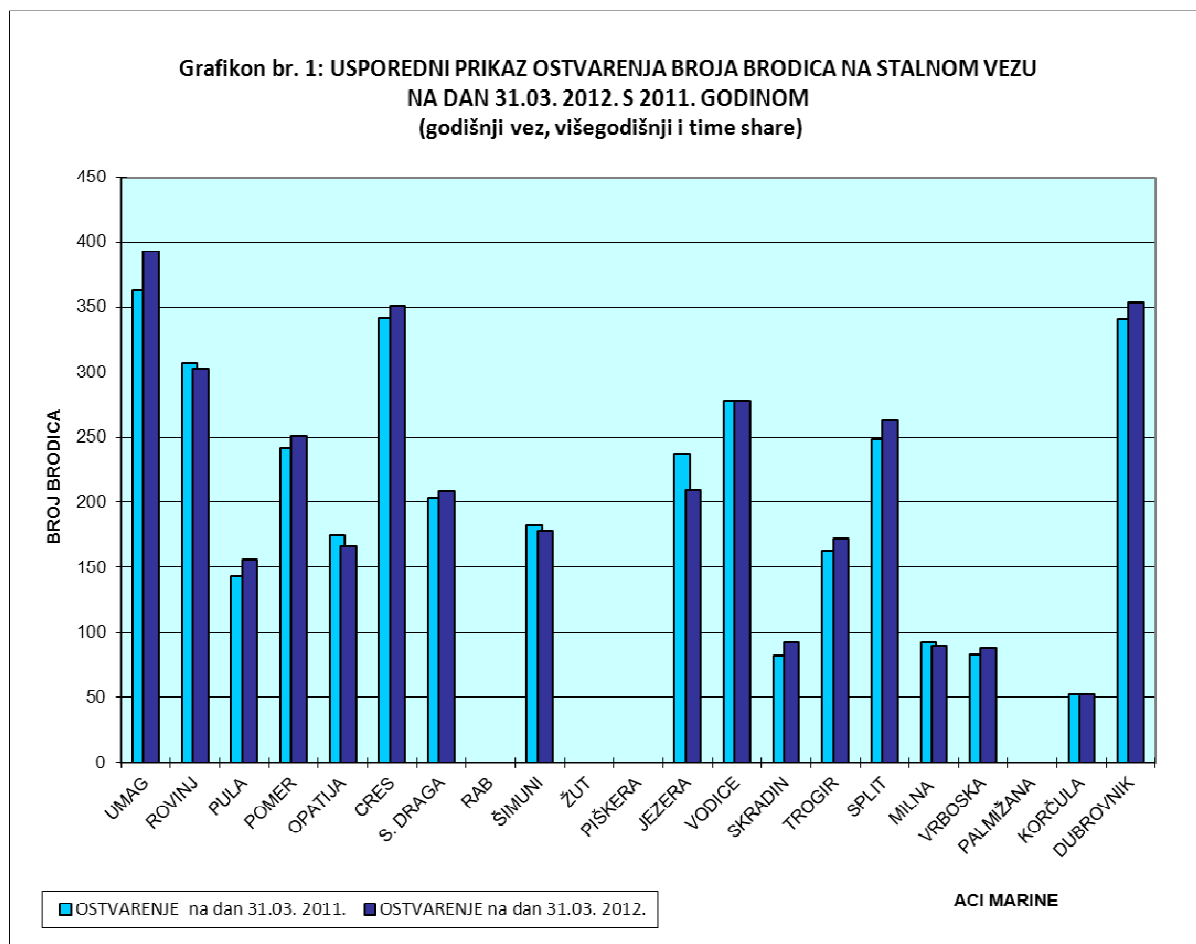
Prema tablici broj 2, koja sadrži strukturu stalnog veza, evidentno je da najveći udio u stalnom vezu ima godišnji vez u moru sa 92%, godišnji vez na kopnu učestvuje s 7,8%, dok kombinacija kopno + more čini 0,1% učešća u ukupnom godišnjem vezu. Godišnji vez u moru povećan je za 2, dok je godišnji vez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

**Tablica br. 2: USPOREDNI PRIKAZ STRUKTURE STALNOG VEZA NA DAN 31.03.2012. S ISTIM RAZDOBLJEM 2011.**

RB	ACI MARINA	BROJ BRODICA NA STALNOM VEZU (stanje 31.03.)														
		GODIŠNJI VEZ U MORU			GODIŠNJI VEZ NA KOPNU			KOPNO + MORE			VIŠEGODIŠNJI VEZ I TIME SHARE			STALNI VEZ UKUPNO		
		2011.	2012.	INDEX (4/2)	2011.	2012.	INDEX (6/5)	2011.	2012.	INDEX (9/8)	2011.	2012.	INDEX (12/11)	2011.	2012.	INDEX (15/14)
0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16
1	UMAG	358	383	107	5	10	200	0	0	-	0	0	-	363	393	108
2	ROVINJ	307	303	99	0	0	-	0	0	-	0	0	-	307	303	99
3	PULA	143	156	109	0	0	-	0	0	-	0	0	-	143	156	109
4	POMER	229	240	105	12	11	92	0	0	-	0	0	-	241	251	104
5	OPATIJA	167	160	96	4	2	50	4	4	100	0	0	-	175	166	95
6	CRES	309	313	101	33	38	115	0	0	-	0	0	-	342	351	103
7	S. DRAGA	165	171	104	38	38	100	0	0	-	0	0	-	203	209	103
8	RAB	0	0	-	0	0	0	0	0	-	0	0	-	0	0	-
9	ŠIMUNI	151	148	98	31	30	97	0	0	-	0	0	-	182	178	98
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	207	187	90	29	22	76	0	0	-	1	1	100	237	210	89
13	VODICE	249	250	100	29	28	97	0	0	-	0	0	-	278	278	100
14	SKRADIN	82	92	112	0	0	-	0	0	-	0	0	-	82	92	112
15	TROGIR	158	160	101	5	12	240	0	0	-	0	0	-	163	172	106
16	SPLIT	239	253	106	10	10	100	0	0	-	0	0	-	249	263	106
17	MILNA	82	83	101	10	7	70	0	0	-	0	0	-	92	90	98
18	VRBOSKA	74	78	105	9	10	111	0	0	-	0	0	-	83	88	106
19	PALMIŽANA	0	0	-	0	0	-	0	0	-	0	0	-	0	0	0
20	KORČULA	39	43	110	13	9	69	0	0	-	0	0	-	52	52	100
21	DUBROVNIK	296	299	101	45	54	120	0	0	-	0	0	-	341	353	104
	<b>UKUPNO</b>	<b>3.255</b>	<b>3.319</b>	<b>102</b>	<b>273</b>	<b>281</b>	<b>103</b>	<b>4</b>	<b>4</b>	<b>100</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>100</b>	<b>3.533</b>	<b>3.605</b>	<b>102</b>

IZVOR: FIZIČKI POKAZATELJI MARINA ACI SUSTAVA

Grafikon br. 1 sadrži usporedni prikaz ostvarenja broja brodica na stalnom vezu na dan 31.03.2012. godine s istim razdobljem 2011. godine.

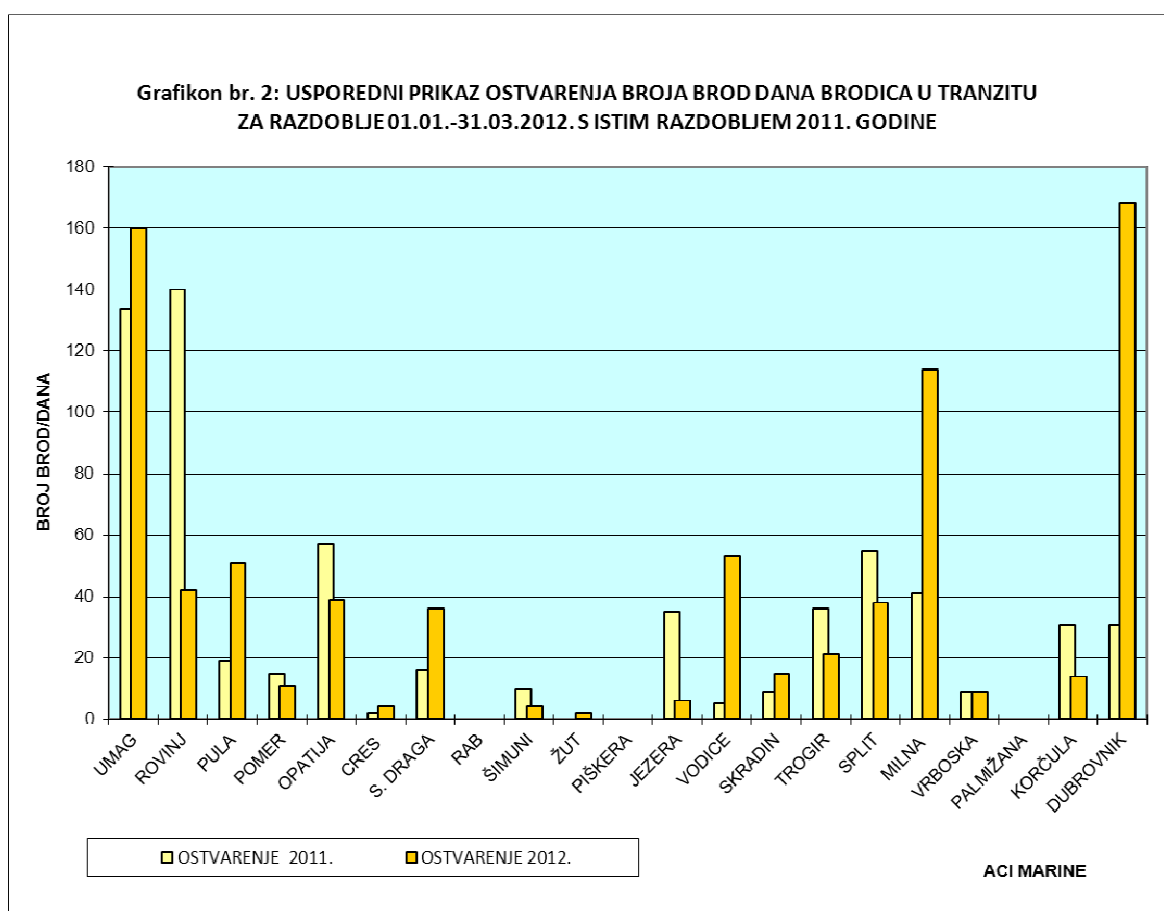


Na dan 31.03.2012. godine najveći udio u ukupnom ostvarenju stalnog veza, imaju marine Umag s 3930 brodica ili 10,9% ukupnog ostvarenja stalnog veza, Dubrovnik s 353 brodica ili 9,8% ukupnog ostvarenja stalnog veza, Cres s 351 brodicom ili 9,7% ukupnog ostvarenja stalnog veza, Rovinj s 303 brodica ili 8,4% ukupnog ostvarenja stalnog veza, Vodice s 278 brodica ili 7,7% ukupnog ostvarenja stalnog veza te Split sa 263 brodica ili 7,3% ukupnog ostvarenja stalnog veza.

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

Tijekom prva tri mjeseca 2012. godine ostvareno je 787 brod dana (**tranzit**), što je za 22% ili za 142 brod dana više od ostvarenja istog razdoblja prethodne godine i plana. Nautička sezona tradicionalno započinje Uskrsom, kada počinju s radom i marine sa sezonskim poslovanjem. Kako će tijekom 2012. godine Uskršnji blagdani uslijediti u travnju tj. nakon izvještajnog razdoblja, pojačan dolazak gostiju, te održavanje tradicionalnih uskršnjih regata u ACI marinama odraziti će se na fizičke pokazatelje poslovanja u travnju.

U grafikonu br. 2 prikazana je usporedba ostvarenja broja brod dana brodica u tranzitu za prvo tromjesečje 2012. godine s ostvarenjem istog razdoblja 2011. godine.

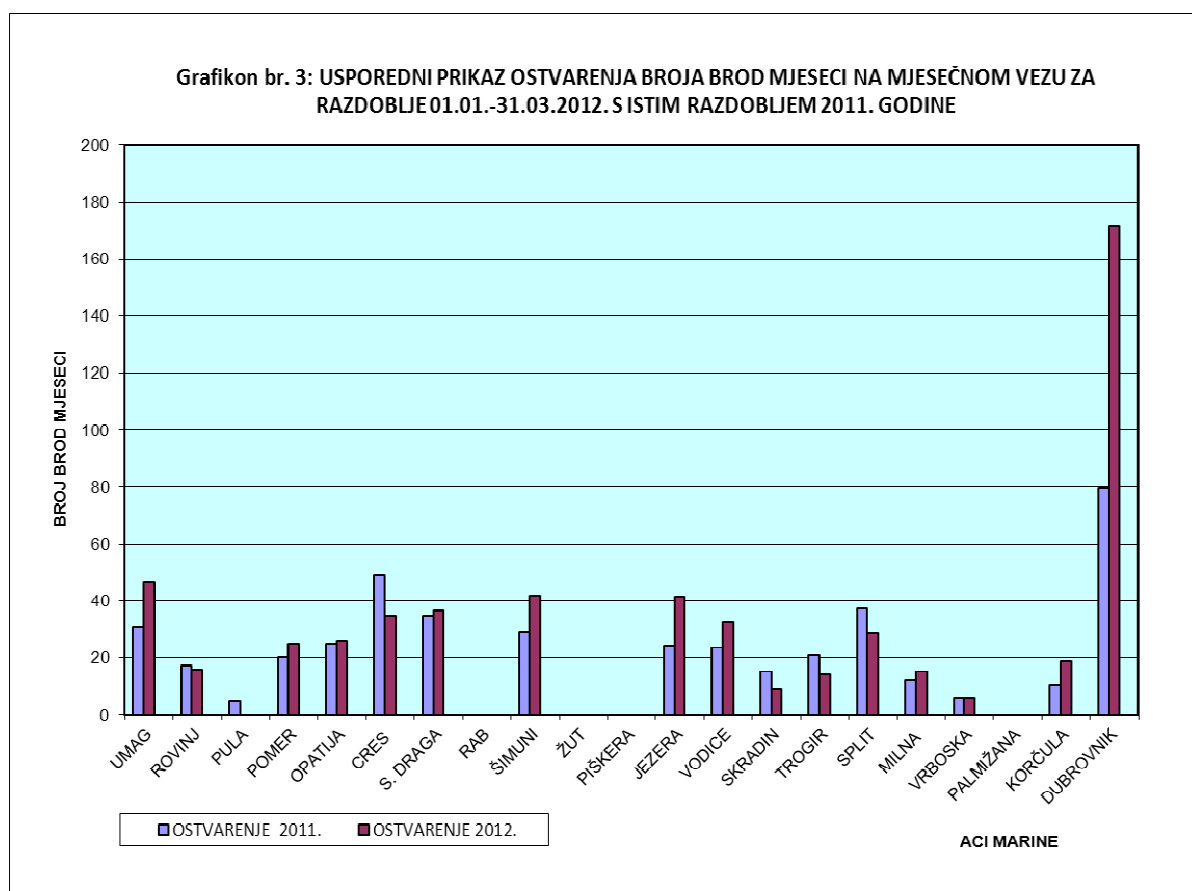


Najveći udio u ostvarenju brod dana za prvo tromjesečje 2012. godine imaju marine Dubrovnik sa 168 brod dana ili 21,3% udjela, Umag sa 160 brod dana ili 20,3% udjela te Milna sa 114 brod dana ili 14,5% udjela u ukupnom broju ostvarenih broda dana temeljem tranzita.

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

Tijekom prvog tromjesečja 2012. godine ostvareno je 576,6 brod mjeseci što je za 31% više od ostvarenja za isto razdoblje 2011. godine i plana za isto razdoblje 2012. godine.

Grafikon br. 3 sadrži usporedni prikaz ostvarenja broja brod mjeseci na mjesečnom vezu za prvo tromjesečje 2012. godine s istim razdobljem 2011. godine.



Najveći broj brod mjeseci u prvom tromjesečju 2012. godine ostvarile su marine Dubrovnik sa 171,6 brod mjeseci ili 29,8%, Umag sa 46,6 brod mjeseci ili 8,1% udjela, Šimuni sa 42 brod mjeseci ili 7,3%, Jezera sa 41,5 brod mjeseci ili 7,2%, Supetarska Draga sa 36,5 brod mjeseci ili 6,3%, te Cres sa 35 brod mjeseci ili 6,1%, u ukupnom ostvarenju mjesečnog veza.

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



## 2. FINACIJSKI POKAZATELJI POSLOVANJA ACI d.d. ZA PRVO TROMJESEČJE 2012. GODINE

Nerevidirani financijski pokazatelji poslovanja ACI d.d. predočit će se prikazom Računa dobiti i gubitka za prvo tromjesečje 2012. godine. ACI d.d. primjenjuje računovodstvene politike usklađene sa MSFI i MRS te financijska izvješća realno prikazuju poslovanje Društva u prva tri mjeseca 2012. godine. Početna bilanca Društva za 2012. godinu izvedena je iz završne bilance za 2011. godinu. Za usporedne podatke prethodne godine prikazani su usporedni financijski izvještaji za prva tri mjeseca 2011. godine.

### RAČUN DOBITI I GUBITKA ACI d.d. ZA PRVO TROMJESEČJE 2012. GODINE

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

Temeljem bilance Društvo je u prva tri mjeseca 2012. godine ostvarilo **negativan bruto financijski rezultat u iznosu od 4.038.476 kune**, što je za 4,1 milijun kuna manje od rezultata ostvarenog za isti period 2011. godine, kada je zabilježen dobitak u iznosu od 32.314 kuna, te je za 1 milijun kuna manje od plana za 2012. godinu. Navedeni dobitak sastoji se od gubitka od poslovne aktivnosti u iznosu od 3.972.343 kuna i gubitka od financijskih aktivnosti u iznosu od 66.134 kune.

U tablici br. 3 prikazati će se usporedni prikaz Računa dobiti i gubitka za prvo tromjesečje 2012. godinu s ostvarenjem za 2011. i planom za 2012. godinu.

**Tablica br. 3: USPOREDNI PRIKAZ RAČUNA DOBITI I GUBITKA ACI d.d. ZA PRVO TROMJESEČJE 2012. S ISTIM RAZDOBLJEM 2011. GODINE I PLANOM ZA 2012. GODINU**

(u kn)

R.B.	OPIS	01.01.-31.03.			INDEKS	
		OSTVARENJE 2011.	PLAN 2012.	OSTVARENJE 2012.	2012./11.	2012./Plan
0	1	2	3	4	5 (4/2)	6 (4/3)
<b>A</b>	<b>UKUPAN PRIHOD (I+IV)</b>	<b>28.587.539</b>	<b>31.850.692</b>	<b>30.805.069</b>	<b>108</b>	<b>97</b>
<b>B</b>	<b>UKUPAN RASHOD (II+V)</b>	<b>28.555.225</b>	<b>34.919.927</b>	<b>34.843.545</b>	<b>122</b>	<b>100</b>
<b>C</b>	<b>RAZLIKA - BRUTO DOBIT/GUBITAK</b>	<b>32.314</b>	<b>-3.069.234</b>	<b>-4.038.476</b>	<b>-</b>	<b>132</b>
	Porez na dobit	0	0	0	-	-
	<b>Neto dobit</b>	<b>32.314</b>	<b>-3.069.234</b>	<b>-4.038.476</b>	<b>-</b>	<b>132</b>
<b>I</b>	<b>POSLOVNI PRIHODI</b>	<b>28.494.592</b>	<b>31.698.084</b>	<b>30.676.630</b>	<b>108</b>	<b>97</b>
1	Stalni vez	22.635.689	24.484.968	23.629.296	104	97
2	Mjesečni vez	997.289	1.031.866	1.253.110	126	121
3	Dnevni vez	151.865	152.732	185.739	122	122
4	Zakup	2.620.025	3.463.713	3.145.341	120	91
5	Ostale usluge nautičarima	1.684.545	2.024.869	1.900.322	113	94
6	Ostali poslovni prihodi	405.179	539.936	562.822	139	104
<b>II</b>	<b>POSLOVNI RASHODI</b>	<b>28.374.497</b>	<b>34.761.704</b>	<b>34.648.973</b>	<b>122</b>	<b>100</b>
1	Materijalni troškovi	2.045.297	3.179.670	3.319.396	162	104
2	Ostali vanjski troškovi usluga	4.181.214	4.816.530	5.394.189	129	112
3	Troškovi osoblja	10.153.202	11.491.490	10.231.731	101	89
4	Amortizacija	9.587.933	11.989.430	12.399.301	129	103
5	Ostali troškovi	1.184.925	1.305.686	1.791.784	151	137
6	Troškovi osiguranja	181.413	825.849	594.605	328	72
7	Pomorsko dobro - koncesija	702.777	789.048	762.745	109	97
8	Ostali poslovni rashodi	337.735	364.000	155.220	46	43
<b>III</b>	<b>BRUTO DOBIT/GUBITAK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (I-II)</b>	<b>120.095</b>	<b>-3.063.620</b>	<b>-3.972.343</b>	<b>-</b>	<b>130</b>
<b>IV</b>	<b>FINANCIJSKI PRIHODI</b>	<b>92.947</b>	<b>152.609</b>	<b>128.439</b>	<b>138</b>	<b>84</b>
<b>V</b>	<b>FINANCIJSKI RASHODI</b>	<b>180.728</b>	<b>158.223</b>	<b>194.572</b>	<b>108</b>	<b>123</b>
<b>VI</b>	<b>BRUTO DOBIT/GUBITAK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (IV-V)</b>	<b>-87.781</b>	<b>-5.614</b>	<b>-66.134</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

IZVOR: BILANCA STANJA

Tablica br. 4 sadrži usporedbu ostvarenih ukupnih prihoda i rashoda te rezultata poslovanja po marinama ACI sustava za prvo tromjesečje 2012. godine s ostvarenjem za isti period prethodne godine.

**Tablica br. 4: OSTVARENI UKUPNI PRIHODI I RASHODI TE REZULTAT POSLOVANJA PO MARINAMA ACI SUSTAVA ZA PRVO TROMJESEČJE 2012. S ISTIM RAZDOBLJEM 2011. GODINE**

(u kn)

R.B.	MARINE	UKUPNI PRIHODI 01.01.-31.03.		INDEKS (3/2)	UKUPNI RASHODI 01.01.-31.03.		INDEKS (6/5)	REZULTAT POSLOVANJA 01.01.-31.03.		INDEKS (9/8)
		2011.	2012.		2011.	2012.		2011.	2012.	
0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1	UMAG	2.705.676	3.168.560	117	1.828.446	2.293.055	125	877.230	875.505	100
2	ROVINJ	1.935.798	2.032.509	105	1.154.100	1.478.350	128	781.698	554.158	71
3	PULA	786.493	940.122	120	825.419	1.679.540	203	-38.926	-739.418	-
4	POMER	1.447.038	1.515.123	105	1.067.627	1.163.059	109	379.411	352.064	93
5	OPATIJA	2.870.111	2.700.506	94	1.904.096	2.253.901	118	966.015	446.605	46
6	CRES	2.614.054	2.603.314	100	2.204.228	2.876.834	131	409.826	-273.520	-
7	S.DRAGA	1.045.750	1.137.783,08	109	829.506	1.083.364	131	216.244	54.419	25
8	RAB	82.930	55.729,01	67	391.851	460.027	117	-308.921	-404.298	-
9	ŠIMUNI	791.411	913.623,02	115	647.124	723.245	112	144.287	190.378	132
10	ŽUT	27.918	31.964,03	114	446.114	498.312	112	-418.196	-466.347	-
11	PIŠKERA	50.244	41.741,00	83	387.010	493.474	128	-336.767	-451.733	-
12	JEZERA	1.431.952	1.441.125,62	101	1.050.156	1.273.235	121	381.796	167.891	44
13	VODICE	1.967.704	2.121.370,86	108	1.209.793	1.397.679	116	757.911	723.691	95
14	SKRADIN	598.414	912.889,81	153	868.521	974.100	112	-270.107	-61.210	-
15	TROGIR	1.607.941	1.634.557,19	102	1.177.901	1.477.684	125	430.040	156.873	36
16	SPLIT	3.420.618	3.610.783,21	106	2.384.990	2.807.001	118	1.035.629	803.782	78
17	MILNA	629.847	719.140,56	114	848.760	928.430	109	-218.914	-209.290	-
18	VRBOSKA	439.846	481.634,75	110	522.783	603.713	115	-82.938	-122.078	147
19	PALMIŽANA	9.018	35.547,45	394	572.015	669.615	117	-562.997	-634.068	-
20	KORČULA	378.635	399.814,13	106	1.045.853	1.060.435	101	-667.218	-660.621	-
21	DUBROVNIK	3.584.068	3.999.786,68	112	2.518.429	3.257.462	129	1.065.639	742.324	70
22	SAILING CENTAR	38.278	12.801	33	248.413	296.717	119	-210.135	-283.917	-
	<b>ACI MARINE</b>	<b>28.463.743</b>	<b>30.510.425</b>	<b>107</b>	<b>24.133.135</b>	<b>29.749.233</b>	<b>123</b>	<b>4.330.608</b>	<b>761.192</b>	<b>18</b>
23	DRUŠTVO I ZS	123.796	294.643	238	4.422.090	5.094.311	115	-4.298.294	-4.799.668	-
	<b>SVEUKUPNO</b>	<b>28.587.539</b>	<b>30.805.069</b>	<b>108</b>	<b>28.555.225</b>	<b>34.843.545</b>	<b>122</b>	<b>32.314</b>	<b>-4.038.476</b>	<b>-</b>

IZVOR: BILANCA STANJA

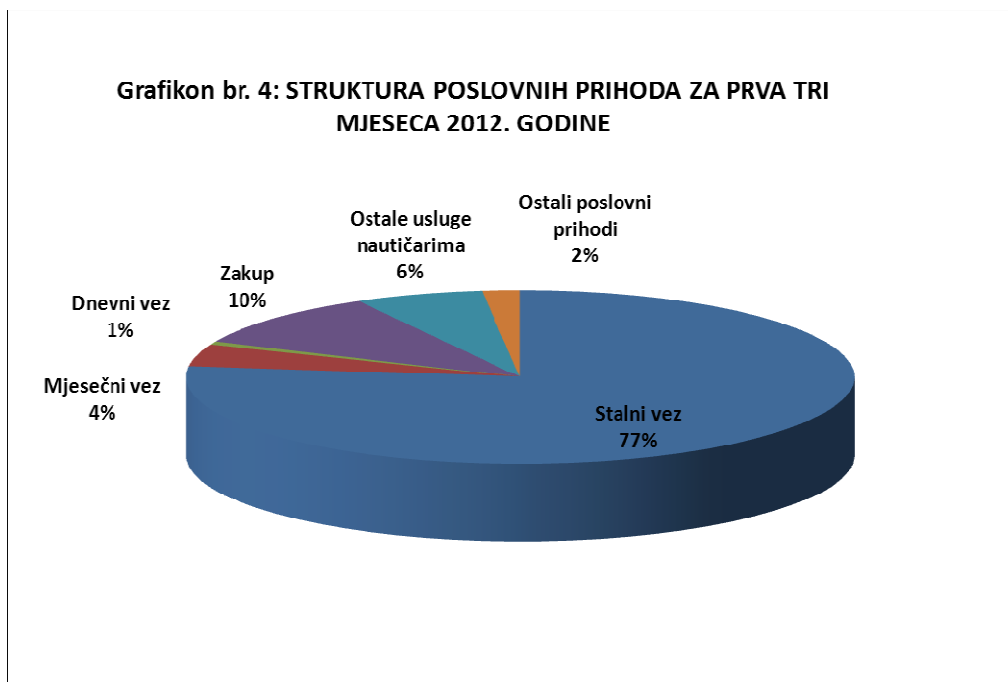
Analiza sačinjena na temelju parametara, prezentiranih u tablici broj 4 ukazuje da je u marinama ACI sustava u prvom tromjesečju 2012. godine ostvareno ukupno 30.510.425 kuna izravnih prihoda i 29.749.233 kuna izravnih rashoda te je po toj osnovi ostvaren pozitivan financijski rezultat od 761.192 kune.

Povećanjem izravno terećenih prihoda i rashoda marina neizravnim prihodima i rashodima, nastalih općim poslovanjem, Društvo ostvaruje negativan bruto rezultat poslovanja iznosu od 4.038.476 kuna.

## Struktura poslovnih prihoda i rashoda za prvo tromjesečje 2012. godine

Poslovni prihodi prvog tromjesečja 2012. godine iznose 30.676.630 kuna. Za 8% su veći od ostvarenja za isti period 2011. godine i za 3% su niži od planiranih poslovnih prihoda.

Grafikon br. 4 prikazuje strukturu poslovnih prihoda prema vrstama usluga za prvo tromjesečje 2012. godine.



Najveći udio u poslovnim prihodima prvog tromjesečja 2012. godine ima prihod stalnog veza koji sa 77% udjela u ukupnim poslovnim prihodima bilježi povećanje od 4% u odnosu na isto razdoblje 2011. godinu i za 3% su smanjeni u odnosu na plan.

Prihod dnevnog veza u koji u izvještajnom periodu učestvuje s 1% u poslovnim prihodima, bilježi povećanje od 22% u odnosu na ostvarenje za isti period 2011. godine i za planirane prihode dnevnog veza. Značajniji rast prihoda dnevnog veza započinje Uskrsom koji označava početak nautičke sezone.

Prihodi zakupa sa 10% udjela povećani su za 20% u odnosu na prošlogodišnje prihode i za 9% su smanjeni u odnosu na plan. Slijedi prihod ostalih usluga nautičarima sa 6% udjela, uz povećanje od 20% u odnosu na prošlogodišnji i pad od 9% u odnosu na plan.

Prihod mjesečnog veza sa 4% udjela bilježi povećanje od 26% u odnosu na prvo tromjesečje 2011. godine te 21%-tno povećanje u odnosu na plan.

Ostali poslovni prihodi sa 2% učešća u poslovnim prihodima, bilježe povećanje od 39% u odnosu na prošlogodišnje ostvarenje, te 4%-tno povećanje u odnosu na planirane ostale poslovne prihode.

Tablica br. 5 sadrži usporedni prikaz stalnog, dnevnog i mjesečnog veza za prva tri mjeseca 2012. godine sa ostvarenjem prethodne godine i plan.

Tablica br. 5: USPOREDNI PRIKAZ STALNOG, DNEVNOG I MJESEČNOG VEZA ZA PRVA TRI MJESECA 2012. GODINE S ISTIM RAZDOBLJEM 2011. GODINE I PLANOM

(u kn)

R.B.	MARINA	STALNI VEZ						DNEVNI VEZ						MJESEČNI VEZ					
		od 01.01.-31.03.			INDEKS			od 01.01.-31.03.			INDEKS			od 01.01.-31.03.			INDEKS		
		OSTVARENJE	PLAN 2012.	OSTVARENJE	4/2	4/3	INDEKS	OSTVARENJE	PLAN 2012.	OSTVARENJE	9/7	9/8	INDEKS	OSTVARENJE	PLAN 2012.	OSTVARENJE	14/12	14/13	INDEKS
		2011.	3	4	5	6	INDEKS	2011.	8	9	10	11	INDEKS	2011.	12	13	14	15	16
0	1																		
1	UMAG	2.191.901	2.304.701	2.432.983	111	106	30.813	30.813	43.632	142	142	142	64.710	62.848	147.285	228	234		
2	ROVINJ	1.768.430	1.856.852	1.834.261	104	99	14.241	14.241	12.439	87	87	87	28.760	28.760	27.805	97	97		
3	PUJA	652.056	625.239	773.035	119	124	5.036	4.532	25.122	499	554	499	10.628	11.057	29.984	282	271		
4	POWER	1.219.478	1.376.237	1.310.910	107	95	1.911	1.978	1.291	68	65	65	41.997	44.547	33.217	79	75		
5	OPATIJA	2.269.881	2.269.881	2.073.730	91	91	11.335	11.335	483	4	4	4	154.172	181.547	164.374	107	91		
6	CRES	2.088.912	2.227.760	2.234.498	107	100	1.040	1.069	1.933	186	181	186	103.500	116.089	59.792	58	52		
7	S.DRAGA	919.753	961.769	982.950	107	102	1.032	1.032	3.547	344	344	344	27.852	27.852	41.577	149	149		
8	RAB	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9	ŠIMUNI	723.764	1.012.565	778.775	108	77	1.934	1.934	1.476	76	76	76	16.165	19.884	49.083	304	247		
10	ŽUT	-	-	-	-	-	-	-	498	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11	PIŠKERA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12	JEZERA	1.220.585	1.381.741	1.118.589	92	81	10.390	7.869	1.355	13	17	13	42.925	42.925	78.962	184	184		
13	VODICE	1.673.940	1.752.220	1.746.337	104	100	684	684	16.495	2.412	2.412	2.412	41.216	41.216	30.739	75	75		
14	SKRADIN	519.537	576.686	574.314	111	100	3.134	3.134	5.744	183	183	183	37.275	37.275	25.454	68	68		
15	TROGIR	1.333.207	1.450.180	1.370.435	103	95	13.435	13.633	6.203	46	46	46	44.757	44.757	16.461	37	37		
16	SPLIT	2.504.943	2.697.820	2.661.640	106	99	20.958	22.755	13.335	64	59	64	172.878	146.480	82.247	48	56		
17	MILNA	451.184	470.450	464.526	103	99	11.462	11.462	6.555	57	57	57	18.064	18.064	29.995	166	166		
18	VRBOSKA	405.758	425.323	448.313	110	105	4.200	4.200	1.845	44	44	44	3.737	3.737	1.917	51	51		
19	PALMIŽANA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20	KORČULA	228.245	237.661	235.856	103	99	9.962	9.962	5.926	59	59	59	17.820	17.820	36.971	207	207		
21	DUBROVNIK	2.464.114	2.857.883	2.588.146	105	91	10.298	12.099	37.859	368	313	368	170.832	187.008	397.249	233	212		
	<b>UKUPNO</b>	<b>22.635.689</b>	<b>24.484.968</b>	<b>23.629.296</b>	<b>104</b>	<b>97</b>	<b>151.865</b>	<b>152.732</b>	<b>185.739</b>	<b>122</b>	<b>122</b>	<b>122</b>	<b>997.289</b>	<b>1.031.866</b>	<b>1.253.110</b>	<b>126</b>	<b>121</b>		

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

Marine ACI sustava su tijekom prvog tromjesečja 2012. godine ostvarile 23.629.296 kuna prihoda stalnog veza, što je za 4% više u odnosu na prethodnu godinu i za 3% je manje u odnosu na plan. Najviši prihod od stalnog veza ostvarile su marine Split sa 2,7 milijuna kuna, Dubrovnik sa 10,6 milijuna kuna, Umag sa 2,4 milijuna kuna, Cres sa 2,2 milijuna kuna, Opatija sa 2,1 milijun kuna, Rovinj sa 1,8 milijuna kuna te Vodice sa 1,7 milijuna kuna.

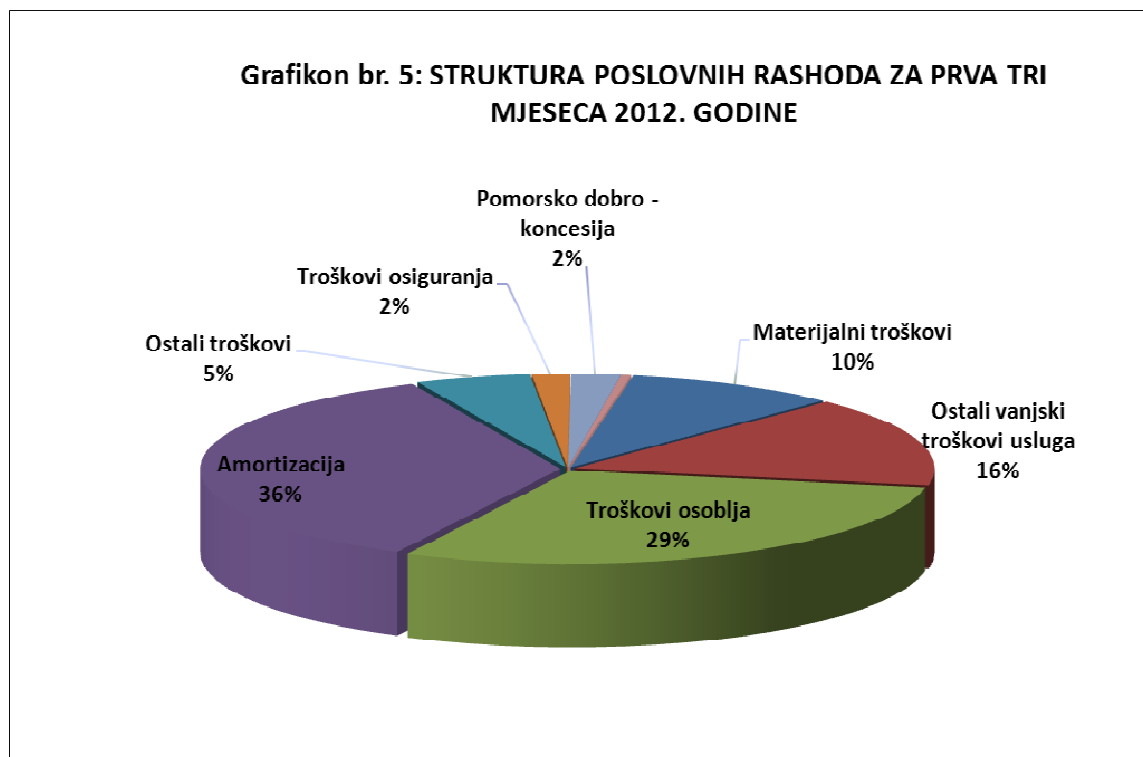
U prvom tromjesečju 2012. godine ostvareno je 185.739 kuna prihoda dnevnog veza, što je za 22% više od ostvarenja istog razdoblja prethodne godine i plana. Najviši prihod od dnevnog veza ostvaren je u ACI marinama Umag sa 44 tisuće kuna, Dubrovnik sa 38 tisuća kuna, Pula sa 25 tisuća kuna, Vodice sa 16 tisuća kuna, te Split sa 13 tisuća kuna.

Marine ACI sustava u prvom tromjesečju 2012. godine ostvarile su 1.253.110 kuna prihoda mjesečnog veza, što je za 26% više od ostvarenja istog razdoblja prethodne godine i za 21% više od plana. Najviši prihodi od mjesečnog veza ostvareni su u ACI marinama Dubrovnik sa 397 tisuća kuna, Opatija sa 164 tisuće kuna, Umag sa 147 tisuća kuna, Split sa 82 tisuće kuna, te Jezera sa 79 tisuća kuna prihoda mjesečnog veza.

Od ukupno ostvarenog poslovnog prihoda, koji za prvo tromjesečje 2012. godine iznosi 30.676.630 kuna, 38,3% ili 11,7 milijuna kuna odnosi se na prihode na domaćem tržištu, dok se 61,7% ili 18,9 milijuna kuna odnosi na poslovne prihode ostvarene na stranom tržištu. Prihodi na domaćem tržištu povećani su za 473 tisuće kuna, a prihodi na stranom tržištu povećani su za 1,7 milijuna kuna u odnosu na prihode za isto razdoblje 2011. godinu iz čega proizlazi porast poslovnog prihoda prvog tromjesečja 2012. godine u iznosu od 2,2 milijuna kuna.

Poslovni rashodi za prva tri mjeseca 2012. godine iznose 34.648.973 kuna, za 22% su viši od ostvarenja istog razdoblja prethodne godine i na razini su plana.

Grafikon br. 5 sadrži prikaz poslovnih rashoda za prvo tromjesečje 2012. godine.



Najveći udio u poslovnim rashodima za prva tri mjeseca 2012. godine odnosi se na amortizaciju s učešćem od 36%. Troškovi osoblja učestvuju u ukupnim poslovnim rashodima sa 29%, ostali vanjski troškovi usluga učestvuju sa 16%, materijalni troškovi sa 10%, ostali troškovi sa 5%, pomorsko dobro – koncesija i trošak osiguranja sa po 2% učešća u poslovnim rashodima prvog tromjesečja 2012. godine.



Materijalni troškovi za prva tri mjeseca 2012. godine iznose 3,3 milijuna kuna, za 1,3 milijuna kuna su viši od prethodne godine i za 139 tisuća kuna su viši od planiranih materijalnih troškova. Ostali vanjski troškovi usluga iznose 5,4 milijuna kuna, povećani su za 29% u odnosu na isto razdoblje 2011. godine i za 12% su viši od plana.

Troškovi osoblja sa 10,2 milijuna kuna za 1% su viši od ostvarenja prethodne godine i za 11% su niži od planiranih troškova osoblja.

Amortizacija koja za prvo tromjesečje 2012. godine iznosi 12,4 milijuna kuna za 29% je viša u odnosu na isto razdoblje prethodne godine i za 3% je viša od plana. Sadrži amortizaciju stalnog dijela koncesijske naknade u iznosu od 228 tisuća kuna te 12,2 milijuna kuna amortizacije materijalne i ostale nematerijalne imovine.

(u kn)

R.B.	OPIS	01.01.-31.03.			INDEKS	
		OSTVARENJE 2011.	PLAN 2012.	OSTVARENJE 2012.	2012./11.	2012./Plan
0	1	2	3	4	5	6
1.	Amortizacija - ukupno	9.587.933	11.989.430	12.399.301	129	103
1.1.	Amortizacija koncesije	212.805	227.998	227.998	107	100
1.2.	Amortizacija materijalne i ostale nematerijalne imovine	9.375.128	11.761.432	12.171.303	130	103

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 prva tri mjeseca 2012. godine iznose 1,8 milijuna kuna, viši su za 607 tisuća kuna u odnosu na isto razdoblje 2011. godine i za 486 tisuća kuna su viši od plana.

Troškovi osiguranja u iznosu od 595 tisuća kuna povećani su za 413 tisuća u odnosu na prethodnu godinu i za 28% su manji od planiranih troškova.

Stalni dio koncesijske naknade u iznosu od 228 tisuća kuna tretira se kao nematerijalna imovina Društva i amortizira se po stopi od 4,35%.

(u kn)

R.B.	OPIS	01.01.-31.03.			INDEKS	
		OSTVARENJE 2011.	PLAN 2012.	OSTVARENJE 2012.	2012./11.	2012./Plan
0	1	2	3	4	5	6
2.	Pomorsko dobro - koncesija - ukupno	915.582	1.017.046	990.744	108	97
2.1.	Pomorsko dobro - koncesija (promjenjivi dio naknade)	702.777	789.048	762.745	109	97
2.2.	Amortizacija koncesije (stalni dio naknade)	212.805	227.998	227.998	107	100

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 990.744 kune, zbog povećanja prihoda koji čine osnovu obračuna promjenjivog dijela koncesijske naknade, za 8% je viši u odnosu na prvo tromjesečje 2011. godine i za 3% je manji od plana.

Ostali poslovni rashodi za prva tri mjeseca 2012. godine iznose 155 tisuća kuna. Manji su za 183 tisuće kuna u odnosu na prethodnu godinu te za 209 tisuća kuna u odnosu na plan. Sadrže naknadno utvrđene troškove poslovanja, naknade šteta na imovini i šteta gostima, otpis materijalne i nematerijalne imovine, neamortiziranu vrijednost rashodovane, uništene ili otuđene imovine, skrbništvo, darovanje do 2% od ukupnog prihoda i ostale poslovne rashode.

Tablica br. 6 sadrži usporedni prikaz poslovnih prihoda i rashoda te rezultata poslovanja od poslovne aktivnosti za prvo tromjesečje 2012. sa istim razdobljem prethodne godine.

**Tablica br. 6: USPOREDNI PRIKAZ POSLOVNIH PRIHODA I RASHODA TE REZULTAT POSLOVANJA ACI d.d.-a ZA PRVO TROMJESEČJE 2012. SA ISTIM RAZDOBLJEM 2011. GODINE**

(u kn)

R.B.	MARINE	POSLOVNI PRIHODI 01.01.-31.03.		INDEKS (3/2)	POSLOVNI RASHODI 01.01.-31.03.		INDEKS (6/5)	REZULTAT POSLOVANJA 01.01.-31.03.		INDEKS (9/8)
		2011.	2012.		2011.	2012.		2011.	2012.	
0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1	UMAG	2.699.105	3.168.560	117	1.828.249	2.292.898	125	870.856	875.662	101
2	ROVINJ	1.935.792	2.032.509	105	1.154.100	1.478.350	128	781.692	554.159	71
3	PULA	785.991	940.122	120	825.419	1.679.539	203	-39.428	-739.418	-
4	POMER	1.445.559	1.515.123	105	1.067.626	1.162.389	109	377.932	352.734	93
5	OPATIJA	2.870.008	2.700.506	94	1.904.019	2.253.821	118	965.989	446.686	46
6	CRES	2.612.370	2.603.314	100	2.204.187	2.876.226	130	408.183	-272.912	-
7	S.DRAGA	1.045.750	1.137.783	109	829.463	1.083.350	131	216.287	54.433	25
8	RAB	82.849	55.729	67	391.850	460.024	117	-309.000	-404.295	-
9	ŠIMUNI	791.091	913.623	115	647.124	723.236	112	143.967	190.387	132
10	ŽUT	27.806	31.964	115	446.114	498.311	112	-418.307	-466.347	-
11	PIŠKERA	50.244	41.741	83	387.010	493.474	128	-336.767	-451.733	-
12	JEZERA	1.431.460	1.441.126	101	1.050.109	1.273.167	121	381.351	167.959	44
13	VODICE	1.967.625	2.121.371	108	1.209.732	1.397.530	116	757.893	723.841	96
14	SKRADIN	598.278	912.719	153	868.521	973.995	112	-270.243	-61.277	-
15	TROGIR	1.607.576	1.634.557	102	1.177.890	1.477.653	125	429.686	156.904	37
16	SPLIT	3.419.443	3.610.783	106	2.384.890	2.806.847	118	1.034.553	803.936	78
17	MILNA	629.626	719.141	114	848.754	928.422	109	-219.129	-209.281	-
18	VRBOSKA	439.846	481.635	110	522.766	603.693	115	-82.920	-122.058	-
19	PALMIŽANA	9.018	35.111	389	572.008	669.575	117	-562.990	-634.464	-
20	KORČULA	377.853	399.814	106	1.045.793	1.060.411	101	-667.940	-660.597	-
21	DUBROVNIK	3.582.686	3.999.787	112	2.518.336	3.257.460	129	1.064.350	742.327	70
22	SAILING CENTAR	38.278	12.801	33	248.123	296.717	120	-209.845	-283.917	-
	<b>ACI MARINE</b>	<b>28.448.253</b>	<b>30.509.818</b>	<b>107</b>	<b>24.132.084</b>	<b>29.747.087</b>	<b>123</b>	<b>4.316.169</b>	<b>762.730</b>	<b>18</b>
23	DRUŠTVO I ZS	46.339	166.812	360	4.242.413	4.901.885	116	-4.196.074	-4.735.073	-
	<b>SVEUKUPNO</b>	<b>28.494.592</b>	<b>30.676.630</b>	<b>108</b>	<b>28.374.497</b>	<b>34.648.973</b>	<b>122</b>	<b>120.095</b>	<b>-3.972.343</b>	<b>-</b>

IZVOR: BILANCA STANJA

U prvom tromjesečju 2012. godine marine ACI sustava ostvarile su 30.509.818 kuna izravnih poslovnih prihoda i 29.747.087 kuna izravnih poslovnih rashoda, što rezultira ostvarenjem pozitivnog poslovnog rezultata od poslovne aktivnosti u iznosu od 762.730 kuna.

Povećanjem izravno terećenih poslovnih prihoda i rashoda marina neizravnim poslovnim prihodima i rashodima nastalih općim poslovanjem, Društvo ostvaruje gubitak od poslovne aktivnosti u iznosu od 3.972.343 kune, što je za 4,1 milijun kuna manje od ostvarenja za isti period 2011. godine, kada je ostvarena dobit od poslovne aktivnosti u iznosu od 120 tisuća kuna.

## Struktura financijskih prihoda i rashoda ACI d.d. za prvo tromjesečje 2012. godine

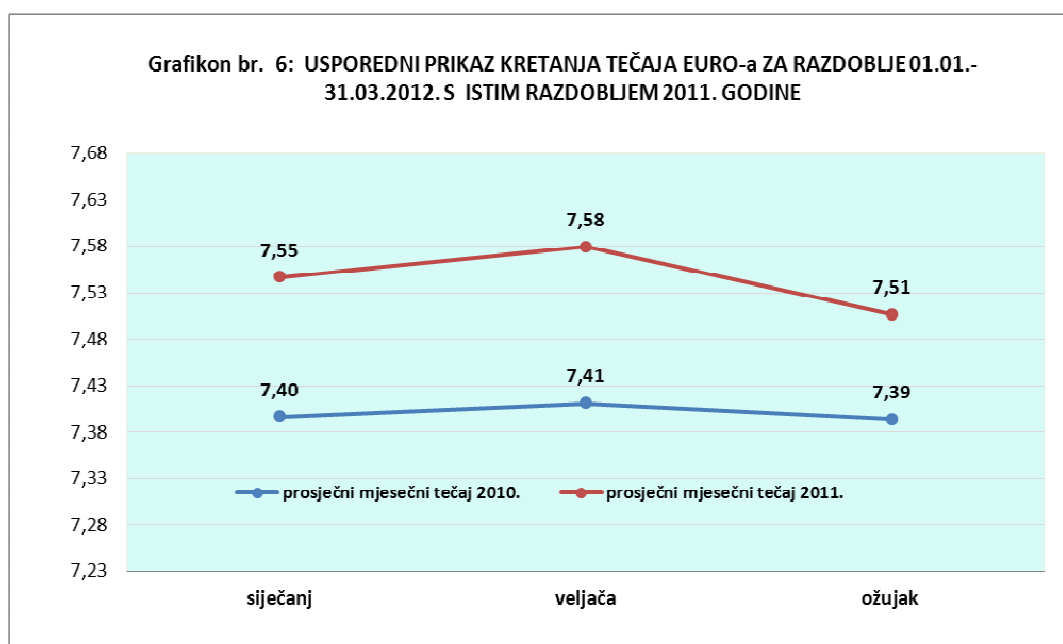
Ostvarenje financijskih prihoda i rashoda determinirano je okolnostima na deviznom tržištu, mjerama monetarne politike države te ugovorima s bankama kod kojih se društvo zadužuje ili oročava sredstva.

ACI ostvaruje 62,7% poslovnih prihoda na stranom tržištu, zbog čega fluktuacija tečaja ima značajni utjecaj na ostvarenje prihoda, a obzirom na dva dugoročna kredita s deviznom klauzulom i na ostvarenje rashoda iz financijskih aktivnosti.

Tijekom prva tri mjeseca 2012. godine prosječan tečaj kune prema EURO-u kretao se od 7,57 kn/EURO u siječnju do 7,51 kn/EURO u ožujku. 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 isto razdoblje 2011. godine, kada se prosječan tečaj za promatrano razdoblje kretao od 7,40 kn/EURO u siječnju do 7,39 kn/EURO u ožujku.

Prosječan srednji tečaj na razini prvog tromjesečja 2012. godine iznosi 7,54 kn/EURO i za 2% je viši u odnosu na prosjek za isto razdoblje prethodne godine te procijenjeno uvećanje prihoda stranog tržišta usred kretanja tečaja iznosi 361 tisuću kuna.

Usporedno kretanje prosječnih tečajeva za prvo tromjesečje 2012. s istim razdobljem 2011. godine prikazano je u grafikonu broj 6.



Ukupno kreditno zaduženje Društva na dan 31.03.2012. godine iznosi 12.350.655 kuna.

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. 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 se obračunava naknada na neiskorištena kreditna sredstva koja na dan 31. ožujka 2012. godine iznosi 4.130 kuna i platiti će se po dospelju.

Dana 15. ožujka 2011. godine 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 prva tri mjeseca 2012. godine po dospelju je plaćeno 124.942 kune kamata, te je obračunato dodatnih 123.205 kuna koje će biti plaćene po dospelju. Kreditno zaduženje temeljem navedenog kredita na dan 31. ožujka 2012. godine iznosi 12.346.526 kuna, a sastoji se od 12.223.313 kuna glavnice te ranije navedenih obračunatih kamata.

Dana 01. ožujka 2011. godine realiziran je kratkoročni revolving kredit kod Erste banke u iznosu od 16 milijuna kuna. Istekom kredita 01. ožujka 2012. godine podmirene su sve obaveze plaćanjem 3.100.000 kuna preostale glavnice te 23.039 kuna kamata, te je kredit zatvoren bez daljnjih dugovanja.

Tablica broj 7 sadrži pregled kreditnih zaduženja ACI d.d. na dan 31.03.2012. godine.

Tablica br. 7: PREGLED KREDITNIH ZADUŽENJA ACI d.d. na dan 31.03. 2012. GODINE

(Kn)

RB	KREDITOR	UGOVORENI IZNOS KREDITA	DATUM ODOBRENOG KREDITA	NAMJENA KREDITA	U V J E T I				STANJE KREDITNIH OBEZA																GARANCIJA			
					ROK OTPLATE	KAMATNA STOPA	NAČIN OTPLATE	ROK DOSPIJEĆA	STANJE NA DAN 31.12.2011.				PROMJENE STANJA KREDITNIH OBEZA OD 01.01.-31.03.2011. G.				PLAĆENO OD 01.01.-31.03.2012. GODINE				STANJE KREDITNIH OBEZA NA DAN 31.03.2012.							
									GLAVNICA	KAMATA	OBRACUNATA NAKNADA NA NEISKORIŠTENA SREDSTVA	UKUPNO NA DAN 31.12.2011.	GLAVNICA	OBRACUNATA KAMATA	OBRACUNATA NAKNADA NA NEISKORIŠTENA SREDSTVA	UKUPNO NA DAN 31.03.2012.	GLAVNICA	KAMATA	PLAĆENA NAKNADA NA NEISKORIŠTENA SREDSTVA	UKUPNO	GLAVNICA	TEČAJNA RAZLIKA	GLAVNICA NA DAN 31.03.2012.	KAMATA		NAKNADA NA NEISKORIŠTENA SREDSTVA	UKUPNO	
0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	
<b>I. DUGOROČNI KREDITI</b>																												
1	ERSTE BANKA (HBOR)*	11.996.594,90	15.03.2011.	KREDIT IZ PROGRAMA KREDITIRANJA POTPORE TURISTIČKOM SEKTORU HBOR-a	5 G.	4%	POLUGODIŠNJA OTPLATA GLAVNICE I KVARTALNA OTPLATA KAMATA	31.12.2016.	12.223.313	124.949	0	12.348.262	0	123.205	0	12.471.468	0	124.942	0	124.942	12.223.313		12.223.313	123.213	0	12.346.526	ZADUŽNICA + 5 BJANKO MJENICA	
<b>II. DUGOROČNI REVOLVING KREDIT</b>																												
	ERSTE BANKA	4.061.975,50	27.12.2010.	REVOLVING KREDIT	3 G.	3mj euribor +5,45 p.p.	SUKCESIVNO	27.12.2013.	0	0	4.203	4.203	0	0	4.130	8.333	0	0	4.203	4.203	0	0	0	0	4.130	4.130	ZADUŽNICA + 2 BJANKO MJENICE	
<b>UKUPNI DUGOROČNI KREDITI</b>		<b>16.058.570,40</b>							<b>12.223.313</b>	<b>124.949</b>	<b>4.203</b>	<b>12.352.466</b>	<b>0</b>	<b>123.205</b>	<b>4.130</b>	<b>12.479.801</b>	<b>0</b>	<b>124.942</b>	<b>4.203</b>	<b>129.145</b>	<b>12.223.313</b>	<b>0</b>	<b>12.223.313</b>	<b>123.213</b>	<b>4.130</b>	<b>12.350.655</b>		
<b>III. ERSTE BANKA - KRATKOROČNI REVOLVING KREDIT</b>																												
	ERSTE BANKA - KRATKOROČNI REVOLVING KREDIT	16.000.000,00	01.03.2011.	REVOLVING KREDIT	1 G.	1mj zibor 2,3 p.p.	SUKCESIVNO	01.03.2011.	3.100.000	24.340	14.580	3.138.920	0	31.715	8.459	3.179.094	3.100.000	56.055	23.039	3.179.094	0	0	0	0	0	0	0	ZADUŽNICA + 2 BJANKO MJENICE
<b>UKUPNI KRATKOROČNI KREDITI</b>		<b>16.000.000,00</b>							<b>3.100.000</b>	<b>24.340</b>	<b>14.580</b>	<b>3.138.920</b>	<b>0</b>	<b>31.715</b>	<b>8.459</b>	<b>3.179.094</b>	<b>3.100.000</b>	<b>56.055</b>	<b>23.039</b>	<b>3.179.094</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		
<b>IV. UKUPNI KREDITI</b>		<b>32.058.570,40</b>							<b>15.323.313</b>	<b>149.290</b>	<b>15.472.603</b>	<b>15.472.603</b>	<b>0</b>	<b>154.920</b>	<b>12.589</b>	<b>15.658.895</b>	<b>3.100.000</b>	<b>180.997</b>	<b>27.242</b>	<b>3.308.239</b>	<b>12.223.313</b>	<b>0</b>	<b>12.223.313</b>	<b>123.213</b>	<b>4.130</b>	<b>12.350.655</b>		

U tablici broj 8 prikazati će se struktura financijskih prihoda i rashoda ACI d.d. za prva tri mjeseca 2012. godine s istim razdobljem prethodne godine.

**Tablica br. 8: USPOREDNI PRIKAZ STRUKTURE FINANCIJSKIH PRIHODA I RASHODA ACI d.d. ZA PRVO TROMJESEČJE 2012. S ISTIM RAZDOBLJEM 2011. GODINE**

(u kn)

R.B.	VRSTA TROŠKA	01.01.-31.03.		RAZLIKA (3-2)	INDEKS (3/2)
		2011.	2012.		
0	1	2	3	4	5
<b>1.</b>	<b>PRIHOD OD KAMATA</b>	<b>84.334</b>	<b>127.062</b>	<b>42.728</b>	<b>151</b>
1.1.	prihodi od zateznih kamata na osnovu potraživanja od kupaca	16.943	2.144	-14.799	13
1.2.	prihodi od kamata na oročena sredstva - devizna	67.390	124.918	57.527	185
<b>2.</b>	<b>POZITIVNE TEČAJNE RAZLIKE</b>	<b>8.613</b>	<b>1.377</b>	<b>-7.236</b>	<b>16</b>
2.1.	pozitivne tečajne razlike s osnova potraživanja u inozemstvu	130	0	-130	0
2.2.	pozitivne tečajne razlike iz stanja deviza po računima i blagajni	8.483	1.377	-7.106	16
<b>UKUPNI FINANCIJSKI PRIHODI</b>		<b>92.947</b>	<b>128.439</b>	<b>35.492</b>	<b>138</b>
<b>1</b>	<b>KAMATE PO KREDITIMA</b>	<b>161.181</b>	<b>154.920</b>	<b>-6.261</b>	<b>96</b>
1.1.	kamate po dugoročnim kreditima	125.818	123.205	-2.613	98
1.2.	kamate po kratkoročnim kreditima	35.363	31.715	-3.648	90
<b>2.</b>	<b>ZATEZNE KAMATE</b>	<b>970</b>	<b>1.533</b>	<b>563</b>	<b>158</b>
2.1.	zatezne kamate po dobavljačima	789	1.533	744	194
2.2.	ostale zatezne kamate	181	0	-181	0
<b>3.</b>	<b>NEGATIVNE TEČAJNE RAZLIKE</b>	<b>18.577</b>	<b>38.119</b>	<b>19.542</b>	<b>205</b>
3.1.	negativne tečajne razlike iz obveza za nabave i potraživanja u inozemstvu	0	90	90	-
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)	18.577	38.029	19.452	205
<b>UKUPNI FINANCIJSKI RASHODI</b>		<b>180.728</b>	<b>194.572</b>	<b>13.844</b>	<b>108</b>
<b>BRUTO DOBIT/GUBITAK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI</b>		<b>-87.781</b>	<b>-66.134</b>	<b>21.647</b>	<b>75</b>

IZVOR: BILANCA STANJA

Financijski prihodi odnose se na prihode od kamata s učešćem od 99%, te pozitivnih tečajnih razlika s učešćem od 1% učešća u ukupnim financijskim prihodima.

Prihodi od kamata sastoje se od prihoda od zateznih kamata temeljem potraživanja od kupaca te prihoda od kamata na oročena devizna sredstva. Prihodi od kamata smanjeni su za 15 tisuća kuna, dok su pozitivne tečajne razlike smanjene za 7 tisuća kuna u odnosu na prošlogodišnje.

Ukupni financijski prihodi za prvo tromjesečje 2012. godinu bilježe povećanje od 1,8 milijuna kuna ili 63% u odnosu na 2010. godinu.

Financijski rashodi se odnose na dospjele kamate po dugoročnim i kratkoročnim kreditima s učešćem od 79,6%, zatezne kamate s učešćem od 0,8%, te negativne tečajne razlike s učešćem od 19,6% ukupnih financijskih rashoda. Kamate po dugoročnim i kratkoročnim kreditima smanjene su za 6 tisuća kuna, a zatezne kamate su povećane za 563 kune. Negativne tečajne razlike povećane su za 20 tisuća kuna u odnosu na prethodnu godinu.

Financijski rashodi iz tablice broj 8 povećani su za 14 tisuća kuna ili za 8% u odnosu na ostvarenje za isto razdoblje 2011. godine.

ACI d.d. u prva tri mjeseca 2012. godini bilježi gubitak od financijskih aktivnosti u iznosu od 66.134 kune, što je za 22 tisuće kuna manje od gubitka financijskih aktivnosti za isto razdoblje 2011. godine, koji je iznosio 88 tisuća kuna.



## BILANCA ACI d.d. NA DAN 31.03.2012. GODINE

Nerevidirana Bilanca kao statičko financijsko izvješće sa stanjem nominalne vrijednosti imovine, obveza i vlasničke glavnice na dan 31. ožujka 2012. godine za ACI d.d., s usporedbom vrijednosti na dan 31. prosinca 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 31.03.2012. S 31.12.2011. GODINE**

STAVKE	01.01.-31.12. 2011.	01.01.-31.03. 2012.
1	2	3
(u kn)		
<b>AKTIVA</b>		
<b>A POTRAŽIVANJA ZA UPISANI KAPITAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>B DUGOTRAJNA IMOVINA</b>	<b>494.647.973</b>	<b>491.282.964</b>
1 Nematerijalna imovina	21.554.703	21.360.471
2 Materijalna imovina	472.943.064	469.772.287
3 Dugotrajna financijska imovina	150.206	150.206
4 Potraživanja	0	0
5 Odgođena porezna imovina	0	0
<b>C KRATKOTRAJNA IMOVINA</b>	<b>33.372.574</b>	<b>22.939.122</b>
1 Zalihe	1.584.450	1.575.882
2 Potraživanja	5.680.204	10.794.093
3 Kratkotrajna financijska imovina	22.667.337	5.990.158
4 Novac u banci i blagajni	3.440.584	4.578.989
<b>D PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>	<b>2.554.972</b>	<b>2.384.024</b>
1 Plaćeni troškovi budućeg razdoblja	0	0
2 Obračunati prihodi nedospjele naplate	2.554.972	2.384.024
<b>E UKUPNO AKTIVA</b>	<b>530.575.519</b>	<b>516.606.110</b>
<b>F IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>PASIVA</b>		
<b>A KAPITAL I REZERVE</b>	<b>423.257.240</b>	<b>419.218.764</b>
1 Temeljni (upisani) kapital	399.816.000	399.816.000
2 Kapitalne rezerve	0	0
3 Rezerve iz dobiti	0	0
4 Revalorizacijske rezerve	0	0
5 Zadržana dobit - preneseni gubitak	-1.056.309	23.441.240
6 Dobit - gubitak poslovne godine	24.497.549	-4.038.476
7 Manjinski interes	0	0
<b>B REZERVIRANJA</b>	<b>16.788.831</b>	<b>16.788.831</b>
<b>C DUGOROČNE OBVEZE</b>	<b>25.951.845</b>	<b>25.951.845</b>
<b>D KRATKOROČNE OBVEZE</b>	<b>62.114.927</b>	<b>52.238.163</b>
<b>E ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>	<b>2.462.676</b>	<b>2.408.508</b>
<b>F UKUPNO PASIVA</b>	<b>530.575.519</b>	<b>516.606.110</b>
<b>G IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

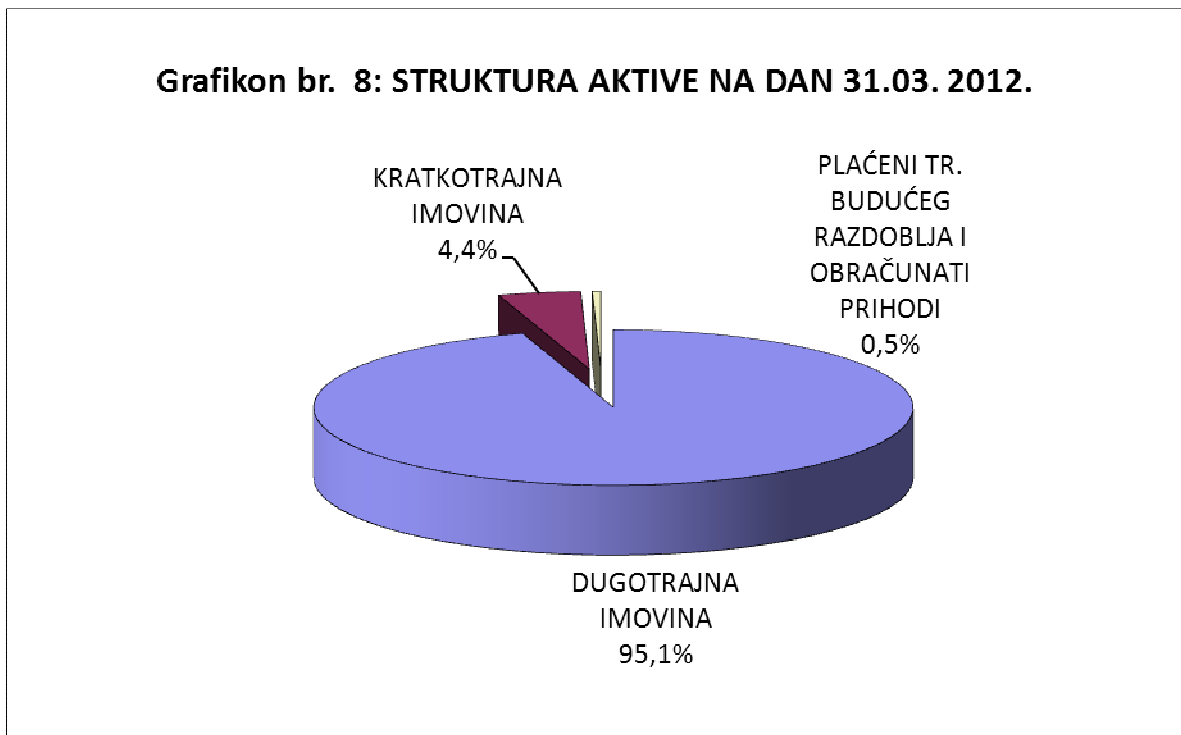
Tablica br. 10 sadrži strukturu aktive i pasive bilance ACI d.d. na dan 31.03.2012. godine.

Tablica br. 10: STRUKTURA BILANCE ACI d.d. NA DAN 31.03.2012. GODINE

(u kn)

AKTIVA			PASIVA		
<b>DUGOTRAJNA IMOVINA</b>		<b>95,1</b>	<b>KAPITAL I REZERVE</b>		<b>81,1</b>
	<b>491.282.964</b>	<b>100</b>		<b>419.218.764</b>	<b>100</b>
Nematerijalna imovina	21.360.471	4	Temeljni (upisani) kapital	399.816.000	95
Materijalna imovina	469.772.287	96	Zadržana dobit - preneseni gubitak	23.441.240	6
Financijska imovina	150.206	0,03	Dobit - gubitak poslovne godine	-4.038.476	-1
<b>KRATKOTRAJNA IMOVINA</b>		<b>4,4</b>	<b>REZERVIRANJA</b>	<b>16.788.831</b>	<b>3,2</b>
	<b>22.939.122</b>	<b>100</b>			
Zalihe	1.575.882	6,9	<b>DUGOROČNE OBVEZE</b>	<b>25.951.845</b>	<b>5,0</b>
Potraživanja	10.794.093	47,1			
Financijska imovina	5.990.158	26	<b>KRATKOROČNE OBVEZE</b>	<b>52.238.163</b>	<b>10,1</b>
Novac u banci i blagajni	4.578.989	20			
<b>PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>	<b>2.384.024</b>	<b>0,5</b>	<b>ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>	<b>2.408.508</b>	<b>0,5</b>
<b>UKUPNO AKTIVA</b>	<b>516.606.110</b>	<b>100</b>	<b>UKUPNO PASIVA</b>	<b>516.606.110</b>	<b>100</b>

Grafikon br. 8 sadrži strukturu aktive na dan 31.03.2012. godine.

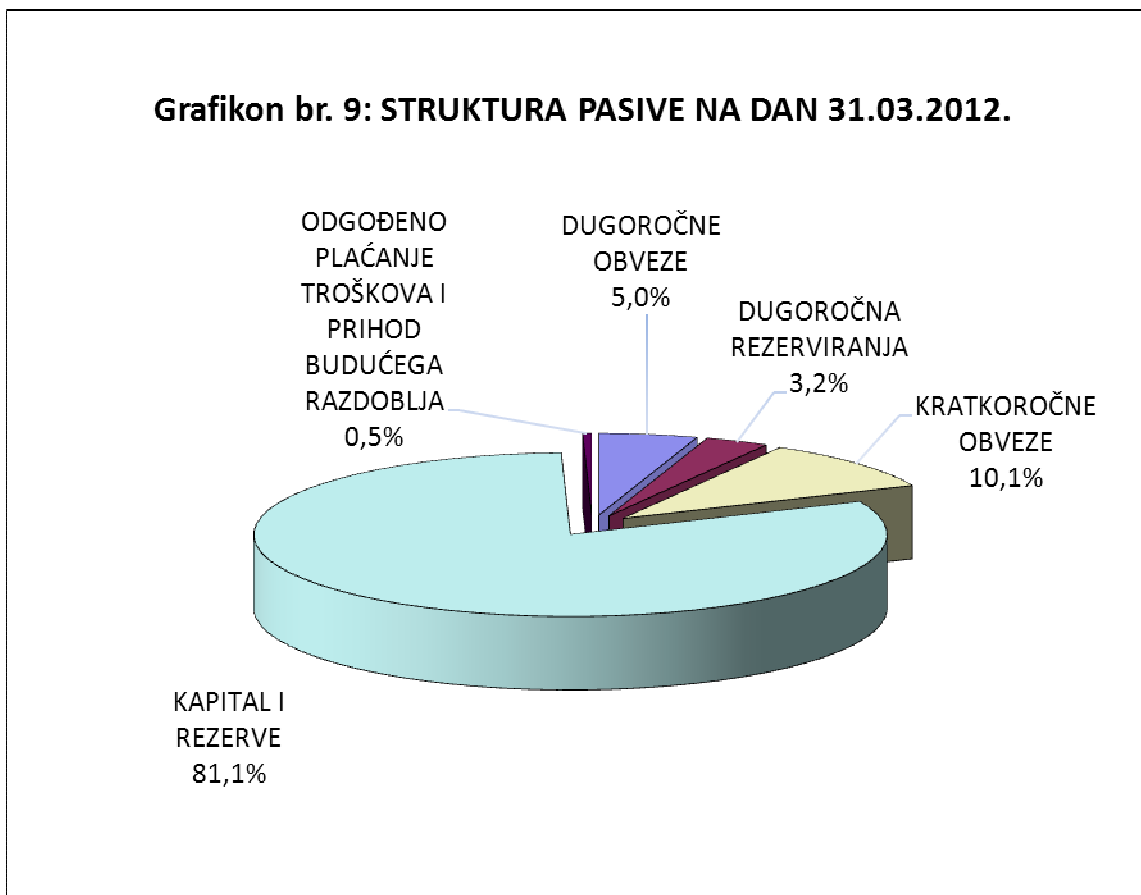


Dugotrajna imovina u iznosu od 491.282.964 kune čini 95,1% ukupne imovine Društva. U strukturi dugotrajne imovine materijalna imovina u iznosu od 470 milijuna kuna zastupljena je sa 96%, a smanjena je za 3,2 milijuna kuna u odnosu na prethodnu godinu. Nematerijalna imovina iznosi 21,4 milijuna kuna, čini 4% dugotrajne imovine i za 194 tisuće kuna je smanjena u odnosu na ostvarenje 2011. godine. Uključuje vrijednost za stalni dio koncesije do 2030. godine, odnosno 0,7 kuna po m<sup>2</sup> površine u iznosu od 16,8 milijuna kuna, ulaganja u software te ulaganja na tuđoj imovini. Dugotrajna financijska imovina koja iznosi 150 tisuća kuna, a čini 0,03% ukupne dugotrajne imovine na dan 31.03.2012. godine na razini je prošlogodišnjeg ostvarenja.

Kratkotrajna imovina u iznosu od 22.939.122 kune, čini 4,4% ukupne imovine Društva. Sastoji se od zaliha, potraživanja, financijske imovine i novca u banci i blagajni. Zalihe koje iznose 1,6 milijuna kuna čine 6,9% kratkotrajne imovine i za 1% su smanjene u odnosu na 2011. godinu. Potraživanja u iznosu od 10,8 milijuna kuna čine 47% ukupne kratkotrajne imovine od čega se 5 milijuna kuna odnosi na potraživanja od kupaca, 4,9 milijuna kuna na potraživanja od države i drugih institucija, 139 tisuća kuna na potraživanja od zaposlenika, te 808 tisuća kuna na potraživanja od izdavatelja kreditnih kartica i ostala potraživanja. Kratkotrajna financijska imovina iznosi od 6 milijuna kuna i čini 26% učešća u ukupnoj kratkotrajnoj imovini od čega se 5,9 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 4,6 milijuna kuna, a čini 20% ukupne kratkotrajne imovine. Povećan je za 1,2 milijuna kuna u odnosu na prošlogodišnji. Ukupna kratkotrajna imovina na dan 31.03.2012. godine smanjena je za 10,4 milijuna kuna ili za 31% u odnosu na proteklu godinu.

Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi nedospjele naplate iznose 2.384.024 kune, što je za 171 tisuću kuna ili 7% manje od prethodne godine. Čine 0,5% ukupne aktive Društva.

Grafikon br. 9 sadrži strukturu pasive na dan 31.03.2012. godine.



Pasiva Društva na dan 31.03.2012. godine sastoji se od kapitala i rezervi u iznosu od 419,2 milijuna kuna sa 81,1% udjela, rezerviranja u iznosu od 16,8 milijuna kuna ili 3,2% udjela, dugoročnih obveza u iznosu od 26 milijuna kuna sa 5% udjela, kratkoročnih obveza u iznosu od 52,2 milijuna kuna sa 10,1% udjela te prihoda budućeg razdoblja u iznosu od 2,4 milijuna kuna sa 0,5% udjela ukupne pasive na dan 31.03.2012. godine.

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

Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja na dan 31.03.2012. godine iznose 2,4 milijuna kuna ili za 0,5% ukupne pasive, smanjeni su u odnosu na 2011. godinu za 54 tisuće kuna ili za 2%, 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 89 tisuća 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, na razini su prethodne godine te čine 3,2% ukupnih izvora sredstava.

Usporedna struktura ukupnih obveza Društva na dan 31.03.2012. godine s ostvarenjem na kraju 2010. godine prikazana je u tablici broj 11.

**Tablica br. 11: USPOREDNI PREGLED STRUKTURE UKUPNIH OBVEZA ACI d.d. NA DAN  
31.03.2012. S 31.12.2011. GODINE**

(u kn)				
RB	OPIS	stanje na dan 31.12.2011.	stanje na dan 31.03.2012.	INDEX (3/2)
0	1	2	3	4
<b>1.</b>	<b>Dugoročne obveze</b>			
1.1.	Obveze za koncesiju na pomorskom dobru	16.146.546	16.146.546	100
1.2.	Erste banka (+ HBOR)	9.778.650	9.778.650	100
1.3.	Obveze za depozite zakupaca (dugoročne)	26.648	26.648	100
	<b>ukupne dugoročne obveze</b>	<b>25.951.845</b>	<b>25.951.845</b>	<b>100</b>
<b>2.</b>	<b>Kratkoročne obveze</b>			
2.1.	Obveze prema dobavljačima	4.757.155	5.087.426	107
2.2.	Obveze po dugoročnim kreditima koji dospijevaju u roku od godine dana	5.544.662	2.444.662	44
2.3.	Obveze za poreze i doprinose	4.493.084	5.824.256	130
2.4.	Obveze prema zaposlenima	2.160.022	2.508.472	116
2.5.	Obveze za predujmove kupaca	44.960.164	36.243.487	81
2.6.	Ostale kratkoročne obveze	199.840	129.859	65
	<b>ukupne kratkoročne obveze</b>	<b>62.114.928</b>	<b>52.238.163</b>	<b>84</b>
<b>UKUPNE OBVEZE (dugoročne + kratkoročne) u kn:</b>		<b>88.066.773</b>	<b>78.190.007</b>	<b>89</b>

Ukupne dugoročne i kratkoročne obveze na dan 31.03.2012. godine iznose 78,2 milijuna kuna, smanjene su za 11% ili 9,9 milijuna kuna u odnosu na prošlu godinu. Čine 15,1% ukupnih izvora sredstava.

Dugoročne obveze iznose 26 milijuna kuna, čine 5% ukupne pasive i na razini su ostvarenja 2011. godine. Sadrže obveze za koncesijsku naknadu do 2030. godine u iznosu od 16,1 milijun kuna, obveze temeljem dugoročnih kredita po kreditu Erste banke (HBOR) iznosu od 9,8 milijuna kuna te obveze za depozite zakupaca u iznosu od 27 tisuća kuna.

Ukupne kratkoročne obaveze Društva na dan 31.03.2012. godine iznose 52,2 milijuna kuna ili 10,1% ukupne pasive i za 9,9 milijuna kuna ili za 16% su niže u odnosu na prošlogodišnje. Kratkoročne obaveze za predujmove kupaca koje na dan 31.03.2012. godine iznose 36,2 milijuna kuna, smanjene su za 8,7 milijuna kuna u odnosu na prethodnu godinu. Osim navedenog kratkoročne obaveze sadrže obaveze prema dobavljačima u iznosu od 5,1 milijuna kuna, obaveze po dugoročnim kreditima koji dospijevaju u roku od godine dana u iznosu od 2,4 milijuna kuna, obaveze za poreze i doprinose u iznosu od 5,8 milijuna kuna, obaveze prema zaposlenima u iznosu od 2,5 milijuna kuna, te ostale kratkoročne obaveze u iznosu od 130 tisuća kuna.

## IZVJEŠĆE O NOVČANIM TIJEKOVIMA

Tablice broj 12 i 12a sadrže interni i zakonski obrazac tijeka novca s usporednim pregledom novčanih primitaka i novčanih izdataka za prvo tromjesečje 2012. godine sa istim razdobljem 2011. i planom.

Početni saldo iznosi 26.031.844 kune dok završni saldo iznosi 10.493.070 kuna iz čega proizlazi da je tijekom prva tri mjeseca 2012. godine došlo do neto smanjenja novca i novčanih ekvivalenata u iznosu od 15.538.774 kune.

U prvom tromjesečju 2012. godine ostvareni su novčani primici bez kreditnih sredstava u iznosu od 25.968.409 kuna, što je za 10% više od ostvarenja istog razdoblja 2011. godine i za 3% je više od plana. Po dodatku novčanih primitaka temeljem kredita u iznosu od 29.496.595 kuna u 2011. godinu ukupni primici prvog tromjesečja 2012. godine smanjeni su za 24,6 milijuna kuna u odnosu na ostvarenje za isto razdoblje prethodne godine i za 3% su viši od plana. Od toga se 99,97% odnosno 26 milijuna kuna odnosi na primitke od poslovnih aktivnosti koji su za 10% su veći od prošlogodišnjih i za 3% 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 prvo tromjesečje 2012. godine iznose 8 tisuća kuna i čine 0,03% novčanih primitaka, dok u izvještajnom periodu Društvo ne ostvaruje novčane primitke od financijskih aktivnosti.

U prvom tromjesečju 2012. godine ostvareni su novčani izdaci u iznosu od 41.507.182 kune što je za 24% manje od ostvarenja istog razdoblja 2011. godine i na razini je plana. Od toga se na novčane izdatke od poslovnih aktivnosti odnosi 28,9 milijuna kuna što čini 69,6%, na novčane izdatke od investicijskih aktivnosti 8,7 milijuna kuna ili 20,9% ukupnih novčanih izdataka, a na novčane izdatke od financijskih aktivnosti 3,9 milijuna kuna ili 9,5% ukupnih novčanih izdataka za prvo tromjesečje 2012. godine.

Novčani izdaci od poslovnih aktivnosti odnose se na izdatke dobavljačima, novčane izdatke za zaposlene, izdatke za osiguranje za naknade šteta, izdatke za kamate, izdatke za poreze i ostale novčane izdatke. Za 2% su viši od prošlogodišnjih i na razini su planiranih izdataka.

Novčani izdaci od investicijskih aktivnosti odnose se na novčane izdatke za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine. Kako su prvom tromjesečju prethodne godine nabavljeni novi travel liftovi navedeni novčani izdaci su niži za 12,7 milijuna kuna od izdataka za isto razdoblje 2011. godine i na razini su planiranih izdataka.

Novčani izdaci od financijskih aktivnosti uključuju novčane izdatke za otplatu glavnice kredita u iznosu od 3,1 milijun kuna, te novčane izdatke za financijski najam koji se odnose na stalni dio koncesijske naknade u iznosu od 851 tisuće kuna. Za 1,3 milijuna kuna su niži od ostvarenja za prethodne godine i na razini su 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.-31.03.			INDEX (4/2)	INDEX (4/3)	RAZLIKA (4-3)
		2011.	PLAN 2012.	2012.			
0	1	2	3	4	5	6	7
	<b>POČETNO STANJE</b>	14.088.405	26.030.314	26.031.844	185	100	1.530
<b>1.</b>	<b>NOVČANI PRIMICI</b>						
1.1.	Novčani primici od prodaje vezova	20.350.325	21.083.149	21.956.937	108	104	873.788
1.2.	Novčani primici od zakupa	2.936.479	2.785.822	2.788.398	95	100	2.576
1.3.	Novčani primici temeljem kredita	26.996.595	0	0	0	-	-
1.4.	Novčani primici refundacija štete	66.120	446.364	446.364	675	100	0
1.5.	Ostali novčani primici	212.096	776.710	776.710	366	100	1
	<b>UKUPNO</b>	<b>50.561.616</b>	<b>25.092.044</b>	<b>25.968.409</b>	<b>51</b>	<b>103</b>	<b>876.365</b>
	<b>UKUPNO bez kredita</b>	<b>23.565.021</b>	<b>25.092.044</b>	<b>25.968.409</b>	<b>110</b>	<b>103</b>	<b>876.365</b>
<b>2.</b>	<b>NOVČANI IZDACI</b>						
2.1.	Režije	2.552.859	2.597.400	2.597.400	102	100	0
2.2.	Komunalna naknada	193.283	308.283	308.373	160	100	90
2.3.	Spomenička renta	115.765	98.582	98.582	85	100	0
2.4.	Osiguranje	307.800	684.110	695.913	226	102	11.803
2.4.1.	Premija osiguranja	48.347	561.029	561.029	1.160	100	0
2.4.2.	Refundacija štete	259.452	123.080	134.883	52	110	11.803
2.5.	Pomorsko dobro	2.584.362	2.708.593	2.708.593	105	100	0
2.6.	Investicije, investicijsko održavanje	26.581.558	10.959.052	10.959.052	41	100	-1
2.7.	Ostali materijalni i nematerijalni troškovi	5.154.470	8.152.576	8.143.353	158	100	-9.223
2.8.	Plaće, ostale naknade zaposlenima i naknade vanjskim suradnicima	11.032.584	10.813.683	10.813.683	98	100	0
2.9.	Porezi, pristojbe i ostalo	1.458.459	1.592.616	1.592.620	109	100	4
2.9.1.	PDV i ost. porezi	1.341.892	1.509.016	1.509.021	112	100	4
2.9.2.	Boravišna pristojba i tur. član.	116.567	83.600	83.600	72	100	0
2.10.	Otplata kredita	4.577.878	3.308.239	3.308.239	72	100	0
2.10.1.	Otplata glavnice	4.441.270	3.100.000	3.100.000	70	100	0
2.10.2.	Kamate	16.421	180.997	180.997	1.102	100	0
2.10.3.	Naknada po kreditu	120.187	0	0	-	-	0
2.10.4.	Naknada za neiskorišteni dio kredita	0	27.242	27.242	-	-	0
2.11.	Naknada po garanciji	0	5.175	5.175	-	-	0
2.12.	Ostalo (angažirana vl.sredstva,dev.dnevnice,pl.ino rač.)	366.376	276.198	276.198	75	100	0
2.13.	Isplata po sudskim rezervacijama	0	0	0	-	-	0
	<b>UKUPNO</b>	<b>54.925.395</b>	<b>41.504.508</b>	<b>41.507.182</b>	<b>76</b>	<b>100</b>	<b>2.674</b>
<b>1-2</b>	<b>RAZLIKA</b>	<b>-4.363.779</b>	<b>-16.412.464</b>	<b>-15.538.774</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>873.690</b>
	<b>KUMULATIV</b>	<b>9.724.626</b>	<b>9.617.850</b>	<b>10.493.070</b>	<b>108</b>	<b>109</b>	<b>875.220</b>

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

(u kn)

NAZIV POZICIJE	01.01.-31.03.			INDEX (4/2)	INDEX (4/3)	RAZLIKA (4-3)
	2011.	PLAN 2012.	2012.			
1	2	3	4	5	6	7
<b>NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>						
1. Novčani primici od kupaca	23.286.805	23.868.971	24.745.335	106	104	876.364
2. Novčani primici od tantijema, naknada, provizija i sl.	0	0	0	-	-	-
3. Novčani primici od osiguranja za naknadu šteta	66.120	446.364	446.364	675	100	0
4. Novčani primici s osnove povrata poreza	0	0	0	-	-	-
5. Ostali novčani primici	212.096	776.710	769.010	363	99	-7.700
<b>I. Ukupno novčani primici od poslovnih aktivnosti</b>	<b>23.565.021</b>	<b>25.092.044</b>	<b>25.960.709</b>	<b>110</b>	<b>103</b>	<b>868.665</b>
1. Novčani izdaci dobavljačima	13.348.240	12.452.207	13.532.265	101	109	1.080.058
2. Novčani izdaci za zaposlene	11.032.584	10.813.683	10.813.683	98	100	0
3. Novčani izdaci za osiguranje za naknade šteta	307.799	684.110	695.913	226	102	11.803
4. Novčani izdaci za kamate	16.421	180.997	180.997	1.102	100	0
5. Novčani izdaci za poreze	1.341.893	1.592.616	1.509.021	112	95	-83.595
6. Ostali novčani izdaci	2.235.385	3.172.148	2.166.557	97	68	-1.005.591
<b>II. Ukupno novčani izdaci od poslovnih aktivnosti</b>	<b>28.282.322</b>	<b>28.895.761</b>	<b>28.898.436</b>	<b>102</b>	<b>100</b>	<b>2.675</b>
<b>A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>	<b>4.717.301</b>	<b>2.409.769</b>	<b>2.937.727</b>	<b>62</b>	<b>122</b>	<b>527.958</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>						
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne	0	0	7.700	-	-	-
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	0	0	0	-	-	-
3. Novčani primici od kamata	0	0	0	-	-	-
4. Novčani primici od dividendi	0	0	0	-	-	-
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	0	0	0	-	-	-
<b>III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7.700</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne	21.350.956	8.657.900	8.657.900	41	100	0
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih	0	0	0	-	-	-
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	0	0	0	-	-	-
<b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti</b>	<b>21.350.956</b>	<b>8.657.900</b>	<b>8.657.900</b>	<b>41</b>	<b>100</b>	<b>0</b>
<b>B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>	<b>21.350.956</b>	<b>8.657.900</b>	<b>8.650.200</b>	<b>41</b>	<b>100</b>	<b>-7.700</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI</b>						
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih	0	0	0	-	-	-
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih	26.996.595	0	0	-	-	-
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	0	0	0	-	-	-
<b>V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti</b>	<b>26.996.595</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	4.441.270	3.100.000	3.100.000	70	100	0
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	0	0	0	-	-	-
3. Novčani izdaci za financijski najam	850.847	850.847	850.847	100	100	0
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	0	0	0	-	-	-
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	0	0	0	-	-	-
<b>VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti</b>	<b>5.292.117</b>	<b>3.950.847</b>	<b>3.950.847</b>	<b>75</b>	<b>100</b>	<b>0</b>
<b>C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI</b>	<b>21.704.478</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI</b>	<b>0</b>	<b>3.950.847</b>	<b>3.950.847</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Ukupno povećanje novčanog tijeka</b>	<b>21.704.478</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Ukupno smanjenje novčanog tijeka</b>	<b>26.068.257</b>	<b>15.018.516</b>	<b>15.538.774</b>	<b>60</b>	<b>103</b>	<b>520.258</b>
<b>Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja</b>	<b>14.088.405</b>	<b>26.030.314</b>	<b>26.031.844</b>	<b>185</b>	<b>100</b>	<b>1.530</b>
<b>Povećanje novca i novčanih ekvivalenata</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata</b>	<b>4.363.779</b>	<b>15.018.516</b>	<b>15.538.774</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>520.258</b>
<b>Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja</b>	<b>9.724.626</b>	<b>11.011.798</b>	<b>10.493.070</b>	<b>108</b>	<b>95</b>	<b>0</b>

## IZVJEŠĆE O PROMJENAMA KAPITALA

U tablici br. 13 dat je izvještaj o promjenama kapitala za prvo tromjesečje 2012. godine.

Tablica br. 13: **IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA ACI d.d. NA DAN 31.03.2012. S 31.12.2011. GODINE**

(u kn)

R.B.	POZICIJA	31.12.2011.	31.03.2012.
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	-1.056.309	23.441.240
5	Dobit ili gubitak tekuće godine	24.497.549	-4.038.476
6	Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	-	-
7	Revalorizacija nematerijalne imovine	-	-
8	Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	-	-
9	Ostala revalorizacija	-	-
10	Ukupno kapital i rezerve	-	-
11	Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	-	-
12	Tekući i odgođeni porezi (dio)	-	-
13	Zaštita novčanog tijeka	-	-
14	Promjene računovodstvenih politika	-	-
15	Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	-	-
16	Ostale promjene kapitala	-	-
<b>UKUPAN KAPITAL I REZERVE</b>		<b>423.257.240</b>	<b>419.218.764</b>

Kako je evidentno iz predložene tablice upisani kapital Društva u iznosu od 399.816.000 kuna uvećan je za zadržane dobiti u iznosu od 23.441.240 kuna, te smanjen za ostvareni gubitak za prvo tromjesečje 2012. godine u iznosu od 4.038.476 kuna tako da sveukupan kapital i rezerve na dan 31.03.2012. godine iznose 419.218.764 kune.

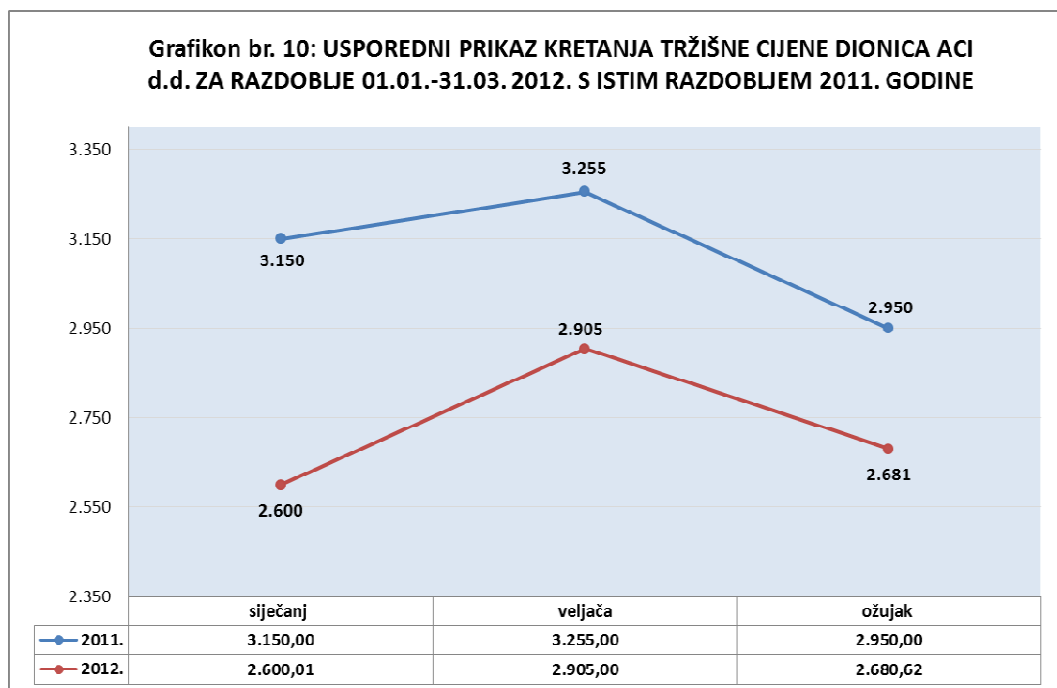
## KRETANJE TRŽIŠNE CIJENE DIONICA ACI d.d. U PRVOM 2011. GODINI

Redovne dionice ACI d.d.-a kotiraju na Zagrebačkoj burzi pod oznakom ACI-R-A.

Tržišna cijena dionica krajem 2011. godine iznosila je 2.631 kunu. Ista je tijekom 2012. godine nastavila s padom te je krajem siječnja 2012. godine iznosila 2.600 kuna, krajem veljače porasla je na 2.905 kuna dok tržišna vrijednost dionice Društva na kraju ožujka iznosila 2.681 kunu, što je za 269 kuna ili za 9% manje od vrijednosti zabilježene krajem ožujka prethodne godine.

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

Grafikon broj 10 sadrži usporedni prikaz kretanja tržišne cijene dionica Društva tijekom prvih tri mjeseca 2012. s istim razdobljem 2011. godine.



## IZVJEŠĆE UPRAVE ACI d.d. O STANJU DRUŠTVA ZA PRVO TROMJESEČJE 2012. GODINE

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

Činjenice koje su bitne za sagledavanje ostvarenja rezultata poslovanja u prvom tromjesečju 2012. godine su još uvijek prisutna recesija nastala u ranijim razdobljima, te kasno obilježavanje Uskrsa, u travnju, nakon izvještajnog razdoblja. Nakon prošlogodišnjeg mirovanja cijena u odnosu na 2010. godinu, cijene usluga u kategorijama veza povećane su na razini Društva za 3%.

Društvo je u prvom tromjesečju 2012. godine ostvarilo negativan financijski rezultat poslovanja u iznosu od 4.038.476 kuna, što je za 4,1 milijun kuna manje od rezultata prethodne godine i za 969 tisuća kuna je manje od planiranog rezultata Društva za prvo tromjesečje.

Na dan 31.03.2012. godine na stalnom vezu u ACI marinama bila je 3.605 brodica, što za 2% više od ostvarenja prošle godine i plana za prvo tromjesečje 2012. godine. Financijski pokazatelji usluge stalnog veza, koji u poslovnim prihodima izvještajnog razdoblja 2012. godine sudjeluju sa 77%, porasli su za 4% u odnosu na ostvarenje prethodne godine i za 3% su manji od plana.

Fizički i financijski pokazatelji usluge dnevnog veza izraženi u brod danima bilježe 22%-tno povećanje u odnosu na ostvarenje istog perioda prethodne godine i plana. Obzirom da su ovogodišnji uskršnji blagdani bili u prvoj polovici travnja, početak nautičke sezone, kada se organiziraju tradicionalne uskršnje regate i započinje tranzitni promet po marinama nije se dogodio u izvještajnom periodu, a na bazi navedene informacije moguće je prognozirati porast tranzitnog prometa u nastavku godine. 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, sidrištima te privezištima u blizini marina, što za marine predstavlja apsolutnu nelojalnu konkurenciju. Učešće prihoda dnevnog veza u poslovnim приходima prvog tromjesečja 2012. godine iznosi svega 1% dok na godišnjoj razini tijekom sezona učešće raste do 26% poslovnih prihoda.

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 26% u odnosu na ostvarenje istog razdoblja prošle godine i za 21% u odnosu na planirane prihode.

Prihod zakupa povećan je za 525 tisuća kuna u odnosu na isto razdoblje prethodne godine, zbog prihoda od benzinskih crpki temeljem ugovora o podkoncesiji s INA-om. Prihodi temeljem ostalih usluga nautičarima povećani su za 13% u odnosu na prošlogodišnje ostvarenje za prva tri mjeseca i za 6% su niži od plana.

Poslovni prihodi za prvo tromjesečje 2012. godine ostvareni su u iznosu od 30.676.630kuna i za 2,2 milijuna kuna ili za 8% su viši od istog razdoblja prethodne godine. Kako Društvo ostvaruje 61,7% poslovnih prihoda na stranom tržištu, fluktuacija tečaja ima značajan utjecaj na ostvarenje prihoda. Rast tečaja tijekom izvještajnog razdoblja 2012. godine utjecao je na povećanje prihoda u odnosu na prethodnu godinu u ukupnom iznosu od 361 tisuće kuna.

Poslovni rashodi za prvo tromjesečje 2012. godine ostvareni su u iznosu od 34.648.973 kune, što je za 6,3 milijuna kuna, odnosno 22% više od prethodne godine i na razini su plana. Materijalni troškovi povećani su za 1,3 milijuna kuna u odnosu na isto razdoblje prethodne godine i za 4% su viši od plana. U najvećem se djelu ovi troškovi odnose na nabavu materijala za HTZ zaštitu, radnu i zaštitnu odjeću i obuču radnika, zbog prilagodbe zakonu o zaštiti na radu te nabavu materijala za tekuće održavanje postojeće infrastrukture, zbog pripreme sezone. Ostali vanjski troškovi usluga povećani su za 1,2 milijuna kuna u odnosu na prvo tromjesečje 2012. godine i za 12% su viši od plana. Povećanje navedenih kategorija troškova uzrokovano je značajnijim ulaganjima u pripremu sezone koja 2012. godine započinje ranije zbog očekivanog ranijeg dolaska gostiju, odnosno početka nautičke sezone vezane za uskršnje

blagdane koji započinju početkom travnja. Troškovi osoblja prvog tromjesečja 2012. godine na razini su prošlogodišnjih.

Trošak amortizacije u iznosu od 12,4 milijuna kuna bilježi povećanje od 2,8 milijuna kuna u odnosu na isto razdoblje prethodne godine i za 3% je viši od plana. Tijekom 2011. godine promijenjene su amortizacijske stope za sva osnovna sredstva koja su nabavljena ili im je povećana vrijednost tijekom 2011. godine, kako bi se ista uspjela amortizirati do isteka koncesije. Ukupno povećanje amortizacije u iznosu od 2,8 milijuna kuna, čiji trošak najznačajnije utječe na ostvarenje negativnog rezultata u prvom tromjesečju u odnosu na isto razdoblje prethodne godine, u 50% iznosu odnosi se na efekt povećanja amortizacijskih stopa, dok se druga polovica odnosi na povećanje amortizacije zbog značajnih ulaganja, a ime i povećanja vrijednosti imovine Društva kroz 2011. godinu.

Trošak osiguranja za prvo tromjesečje 2012. godine povećan je za 413 tisuća kuna, a manji je u odnosu na plan za 231 tisuću kuna. Ovaj trošak nije realno povećan, već je osiguravajuća kuća primijenila različit sistem fakturiranja u odnosu na proteklu godinu. Tijekom godine trošak osiguranja biti će niveliran s prethodnom godinom. Trošak pomorskog dobra povećan je za 9% zbog rasta prihoda koji čine podlogu za obračun varijabilnog dijela koncesijske naknade. Ostali poslovni rashodi smanjeni su za 183 tisuće kuna u odnosu na prvo tromjesečje prethodne godine, te su manji od plana za 209 tisuća kuna.

Financijski prihodi čine 0,4% ukupnih prihoda, dok financijski rashodi čine 0,6% ukupnih rashoda te nemaju značajniji utjecaj na ostvarenje ukupnog rezultata poslovanja. Financijski prihodi povećani su u odnosu na ostvarenje prvog tromjesečja prethodne godine za 38%, dok su istodobno financijski rashodi povećani za 8%. Društvo je ostvarilo gubitak od financijskih aktivnosti u iznosu od 66 tisuća kuna, što je za 22 tisuće kuna manje u odnosu na gubitak prvog tromjesečja prethodne godine.

Početni novčani saldo iznosio je 26.031.844 kune dok je završni saldo 10.493.070 kuna iz čega proizlazi da je tijekom prva tri mjeseca 2012. godine došlo do neto smanjenja novca i novčanih ekvivalenata u iznosu od 15.538.774 kune.

Ukupno kreditno zaduženje Društva na dan 31.03.2012. godine iznosilo je 12.350.655 kuna.

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. 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 se obračunava naknada na neiskorištena kreditna sredstva koja na dan 31. ožujka 2012. godine iznosi 4.130 kuna i platiti će se po dospijeću.

Dana 15. ožujka 2011. godine 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 prva tri mjeseca 2012. godine po dospijeću je plaćeno 124.942 kune kamata, te je obračunato dodatnih 123.205 kuna koje će biti plaćene po dospijeću. Kreditno zaduženje temeljem navedenog kredita na dan 31. ožujka 2012. godine iznosi 12.346.526 kuna, a sastoji se od 12.223.313 kuna glavnice te ranije navedenih obračunatih kamata.

Dana 01. ožujka 2011. godine realiziran je kratkoročni revolving kredit kod Erste banke u iznosu od 16 milijuna kuna. Istekom kredita 01. ožujka 2012. godine podmirene su sve obaveze plaćanjem 3.100.000 kuna preostale glavnice te 23.039 kuna kamata, te je kredit zatvoren bez daljnjih dugovanja.

Tijekom prvog tromjesečja 2012. godine realizirano je 8,3 milijun kuna sveukupnih ulaganja u sustav. Najveće ulaganje u iznosu od 1,7 milijuna kuna odnosi se na finalizaciju radova ugovorenih u prethodnoj godini u marini Pula, a odnose se na uređenje poslovne zgrade te ugostiteljskog objekta, bistroa, čije poslovanje je preuzeo ACI. U marini Cres i Dubrovnik uloženo je 900 tisuća kuna u sanaciju opreme i infrastrukture. U marini Vrboska dovršena je hidrantska i vodovodna mreža u iznosu od 600 tisuća kuna, čiji su radovi započeti u prethodnoj godini. U marini Palmižana rekonstruiran je sidreni sustav u iznosu od 480 tisuća kuna. Sve ostale marine imale su vrijednosno manja ulaganja u oplemenjivanje infrastrukture i nabave opreme radi pripreme sezone, a u skladu s već ustaljenom politikom Društva s ciljem povećanja kvalitete pružanja usluga, pospješivanja poslovnog procesa, vodeći brigu o sigurnosti i zaštiti klijenata i njihove imovine, poštujući ekološke standarde, održivi razvoj te interese šire



društvene zajednice. U 2012. godini planirana su ulaganja u ukupnom iznosu od 60 milijuna kuna i biti će financirana iz vlastitih izvora.

Redovne dionice ACI d.d.-a kotiraju na Zagrebačkoj burzi pod oznakom ACI-R-A.

Tržišna cijena dionica krajem 2011. godine iznosila je 2.631 kunu. Ista je tijekom 2012. godine nastavila s padom te je krajem siječnja 2012. godine iznosila 2.600 kuna, krajem veljače porasla je na 2.905 kuna dok tržišna vrijednost dionice Društva na kraju ožujka iznosila 2.681 kunu, što je za 269 kuna ili za 9% manje od vrijednosti zabilježene krajem ožujka prethodne godine. Navedeno kretanje tržišne cijene dionica nije uzrokovano negativnim trendovima poslovanja Društva ili poremećajima u poslovanju već globalnim kretanjima na tržištu kapitala.

Uprava i dalje poštuje sve zahtjeve i mjere Vlade RH smislu racionalizacije poslovanja. Bez obzira na ostvareni negativni poslovni rezultat za prvo tromjesečje 2012. godine, očekuje da će 2012. godina ova godina biti uspješnija od prethodne godine s minimalno 7% većim financijskim rezultatom, te da će Društvo nastaviti s trendom rasta i razvoja.

## IZJAVA UPRAVE

Nerevidirani izvještaji za prvo tromjesečje 2012. godine pripremljeni su u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja i objavljenim Tumačenjima odobrenim od strane Odbora za Međunarodne računovodstvene standarde, te prema našim najboljim saznanjima daju istinitu i cjelovitu sliku financijskog stanja i rezultata poslovanja Društva za objavljeno razdoblje.

  
Sonja Brajković  
Direktorica  
financijsko ekonomskih poslova

  
Anto Violić  
Direktor ACI d.d.

**Prilog 1.**

Razdoblje izvještavanja:

01.01.

do

31.03.2012.

**Tromjesečni finansijski izvještaj poduzetnika TFI-POD**

Matični broj (MB): 03267628

Matični broj subjekta (MBS): 040002541

Osobni identifikacijski broj (OIB): 17195049659

Tvrtna izdavalca: 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.hr](mailto:suzana.kostelac@aci-club.hr)Internet adresa: [www.aci-club.hr](http://www.aci-club.hr)

Šifra i naziv općine/grada: 302 OPATIJA

Šifra i naziv županije: 8 PRIMORSKO-GORANSKA

Broj zaposlenih: 349

(krajem izvještajnog razdoblja)

Konsolidirani izvještaj: NE

Šifra NKD-a: 9329

Tvrtnke 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](mailto:suzana.kostelac@aci-club.hr)

Prezime i ime: VIOLIĆ ANTO

(osoba ovlaštene za zastupanje)

**Dokumentacija za objavu:**

1. Finansijski izvještaji (bilanca, račun dobiti i gubitka, izvještaj o novčanom tijeku, izvještaj o promjenama kapitala i bilješke uz finansijske izvještaje)
2. Međuizvještaj posloводства,
3. Izjavu osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja izdavalca.



(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

## BILANCA

stanje na dan 31.03.2012.

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

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
<b>A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL</b>	<b>001</b>	0	0
<b>B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)</b>	<b>002</b>	485.996.729	491.282.964
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	<b>003</b>	21.022.076	21.360.471
1. Izdaci za razvoj	<b>004</b>	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	<b>005</b>	19.917.445	19.938.417
3. Goodwill	<b>006</b>	0	0
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	<b>007</b>	0	0
5. Nematerijalna imovina u pripremi	<b>008</b>	1.104.631	1.422.054
6. Ostala nematerijalna imovina	<b>009</b>	0	0
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	<b>010</b>	464.824.447	469.772.287
1. Zemljište	<b>011</b>	17.142.651	17.142.651
2. Građevinski objekti	<b>012</b>	281.152.527	281.559.297
3. Postrojenja i oprema	<b>013</b>	28.862.325	34.345.890
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	<b>014</b>	14.046.051	31.019.512
5. Biološka imovina	<b>015</b>	0	0
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	<b>016</b>	18.161.094	1.758.971
7. Materijalna imovina u pripremi	<b>017</b>	13.269.680	17.507.430
8. Ostala materijalna imovina	<b>018</b>	1.330.652	1.045.500
9. Ulaganje u nekretnine	<b>019</b>	90.859.467	85.393.036
III. DUGOTRAJNA FINANIJSKA IMOVINA (021 do 028)	<b>020</b>	150.206	150.206
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	<b>021</b>	0	0
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	<b>022</b>	0	0
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	<b>023</b>	0	0
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>024</b>	0	0
5. Ulaganja u vrijednosne papire	<b>025</b>	37.059	37.059
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	<b>026</b>	113.147	113.147
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	<b>027</b>	0	0
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	<b>028</b>	0	0
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	<b>029</b>	0	0
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	<b>030</b>	0	0
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	<b>031</b>	0	0
3. Ostala potraživanja	<b>032</b>	0	0
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	<b>033</b>	0	0
<b>C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)</b>	<b>034</b>	22.881.665	22.939.122
I. ZALIHE (036 do 042)	<b>035</b>	1.002.343	1.575.882
1. Sirovine i materijal	<b>036</b>	36.024	129.839
2. Proizvodnja u tijeku	<b>037</b>	0	0
3. Gotovi proizvodi	<b>038</b>	0	0
4. Trgovačka roba	<b>039</b>	433.666	592.472
5. Predujmovi za zalihe	<b>040</b>	303.672	629.209
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	<b>041</b>	228.981	224.362
7. Biološka imovina	<b>042</b>	0	0
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	<b>043</b>	12.063.562	10.794.093
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	<b>044</b>	0	0
2. Potraživanja od kupaca	<b>045</b>	4.400.831	4.964.288
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	<b>046</b>	0	0
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	<b>047</b>	140.247	139.392
5. Potraživanja od države i drugih institucija	<b>048</b>	6.845.706	4.882.020
6. Ostala potraživanja	<b>049</b>	676.778	808.393
III. KRATKOTRAJNA FINANIJSKA IMOVINA (051 do 057)	<b>050</b>	6.717.242	5.990.158
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	<b>051</b>	0	0
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	<b>052</b>	0	0
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	<b>053</b>	91.134	76.076
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>054</b>	0	0
5. Ulaganja u vrijednosne papire	<b>055</b>	0	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	<b>056</b>	6.626.108	5.914.082
7. Ostala financijska imovina	<b>057</b>	0	0
IV. NOVAC U BANCIMA I BLAGAJNI	<b>058</b>	3.098.518	4.578.989
<b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>	<b>059</b>	2.670.643	2.384.024
<b>E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)</b>	<b>060</b>	511.549.037	516.606.110
<b>F) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>061</b>		

<b>PASIVA</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)</b>	<b>062</b>	398.792.005	419.218.764
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	<b>063</b>	399.816.000	399.816.000
II. KAPITALNE REZERVE	<b>064</b>	0	0
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	<b>065</b>	0	0
1. Zakonske rezerve	<b>066</b>	0	0
2. Rezerve za vlastite dionice	<b>067</b>	0	0
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	<b>068</b>	0	0
4. Statutarne rezerve	<b>069</b>	0	0
5. Ostale rezerve	<b>070</b>	0	0
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	<b>071</b>	0	0
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	<b>072</b>	-1.056.309	23.441.240
1. Zadržana dobit	<b>073</b>	0	24.497.549
2. Preneseni gubitak	<b>074</b>	1.056.309	1.056.309
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	<b>075</b>	32.314	-4.038.476
1. Dobit poslovne godine	<b>076</b>	32.314	0
2. Gubitak poslovne godine	<b>077</b>	0	4.038.476
VII. MANJINSKI INTERES	<b>078</b>	0	0
<b>B) REZERVIRANJA (080 do 082)</b>	<b>079</b>	17.088.831	16.788.831
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	<b>080</b>	0	0
2. Rezerviranja za porezne obveze	<b>081</b>	0	0
3. Druga rezerviranja	<b>082</b>	17.088.831	16.788.831
<b>C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)</b>	<b>083</b>	28.233.762	25.951.845
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	<b>084</b>	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	<b>085</b>	0	0
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	<b>086</b>	11.995.929	9.778.650
4. Obveze za predujmove	<b>087</b>	0	0
5. Obveze prema dobavljačima	<b>088</b>	0	0
6. Obveze po vrijednosnim papirima	<b>089</b>	0	0
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>090</b>	0	0
8. Ostale dugoročne obveze	<b>091</b>	16.237.833	16.173.195
9. Odgođena porezna obveza	<b>092</b>	0	0
<b>D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)</b>	<b>093</b>	64.625.851	52.238.162
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	<b>094</b>	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	<b>095</b>	0	0
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	<b>096</b>	20.251.118	2.444.662
4. Obveze za predujmove	<b>097</b>	32.869.446	36.243.487
5. Obveze prema dobavljačima	<b>098</b>	3.731.128	5.087.426
6. Obveze po vrijednosnim papirima	<b>099</b>	0	0
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>100</b>	0	0
8. Obveze prema zaposlenicima	<b>101</b>	2.124.575	2.508.472
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	<b>102</b>	5.489.104	5.824.256
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	<b>103</b>	0	0
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	<b>104</b>	0	0
12. Ostale kratkoročne obveze	<b>105</b>	160.480	129.859
<b>E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>	<b>106</b>	2.808.588	2.408.508
<b>F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)</b>	<b>107</b>	511.549.037	516.606.110
<b>G) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>108</b>	0	0
<b>DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE</b>			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	<b>109</b>		
2. Pripisano manjinskom interesu	<b>110</b>		

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

**RAČUN DOBITI I GUBITKA**  
u razdoblju 01.01.2012. do 31.03.2012.

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

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjesečje	Kumulativno	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
<b>I. POSLOVNI PRIHODI</b> (112+113)	<b>111</b>	28.494.592	28.494.592	30.676.630	30.676.630
1. Prihodi od prodaje	112	25.469.388	25.469.388	26.968.467	26.968.467
2. Ostali poslovni prihodi	113	3.025.204	3.025.204	3.708.163	3.708.163
<b>II. POSLOVNI RASHODI</b> (115+116+120+124+125+126+129+130)	<b>114</b>	28.374.497	28.374.497	34.648.973	34.493.753
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115	0	0	0	0
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	6.226.511	6.226.511	8.713.586	8.713.586
a) Troškovi sirovina i materijala	117	2.037.070	2.037.070	3.312.736	3.312.736
b) Troškovi prodane robe	118	8.227	8.227	6.660	6.660
c) Ostali vanjski troškovi	119	4.181.214	4.181.214	5.394.190	5.394.190
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	10.153.202	10.153.202	10.231.731	10.231.731
a) Neto plaće i nadnice	121	6.158.068	6.158.068	6.199.002	6.199.002
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	2.497.844	2.497.844	2.529.508	2.529.508
c) Doprinosi na plaće	123	1.497.290	1.497.290	1.503.221	1.503.221
4. Amortizacija	124	9.587.933	9.587.933	12.399.301	12.399.301
5. Ostali troškovi	125	2.069.116	2.069.116	3.149.135	3.149.135
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	0	0	0	0
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127	0	0	0	0
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	0	0	0	0
7. Rezerviranja	129	0	0	0	0
8. Ostali poslovni rashodi	130	337.735	337.735	155.220	
<b>III. FINANIJSKI PRIHODI</b> (132 do 136)	<b>131</b>	92.947	92.947	128.439	128.439
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	132	0	0	0	0
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	133	92.947	92.947	128.439	128.439
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134	0	0	0	0
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135	0	0	0	0
5. Ostali financijski prihodi	136	0	0	0	0
<b>IV. FINANIJSKI RASHODI</b> (138 do 141)	<b>137</b>	180.728	180.728	194.572	194.572
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138	0	0	0	0
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	139	180.728	180.728	194.572	194.572
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140	0	0	0	0
4. Ostali financijski rashodi	141	0	0	0	0
<b>V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA</b>	<b>142</b>	0	0	0	0
<b>VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA</b>	<b>143</b>	0	0	0	0
<b>VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI</b>	<b>144</b>	0	0	0	0
<b>VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI</b>	<b>145</b>	0	0	0	0
<b>IX. UKUPNI PRIHODI</b> (111+131+142 + 144)	<b>146</b>	28.587.539	28.587.539	30.805.069	30.805.069
<b>X. UKUPNI RASHODI</b> (114+137+143 + 145)	<b>147</b>	28.555.225	28.555.225	34.843.545	34.688.325
<b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA</b> (146-147)	<b>148</b>	32.314	32.314	-4.038.476	-3.883.256
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	32.314	32.314	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	0	4.038.476	3.883.256
<b>XII. POREZ NA DOBIT</b>	<b>151</b>	0	0	0	0
<b>XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b> (148-151)	<b>152</b>	32.314	32.314	-4.038.476	-3.883.256
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	32.314	32.314	0	0
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	0	0	4.038.476	3.883.256

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

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

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

<b>I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)</b>	<b>157</b>	<b>32.314</b>	<b>32.314</b>	<b>-4.038.476</b>	<b>-3.883.256</b>
<b>II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)</b>	<b>158</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	159	0	0	0	0
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i	160	0	0	0	0
3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske	161	0	0	0	0
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	162	0	0	0	0
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	163	0	0	0	0
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih poduzetnika	164	0	0	0	0
7. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	165	0	0	0	0
<b>III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA</b>	<b>166</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK</b>	<b>167</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)</b>	<b>168</b>	<b>32.314</b>	<b>32.314</b>	<b>-4.038.476</b>	<b>-3.883.256</b>

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

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

**IZVJESTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Direktna metoda  
u razdoblju 01.01.2012. do 31.03.2012.**

Obveznik: 17195049659; ADRIATIC CROATIA INTERNATIONAL CLUB d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
<b>NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od kupaca	001	23.286.805	24.745.335
2. Novčani primici od tantijema, naknada, provizija i sl.	002	0	0
3. Novčani primici od osiguranja za naknadu šteta	003	66.120	446.364
4. Novčani primici s osnove povrata poreza	004	0	0
5. Ostali novčani primici	005	212.096	769.010
<b>I. Ukupno novčani primici od poslovnih aktivnosti (001 do 005)</b>	<b>006</b>	<b>23.565.021</b>	<b>25.960.709</b>
1. Novčani izdaci dobavljačima	007	13.348.240	13.532.265
2. Novčani izdaci za zaposlene	008	11.032.584	10.813.683
3. Novčani izdaci za osiguranje za naknade šteta	009	307.799	695.913
4. Novčani izdaci za kamate	010	16.421	180.997
5. Novčani izdaci za poreze	011	1.341.893	1.509.021
6. Ostali novčani izdaci	012	2.235.385	2.166.557
<b>II. Ukupno novčani izdaci od poslovnih aktivnosti (007 do 012)</b>	<b>013</b>	<b>28.282.322</b>	<b>28.898.436</b>
<b>A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>014</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>015</b>	<b>4.717.301</b>	<b>2.937.727</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	016	0	7.700
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	017	0	0
3. Novčani primici od kamata	018	0	0
4. Novčani primici od dividendi	019	0	0
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	020	0	0
<b>III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (016 do 020)</b>	<b>021</b>	<b>0</b>	<b>7.700</b>
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	022	21.350.956	8.657.900
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	023	0	0
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	024	0	0
<b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (022 do 024)</b>	<b>025</b>	<b>21.350.956</b>	<b>8.657.900</b>
<b>B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>	<b>026</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>	<b>027</b>	<b>21.350.956</b>	<b>8.650.200</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	028	0	0
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	029	26.996.595	0
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	030	0	0
<b>V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (028 do 030)</b>	<b>031</b>	<b>26.996.595</b>	<b>0</b>
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	032	4.441.270	3.100.000
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	033	0	0
3. Novčani izdaci za financijski najam	034	850.847	850.847
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	035	0	0
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	036	0	0
<b>VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (032 do 036)</b>	<b>037</b>	<b>5.292.117</b>	<b>3.950.847</b>
<b>C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH</b>	<b>038</b>	<b>21.704.478</b>	<b>0</b>
<b>C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH</b>	<b>039</b>	<b>0</b>	<b>3.950.847</b>
<b>Ukupno povećanje novčanog tijeka (014 – 015 + 026 – 027 + 038 – 039)</b>	<b>040</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Ukupno smanjenje novčanog tijeka (015 – 014 + 027 – 026 + 039 – 038)</b>	<b>041</b>	<b>4.363.779</b>	<b>15.538.774</b>
<b>Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja</b>	<b>042</b>	<b>14.088.405</b>	<b>26.031.844</b>
<b>Povećanje novca i novčanih ekvivalenata</b>	<b>043</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata</b>	<b>044</b>	<b>4.363.779</b>	<b>15.538.774</b>
<b>Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja</b>	<b>045</b>	<b>9.724.626</b>	<b>10.493.070</b>



**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA**  
za razdoblje od 1.1.2012 do 31.3.2012

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	-1.056.309	23.441.240
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	32.314	-4.038.476
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
<b>10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)</b>	<b>010</b>	398.792.005	419.218.764
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
<b>17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)</b>	<b>017</b>	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