

ADRIATIC
CROATIA
INTERNATIONAL
CLUB

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

IZVJEŠĆE
O FIZIČKIM I FINANCIJSKIM POKAZATELJIMA
ACI d.d.
ZA RAZDOBLJE
OD 01.01. DO 30.09. 2012. GODINE

S a d r Ź a j:

1. FIZIČKI POKAZATELJI DJELATNOSTI NAUTIKE ACI d.d.	1
2. FINANCIJSKI POKAZATELJI POSLOVANJA ACI d.d. ZA RAZDOBLJE OD 01.01.-30.09.2012. GODINE	7
Račun dobiti i gubitka ACI d.d.	7
Struktura poslovnih prihoda i rashoda	10
Struktura financijskih prihoda i rashoda	17
Bilanca ACI d.d. na dan 30. rujna 2012. godine	22
Izvješće o novčanim tijekovima	28
Izvješće o promjenama kapitala	32
Izvješće stanja temeljnog kapitala ACI d.d. na dan 30. rujna 2012.	33
Kretanje tržišne cijene dionica	34
IZVJEŠĆE UPRAVE O STANJU DRUŠTVA	35
IZJAVA UPRAVE.....	40

1. FIZIČKI POKAZATELJI DJELATNOSTI NAUTIKE ACI d.d. ZA RAZDOBLJE OD 01.01.-30.09. 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 prvih devet mjeseci 2012. godine s istim razdobljem 2011. godine i planom za 2012. godinu.

Tablica br. 1: USPOREDNI PRIKAZ STALNOG, DNEVNOG I MJESEČNOG VEZA ZA RAZDOBLJE 01.01.-30.09.2012. GODINES ISTIM RAZDOBLJEM 2011. GODINE I PLANOM ZA 2012.

R.B.	MARINA	STALNI VEZ *						DNEVNI VEZ (brod/dani)						MJESEČNI VEZ					
		na dan 30.09.			INDEKS			od 01.01.-30.09.			INDEKS			od 01.01.-30.09.			INDEKS		
		Ostvarenje 2011.	Plan za 2012.	Ostvarenje 2012.	4/2	4/3	INDEKS	Ostvarenje 2011.	Plan za 2012.	Ostvarenje 2012.	9/7	9/8	INDEKS	Ostvarenje 2011.	Plan za 2012.	Ostvarenje 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	364	364	382	105	105	4.198	4.198	3.374	80	80	118,6	118,6	117,8	99	99			
2	ROVINJ	308	308	303	98	98	8.886	8.886	7.800	88	88	110,5	110,5	115,7	105	105			
3	PULA	154	154	155	101	101	3.275	2.947	3.189	97	108	25,4	25,4	29,6	117	117			
4	POMER	246	246	249	101	101	2.218	2.440	2.141	97	88	123,1	123,1	102,4	83	83			
5	OPATIJA	168	168	158	94	94	884	884	968	110	110	198,7	198,7	184,5	93	93			
6	CRES	359	359	346	96	96	4.417	4.417	3.809	86	86	146,7	146,7	105,3	72	72			
7	S.DRAGA	208	208	208	100	100	1.835	1.835	1.828	100	100	95,7	95,7	131,2	137	137			
8	RAB	-	-	-	-	-	6.311	6.311	6.038	96	96	24,2	24,2	21,4	88	88			
9	ŠIMUNI	181	181	172	95	95	2.000	1.990	1.992	100	100	69,8	69,8	135,2	194	194			
10	ŽUT	-	-	-	-	-	5.308	5.308	4.819	91	91	-	-	-	-	-			
11	PIŠKERA	-	-	-	-	-	3.348	3.348	2.889	86	86	-	-	-	-	-			
12	JEZERA	215	215	203	94	94	2.345	2.337	2.633	112	113	114,0	114,0	103,2	91	91			
13	VODICE	274	274	273	100	100	4.577	4.577	4.047	88	88	76,3	76,3	108,2	142	142			
14	SKRADIN	89	89	99	111	111	7.934	7.934	7.508	95	95	23,6	23,6	26,7	113	113			
15	TROGIR	167	167	159	95	95	6.908	6.908	6.807	99	99	48,9	48,9	36,8	75	75			
16	SPLIT	252	252	246	98	98	6.089	6.033	5.975	98	99	82,1	82,1	60,6	74	74			
17	MILNA	91	91	88	97	97	6.079	6.079	5.989	99	99	29,4	29,4	46,4	158	158			
18	VRBOSKA	86	86	89	103	103	1.940	1.940	2.046	105	105	49,6	49,6	42,9	87	87			
19	PALMIŽANA	-	-	-	-	-	14.131	14.131	14.109	100	100	-	-	-	-	-			
20	KORČULA	54	54	49	91	91	7.898	7.898	7.536	95	95	20,1	20,1	39,8	199	199			
21	DUBROVNIK	338	338	350	104	104	8.361	8.361	8.068	96	96	208,8	208,8	367,4	176	176			
	UKUPNO	3.554	3.554	3.529	99	99	108.942	108.761	103.565	95	95	1.565,4	1.565,4	1.775,3	113	113			

* 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 30. rujna 2012. godine bila je 3.529 brodica, što je za 1% manje od ostvarenja prošle godine i plana za prvih devet mjeseci 2012. godine.

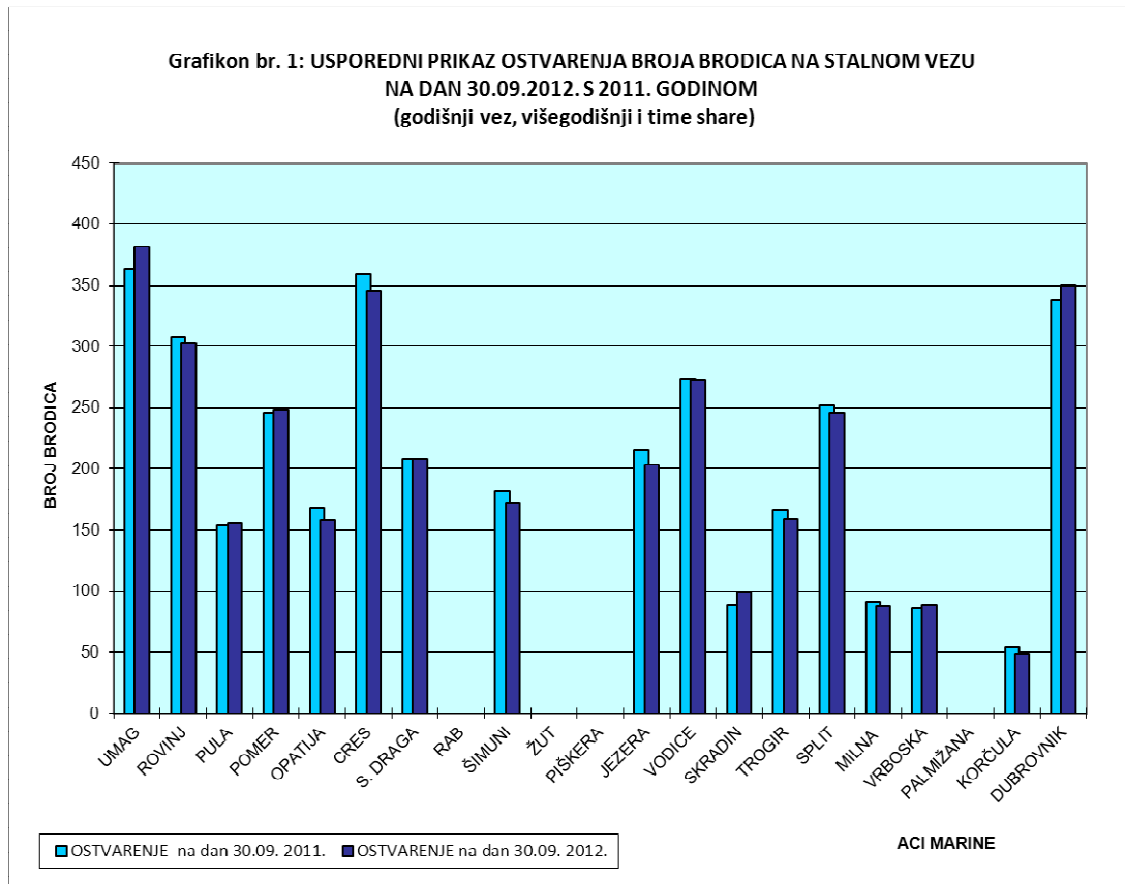
Prema tablici broj 2, koja sadrži strukturu stalnog veza, evidentno je da najveći udio u stalnom vezu ima godišnji vez u moru sa 92,3%, godišnji vez na kopnu učestvuje s 7,5%, dok kombinacija kopno + more čini 0,1% učešća u ukupnom godišnjem vezu. Godišnji vez u moru smanjen je za 1%, dok je vez na kopnu smanjen za 2% u odnosu 30. rujna prethodne godine. Kombinirani vez sa 0,1% učešća te višegodišnji vez i time share sa 0,03% stalnog veza na razini su prošlogodišnjeg ostvarenja.

Tablica br. 2: USPOREDNI PRIKAZ STRUKTURE STALNOG VEZA NA DAN 30.09.2012. S ISTIM RAZDOBLJEM 2011.

RB	ACI MARINA	BROJ BRODICA NA STALNOM VEZU (stanje na dan 30.09.)														
		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	354	373	105	10	9	90	0	0	-	0	0	-	364	382	105
2	ROVINJ	308	303	98	0	0	-	0	0	-	0	0	-	308	303	98
3	PULA	154	155	101	0	0	-	0	0	-	0	0	-	154	155	101
4	POMER	235	237	101	11	12	109	0	0	-	0	0	-	246	249	101
5	OPATIJA	162	152	94	2	2	100	4	4	100	0	0	-	168	158	94
6	CRES	321	312	97	38	34	89	0	0	-	0	0	-	359	346	96
7	S. DRAGA	171	172	101	37	36	97	0	0	-	0	0	-	208	208	100
8	RAB	0	0	-	0	0	0	0	0	-	0	0	-	0	0	-
9	ŠIMUNI	154	141	92	27	31	115	0	0	-	0	0	-	181	172	95
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	189	178	94	25	24	96	0	0	-	1	1	100	215	203	94
13	VODICE	246	245	100	28	28	100	0	0	-	0	0	-	274	273	100
14	SKRADIN	89	99	111	0	0	-	0	0	-	0	0	-	89	99	111
15	TROGIR	157	148	94	10	11	110	0	0	-	0	0	-	167	159	95
16	SPLIT	242	238	98	10	8	80	0	0	-	0	0	-	252	246	98
17	MILNA	84	81	96	7	7	100	0	0	-	0	0	-	91	88	97
18	VRBOSKA	77	82	106	9	7	78	0	0	-	0	0	-	86	89	103
19	PALMIŽANA	0	0	-	0	0	-	0	0	-	0	0	-	0	0	0
20	KORČULA	45	41	91	9	8	89	0	0	-	0	0	-	54	49	91
21	DUBROVNIK	290	301	104	48	49	102	0	0	-	0	0	-	338	350	104
	UKUPNO	3.278	3.258	99	271	266	98	4	4	100	1	1	100	3.554	3.529	99

IZVOR: FIZIČKI POKAZATELJI MARINA ACI SUSTAVA

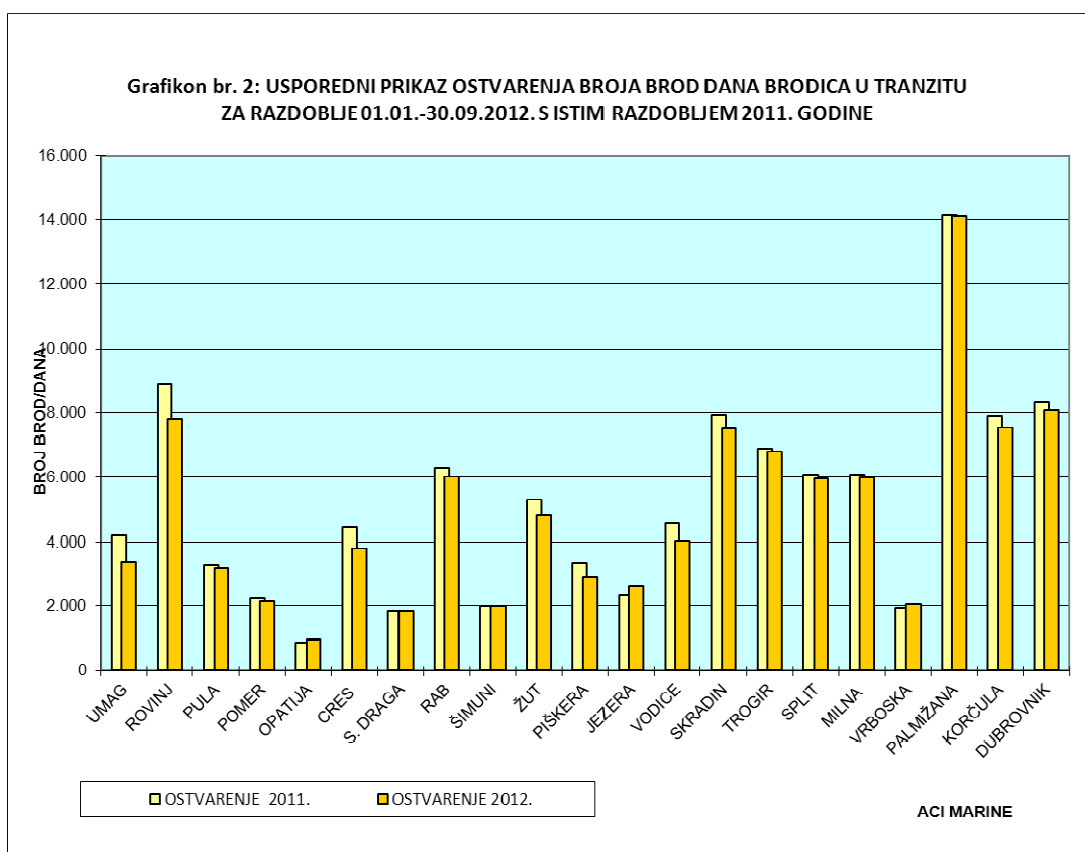
Grafikon br. 1 sadrži usporedni prikaz ostvarenja broja brodica na stalnom vezu na dan 30. rujna 2012. godine s istim razdobljem 2011. godine.



Na dan 30. rujna 2012. godine najveći udio u ukupnom ostvarenju stalnog veza, imaju marine Umag sa 382 brodice ili 10,8% ukupnog ostvarenja stalnog veza, Dubrovnik sa 350 brodice ili 9,9% ukupnog ostvarenja stalnog veza, Cres sa 346 brodice ili 9,8% ukupnog ostvarenja stalnog veza, Rovinj sa 303 brodice ili 8,6% ukupnog ostvarenja stalnog veza, Vodice sa 273 brodice ili 7,7% ukupnog ostvarenja stalnog veza, Pomer sa 249 brodice ili 7,1% ukupnog ostvarenja stalnog veza te Split sa 246 brodice ili 7% ukupnog ostvarenja stalnog veza. Marine Rab, Žut, Piškera i Palmižana sezonske su marine i ne nude uslugu stalnog veza.

Tijekom prvih devet mjeseci 2012. godine ostvareno je 103.565 brod dana (**tranzit**), što je za 5.377 brod dana manje od ostvarenja istog razdoblja prethodne godine. Nautička sezona tradicionalno započinje Uskrsom, kada počinju s radom i marine sa sezonskim poslovanjem. Kako su tijekom 2012. godine Uskršnji blagdani bili početkom travnja, tada je zabilježen pojačan dolazak gostiju, te se održavanje tradicionalnih uskršnjih regata u ACI marinama odrazilo na fizičke pokazatelje poslovanja u ostvarene u travnju. Fizički pokazatelji dnevnog veza u svibnju 2012. godine povećani u odnosu na ostvarenje prethodne godine, dok su tijekom lipnja zabilježili pad zbog održavanja europskog nogometnog prvenstva. Na ostvarenje naredna tri mjeseca dodatno je utjecala konkurencija lučkih uprava koje su značajno snizile cijene veza te održavanje olimpijade u Londonu.

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

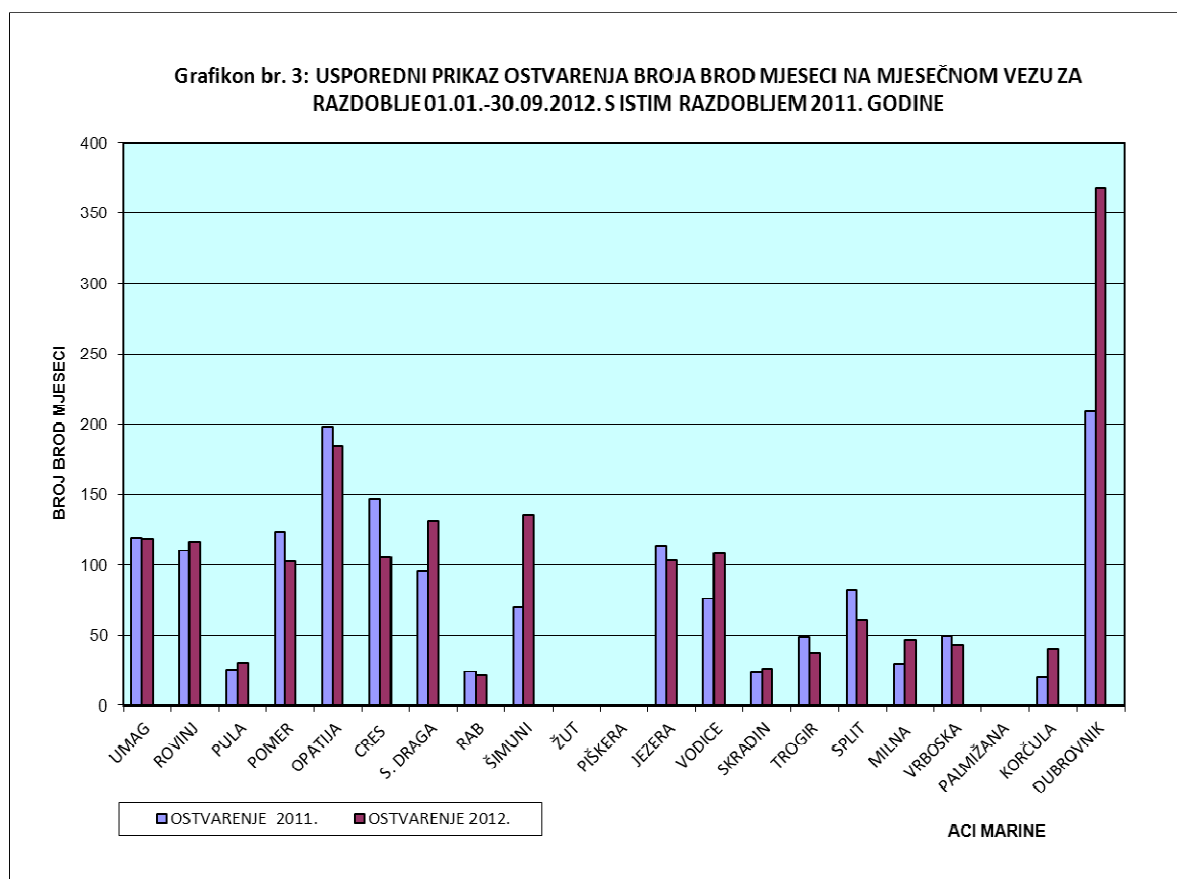


Najveći udio u ostvarenju brod dana za prvih devet mjeseci 2012. godine imaju marine Palmižana sa 14.109 brod dana ili 13,6%, Dubrovnik sa 8.068 brod dana ili 7,8% udjela, Rovinj sa 7.800 brod dana ili 7,5%, Korčula sa 7.536 ili 7,3%, te Skradin sa 7.508 brod dana 7,2% udjela u ukupnom broju ostvarenih broda dana temeljem tranzita.

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

Tijekom prvih devet mjeseci 2012. godine ostvareno je 1.775,3 brod mjeseci što je za 13% više od ostvarenja za isto razdoblje 2011. godine i plana.

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



Najveći broj brod mjeseci u prvih devet mjeseci 2012. godine ostvarile su marine Dubrovnik sa 367,4 brod mjeseci ili 20,7%, Opatija sa 184,5 brod mjeseci ili 10,4%, Šimuni sa 135,2 brod mjeseci ili 7,6%, Supetarska Draga sa 131,2 brod mjeseci ili 7,4%, Umag sa 117,8 brod mjeseci ili 6,6% udjela, Rovinj sa 115,7 brod mjeseci ili 6,5% udjela, Vodice sa 108,2 brod mjeseci ili 6,1%, te Cres sa 105,3 brod mjeseci ili 5,9% te Jezera sa 103,2 brod mjeseci ili 5,8% u ukupnom ostvarenju mjesečnog veza.

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

2. FINANCIJSKI POKAZATELJI POSLOVANJA ACI d.d. ZA RAZDOBLJE OD 01.01.-30.09.2012. GODINE

Nerevidirani financijski pokazatelji poslovanja ACI d.d. predočit će se prikazom Računa dobiti i gubitka za prvih devet mjeseci 2012. godine. ACI d.d. primjenjuje računovodstvene politike usklađene sa MSFI i MRS te financijska izvješća realno prikazuju poslovanje Društva u prvih devet mjeseci 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 prvih devet mjeseci 2011. godine.

RAČUN DOBITI I GUBITKA ACI d.d. ZA RAZDOBLJE OD 01.01.-30.09. 2012. GOD.

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

Temeljem bilance Društvo je u prvih devet mjeseci 2012. godine ostvarilo **pozitivan bruto financijski rezultat u iznosu od 38.604.616 kuna**, što je za 2,4 milijuna kuna manje od rezultata ostvarenog za isti period 2011. godine, kada je zabilježen dobitak u iznosu od 41.003.387 kuna, te je za 1,5 milijuna kuna manje od plana za 2012. godinu. Navedeni dobitak sastoji se od dobitka od poslovne aktivnosti u iznosu od 36.756.126 kuna i dobitka od financijskih aktivnosti u iznosu od 1.848.490 kuna.

Na smanjenje dobiti u 2012. godini prvenstven je utjecaj imao 28%-tni porast troška amortizacije uslijed povećanja amortizacijskih stopa za imovinu nabavljenu nakon 2011. godine kako bi se ista amortizirala do isteka koncesija na pomorskom dobru tj. do 2030. godine. Navedeno potvrđuje vrijednost pokazatelja EBITDA koji je za prvih devet mjeseci 2012. godine povećan za 8% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine i za 1% je viši u odnosu na plan.

U tablici br. 3 prikazati će se usporedni prikaz Računa dobiti i gubitka za prvih devet mjeseci 2012. godine s ostvarenjem za isto razdoblje 2011. i planom za 2012. godinu.

Tablica br. 3: USPOREDNI PRIKAZ RAČUNA DOBITI I GUBITKA ACI d.d. ZA RAZDOBLJE OD 01.01. DO 30.09. 2012. S ISTIM RAZDOBLJEM 2011. GODINE I PLANOM ZA 2012. GODINU

(u kn)

R.B.	OPIS	01.01.-30.09.			INDEKS	
		OSTVARENJE 2011.	PLAN 2012.	OSTVARENJE 2012.	2012./11.	2012./Plan
0	1	2	3	4	5 (4/2)	6 (4/3)
A	UKUPAN PRIHOD (I+IV)	153.828.049	165.448.054	163.429.420	106	99
B	UKUPAN RASHOD (II+V)	112.824.662	125.356.491	124.824.804	111	100
C	RAZLIKA - BRUTO DOBIT/GUBITAK	41.003.387	40.091.564	38.604.616	94	96
D	EBIT	41.674.796	40.762.973	39.044.932	94	96
E	EBITDA	71.876.044	76.731.263	77.649.471	108	101
	Porez na dobit	0	0	0	-	-
	Neto dobit	41.003.387	40.091.564	38.604.616	94	96
I	POSLOVNI PRIHODI	152.407.276	164.502.839	160.511.972	105	98
1	Stalni vez	69.821.583	74.430.206	72.788.513	104	98
2	Mjesečni vez	5.703.859	6.037.990	6.123.394	107	101
3	Dnevni vez	45.754.611	47.522.312	45.312.617	99	95
4	Zakup	9.497.950	11.165.450	12.921.048	136	116
5	Ostale usluge nautičarima	20.429.604	23.979.594	19.828.471	97	83
6	Ostali poslovni prihodi	1.199.669	1.367.286	3.537.929	295	259
II	POSLOVNI RASHODI	111.935.055	124.740.059	123.755.846	111	99
1	Materijalni troškovi	12.274.659	13.171.305	11.710.388	95	89
2	Ostali vanjski troškovi usluga	21.608.247	22.342.414	23.682.832	110	106
3	Troškovi osoblja	34.455.722	38.368.268	34.988.393	102	91
4	Amortizacija	30.201.247	35.968.290	38.604.540	128	107
5	Ostali troškovi	6.742.238	7.386.462	7.233.742	107	98
6	Troškovi osiguranja	1.416.795	1.963.072	1.707.510	121	87
7	Pomorsko dobro - koncesija	3.834.400	4.084.247	4.017.988	105	98
9	Ostali poslovni rashodi	1.401.747	1.456.000	1.810.453	129	124
III	BRUTO DOBIT/GUBITAK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (I-II)	40.472.220	39.762.780	36.756.126	91	92
IV	FINANCIJSKI PRIHODI	1.420.773	945.215	2.917.448	205	309
V	FINANCIJSKI RASHODI	889.606	616.432	1.068.958	120	173
VI	BRUTO DOBIT/GUBITAK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (IV-V)	531.167	328.784	1.848.490	348	562

IZVOR: BILANCA STANJA

Tablica br. 4 sadrži usporedbu ostvarenih ukupnih prihoda i rashoda te rezultata poslovanja po marinama ACI sustava za razdoblje do siječnja do rujna 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 RAZDOBLJE OD 01.01. DO 30.09. 2012. S ISTIM RAZDOBLJEM 2011. GODINE

R.B.	MARINE	UKUPNI PRIHODI 01.01.-30.09.		INDEKS (3/2)	UKUPNI RASHODI 01.01.-30.09.		INDEKS (6/5)	REZULTAT POSLOVANJA 01.01.-30.09.		INDEKS (9/8)
		2011.	2012.		2011.	2012.		2011.	2012.	
		0	1	2	3	4	5	6	7	8
1	UMAG	10.667.747	12.003.787	113	6.698.761	7.356.761	110	3.968.986	4.647.025	117
2	ROVINJ	10.065.411	10.337.128	103	4.971.694	5.723.756	115	5.093.717	4.613.372	91
3	PULA	4.159.697	5.017.463	121	3.128.401	5.435.099	174	1.031.296	-417.636	-
4	POMER	5.819.390	5.970.110	103	3.929.873	4.032.295	103	1.889.517	1.937.816	103
5	OPATIJA	10.076.798	9.813.427	97	6.979.638	6.994.774	100	3.097.161	2.818.653	91
6	CRES	10.915.052	11.465.567	105	8.380.442	10.851.650	129	2.534.609	613.917	24
7	S.DRAGA	4.167.633	4.569.412	110	3.180.137	3.696.909	116	987.496	872.503	88
8	RAB	2.486.851	2.736.931	110	1.780.881	1.889.167	106	705.969	847.764	120
9	ŠIMUNI	3.646.221	3.862.257	106	2.548.554	2.630.742	103	1.097.667	1.231.515	112
10	ŽUT	2.579.640	2.258.719	88	2.388.744	2.670.131	112	190.896	-411.412	-
11	PIŠKERA	1.913.133	1.658.621	87	2.228.318	2.392.376	107	-315.184	-733.755	-
12	JEZERA	6.320.141	6.473.275	102	4.009.186	4.542.096	113	2.310.955	1.931.179	84
13	VODICE	8.954.218	9.082.774	101	4.619.650	4.754.750	103	4.334.568	4.328.024	100
14	SKRADIN	5.578.148	5.960.084	107	3.479.708	3.612.962	104	2.098.439	2.347.122	112
15	TROGIR	8.721.952	8.808.926	101	4.506.410	5.068.518	112	4.215.542	3.740.408	89
16	SPLIT	16.799.561	17.434.764	104	8.903.305	9.673.524	109	7.896.255	7.761.240	98
17	MILNA	5.148.271	5.928.593	115	3.347.871	3.484.945	104	1.800.401	2.443.648	136
18	VRBOSKA	2.644.458	2.803.616	106	2.135.179	2.124.881	100	509.279	678.735	133
19	PALMIŽANA	7.798.922	8.183.255	105	3.613.049	3.892.186	108	4.185.873	4.291.069	103
20	KORČULA	5.987.111	5.958.852	100	4.261.860	4.072.823	96	1.725.252	1.886.029	109
21	DUBROVNIK	18.186.456	19.502.456	107	10.543.354	11.740.489	111	7.643.102	7.761.967	102
22	SAILING CENTAR	294.097	216.325	74	1.865.855	1.760.121	94	-1.571.758	-1.543.797	-
	ACI MARINE	152.930.910	160.046.340	105	97.500.870	108.400.951	111	55.430.040	51.645.389	93
23	DRUŠTVO I ZS	897.139	3.383.080	377	15.323.792	16.423.852	107	-14.426.653	-13.040.772	-
	SVEUKUPNO	153.828.049	163.429.420	106	112.824.662	124.824.804	111	41.003.387	38.604.616	94

IZVOR: BILANCA STANJA

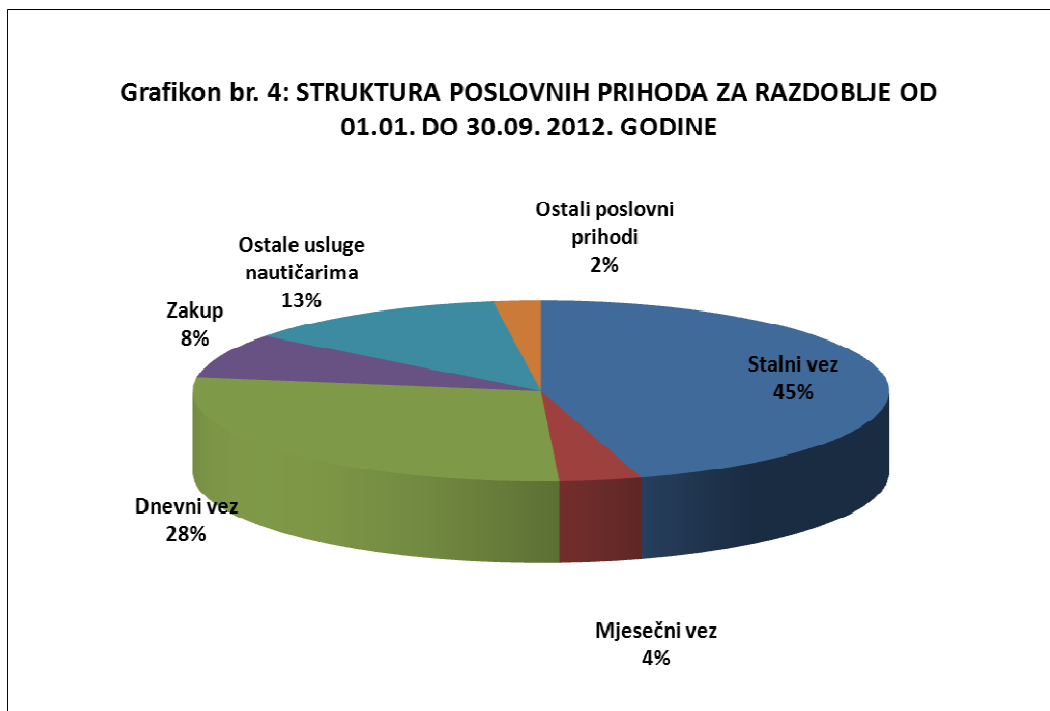
Analiza sačinjena na temelju parametara, prezentiranih u tablici broj 4 ukazuje da je u marinama ACI sustava u prvih devet mjeseci 2012. godine ostvareno ukupno 160.046.340 kuna izravnih prihoda i 108.400.951 kuna izravnih rashoda te je po toj osnovi ostvaren pozitivan financijski rezultat od 51.645.389 kuna.

Povećanjem izravno terećenih prihoda i rashoda marina neizravnim prihodima i rashodima, nastalim općim poslovanjem, Društvo ostvaruje pozitivan bruto rezultat poslovanja iznosu od 38.604.616 kuna.

Struktura poslovnih prihoda i rashoda za prvih devet mjeseci 2012. godine

Poslovni prihodi prvih devet mjeseci 2012. godine iznose 160.511.972 kune. Za 5% su veći od ostvarenja za isti period 2011. godine i za 2% su niži od planiranih poslovnih prihoda.

Grafikon br. 4 prikazuje strukturu poslovnih prihoda prema vrstama usluga za prvih devet mjeseci 2012. godine.



Najveći udio u poslovnim prihodima ostvarenim u razdoblju od siječnja do rujna 2012. godine ima prihod stalnog veza koji sa 45% udjela u ukupnim poslovnim prihodima bilježi povećanje od 4% u odnosu na isto razdoblje 2011. godine te je za 2% niži od plana.

Prihod dnevnog veza koji u izvještajnom periodu učestvuje sa 28% u poslovnim prihodima, bilježi smanjenje od 1% u odnosu na ostvarenje za isti period 2011. godine i za 5% je niži od planiranih prihoda dnevnog veza, na što je najveći utjecaj imalo održavanje europskog nogometnog prvenstva, olimpijade te smanjenje cijene veza u lučkim upravama što je rezultiralo smanjenim dolaskom nautičara u marine. Na smanjeni posjet marinama utjecalo je i lijepo vrijeme koje je pogodovalo duljem boravku nautičara na moru te sidrenju u valama.

Prihodi zakupa sa 8% udjela povećani su za 36% u odnosu na prošlogodišnje prihode i za 16% su viši u odnosu na plan. Slijedi prihod ostalih usluga nautičarima sa 13% udjela, uz smanjenje od 3% u odnosu na prošlu godinu i 17%-tni pad u odnosu na plan.

Prihod mjesečnog veza sa 4% udjela bilježi povećanje od 7% u odnosu na prvih devet mjeseci 2011. godine te je za 1% viši od plana.

Ostali poslovni prihodi sa 2% učešća u poslovnim prihodima, bilježe povećanje od 2,3 milijuna kuna u odnosu na prošlogodišnje ostvarenje, zbog prihodovanja 838 tisuća kuna temeljem glavnice pravomoćno dobivene presude i povećanih prihoda temeljem refundacija šteta, te su za 2,2 milijuna kuna viši u odnosu na planirane ostale poslovne prihode.

Tablica br. 5 sadrži usporedni prikaz stalnog, dnevnog i mjesečnog veza za prvih devet mjeseci 2012. godine sa ostvarenjem prethodne godine i planom.

Tablica br. 5: USPOREDNI PRIKAZ STALNOG, DNEVNOG I MJESEČNOG VEZA ZA PRVIH DEVET MJESECI 2012. GODINE S ISTIM RAZDOBLJEM 2011. GODINE I PLANOM

R.B.	MARIANA	(u kn)														
		STALNI VEZ				DNEVNI VEZ				MJESEČNI VEZ						
		od 01.01.-30.09.		INDEKS	INDEKS	od 01.01.-30.09.		INDEKS	INDEKS	od 01.01.-30.09.		INDEKS	INDEKS			
OSTVARENJE	PLAN 2012.	OSTVARENJE	2012.	4/3	OSTVARENJE	PLAN 2012.	OSTVARENJE	2012.	9/7	9/8	OSTVARENJE	PLAN 2012.	OSTVARENJE	2012.	14/13	14/13
2011.	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16		
0	1															
1	UMAG	6.658.856	6.996.368	7.464.379	112	107	1.502.453	1.200.262	80	80	451.507	436.630	97	97		
2	ROVINJ	5.391.316	5.660.882	5.669.643	105	100	3.224.474	2.979.203	92	92	433.261	450.936	104	104		
3	PULA	2.265.739	2.039.165	2.374.953	105	116	1.176.900	1.132.789	96	107	104.254	91.433	88	96		
4	POMER	3.754.612	4.120.554	4.046.682	108	98	674.228	644.890	96	87	343.977	251.301	73	68		
5	OPATIJA	6.723.961	6.737.480	6.115.995	91	91	397.075	398.495	100	100	1.143.311	1.334.831	117	99		
6	CRES	6.468.396	6.881.664	6.974.318	108	101	1.417.466	1.384.355	98	88	483.793	303.044	63	56		
7	S.DRAGA	2.873.779	3.005.048	3.075.144	107	102	436.212	419.468	96	96	195.888	305.020	156	156		
8	RAB	-	-	-	-	-	1.916.758	2.110.473	110	97	90.842	79.375	87	87		
9	ŠIMUNI	2.367.503	2.612.202	2.347.049	99	90	606.123	574.874	95	95	101.771	248.097	244	244		
10	ŽUT	-	-	-	-	-	1.925.979	1.697.744	88	88	-	-	-	-		
11	PIŠKERA	-	-	-	-	-	1.302.908	1.127.401	87	87	-	-	-	-		
12	JEZERA	3.532.091	3.996.472	3.424.815	97	86	855.163	943.746	110	110	416.889	266.694	64	64		
13	VODICE	5.094.838	5.337.976	5.369.492	105	101	1.666.956	1.500.135	90	90	209.231	227.953	109	109		
14	SKRADIN	1.612.649	1.790.041	1.742.973	108	97	3.340.233	3.142.972	94	94	69.662	148.316	213	213		
15	TROGIR	4.124.273	4.374.292	4.098.543	99	94	2.883.185	2.874.795	100	98	116.866	71.780	61	61		
16	SPLIT	8.014.570	8.567.626	8.340.391	104	97	4.313.048	4.701.074	100	92	577.291	448.165	78	77		
17	MILINA	1.372.164	1.436.350	1.419.028	103	99	2.462.166	2.439.573	99	99	59.309	123.981	209	209		
18	VRBOSKA	1.282.089	1.344.044	1.446.498	113	108	746.967	761.324	102	102	152.517	148.547	97	97		
19	PALMIŽANA	-	-	-	-	-	6.588.163	6.778.451	103	101	-	-	-	-		
20	KORČULA	706.309	735.923	728.468	103	99	4.112.753	3.906.454	95	95	45.688	141.901	311	291		
21	DUBROVNIK	7.578.437	8.794.121	8.150.144	108	93	4.205.402	4.964.376	118	98	707.802	1.045.391	148	141		
	UKUPNO	69.821.583	74.430.206	72.788.513	104	98	45.754.611	47.522.312	99	95	5.703.859	6.037.990	107	101		

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

Marine ACI sustava su tijekom prvih devet mjeseci 2012. godine ostvarile 72.788.513 kuna prihoda stalnog veza, što je za 4% više u odnosu na prethodnu godinu i za 2% je manje u odnosu na plan. Najviši prihod od stalnog veza ostvarile su marine Split sa 8,3 milijuna kuna, Dubrovnik sa 8,2 milijuna kuna, Umag sa 7,5 milijuna kuna, Cres sa 7 milijuna kuna, Opatija sa 6,1 milijun kuna, Rovinj sa 5,7 milijuna kuna te Vodice sa 5,4 milijuna kuna.

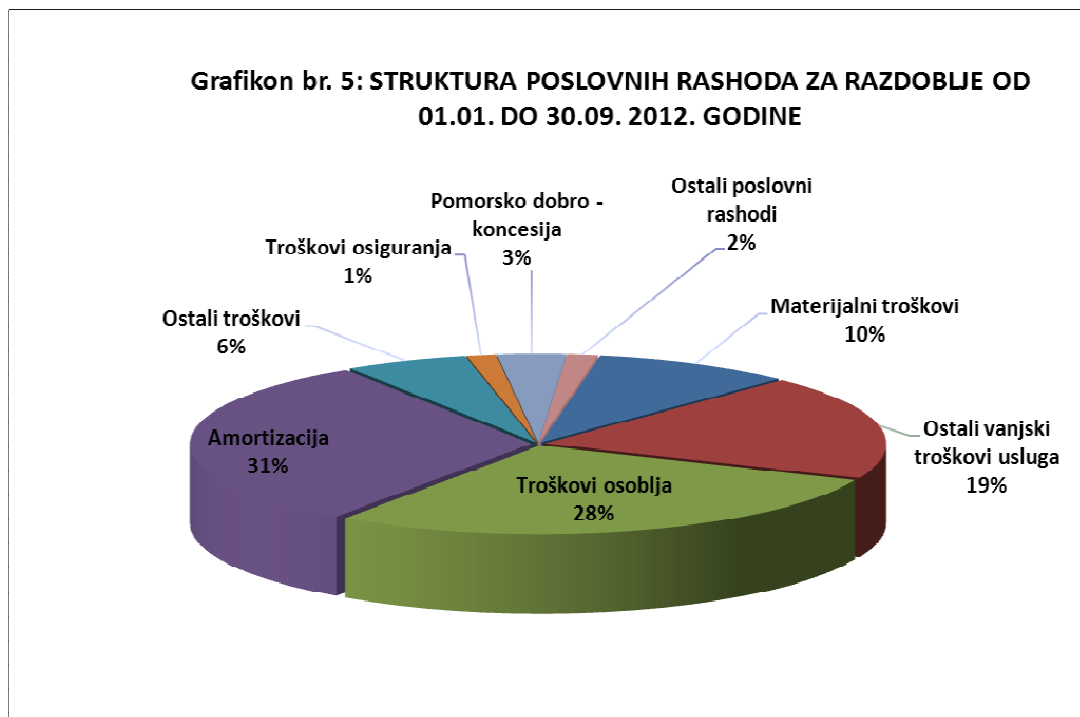
U prvih devet mjeseci 2012. godine ostvareno je 45.312.617 kuna prihoda dnevnog veza, što je za 1% manje od ostvarenja istog razdoblja prethodne godine i za 5% je manje od plana. Najviši prihod od dnevnog veza ostvaren je u ACI marinama Palmižana sa 6,8 milijuna kuna, Dubrovnik sa 5 milijuna kuna, Split sa 4,3 milijuna kuna, Korčula sa 3,9 milijuna kuna, Skradin sa 3,1 milijuna kuna, Rovinj sa 3 milijuna kuna, Trogir sa 2,9 milijuna kuna, te 2,4 milijuna kuna.

Marine ACI sustava u prvih devet mjeseci 2012. godine ostvarile su 6.123.394 kune prihoda mjesečnog veza, što je za 7% više od ostvarenja istog razdoblja prethodne godine i za 1% je više od plana. Najviši prihodi od mjesečnog veza ostvareni su u ACI marinama Opatija sa 1,3 milijuna kuna, Dubrovnik sa 1 milijun kuna, Split sa 448 tisuća kuna, Rovinj sa 451 tisućom kuna, te Umag sa 437 tisuća kuna prihoda mjesečnog veza.

Od ukupno ostvarenog poslovnog prihoda, koji za prvih devet mjeseci 2012. godine iznosi 160.511.972 kune, 31,1% ili 49,9 milijuna kuna odnosi se na prihode na domaćem tržištu, dok se 68,9% ili 110,6 milijuna kuna odnosi na poslovne prihode ostvarene na stranom tržištu. Prihodi na domaćem tržištu povećani su za 4,7 milijuna kuna, a prihodi na stranom tržištu povećani su za 3,4 milijuna kuna u odnosu na prihode za isto razdoblje 2011. godine iz čega proizlazi porast poslovnog prihoda za prvih devet mjeseci 2012. godine u iznosu od 8,1 milijun kuna.

Poslovni rashodi za prvih devet mjeseci 2012. godine iznose 123.755.846 kuna, za 11% su viši od ostvarenja istog razdoblja prethodne godine i na razini su plana.

Grafikon br. 5 sadrži prikaz poslovnih rashoda za prvih devet mjeseci 2012. godine.



Najveći udio u poslovnim rashodima prvih devet mjeseci 2012. godine odnosi se na amortizaciju s učešćem od 31%. Troškovi osoblja učestvuju u poslovnim rashodima sa 28%, ostali vanjski troškovi usluga učestvuju sa 19%, materijalni troškovi sa 10%, ostali troškovi sa 6%, pomorsko dobro – koncesija sa 3%, ostali poslovni rashodi sa 2% učešća, te trošak osiguranja sa 1% u poslovnim rashodima za prvih devet mjeseci 2012. godine.

Materijalni troškovi za prvih devet mjeseci 2012. godine iznose 11,7 milijuna kuna, smanjeni su za 564 tisuće kuna u odnosu na prethodnu godinu i za 1,5 milijuna kuna su niži od planiranih materijalnih troškova. Ostali vanjski troškovi usluga iznose 23,7 milijuna kuna, povećani su za 10% u odnosu na isto razdoblje 2011. godine i za 6% su viši od plana.

Troškovi osoblja sa 35 milijuna kuna za 2% su viši od ostvarenja prethodne godine i za 9% su niži od planiranih troškova osoblja.

Amortizacija koja za prvih devet mjeseci 2012. godine iznosi 38,6 milijun kuna za 28% je viša u odnosu na isto razdoblje prethodne godine i za 7% je viša od plana. Sadrži amortizaciju

stalnog dijela koncesijske naknade u iznosu od 712 tisuća kuna te 37,9 milijuna kuna amortizacije materijalne i ostale nematerijalne imovine.

(u kn)

R.B.	OPIS	01.01.-30.09.			INDEKS	
		OSTVARENJE 2011.	PLAN 2012.	OSTVARENJE 2012.	2012./11.	2012./Plan
0	1	2	3	4	5	6
1.	Amortizacija - ukupno	30.201.247	35.968.290	38.604.540	128	107
1.1.	Amortizacija koncesije	648.619	711.611	711.611	110	100
1.2.	Amortizacija materijalne i ostale nematerijalne imovine	29.552.628	35.256.678	37.892.928	128	107

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 prvih devet mjeseci 2012. godine iznose 7,2 milijuna kuna, viši su za 492 tisuće kuna u odnosu na isto razdoblje 2011. godine i za 153 tisuće kuna su niži od plana.

Troškovi osiguranja u iznosu od 1,7 milijuna kuna povećani su za 291 tisuću kuna u odnosu na prethodnu godinu i za 256 tisuća kuna su niži od planiranih troškova.

Stalni dio koncesijske naknade u iznosu od 712 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 4.729.599 kuna, zbog povećanja prihoda koji čine osnovu obračuna promjenjivog dijela koncesijske naknade, za 6% je viši u odnosu na ostvarenje prvih devet mjeseci 2011. godine i za 1% je manji od plana.

(u kn)

R.B.	OPIS	01.01.-30.09.			INDEKS	
		OSTVARENJE 2011.	PLAN 2012.	OSTVARENJE 2012.	2012./11.	2012./Plan
0	1	2	3	4	5	6
2.	Pomorsko dobro - koncesija - ukupno	4.483.019	4.795.859	4.729.599	106	99
2.1.	Pomorsko dobro - koncesija (promjenjivi dio naknade)	3.834.400	4.084.247	4.017.988	105	98
2.2.	Amortizacija koncesije (stalni dio naknade)	648.619	711.611	711.611	110	100

Ostali poslovni rashodi za prvih osam mjeseci 2012. godine iznose 1,8 milijuna kuna. Povećani su za 409 tisuća kuna u odnosu na prethodnu godinu te su viši za 354 tisuće kuna u odnosu na plan. Sadrže naknadno utvrđene troškove poslovanja, naknade šteta na imovini i šteta gostima, otpis materijalne i nematerijalne imovine, neamortiziranu vrijednost rashodovane, uništene ili otuđene imovine, skrbništvo, darovanje do 2% od ukupnog prihoda i ostale poslovne rashode.

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

Tablica br. 6: USPOREDNI PRIKAZ POSLOVNIH PRIHODA I RASHODA TE REZULTAT POSLOVANJA ACI d.d.-a ZA RAZDOBLJE OD 01.01. DO 30.09. 2012. SA ISTIM RAZDOBLJEM 2011. GODINE

(u kn)

R.B.	MARINE	POSLOVNI PRIHODI 01.01.-30.09.		INDEKS (3/2)	POSLOVNI RASHODI 01.01.-30.09.		INDEKS (6/5)	REZULTAT POSLOVANJA 01.01.-30.09.		INDEKS (9/8)
		2011.	2012.		2011.	2012.		2011.	2012.	
0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1	UMAG	10.650.485	11.927.778	112	6.697.397	7.290.077	109	3.953.088	4.637.702	117
2	ROVINJ	10.064.404	10.293.842	102	4.971.689	5.684.139	114	5.092.715	4.609.703	91
3	PULA	4.153.644	4.985.351	120	3.112.595	5.415.729	174	1.041.049	-430.378	-
4	POMER	5.774.620	5.926.467	103	3.929.798	3.996.978	102	1.844.822	1.929.489	105
5	OPATIJA	10.071.134	9.755.790	97	6.979.334	6.951.263	100	3.091.800	2.804.528	91
6	CRES	10.908.379	11.396.964	104	8.380.255	10.792.169	129	2.528.124	604.794	24
7	S.DRAGA	4.167.633	4.537.983	109	3.180.078	3.667.211	115	987.555	870.772	88
8	RAB	2.486.559	2.735.530	110	1.780.820	1.888.908	106	705.740	846.622	120
9	ŠIMUNI	3.643.933	3.842.327	105	2.548.546	2.610.604	102	1.095.387	1.231.724	112
10	ŽUT	2.579.529	2.258.706	88	2.388.744	2.670.079	112	190.786	-411.373	-
11	PIŠKERA	1.911.992	1.658.621	87	2.228.237	2.392.198	107	-316.245	-733.577	-
12	JEZERA	6.259.913	6.445.191	103	4.008.871	4.521.566	113	2.251.042	1.923.625	85
13	VODICE	8.885.225	9.040.608	102	4.619.548	4.722.138	102	4.265.677	4.318.470	101
14	SKRADIN	5.577.992	5.943.455	107	3.479.667	3.596.840	103	2.098.325	2.346.615	112
15	TROGIR	8.641.067	8.797.162	102	4.506.392	5.014.457	111	4.134.675	3.782.705	91
16	SPLIT	16.733.156	17.391.561	104	8.903.139	9.645.167	108	7.830.016	7.746.394	99
17	MILNA	5.017.972	5.915.346	118	3.347.754	3.473.166	104	1.670.218	2.442.180	146
18	VRBOSKA	2.609.740	2.788.202	107	2.135.117	2.111.036	99	474.623	677.167	143
19	PALMIŽANA	7.798.922	8.182.731	105	3.612.862	3.891.640	108	4.186.060	4.291.092	103
20	KORČULA	5.981.494	5.949.787	99	4.261.530	4.062.236	95	1.719.964	1.887.551	110
21	DUBROVNIK	18.073.022	19.432.954	108	10.543.218	11.695.789	111	7.529.804	7.737.165	103
22	SAILING CENTAR	285.534	216.246	76	1.865.566	1.760.114	94	-1.580.033	-1.543.868	-
	ACI MARINE	152.276.349	159.422.604	105	97.481.155	107.853.504	111	54.795.193	51.569.100	94
23	DRUŠTVO I ZS	130.927	1.089.368	832	14.453.900	15.902.342	110	-14.322.973	-14.812.973	-
	SVEUKUPNO	152.407.276	160.511.972	105	111.935.055	123.755.846	111	40.472.220	36.756.126	91

IZVOR: BILANCA STANJA

U prvih devet mjeseci 2012. godine marine ACI sustava ostvarile su 159.422.604 kune izravnih poslovnih prihoda i 107.853.504 kune izravnih poslovnih rashoda, što rezultira ostvarenjem pozitivnog poslovnog rezultata od poslovne aktivnosti u iznosu od 51.569.100 kuna.

Povećanjem izravno terećenih poslovnih prihoda i rashoda marina neizravnim poslovnim prihodima i rashodima nastalih općim poslovanjem, Društvo za prvih devet mjeseci 2012. godine ostvaruje dobitak od poslovne aktivnosti u iznosu od 36.756.126 kuna, što je za 3,7 milijuna kuna manje od ostvarenja za isti period 2011. godine, kada je ostvarena dobit od poslovne aktivnosti u iznosu od 40,5 milijuna kuna.

Struktura financijskih prihoda i rashoda ACI d.d. za razdoblje od 01.01. do 30.09. 2012. god.

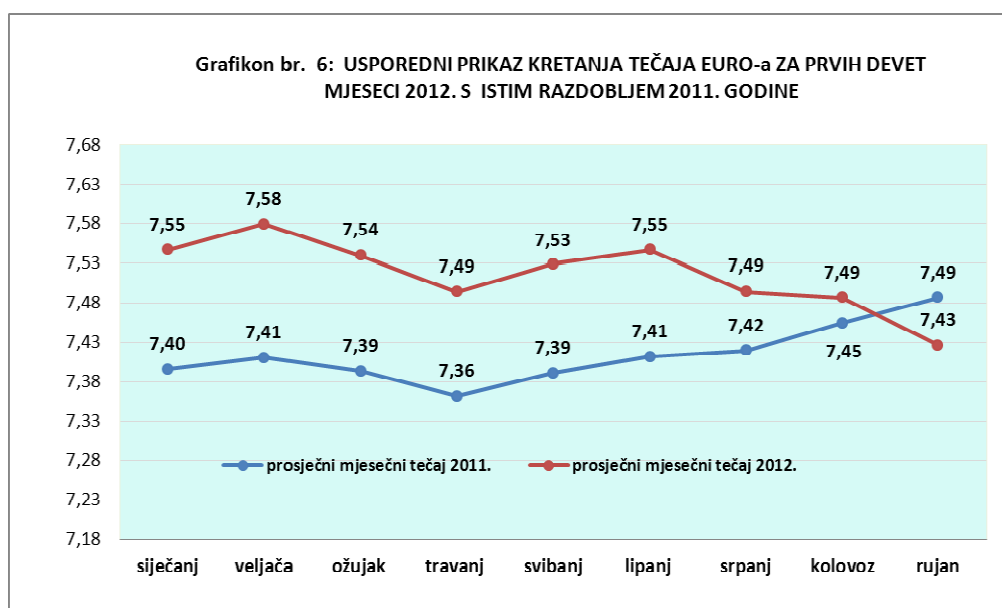
Ostvarenje financijskih prihoda i rashoda determinirano je okolnostima na deviznom tržištu, mjerama monetarne politike države te ugovorima s bankama kod kojih se društvo zadužuje ili oročava sredstva.

ACI ostvaruje 68,9% 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 prvih devet mjeseci 2012. godine prosječan tečaj kune prema EURO-u kretao se od 7,55 kn/EURO u siječnju do 7,43 kn/EURO u rujnu. 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 7,49 kn/EURO u rujnu.

Prosječan srednji tečaj na razini prvih devet mjeseci 2012. godine iznosi 7,52 kn/EURO i za 1,4% je viši u odnosu na prosjek za isto razdoblje prethodne godine te procijenjeno uvećanje prihoda stranog tržišta usred kretanja tečaja iznosi 1,5 milijuna kuna.

Usporedno kretanje prosječnih tečajeva za prvih devet mjeseci 2012. s istim razdobljem 2011. godine prikazano je u grafikonu broj 6.



Stanje kreditnih obaveza Društva na dan 30.09.2012. godine iznosi 11.086.967 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 30. rujna 2012. godine iznosi 8.265 kuna i u cijelosti je plaćena.

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 prvih devet mjeseci 2012. godine plaćeno je 1.220.081 kuna temeljem glavnice kredita, te 370.347 kuna kamata te kreditno zaduženje temeljem navedenog kredita na dan 30. rujna 2012. godine iznosi 11.082.819 kuna, i to 10.971.296 kuna temeljem glavnice i 111.523 kune temeljem obračunate kamate koja će se platiti po dospijeću.

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 je kredit zatvoren bez daljnjih dugovanja. Tijekom 2012. godine, do zatvaranja kredita plaćeno je ukupno 56.055 kuna temeljem kamata te 23.039 kuna temeljem naknade za neiskorištena sredstva.

Tablica broj 7 sadrži pregled kreditnih zaduženja ACI d.d. na dan 30. rujna 2012. godine.

Tablica br. 9: PREGLED KREDITNIH ZADUŽENJA ACI d.d. NA DAN 30.09.2012. GODINE

(Kn)

RB	KREDITOR	UGOVORENI IZNOS KREDITA	DATUM ODOBRENOG KREDITA	NAMJENA KREDITA	UVJETI				STANJE KREDITNIH OBEVZA																GARANCIJA	
					ROK OTPLATE	KAMATNA STOPA	NAČIN OTPLATE	ROK DOSPIJEĆA	STANJE NA DAN 31.12.2011.				PROMJENE STANJA KREDITNIH OBEVZA OD 01.01.-30.09.2012. G.				PLAĆENO OD 01.01.-30.09.2012. GODINE				STANJE KREDITNIH OBEVZA NA DAN 30.09.2012.					
									GLAVNICA	KAMATA	OBRAČUNATA NAKNADA NA NEISKORIŠTENA SREDSTVA	UKUPNO NA DAN 31.12.2011.	GLAVNICA	OBRAČUNATA KAMATA	OBRAČUNATA NAKNADA NA NEISKORIŠTENA SREDSTVA	UKUPNO NA DAN 30.09.2012.	GLAVNICA	KAMATA	PLAĆENA NAKNADA NA NEISKORIŠTENA SREDSTVA	UKUPNO	GLAVNICA NA DAN 30.09.2012.	KAMATA NA DAN 30.09.2012.	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	20	23	24	25	26	
I.	DUGOROČNI KREDITI																									
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	357.442	0	12.705.704	1.220.081	370.347	0	1.590.429	10.971.296	111.523	0	11.082.819	ZADUŽNICA + 5 BJANKO MJENICA	
II	DUGOROČNI REVOLVING KREDIT																									
	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	12.413	16.616	0	0	12.468	12.468	0	0	4.148	4.148	ZADUŽNICA + 2 BJANKO MJENICE	
	UKUPNI DUGOROČNI KREDITI	16.058.570,40							12.223.313	124.949	4.203	12.352.465	0	357.442	12.413	12.722.320	1.220.081	370.347	12.468	1.602.897	10.971.296	111.523	4.148	11.086.967		
III	ERSTE BANKA - KRATKOROČNI REVOLVING KREDIT	16.000.000,00	01.03.2011.	REVOLVING KREDIT	1 G.	1mj zibor 2,3 p.p.	SUKCESIVNO	01.03.2012.	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	ZADUŽNICA + 2 BJANKO MJENICE	
	UKUPNI KRATKOROČNI KREDITI	16.000.000,00							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		
IV	UKUPNI KREDITI	32.058.570,40							15.323.313	149.290		15.472.602	0	389.157	20.872	15.901.414	4.320.081	426.402	35.507	4.781.991	10.971.296	111.523	4.148	11.086.967		

U tablici broj 8 prikazati će se struktura financijskih prihoda i rashoda ACI d.d. za prvih devet mjeseci 2012. godine s istim razdobljem prethodne godine.

Tablica br. 8: USPOREDNI PRIKAZ STRUKTURE FINANCIJSKIH PRIHODA I RASHODA ACI d.d. ZA RAZDOBLJE OD 01.01. DO 30.09. 2012. S ISTIM RAZDOBLJEM 2011. GODINE

R.B.	VRSTA TROŠKA	01.01.-30.09.		RAZLIKA (3-2)	INDEKS (3/2)
		2011.	2012.		
0	1	2	3	4	5
1.	PRIHOD OD KAMATA	1.250.600	2.249.698	999.098	180
1.1.	prihodi od zateznih kamata na osnovu potraživanja od kupaca	659.109	1.395.792	736.684	212
1.2.	prihodi od kamata na oročena sredstva - kunska	0	53.409	53.409	-
1.3.	prihodi od kamata na oročena sredstva - devizna	591.491	800.497	209.006	135
2.	POZITIVNE TEČAJNE RAZLIKE	167.053	663.963	496.910	397
2.1.	pozitivne tečajne razlike s osnova potraživanja u inozemstvu	41.917	532.515	490.598	1270
2.2.	pozitivne tečajne razlike iz stanja deviza po računima i blagajni	118.306	98.992	-19.313	84
2.3.	pozitivne tečajne razlike iz kreditnih odnosa (dugoročni krediti)	6.831	32.456	25.625	475
3.	DIVIDENDE	285	3.787	3.502	1327
4.	NEREALIZIRANI DOBICI FINANCIJSKE IMOVINE	2.836	0	-2.836	-
UKUPNI FINANCIJSKI PRIHODI		1.420.773	2.917.448	1.496.675	205
1	KAMATE PO KREDITIMA	648.156	389.157	-258.999	60
1.1.	kamate po dugoročnim kreditima	419.302	357.442	-61.860	85
1.2.	kamate po kratkoročnim kreditima	228.854	31.715	-197.139	14
2.	ZATEZNE KAMATE	23.253	51.158	27.905	220
2.1.	zatezne kamate po dobavljačima	7.319	4.166	-3.153	57
2.2.	ostale zatezne kamate	15.934	46.993	31.058	295
3.	NEGATIVNE TEČAJNE RAZLIKE	217.747	628.643	410.895	289
3.1.	negativne tečajne razlike iz obveza za nabave i potraživanja u inozemstvu	43.661	491.567	447.907	1126
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)	174.087	137.075	-37.011	79
4.	NEREALIZIRANI GUBICI FINANCIJSKE IMOVINE	450	0	-450	-
UKUPNI FINANCIJSKI RASHODI		889.606	1.068.958	179.352	120
BRUTO DOBIT/GUBITAK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI		531.167	1.848.490	1.317.323	348

IZVOR: BILANCA STANJA

Financijski prihodi odnose se na prihode od kamata s učešćem od 77,1%, pozitivnih tečajnih razlika s učešćem od 22,8% učešća, te dividendi s učešćem od 0,1% 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 povećani su za 999 tisuća kuna, pozitivne tečajne razlike povećane su za 497 tisuća kuna, a prihod temeljem dividendi za 3 tisuće kuna u odnosu na prošlogodišnji.

Ukupni financijski prihodi za prvih devet mjeseci 2012. godine bilježe povećanje od 1,5 milijuna kuna ili 105% u odnosu na isto razdoblje 2011. godine.

Financijski rashodi se odnose na dospjele kamate po dugoročnim i kratkoročnim kreditima s učešćem od 36,4%, zatezne kamate s učešćem od 4,8%, te negativne tečajne razlike s učešćem od 58,8% ukupnih financijskih rashoda. Kamate po dugoročnim i kratkoročnim kreditima smanjene su za 259 tisuća kuna, a zatezne kamate su povećane za 28 tisuća kuna. Negativne tečajne razlike povećane su za 411 tisuća kuna u odnosu na prethodnu godinu.

Financijski rashodi iz tablice broj 8 povećani su za 179 tisuća kuna ili za 20% u odnosu na ostvarenje za isto razdoblje 2011. godine.

ACI d.d. u prvih devet mjeseci 2012. godini bilježi dobitak od financijskih aktivnosti u iznosu od 1.848.490 kuna, što je za 1,3 milijuna kuna više od dobitka financijskih aktivnosti za isto razdoblje 2011. godine, koji je iznosio 531 tisuću kuna.

BILANCA ACI d.d. NA DAN 30.09.2012. GODINE

Nerevidirana Bilanca kao statičko financijsko izvješće sa stanjem nominalne vrijednosti imovine, obveza i vlasničke glavnice na dan 30. rujna 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 30.09.2012. S 31.12.2011. GODINE**

(u kn)

STAVKE	01.01.-31.12. 2011.	01.01.-30.09. 2012.
1	2	3
AKTIVA		
A POTRAŽIVANJA ZA UPISANI KAPITAL	0	0
B DUGOTRAJNA IMOVINA	494.647.973	488.373.597
1 Nematerijalna imovina	21.554.703	25.845.304
2 Materijalna imovina	472.943.064	462.378.087
3 Dugotrajna financijska imovina	150.206	150.206
4 Potraživanja	0	0
5 Odgođena porezna imovina	0	0
C KRATKOTRAJNA IMOVINA	33.372.574	93.090.718
1 Zalihe	1.584.450	2.254.493
2 Potraživanja	5.680.204	15.940.700
3 Kratkotrajna financijska imovina	22.667.337	70.744.774
4 Novac u banci i blagajni	3.440.584	4.150.750
D PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	2.554.972	2.611.956
1 Plaćeni troškovi budućeg razdoblja	0	0
2 Obračunati prihodi nedospjele naplate	2.554.972	2.611.956
E UKUPNO AKTIVA	530.575.519	584.076.270
F IZVANBILANČNI ZAPISI	0	0
PASIVA		
A KAPITAL I REZERVE	423.257.240	461.861.856
1 Temeljni (upisani) kapital	399.816.000	399.816.000
2 Kapitalne rezerve	0	0
3 Rezerve iz dobiti	0	19.990.800
4 Revalorizacijske rezerve	0	0
5 Zadržana dobit - preneseni gubitak	-1.056.309	3.450.440
6 Dobit - gubitak poslovne godine	24.497.549	38.604.616
7 Manjinski interes	0	0
B REZERVIRANJA	16.788.831	15.718.097
C DUGOROČNE OBVEZE	25.951.845	30.808.011
D KRATKOROČNE OBVEZE	62.114.927	74.230.912
E ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	2.462.676	1.457.394
F UKUPNO PASIVA	530.575.519	584.076.270
G IZVANBILANČNI ZAPISI	0	0

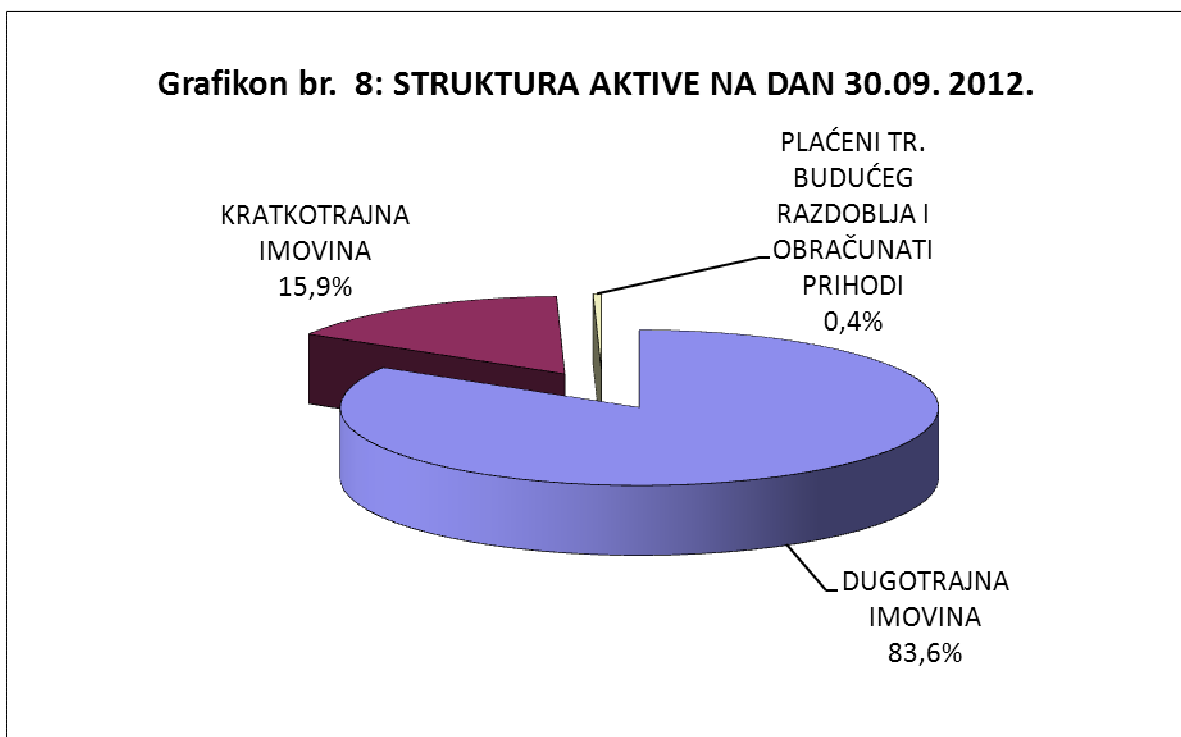
Tablica br. 10 sadrži strukturu aktive i pasive bilance ACI d.d. na dan 30. rujna 2012. godine.

Tablica br. 10: STRUKTURA BILANCE ACI d.d. NA DAN 30.09.2012. GODINE

(u kn)

AKTIVA			PASIVA		
DUGOTRAJNA IMOVINA		83,6	KAPITAL I REZERVE		79,1
	488.373.597	100		461.861.856	100
Nematerijalna imovina	25.845.304	5	Temeljni (upisani) kapital	399.816.000	87
Materijalna imovina	462.378.087	95	Rezerve iz dobiti	19.990.800	4
Financijska imovina	150.206	0,03	Zadržana dobit - preneseni gubitak	3.450.440	1
			Dobit - gubitak poslovne godine	38.604.616	8
KRATKOTRAJNA IMOVINA		15,9	REZERVIRANJA	15.718.097	2,7
	93.090.718	100			
Zalihe	2.254.493	2,4	DUGOROČNE OBVEZE	30.808.011	5,3
Potraživanja	15.940.700	17			
Financijska imovina	70.744.774	76	KRATKOROČNE OBVEZE	74.230.912	12,7
Novac u banci i blagajni	4.150.750	4			
PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	2.611.956	0,4	ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	1.457.394	0,2
UKUPNO AKTIVA	584.076.270	100	UKUPNO PASIVA	584.076.270	100

Grafikon br. 8 sadrži strukturu aktive na dan 30.09.2012. godine.

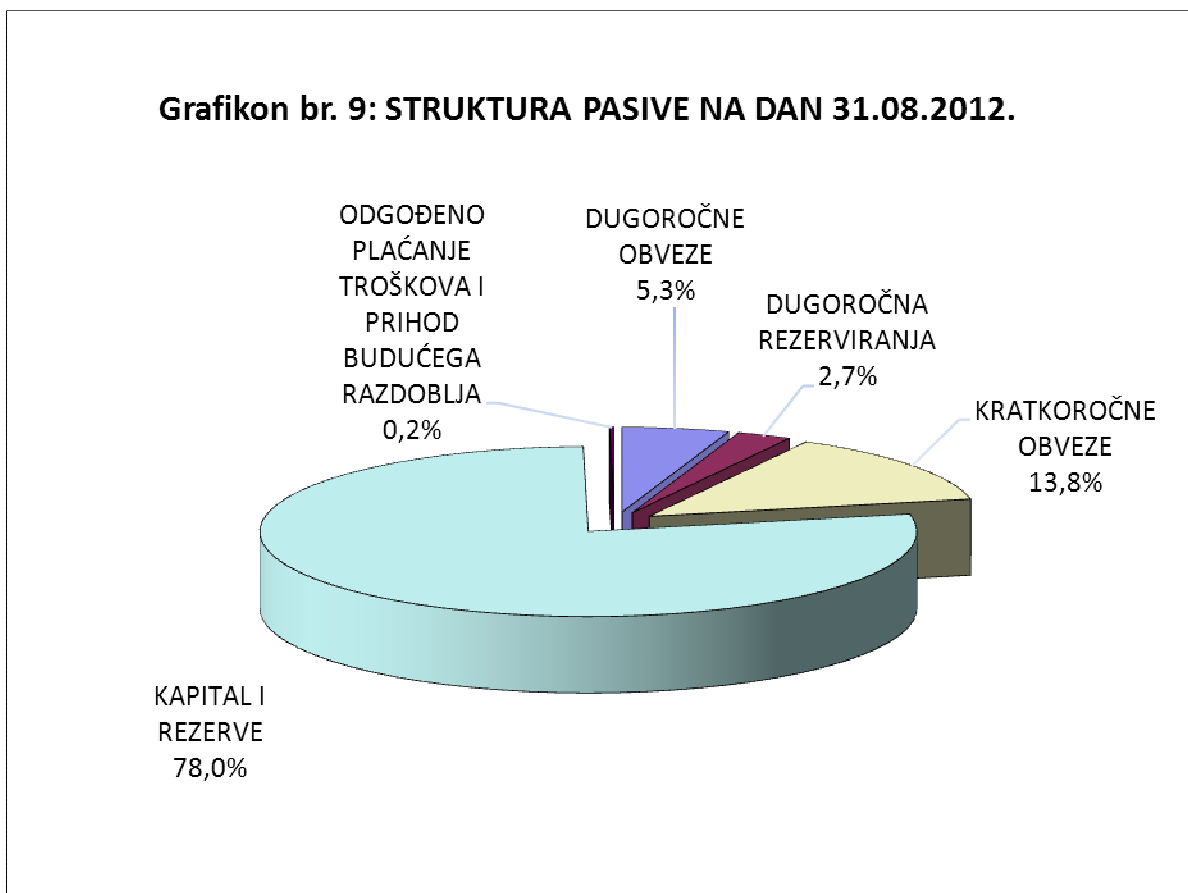


Dugotrajna imovina u iznosu od 488.373.597 kuna čini 83,6% ukupne imovine Društva. U strukturi dugotrajne imovine materijalna imovina u iznosu od 462,4 milijuna kuna zastupljena je sa 95%, a smanjena je za 10,6 milijuna kuna u odnosu na stanje krajem prethodne godine zbog povećane amortizacije. Nematerijalna imovina iznosi 25,8 milijuna kuna, čini 5% dugotrajne imovine i za 4,3 milijuna kuna je povećana u odnosu na ostvarenje 2011. godine. Uključuje vrijednost za stalni dio koncesije do 2030. godine, odnosno 0,7 kuna po m² površine za postojeće marine, 2 kune po m² za sidrište na Žutu, te iznos stalnog dijela koncesijske naknade za marinu Slano u iznosu od 4 kune po m² površine u prvih pet godina, te po 5 i 6 kuna za slijedeća petogodišnja razdoblja u ukupnom iznosu od 24,3 milijuna kuna, ulaganja u software te ulaganja na tuđoj imovini. Dugotrajna financijska imovina koja iznosi 150 tisuća kuna, a čini 0,03% ukupne dugotrajne imovine na dan 30. rujna 2012. godine na razini je prošlogodišnjeg ostvarenja.

Kratkotrajna imovina u iznosu od 93.090.718 kuna, čini 15,9% ukupne imovine Društva. Sastoji se od zaliha, potraživanja, financijske imovine i novca u banci i blagajni. Zalihe koje iznose 2,3 milijuna kuna čine 2,4% kratkotrajne imovine i za 670 tisuća kuna su povećane u odnosu na 2011. godinu. Potraživanja u iznosu od 15,4 milijuna kuna čine 17% ukupne kratkotrajne imovine od čega se 6,4 milijuna kuna odnosi na potraživanja od kupaca, 5,5 milijuna kuna na potraživanja od države i drugih institucija, 66 tisuća kuna na potraživanja od zaposlenika, te 4 milijuna kuna na potraživanja od izdavatelja kreditnih kartica i ostala potraživanja. Kratkotrajna financijska imovina iznosi od 70,7 milijuna kuna i čini 76% učešća u ukupnoj kratkotrajnoj imovini od čega se 70,6 milijuna kuna odnosi na oročene depozite, a 76 tisuća kuna na sudjelujuće interese temeljem posjedovanja dionica Zagrebačke i Privredne banke te Croatia Airlinesa. Novac u banci i blagajni iznosi 4,2 milijuna kuna, a čini 4% ukupne kratkotrajne imovine. Povećan je za 710 tisuća kuna u odnosu na prošlogodišnji. Ukupna kratkotrajna imovina na dan 30. rujna 2012. godine povećana je za 59,7 milijuna kuna ili za 179% u odnosu na proteklu godinu.

Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi nedospjele naplate iznose 2.611.956 kuna, što je za 57 tisuća kuna više od prethodne godine. Čine 0,4% ukupne aktive Društva.

Grafikon br. 9 sadrži strukturu pasive na dan 30. rujna 2012. godine.



Pasiva Društva na dan 30. rujna 2012. godine sastoji se od kapitala i rezervi u iznosu od 461,9 milijuna kuna sa 79,1% udjela, rezerviranja u iznosu od 15,7 milijuna kuna ili 2,7% udjela, dugoročnih obveza u iznosu od 30,8 milijuna kuna sa 5,3% udjela, kratkoročnih obveza u iznosu od 74,2 milijuna kuna sa 12,7% udjela te prihoda budućeg razdoblja u iznosu od 1,5 milijuna kuna sa 0,2% udjela ukupne pasive na dan 30.09.2012. 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 30.09.2012. godine iznose 1,5 milijuna kuna ili 0,2% ukupne pasive, smanjeni su u odnosu na 2011. godinu za 1 milijun kuna ili za 41%, a sadrže obveze za kratkoročna rezerviranja za gubitke po sudskim sporovima u iznosu od 1,3 milijuna kuna, obaveze za kratkoročna rezerviranja za otpremnine u iznosu od 111 tisuća kuna, te obračunate troškove refundacije šteta u iznosu od 86 tisuća kuna.

Dugoročna rezerviranja odnose se na dugoročna rezerviranja za gubitke po započetim sudskim sporovima, iznose 15,7 milijuna kuna, smanjena su za 1,1 milijun kuna u odnosu na prethodnu godinu te čine 2,7% ukupnih izvora sredstava.

Usporedna struktura ukupnih obveza Društva na dan 30. rujna 2012. godine s ostvarenjem na kraju 2011. godine prikazana je u tablici broj 11.

**Tablica br. 11: USPOREDNI PREGLED STRUKTURE UKUPNIH OBVEZA ACI d.d. NA DAN
30.09.2012. S 31.12.2011. GODINE**

(u kn)				
RB	OPIS	stanje na dan 31.12.2011.	stanje na dan 30.09.2012.	INDEX (3/2)
0	1	2	3	4
1.	Dugoročne obveze			
1.1.	Obveze za koncesiju na pomorskom dobru	16.146.546	21.029.099	130
1.2.	Erste banka (+ HBOR)	9.778.650	9.752.263	100
1.3.	Obveze za depozite zakupaca (dugoročne)	26.648	26.648	100
	ukupne dugoročne obveze	25.951.845	30.808.011	119
2.	Kratkoročne obveze			
2.1.	Obveze prema dobavljačima	4.757.155	5.717.290	120
2.2.	Obveze po dugoročnim kreditima koji dopijevaju u roku od godine dana	5.544.662	1.219.033	22
2.3.	Obveze za poreze i doprinose	4.493.084	6.371.652	142
2.4.	Obveze prema zaposlenima	2.160.022	2.719.558	126
2.5.	Obveze za predujmove kupaca	44.960.164	58.059.814	129
2.6.	Ostale kratkoročne obveze	199.840	143.566	72
	ukupne kratkoročne obveze	62.114.928	74.230.912	120
UKUPNE OBVEZE (dugoročne + kratkoročne) u kn:		88.066.773	105.038.923	119

Ukupne dugoročne i kratkoročne obveze na dan 30. rujna 2012. godine iznose 105 milijuna kuna, povećane su za 19% ili za 16,8 milijuna kuna u odnosu na prošlu godinu. Čine 18% ukupnih izvora sredstava.

Dugoročne obveze iznose 30,8 milijuna kuna, čine 5,3% ukupne pasive i povećani su za 19% u odnosu na ostvarenje 2011. godine, zbog 5 milijuna kuna stalnog dijela koncesije marine Slano. Sadrže obveze za koncesijsku naknadu do 2030. godine u iznosu od 21 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 30. rujna 2012. godine iznose 74,2 milijuna kuna ili 12,7% ukupne pasive i za 12,1 milijun kuna ili za 20% su više u odnosu na prošlogodišnje. Kratkoročne obaveze za predujmove kupaca koje na dan 30.09.2012. godine iznose 58,1 milijun kuna, povećane su za 13,1 milijun kuna u odnosu na prethodnu godinu i čine 78% ukupnih kratkoročnih obaveza. Ne radi se o novčanim obavezama već o obavezi Društva na izvršenje unaprijed plaćene usluge godišnjeg i mjesečnog veza. Osim navedenog kratkoročne obaveze sadrže obaveze prema dobavljačima u iznosu od 5,7 milijuna kuna, obaveze po dugoročnim kreditima koji dospijevaju u roku od godine dana u iznosu od 1,2 milijuna kuna, obaveze za poreze i doprinose u iznosu od 6,4 milijuna kuna, obaveze prema zaposlenima u iznosu od 2,7 milijuna kuna, te ostale kratkoročne obaveze u iznosu od 144 tisuće kuna.

IZVJEŠĆE O NOVČANIM TIJEKOVIMA

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

Početni saldo iznosi 26.031.844 kune dok završni saldo iznosi 74.819.448 kuna iz čega proizlazi da je tijekom prvih devet mjeseci 2012. godine došlo do neto povećanja novca i novčanih ekvivalenata u iznosu od 48.787.604 kune.

U prvih devet mjeseci 2012. godine ostvareni su novčani primici bez kreditnih sredstava u iznosu od 212.584.273 kune, što je za 5% više od ostvarenja istog razdoblja 2011. godine i za 4% je više od plana. Po dodatku novčanih primitaka temeljem kredita u iznosu od 29.496.595 kuna u 2011. godinu ukupni primici prvih devet mjeseci 2012. godine smanjeni su za 17,7 milijuna kuna u odnosu na ostvarenje za isto razdoblje prethodne godine i za 4% su viši od plana. Od toga se 99,99% odnosno 212,6 milijuna kuna odnosi na primitke od poslovnih aktivnosti koji su za 5% su veći od prošlogodišnjih i za 4% 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 prvih devet mjeseci 2012. godine iznose 13 tisuća kuna i čine 0,01% novčanih primitaka, dok u izvještajnom periodu Društvo ne ostvaruje novčane primitke od financijskih aktivnosti.

U prvih devet mjeseci 2012. godine ostvareni su novčani izdaci u iznosu od 163.796.669 kuna što je za 16% manje od ostvarenja istog razdoblja 2011. godine i za 11% je manje od plana. Od toga se na novčane izdatke od poslovnih aktivnosti odnosi 131 milijun kuna što čini 80%, na novčane izdatke od investicijskih aktivnosti 27,6 milijuna kuna ili 16,8% ukupnih novčanih izdataka, a na novčane izdatke od financijskih aktivnosti 5,2 milijuna kuna ili 3,2% ukupnih novčanih izdataka za prvih devet mjeseci 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 7% su viši od prošlogodišnjih i za 1% su viši od planiranih izdataka.

Novčani izdaci od investicijskih aktivnosti odnose se na novčane izdatke za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine, a smanjeni su za 22 milijuna kuna u odnosu na prvih devet mjeseci prethodne godine kada su uloženi značajni iznosi u nabavku novih osnovnih sredstava i opreme i za 21 milijun kuna su niži od planiranih izdataka.

Novčani izdaci od financijskih aktivnosti uključuju novčane izdatke za otplatu glavnice kredita u iznosu od 4,3 milijuna kuna, te novčane izdatke za financijski najam koji se odnose na stalni dio koncesijske naknade u iznosu od 851 tisuće kuna. Za 18,4 milijuna kuna su niži od ostvarenja za prvih devet mjeseci prethodne godine i na razini su plana.

Tablica br. 12: USPOREDNI PREGLED NOVČANIH PRIMITAKA I IZDATAKA ACI d.d. ZA RAZDOBLJE OD 01.01. DO 30.09. 2012. SA ISTIM RAZDOBLJEM 2011. GODINE I PLANOM – interni obrazac

(u kn)

RB	OPIS	01.01.-30.09.			INDEX (4/2)	INDEX (4/3)	RAZLIKA (4-3)
		2011.	PLAN 2012.	2012.			
0	1	2	3	4	5	6	7
	POČETNO STANJE	14.088.405	26.030.314	26.031.844	185	100	1.530
1.	NOVČANI PRIMICI						
1.1.	Novčani primici od prodaje vezova	190.041.140	190.768.441	197.939.285	104	104	7.170.844
1.2.	Novčani primici od zakupa	11.856.964	12.598.355	12.399.351	105	98	-199.004
1.3.	Novčani primici temeljem kredita	26.996.595	0	0	-	-	-
1.4.	Novčani primici refundacija štete	418.006	566.364	929.360	222	164	362.995
1.5.	Ostali novčani primici	996.853	1.076.710	1.316.278	132	122	239.568
	UKUPNO	230.309.557	205.009.869	212.584.273	92	104	7.574.404
	UKUPNO bez kredita	203.312.962	205.009.869	212.584.273	105	104	7.574.404
2.	NOVČANI IZDACI						
2.1.	Režije	11.967.732	12.953.760	12.460.358	104	96	-493.402
2.2.	Komunalna i vodna naknada	1.498.765	2.517.297	1.661.636	111	66	-855.661
2.3.	Spomenička renta	350.450	356.732	264.166	75	74	-92.566
2.4.	Osiguranje	1.977.308	2.643.643	2.618.462	132	99	-25.181
2.4.1.	Premija osiguranja	1.374.175	2.170.563	1.685.277	123	78	-485.285
2.4.2.	Refundacija štete	603.133	473.080	933.185	155	197	460.105
2.5.	Pomorsko dobro	5.430.715	5.733.865	5.645.640	104	98	-88.225
2.6.	Investicije, investicijsko održavanje	62.303.460	49.959.084	35.640.580	57	71	-14.318.504
2.7.	Ostali materijalni i nematerijalni troškovi	28.474.928	38.277.822	31.083.246	109	81	-7.194.577
2.8.	Plaće, ostale naknade zaposlenima i naknade vanjskim suradnicima	39.413.277	39.968.511	36.990.756	94	93	-2.977.755
2.9.	Porezi, pristojbe i ostalo	19.526.969	23.472.613	29.805.261	153	127	6.332.648
2.9.1.	PDV i ost. porezi	18.993.515	22.930.438	29.392.393	155	128	6.461.955
2.9.2.	Boravišna pristojba i tur. član.	533.454	542.175	412.868	77	76	-129.307
2.10.	Otplata kredita	23.263.570	4.788.876	4.781.991	21	100	-6.885
2.10.1.	Otplata glavnice	22.690.342	4.322.331	4.320.081	19	100	-2.250
2.10.2.	Kamate	452.958	430.896	426.402	94	99	-4.494
2.10.3.	Naknada po kreditu	120.269	0	0	0	-	-
2.10.4.	Naknada za neiskorišteni dio kredita	0	35.649	35.507	-	100	-142
2.11.	Naknada po garanciji	5.839	15.525	58.090	995	374	42.565
2.12.	Ostalo (angažirana vl.sredstva,dev.dnevnice,pl.ino rač.)	1.551.976	2.814.476	1.304.492	84	46	-1.509.985
2.13.	Isplata po sudskim rezervacijama	114.562	0	1.481.992	1.294	-	1.481.992
	UKUPNO	195.879.551	183.502.205	163.796.669	84	89	-19.705.535
1-2	RAZLIKA	34.430.006	21.507.665	48.787.604	142	227	27.279.939
	KUMULATIV	48.518.411	47.537.979	74.819.448	154	157	27.281.469

Tablica br. 12a: USPOREDNI PREGLED NOVČANIH PRIMITAKA I IZDATAKA ACI d.d. ZA RAZDOBLJE OD 01.01. DO 30.09. 2012. SA ISTIM RAZDOBLJEM 2011. GODINE I PLANOM – zakonski obrazac

(u kn)

NAZIV POZICIJE	01.01.-30.09.			INDEX (4/2)	INDEX (4/3)	RAZLIKA (4-3)
	2011.	PLAN 2012.	2012.			
1	2	3	4	5	6	7
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI						
1. Novčani primici od kupaca	201.898.103	203.366.796	210.338.636	104	103	6.971.840
2. Novčani primici od tantijema, naknada, provizija i sl.	0	0	0	-	-	-
3. Novčani primici od osiguranja za naknadu šteta	418.006	566.364	929.360	222	164	362.996
4. Novčani primici s osnove povrata poreza	0	0	0	-	-	-
5. Ostali novčani primici	956.755	1.076.710	1.303.577	136	121	226.867
I. Ukupno novčani primici od poslovnih aktivnosti	203.272.864	205.009.869	212.571.573	105	104	7.561.704
1. Novčani izdaci dobavljačima	55.292.589	53.748.879	53.901.197	97	100	152.318
2. Novčani izdaci za zaposlene	39.413.277	39.968.511	36.990.756	94	93	-2.977.755
3. Novčani izdaci za osiguranje za naknade šteta	1.977.308	2.643.643	2.618.462	132	99	-25.181
4. Novčani izdaci za kamate	452.958	430.896	426.402	94	99	-4.494
5. Novčani izdaci za poreze	18.993.516	23.472.613	29.392.393	155	125	5.919.780
6. Ostali novčani izdaci	6.617.513	9.462.773	7.718.553	117	82	-1.744.220
II. Ukupno novčani izdaci od poslovnih aktivnosti	122.747.161	129.727.316	131.047.763	107	101	1.320.447
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	80.525.703	75.282.553	81.523.810	101	108	6.241.257
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	40.098	0	12.700	32	-	-
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	40.098	0	12.700	32	-	-
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne	49.591.201	48.601.711	27.577.978	56	57	-21.023.733
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	49.591.201	48.601.711	27.577.978	56	57	-21.023.733
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	0	0	0	-	-	-
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	49.551.103	48.601.711	27.565.278	56	57	-21.036.433
NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI						
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih	0	0	0	-	-	-
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih	26.996.595	0	0	-	-	-
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	0	0	0	-	-	-
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti	26.996.595	0	0	-	-	-
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	22.690.342	4.322.331	4.320.081	19	100	-2.250
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	0	0	0	-	-	-
3. Novčani izdaci za financijski najam	850.847	850.847	850.847	100	100	0
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	0	0	0	-	-	-
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	0	0	0	-	-	-
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti	23.541.189	5.173.178	5.170.928	22	100	-2.250
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI	3.455.406	0	0	-	-	-
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI	0	5.173.178	5.170.928	-	100	-2.250
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	14.088.405	26.030.314	26.031.844	185	100	1.530
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	34.430.006	21.507.665	48.787.604	142	227	27.279.939
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	0	0	0	-	-	-
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	48.518.411	47.537.979	74.819.448	154	157	27.281.469

IZVJEŠĆE O PROMJENAMA KAPITALA

U tablici br. 13 dat je izvještaj o promjenama kapitala za prvih devet mjeseci 2012. godine.

Tablica br. 13: **IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA ACI d.d. NA DAN 30.09.2012. S 31.12.2011. GODINE**

(u kn)			
R.B.	POZICIJA	31.12.2011.	30.09.2012.
0	1	2	3
1	Upisani kapital	399.816.000	399.816.000
2	Kapitalne rezerve	-	-
3	Rezerve iz dobiti	-	19.990.800
4	Zadržana dobit ili preneseni gubitak	-1.056.309	3.450.440
5	Dobit ili gubitak tekuće godine	24.497.549	38.604.616
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)	423.257.240	461.861.856
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		423.257.240	461.861.856

Kako je evidentno iz predočene tablice upisani kapital Društva u iznosu od 399.816.000 kuna uvećan je za rezerve iz dobiti u iznosu od 19.990.800 kuna, te iznos zadržane dobiti od 3.450.440 i povećan za dobitak ostvaren za prvih devet mjeseci 2012. godine u iznosu od 38.604.616 kuna tako da sveukupan kapital i rezerve na dan 30.09.2012. godine iznose 461.861.856 kuna.

IZVJEŠĆE STANJA TEMELJNOG KAPITALA ACI d.d. NA DAN 30.09.2012.

Izvešće stanja temeljnog kapitala usklađeno je s stanjem SKDD na dan 30.09.2012. godine prikazano je u tablici broj 14.

Tablica br. 14: **IZVJEŠĆE STANJA TEMELJNOG KAPITALA NA DAN 30.09.2012. GODINE**

STRUKTURA VLASNIŠTVA	UKUPAN BROJ DIONICA	NOMINALNI IZNOS (u kn)	UDIO U TEMELJNOM KAPITALU (%)
Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka (AUDIO - zastupnik na dionicama)	82.701	297.723.600	74,47%
Mali dioničari (1.058 osoba)	11.732	42.235.200	10,56%
PATTING d.o.o.	7.685	27.666.000	6,92%
Republika Hrvatska (AUDIO - zastupnik na dionicama)	4.575	16.470.000	4,12%
Raiffeisenbank Austria d.d. (zbirni skrbnički račun za DP)	1.269	4.568.400	1,14%
Bahovec Srećko	800	2.880.000	0,72%
HYPO ALPE-ALPE-ADRIA-BANK d.d. (SZIF d.d.)	572	2.059.200	0,52%
Skvorcov Irina	487	1.753.200	0,44%
Skvorcov Boris	487	1.753.200	0,44%
SOCIETE GENERALE - SPLITSKA BANKA d.d.	390	1.404.000	0,35%
HRVATSKI ZAVOD ZA MIROVINSKO OSIGURANJE (AUDIO - zastupnik na dionicama)	362	1.303.200	0,33%
ukupno	111.060	399.816.000	100,00%

Izvor: CODEX SORTIUM d.o.o., Izvešće stanja temeljnog kapitala dioničkog društva ACI d.d., Opatija usklađeno sa stanjem u SKDD na dan 30.09.2012.

Od ukupno 111.060 dionica ACI d.d. 74,47% ili 82.701 dionica u vlasništvu je državne agencije za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka, mali dioničari, njih 1.058, vlasnici su 11.732 dionice ili 10,56%, PATTING d.o.o posjeduje 7.685 dionica ili 6,92%, 4.575 dionica ili 4,12% u vlasništvu je Republike Hrvatske, 1.269 dionica ili 1,14% u vlasništvu je Raiffeisenbank Austria d.d. (zbirni skrbnički račun za DP), Bahovec Srećko vlasnik je 800 dionica ili 0,72%, Hypo Alpe Adria Bank d.d. (SZIF d.d.) posjeduje 572 dionice ili 0,52%, Skvorcov Irina i Boris vlasnici su po 487 dionica ili po 0,44%, Splitska banka posjeduje 390 dionica ili 0,35%, dok je preostalih 362 dionice ili 0,33% udjela u vlasništvu HZMO-a.

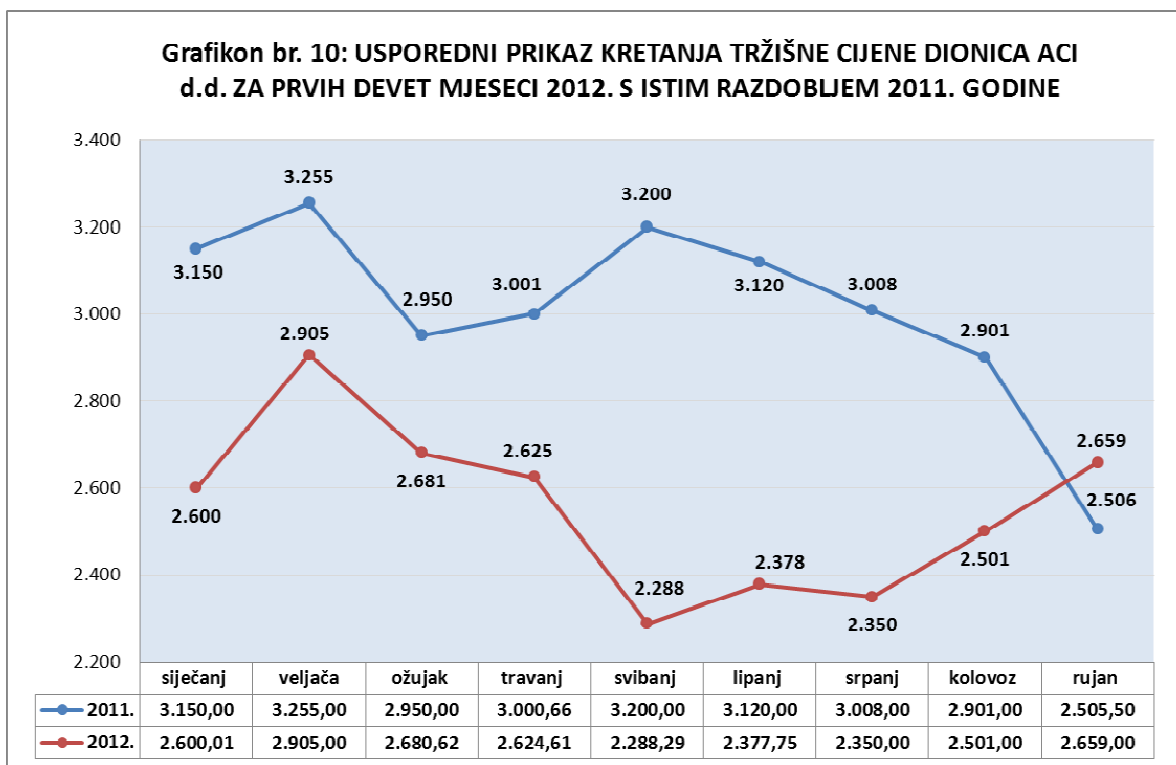
KRETANJE TRŽIŠNE CIJENE DIONICA ACI d.d. ZA RAZDOBLJE 01.01. DO 30.09. 2012. GODINE

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. Tržišna vrijednost dionice krajem veljače porasla je na 2.905 kuna da bi zatim bilježila pad sve do lipnja. Najnižu vrijednost dosegla je krajem svibnja kada je tržišna vrijednost dionice iznosila 2.288 kuna. Krajem lipnja tržišna vrijednost dionice zabilježila je blagi porast na 2.378 kuna, krajem srpnja vrijednost je ponovo pala na 2.350 kuna, a zatim bilježi kontinuirani uzlazni trend te je tržišna vrijednost dionica Društva na dan 30. rujna 2012. iznosila 2.659 kuna, što je za 154 kune ili za 6% manje od vrijednosti zabilježene krajem rujna 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 devet mjeseci 2012. s istim razdobljem 2011. godine.



IZVJEŠĆE UPRAVE ACI d.d. O STANJU DRUŠTVA ZA RAZDOBLJE OD 01.01. DO 30.09. 2012. G.

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 i zahtjeve.

Činjenica bitne za sagledavanje ostvarenja rezultata poslovanja u prvih devet mjeseci 2012. godine je još uvijek prisutna recesija nastala u ranijim razdobljima te prosječno 3%-tno povećanje cijene usluga u svim kategorijama veza.

Društvo je u prvih devet mjeseci 2012. godine ostvarilo pozitivan financijski rezultat poslovanja u iznosu od 38.604.616 kuna, što je za 2,4 milijuna kuna manje od rezultata za isto razdoblje prethodne godine i za 1,5 milijuna kuna je niže od rezultata poslovanja Društva planiranog za prvih devet mjeseci.

Na dan 30.09.2012. godine na stalnom vezu u ACI marinama bilo je 3.529 brodica, što za 1% manje od ostvarenja prošle godine i plana za prvih devet mjeseci 2012. godine. Financijski pokazatelji usluge stalnog veza, koji u poslovnim prihodima izvještajnog razdoblja 2012. godine sudjeluju sa 45%, porasli su za 4% u odnosu na ostvarenje prethodne godine i za 2% su niži od plana. Prisutan je trend pada udjela domaćeg tržišta tj. povećanja izvoza.

Fizički pokazatelji usluge dnevnog veza izraženi u brod danima bilježe 5%-tno smanjenje 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 utjecao je na povećano ostvarenje brod dana u travnju i svibnju te nagovijestio poboljšane rezultate u nastavku sezone u odnosu na prethodnu godinu. Međutim Lučke uprave su značajno snizile cijene veza, što uz sve češću pojavu sidrenja plovila u divljim valama, sidrištima te privezištima u blizini marina, za marine predstavlja nelojalnu konkurenciju. Navedeno je, uz održavanje europskog prvenstva u lipnju i olimpijade u kolovozu uzrokovalo smanjen promet plovila u tranzitu. 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.

Učešće prihoda dnevnog veza u poslovnim prihodima prvih devet mjeseci 2012. godine iznosi 28% poslovnih prihoda. Prihod dnevnog veza za prvih devet mjeseci 2012. godine bilježi smanjenje od 1% u odnosu na prošlogodišnje ostvarenje i za 5% je niži od planiranog.

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 7% u odnosu na ostvarenje istog razdoblja prošle godine i za 1% je viši u odnosu na planirane prihode.

Prihod zakupa povećan je za 3,4 milijuna kuna u odnosu na isto razdoblje prethodne godine, zbog prihoda od benzinskih crpki temeljem ugovora o podkoncesiji s INA-om.

Smanjeni promet u marinama utjecao je i na smanjenje prihoda temeljem ostalih usluga nautičarima, primjerice prihoda od korištenja usluga dizalice, navoza, tegljenja plovila, usluga viljuškara, iznajmljivanja drvenih podmetača, te je u izvještajnom periodu zabilježeno smanjenje vrijednosti te kategorije prihoda za 601 tisuću kuna u odnosu na isto razdoblje prethodne godine i za 17% su niži od plana.

Poslovni prihodi za prvih devet mjeseci 2012. godine ostvareni su u iznosu od 160.511.972 kune i za 8,1 milijun kuna ili za 5% su viši od istog razdoblja prethodne godine. Kako Društvo ostvaruje 68,9% 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 1,5 milijuna kuna.

Poslovni rashodi za prvih devet mjeseci 2012. godine ostvareni su u iznosu od 123.755.846 kuna, što je za 11,8 milijuna kuna, odnosno 11% više od prethodne godine i za 1% su manji od plana. Materijalni troškovi smanjeni su za 564 tisuće kuna u odnosu na isto razdoblje prethodne godine i za 1,5 milijuna kuna su niži 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 2,1 milijun

kuna u odnosu na prvih devet mjeseci 2012. godine i za 6% su viši plana, što je uzrokovano značajnijim ulaganjima u pripremu sezone.

Troškovi osoblja za prvih devet mjeseci 2012. godine za 2% su viši od ostvarenja istog razdoblja prethodne godine i za 9% su niži u odnosu na plan.

Trošak amortizacije u iznosu od 38,6 milijuna kuna bilježi povećanje od 8,4 milijuna kuna u odnosu na isto razdoblje prethodne godine i za 7% 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.

Trošak osiguranja za prvih devet mjeseci 2012. godine povećan je za 291 tisuću kuna, a manji je u odnosu na plan za 251 tisuću kuna. Ovaj trošak nije realno povećan, već je osiguravajuća kuća primijenila različit sustav fakturiranja u odnosu na proteklu godinu. Tijekom godine trošak osiguranja biti će niveliran s prethodnom godinom. Trošak pomorskog dobra povećan je za 5% zbog rasta prihoda koji čine podlogu za obračun varijabilnog dijela koncesijske naknade. Ostali poslovni rashodi povećani su za 409 tisuća kuna u odnosu na prvih devet mjeseci prethodne godine, te su viši od plana za 354 tisuće kuna.

Financijski prihodi čine 1,8% ukupnih prihoda, dok financijski rashodi čine 0,9% ukupnih rashoda te nemaju značajniji utjecaj na ostvarenje ukupnog rezultata poslovanja. Financijski prihodi povećani su u odnosu na ostvarenje prvih devet mjeseci prethodne godine za 105%, dok su istodobno financijski rashodi povećani za 20%. Društvo je ostvarilo dobitak od financijskih aktivnosti u iznosu od 1,8 milijuna kuna, što je za 1,3 milijuna kuna više od dobitka za prvih devet mjeseci prethodne godine.

Početni saldo iznosi 26.031.844 kune dok završni saldo iznosi 74.819.448 kuna iz čega proizlazi da je tijekom prvih devet mjeseci 2012. godine došlo do neto povećanja novca i novčanih ekvivalenata u iznosu od 48.787.604 kune.

Stanje kreditnih obaveza Društva na dan 30.09.2012. godine iznosi 11.086.967 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 30. rujna 2012. godine iznosi 8.265 kuna i u cijelosti je plaćena.

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 prvih devet mjeseci 2012. godine plaćeno je 1.220.081 kuna temeljem glavnice kredita, te 370.347 kuna kamata te kreditno zaduženje temeljem navedenog kredita na dan 30. rujna 2012. godine iznosi 11.082.819 kuna, i to 10.971.296 kuna temeljem glavnice i 111.523 kune temeljem obračunate kamate koja će se platiti po dospijeću.

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 je kredit zatvoren bez daljnjih dugovanja. Tijekom 2012. godine, do zatvaranja kredita plaćeno je ukupno 56 tisuća kuna temeljem kamata te 23.039 kuna temeljem naknade za neiskorištena sredstva.

Tijekom prvih devet mjeseci 2012. godine realizirano je 24,7 milijuna kuna sveukupnih ulaganja u sustav. U marini Cres uloženo 4 milijuna, u nabavu i sanaciju opreme i infrastrukture, nabavljena su hidraulička kolica, brodske ležaljke i odbojnici. U marini Skradin do sada je uloženo 2,8 milijuna kuna u kompletnu adaptaciju sanitarija B, u marini Rab uloženo je 2,4 milijuna kuna uglavnom u rekonstrukciju i dogradnju sanitarija sustavom pripreme tople vode. Iznos od 2,9 milijuna kuna uložen je u finalizaciju radova ugovorenih u prethodnoj godini u marini Pula, koji se odnose na uređenje poslovne zgrade te ugostiteljskog objekta, bistroa, čije poslovanje je preuzeo ACI. U marini Dubrovnik uloženo je 1,5 milijuna kuna u nabavu i sanaciju opreme i infrastrukture, dok je u marini Jezera za uređenje prostora i okoliša restorana, te izgradnju bazena utrošeno 1,6 milijuna kuna. U marini Vrboska dovršena je hidrantska i vodovodna mreža te je oplemenjena infrastruktura marine ulaganjem u iznosu od 1,4 milijuna kuna. U marini Split je izvršena sanacija obalnog zida uz lukobran na što je utrošeno 1,1 milijun kuna, u marini Šimuni obavljena je sanacija sanitarija, pročistač otpadnih

voda, sustav pripreme tople vode na što je utrošeno 956 tisuća kuna, u Supetarskoj Dragi uloženo je 947 tisuća kuna u nabavu hidrauličkih kolica, u marini Vodice obnovljen je sidreni sustav ulaganjem 858 tisuća kuna te je u marini Žut sa 840 tisuća kuna obnovljena i sanirana infrastruktura marine. 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 Trogiru je uloženo 394 tisuće kuna, u Umagu 354 tisuće kuna, u Opatiji 343 tisuće kuna, u Rovinju 294 tisuće kuna, u Pomeru 190 tisuća kuna, u marini Piškera 83 tisuće kuna.

Sva ulaganja financirana su 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. Tržišna vrijednost dionice krajem veljače porasla je na 2.905 kuna da bi zatim bilježila pad sve do lipnja. Najnižu vrijednost dosegla je krajem svibnja kada je tržišna vrijednost dionice iznosila 2.288 kuna. Krajem lipnja tržišna vrijednost dionice zabilježila je blagi porast na 2.378 kuna, krajem srpnja vrijednost je ponovo pala na 2.350 kuna, a zatim bilježi kontinuirani uzlazni trend te je tržišna vrijednost dionica Društva na dan 30. rujna 2012. iznosila 2.659 kuna, što je za 154 kune ili za 6% manje od vrijednosti zabilježene krajem rujna 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, te očekuje da će 2012. godina biti uspješna, te da će Društvo nastaviti s trendom rasta i razvoja.

IZJAVA UPRAVE

Nerevidirani kvartalni izvještaji za treći kvartal 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

30.09.2012.

Tromjesečni financijski izvještaj poduzetnika TFI-POD

Matični broj (MB): 03267628

Matični broj subjekta (MBS): 040002541

Osobni identifikacijski broj (OIB): 17195049659

Tvrtka izdavatelj: 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: 371

Konsolidirani izvještaj: NE

(krajem izvještajnog razdoblja)

Šifra NKD-a: 9329

Tvrtke subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: KOSTELAC SUZANA

(unos se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: 051/271288

Telefaks: 051/271824

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

Prezime i ime: VIOLIĆ ANTO

(osoba ovlaštene za zastupanje)

Dokumentacija za objavu:

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

M.P.


(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

31

BILANCA

stanje na dan 30.09.2012.

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

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001	0	0
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)	002	495.773.010	488.373.597
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	21.698.434	25.845.304
1. Izdaci za razvoj	004	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	20.421.323	24.341.926
3. Goodwill	006	0	0
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007	0	0
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	1.277.111	1.503.378
6. Ostala nematerijalna imovina	009	0	0
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	473.924.370	462.378.087
1. Zemljište	011	17.142.651	17.142.651
2. Građevinski objekti	012	289.371.814	279.416.177
3. Postrojenja i oprema	013	33.414.747	35.587.112
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	30.428.867	32.011.823
5. Biološka imovina	015	0	0
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	1.611.471	1.593.781
7. Materijalna imovina u pripremi	017	9.808.987	13.545.956
8. Ostala materijalna imovina	018	1.336.652	960.059
9. Ulaganje u nekretnine	019	90.809.181	82.120.528
III. DUGOTRAJNA FINANIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	150.206	150.206
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	0	0
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022	0	0
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	023	0	0
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	024	0	0
5. Ulaganja u vrijednosne papire	025	37.059	37.059
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	026	113.147	113.147
7. Ostala dugotrajna finansijska 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	63.722.916	93.090.717
I. ZALIHE (036 do 042)	035	1.100.127	2.254.493
1. Sirovine i materijal	036	38.591	180.195
2. Proizvodnja u tijeku	037	0	0
3. Gotovi proizvodi	038	0	0
4. Trgovačka roba	039	525.750	1.224.282
5. Predujmovi za zalihe	040	414.425	850.016
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041	121.361	0
7. Biološka imovina	042	0	0
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	14.010.858	15.940.700
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	0	0
2. Potraživanja od kupaca	045	6.739.272	6.444.298
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046	0	0
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	110.129	65.695
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	5.550.449	5.475.214
6. Ostala potraživanja	049	1.611.008	3.955.493
III. KRATKOTRAJNA FINANIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	44.894.983	70.744.774
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051	0	0
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052	0	0
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	053	93.520	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	44.801.463	70.668.698
7. Ostala finansijska imovina	057	0	0
IV. NOVAC U BANCIMA I BLAGAJNI	058	3.716.948	4.150.750
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	2.524.074	2.611.956
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	562.020.000	584.076.270
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061		

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	439.763.078	461.861.856
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	19.990.800
1. Zakonske rezerve	066	0	19.990.800
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	-1.056.309	3.450.440
1. Zadržana dobit	073	0	3.450.440
2. Preneseni gubitak	074	1.056.309	0
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	41.003.387	38.604.616
1. Dobit poslovne godine	076	41.003.387	38.604.616
2. Gubitak poslovne godine	077	0	0
VII. MANJINSKI INTERES	078	0	0
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	17.088.831	15.718.097
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	15.718.097
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	29.070.938	30.808.011
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	11.969.325	9.752.264
4. Obveze za predujmove	087	0	0
5. Obveze prema dobavljačima	088	0	0
6. Obveze po vrijednosnim papirima	089	0	0
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	090	0	0
8. Ostale dugoročne obveze	091	17.101.613	21.055.747
9. Odgođena porezna obveza	092	0	0
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	093	73.403.331	74.230.912
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	2.000.000	1.219.033
4. Obveze za predujmove	097	56.077.196	58.059.813
5. Obveze prema dobavljačima	098	6.786.846	5.717.290
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	2.640.941	2.719.558
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	5.677.402	6.371.652
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	220.946	143.566
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	2.693.822	1.457.394
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	562.020.000	584.076.270
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108	0	0
DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)			
A) KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109		
2. Pripisano manjinskom interesu	110		

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

RAČUN DOBITI I GUBITKA
u razdoblju 01.01.2012. do 30.09.2012.

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
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	152.407.275	76.169.698	160.511.972	79.780.733
1. Prihodi od prodaje	112	141.709.656	72.254.713	144.052.995	72.148.185
2. Ostali poslovni prihodi	113	10.697.619	3.914.985	16.458.977	7.632.548
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	111.935.056	46.163.190	123.755.846	47.413.378
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115	0	0	0	0
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	33.882.907	17.549.084	35.393.220	14.588.105
a) Troškovi sirovina i materijala	117	12.092.078	6.724.454	11.559.300	4.851.253
b) Troškovi prodane robe	118	182.581	116.749	151.088	115.114
c) Ostali vanjski troškovi	119	21.608.248	10.707.881	23.682.832	9.621.738
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	34.455.722	12.682.930	34.988.393	13.304.818
a) Neto plaće i nadnice	121	20.758.146	7.596.591	21.162.723	7.999.224
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	8.641.172	3.231.823	9.003.518	3.554.177
c) Doprinosi na plaće	123	5.056.404	1.854.516	4.822.152	1.751.417
4. Amortizacija	124	30.201.247	10.471.853	38.604.540	13.278.748
5. Ostali troškovi	125	11.993.433	5.042.882	12.959.240	5.249.170
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	0	0	0	0
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127	0	0	0	0
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	0	0	0	0
7. Rezerviranja	129	0	0	0	0
8. Ostali poslovni rashodi	130	1.401.747	416.441	1.810.453	992.537
III. FINANIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	1.420.774	437.991	2.917.448	598.698
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	1.417.938	435.155	2.917.448	598.698
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134	2.836	2.836	0	0
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135	0	0	0	0
5. Ostali financijski prihodi	136	0	0	0	0
IV. FINANIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	889.606	249.884	1.068.958	136.542
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	889.156	249.434	1.068.958	136.542
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140	450	450	0	0
4. Ostali financijski rashodi	141	0	0	0	0
V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	142	0	0	0	0
VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	143	0	0	0	0
VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	144	0	0	0	0
VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	145	0	0	0	0
IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)	146	153.828.049	76.607.689	163.429.420	80.379.431
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	112.824.662	46.413.074	124.824.804	47.549.920
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	41.003.387	30.194.615	38.604.616	32.829.511
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	41.003.387	30.194.615	38.604.616	32.829.511
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	0	0	0
XII. POREZ NA DOBIT	151	0	0	0	0
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	41.003.387	30.194.615	38.604.616	32.829.511
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	41.003.387	30.194.615	38.604.616	32.829.511
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	0	0	0	0

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

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

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

I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157	41.003.387	30.194.615	38.604.616	32.829.511
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)	158	0	0	0	0
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	159	0	0	0	0
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i	160	0	0	0	0
3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske	161	0	0	0	0
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	162	0	0	0	0
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	163	0	0	0	0
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih poduzetnika	164	0	0	0	0
7. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	165	0	0	0	0
III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA	166	0	0	0	0
IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK	167	0	0	0	0
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)	168	41.003.387	30.194.615	38.604.616	32.829.511

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 30.09.2012.

Obveznik: 17195049659; ADRIATIC CROATIA INTERNATIONAL CLUB d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od kupaca	001	201.898.103	210.338.636
2. Novčani primici od tantijema, naknada, provizija i sl.	002	0	0
3. Novčani primici od osiguranja za naknadu šteta	003	418.006	929.360
4. Novčani primici s osnove povrata poreza	004	0	0
5. Ostali novčani primici	005	956.755	1.303.577
I. Ukupno novčani primici od poslovnih aktivnosti (001 do 005)	006	203.272.864	212.571.573
1. Novčani izdaci dobavljačima	007	55.292.589	53.901.197
2. Novčani izdaci za zaposlene	008	39.413.277	36.990.756
3. Novčani izdaci za osiguranje za naknade šteta	009	1.977.308	2.618.462
4. Novčani izdaci za kamate	010	452.958	426.402
5. Novčani izdaci za poreze	011	18.993.516	29.392.393
6. Ostali novčani izdaci	012	6.617.513	7.718.553
II. Ukupno novčani izdaci od poslovnih aktivnosti (007 do 012)	013	122.747.161	131.047.763
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	014	80.525.703	81.523.810
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	40.098	12.700
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
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (016 do 020)	021	40.098	12.700
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	022	49.591.201	27.577.978
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	49.591.201	27.577.978
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	026	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	027	49.551.103	27.565.278
NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	028	0	0
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	029	26.996.595	0
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	030	0	0
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (028 do 030)	031	26.996.595	0
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	032	22.690.342	4.320.081
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	033	0	0
3. Novčani izdaci za financijski najam	034	850.847	850.847
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	035	0	0
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	036	0	0
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (032 do 036)	037	23.541.189	5.170.928
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH	038	3.455.406	0
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH	039	0	5.170.928
Ukupno povećanje novčanog tijeka (014 – 015 + 026 – 027 + 038 – 039)	040	34.430.006	48.787.604
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (015 – 014 + 027 – 026 + 039 – 038)	041	0	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	042	14.088.405	26.031.844
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	043	34.430.006	48.787.604
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	044	0	0
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	045	48.518.411	74.819.448

IZVJESTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

za razdoblje od 1.1.2012 do 30.9.2012

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	19.990.800
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	-1.056.309	3.450.440
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	10.808.772	38.604.616
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	409.568.463	461.861.856
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