

ADRIATIC  
CROATIA  
INTERNATIONAL  
CLUB

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

Materijal za javnu objavu

**IZVJEŠĆE**  
**O FIZIČKIM I FINANCIJSKIM POKAZATELJIMA**  
**ACI d.d.**  
**ZA PRVO TROMJESEČJE 2010. GODINE**

S a d r Ź a j:

<b>1. FIZIČKI POKAZATELJI DJELATNOSTI NAUTIKE ACI d.d. ZA RAZDOBLJE 01.01.-31.03.2010. GODINE .....</b>	<b>1</b>
<b>2. FINANCIJSKI POKAZATELJI POSLOVANJA ACI d.d.U PRVA TRI MJESECA 2010. GODINE .....</b>	<b>6</b>
Račun dobiti i gubitka .....	6
Struktura poslovnih prihoda i rashoda .....	9
Struktura financijskih prihoda i rashoda .....	15
Bilanca ACI d.d. ....	18
Izvješće o novčanim tijekovima .....	24
Izvješće o promjenama kapitala .....	26
Kretanje tržišne cijene dionica .....	27
<b>3. ZAPOSLENOST I PLAĆE DJELATNIKA .....</b>	<b>28</b>
<b>IZVJEŠĆE UPRAVE O STANJU DRUŠTVA U PRVOM TROMJESEČJU 2010. GOD. ....</b>	<b>29</b>
<b>IZJAVA UPRAVE.....</b>	<b>32</b>

## 1. FIZIČKI POKAZATELJI DJELATNOSTI NAUTIKE ACI d.d. ZA RAZDOBLJE 01.01.-31.03.2010. 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 razdoblje 01.01.-31.03.2010. godine s istim razdobljem 2009. godine i planom za 2010. godinu.

**Tablica br. 1: FIZIČKI POKAZATELJI DJELATNOSTI NAUTIKE ACI d.d. ZA RAZDOBLJE 01.01.-31.03.2010. GODINE**

R.B.	MARINA	STALNI VEZ *					DNEVNI VEZ (brod/dani)					MJESEČNI VEZ				
		na dan 31.03.			INDEKS 4/2	INDEKS 4/3	od 01.01.-31.03.			INDEKS 9/7	INDEKS 9/8	od 01.01.-31.03.			INDEKS 14/12	INDEKS 14/13
		OSTVARENJE 2009.	PLAN ZA 2010.	OSTVARENJE 2010.			OSTVARENJE 2009.	PLAN ZA 2010.	OSTVARENJE 2010.			OSTVARENJE 2009.	PLAN ZA 2010.	OSTVARENJE 2010.		
0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16
1	UMAG	401	401	391	98	98	243	243	125	51	51	12	12	30	250	250
2	ROVINJ	308	308	309	100	100	204	204	70	34	34	3	3	16	533	533
3	PULA	149	149	133	89	89	60	60	40	67	67	2	2	3	150	150
4	POMER	237	237	242	102	102	26	26	32	123	123	15	15	18	120	120
5	OPATIJA	218	218	208	95	95	88	88	47	54	54	41	41	26	63	63
6	CRES	374	374	366	98	98	23	23	80	342	342	12	12	20	167	167
7	S.DRAGA	209	209	204	98	98	13	13	22	169	169	9	9	12	133	133
8	RAB	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9	ŠIMUNI	200	200	193	97	97	13	13	13	100	100	4	4	4	100	100
10	ŽUT	-	-	-	-	-	-	-	9	-	-	-	-	-	-	-
11	PIŠKERA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12	JEZERA	233	233	235	101	101	6	6	22	367	367	5	5	7	128	128
13	VODICE	261	261	273	105	105	22	22	141	641	641	75	75	6	8	8
14	SKRADIN	44	44	70	159	159	19	19	44	232	232	8	8	-	-	-
15	TROGIR	163	163	167	102	102	21	21	35	167	167	15	15	7	47	47
16	SPLIT	292	292	257	88	88	162	162	52	32	32	35	35	18	51	51
17	MILNA	99	99	90	91	91	34	34	40	118	118	16	16	6	38	38
18	VRBOSKA	67	67	89	133	133	1	1	11	1.100	1.100	3	3	2	67	67
19	PALMIŽANA	-	-	-	-	-	-	-	50	-	-	-	-	-	-	-
20	KORČULA	57	57	61	107	107	31	31	48	155	155	9	9	2	22	22
21	DUBROVNIK	363	363	353	97	97	114	114	143	125	125	91	91	45	49	49
	<b>UKUPNO</b>	<b>3.675</b>	<b>3.675</b>	<b>3.641</b>	<b>99</b>	<b>99</b>	<b>1.079</b>	<b>1.079</b>	<b>1.024</b>	<b>95</b>	<b>95</b>	<b>355</b>	<b>355</b>	<b>222</b>	<b>62</b>	<b>62</b>

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

IZVOR: FIZIČKI POKAZATELJI MARINA ACI SUSTAVA I PLAN ZA 2010. GODINU

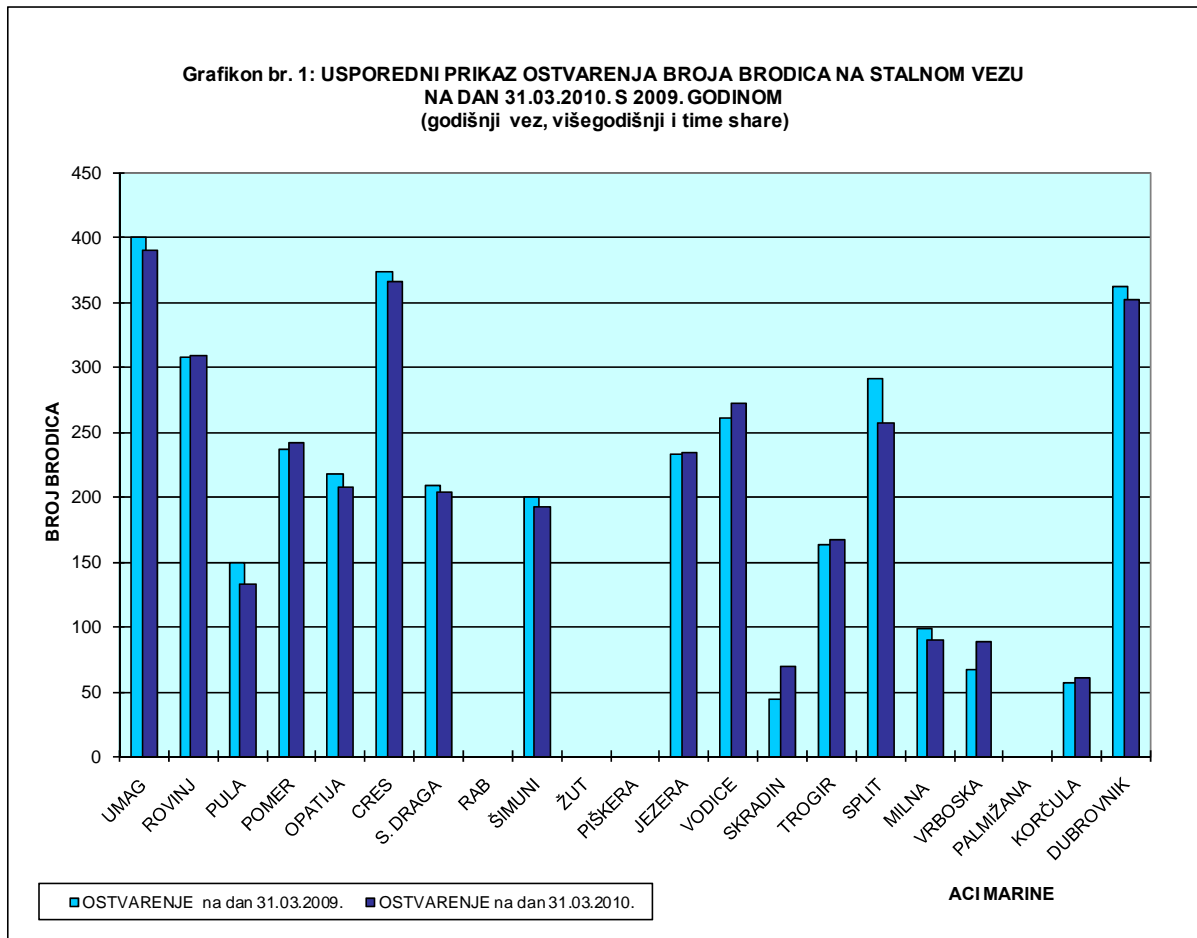
Prema prikazu iz tablica br. 1, na **stalnom vezu** (godišnji vez, višegodišnji vez i time share) na dan 31.03.2010. godine bilo je 3.641 brodica, što je za 1% manje od ostvarenja prošle godine i plana za 2010. godinu.

Prema tablici br. 2, koja sadrži strukturu stalnog veza, evidentno je da najveći udio u stalnom vezu ima godišnji vez u moru s 91,2%, i na razini je prošlogodišnjeg ostvarenja. Godišnji vez na kopnu učestvuje s 7,9% i za 7% je niži od ostvarenja 2009. godine. Kombinacija kopno + more s 0,2% učešća u ukupnom godišnjem vezu, bilježi smanjenje za jednu brodicu, a višegodišnji vez i time share s 0,7% stalnog veza na razini je ostvarenja 2009. godine.

Tablica br. 2: USPOREDNI PRIKAZ STRUKTURE STALNOG VEZA NA DAN 31.03.2010. S ISTIM RAZDOBLJEM 2009. GODINE

RB	ACI MARINA	BROJ BRODICA NA STALNOM VEZU (stanje 31.03.)														
		GODIŠNJI VEZ U MORU			GODIŠNJI VEZ NA KOPNU			KOPNO + MORE			VIŠEGODIŠNJI VEZ I TIME SHARE			STALNI VEZ UKUPNO		
		2009.	2010.	INDEX (3/2)	2009.	2010.	INDEX (6/5)	2009.	2010.	INDEX (9/8)	2009.	2010.	INDEX (12/11)	2009.	2010.	INDEX (15/14)
0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16
1	UMAG	392	384	98	5	3	60	0	0	-	4	4	100	401	391	98
2	ROVINJ	308	309	100	0	0	-	0	0	-	0	0	-	308	309	100
3	PULA	149	133	89	0	0	-	0	0	-	0	0	-	149	133	89
4	POMER	201	210	104	20	16	80	0	0	-	16	16	100	237	242	102
5	OPATIJA	213	199	93	1	4	400	4	5	125	0	0	-	218	208	95
6	CRES	341	331	97	33	35	106	0	0	-	0	0	-	374	366	98
7	S. DRAGA	182	172	95	27	32	119	0	0	-	0	0	-	209	204	98
8	RAB	0	0	-	0	0	-	0	0	-	0	0	-	0	0	-
9	ŠIMUNI	157	157	100	43	36	84	0	0	-	0	0	-	200	193	97
10	ŽUT	0	0	-	0	0	-	0	0	-	0	0	-	0	0	-
11	PIŠKERA	0	0	-	0	0	-	0	0	-	0	0	-	0	0	-
12	JEZERA	201	205	102	31	29	94	0	0	-	1	1	100	233	235	101
13	VODICE	241	245	102	20	28	140	0	0	-	0	0	-	261	273	105
14	SKRADIN	44	70	159	0	0	-	0	0	-	0	0	-	44	70	159
15	TROGIR	154	154	100	8	12	150	0	0	-	1	1	100	163	167	102
16	SPLIT	266	244	92	26	13	50	0	0	-	0	0	-	292	257	88
17	MILNA	84	77	92	14	12	86	0	0	-	1	1	100	99	90	91
18	VRBOSKA	58	78	134	8	10	125	0	0	-	1	1	100	67	89	133
19	PALMIŽANA	0	0	-	0	0	-	0	0	-	0	0	-	0	0	0
20	KORČULA	46	47	102	11	14	127	0	0	-	0	0	-	57	61	107
21	DUBROVNIK	297	306	103	65	46	71	1	1	100	0	0	-	363	353	97
	<b>UKUPNO</b>	<b>3.334</b>	<b>3.321</b>	<b>100</b>	<b>312</b>	<b>290</b>	<b>93</b>	<b>5</b>	<b>6</b>	<b>120</b>	<b>24</b>	<b>24</b>	<b>100</b>	<b>3.675</b>	<b>3.641</b>	<b>99</b>

Grafikon br. 1 sadrži usporedni prikaz ostvarenja broja brodica na stalnom vezu za razdoblje 01.01.-31.03.2010. godine s istim razdobljem 2009. godine.

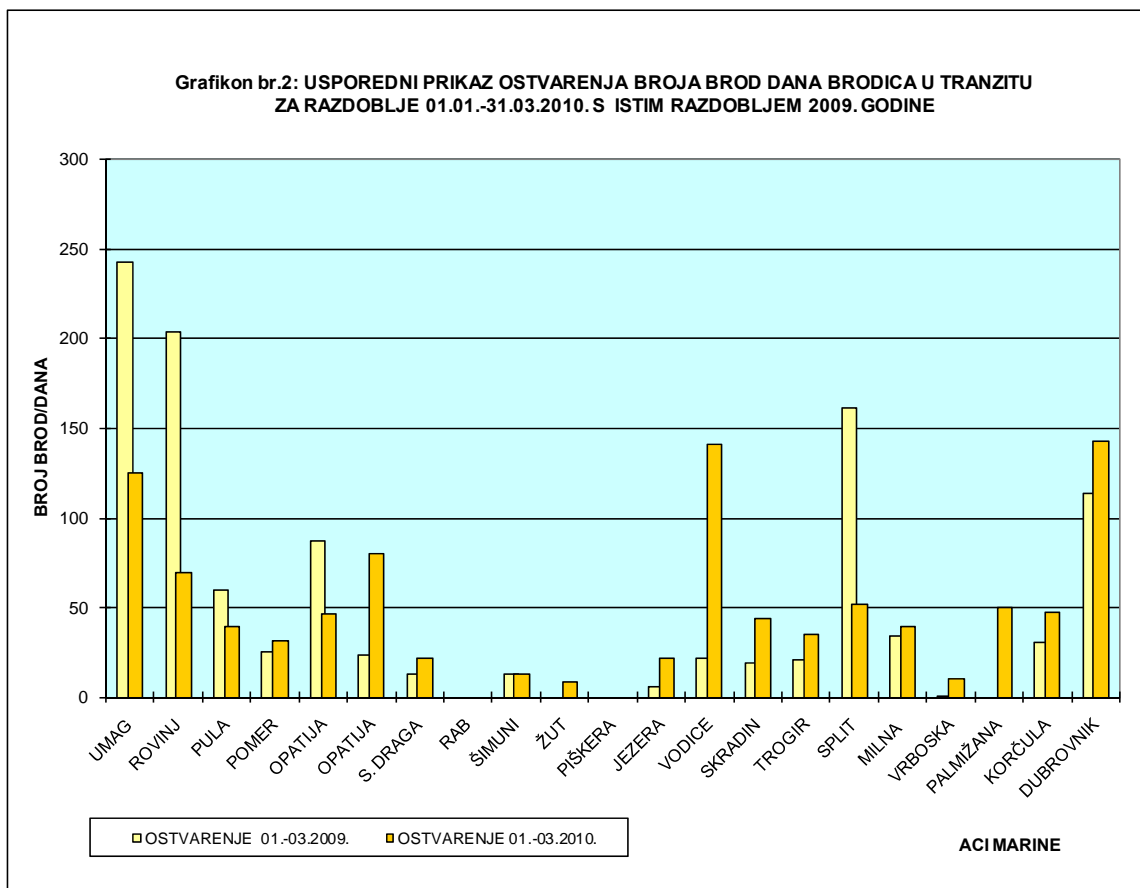


Na dan 31.03.2010. godine najveći udio u ukupnom ostvarenju stalnog veza, imaju marine Umag s 391 brodicom ili 10,7% ukupnog ostvarenja stalnog veza, Cres s 366 brodica ili 10% ukupnog ostvarenja stalnog veza, Dubrovnik s 353 brodice ili 9,7% ukupnog ostvarenja stalnog veza, Rovinj s 309 brodica ili 8,5% ukupnog ostvarenja stalnog veza, Vodice s 273 brodice ili 7,5% ukupnog ostvarenja stalnog veza te Split s 257 brodica ili 7,1% ukupnog ostvarenja stalnog veza.

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

Tijekom prvog tromjesečja 2010. godine ostvareno je 1.079 brod dana (**tranzit**), što je za 5% manje od ostvarenja istog razdoblja prethodne godine i plana. Uskrs tradicionalno označava i početak nautičke sezone, a tada počinju s radom i marine čije je poslovanje sezonskog karaktera. Kako je 2010. godine Uskrs uslijedio u travnju, tj. nakon izvještajnog razdoblja, pojačan dolazak gostiju, te održavanje tradicionalnih uskršnjih regata u ACI marinama odraziti će se na fizičke pokazatelje poslovanja u travnju.

U grafikonu br. 2 prikazana je usporedba ostvarenja broja brod dana brodica u tranzitu za razdoblje 01.01.-31.03.2010. s ostvarenjem za isto razdoblje 2009. godine.

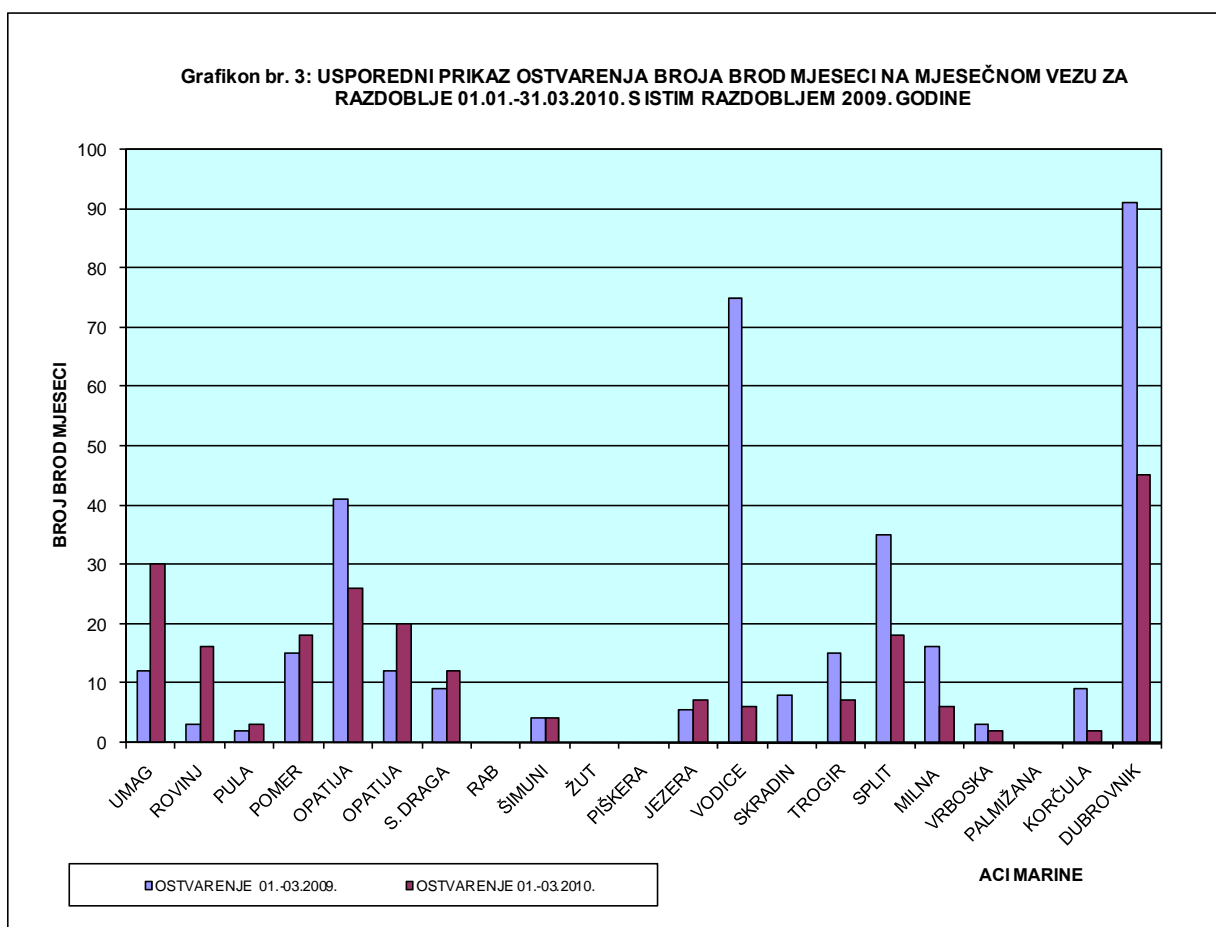


Najveći udio u ostvarenju brod dana prvog tromjesečja 2010. godine ostvaruju marine Dubrovnik s 143 brod dana ili 14% udjela u ukupnom tranzitu, Vodice s 141 brod danom ili 13,8% udjela te Umag s 125 brod dana ili 12,2 udjela u ukupnom tranzitu.

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

Tijekom prvog tromjesečja 2010. godine ostvareno je 222 brod mjeseca što je za 38% manje od ostvarenja istog razdoblja 2009. godine i plana.

Grafikon br. 3 sadrži usporedni prikaz ostvarenja broja brod mjeseci na mjesečnom vezu za prvo tromjesečje 2010. godine s istim razdobljem 2009. godine.



Najveći broj brod mjeseci za prvo tromjesečje 2010. godine ostvarile su marine Dubrovnik s 45 brod mjeseci ili 20,3% udjela u ukupnom ostvarenju mjesečnog veza, Umag s 30 brod mjeseci ili 13,5% udjela te Split s 26 brod mjeseci ili 11,7% udjela u ukupnom ostvarenju mjesečnog veza.

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

## 2. FINANCIJSKI POKAZATELJI POSLOVANJA ACI d.d. ZA PRVO TROMJESEČJE 2010. GODINE

Financijski pokazatelji poslovanja ACI d.d. predočit će se prikazom Računa dobiti i gubitka za prvo tromjesečje 2010. godine. ACI d.d. primjenjuje računovodstvene politike usklađene sa MSFI i MRS te financijska izvješća realno prikazuju poslovanje Društva u 2010. godini.

Početna bilanca Društva za 2010. godinu izvedena je iz završne bilance za 2009. godinu. Za usporedne podatke prethodne godine prikazani su usporedni financijski izvještaji 2009. godine.

### RAČUN DOBITI I GUBITKA ZA ACI d.d. ZA PRVO TROMJESEČJE 2010. GODINE

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

Društvo je u prvom tromjesečju 2010. godine ostvarilo **negativan bruto financijski rezultat u iznosu od 2.627.520 kuna**, što je za 3,3 milijuna kuna manji gubitak od gubitka ostvarenog za isto razdoblje 2009. godine, kada je iznosio 5.978.210 kuna, te je za 896 tisuća kuna više od plana za prva tri mjeseca 2010. godine. Navedeni gubitak sastoji se od gubitka od poslovne aktivnosti u iznosu od 2.852.248 kuna i dobitka od financijskih aktivnosti u iznosu od 224.728 kuna.

U tablici br. 3 prikazati će se usporedni prikaz Računa dobiti i gubitka za razdoblje 01.01.-31.03.2010. godine s ostvarenjem za isto razdoblje 2009. godine i planom za 2010. godinu.



Tablica br. 3: **USPOREDNI PRIKAZ RAČUNA DOBITI I GUBITKA ZA ACI d.d. ZA 01.01.-31.03.2010. S ISTIM RAZDOBLJEM 2009. GODINE I PLANOM**

							(u kn)
R.B.	OPIS	01.01.-31.03.			INDEKS		
		OSTVARENJE 2009.	PLAN 2010.	OSTVARENJE 2010.	2010./09.	2010./Plan	
0	1	2	3	4	5 (4/2)	6 (4/3)	
<b>A</b>	<b>UKUPAN PRIHOD (I+IV)</b>	<b>24.872.105</b>	<b>28.733.361</b>	<b>26.087.579</b>	<b>105</b>	<b>91</b>	
<b>B</b>	<b>UKUPAN RASHOD (II+V)</b>	<b>30.850.316</b>	<b>32.257.336</b>	<b>28.715.099</b>	<b>93</b>	<b>89</b>	
<b>C</b>	<b>RAZLIKA - BRUTO DOBIT/GUBITAK</b>	<b>-5.978.210</b>	<b>-3.523.975</b>	<b>-2.627.520</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
	Porez na dobit						
	<b>Neto dobit</b>						
<b>I</b>	<b>POSLOVNI PRIHODI</b>	<b>24.575.190</b>	<b>28.435.744</b>	<b>25.704.109</b>	<b>105</b>	<b>90</b>	
1	Stalni vez	19.088.412	22.490.601	21.195.052	111	94	
2	Mjesečni vez	732.834	732.834	893.694	122	122	
3	Dnevni vez	284.833	291.862	224.572	79	77	
4	Zakup	2.227.180	2.949.369	2.114.994	95	72	
5	Ostale usluge nautičarima	1.649.191	1.396.930	1.155.909	70	83	
6	Ostali poslovni prihodi	592.741	574.147	119.888	20	21	
<b>II</b>	<b>POSLOVNI RASHODI</b>	<b>30.509.946</b>	<b>32.101.914</b>	<b>28.556.357</b>	<b>94</b>	<b>89</b>	
1	Materijalni troškovi	2.424.367	2.328.199	2.370.004	98	102	
2	Ostali vanjski troškovi usluga	6.157.622	6.711.552	4.502.099	73	67	
3	Troškovi osoblja	10.178.312	10.194.745	10.109.090	99	99	
4	Amortizacija	8.444.774	9.454.931	8.960.860	106	95	
5	Ostali troškovi	1.981.696	2.065.083	1.020.882	52	49	
6	Troškovi osiguranja	513.750	505.932	539.579	105	107	
7	Pomorsko dobro - koncesija	617.954	650.000	643.363	104	99	
8	Ostali poslovni rashodi	191.471	191.471	410.481	214	214	
<b>III</b>	<b>BRUTO DOBIT/GUBITAK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (I-II)</b>	<b>-5.934.756</b>	<b>-3.666.171</b>	<b>-2.852.248</b>	<b>48</b>	<b>78</b>	
<b>IV</b>	<b>FINANCIJSKI PRIHODI</b>	<b>296.916</b>	<b>297.617</b>	<b>383.470</b>	<b>129</b>	<b>129</b>	
<b>V</b>	<b>FINANCIJSKI RASHODI</b>	<b>340.370</b>	<b>155.421</b>	<b>158.742</b>	<b>47</b>	<b>102</b>	
<b>VI</b>	<b>BRUTO DOBIT/GUBITAK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (IV-V)</b>	<b>-43.454</b>	<b>142.196</b>	<b>224.728</b>	<b>-</b>	<b>158</b>	
IZVOR: BILANCA STANJA							

Tablica br. 4 sadrži usporedbu ostvarenih ukupnih prihoda i rashoda te rezultata poslovanja po marinama ACI sustava za prvo tromjesečje 2010. godine s ostvarenjem prethodne godine.

(u kn)

R.B.	MARINE	UKUPNI PRIHODI 01.01.-31.03.		INDEKS (3/2)	UKUPNI RASHODI 01.01.-31.03.		INDEKS (6/5)	REZULTAT POSLOVANJA 01.01.-31.03.		INDEKS (9/8)
		2009.	2010.		2009.	2010.		2009.	2010.	
0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1	UMAG	2.793.016	2.575.774	92	2.005.868	1.806.908	90	787.148	768.865	98
2	ROVINJ	1.653.629	1.849.408	112	1.308.960	1.337.427	102	344.668	511.981	149
3	PULA	742.591	739.165	100	1.297.594	890.519	69	-555.003	-151.353	-
4	POMER	1.072.052	1.142.499	107	915.141	1.081.152	118	156.912	61.346	39
5	OPATIJA	2.802.674	2.922.616	104	2.207.617	2.154.769	98	595.057	767.848	129
6	CRES	2.017.240	2.275.049	113	2.270.059	2.127.352	94	-252.819	147.697	-
7	S.DRAGA	880.624	957.371	109	821.399	646.595	79	59.225	310.776	525
8	RAB	30.041	39.145	130	452.455	387.976	86	-422.414	-348.831	-
9	ŠIMUNI	745.687	776.838	104	576.145	538.530	93	169.543	238.308	141
10	ŽUT	31.899	36.756	115	534.785	559.725	105	-502.887	-522.970	-
11	PIŠKERA	38.517	39.243	102	440.661	405.160	92	-402.144	-365.917	-
12	JEZERA	1.144.450	1.194.272	104	1.099.712	1.172.711	107	44.738	21.560	48
13	VODICE	1.486.751	1.668.415	112	1.298.202	1.225.382	94	188.549	443.034	235
14	SKRADIN	211.986	368.602	174	820.249	798.477	97	-608.263	-429.874	-
15	TROGIR	1.379.368	1.450.609	105	1.199.019	1.192.537	99	180.349	258.072	143
16	SPLIT	3.542.395	2.891.872	82	2.046.144	1.945.058	95	1.496.251	946.814	63
17	MILNA	378.376	533.947	141	843.029	775.071	92	-464.652	-241.124	-
18	BRODOREMONT	290.594	6.681	2	328.925	245.962	75	-38.331	-239.281	-
19	VRBOSKA	279.971	448.088	160	488.453	503.092	103	-208.482	-55.005	-
20	PALMIŽANA	2.300	53.729	2.336	624.153	646.758	104	-621.853	-593.029	95
21	KORČULA	322.851	358.584	111	1.114.785	1.094.903	98	-791.934	-736.319	93
22	DUBROVNIK	2.871.134	3.389.286	118	2.318.607	2.536.567	109	552.527	852.719	154
23	SAILING CENTAR	0	17.824	-	210.544	262.286	125	-210.544	-244.462	-
	<b>ACI MARINE</b>	<b>24.718.147</b>	<b>25.735.771</b>	<b>104</b>	<b>25.222.507</b>	<b>24.334.917</b>	<b>96</b>	<b>-504.359</b>	<b>1.400.854</b>	<b>-</b>
24	DRUŠTVO I ZS	153.958	351.808	229	5.627.809	4.380.182	78	-5.473.851	-4.028.374	-
	<b>SVEUKUPNO</b>	<b>24.872.105</b>	<b>26.087.579</b>	<b>105</b>	<b>30.850.316</b>	<b>28.715.099</b>	<b>93</b>	<b>-5.978.210</b>	<b>-2.627.520</b>	<b>-</b>

IZVOR: BILANCA STANJA

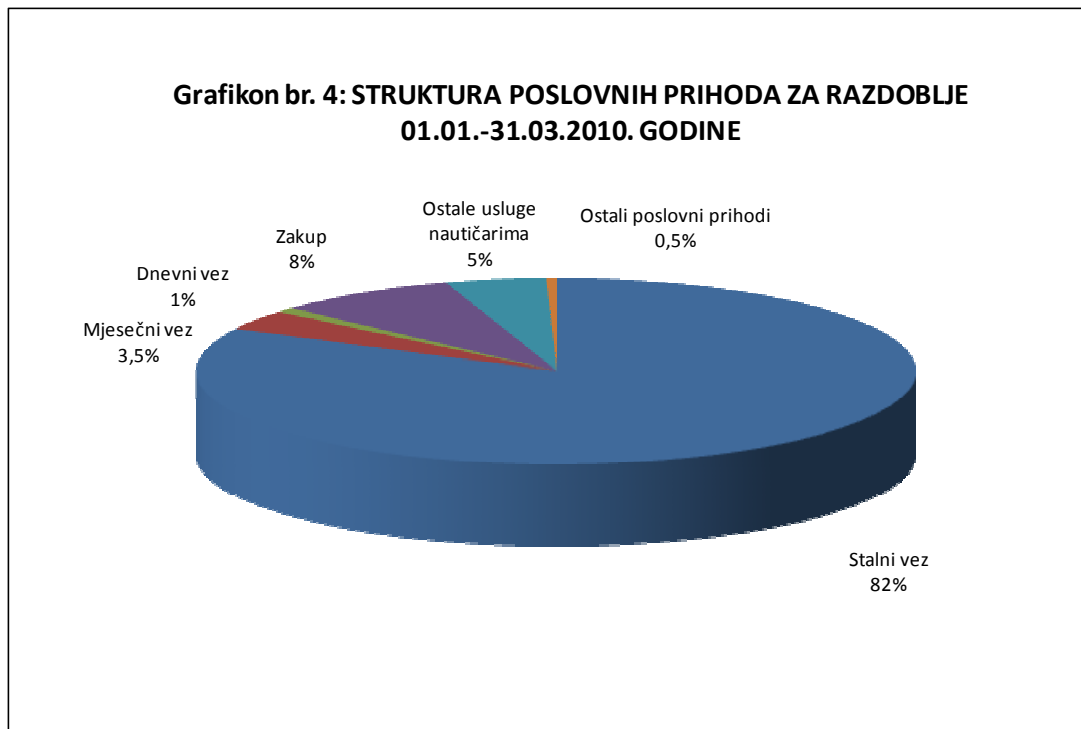
Analiza sačinjena na temelju parametara, prezentiranih u tablici broj 4 ukazuje da je u marinama ACI sustava za razdoblje 01.01.-31.03.2010. godine ostvareno je ukupno 25.735.771 kuna izravnih prihoda i 24.334.917 kuna izravnih rashoda te je po toj osnovi ostvaren pozitivan financijski rezultat od 1.400.854 kune.

Povećanjem izravno terećenih prihoda i rashoda marina neizravnim приходima i rashodima, nastalih općim poslovanjem, Društvo ostvaruje negativan bruto rezultat poslovanja iznosu od 2.627.520 kuna.

## Struktura poslovnih prihoda i rashoda za prvo tromjesečje 2010. godine

Poslovni prihodi za prvo tromjesečje 2010. godine iznose 25.704.109 kuna. Za 5% su veći od ostvarenja istog razdoblja 2009. godine i za 10% su manji od planiranih poslovnih prihoda.

Grafikon br. 4 prikazuje strukturu poslovnih prihoda prema vrstama usluga za prvo tromjesečje 2010. godine.



Najveći udio u poslovnim prihodima prvog tromjesečja 2010. godine ima prihod stalnog veza koji sa 82% udjela u ukupnim poslovnim prihodima bilježi povećanje od 11% u odnosu na 2009. godinu i manji je za 6% od planiranog prihoda. Prihod dnevnog veza učestvuje s 1% poslovnih prihoda, bilježi smanjenje od 60 tisuća kuna ili 21% u odnosu na ostvarenje prvog tromjesečja 2009. godine i za 23% je manji od planiranih prihoda dnevnog veza. Značajniji rast financijskih pokazatelja usluge dnevnog veza započinje Uskrsom koji označava početak nautičke sezone. Slijedi prihod ostalih usluga nautičarima s 5% udjela, uz 30%-tno smanjenje u odnosu na prošlogodišnji i pad od 17% u odnosu na plan. Prihodi zakupa s 8% udjela smanjeni su za 5% u odnosu na prošlogodišnje prihode i za 28% su manji od plana. Prihod mjesečnog veza s 3,5% udjela bilježi povećanje u iznosu od 161 tisuće kuna ili 22% u odnosu na isto razdoblje 2009. godine i plana.

Prihodi ostalih usluga nautičarima smanjeni su za 30% u odnosu na ostvarenje prvog tromjesečja 2009. godine i za 241 tisuću kuna su manji od plana. Na navedeno je značajan utjecaj smanjenja prihoda pogona Brodoremonta koji zbog permanentnog neprofitabilnog poslovanja u proteklim razdobljima tijekom 2010. godine prestaje s poslovanjem. Do potpunog gašenja Brodoremont radi smanjenim kapacitetom. Ostali poslovni prihodi s 0,5% učešća u ukupnim poslovnim приходima, bilježe 80%-tno smanjenje u odnosu na prošlogodišnje, zbog promjene poslovne politike prihodovanja vrijednosno usklađenih potraživanja od kupaca.

Tablica br. 5 sadrži usporedni prikaz stalnog, dnevnog i mjesečnog veza za 2009. godinu s ostvarenjem za isto razdoblje 2009. godine i planom.

Tablica br. 5: USPOREDNI PRIKAZ STALNOG, DNEVNOG I MJESEČNOG VEZA ZA RAZDOBLJE 01.01.-31.03.2010. GODINE S 2009. GODINOM I PLANOM

R.B.	MARINA	STALNI VEZ *					DNEVNI VEZ					MJESEČNI VEZ				
		od 01.01.-31.03.			INDEKS 4/2	INDEKS 4/3	od 01.01.-31.03.			INDEKS 9/7	INDEKS 9/8	od 01.01.-31.03.			INDEKS 14/12	INDEKS 14/13
		OSTVARENJE 2009.	PLAN ZA 2010.	OSTVARENJE 2010.			OSTVARENJE 2009.	PLAN ZA 2010.	OSTVARENJE 2010.			OSTVARENJE 2009.	PLAN ZA 2010.	OSTVARENJE 2010.		
0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16
1	UMAG	1.986.778	2.186.684	2.147.461	108	98	100.806	100.806	26.071	26	26	100.059	100.059	122.558	122	122
2	ROVINJ	1.472.542	1.708.999	1.648.361	112	96	27.317	27.317	20.445	75	75	16.325	16.325	28.384	174	174
3	PULA	599.184	625.434	595.525	99	95	13.773	13.773	10.557	77	77	16.002	16.002	18.970	119	119
4	POMER	898.342	1.076.734	1.033.169	115	96	2.607	2.607	3.689	142	142	25.146	25.146	18.122	72	72
5	OPATIJA	2.296.674	2.397.158	2.396.694	104	100	21.065	21.065	11.562	55	55	116.568	116.568	135.618	116	116
6	CRES	1.713.105	2.058.962	2.011.009	117	98	7.541	7.541	6.264	83	83	36.957	36.957	65.276	177	177
7	S.DRAGA	781.294	851.547	838.356	107	98	1.526	843	1.366	89	162	19.558	19.558	38.583	197	197
8	RAB	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9	ŠIMUNI	641.052	732.236	714.266	111	98	3.541	3.541	2.405	68	68	6.461	6.461	27.818	431	431
10	ŽUT	-	-	-	-	-	-	-	3.011	-	-	-	-	-	-	-
11	PIŠKERA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12	JEZERA	1.030.491	1.099.113	1.080.044	105	98	1.492	1.568	3.481	233	222	4.566	4.566	23.794	521	521
13	VODICE	1.246.970	1.550.114	1.418.996	114	92	5.617	5.902	12.851	229	218	28.654	28.654	25.288	88	88
14	SKRADIN	170.550	358.690	330.094	194	92	3.928	4.126	16.199	412	393	28.947	28.947	-	-	-
15	TROGIR	1.087.923	1.511.633	1.222.789	112	81	10.995	11.354	12.869	117	113	35.859	35.859	7.386	21	21
16	SPLIT	2.351.464	2.727.761	2.282.159	97	84	44.650	49.422	12.978	29	26	109.800	109.800	123.853	113	113
17	MILNA	344.914	392.056	386.229	112	99	6.851	7.194	13.353	195	186	1.162	1.162	23.915	2.058	2.058
18	VRBOSKA	249.676	423.285	421.793	169	100	549	577	3.464	631	600	19.131	19.131	3.182	17	17
19	PALMIŽANA	-	-	-	-	-	-	-	21.182	-	-	-	-	-	-	-
20	KORČULA	189.069	241.373	241.019	127	100	8.725	9.167	16.328	187	178	14.698	14.698	3.237	22	22
21	DUBROVNIK	2.028.381	2.548.824	2.427.089	120	95	23.850	25.059	26.499	111	106	152.940	152.940	227.708	149	149
	<b>UKUPNO</b>	<b>19.088.412</b>	<b>22.490.601</b>	<b>21.195.052</b>	<b>111</b>	<b>94</b>	<b>284.833</b>	<b>291.862</b>	<b>224.572</b>	<b>79</b>	<b>77</b>	<b>732.834</b>	<b>732.834</b>	<b>893.694</b>	<b>122</b>	<b>122</b>

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

Marine ACI sustava tijekom prvog tromjesečja 2010. godine ostvarile su 21.195.052 kune prihoda stalnog veza, što je za 11% više u odnosu na isto razdoblje 2009. godine i za 6% je manje od plana. Najviši prihod od stalnog veza ostvarile su marine Dubrovnik i Opatija s po 2,4 milijuna kuna, Split s 2,3 milijuna kuna, Umag s 2,1 milijun kuna, Cres s 2 milijuna kuna, Rovinj s 1,6 milijuna kuna te Vodice s 1,4 milijuna kuna.

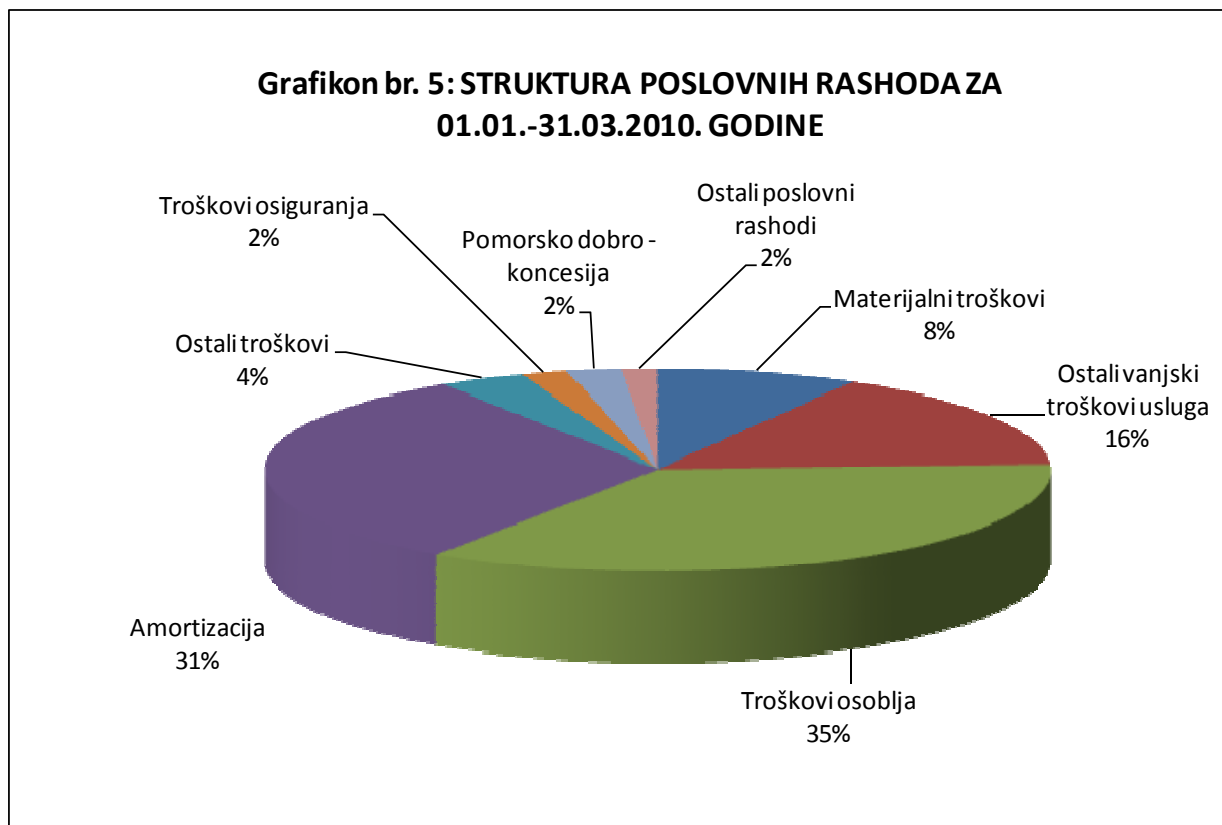
U prva tri mjeseca 2010. godine ostvareno je 224.572 kune prihoda dnevnog veza, što je za 21% manje od istog razdoblja 2009. godine i za 23% je manje od plana. Najviši prihod od dnevnog veza ostvaren je u ACI marinama Umag i Dubrovnik s po 26 tisuća kuna, Palmižana s 21 tisućom kuna, Rovinj s 20 tisuća kuna te Korčula i Skradin s po 16 tisuća kuna.

Marine ACI sustava u razdoblju od 01.01. do 31.03. 2010. godine ostvarile su 893.694 kune prihoda mjesečnog veza, što je za 22% više od ostvarenja prethodne godine i plana. Najviši prihodi od mjesečnog veza ostvareni su u ACI marinama Dubrovnik s 228 tisuća kuna, Opatija s 136 tisuća kuna, Split s 124 tisuće kuna te Umag s 123 tisuće kuna prihoda mjesečnog veza.

Od ukupno ostvarenog poslovnog prihoda, koji za razdoblje od 01.01. do 31.03. 2010. godine iznosi 25.704.109 kuna, 40% ili 10,3 milijuna kuna odnosi se na prihode na domaćem tržištu, dok se 60% ili 15,4 milijuna kuna odnosi na poslovne prihode ostvarene na stranom tržištu. Prihodi na domaćem tržištu smanjeni su za 577 tisuća kuna, a prihodi na stranom tržištu povećani su za 1,7 milijuna kuna u odnosu na prihode istog razdoblja 2009. godine iz čega proizlazi porast ukupnog poslovnog prihoda prvog tromjesečja 2010. godine u iznosu od 1,1 milijun kuna.

Poslovni rashodi za prvo tromjesečje 2010. godine iznose 28.556.357 kuna, za 6% su niži od ostvarenja prethodne godine i za 11% su niži od plana.

Grafikon br. 5 sadrži prikaz poslovnih rashoda za prva tri mjeseca 2010. godine.



Najveći udio u poslovnim rashodima odnosi se na troškove osoblja s učešćem od 35%. Amortizacija učestvuje s 31% u ukupnim poslovnim rashodima, ostali vanjski troškovi usluga učestvuju s 16%, materijalni troškovi s 8%, ostali troškovi s 4%, trošak osiguranja, pomorsko dobro – koncesija te ostali poslovni rashodi s po 2% učešća u ukupnim poslovnim rashodima prvog tromjesečja 2010. godine.

Materijalni troškovi za prvo tromjesečje 2010. godine iznose 2,4 milijuna kuna, za 2% su niži od prethodne godine i za 2% su viši od planiranih. Ostali vanjski troškovi usluga iznose 4,5 milijuna kuna, smanjeni su za 27% u odnosu na isto razdoblje 2009. godine i za 33% su niži od plana.

Troškovi osoblja s 10,1 milijun kuna smanjeni su za 1% u odnosu na ostvarenje istog perioda prethodne godine i planirane troškove osoblja.

Amortizacija koja za prva tri mjeseca 2010. godine iznosi 9 milijuna kuna za 6% viša u odnosu na prethodnu godinu i za 5% je niža u odnosu na plan. Sadrži amortizaciju stalnog dijela koncesijske naknade u iznosu od 198 tisuća kuna te 8,8 milijuna kuna amortizacije materijalne i ostale nematerijalne imovine.

						(u kn)
R.B.	OPIS	01.01.-31.03.			INDEKS	
		OSTVARENJE 2009.	PLAN 2010.	OSTVARENJE 2010.	2010./09.	2010./Plan
0	1	2	3	4	5	6
1.	Amortizacija - ukupno	8.444.774	9.454.931	8.960.860	106	95
1.1.	Amortizacija koncesije	212.805	197.712	197.712	93	100
1.2.	Amortizacija materijalne i ostale nematerijalne imovine	8.231.969	9.257.219	8.763.148	106	95

Ostali troškovi za prva tri mjeseca 2010. godine iznose 1 milijun kuna, niži su za 48% u odnosu na 2009. godinu i za 51% su niži od plana.

Troškovi osiguranja s 540 tisuća kuna viši su za 5% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine i za 7% su viši od planiranih troškova.

U prva tri mjeseca 2010. godine stalni dio koncesijske naknade u iznosu od 198 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. Isti za prvo tromjesečje 2010. godine iznosi 643.363 kune. Ukupni trošak temeljem koncesijske naknade tj. stalni dio (u amortizaciji) i promjenjivi dio iste (u pomorskom dobru – koncesiji) iznosi 841.075 kuna, zbog povećanja prihoda koji čine osnovu obračuna promjenjivog dijela koncesijske naknade, za 4% je veći u odnosu na prvo tromjesečje 2009. godine i za 1% je manji od plana.

						(u kn)
R.B.	OPIS	01.01.-31.03.			INDEKS	
		OSTVARENJE 2009.	PLAN 2010.	OSTVARENJE 2010.	2010./09.	2010./Plan
0	1	2	3	4	5	6
2.	Pomorsko dobro - koncesija - ukupno	830.758	847.712	841.075	101	99
2.1.	Pomorsko dobro - koncesija (promjenjivi dio naknade)	617.954	650.000	643.363	104	99
2.2.	Amortizacija koncesije (stalni dio naknade)	212.805	197.712	197.712	93	100

Ostali poslovni rashodi za prva tri mjeseca 2010. godine iznose 410 tisuća kuna. Dvostruko su povećani u odnosu na isti period prethodne godine i 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 prva tri mjeseca 2010. godine s istim razdobljem 2010. godine.

Tablica br. 6: USPOREDNI PRIKAZ POSLOVNIH PRIHODA I RASHODA TE REZULTAT POSLOVANJA ACI d.d.-a ZA RAZDOBLJE 01.01.-31.03. 2010. S 2009. GODINOM

(u kn)

R.B.	MARINE	POSLOVNI PRIHODI 01.01.-31.03.		INDEKS (3/2)	POSLOVNI RASHODI 01.01.-31.03.		INDEKS (6/5)	REZULTAT POSLOVANJA 01.01.-31.03.		INDEKS (9/8)
		2009.	2010.		2009.	2010.		2009.	2010.	
0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1	UMAG	2.783.954	2.574.628	92	2.005.558	1.806.875	90	778.396	767.753	99
2	ROVINJ	1.653.629	1.849.408	112	1.308.918	1.337.416	102	344.711	511.992	149
3	PULA	739.815	737.867	100	1.297.581	890.498	69	-557.766	-152.631	-
4	POMER	1.072.052	1.140.730	106	915.141	1.081.152	118	156.912	59.578	38
5	OPATIJA	2.802.674	2.918.615	104	2.207.533	2.154.346	98	595.140	764.268	128
6	CRES	2.015.293	2.272.622	113	2.270.035	2.127.335	94	-254.742	145.287	-
7	S.DRAGA	880.624	956.547	109	821.274	646.017	79	59.350	310.529	523
8	RAB	30.041	38.444	128	452.433	387.964	86	-422.391	-349.520	-
9	ŠIMUNI	742.544	776.838	105	576.145	538.526	93	166.399	238.312	143
10	ŽUT	31.899	36.756	115	534.785	559.725	105	-502.886	-522.970	-
11	PIŠKERA	38.517	39.243	102	440.659	405.160	92	-402.142	-365.917	-
12	JEZERA	1.144.094	1.194.272	104	1.099.702	1.172.698	107	44.392	21.574	49
13	VODICE	1.485.104	1.668.302	112	1.298.202	1.225.354	94	186.902	442.948	237
14	SKRADIN	211.986	368.602	174	820.233	798.468	97	-608.247	-429.865	-
15	TROGIR	1.378.903	1.425.803	103	1.198.999	1.192.505	99	179.904	233.298	130
16	SPLIT	3.375.951	2.887.022	86	2.045.948	1.944.917	95	1.330.003	942.105	71
17	MILNA	378.376	533.947	141	843.028	774.862	92	-464.651	-240.915	-
18	BRODOREMONT	290.594	6.681	2	328.925	245.962	75	-38.331	-239.281	-
19	VRBOSKA	279.971	448.088	160	488.332	503.087	103	-208.360	-55.000	-
20	PALMIŽANA	2.300	53.729	2.336	624.062	646.757	104	-621.762	-593.028	-
21	KORČULA	322.851	356.053	110	1.114.716	1.094.857	98	-791.865	-738.804	-
22	DUBROVNIK	2.871.132	3.384.702	118	2.318.590	2.536.272	109	552.542	848.430	154
23	SAILING CENTAR	0	17.824	-	210.544	262.286	125	-210.544	-244.462	-
	<b>ACI MARINE</b>	<b>24.532.305</b>	<b>25.686.720</b>	<b>105</b>	<b>25.221.342</b>	<b>24.333.040</b>	<b>96</b>	<b>-689.038</b>	<b>1.353.680</b>	-
24	DRUŠTVO I ZS	42.885	17.389	41	5.288.604	4.223.317	80	-5.245.719	-4.205.928	-
	<b>SVEUKUPNO</b>	<b>24.575.190</b>	<b>25.704.109</b>	<b>105</b>	<b>30.509.946</b>	<b>28.556.357</b>	<b>94</b>	<b>-5.934.756</b>	<b>-2.852.248</b>	-

IZVOR: BILANCA STANJA

U prva tri mjeseca 2010. godine marine ACI sustava i Brodoremont ostvarile su 25.686.720 kuna izravnih poslovnih prihoda i 24.333.040 kuna izravnih poslovnih rashoda, što rezultira ostvarenjem pozitivnog poslovnog rezultata od poslovne aktivnosti u iznosu od 1.353.680 kuna. Povećanjem izravno terećenih poslovnih prihoda i rashoda marina neizravnim



poslovnim prihodima i rashodima nastalih općim poslovanjem, Društvo ostvaruje gubitak od poslovne aktivnosti u iznosu od 2.852.248 kuna, što je za 3,1 milijuna kuna više u odnosu na isto razdoblje 2009. godine.

### **Struktura financijskih prihoda i rashoda ACI d.d. za prvo tromjesečje 2010. godine**

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

ACI ostvaruje 60% poslovnih prihoda na stranom tržištu, zbog čega fluktuacija tečaja ima značajni utjecaj na ostvarenje prihoda, a obzirom na dva dugoročna kredita s deviznom klauzulom i na ostvarenje rashoda iz financijskih aktivnosti.

Tijekom prva tri mjeseca 2010. godine prosječan tečaj kune prema EURO-u iznosio je 7,31 kn/EURO u siječnju, 7,27 kn/EURO u veljači, a na zadnji dan ožujka srednji tečaj NBH, iznosio je 7,26 kn/EURO. Uzevši u obzir učešće ostvarenih poslovnih prihoda na stranom tržištu u ukupnim poslovnim prihodima, kretanje tečaja je utjecalo na smanjenje prihoda Društva u odnosu na isto razdoblje 2009. godine, kada je prosječan tečaj za siječanj iznosio 7,36 kn/EURO, dok je za veljaču i ožujak prosječan tečaj ostvaren na razini od 7,43 kn/EURO.

Ukupno kreditno zaduženje Društva na dan 31.03.2010. godine iznosi 2.133.543,46 EUR-a ili 15.590.497,41 kunu.

Iznos od 1.825.725,94 EUR-a ili 13.339.117,04 kune odnosi na nedospjelu obvezu po Ugovoru s Zagrebačkom bankom. Ugovorna kamatna stopa, koju čine 6 mjesečni EURIBOR važeći dva dana prije početka svakog obračunskog razdoblja uvećan za 1,5 p.p., kroz 2009. godinu konstantno je padala. Tijekom 2009. godine EURIBOR se kretao u vrijednosti od 2,17 p.p. u siječnju do 0,99 p.p. u prosincu. Obaveza Društva za ožujak 2010. godine slijedom navedenog podmirena je po kamatnoj stopi od 2,5% (6 mjesečni EURIBOR krajem prosinca 2009. u iznosu od 0,99 + 1,5%), dok je na obvezu u ožujku prethodne godine primijenjena kamatna stopa od 4,5%, što je rezultiralo smanjenjem kreditnih obaveza Društva promatranih razdoblja.

Navedeno je utjecalo na smanjenje financijskih rashoda temeljem kamata po dugoročnim kreditima, koje bilježe pad u odnosu na proteklu godinu i zbog smanjenja osnovice za obračun kamata temeljem otplaćene glavnice za dvije rate kredita.

Iznos od 307.817,52 EUR-a ili 2.251.380,37 kuna čini obveza prema HBOR-u. Kamatna stopa iznosi 5% godišnje i plaća se po srednjem tečaju NBH na dan dospijeća. HBOR se zaštitio od pada tečaja primjenom ponderiranog tečaja od 7,245568 u slučaju kada je tečaj na tržištu ispod navedene razine. Kako tečaj tijekom prvog tromjesečja 2010. godine nije pao ispod ponderiranog iznosa, klauzula nije primijenjena u izvještajnom razdoblju.

U tablici broj 7 prikazati će se struktura financijskih prihoda i rashoda ACI d.d. za prva tri mjeseca 2010. godine s ostvarenjem istog razdoblja 2009. godine.

Tablica br. 7: **USPOREDNI PRIKAZ STRUKTURE FINANCIJSKIH PRIHODA I RASHODA ACI d.d. ZA PRVO TROMJESEČJE 2010. S 2009. GODINOM**

(u kn)

R.B.	VRSTA TROŠKA	01.01.-31.03.		RAZLIKA (3-2)	INDEKS (3/2)
		2009.	2010.		
0	1	2	3	4	5
<b>1.</b>	<b>PRIHOD OD KAMATA</b>	<b>293.555</b>	<b>382.936</b>	<b>89.381</b>	<b>130</b>
1.1.	prihodi od zateznih kamata na osnovu potraživanja od kupaca	188.959	51.539	-137.421	27
1.2.	prihodi od kamata na oročena sredstva - devizna	104.595	331.397	226.802	317
<b>2.</b>	<b>POZITIVNE TEČAJNE RAZLIKE</b>	<b>3.361</b>	<b>534</b>	<b>-2.827</b>	<b>16</b>
2.1.	pozitivne tečajne razlike s osnova potraživanja u inozemstvu	1	0	-1	-
2.2.	pozitivne tečajne razlike iz stanja deviza po računima i blagajni	3.360	534	-2.826	16
<b>UKUPNI FINANCIJSKI PRIHODI</b>		<b>296.916</b>	<b>383.470</b>	<b>86.554</b>	<b>129</b>
<b>1</b>	<b>KAMATE PO KREDITIMA</b>	<b>304.393</b>	<b>114.050</b>	<b>-190.343</b>	<b>37</b>
1.1.	kamate po dugoročnim kreditima	304.393	114.050	-190.343	37
<b>2.</b>	<b>ZATEZNE KAMATE</b>	<b>1.447</b>	<b>4.555</b>	<b>3.108</b>	<b>315</b>
2.1.	zatezne kamate po dobavljačima	1.447	1.478	31	416
2.2.	ostale zatezne kamate	0	3.077	3.077	-
<b>3.</b>	<b>NEGATIVNE TEČAJNE RAZLIKE</b>	<b>34.529</b>	<b>40.137</b>	<b>5.608</b>	<b>116</b>
3.1.	negativne tečajne razlike iz obveza za nabave i potraživanja u inozemstvu	142	589	448	416
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)	34.388	39.548	5.160	115
<b>UKUPNI FINANCIJSKI RASHODI</b>		<b>340.370</b>	<b>158.742</b>	<b>-181.628</b>	<b>47</b>
<b>BRUTO DOBIT/GUBITAK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI</b>		<b>-43.454</b>	<b>224.728</b>	<b>268.182</b>	<b>-</b>

IZVOR: BILANCA STANJA

Financijski prihodi odnose se na prihode od kamata s učešćem od 99,9% te pozitivnih tečajnih razlika s učešćem od 0,1% ukupnih financijskih prihoda. Prihodi od kamata sastoje se od prihoda od zateznih kamata temeljem potraživanja od kupaca te prihoda od kamata na oročena kunska i devizna sredstva. Prihodi od kamata viši su za 89 tisuća kuna. Pozitivne tečajne razlike smanjene su za 3 tisuće kuna u odnosu na prošlogodišnje.

Ukupni financijski prihodi za prva tri mjeseca 2010. godine bilježe povećanje od 87 tisuća kuna ili 129% u odnosu na isto razdoblje 2009. godine.

Financijski rashodi se odnose na dospjele kamate po dugoročnim kreditima s učešćem od 72%, zatezne kamate s učešćem od 3%, te negativne tečajne razlike s učešćem od 25% financijskih rashoda. Kamate po dugoročnim kreditima smanjene su za 190 tisuća kuna, a zatezne kamate su uvećane za 3 tisuće kuna. Negativne tečajne razlike povećane su za 6 tisuća kuna ili za 16% u odnosu na prvo tromjesečje prethodne godine.

Financijski rashodi iz tablice broj 7 smanjeni su za 182 tisuće kuna ili za 53% u odnosu na isto razdoblje 2009. godine.

ACI d.d. za prvo tromjesečje 2010. godine bilježi dobitak od financijskih aktivnosti u iznosu od 225 tisuća kuna, što je za 268 tisuća kuna više od ostvarenog gubitka od financijskih aktivnosti istog razdoblja 2009. godine, koji je iznosio 43 tisuće kuna.

## BILANCA ACI d.d. NA DAN 31.03.2010. GODINE

Bilanca kao statičko financijsko izvješće sa stanjem nominalne vrijednosti imovine, obveza i vlasničke glavnice na dan 31.03.2010. godine za ACI d.d., s usporedbom vrijednosti na dan 31.12. prethodne godine, prikazana je u tablicama broj 8,9 i 10 te grafikonima broj 6 i 7.

Tablica br. 8: **USPOREDNI PREGLED BILANCE NA DAN 31.03.2010. S 31.12.2009. GODINE**

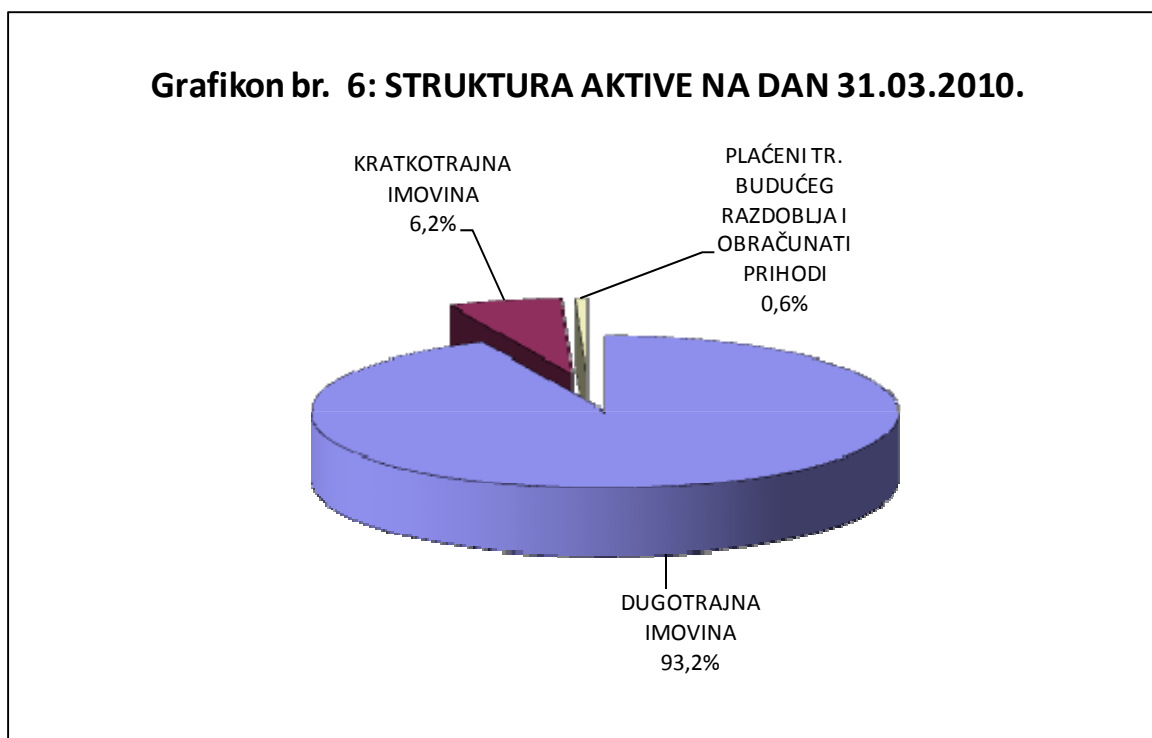
STAVKE	(u kn)	
	01.01.-31.12. 2009.	01.01.-31.03. 2010.
1	2	3
<b>AKTIVA</b>		
<b>A POTRAŽIVANJA ZA UPISANI KAPITAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>B DUGOTRAJNA IMOVINA</b>	<b>436.312.087</b>	<b>436.324.146</b>
1 Nematerijalna imovina	21.041.793	20.897.221
2 Materijalna imovina	415.219.330	415.276.720
3 Financijska imovina	50.963	150.206
4 Potraživanja	0	0
5 Odgođena porezna imovina	0	0
<b>C KRATKOTRAJNA IMOVINA</b>	<b>42.155.240</b>	<b>28.847.603</b>
1 Zalihe	812.400	1.013.350
2 Potraživanja	7.730.782	9.663.999
3 Financijska imovina	32.606.592	14.031.860
4 Novac u banci i blagajni	1.005.466	4.138.395
<b>D PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>	<b>3.125.565</b>	<b>2.925.821</b>
1 Plaćeni troškovi budućeg razdoblja	0	0
2 Obračunati prihodi nedospjele naplate	3.125.565	2.925.821
<b>E GUBITAK IZNAD KAPITALA</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>F UKUPNO AKTIVA</b>	<b>481.592.892</b>	<b>468.097.570</b>
<b>G IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>PASIVA</b>		
<b>A KAPITAL I REZERVE</b>	<b>375.695.089</b>	<b>373.067.569</b>
1 Temeljni (upisani) kapital	399.816.000	399.816.000
2 Kapitalne rezerve	0	0
3 Rezerve iz dobiti	0	0
4 Revalorizacijske rezerve	0	0
5 Zadržana dobit - preneseni gubitak	-41.861.894	-24.120.911
6 Dobit - gubitak poslovne godine	17.740.983	-2.627.520
7 Manjinski interes	0	0
<b>B REZERVIRANJA</b>	<b>16.717.054</b>	<b>16.717.054</b>
<b>C DUGOROČNE OBVEZE</b>	<b>22.658.983</b>	<b>22.658.983</b>
<b>D KRATKOROČNE OBVEZE</b>	<b>23.112.168</b>	<b>33.356.233</b>
<b>E ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>	<b>43.409.599</b>	<b>22.297.732</b>
<b>F UKUPNO PASIVA</b>	<b>481.592.892</b>	<b>468.097.570</b>
<b>G IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Tablica br. 9 sadrži strukturu aktive i pasive bilance ACI d.d. na dan 31.03.2010. godine.

Tablica br. 9: **STRUKTURA BILANCE ACI d.d. NA DAN 31.03.2010. GODINE**

AKTIVA			PASIVA		
<b>DUGOTRAJNA IMOVINA</b>		<b>93,2</b>	<b>KAPITAL I REZERVE</b>		<b>79,7</b>
	<b>436.324.146</b>	<b>100</b>		<b>373.067.569</b>	<b>100</b>
Nematerijalna imovina	20.897.221	5	Temeljni (upisani) kapital	399.816.000	107
Materijalna imovina	415.276.720	95	Zadržana dobit - preneseni gubitak	-24.120.911	-6
Financijska imovina	150.206	0,03	Dobit - gubitak poslovne godine	-2.627.520	-1
<b>KRATKOTRAJNA IMOVINA</b>		<b>6,2</b>	<b>REZERVIRANJA</b>	<b>16.717.054</b>	<b>3,6</b>
	<b>28.847.603</b>	<b>100</b>			
Zalihe	1.013.350	3,5	<b>DUGOROČNE OBVEZE</b>	<b>22.658.983</b>	<b>4,8</b>
Potraživanja	9.663.999	33,5			
Financijska imovina	14.031.860	49	<b>KRATKOROČNE OBVEZE</b>	<b>33.356.233</b>	<b>7,1</b>
Novac u banci i blagajni	4.138.395	14			
<b>OBRAČUNATI PRIHODI NEDOSPJELE NAPLATE</b>	<b>2.925.821</b>	<b>0,6</b>	<b>PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>	<b>22.297.732</b>	<b>4,8</b>
<b>UKUPNO AKTIVA</b>	<b>468.097.570</b>	<b>100</b>	<b>UKUPNO PASIVA</b>	<b>468.097.570</b>	<b>100</b>

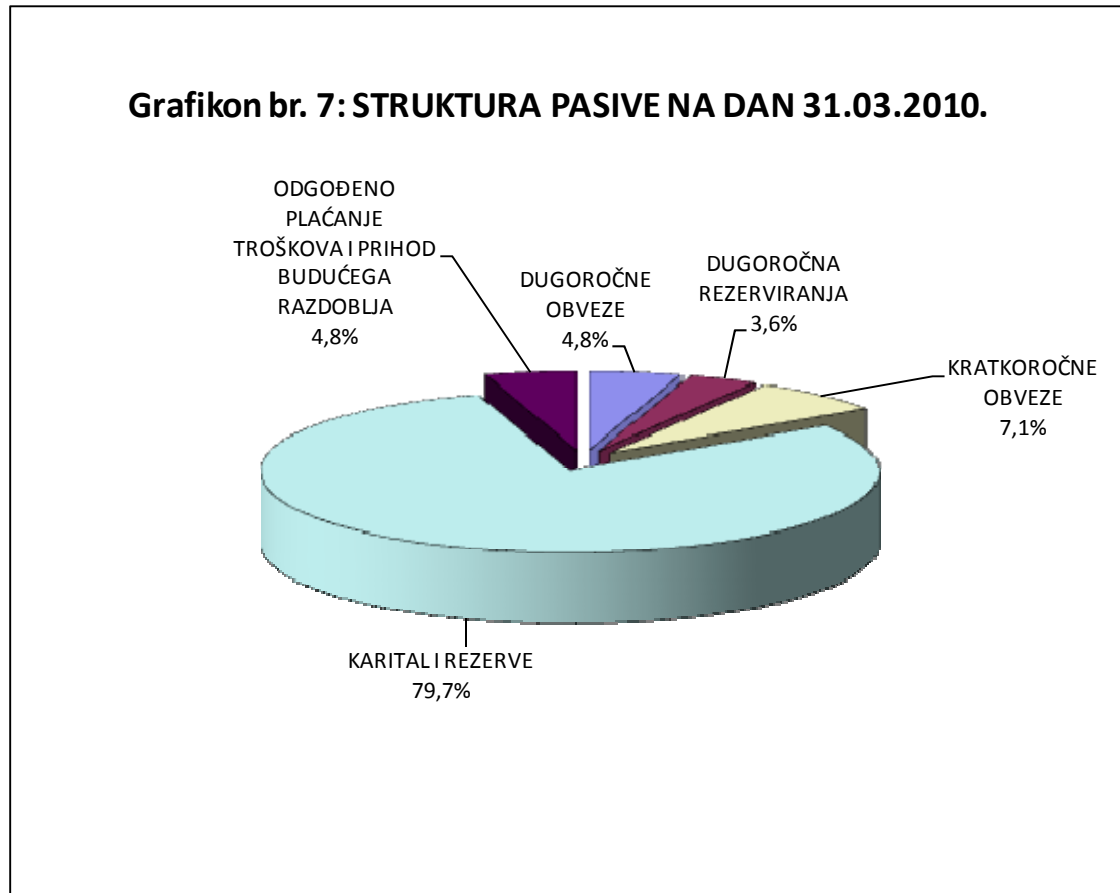
Grafikon br. 6 sadrži strukturu aktive na dan 31.03.2010. godine.



Dugotrajna imovina u iznosu od 436.324.146 kuna čini 93,2% ukupne imovine Društva. U strukturi dugotrajne imovine materijalna imovina u iznosu od 415,3 milijuna kuna zastupljena je s 95%, a povećana je za 57 tisuća kuna u odnosu na prethodnu godinu. Nematerijalna imovina iznosi 21 milijun kuna, čini 5% dugotrajne imovine i za 1% je smanjena u odnosu na ostvarenje 2009. godine. Uključuje vrijednost za stalni dio koncesije do 2030. godine, odnosno 0,7 kuna po m<sup>2</sup> površine u iznosu od 17,7 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 prvog tromjesečja 2010. godine povećana je za 99 tisuća kuna u odnosu na kraj 2009. godine.

Kratkotrajna imovina u iznosu od 28.847.603 kune, čini 6,2% ukupne imovine Društva. Sastoji se od zaliha, potraživanja, financijske imovine i novca u banci i blagajni. Zalihe koje iznose 1 milijun kuna čine 3,5% kratkotrajne imovine i povećane su za 25% u odnosu na 2009. godinu. Potraživanja u iznosu od 9,7 milijuna kuna čine 33,5% ukupne kratkotrajne imovine od čega se 5,7 milijuna kuna odnosi na potraživanja od kupaca, 3,2 milijuna kuna na potraživanja od države i drugih institucija, 131 tisuća kuna na potraživanja od zaposlenika, te 626 tisuća kuna na potraživanja od izdavatelja kreditnih kartica i ostala potraživanja. Kratkotrajna financijska imovina iznosi od 14 milijuna kuna i čini 49% učešća u ukupnoj kratkotrajnoj imovini od čega se 13,9 milijuna kuna odnosi na oročene depozite, a 94 tisuće kuna na sudjelujuće interese temeljem posjedovanja dionica Zagrebačke i Privredne banke te Croatia Airlinesa. Novac u banci i blagajni iznosi 4,2 milijuna, a kuna čini 14% ukupne kratkotrajne imovine. Povećan je za 3,1 milijun kuna od prošlogodišnjeg. Ukupna kratkotrajna imovina prvog tromjesečja smanjena je za 13,3 milijuna kuna ili za 32% u odnosu na proteklu godinu.

Grafikon br. 7 sadrži strukturu pasive na dan 31.03.2010. godine.



Pasiva Društva na dan 31.03.2010. godine sastoji se od kapitala i rezervi u iznosu od 373,1 milijun kuna sa 79,7% udjela, prihoda budućeg razdoblja u iznosu od 22,3 milijuna kuna sa 4,8% udjela, dugoročnih obveza u iznosu od 22,7 milijuna kuna sa 4,8% udjela, kratkoročnih obveza u iznosu od 33,4 milijuna kuna sa 7,1% udjela te rezerviranja u iznosu od 16,7 milijuna kuna ili 3,6% ukupne pasive za prvo tromjesečje 2010. 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.

Odgodeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja za prva tri mjeseca 2010. godine iznose 22,3 milijuna kuna ili 4,8% ukupne pasive, smanjeni su u odnosu na 2009. godinu za 21,1 milijun kuna ili 49%, a odnose se na obračunate prihode budućeg razdoblja u iznosu od 18,4 milijuna kuna, obveze za kratkoročna rezerviranja za gubitke po sudskim sporovima u iznosu od 2,8 milijuna kuna, obveze za kratkoročna rezerviranja za otpremnine u iznosu od 948 tisuća kuna te obračunate troškove refundacije šteta u iznosu od 175 tisuća kuna.

Na smanjenje iznosa odgođenog plaćanja troškova i prihoda budućeg razdoblja utjecala je promjena poslovne politike fakturiranja kupcima koji koriste usluge godišnjeg i mjesečnog veza. Shodno komercijalnim uvjetima Društva, odnosno odredbama ugovora o korištenju veza, kupci su ugovorenu uslugu dužni platiti unaprijed. Primljeni predujmovi od kupaca povećavaju kratkoročne obaveze Društva. Kupcima se po isteku obračunskog perioda ispostavlja račun na iznos dijela korištene usluge obračunskog razdoblja. Time se prestaje s obračunavanjem prihoda budućeg razdoblja kao elementom razgraničavanja prihoda za višekratno obračunsko razdoblje. Ova kategorija postupno će se smanjivati, uz istodoban rast obaveza za predujmove kupaca, tj. promijeniti će se struktura pasive u bilanci Društva.

Dugoročna rezerviranja odnose se na dugoročna rezerviranja za gubitke po započetim sudskim sporovima, iznose 16,7 milijuna kuna, na razini su ostvarenja prethodne godine te čine 3,6% ukupnih izvora sredstava.

Usporedna struktura ukupnih obveza Društva na dan 31.03.2010. godine s ostvarenjem na dan 31.12.2009. godine prikazana je u tablici broj 10.

Tablica br. 10: **USPOREDNI PREGLED STRUKTURE UKUPNIH OBVEZA ACI d.d. NA DAN 31.03.2010. S 31.12.2009. GODINE**

(u kn)

RB	OPIS	stanje na dan 31.12.2009.	stanje na dan 31.03.2010.	INDEX (3/2)
0	1	2	3	4
<b>1.</b>	<b>Dugoročne obveze</b>			
1.1.	Obveze za koncesiju na pomorskom dobru	17.016.940	17.016.940	100
1.2.	Zagrebačka banka	4.445.815	4.445.815	100
1.3.	HBOR	1.124.488	1.124.488	100
1.4.	Obveze za depozite zakupaca (dugoročne)	71.739	71.739	100
	<b>ukupne dugoročne obveze</b>	<b>22.658.983</b>	<b>22.658.983</b>	<b>100</b>
<b>2.</b>	<b>Kratkoročne obveze</b>			
2.1.	Obveze prema dobavljačima	4.609.763	4.957.061	108
2.2.	Obveze po dugorčnim kreditima koji dospijevaju u roku od godine dana	10.392.619	10.020.194	96
2.3.	Obveze za poreze i doprinose	5.819.074	6.014.909	103
2.4.	Obveze prema zaposlenima	2.101.298	2.121.790	101
2.5.	Obveze za predujmove kupaca	172.633	10.225.491	5923
2.6.	Ostale kratkoročne obveze	16.781	16.788	100
	<b>ukupne kratkoročne obveze</b>	<b>23.112.168</b>	<b>33.356.233</b>	<b>144</b>
	<b>UKUPNE OBVEZE (dugoročne + kratkoročne) u kn:</b>	<b>45.771.151</b>	<b>56.015.216</b>	<b>122</b>



Ukupne dugoročne i kratkoročne obveze prvog tromjesečja 2010. godine iznose 56 milijuna kuna, povećane su za 22% ili 10,2 milijuna kuna u odnosu na prošlu godinu. Čine 12% ukupnih izvora sredstava.

Dugoročne obveze iznose 22,7 milijuna kuna, čine 4,8% ukupne pasive i na razini su ostvarenja 2009. godine. Sadrže obveze za koncesijsku naknadu do 2030. godine u iznosu od 17 milijuna kuna, obveze temeljem dugoročnih kredita i to prema Zagrebačkoj banci u iznosu od 4,4 milijuna kuna i HBOR-u u iznosu od 1,1 milijun kuna te obveze za depozite zakupaca u iznosu od 72 tisuće kuna.

Ukupne kratkoročne obveze Društva na dan 31.03.2010. godine iznose 33,4 milijuna kuna ili 7,1% ukupne pasive i za 10,2 milijuna kuna ili za 44% su više u odnosu na prošlogodišnje, na što je, kako je ranije navedeno, utjecala promjena poslovne politike fakturiranja usluga kupcima koji koriste usluge godišnjeg i mjesečnog veza. Navedene usluge se naplaćuju unaprijed i primljene uplate se tretiraju kao obaveza prema kupcima kojima je Društvo dužno pružiti plaćenu uslugu u cijelosti. Temeljem navedenog, kratkoročne obaveze za predujmove kupaca koje za prvo tromjesečje 2010. godine iznose 10,2 milijuna kuna, povećane su za 10,1 milijun kuna u odnosu na prethodnu godinu. Osim navedenog kratkoročne obaveze sadrže obveze po dugoročnim kreditima s dospijanjem u roku od godinu dana u iznosu od 10 milijuna kuna, obveze prema dobavljačima u iznosu od 5 milijuna kuna, obveze za poreze i doprinose u iznosu od 6 milijuna kuna, obveze prema zaposlenima u iznosu od 2,1 milijun kuna, te ostale kratkoročne obaveze u iznosu od 17 tisuća kuna.

## IZVJEŠĆE O NOVČANIM TIJEKOVIMA

Tablica broj 11 sadrži zakonski obrazac tijeka novca s usporednim pregledom novčanih primitaka i novčanih izdataka za prvo tromjesečje 2010. godine s istim razdobljem 2009. i planom.

Početni saldo iznosi 33.518.052 kune dok završni saldo iznosi 18.076.249 kuna iz čega proizlazi da je tijekom prvog tromjesečja 2010. godine došlo do neto smanjenja novca i novčanih ekvivalenata u iznosu od 15.441.802 kune.

U prvom tromjesečju 2010. godine ostvareni su novčani primici u iznosu od 20.410.106 kuna, što je 11% manje u odnosu na ostvarenje istog perioda 2009. godine za 3% je manje od plana. Od toga 99,9% odnosno 20,4 milijuna kuna odnosi se na primitke od poslovnih aktivnosti, koji su smanjeni za 10%. Primici od investicijskih aktivnosti iznose 11 tisuća kuna i učestvuju u ukupnim novčanim primicima s 0,01%.

Novčani primici od poslovne aktivnosti za 10% su niži od prošlogodišnjih i za 3% su niži u odnosu na plan, a odnose se na primitke od kupaca, primitke od osiguranja za naknadu šteta te ostale novčane primitke. Novčani primici od investicijskih aktivnosti za prvo tromjesečje 2010. godine u iznosu od 11 tisuća kuna, za 101 tisuću kuna su niži od prošlogodišnjih i za 9.000 kuna su niži od planiranih.

U prvom tromjesečju 2010. godine ostvareni su novčani izdaci u iznosu od 35.851.908 kuna što je za 6% manje od ostvarenja istog razdoblja 2009. godine i za 2% je manje u odnosu na plan. Od toga se na novčane izdatke od poslovnih aktivnosti odnosi 6,4 milijuna kuna što čini 75%, na novčane izdatke od investicijskih aktivnosti 8,6 milijuna kuna ili 24% ukupnih novčanih izdataka, a na novčane izdatke od financijskih aktivnosti 372 tisuće kuna ili 1% ukupnih novčanih izdataka za prvo tromjesečje 2010. 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 6% su viši od prošlogodišnjih i za 1% su niži od plana. Novčani izdaci od investicijskih aktivnosti odnose se na novčane izdatke za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine, za 30% su niži od prvog tromjesečja 2009. godine i za 3% su niži od planiranih izdataka. Novčani

izdaci od financijskih aktivnosti uključuju novčane izdatke za otplatu glavnice kredita u iznosu od 372 tisuće kuna, za 1% su niži od plana.

**Tablica br. 11: USPOREDNI PREGLED NOVČANIH PRIMITAKA I IZDATAKA ACI d.d. ZA PRVO TROMJESEČJE 2010. GODINE S ISTIM RAZDOBLJEM 2009. GODINE I PLANOM – zakonski obrazac**

(u kn)

NAZIV POZICIJE	01.01.-31.03.			INDEX (4/2)	INDEX (4/3)	RAZLIKA (4-3)
	2009.	PLAN 2010.	2010.			
1	2	3	4	5	6	7
<b>NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>						
1. Novčani primici od kupaca	21.719.248	20.409.879	19.733.499	91	97	-676.380
2. Novčani primici od tantijema, naknada, provizija i sl.	0	0	0	-	-	-
3. Novčani primici od osiguranja za naknadu šteta	105.229	181.011	178.453	170	99	-2.558
4. Novčani primici s osnove povrata poreza	0	0	0	-	-	-
5. Ostali novčani primici	940.348	508.219	487.154	52	96	-21.065
<b>I. Ukupno novčani primici od poslovnih aktivnosti</b>	<b>22.764.825</b>	<b>21.099.109</b>	<b>20.399.106</b>	<b>90</b>	<b>97</b>	<b>-700.003</b>
1. Novčani izdaci dobavljačima	9.652.052	10.827.942	11.339.799	117	105	511.857
2. Novčani izdaci za zaposlene	11.552.420	11.294.683	11.044.373	96	98	-250.310
3. Novčani izdaci za osiguranje za naknade šteta	524.157	1.214.249	836.692	160	69	-377.557
4. Novčani izdaci za kamate	304.393	115.936	114.050	37	98	-1.886
5. Novčani izdaci za poreze	415.595	736.002	782.079	188	106	46.077
6. Ostali novčani izdaci	2.946.079	2.961.094	2.715.272	92	92	-245.822
<b>II. Ukupno novčani izdaci od poslovnih aktivnosti</b>	<b>25.394.696</b>	<b>27.149.906</b>	<b>26.832.265</b>	<b>106</b>	<b>99</b>	<b>-317.641</b>
<b>A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>	<b>2.629.871</b>	<b>6.050.797</b>	<b>6.433.159</b>	<b>245</b>	<b>106</b>	<b>382.362</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>						
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne	112.500	20.000	11.000	10	55	-9.000
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	0	0	0	-	-	-
3. Novčani primici od kamata	0	0	0	-	-	-
4. Novčani primici od dividendi	0	0	0	-	-	-
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	0	0	0	-	-	-
<b>III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti</b>	<b>112.500</b>	<b>20.000</b>	<b>11.000</b>	<b>10</b>	<b>55</b>	<b>-9.000</b>
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	12.362.289	8.875.783	8.647.220	70	97	-228.563
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	0	0	0	-	-	-
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	0	0	0	-	-	-
<b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti</b>	<b>12.362.289</b>	<b>8.875.783</b>	<b>8.647.220</b>	<b>70</b>	<b>97</b>	<b>-228.563</b>
<b>B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>	<b>12.249.789</b>	<b>8.855.783</b>	<b>8.636.220</b>	<b>71</b>	<b>98</b>	<b>-219.563</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI</b>						
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih	0	0	0	-	-	-
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	0	0	0	-	-	-
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	0	0	0	-	-	-
<b>V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	232.578	374.829	372.425	160	99	-2.404
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	0	0	0	-	-	-
3. Novčani izdaci za financijski najam	0	0	0	-	-	-
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	0	0	0	-	-	-
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	0	0	0	-	-	-
<b>VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti</b>	<b>232.578</b>	<b>374.829</b>	<b>372.425</b>	<b>160</b>	<b>99</b>	<b>-2.404</b>
<b>C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI</b>	<b>232.578</b>	<b>374.829</b>	<b>372.425</b>	<b>160</b>	<b>99</b>	<b>-2.404</b>
<b>Ukupno povećanje novčanog tijeka</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Ukupno smanjenje novčanog tijeka</b>	<b>15.112.238</b>	<b>15.281.409</b>	<b>15.441.804</b>	<b>102</b>	<b>101</b>	<b>160.395</b>
<b>Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja</b>	<b>29.950.178</b>	<b>33.518.052</b>	<b>33.518.052</b>	<b>112</b>	<b>100</b>	<b>0</b>
<b>Povećanje novca i novčanih ekvivalenata</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata</b>	<b>15.112.238</b>	<b>15.281.409</b>	<b>15.441.804</b>	<b>102</b>	<b>101</b>	<b>160.395</b>
<b>Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja</b>	<b>14.837.940</b>	<b>18.236.643</b>	<b>18.076.248</b>	<b>122</b>	<b>99</b>	<b>-160.395</b>

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

## IZVJEŠĆE O PROMJENAMA KAPITALA

U tablici br. 12 dat je izvještaj o promjenama kapitala za prva tri mjeseca 2010. godine.

Tablica br. 12: **IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA ACI d.d. ZA PRVO TROMJESEČJE 2010. S 2009. GODINOM**

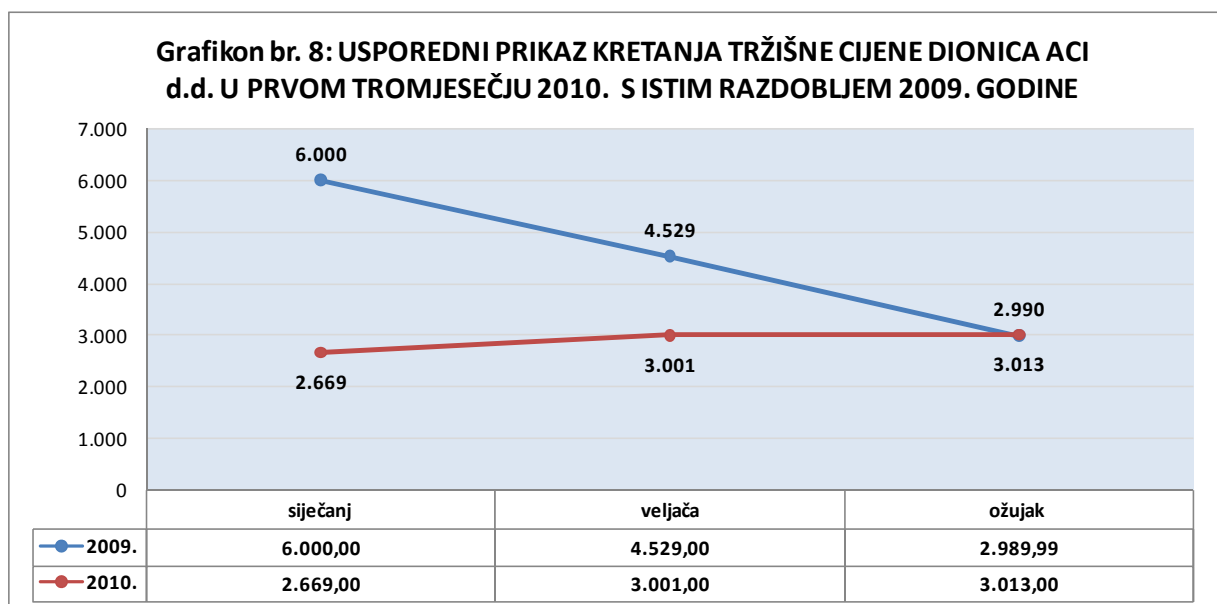
R.B.	POZICIJA	(u kn)	
		31.12.2009.	31.03.2010.
0	1	2	3
1	Upisani kapital	399.816.000	399.816.000
2	Kapitalne rezerve	-	-
3	Rezerve iz dobiti	-	-
4	Zadržana dobit ili preneseni gubitak	-41.861.894	-24.120.911
5	Dobit ili gubitak tekuće godine	17.740.983	-2.627.520
6	Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	-	-
7	Revalorizacija nematerijalne imovine	-	-
8	Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	-	-
9	Ostala revalorizacija	-	-
10	Ukupno kapital i rezerve	-	-
11	Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	-	-
12	Tekući i odgođeni porezi (dio)	-	-
13	Zaštita novčanog tijeka	-	-
14	Promjene računovodstvenih politika	-	-
15	Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	-	-
16	Ostale promjene kapitala	-	-
<b>UKUPAN KAPITAL I REZERVE</b>		<b>375.695.089</b>	<b>373.067.568</b>

Kako je evidentno iz predočene tablice ukupan kapital Društva u iznosu od 399.816.000 kuna smanjen je za iznos akumuliranih gubitaka prethodnog razdoblja od 24.120.911 kuna, te za ostvareni gubitak prvog tromjesečja 2010. godine u iznosu od 2.627.520 kuna tako da sveukupan kapital i rezerve na dan 31.03.2010. godine iznose 373.067.568 kuna.

## KRETANJE TRŽIŠNE CIJENE DIONICA ACI d.d. U PRVOM TROMJESEČJU 2010. GODINE

Redovne dionice ACI d.d.-a kotiraju na Zagrebačkoj burzi pod oznakom ACI-R-A. Početkom 2009. godine ostvarile su tržišnu cijenu od 6.000 kuna, dok je tržišna cijena na kraju godine iznosila 2.800 kuna. Siječanj 2010. godine označio je daljnji pad tržišne cijene dionica Društva, koja je iznosila 2.699 kuna, a u veljači i ožujku evidentan je blagi porast tržišne vrijednosti dionica, tako da je ona krajem ožujka 2010. godine veća je za 23 kune u odnosu na završnu tržišnu cijenu ostvarenu krajem ožujka prethodne godine. Navedeno kretanje tržišne cijene dionica nije uzrokovano negativnim trendovima poslovanja Društva ili poremećajima u poslovanju već globalnim kretanjima na tržištu kapitala.

Obzirom da Društvo još uvijek ima teret kumuliranih gubitaka iz ranijih razdoblja, još uvijek ne isplaćuje dividendu dioničarima.



### 3. ZAPOSLENOST I PLAĆE DJELATNIKA

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

U tablici broj 13 prikazano je usporedno kretanje broja zaposlenih i prosječnih neto plaća na bazi sati rada tijekom prva tri mjeseca 2010. godine.

Prosječan broj zaposlenih prema satima rada u prvom tromjesečju 2010. godine iznosio je 347 djelatnika, uključujući i sezonske djelatnike, što je za 1% više od prosjeka za isto razdoblje 2009. godine.

Prosječna neto plaća djelatnika na bazi sati rada u prvom tromjesečju 2010. godine na nivou ACI d.d., ostvarena je u iznosu od 5.751 kune, što je za 1% manje od ostvarenja za isto razdoblje prethodne godine.

Tablica br. 13: **USPOREDNO KRETANJE BROJA ZAPOSLENIH I PROSJEČNIH NETO PLAĆA U ACI d.d. ZA PRVO TROMJESEČJE 2010. S 2009. GODINOM** (na bazi sati rada)

RB	MJESECI	01.01.-31.03.					
		na bazi sati rada					
		BROJ ZAPOSLENIH		INDEX (3/2)	PROSJEČNA NETO PLAĆA (u kn)		INDEX (6/5)
		2009.	2010.		2009.	2010.	
0	1	2	3	4	5	6	7
1	SIJEČANJ	344	350	102	5.765	5.758	100
2	VELJAČA	344	346	101	5.752	5.727	100
3	OŽUJAK	344	346	101	5.846	5.767	99
	<b>ACI-prosjek</b>	<b>344</b>	<b>347</b>	<b>101</b>	<b>5.788</b>	<b>5.751</b>	<b>99</b>

## **IZVJEŠĆE UPRAVE ACI d.d. O STANJU DRUŠTVA U PRVOM TROMJESEČJU 2010. GOD.**

Ostvareni rezultat poslovanja za prvo tromjesečje 2010. godine ostvaren je u skladu s planiranim, odnosno u skladu s sezonskim karakterom poslovanja Društva. Poslovni prihodi počinju se intenzivnije ostvarivati od Uskrsa, kojim službeno započinje nautička sezona, pa do konca listopada. Istovremeno se u ovom periodu ostvaruju najveća ulaganja s ciljem oplemenjivanja sustava i pripreme sezone kako bi marine dočekale goste spremne zadovoljiti njihove potrebe. Dakle, kako se zbog činjenice da je Uskrs ove godine bio u travnju pa nije započeo prihodovno intenzivni period poslovanja, kao i zbog ulaganja u pripremu sezone koja rezultiraju povećanim intenzitetom poslovnih rashoda, ostvarenje negativnog financijskog rezultata u prvom tromjesečju uobičajena je pojava u poslovanju poduzeća u djelatnosti turizma.

Na dan 31.03.2010. godine na stalnom vezu u ACI marinama bila je 3.641 brodica, što je za 1% manje od ostvarenja prošle godine i plana za 2010. godinu. Financijski pokazatelji usluge stalnog veza, koji u ovom dijelu godine u ukupnim prihodima prvog tromjesečja sudjeluju s 82%, porasli su za 11% u odnosu na ostvarenje prethodne godine.

Fizički pokazatelji dnevnog veza smanjeni su za 5% ili 55 brod dana u odnosu na prethodnu godinu. To je usluga koju nautičari koriste u najvećem dijelu u sezoni, koja će započeti s Uskrsom u travnju, o čemu svjedoči i učešće prihoda dnevnog veza u ukupnim poslovnim prihodima prvog tromjesečja od 1%. Financijski pokazatelji dnevnog veza smanjeni su za 60 tisuća kuna ili za 21% u odnosu na prva tri mjeseca prethodne godine.

Mjesečni vez je kategorija usluge koja tijekom cijele godine ne prelazi učešće od 4% ukupnih poslovnih prihoda, a odobrava se u skladu s mogućnostima pojedine marine, radi što bolje popunjenosti kapaciteta ili pak u prijelaznim razdobljima prije sklapanja ugovora o stalnom vezu. U ovom dijelu godine udio mjesečnog veza u ukupnim poslovnim prihodima iznosi 3,5%, a u izvještajnom periodu, povećan je za 22% u odnosu na ostvarenje za isto razdoblje prošle godine.

Prihod zakupa smanjen je za 5% u odnosu na prethodnu godinu, a prihodi temeljem ostalih usluga nautičarima smanjeni su za 30% zbog prestanka rada Brodoremonta tijekom godine,

koji u prvom tromjesečju ne radi punim intenzitetom. Prihodi ostalih usluga nautičarima, intenzivno se počinju ostvarivati dolaskom nautičara tj. početkom nautičke sezone.

Ukupni poslovni prihodi prvog tromjesečja za 2010. godinu ostvareni su u iznosu od 25.704.109 kuna i za 1,1 milijun kuna ili 5% su viši od istog razdoblja prethodne godine.

Poslovni rashodi koji su u prvom tromjesečju 2010. godine ostvareni u iznosu od 28.556.357 kuna, što je za 2 milijuna kuna ili 6% manje u odnosu na prva tri mjeseca prethodne godine i za 11% su manji od plana. Na navedeno smanjenje najveći je utjecaj smanjenja ostalih vanjskih troškova usluga za 27% te ostalih troškova za 48% u odnosu na isto razdoblje 2009. godine. Istodobno su povećani troškovi amortizacije za 6%, troška osiguranja za 5%, pomorskog dobra za 4% te ostali poslovni rashodi koji su dvostruko povećani zbog nadoknade štete na imovini, te darovanja do 2% prihoda.

Financijski prihodi i rashodi nemaju značajan utjecaj na ostvarenje ukupnih prihoda i rashoda. Financijski prihodi povećani su za 29%, na što je najveći utjecaj porasta prihoda od kamata na oročena devizna sredstva, dok su istodobno financijski rashodi smanjeni za 53% zbog smanjena obaveze temeljem kamata po dugoročnim kreditima koje su niže zbog smanjenja osnovice za njihov obračun te pada tečaja EUROa u prvom tromjesečju u odnosu na isti period prethodne godine.

Početni saldo iznosi 33.518.052 kune dok završni saldo iznosi 18.076.249 kuna iz čega proizlazi da je tijekom prvog tromjesečja 2010. godine došlo do neto smanjenja novca i novčanih ekvivalenata u iznosu od 15.441.802 kune.

ACI je i u prvom tromjesečju 2010. godine nastavio s trendom investiranja u oplemenjivanje s ciljem postizanje što veće kvalitete kapaciteta te kvalitete pružanja usluga u cijelom sustavu. Za 2010. godinu utvrđen je plan ulaganja u ukupnom iznosu od 67,6 milijuna kuna. Ulaganja su predviđena financirati iz vlastitih izvora.

U prvom tromjesečju, a obzirom da je to investicijski najaktivniji period, ugovoreno je 39,5 milijuna kuna, odnosno 58% sveukupnih ulaganja u sustav. Najveći iznos od toga odnosi se na ugovore sklopljene za pontone u marinama Supetarska Draga, Milna, Skradin te valobran u



Rovinju, u ukupnom iznosu od 23,6 milijuna kuna i za izgradnju objekta u marini Split u iznosu od 5 milijuna. Najveća ulaganja u pontone odnose na marinu Supetarska Draga u ukupnom iznosu od 13,6 milijuna kuna, slijede Skradin sa 5 milijuna, Milna 3,3 milijuna, a za valobran u Rovinju 1,8 milijuna kuna.

Od ukupno ugovorenih 39,5 milijuna kuna u prvom tromjesečju realizirano je 17,7 milijuna kuna. Dovršavaju se i radovi koji su započeli u prethodnoj godini u objekt poslovne zgrade u Splitu u preostalom iznosu o 1,7 milijuna kuna. U Dubrovniku je u prvom tromjesečju realizirano 1,7 milijuna kuna za rekonstrukciju recepcije, rekonstrukciju te sanaciju oštećenja na gatu i ribnjaku, uređenje okoliše te pripremu potrebne dokumentacije za proširenje marine. U svim ostalim marinama vrše se ulaganja u oplemenjivanje sustava, uređenje poslovnih objekata i prostora te nabavu potrebne opreme radi pospješivanja poslovnog procesa.

Redovne dionice ACI d.d.-a kotiraju na Zagrebačkoj burzi pod oznakom ACI-R-A. Početkom 2009. godine ostvarile su tržišnu cijenu od 6.000 kuna, dok je tržišna cijena na kraju godine iznosila 2.800 kuna. Siječanj 2010. godine označio je daljnji pad tržišne cijene dionica Društva, koja je iznosila 2.699 kuna, a u veljači i ožujku evidentan je blagi porast tržišne vrijednosti dionica, tako da je ona krajem ožujka 2010. godine veća je za 23 kune u odnosu na završnu tržišnu cijenu ostvarenu krajem ožujka prethodne godine. Navedeno kretanje tržišne cijene dionica nije uzrokovano negativnim trendovima poslovanja Društva ili poremećajima u poslovanju već globalnim kretanjima na tržištu kapitala.

Pokazatelji poslovanja za prvo tromjesečje nešto su niži od planiranih, međutim, obzirom da je ovo još uvijek prihodno „tihi“ dio godine i da su apsolutni pokazatelji poslovanja mali, njihovo minimalno odstupanje od prethodno ostvarenih, odnosno planiranih iskazuju veliko relativno odstupanje.

U trenutku pisanja izvješća započela je Uskrsom obilježena nautička sezona. Obzirom na posjećenost marina tijekom uskršnjih blagdana te realiziran fizički i financijski promet i najave kroz komunikaciju s gostima, može se zaključiti da bi ova sezona, bez obzira na još uvijek prisutnu recesiju, mogla biti bolja nego prethodna.

