



ATLANTSKA PLOVIDBA d.d.

**GRUPA ATLANTSKA PLOVIDBA
DUBROVNIK**

NEREVIDIRANI KONSOLIDIRANI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJ

ZA RAZDOBLJE I – III 2011. GODINE

Dubrovnik, 29. travnja 2011.



SADRŽAJ:

- I. MEĐUIZVJEŠTAJ UPRAVE O FINANCIJSKOM POLOŽAJU
I ANALIZA REZULTATA POSLOVANJA**
- II. FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI:**
 - a) Bilanca
 - b) Račun dobiti i gubitka
 - c) Izvještaj o novčanom tijeku
 - d) Izvještaj o promjenama kapitala
 - e) Bilješke
- III. IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE
FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA**



I. MEĐUIZVJEŠTAJ UPRAVE O FINANCIJSKOM POLOŽAJU I ANALIZA REZULTATA POSLOVANJA

Atlantska plovidba d.d. ("Društvo") je dioničko društvo upisano pri Trgovačkom sudu u Dubrovniku, Hrvatska. Konsolidirani financijski izvještaji Grupe za razdoblje 1. siječnja do 31. ožujka 2011. predstavljaju financijske izvještaje Društva i njegovih podružnica. Društvo i njegove podružnice (zajedničkim imenom "Grupa") posjeduju i upravljaju grupom brodova, aviona i hotela.

U konsolidaciju su uključena sljedeća ovisna društva (podružnice):

1. Atlantic Conbulk Maritime Corporation, Monrovia,
2. Atlant Adria Corporation, Bahamas,
3. Atlant Heavy Lift Corporation, Marshall Islands,
4. Atlant Bulkera Corporation, Marshall Islands,
5. Atlant Tramp Co., Marshall Islands,
6. Atlant Panamax Co., Marshall Islands,
7. Atlant Handymax Co., Marshall Islands,
8. Atlant GG Shipping Co., Marshall Islands,
9. Atlant Ice Panamax Co., Marshall Islands,
10. Atlant Supramax Co., Marshall Islands,
11. Atlant Liberty Co., Marshall Islands,
12. Atlant putnička agencija, Dubrovnik,
13. Grand Hotel Imperial, Dubrovnik,
14. Hotel Lapad d.d., Dubrovnik,
15. Dubrovnik Airline d.o.o., Čilipi.

Sjedište Društva nalazi se u Dubrovniku, Od Svetoga Mihajla 1.

Osnovna djelatnost grupe Atlantska plovidba je prijevoz rasutih i vangabaritnih tereta na međunarodnom tržištu i obalni prijevoz robe, te agencijsko poslovanje, zračni prijevoz i hoteljerstvo kao ostale djelatnosti grupe. Najveći dio prihoda Grupa ostvaruje na međunarodnom tržištu.

Krajem izvještajnog razdoblja Grupa je raspolagala flotom od ukupno 19 brodova prosječne starosti 8,7 godina, ukupne nosivosti 812,808 DWT i to: 13 bulk carrier, 4 broda za prijevoz teških tereta i 2 broda obalne plovidbe. U okviru turističke djelatnosti Grupa ima udjele u hotelima Grand hotel Imperialu (81,57%), Hotel Lapadu (99,66%) i Atlant putničkoj agenciji (100,0%), te u avio prijevozu u Dubrovnik airline-u (70,0%).

U siječnju 2011. godine prodana su dva zrakoplova tipa MD 82 za ukupno 950 tisuća USD.

U ožujku 2011. godine potpisan je Ugovor o prodaji brodova tipa bulk carrier (Getaldić i Gundulić) za ukupno 30.200 tisuća USD.

Na dan 31.03. 2011. godine Grupa je zapošljavala 670 radnika.



Ukupan iznos temeljnog kapitala na dan 31.03.2011. godine iznosi 418,656,000 kuna i podjeljen je u 1,395.5200 redovne dionice nominalne vrijednosti 300 kuna. Nije se mijenjao u izvještajnom razdoblju. Dionice su uvrštene u redovnu kotaciju Zagrebačke burze pod oznakom ATPL-R-A.

OIB Društva je 61063868086, a MBS 060003058.

Dioničko Društvo ima Skupštinu, Nadzorni odbor i Upravu.

Članovi Uprave: Pero Kulaš, predsjednik Uprave, Pavo Šišević, član, Marin Matana, član, Duško Vladović-Relja, član, Ivica Šurković, član. Tijekom razdoblja nije bilo promjena u sastavu Uprave.

Nadzorni odbor: Niko Bratoš, predsjednik, Mato Bajo, zamjenik, Luko Šoletić, član, Zdravko Zrinušić, član, Mirjana Memed, član, Boško Ercegovac, član, Goran Žagar, član.

Nisu vršena nikakva pripajanja ili spajanja, nije bilo novih računovodstvenih politika ni podjele dionica.

Dana 14. travnja izvršena je primopredaja broda Gundulić, dok se primopredaja Getaldića očekuje početkom svibnja.

U travnju 2011. godine sklopljen je Ugovor o prijenosu svih poslovnih udjela u Dubrovnik airline d.o.o.

Grupa ne sudjeluje u važnijim sudskim sporovima koji bi bili značajni za poslovanje, a nema ni slučajeva značajnih neizvjesnosti naplate prihoda ili mogućih budućih troškova.

Konsolidirani financijski izvještaji Grupe sastavljeni su sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI), čija je primjena odobrena od strane Odbora za standarde financijskog izvještavanja Republike Hrvatske.

Financijski izvještaji Grupe prezentirani su u hrvatskoj valuti.

Financijski izvještaji Grupe pripremljeni su na osnovi konvencije povijesnog troška (trošak nabave).

U izvještajnom razdoblju članice Grupe su ostvarile sljedeće financijske rezultate:



REZULTATI POSLOVANJA I-III / 2011. g.

- u 000 Kn

OPIS	POMORSTVO	HOTEL IMPERIAL	HOTEL LAPAD	DUBROVNIK AIRLINE	ATLANT TRAVEL	UKUPNO GRUPA*
1. Poslovni prihodi	139,136	3,020	165	12,584	465	155,370
2. Poslovni rashodi	117,831	7,949	4,005	24,761	260	154,806
- Materijalni troškovi	55,160	2,912	843	16,466	69	75,450
- Troškovi osoblja	26,289	3,188	1,842	6,766	182	38,267
- Amortizacija	36,382	1,849	1,320	1,529	9	41,089
A OPER.DOBIT (EBIT)	21,305	-4,929	-3,840	-12,177	205	564
3. Financijski prihodi	16,082	117	26	208	0	16,433
4. Financijski rashodi	23,866	807	303	2,176	0	27,152
B UKUPNI PRIHODI	155,218	3,137	191	12,792	465	171,803
C UKUPNI TROŠKOVI	141,697	8,756	4,308	26,937	260	181,958
D DOBIT PRIJE POREZA (EBT)	13,521	-5,619	-4,117	-14,145	205	-10,155
7. Porez na dobit	0	0	0	0	0	0
8. Manjinski udio u dobitku/gubitku	0	-1,034	-14	0	0	-1,048
E DOBIT GRUPE NAKON OPOREZ.	13,521	-4,585	-4,103	-14,145	205	-9,107

* Kod konsolidacije uključena eliminacija povezanih odnosa među poduzećima Grupe

Grupa je tijekom izvještajnog razdoblja ostvarila ukupne konsolidirane prihode u iznosu od 171,8 mil. kuna. U odnosu na prošlogodišnjih 156,9 mil. kuna prihoda isti su veći za 9,5 %. Pomorstvo je ostvarilo 90 % prihoda, avioprijevoz 8 %, te hotelijerstvo 2 %.

Troškovi su iznosili 182,0 mil. kuna i za 0,7 % su manji od prošlogodišnjih 183,2 mil. kuna. 78 % ukupnih troškova otpada na pomorstvo, 15 % na avioprijevoz, 7 % na hotelijerstvo.

Ostvareni gubitak Grupe pripisana imateljima kapitala matice iznosi 9,1 mil. kuna, a čini ga 13,5 mil. kuna dobiti pomorstva, te 14,1 mil. kuna gubitka avioprijevoza i 8,5 mil. kuna gubitka u djelatnosti hotelijerstva. U odnosu na prošlogodišnji gubitak od 19,3 mil. kuna isti je manji za 53%.

Navedeni rezultati su očekivani, kod brodarstva nešto bolji od planiranih i pored značajno nižih vozarina na svjetskom tržištu u odnosu na isto razdoblje prošle godine. Gubitak ostalih djelatnosti Grupe, obzirom na sezonski karakter poslovanja je očekivan.

Grupa nije imala problema s likvidnošću.

**II. FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI:****a) Bilanca na dan 31.03.2011.**

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
AKTIVA			
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001		
B) DUGOTRAJNA IMOVINA	002	2,593,855,320	2,425,427,882
I. NEMATERIJALNA IMOVINA	003	22,407,054	21,824,321
II. MATERIJALNA IMOVINA	004	2,563,947,131	2,398,442,494
III. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA	005	7,501,135	5,161,067
IV. POTRAŽIVANJA	006		
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	007		
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA	008	306,006,802	281,159,305
I. ZALIHE	009	7,719,390	20,125,964
II. POTRAŽIVANJA	010	17,326,545	11,567,230
III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA	011	1,565,476	2,299,449
IV. NOVAC U BANCII I BLAGAJNI	012	279,395,391	247,166,662
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	013	1,931,074	308,474
E) GUBITAK IZNAD KAPITALA	014		
F) UKUPNO AKTIVA	015	2,901,793,196	2,706,895,661
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	016		
PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE	017	1,455,651,647	1,356,618,505
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	018	418,656,000	418,656,000
II. KAPITALNE REZERVE	019	88,152,737	88,152,737
III. REZERVE IZ DOBITI	020	22,756,428	22,756,428
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	021	-61,283,514	-146,099,791
V. ZADRŽANA DOBIT	022	934,491,053	969,988,118
VI. PRENESENI GUBITAK	023		
VII. DOBIT POSLOVNE GODINE	024	39,558,770	
VIII. GUBITAK POSLOVNE GODINE	025		9,107,325
IX. MANJINSKI INTERES	026	13,320,173	12,272,338
B) REZERVIRANJA	027	31,692,717	31,692,717
C) DUGOROČNE OBVEZE	028	1,083,584,071	1,034,345,414
D) KRATKOROČNE OBVEZE	029	320,054,368	259,483,841
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	030	10,810,393	24,755,184
F) UKUPNO – PASIVA	031	2,901,793,196	2,706,895,661
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	032		
DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)			
KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	033	1,442,331,474	1,344,346,167
2. Pripisano manjinskom interesu	034	13,320,173	12,272,338

**b) Račun dobiti i gubitka za razdoblje 1.1. – 31.3.2011. godine**

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjesečje	Kumulativno	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI	035	142,136,560	142,136,560	155,370,212	155,370,212
1. Prihodi od prodaje	036	141,206,035	141,206,035	147,406,283	147,406,283
2. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	037				
3. Ostali poslovni prihodi	038	930,525	930,525	7,963,929	7,963,929
II. POSLOVNI RASHODI	039	154,811,015	154,811,015	154,806,404	154,806,404
1. Smanjenje vrijednosti zaliha nedovršene proizvodnje	040				
2. Povećanje vrijednosti zaliha nedovršene proizvodnje	041				
3. Materijalni troškovi	042	29,259,587	29,259,587	27,171,490	27,171,490
4. Troškovi osoblja	043	39,967,584	39,967,584	38,266,916	38,266,916
5. Amortizacija	044	42,463,542	42,463,542	41,089,059	41,089,059
6. Ostali troškovi	045				
7. Vrijednosno usklađivanje	046			5,177,273	5,177,273
8. Rezerviranja	047				
9. Ostali poslovni rashodi	048	43,120,302	43,120,302	43,101,666	43,101,666
III. FINANCIJSKI PRIHODI	049	14,769,434	14,769,434	16,432,808	16,432,808
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	050				0
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	051	14,769,434	14,769,434	16,432,808	16,432,808
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	052				
4. Nerealizirani dobiti (prihodi)	053				
5. Ostali financijski prihodi	054				
IV. FINANCIJSKI RASHODI	055	28,379,631	28,379,631	27,151,775	27,151,775
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	056				0
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	057	28,379,631	28,379,631	27,151,775	27,151,775
3. Nerealizirani gubici (rashodi) financijske imovine	058				
4. Ostali financijski rashodi	059				
V. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	060				
VI. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	061				
VII. UKUPNI PRIHODI	062	156,905,994	156,905,994	171,803,020	171,803,020
VIII. UKUPNI RASHODI	063	183,190,646	183,190,646	181,958,179	181,958,179
IX. DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA	064				
X. GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA	065	26,284,652	26,284,652	10,155,159	10,155,159
XI. POREZ NA DOBIT	066		0		
XII. DOBIT RAZDOBLJA	067	0	0	0	0
XIII. GUBITAK RAZDOBLJA	068	26,284,652	26,284,652	10,155,159	10,155,159
DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)					
XIV.* DOBIT PRIPISANA IMATELJIMA KAPITALA MATICE	069				
XV.* DOBIT PRIPISANA MANJINSKOM INTERESU	070				
XVI.* GUBITAK PRIPISAN IMATELJIMA KAPITALA MATICE	071	19,298,486	19,298,486	9,107,325	9,107,325
XVII.* GUBITAK PRIPISAN MANJINSKOM INTERESU	072	6,986,166	6,986,166	1,047,834	1,047,834



c) Izvještaj o novčanom tijeku u razdoblju 1.1. – 31.3.2011.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit/Gubitak prije poreza	073	-19,298,486	-10,155,159
2. Amortizacija	074	42,463,542	41,089,059
3. Povećanje kratkoročnih obveza	075	12,430,249	
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	076	7,759,249	38,528,362
5. Smanjenje zaliha	077	1,177,399	
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	078		5,177,273
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti	079	44,531,953	74,639,535
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	080		41,122,483
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	081		
3. Povećanje zaliha	082		12,406,574
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	083	50,471,178	
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti	084	50,471,178	53,529,057
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	085		21,110,478
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	086	5,939,225	
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	087		5,548,500
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	088		
3. Novčani primici od kamata	089	492,439	290,499
4. Novčani primici od dividendi	090		
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	091		
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti	092	492,439	5,838,999
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	093	3,442,299	4,436,296
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	094		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	095		
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	096	3,442,299	4,436,296
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	097		1,402,703
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	098	2,949,860	
NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	099		
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	100	52,263,337	
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	101		
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti	102	52,263,337	0
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	103	35,614,133	54,741,910
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	104		
3. Novčani izdaci za financijski najam	105		
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	106		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	107		
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti	108	35,614,133	54,741,910
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI	109	16,649,204	
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI	110		54,741,910
Ukupno povećanje novčanog tijeka	111	16,649,204	22,513,181
Ukupno smanjenje novčanog tijeka	112	8,889,085	54,741,910
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	113	326,000,764	279,395,391
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	114	7,760,119	
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	115		32,228,729
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	116	333,760,883	247,166,662



d) Izvještaj o promjenama kapitala od 1.1. – 31.3.2011. godine

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Povećanje	Smanjenje	Tekuće razdoblje
1	2	31.12. prethodne godine		3	4
1. Upisani kapital	117	418,656,000			418,656,000
2. Kapitalne rezerve	118	88,152,737			88,152,737
3. Rezerve iz dobiti	119	22,756,428			22,756,428
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	120	934,491,053	35,497,065		969,988,118
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	121	39,558,770		48,666,095	-9,107,325
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	122				0
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	123				0
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	124	3,454,934			3,454,934
9. Ostala revalorizacija	125				0
10. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	126	-64,738,448		84,816,277	-149,554,725
11. Tekući i odgođeni porezi (dio)	127				0
12. Zaštita novčanog tijeka	128				0
13. Promjene računovodstvenih politika	129				0
14. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	130				0
15. Ostale promjene kapitala	131				0
16. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala	132	1,442,331,474	35,497,065	133,482,372	1,344,346,167
16a. Pripisano imateljima kapitala matice	133	1,442,331,474	35,497,065	133,482,372	1,344,346,167
16b. Pripisano manjinskom interesu	134	13,320,173			12,272,338



e) Bilješke

U izvještajnom razdoblju nije bilo značajnijih poslovnih događaja ni promjena računovodstvenih politika.



III. IZJAVA

Na temelju članka 410. Stavak 2. i članka 407. stavak 2. točka 3. i stavak 3. Zakona o tržištu kapitala, odgovorne osobe za sastavljanje tromjesečnog izvještaja: Pero Kulaš - predsjednik Uprave, Pavo Šišević – član, Marin Matana – član, Duško Vladović-Relja - član i Ivica Šurković - član daju

IZJAVU

Prema našem najboljem saznanju, skraćeni financijskih izvještaja Društva sastavljenih uz primjenu odgovarajućih standarda financijskog izvještavanja, daje cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, te rezultata poslovanja Društva uz kratki osvrt na uzročnike iskazanih podataka. Tromjesečni financijski izvještaji nisu revidirani.

Član Uprave za financije:

Duško Vladović-Relja

Predsjednik Uprave:

Pero Kulaš

Atlantska plovidba d.d.
II
DUBROVNIK