



**GRUPA ULJANIK PLOVIDBA**

**KONSOLIDIRANI NEREVIDIRANI FINANCIJSKI  
IZVJEŠTAJI**

**ZA RAZDOBLJE**

**01.01. DO 31.03.2011. GODINE**

Pula, travanj 2011.

## **SADRŽAJ:**

Konsolidirani Financijski izvještaji GRUPE ULJANIK PLOVIDBA  
(nerevidirani) za razdoblje 1.01-31.03. 2011. godine

Bilješke uz financijske izvještaje na dan 31.03.2011.

Međuzvještaj posloводства

Izjava osobe odgovorne za sastavljanje financijskih izvještaja

**Prilog 1.**

Razdoblje izvještavanja:

01.01.2011.

do

31.03.2011.

**Tromjesečni financijski izvještaj poduzetnika TFI-POD**

Matični broj (MB): 03292754

Matični broj subjekta (MBS): 040010793

Osobni identifikacijski broj (OIB): 49693360447

Tvrtka izdatelja: **ULJANIK PLOVIDBA D.D.**

Poštanski broj i mjesto: 52100

PULA

Ulica i kućni broj: CARRARINA 6

Adresa e-pošte: uljanik-plovidba@pu.t-com.hr

Internet adresa: www.uljanikplovidba.com

Šifra i naziv općine/grada: 359 PULA

Šifra i naziv županije: 18 ISTARSKA

Broj zaposlenih: 30

(krajem izvještajnog razdoblja)

Konsolidirani izvještaj: DA

Šifra NKD-a: 5020

Tvrtke subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

ULJANIK PLOVIDBA D.D.

PULA

3292754

UNITED SHIPPING SERVICES ONE INC.

MONROVIA, LIBERIA

REAL D.O.O.

PULA

2044471

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: **BOJANA MIHAJLOVIĆ**

(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: 052 211544

Telefaks: 052 492598

Adresa e-pošte: bojana.mihajlovic@uljanikplovidba.com

Prezime i ime: **DRAGUTIN PAVLETIĆ**

(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 izdatelja.

**ULJANIK PLOVIDBA d.d.**   
(tpis osobe ovlaštene za zastupanje)

**BILANCA**  
stanje na dan 31.03.2011.

Obveznik: ULJANIK PLOVIDBA D.D.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
<b>A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL</b>	<b>001</b>		
<b>B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)</b>	<b>002</b>	1.508.637.928	1.615.315.282
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	<b>003</b>	0	30.675
1. Izdaci za razvoj	<b>004</b>		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	<b>005</b>	0	30.675
3. Goodwill	<b>006</b>		
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	<b>007</b>		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	<b>008</b>		
6. Ostala nematerijalna imovina	<b>009</b>		
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	<b>010</b>	1.503.152.471	1.609.828.038
1. Zemljište	<b>011</b>	121.829	121.829
2. Građevinski objekti	<b>012</b>	3.188.273	3.175.611
3. Postrojenja i oprema	<b>013</b>	502.552	476.155
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	<b>014</b>	1.473.712.006	1.602.534.214
5. Biološka imovina	<b>015</b>	3.354.803	3.345.250
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	<b>016</b>	22.273.008	174.979
7. Materijalna imovina u pripremi	<b>017</b>		
8. Ostala materijalna imovina	<b>018</b>		
9. Ulaganje u nekretnine	<b>019</b>		
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	<b>020</b>	4.929.028	4.928.996
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	<b>021</b>		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	<b>022</b>		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	<b>023</b>	4.929.028	4.928.996
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>024</b>		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	<b>025</b>		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	<b>026</b>		
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	<b>027</b>		
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	<b>028</b>		
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	<b>029</b>	556.429	527.573
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	<b>030</b>		
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	<b>031</b>		
3. Ostala potraživanja	<b>032</b>	556.429	527.573
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	<b>033</b>		
<b>C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)</b>	<b>034</b>	53.298.573	79.358.073
I. ZALIHE (036 do 042)	<b>035</b>	4.845.345	4.070.016
1. Sirovine i materijal	<b>036</b>	4.845.345	4.070.016
2. Proizvodnja u tijeku	<b>037</b>		
3. Gotovi proizvodi	<b>038</b>		
4. Trgovačka roba	<b>039</b>		
5. Predujmovi za zalihe	<b>040</b>		
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	<b>041</b>		
7. Biološka imovina	<b>042</b>		
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	<b>043</b>	12.777.512	32.331.000
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	<b>044</b>		
2. Potraživanja od kupaca	<b>045</b>	1.735.772	2.131.374
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	<b>046</b>		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	<b>047</b>		
5. Potraživanja od države i drugih institucija	<b>048</b>	1.404.083	1.775.163
6. Ostala potraživanja	<b>049</b>	9.637.657	28.424.463
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	<b>050</b>	13.691.753	13.689.238
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	<b>051</b>		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	<b>052</b>		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	<b>053</b>		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>054</b>		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	<b>055</b>		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	<b>056</b>	13.691.753	13.689.238
7. Ostala financijska imovina	<b>057</b>		
IV. NOVAC U BANCIMA I BLAGAJNI	<b>058</b>	21.983.963	29.267.819
<b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>	<b>059</b>	26.783	5.947.919
<b>E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)</b>	<b>060</b>	1.561.963.284	1.700.621.274
<b>F) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>061</b>		

<b>PASIVA</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)</b>	<b>062</b>	620.808.057	569.561.603
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	<b>063</b>	232.000.000	232.000.000
II. KAPITALNE REZERVE	<b>064</b>	-5.132.712	-5.132.712
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	<b>065</b>	12.596.730	11.890.230
1. Zakonske rezerve	<b>066</b>	11.600.000	11.600.000
2. Rezerve za vlastite dionice	<b>067</b>	36.382.812	36.382.812
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	<b>068</b>	35.386.082	36.092.582
4. Statutarne rezerve	<b>069</b>		
5. Ostale rezerve	<b>070</b>		
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	<b>071</b>	29.191.670	5.324.525
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	<b>072</b>	255.499.719	335.509.003
1. Zadržana dobit	<b>073</b>	255.499.719	335.509.003
2. Preneseni gubitak	<b>074</b>		
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	<b>075</b>	96.652.650	-10.029.443
1. Dobit poslovne godine	<b>076</b>	96.652.650	
2. Gubitak poslovne godine	<b>077</b>		10.029.443
VII. MANJINSKI INTERES	<b>078</b>		
<b>B) REZERVIRANJA (080 do 082)</b>	<b>079</b>	1.945.865	1.942.400
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	<b>080</b>	1.945.865	1.942.400
2. Rezerviranja za porezne obveze	<b>081</b>		
3. Druga rezerviranja	<b>082</b>		
<b>C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)</b>	<b>083</b>	724.189.226	838.286.635
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	<b>084</b>		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	<b>085</b>		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	<b>086</b>	724.189.226	838.286.635
4. Obveze za predujmove	<b>087</b>		
5. Obveze prema dobavljačima	<b>088</b>		
6. Obveze po vrijednosnim papirima	<b>089</b>		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>090</b>		
8. Ostale dugoročne obveze	<b>091</b>		
9. Odgođena porezna obveza	<b>092</b>		
<b>D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)</b>	<b>093</b>	143.557.660	198.093.744
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	<b>094</b>		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	<b>095</b>		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	<b>096</b>	117.505.183	96.172.137
4. Obveze za predujmove	<b>097</b>		
5. Obveze prema dobavljačima	<b>098</b>	9.256.651	12.125.687
6. Obveze po vrijednosnim papirima	<b>099</b>		70.000.000
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>100</b>		
8. Obveze prema zaposlenicima	<b>101</b>	732.867	763.646
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	<b>102</b>	0	
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	<b>103</b>	1.202.880	2.900.537
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	<b>104</b>		
12. Ostale kratkoročne obveze	<b>105</b>	14.860.079	16.131.737
<b>E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>	<b>106</b>	71.462.476	92.736.892
<b>F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)</b>	<b>107</b>	1.561.963.284	1.700.621.274
<b>G) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>108</b>		
<b>DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE</b>			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	<b>109</b>	620.808.057	569.561.603
2. Pripisano manjinskom interesu	<b>110</b>		

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

**RAČUN DOBITI I GUBITKA**  
u razdoblju 01.01.2011. do 31.03.2011.

Obveznik: ULJANIK PLOVIDBA D.D.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjesečje	Kumulativno	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
<b>I. POSLOVNI PRIHODI</b> (112+113)	<b>111</b>	59.106.249	59.106.249	49.931.022	49.931.022
1. Prihodi od prodaje	112	58.115.976	58.115.976	48.670.177	48.670.177
2. Ostali poslovni prihodi	113	990.273	990.273	1.260.845	1.260.845
<b>II. POSLOVNI RASHODI</b> (115+116+120+124+125+126+129+130)	<b>114</b>	47.238.356	47.238.356	49.685.654	49.685.654
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115				
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	8.968.253	8.968.253	8.080.713	8.080.713
a) Troškovi sirovina i materijala	117	69.251	69.251	64.130	64.130
b) Troškovi prodane robe	118				
c) Ostali vanjski troškovi	119	8.899.002	8.899.002	8.016.583	8.016.583
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	13.921.383	13.921.383	14.683.054	14.683.054
a) Neto plaće i nadnice	121	12.792.978	12.792.978	13.569.100	13.569.100
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	808.229	808.229	782.205	782.205
c) Doprinosi na plaće	123	320.176	320.176	331.749	331.749
4. Amortizacija	124	20.561.994	20.561.994	22.359.834	22.359.834
5. Ostali troškovi	125	3.786.726	3.786.726	4.562.053	4.562.053
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	0	0	0	0
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127				
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128				
7. Rezerviranja	129				
8. Ostali poslovni rashodi	130				
<b>III. FINANCIJSKI PRIHODI</b> (132 do 136)	<b>131</b>	2.382.552	2.382.552	3.967.263	3.967.263
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s	132				
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s	133	2.382.552	2.382.552	3.967.263	3.967.263
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134				
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135				
5. Ostali financijski prihodi	136				
<b>IV. FINANCIJSKI RASHODI</b> (138 do 141)	<b>137</b>	7.385.812	7.385.812	14.177.775	14.177.775
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138				
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim	139	7.385.812	7.385.812	14.177.775	14.177.775
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140				
4. Ostali financijski rashodi	141				
<b>V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA</b>	<b>142</b>				
<b>VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA</b>	<b>143</b>				
<b>VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI</b>	<b>144</b>				
<b>VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI</b>	<b>145</b>				
<b>IX. UKUPNI PRIHODI</b> (111+131+142 + 144)	<b>146</b>	61.488.801	61.488.801	53.898.285	53.898.285
<b>X. UKUPNI RASHODI</b> (114+137+143 + 145)	<b>147</b>	54.624.168	54.624.168	63.863.429	63.863.429
<b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA</b> (146-147)	<b>148</b>	6.864.633	6.864.633	-9.965.144	-9.965.144
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	6.864.633	6.864.633	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	0	9.965.144	9.965.144
<b>XII. POREZ NA DOBIT</b>	<b>151</b>	428.835	428.835	64.299	64.299
<b>XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b> (148-151)	<b>152</b>	6.435.798	6.435.798	-10.029.443	-10.029.443
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	6.435.798	6.435.798	0	0
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	0	0	10.029.443	10.029.443

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

1. Pripisana imateljima kapitala matice	155	6.435.798	6.435.798	-10.029.443	-10.029.443
2. Pripisana manjinskom interesu	156				

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

I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157	6.435.798	6.435.798	-10.029.443	-10.029.443
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA(159 do 165)	158	17.253.621	17.253.621	-23.867.145	-23.867.145
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	159	17.253.621	17.253.621	-23.867.145	-23.867.145
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i	160				
3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske	161				
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	162				
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	163				
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih poduzetnika	164				
7. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	165				
III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA	166	3.450.724	3.450.724	-4.773.429	-4.773.429
IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK	167	13.802.897	13.802.897	-19.093.716	-19.093.716
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)	168	20.238.695	20.238.695	-29.123.159	-29.123.159

**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	20.238.695	20.238.695	-29.123.159	-29.123.159
2. Pripisana manjinskom interesu	170				

**IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda**  
u razdoblju 01.01.2011. do 31.03.2011.

Obveznik: ULJANIK PLOVIDBA D.D.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
<b>NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Dobit prije poreza	001	6.864.632	-9.965.144
2. Amortizacija	002	20.561.994	22.359.834
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	4.224.600	5.869.130
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	1.877.204	
5. Smanjenje zaliha	005		775.329
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	25.152.030	65.808.626
<b>I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)</b>	<b>007</b>	<b>58.680.460</b>	<b>84.847.775</b>
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008		
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009		19.553.488
3. Povećanje zaliha	010	1.412.249	
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	42.786.677	5.988.900
<b>II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)</b>	<b>012</b>	<b>44.198.926</b>	<b>25.542.388</b>
<b>A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>013</b>	<b>14.481.534</b>	<b>59.305.387</b>
<b>A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>014</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015		
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016		
3. Novčani primici od kamata	017		
4. Novčani primici od dividendi	018		
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019		
<b>III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)</b>	<b>020</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	204.029.004	214.110.765
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023		
<b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)</b>	<b>024</b>	<b>204.029.004</b>	<b>214.110.765</b>
<b>B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>	<b>025</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>	<b>026</b>	<b>204.029.004</b>	<b>214.110.765</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD FINANIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	027		70.000.000
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028	231.474.238	131.935.903
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029	177.730	31.371
<b>V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)</b>	<b>030</b>	<b>231.651.968</b>	<b>201.967.274</b>
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	25.093.988	39.171.540
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032		
3. Novčani izdaci za financijski najam	033		
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034	889.350	706.500
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035		
<b>VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)</b>	<b>036</b>	<b>25.983.338</b>	<b>39.878.040</b>
<b>C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANIJSKIH</b>	<b>037</b>	<b>205.668.630</b>	<b>162.089.234</b>
<b>C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANIJSKIH</b>	<b>038</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	<b>039</b>	<b>16.121.160</b>	<b>7.283.856</b>
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	<b>040</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	<b>041</b>	<b>37.001.628</b>	<b>21.983.963</b>
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	<b>042</b>	<b>16.121.160</b>	<b>7.283.856</b>
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	<b>043</b>		
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	<b>044</b>	<b>53.122.788</b>	<b>29.267.819</b>



**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA**  
za razdoblje od 1.1.2011 do 31.3.2011

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
1. Upisani kapital	<b>001</b>	232.000.000	232.000.000
2. Kapitalne rezerve	<b>002</b>	-5.132.712	-5.132.712
3. Rezerve iz dobiti	<b>003</b>	12.596.730	11.890.230
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	<b>004</b>	255.499.719	335.509.003
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	<b>005</b>	96.652.650	-10.029.443
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	<b>006</b>		
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	<b>007</b>		
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	<b>008</b>		
9. Ostala revalorizacija	<b>009</b>	29.191.670	5.324.525
<b>10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)</b>	<b>010</b>	620.808.057	569.561.603
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	<b>011</b>	29.191.670	-23.867.145
12. Tekući i odgođeni porezi (dio)	<b>012</b>		
13. Zaštita novčanog tijeka	<b>013</b>		
14. Promjene računovodstvenih politika	<b>014</b>		
15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	<b>015</b>		
16. Ostale promjene kapitala	<b>016</b>	43.087.873	-27.379.309
<b>17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)</b>	<b>017</b>	72.279.543	-51.246.454
17 a. Pripisano imateljima kapitala matice	<b>018</b>	72.279.543	-51.246.454
17 b. Pripisano manjinskom interesu	<b>019</b>		

Stavke koje umanjuju kapital upisuju se s negativnim predznakom

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

## **BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE NA DAN 31.03.2011.**

ULJANIK PLOVIDBA, pomorski promet, d.d. Pula, osnovano je u Hrvatskoj. Društvo je registrirano pri Trgovačkom sudu u Pazinu.

Uljanik Plovidba d.d. Pula posjeduje 100%-tni udjel u ino-podružnici UNITED SHIPPING SERVICES ONE INC., registriranoj u Liberiji i 100%-tni udjel u društvu REAL d.o.o., Pula.

Vlasničku strukturu kapitala na dan 31. ožujka 2011. godine čine mali dioničari.

Sjedište Društva nalazi se u Puli, Carrarina 6, Hrvatska.

Osnovne djelatnosti Društva su djelatnost međunarodnog pomorskog prijevoza, pružanje usluga u pomorskom prijevozu i djelatnost putničke agencije.

Grupa na dan 31.03.2011. godine broji 30 zaposlenih (31.03.2010: 29).

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, kuni (kn), koja je također funkcionalna valuta.

Financijski izvještaji Grupe pripremljeni su na osnovi konvencije povijesnog troška (trošak nabave) uz iznimku brodova koji su vrednovani po fer vrijednosti.

Sastavljanje financijskih izvještaja sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja zahtijeva upotrebu određenih ključnih računovodstvenih procjena. Također se od Uprave zahtijeva da se služi prosudbama u procesu primjene računovodstvenih politika Grupe.

Podružnice su sva Društva nad kojima Grupa Uljanik Plovidba ima kontrolu nad financijskim i poslovnim politikama, što u pravilu uključuje više od pola glasačkih prava. Podružnice su u potpunosti konsolidirane od datuma na koji je kontrola stvarno prenesena na Grupu, te isključene iz konsolidacije od dana gubitka kontrole.

Konsolidirane temeljne financijske izvještaje Grupe čine konsolidirani podaci iz godišnjeg obračuna Uljanik Plovidbe d.d. Pula, Real d.o.o. Pula i konsolidiranih izvještaja Grupe United Shipping Services One. Učinci svih transakcija unutar Grupe eliminirani su pri konsolidaciji.

## **BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE NA DAN 31.03.2011.**

Slijede napomene uz pojedine kategorije iz financijskih izvještaja Grupe:

1. Poslovni prihodi za prvo tromjesečje 2011. godine ostvareni su u visini od 49,9 milijuna kuna dok su u istom razdoblju 2010. godine ostvareni u iznosu od 59,1 milijun kuna. Prihodi od vozarina ostvareni su u nižem obimu u odnosu na 2010. godinu zbog pada cijena vozarina na tržištu broskog prostora kao i zbog boravka tri broda na redovnom dokovanju tijekom prvog tromjesečja 2011. Ostali poslovni prihodi uglavnom se odnose na priznavanje dijela odgođenog prihoda po osnovi primljenih državnih potpora za brodove.
2. Poslovni rashodi veći su u prvom tromjesečju 2011. u odnosu na 2010. godinu zbog troškova opremanja i početka eksploatacije novog tankera Pomer koji je preuzet u veljači 2011.
3. Financijski prihodi veći su u odnosu na isto razdoblje 2010. godine prvenstveno zbog viših pozitivnih tečajnih razlika obračunatih u 2011. godini. Financijski rashodi za 2011. godinu - kamate po osnovi primljenih kredita ino kompanija niže su u usporedbi s istim razdobljem 2010. godine, na što je utjecao daljnji pad LIBOR-a kao i manji iznos ostatka duga po kreditima. Međutim, značajne negativne tečajne razlike utjecale su na veći iznos ukupnih financijskih rashoda u 2011. u odnosu na 2010. godinu. Neto financijski rashodi u prvom tromjesečju 2011. iznose 10,1 milijun kuna (u 2010.: 5,0 milijuna kuna). Kao rezultat manje ostvarenih ukupnih poslovnih prihoda kao i znatno većih financijskih rashoda, ostvaren je gubitak u poslovanju od 10,0 mil. kuna za razdoblje I-III 2011. godine, za razliku od 6,4 mil kuna dobiti ostvarene u istom razdoblju 2010. godine.
4. Dugotrajna materijalna imovina povećana je u prvom kvartalu 2010. godine a povećanje se odnosi na aktiviranje novog tankera Pomer koji je isporučen 28.02.2010. od strane Brodogradilišta 3. maj d.d. Rijeka, kada je i započeo s eksploatacijom. Na dan 31.03.2011. knjigovodstvena vrijednost brodova iznosi 305,5 mil. američkih dolara (1,602 mil. kuna).
5. Temeljem odluke Uprave, a uz suglasnost Nadzornog odbora, društvo je dana 29.03.2011. godine isplatilo akontaciju dividende za 2010. godinu u vrijednosti od 35,00 kuna po dionici.
6. Društvo je tijekom razdoblja od 1.01. do 31.03.2011. godine steklo vlastite dionice u ukupnom iznosu od 706,5 tisuća kuna.
7. Revalorizacijske rezerve su umanjene u odnosu na stanje na dan 31.12.2010. godine za 23.867 tisuća kuna, koliko je iznosilo usklađenje vrijednosti udjela u ino-podružnicu po srednjem tečaju dolara na dan 31.03.2011. godine.

**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE NA DAN  
31.03.2011.**

8. Povećanje dugoročnih obveza odnosi se na primljene dugoročne kredite za potrebe financiranja broda Pomer. Dugoročni dolarski krediti iskazani su u kunskoj protuvrijednosti prema srednjem tečaju HNB na dan 31.03.2011.
9. Kratkoročne obveze u bilanci u najvećoj mjeri čine kratkoročne obveze po kreditima koje uključuju i tekuće dospjeće obveza po dugoročnim kreditima. Ove su se obveze smanjile sa 117,5 mil. kuna krajem 2010. na 96,1 mil. kuna per 31.03. 2011. Sve kratkoročne obveze po kreditima u inozemnim valutama svedene su na kunsku protuvrijednost primjenom srednjeg tečaja HNB na dan 31.03.2011. Sukladno Programu izdavanja komercijalnih zapisa ukupne vrijednosti od 150 milijuna kuna, druga tranša komercijalnih zapisa u vrijednosti od 70.000.000,00 kuna uvrštena je na u Službeno tržište Zagrebačke burze 28. siječnja 2011. godine.

Ostale kratkoročne obveze u najvećoj se mjeri odnose na obveze prema unajmiteljima, osiguravateljima i brokerima, posadama brodova te obračunatim obvezama za troškove brodova u lukama i ostalo.

10. Odgođeno priznavanje prihoda povećano je za vrijednost državne potpore u visini od ukupno 22.562 tisuća kuna za novogradnju 710 - Pomer, temeljem Zaključka Vlade Republike Hrvatske o prihvaćanju Programa gradnje brodova za hrvatske brodare i Ugovora o potpori za gradnju broda – Novogradnje 710, sklopljenog dana 12.03.2009. godine. Također je za razdoblje I-III mjeseca 2011. priznat pripadajući iznos prihoda od potpora iz ranijih godina u visini od 1.245 tisuća kuna, uz istovremeno smanjenje odgođenog prihoda za isti iznos, u skladu s planom priznavanja prihoda.

Za GRUPU ULJANIK PLOVIDBA Pula



Dragutin Pavletić  
direktor ULJANIK PLOVIDBE d.d.

U Puli, 26.04.2011.

## MEĐUIZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA U RAZDOBLJU 01-03/2011

Poslovanje ULJANIK PLOVIDBE (Društva) odnosno njenih inokompanija u sustavu, u prvom tromjesječju je bilo uredno, iako pod snažnim utjecajem negativnih kretanja vezanih uz pomorski promet tereta, naročito tekućih, kao i smanjenih prihoda direktno povezanih sa dokovanjima tri broda, te izvanrednih povećanih troškova vezanih uz preuzimanje m/t Pomer. Poslovanje Društva u ovom kvartalu obilježava:

- a) zadržavanje urednog i stabilnog poslovanja Društva,
- b) nastavak Programa obnove flote, prvenstveno MR tankera:
  - preuzimanje m/t POMER
  - nastavak izgradnje novogradnje 713. u Brodogradilištu 3. MAJ,
  - nastavak izgradnje dva Bulk Carrieria od 52.000 DWT u ULJANIK Brodogradilištu;
- c) puna zaposlenost brodova uz nastavak trenda visoke efikasnosti flote Društva,
- d) dokovanja tri broda (Marlera, Levan i Pula)
- e) uredno ispunjenje svih kreditnih obveza (bez reprograma) uz pozitivne učinke smanjenih kamatnih stopa,
- f) puna implementacija sustava kvalitete i sigurnosti na brodovima i uredu, uz daljnje podizanje kvalitete i stručnosti zaposlenika, te zadržavanje visoke razine profesionalnosti,
- g) visoka učinkovitost managementa brodova,
- h) zadržavanjem kadrovske strukture na brodovima i na kopnu.

U nastavku se daje pregled po pojedinim funkcijama:

### **1. KOMERCIJALNI PREGLED**

Komercijalni je rezultat u prvom tromjesječju ove godine je značajno smanjen kao direktni odraz tri dokovanja brodova, kao i trenutnih nižih vozarina na novim tankerima.

### **2. KADROVSKI PREGLED**

Društvo je na dan 31.03.2010. godine zapošljavalo 30 djelatnika. Na svim brodovima u floti Društva plove isključivo hrvatski pomorci.

### **3. TEHNIČKI PREGLED**

Na tri broda su obavljena redovna dokovanja, dok su ostali brodovi u ovom periodu plovili bez značajnijih tehničkih zastoja. I nadalje je zadržana visoka iskoristivost brodova.

### **4. STJECANJE TREZORSKIH DIONICA**

U proteklom je tromjesječju Društvo stjecalo trezorske dionice sukladno članku 233. stavak 1. točka 2. Zakona o trgovačkim društvima (stjecanje za potrebe zaposlenika Društva). Društvo je steklo vlastitih dionica u iznosu 706 tisuća kuna.

## **5. POSLOVNI DOGAĐAJI U 2011. GODINI**

Dana 28. veljače 2011. godine izvršena je u Brodogradilištu 3. MAJ u Rijeci primopredaja novogradnje 710. - M/t POMER namijenjenog za prijevoz naftnih produkata i kemikalija nosivosti 51.800 DWT. Po preuzimanju, tanker je uključen u komercijalnu eksploataciju.

Sukladno uspostavljenom Programu izdavanja komercijalnih zapisa ukupne vrijednosti od 150 milijuna kuna, koji Društvu omogućuje izdavanje više tranši komercijalnih zapisa kao kratkoročnih instrumenata financiranja, Druga tranša komercijalnih zapisa u iznosu 70.000.000,00 kuna uvrštena je u Službeno tržište Zagrebačke burze 28. siječnja 2011. godine, s rokom dospjeća od 364 dana.

Temeljem odluke Uprave od 17. ožujka 2011. godine, a uz suglasnost Nadzornog odbora, Društvo je dana 29.03.2011. isplatilo akontaciju dividende za 2010. godinu u visini od 35,00 kuna po dionici.

## **6. RAZVOJ DRUŠTVA**

Društvo se Strategijom razvoja ULJANIK PLOVIDBE d.d. do 2015. godine odredilo za zadržavanje osnovne pomorske djelatnosti u dva sektora, i to prijevoza rasutih tereta i prijevoza naftnih produkata i kemikalija product carrierima. S tim u vezi je i izgradnja posljednjeg tankera u Brodogradilištu 3. MAJ (novogradnja 713), te četiri broda za prijevoz rasutih tereta u ULJANIK BRODOGRADILIŠTU (novogradnje 488.-491.). Društvo namjerava kontinuirano sudjelovati na tržištu novih i polovnih brodova, a sve u cilju optimaliziranja flote i njene učinkovitosti. Iako će se i nadalje glavnina poslova obavljati vlastitim brodovima, razvoj Društva će se dodatno usmjeriti u poslove managementa brodova za vanjske korisnike.

## **7. AKTIVNOSTI DRUŠTVA NA PODRUČJU ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA**

U okviru obavljanja poslova upravljanja, uključujući managementa brodova kontinuirano se obavljaju poslovi istraživanja i to prvenstveno vezano za uvođenje novih tehničkih rješenja i tehnologija povezanih za iskorištavanjem brodova.

## **8. RIZICI POSLOVANJA**

Osnovna djelatnost međunarodnog pomorskog prometa i obavljanje brodarske djelatnosti prepoznatljiva je u svijetu kao jedan od najrizičnijih poduhvata, u direktnoj je povezanosti sa značajnim rizicima poslovanja, od koji izdvajam trenutno najznačajnije:

- globalna ekonomska kretanja;
- rizik porasta kamatnih stopa;
- značajnih oscilacija vrijednosti brodova;
- rizik strogih uvjeta poslovanja;
- dug i neizvjestan rok povrata kapitala;
- promjenljivost osnovnih troškova poslovanja;
- fluktuacija pomorskog kadra.

## 9. KODEKS KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA

Društvo se u cjelosti pridržava Kodeksa korporativnog upravljanja ULJANIK PLOVIDBE d.d.

U Puli, 26. travnja 2011. godine

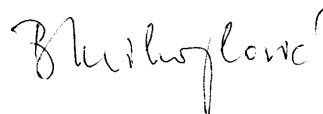


Dragutin Pavletić, direktor

## **IZJAVA OSOBE ODGOVORNE ZA SASTAVLJANJE FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA**

Nerevidirani konsolidirani financijski izvještaji Grupe Uljanik Plovidba za razdoblje od 1. siječnja do 31. ožujka 2011. godine, prema mome najboljem saznanju, sastavljeni su uz primjenu Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja, te daju cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, dobitka, financijskog položaja i poslovanja Društva Uljanik Plovidba d.d. i društava uključenih u konsolidaciju kao cjeline.

Financijsko računovodstveni manager



Bojana Mihajlović

U Puli, 26.04.2011.