

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
ZA ACI d.d. ZA RAZDOBLJE 01.01.-30.09.2009. GODINE**

S a d r Ź a j:

1. FIZIČKI POKAZATELJI DJELATNOSTI NAUTIKE	1
2. FINANCIJSKI POKAZATELJI POSLOVANJA ACI d.d.	7
Račun dobiti i gubitka za ACI d.d.	7
Struktura poslovnih prihoda i rashoda ACI d.d.	10
Struktura financijskih prihoda i rashoda ACI d.d.	17
Bilanca ACI d.d. na dan 30.09.2009. godine	23
Izveštaj o novčanom tijeku	28
Izveštaj o promjenama kapitala	31
Kretanje dionica ACI d.d.	32
Zaposlenost i plaće djelatnika	33
3. EKONOMSKO FINANCIJSKI POKAZATELJI POSLOVANJA	34
 IZVJEŠĆE UPRAVE O POSLOVANJU ACI d.d. za 01-09/2009.	39
IZJAVA UPRAVE	44

1. FIZIČKI POKAZATELJI DJELATNOSTI NAUTIKE ACI d.d. ZA RAZDOBLJE 01.01.-30.09.2009. GODINE

Fizički pokazatelji prikazani su po vrstama nautičkih usluga i to:

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

Tablice br. 1 i 2 te grafikoni br. 1, 2 i 3 sadrže usporedni prikaz fizičkih pokazatelja djelatnosti nautike marina ACI sustava po vrstama nautičkih usluga za prvih devet mjeseci 2009. godine s istim razdobljem 2008. godine i planom.

Tablica br. 1: FIZIČKI POKAZATELJI DJELATNOSTI NAUTIKE ACI d.d. za razdoblje od 01-09.2009.

R.B.	MARINA	STALNI VEZ *					DNEVNI VEZ (brod/dani)					MJESEČNI VEZ				
		na dan 30.09.			INDEKS 4/2	INDEKS 4/3	od 01.01.-30.09.			INDEKS 9/7	INDEKS 9/8	od 01.01.-30.09.			INDEKS 14/12	INDEKS 14/13
		OSTVARENJE 2008.	PLAN ZA 2009.	OSTVARENJE 2009.			OSTVARENJE 2008.	PLAN ZA 2009.	OSTVARENJE 2009.			OSTVARENJE 2008.	PLAN ZA 2009.	OSTVARENJE 2009.		
0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16
1	UMAG	400	400	394	99	99	7.050	4.423	4.301	61	97	62,8	55,1	103,4	165	188
2	ROVINJ	320	320	313	98	98	9.113	8.197	8.793	96	107	88,2	78,5	91,8	104	117
3	PULA	177	177	141	80	80	3.301	2.948	2.893	88	98	19,1	16,7	23,0	120	138
4	POMER	238	268	244	103	91	2.857	2.559	2.241	78	88	127,8	113,6	65,0	51	57
5	OPATIJA	235	235	216	92	92	1.735	1.530	1.354	78	88	291,1	256,3	255,0	88	99
6	CRES	396	396	369	93	93	5.180	4.638	4.595	89	99	63,0	55,5	99,0	157	178
7	S.DRAGA	207	207	200	97	97	1.928	1.723	1.794	93	104	112,3	100,4	97,0	86	97
8	RAB	-	-	-	-	-	6.558	5.860	6.406	98	109	45,2	40,1	35,0	77	87
9	ŠIMUNI	195	195	191	98	98	2.492	2.156	2.078	83	96	115,0	103,0	66,0	57	64
10	ŽUT	-	-	-	-	-	6.370	5.730	5.688	89	99	0,0	0,0	1,0	-	-
11	PIŠKERA	-	-	-	-	-	4.374	3.931	4.072	93	104	0,0	0,0	0,0	-	-
12	JEZERA	234	234	233	100	100	3.094	2.782	2.613	84	94	62,4	56,1	57,0	91	102
13	VODICE	269	269	264	98	98	6.424	5.621	5.205	81	93	101,0	89,9	64,0	63	71
14	SKRADIN	40	40	63	158	158	10.015	8.953	8.775	88	98	47,0	41,1	13,0	28	32
15	TROGIR	159	159	166	104	104	8.069	7.179	7.328	91	102	50,5	43,8	48,0	95	110
16	SPLIT	295	295	263	89	89	8.209	6.852	6.189	75	90	118,3	103,9	118,4	100	114
17	MILNA	101	101	97	96	96	6.878	6.183	5.537	81	90	28,3	23,8	13,0	46	55
18	VRBOSKA	70	97	89	127	92	1.980	1.778	2.123	107	119	27,7	24,7	47,0	170	190
19	PALMIŽANA	-	-	-	-	-	16.288	14.550	13.984	86	96	0,0	0,0	0,0	-	-
20	KORČULA	59	59	64	108	108	9.079	8.132	7.762	85	95	24,3	21,3	17,0	70	80
21	DUBROVNIK	370	370	368	99	99	11.835	10.512	9.596	81	91	415,5	381,5	272,0	65	71
	UKUPNO	3.765	3.822	3.675	98	96	132.829	116.237	113.327	85	97	1.799,5	1.605,1	1.485,6	83	93

* godišnji vez (u moru, na kopnu i kombinacija kopno + more), višegodišnji vez i time share
Napomena: u 2008. godini iz ostvarenja stalnog veza izostavljeni su nekomercijalni vezovi

IZVOR: FIZIČKI POKAZATELJI MARINA ACI SUSTAVA I PLAN ZA 2009. GODINU

Prema prikazu iz tablice br. 1, na **stalnom vezu** (godišnji vez, višegodišnji vez i time share) na dan 30.09.2009. godine bilo je 3.675 brodica, što je za 2% manje od ostvarenja prošle godine i za 4% je manje od plana.

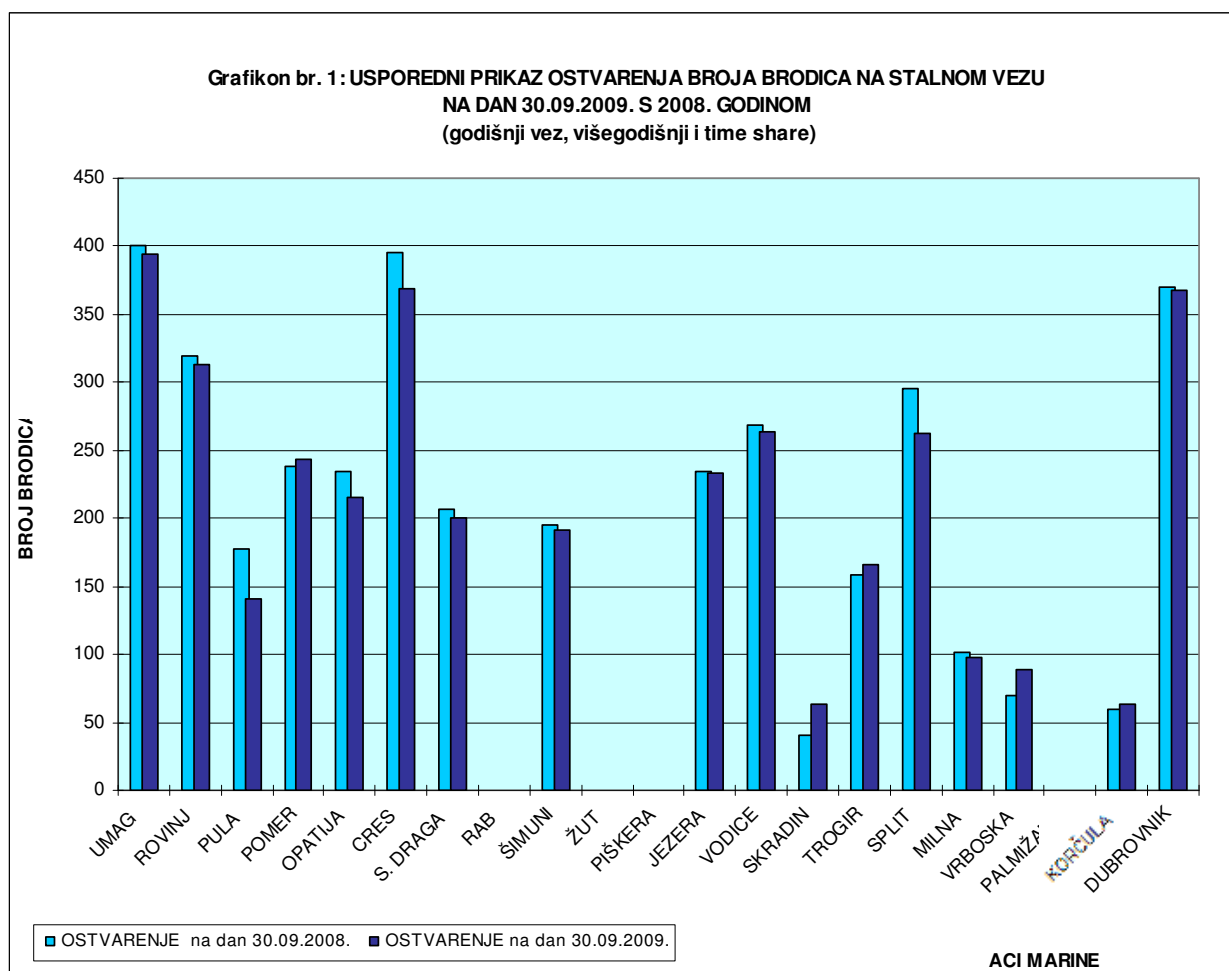
Prema tablici br. 2, koja sadrži strukturu stalnog veza, evidentno je da najveći udio u stalnom vezu ima godišnji vez u moru s 91,2%. Godišnji vez na kopnu učestvuje s 8%, kombinacija kopno + more s 5 brodica s 0,1%, a višegodišnji vez i time share s 0,7% stalnog veza.

U prvih devet mjeseci 2009. godine ostvareni godišnji vez u moru bilježi pad za 2% je u odnosu na ostvarenje istog razdoblja 2008. godine, a godišnji vez na kopnu na za 5% je niži od prošlogodišnjeg. Kombinacija kopno + more smanjena je za dvije brodice, a višegodišnji vez i time share s 24 brodice, na razini su ostvarenja istog razdoblja prethodne godine.

Tablica br. 2: USPOREDNI PRIKAZ STRUKTURE STALNOG VEZA NA DAN 30.09.2009. S ISTIM RAZDOBLJEM 2008. GODINE

RB	ACI MARINA	BROJ BRODICA NA STALNOM VEZU (stanje 30.09.)																			
		GODIŠNJI VEZ U MORU				GODIŠNJI VEZ NA KOPNU				KOPNO + MORE				VIŠEGODIŠNJI VEZ I TIME SHARE				STALNI VEZ UKUPNO			
		2008.	2009.	INDEX (3/2)	INDEX (3/2)	2008.	2009.	INDEX (6/5)	INDEX (6/5)	2008.	2009.	INDEX (9/8)	INDEX (9/8)	2008.	2009.	INDEX (12/11)	INDEX (12/11)	2009.	2009.	INDEX (15/14)	INDEX (15/14)
0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16					
1	UMAG	391	387	99	5	3	60	0	0	-	4	4	100	400	394	99					
2	ROVINJ	320	313	98	0	0	-	0	0	-	0	0	-	320	313	98					
3	PULA	177	140	79	0	1	-	0	0	-	0	0	-	177	141	80					
4	POMER	200	211	106	22	17	77	0	0	-	16	16	100	238	244	103					
5	OPATIJA	229	209	91	2	3	150	4	4	100	0	0	-	235	216	92					
6	CRES	360	334	93	35	35	100	1	0	-	0	0	-	396	369	93					
7	S. DRAGA	180	172	96	27	28	104	0	0	-	0	0	-	207	200	97					
8	RAB	0	0	-	0	0	-	0	0	-	0	0	-	0	0	-					
9	ŠIMUNI	155	155	100	40	36	90	0	0	-	0	0	-	195	191	98					
10	ŽUT	0	0	-	0	0	-	0	0	-	0	0	-	0	0	-					
11	PIŠKERA	0	0	-	0	0	-	0	0	-	0	0	-	0	0	-					
12	JEZERA	203	205	101	30	27	90	0	0	-	1	1	100	234	233	100					
13	VODICE	247	237	96	22	27	123	0	0	-	0	0	-	269	264	98					
14	SKRADIN	40	63	158	0	0	-	0	0	-	0	0	-	40	63	158					
15	TROGIR	146	153	105	12	12	100	0	0	-	1	1	100	159	166	104					
16	SPLIT	277	248	90	18	15	83	0	0	-	0	0	-	295	263	89					
17	MILNA	83	83	100	17	13	76	0	0	-	1	1	100	101	97	96					
18	VRBOSKA	59	78	132	10	10	100	0	0	-	1	1	100	70	89	127					
19	PALMIŽANA	0	0	-	0	0	-	0	0	-	0	0	-	0	0	0					
20	KORČULA	49	51	104	10	13	130	0	0	-	0	0	-	59	64	108					
21	DUBROVNIK	305	311	102	63	56	89	2	1	50	0	0	-	370	368	99					
	UKUPNO	3.421	3.350	98	313	296	95	7	5	71	24	24	100	3.765	3.675	98					

Grafikon br. 1 sadrži usporedni prikaz ostvarenja broja brodica na stalnom vezu za razdoblje 01.01.-30.09.2009. godine s istim razdobljem 2008. godine.

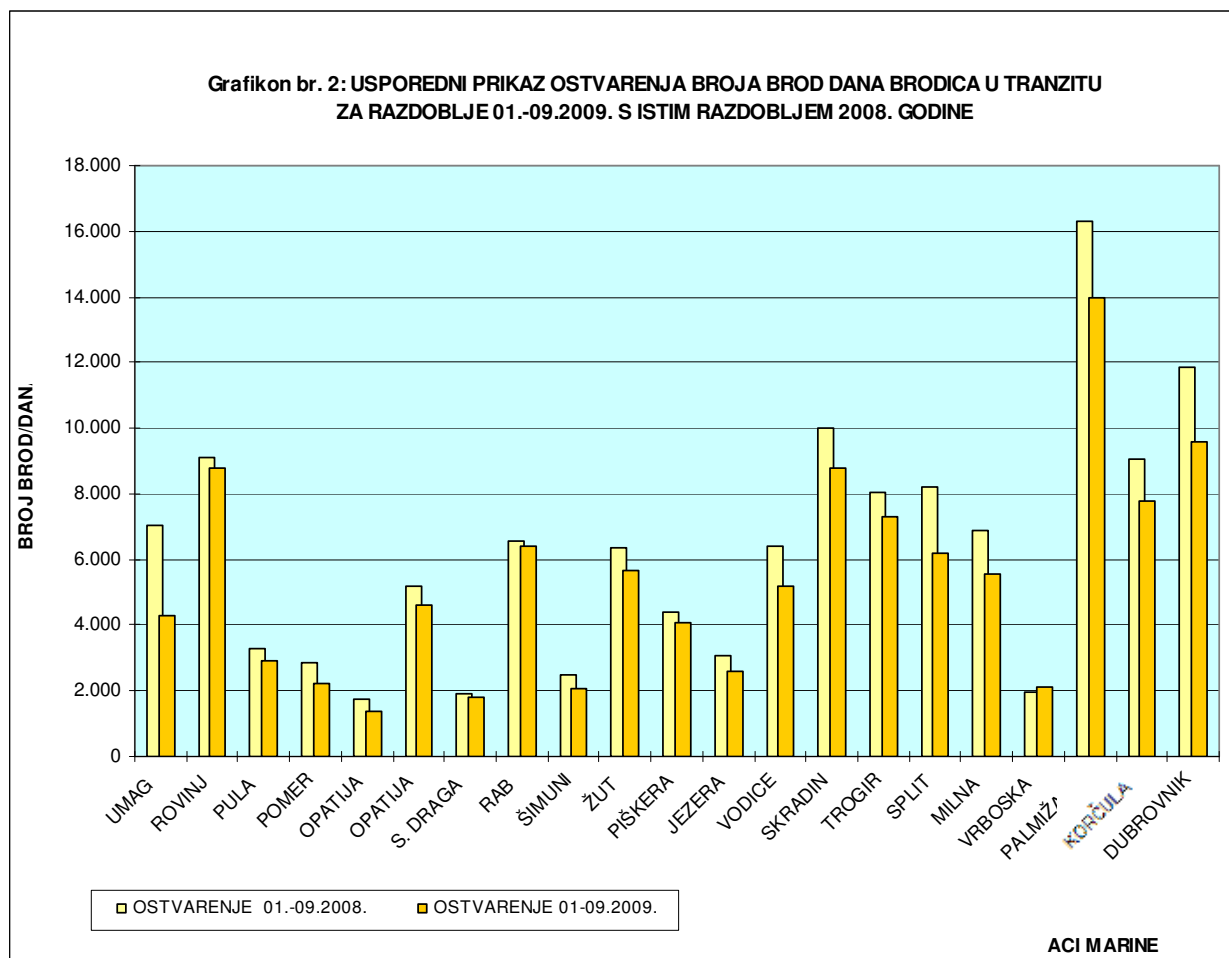


Na dan 30.09.2009. godine najveći udio, u ukupnom ostvarenju stalnog veza, imaju marine Umag s 394 brodice ili 10,7% ukupnog ostvarenja stalnog veza, Cres s 369 brodica te Dubrovnik s 368 brodica sa po 10% ukupnog ostvarenja stalnog veza, Rovinj s 313 brodica ili 8,5% ukupnog ostvarenja stalnog veza, Vodice s 264 brodice te Split s 263 brodice ili s po 7,2% ukupnog ostvarenja stalnog veza, Pomer s 244 brodice ili 6,6% te ili Jezera s 233 brodice ili 6,3% ukupnog ostvarenja stalnog veza.

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

U razdoblju 01.01-30.09.2009. godine ostvareno je 113.327 brod dana (**tranzit**), što je za 19.502 brod dana ili 15% manje od ostvarenja istog razdoblja prošle godine i za 3% je manje od plana.

U grafikonu br. 2 prikazana je usporedba ostvarenja broja brod dana brodica u tranzitu za razdoblje 01.01.-30.09.2009. s ostvarenjem za isto razdoblje 2008. godine.

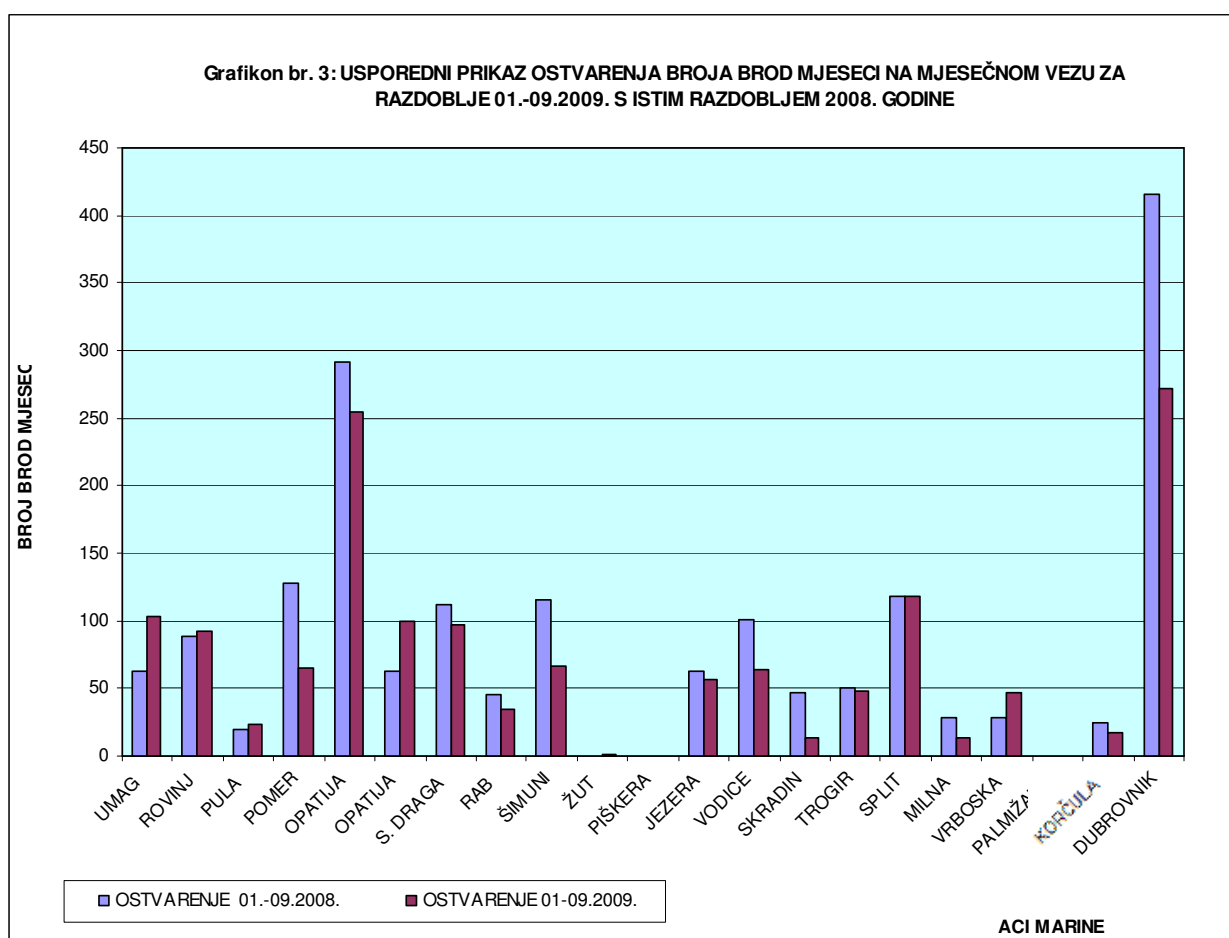


Najveće udjele u ostvarenju ukupnog tranzita Društva imaju marine Palmižana s 13.984 brod dana ili 12,3% udjela u ukupnom tranzitu, Dubrovnik s 9.596 brod dana ili 8,5% udjela, Rovinj s 8.793 brod dana ili 7,8% udjela, Skradin s 8.775 brod dana ili 7,7% udjela, Korčula s 7.762 brod dana ili 6,8% udjela, Trogir s 7.328 brod dana ili 6,5% udjela, Rab s 6.406 brod dana ili 5,7% udjela te Split s 6.189 brod dana ili 5,5% udjela u ukupno ostvarenim brod danima prvih devet mjeseci 2009. godine.

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

U razdoblju 01.01.-30.09.2009. godine ostvareno je 1.485,6 brod mjeseci što je za 17% manje od ostvarenja za isto razdoblje 2008. godine i za 7% je manje od plana.

Grafikon br. 3 sadrži usporedni prikaz ostvarenja broja brod mjeseci na mjesečnom vezu za razdoblje 01.01.-30.09.2009. godine s istim razdobljem 2008. godine.



Najveći broj brod mjeseci ostvarile su marine Dubrovnik s 272 brod mjeseca ili 18,3%, Opatija s ostvarenih 255 brod mjeseci ili 17,2% udjela, Split s 118,4 brod mjeseci ili 8%, Umag s 103,4 brod mjeseca ili 7%, Cres s 99 brod mjeseci ili 6,7% udjela, Supetarska Draga s 97 brod mjeseci ili 6,5% te Rovinj s 91,8 brod mjeseci ili 6,2% udjela te 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 RAZDOBLJE 01.01.-30.09.2009. GODINE

Financijski pokazatelji poslovanja ACI d.d. predočit će se prikazom Računa dobiti i gubitka za prvih devet mjeseci 2009. godine te analitičkim prikazom financijskih pokazatelja poslovanja po marinama ACI sustava. ACI d.d. primjenjuje računovodstvene politike usklađene sa MSFI i MRS te financijska izvješća realno prikazuju poslovanje Društva u izvještajnom razdoblju.

RAČUN DOBITI I GUBITKA ZA ACI d.d. ZA RAZDOBLJE 01.01.-30.09.2009. GOD.

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

Društvo je u prvih devet mjeseci 2009. godine ostvarilo pozitivan financijski rezultat u iznosu od **33.663.874 kune**, što je za 7 milijuna kuna više od prethodne godine te za 7,2 milijuna kuna više od plana. Navedeni dobitak sastoji se od dobitka od poslovne aktivnosti u iznosu od 32,4 milijuna kuna i dobitka od financijskih aktivnosti u iznosu od 1,2 milijuna kuna.

U 2008. godini charter flota je stavljena u prodaju. Djelatnost chartera nastavljena je isključivo s plovilima JOD 35 za organizaciju komercijalnih regata.

U tablici br. 3 prikazati će se usporedni prikaz Računa dobiti i gubitka za razdoblje 01.01.-30.09.2009. godine s ostvarenjem za isto razdoblje 2008. godine i planom za 2009. godinu.

Tablica br. 3: USPOREDNI PRIKAZ RAČUNA DOBITI I GUBITKA ZA ACI d.d. ZA RAZDOBLJE 01.01.-30.09.2009. S ISTIM RAZDOBLJEM 2008. GODINE I PLANOM

(u kn)

R.B.	OPIS	01.01.-30.09.			INDEKS	
		OSTVARENJE 2008.	PLAN 2009.	OSTVARENJE 2009.	2009./08.	2009./Plan
0	1	2	3	4	5 (4/2)	6 (4/3)
A	UKUPAN PRIHOD (I+IV)	131.267.059	137.121.353	138.189.623	105	101
B	UKUPAN RASHOD (II+V)	104.652.987	110.678.945	104.525.749	100	94
C	RAZLIKA - BRUTO DOBIT/GUBITAK	26.614.072	26.442.407	33.663.874	126	127
	Porez na dobit					
	Neto dobit					
I	POSLOVNI PRIHODI	130.394.401	135.871.353	136.099.807	104	100
1	Stalni vez	56.685.939	64.335.589	62.638.417	111	97
2	Mjesečni vez	4.963.086	5.041.798	4.485.507	90	89
3	Dnevni vez	42.921.269	44.109.124	44.338.100	103	101
4	Zakup	8.988.207	7.773.744	8.905.011	99	115
5	Ostale usluge nautičarima	13.256.281	12.411.099	13.489.633	102	109
6	Ostali poslovni prihodi	3.579.618	2.200.000	2.243.139	63	102
II	POSLOVNI RASHODI	102.834.939	109.828.945	103.685.088	101	94
1	Materijalni troškovi	8.500.865	10.345.904	8.857.503	104	86
2	Ostali vanjski troškovi usluga	20.253.578	23.606.459	19.178.701	95	81
3	Troškovi osoblja	34.634.010	35.708.258	35.325.340	102	99
4	Amortizacija	24.192.179	25.175.670	25.576.246	106	102
5	Ostali troškovi	6.575.381	8.069.802	7.170.196	109	89
6	Troškovi osiguranja	1.993.020	1.666.185	1.650.659	83	99
7	Pomorsko dobro - koncesija	3.196.979	3.058.677	3.393.409	106	111
8	Ostali poslovni rashodi	3.488.928	2.197.991	2.533.034	73	115
III	BRUTO DOBIT/GUBITAK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (I-II)	27.559.462	26.042.407	32.414.719	118	124
IV	FINANCIJSKI PRIHODI	872.658	1.250.000	2.089.816	239	167
V	FINANCIJSKI RASHODI	1.818.048	850.000	840.660	46	99
VI	BRUTO DOBIT/GUBITAK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (IV-V)	-945.390	400.000	1.249.156	-	312

Tablica br. 4 sadrži usporedbu ostvarenih ukupnih prihoda i rashoda te rezultata poslovanja po marinama ACI sustava.

Tablica br. 4: OSTVARENI UKUPNI PRIHODI I RASHODI TE REZULTAT POSLOVANJA PO MARINAMA ACI SUSTAVA ZA RAZDOBLJE 01.01.-30.09.2009. GODINE

R.B.	MARINE	UKUPNI PRIHODI 01.01.-30.09.		INDEKS (32)	UKUPNI RASHODI 01.01.-30.09.		INDEKS (65)	REZULTAT POSLOVANJA		INDEKS (98)
		2008.	2009.		2008.	2009.		2008.	2009.	
		1	2	3	4	5	6	7	8	9
0										
1	UMAG	9.477.223	10.212.214	108	6.447.583	6.452.049	100	3.029.639	3.760.165	124
2	ROVINJ	8.477.516	9.209.748	109	4.746.093	4.637.523	98	3.731.423	4.572.225	123
3	PULA	3.531.376	3.486.266	99	2.739.440	3.326.461	121	791.936	159.805	20
4	POMER	4.330.913	4.409.538	102	3.002.756	3.112.912	104	1.328.157	1.296.626	98
5	OPATIJA	10.372.795	10.383.865	100	7.397.619	6.927.979	94	2.975.176	3.455.886	116
6	CRES	8.518.000	9.382.390	110	7.276.129	7.377.708	101	1.241.872	2.004.682	161
7	S.DRAGA	3.447.078	3.771.310	109	2.472.878	2.561.210	104	974.200	1.210.101	124
8	RAB	2.064.060	2.361.694	114	1.599.900	1.582.331	99	464.160	779.363	168
9	ŠIMUNI	3.238.599	3.426.382	106	2.026.264	2.039.783	101	1.212.335	1.386.599	114
10	ŽUT	2.292.243	2.410.737	105	2.408.406	2.252.050	94	-116.164	158.687	-
11	PIŠKERA	1.963.027	1.785.086	91	2.155.360	2.050.221	95	-192.934	-265.135	-
12	JEZERA	4.359.373	5.060.377	116	3.767.117	3.867.797	103	592.256	1.192.580	201
13	VODICE	7.431.871	8.086.943	109	4.501.407	4.568.880	101	2.930.464	3.518.063	120
14	SKRADIN	4.241.283	4.510.082	106	3.071.249	3.020.053	98	1.170.034	1.490.030	127
15	TROGIR	6.989.231	7.470.495	107	3.700.194	4.235.358	114	3.289.037	3.235.137	98
16	SPLIT	14.678.238	16.144.520	110	7.028.229	7.180.495	102	7.650.009	8.964.025	117
17	MILNA	3.705.859	3.878.655	105	2.562.612	2.846.911	111	1.143.248	1.031.744	90
18	BRODREMONT	1.279.580	800.213	63	1.278.748	912.874	71	832	-112.661	-
19	VRBOSKA	1.527.414	2.111.977	138	1.594.295	1.693.885	106	-66.881	418.092	-
20	PALMIŽANA	6.020.118	6.460.047	107	2.699.815	2.973.929	110	3.320.304	3.486.118	105
21	KORČULA	5.074.375	5.070.636	100	4.024.489	4.046.077	101	1.049.886	1.024.559	98
22	DUBROVNIK	14.999.570	15.497.561	103	8.677.761	9.355.253	108	6.321.810	6.142.309	97
23	CHARTER	154.845	140.881	91	1.126.354	725.068	64	-971.509	-584.187	-
	ACI MARINE	128.174.587	136.071.618	106	86.304.698	87.746.806	102	41.869.889	48.324.812	115
24	DRUŠTVO I ZS	3.092.471	2.118.005	68	18.348.289	16.778.943	91	-15.255.817	-14.660.938	-
	SVEUKUPNO	131.267.059	138.189.623	105	104.652.987	104.525.749	100	26.614.072	33.663.874	126

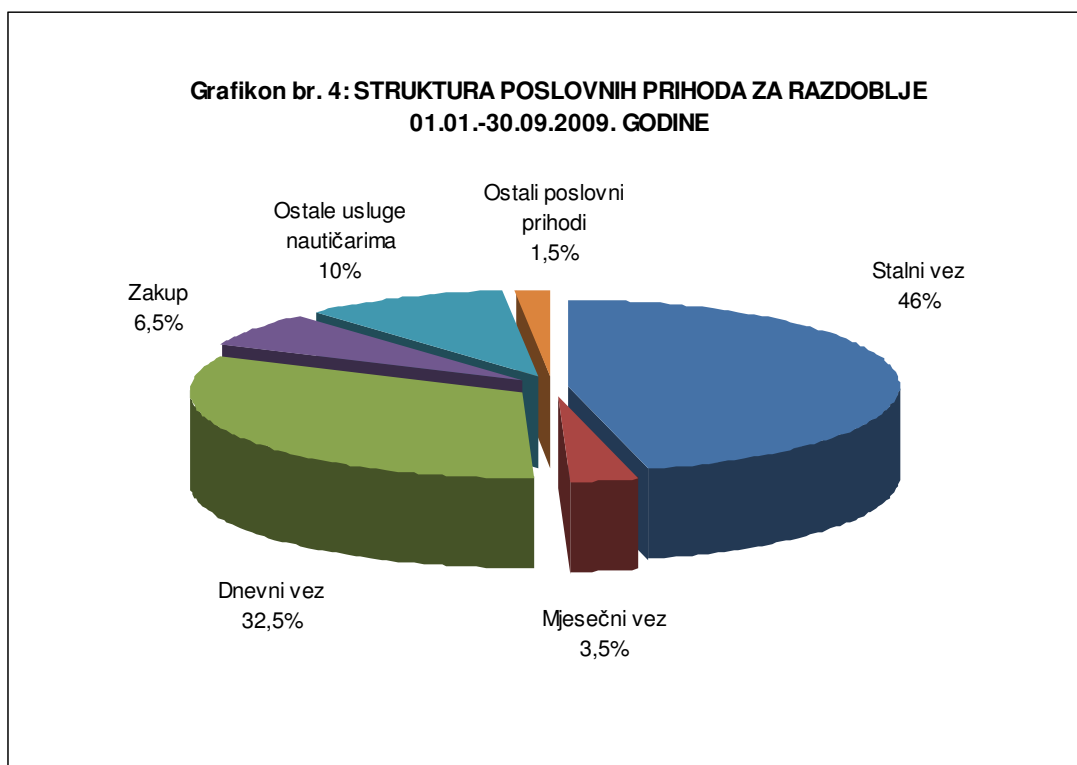
IZVOR: BILANCA STANJA

Analiza sačinjena temeljem parametara, prezentiranih u tablici br. 4 ukazuje da su marine ACI sustava u prvih devet mjeseci 2009. godine ostvarile ukupno 136.071.618 kuna izravnih prihoda i 87.746.806 kuna izravnih rashoda te je po toj osnovi ostvaren pozitivan financijski rezultat od 48.324.812 kuna. Povećanjem izravno terećenih prihoda i rashoda marina neizravnim prihodima i rashodima, nastalim općim poslovanjem, Društvo ostvaruje pozitivan bruto rezultat poslovanja iznosu od 33.663.874 kune.

Struktura poslovnih prihoda i rashoda za razdoblje 01.01.-30.09.2009. godine

Poslovni prihodi za promatrano razdoblje 2009. godine iznose 136.099.807 kuna. Za 4% su viši od ostvarenja istog razdoblja 2008. godine i na razini su plana. U strukturi poslovnih prihoda 2008. godine sadržan je prihod od prodaje dijela charter flote u iznosu od 2,4 milijuna kuna te bi po umanjenju poslovnih prihoda za navedeno, zabilježili rast u odnosu na proteklu godinu u iznosu od 8,2 milijuna kuna ili 6%.

Grafikon br. 4 prikazuje strukturu poslovnih prihoda prema vrstama usluga za prvih devet mjeseci 2009. godine.



Najveći udio u poslovnim prihodima prvih devet mjeseci 2009. godine ima prihod stalnog veza koji sa 46% udjela u ukupnim poslovnim prihodima bilježi povećanje od 11% u odnosu na 2008. godinu i 3%-tno smanjenje u odnosu na plan. Prihod dnevnog veza učestvuje s 32,5% poslovnih prihoda, viši je za 3% od ostvarenja 2008. godine i za 1% je viša od planiranih prihoda dnevnog veza. Slijedi prihod ostalih usluga nautičarima s 10% udjela i za 2% većim ostvarenjem od prošlogodišnjeg te 9%-tnim porastom u odnosu na plan. Prihodi zakupa s 6,5% udjela za 1% su niži od ostvarenja prošle godine i za 15% su viši od plana. Prihod mjesečnog veza s 3,5% udjela

bilježi smanjenje od 10% u odnosu na 2008. godinu te smanjenje od 11% u odnosu na plan. Ostali poslovni prihodi učestvuju s 1,5% u ukupnim poslovnim prihodima.

Djelatnost chartera, kako je već navedeno, se nakon prodaje charter flote u 2008. godinu svodi na komercijalnu eksploataciju flote jedrilica JOD 35, koje su ranije korištene isključivo radi organizacije regate Match Race-a, te su po toj osnovi u prvih devet mjeseci 2009. godine ostvareni prihodi u iznosu od 149 tisuća kuna, dok prošlogodišnji ostali poslovni prihodi sadrže prihod od prodaje charter flote u iznosu od 2,4 milijuna kuna.

Tablica br. 5 sadrži usporedni prikaz stalnog, dnevnog i mjesečnog veza prvih devet mjeseci 2009. godine s ostvarenjem za isto razdoblje 2008. godine i planom.

Marine ACI sustava u prvih devet mjeseci 2009. godine ostvarile su 62.638.417 kuna prihoda stalnog veza, što je za 11% više u odnosu na 2008. godinu i za 3% je manje od plana. Najviši prihod od stalnog veza ostvarile su marine Split s 7,3 milijuna kuna, Opatija s 7,2 milijuna kuna, Dubrovnik s 6,8 milijuna kuna, Umag s 6,3 milijuna kuna, Cres s 5,8 milijuna kuna, Rovinj s 4,8 milijuna kuna, Vodice s 4,7 milijuna kuna te Trogir s 3,5 milijuna kuna.

U prvih devet mjeseci 2009. godine ostvareno je 44.338.100 kuna prihoda dnevnog veza, što je za 3% više od istog razdoblja 2008. godine i za 1% je više od plana. Najviši prihod od dnevnog veza ostvaren je u ACI marinama Palmižana u iznosu od 6 milijuna kuna, Dubrovnik u iznosu od 4,5 milijuna kuna, Split u iznosu od 4 milijuna kuna, Korčula u iznosu od 3,6 milijuna kuna, Skradin u iznosu od 3,4 milijuna kuna, Rovinj u iznosu od 3,2 milijuna kuna te Trogir u iznosu od 2,8 milijuna kuna.

Marine ACI sustava su u prvih devet mjeseci 2009. godine ostvarile 4.485.507 kuna prihoda mjesečnog veza, što je za 10% manje od istog razdoblja 2008. godine i za 11% je manje od plana. Najviši prihodi od mjesečnog veza ostvareni su u ACI marinama Opatija s 942 tisuće kuna, Dubrovnik s 637 tisuća kuna, Split s 636 tisuća kuna, Rovinj s 344 tisuće kuna, Cres s 301 tisućom kuna te Umag s 254 tisuće kuna prihoda mjesečnog veza.

Tablica br. 5: USPOREDNI PRIKAZ STALNOG, DNEVNOG I MJESEČNOG VEZA ZA RAZDOBLJE 01.01.-30.09.2009. GODINE S 2008. GODINOM I PLANOM

R.B.	MARINA	(u kn)																	
		STALNI VEZ *						DNEVNI VEZ						MJESEČNI VEZ					
		od 01.01.-30.09.			od 01.01.-30.09.			od 01.01.-30.09.			od 01.01.-30.09.			od 01.01.-30.09.					
		OSTVARENJE 2008.	PLAN ZA 2009.	OSTVARENJE 2009.	INDEKS 4/2	INDEKS 4/3	INDEKS 9/8	OSTVARENJE 2008.	PLAN ZA 2009.	OSTVARENJE 2009.	INDEKS 9/7	INDEKS 9/8	OSTVARENJE 2008.	PLAN ZA 2009.	OSTVARENJE 2009.	INDEKS 14/12	INDEKS 14/13		
0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16			
1	UMAG	5.746.461	6.346.264	6.313.279	110	99	1.296.021	1.379.338	1.402.817	108	102	423.079	427.310	254.383	60	60			
2	ROVINJ	4.452.361	4.817.846	4.768.211	107	99	2.953.542	2.994.862	3.186.780	108	106	234.740	237.087	343.796	146	145			
3	PULA	2.088.220	2.038.230	1.899.029	91	93	958.998	1.026.867	945.036	99	92	67.950	73.921	80.321	118	109			
4	POMER	2.569.203	3.072.024	2.919.621	114	95	692.447	699.900	623.470	90	89	266.348	269.012	155.850	59	58			
5	OPATIJA	6.808.127	7.359.538	7.187.878	106	98	482.502	491.405	463.989	96	94	1.161.899	1.173.518	942.014	81	80			
6	CRES	5.042.852	5.908.120	5.755.976	114	97	1.368.488	1.402.528	1.410.941	103	101	254.181	256.722	301.348	119	117			
7	S.DRAGA	2.325.807	2.531.241	2.559.853	110	101	380.125	382.397	410.239	108	107	152.103	153.624	178.036	117	116			
8	RAB	-	-	-	-	-	1.643.116	1.686.038	1.861.237	113	110	172.878	174.607	136.125	79	78			
9	ŠIMUNI	1.878.974	2.095.652	2.121.527	113	101	555.199	585.184	567.767	102	97	105.280	106.333	123.152	117	116			
10	ŽUT	-	-	-	-	-	2.140.594	2.178.745	2.169.122	101	100	-	-	18.307	-	-			
11	PIŠKERA	-	-	-	-	-	1.430.723	1.515.485	1.507.469	105	99	-	-	-	-	-			
12	JEZERA	2.680.433	3.250.319	3.146.173	117	97	831.732	859.204	846.988	102	99	113.350	116.751	73.952	65	63			
13	VODICE	4.011.020	4.478.244	4.680.536	117	105	1.817.527	1.927.449	1.785.605	98	93	165.854	170.830	162.811	98	95			
14	SKRADIN	471.971	535.055	768.298	163	144	3.369.622	3.449.019	3.409.517	101	99	177.161	182.476	52.025	29	29			
15	TROGIR	3.268.267	3.878.074	3.490.515	107	90	2.633.177	2.732.792	2.774.151	105	102	112.904	116.291	138.518	123	119			
16	SPLIT	6.846.761	8.046.135	7.343.337	107	91	3.725.509	3.761.003	4.007.338	108	107	527.578	543.406	635.710	120	117			
17	MILNA	992.696	1.145.665	1.196.765	121	104	2.163.230	2.218.875	2.082.966	96	94	55.207	56.864	34.861	63	61			
18	VRBOSKA	713.039	1.101.422	988.858	138	90	563.330	580.950	753.105	134	130	79.769	81.364	158.064	198	194			
19	PALMIŽANA	-	-	-	-	-	5.689.757	5.810.477	6.018.980	106	104	-	-	-	-	-			
20	KORČULA	567.942	653.707	695.180	122	106	3.714.288	3.786.335	3.611.304	97	95	98.326	99.309	59.235	60	60			
21	DUBROVNIK	6.221.806	7.078.051	6.805.380	109	96	4.511.342	4.640.268	4.499.279	100	97	794.480	802.375	636.998	80	79			
UKUPNO		56.685.939	64.335.589	62.638.417	111	97	42.921.269	44.109.124	44.338.100	103	101	4.963.086	5.041.798	4.485.507	90	88			

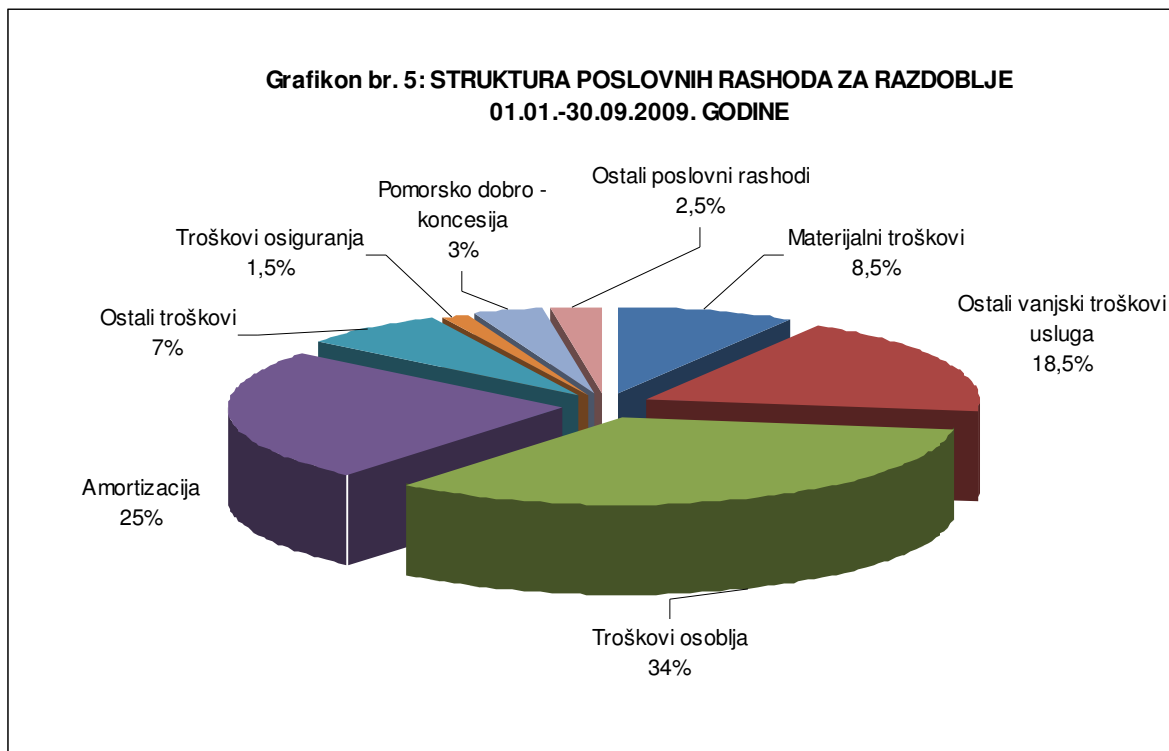
* STALNI VEZ obuhvaća: godišnji vez (u moru, na kopnu i kombinacija kopno + more), višegodišnji vez i time share

Za prvih devet mjeseci 2009. godine od ukupno ostvarenog poslovnog prihoda u iznosu od 136.099.807 kuna, 33% ili 44,6 milijuna kuna odnosi se na prihode na domaćem tržištu, dok se 67% ili 91,5 milijuna kuna odnosi na prihode na stranom tržištu. Zbog prodaje charter flote prihod 2008. godine sadrži prihode od otpisanih i rashodovanih sredstava i dugotrajne imovine u iznosu od 2,4 milijuna kuna.

Prihodi na domaćem tržištu manji su za 1,2 milijuna kuna, a prihodi na stranom tržištu veći su za 6,9 milijuna kuna u odnosu na prvih devet mjeseci 2008. godine te je zabilježeno povećanje ukupnih poslovnih prihoda u odnosu na isto razdoblje prethodne godine u iznosu od 5,2 milijuna kuna.

Poslovni rashodi prvih devet mjeseci 2009. godine iznose 103.685.088 kuna, za 1% su viši u odnosu na 2008. godinu i za 6% su niži od plana.

Grafikon br. 5 sadrži prikaz poslovnih rashoda prvih devet mjeseci 2009. godine.



Najveći udio u poslovnim rashodima odnosi se na troškove osoblja s učešćem od 34%. Amortizacija učestvuje s 25% u ukupnim poslovnim rashodima, ostali vanjski troškovi usluga učestvuju s 18,5%, materijalni troškovi s 8,5%, ostali troškovi s 7%, pomorsko dobro – koncesija s 3%, ostali poslovni rashodi s 2,5% te trošak osiguranja s 1,5% ukupnih poslovnih rashoda.

Materijalni troškovi za prvih devet mjeseci 2009. godine iznose 8,9 milijuna kuna, za 4% su viši od prethodne godine i za 14% su niži od planiranih. Ostali vanjski troškovi usluga iznose 19,2 milijuna kuna, za 5% su niži od 2008. godine i za 19% su niži od plana.

Troškovi osoblja s 35,3 milijuna kuna viši su za 2% u odnosu na prvih devet mjeseci 2008. godine i za 1% su niži od planiranih troškova osoblja.

Amortizacija koja za prvih devet mjeseci 2009. godine iznosi 25,6 milijuna kuna za 6% je viša u odnosu na prethodnu godinu i za 2% je viša u odnosu na plan. Sadrži amortizaciju stalnog dijela koncesijske naknade u iznosu od 638 tisuća kuna te amortizaciju ostale nematerijalne imovine i materijalne imovine u iznosu od 24,9 milijuna kuna.

(u kn)

R.B.	OPIS	01.01.-30.09.			INDEKS	
		OSTVARENJE 2008.	PLAN 2009.	OSTVARENJE 2009.	2009./08.	2009./Plan
0	1	2	3	4	5	6
1.	Amortizacija - ukupno	24.192.179	25.175.670	25.576.246	106	102
1.1.	Amortizacija koncesije	638.414	638.414	638.414	100	100
1.2.	Amortizacija materijalne i ostale nematerijalne imovine	23.553.764	24.537.256	24.937.832	106	102

Ostali troškovi prvih devet mjeseci 2009. godine iznose 7,2 milijuna kuna, viši su za 9% u odnosu na 2008. godinu i za 11% su niži od plana.

Troškovi osiguranja koji za prvih devet mjeseci 2009. godine iznose 1,6 milijuna kuna bilježe smanjenje od 17% u odnosu na ostvarenje 2008. godine zbog smanjenja ugovorene premije za 2009. godinu.

Stalni dio koncesijske naknade, koji u prvih devet mjeseci 2009. godine iznosi 851 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 prvih devet mjeseci 2009. godine iznosi 3,4 milijuna kuna. Ukupni trošak temeljem koncesijske naknade tj. stalni dio (u amortizaciji) i promjenjivi dio iste (u pomorskom dobru – koncesiji) iznosi 4 milijuna kuna, zbog povećanja izravnih prihoda marina koji čine osnovu obračuna promjenjivog dijela koncesijske naknade, za 5% je veći u odnosu na isto razdoblje 2008. godine i za 9% je veći od plana.

(u kn)

R.B.	OPIS	01.01.-30.09.			INDEKS	
		OSTVARENJE 2008.	PLAN 2009.	OSTVARENJE 2009.	2009./08.	2009./Plan
0	1	2	3	4	5	6
2.	Pomorsko dobro - koncesija - ukupno	3.835.393	3.697.091	4.031.823	105	109
2.1.	Pomorsko dobro - koncesija (promjenjivi dio naknade)	3.196.979	3.058.677	3.393.409	106	111
2.2.	Amortizacija koncesije (stalni dio naknade)	638.414	638.414	638.414	100	100

Ostali poslovni rashodi za prvih devet mjeseci 2009. godine iznose 2,5 milijuna kuna, smanjeni su za 27% u odnosu na prethodnu godinu i za 15% su viši od planiranih, na što je najveći utjecaj gubitka sudskog spora s tužiteljem Jurdana Lina temeljem čega je, zbog nedovoljno izvršene rezervacije sudskog spora, ostvareno 1 milijun kuna više rashoda. Osim navedenog, ostali poslovni rashodi sadrže 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 prvih devet mjeseci 2009. godine s istim razdobljem 2008. godine.

Tablica br. 6: USPOREDNI PRIKAZ POSLOVNIH PRIHODA I RASHODA TE REZULTAT POSLOVANJA ACI d.d.-a ZA RAZDOBLJE 01.01.-30.09. 2009. S 2008. GODINOM

R.B.	MARINE	POSLOVNI PRIHODI 01.01.-30.09.		INDEKS (3/2)	POSLOVNI RASHODI 01.01.-30.09.		INDEKS (6/5)	REZULTAT POSLOVANJA		INDEKS (9/8)
		2008.	2009.		2008.	2009.		2008.	2009.	
		0	1	2	3	4	5	6	7	8
1	UMAG	9.432.900	10.177.570	108	6.439.517	6.451.509	100	2.993.383	3.726.061	124
2	ROVINJ	8.456.843	9.209.113	109	4.741.501	4.637.444	98	3.715.341	4.571.669	123
3	PULA	3.520.792	3.476.234	99	2.736.819	3.326.144	122	783.974	150.090	19
4	POMER	4.320.712	4.406.931	102	3.000.377	3.112.871	104	1.320.335	1.294.060	98
5	OPATIJA	10.343.662	10.375.345	100	7.391.440	6.921.383	94	2.952.223	3.453.962	117
6	CRES	8.479.107	9.369.510	111	7.269.450	7.377.535	101	1.209.657	1.991.975	165
7	S.DRAGA	3.435.174	3.771.239	110	2.469.931	2.561.044	104	965.243	1.210.195	125
8	RAB	2.064.060	2.359.120	114	1.599.768	1.582.278	99	464.292	776.842	167
9	ŠIMUNI	3.228.807	3.421.344	106	2.024.486	2.039.707	101	1.204.321	1.381.637	115
10	ŽUT	2.291.952	2.410.404	105	2.408.387	2.252.046	94	-116.435	158.358	-
11	PIŠKERA	1.963.027	1.784.842	91	2.155.354	2.050.210	95	-192.328	-265.368	-
12	JEZERA	4.350.954	5.056.529	116	3.765.074	3.867.773	103	585.880	1.188.756	203
13	VODICE	7.414.073	8.076.943	109	4.497.470	4.568.853	102	2.916.603	3.508.090	120
14	SKRADIN	4.238.064	4.509.137	106	3.070.761	3.020.027	98	1.167.303	1.489.110	128
15	TROGIR	6.966.910	7.456.915	107	3.699.299	4.235.189	114	3.267.611	3.221.726	99
16	SPLIT	14.644.009	15.775.181	108	7.018.925	7.178.950	102	7.625.084	8.596.231	113
17	MILNA	3.701.513	3.834.991	104	2.561.449	2.846.903	111	1.140.064	988.088	87
18	BRODOREMONT	1.279.580	800.213	63	1.278.748	912.874	71	832	-112.661	-
19	VRBOSKA	1.524.488	2.111.726	139	1.593.478	1.693.697	106	-68.990	418.029	-
20	PALMIŽANA	6.020.069	6.460.047	107	2.699.510	2.973.417	110	3.320.559	3.486.630	105
21	KORČULA	5.071.528	5.069.094	100	4.023.800	4.045.549	101	1.047.729	1.023.545	98
22	DUBROVNIK	14.949.456	15.483.634	104	8.668.227	9.355.232	108	6.281.228	6.128.402	98
23	CHARTER	154.842	140.881	91	1.126.354	725.033	64	-971.512	-584.152	-
	ACI MARINE	127.852.521	135.536.941	106	86.240.125	87.735.667	102	41.612.396	47.801.274	115
24	DRUŠTVO I ZS	2.541.879	562.866	22	16.594.814	15.949.421	96	-14.052.935	-15.386.555	-
	SVEUKUPNO	130.394.401	136.099.807	104	102.834.939	103.685.088	101	27.559.462	32.414.719	118

IZVOR: BILANCA STANJA

U prvih devet mjeseci 2009. godine marine ACI sustava i Brodoremont ostvarile su 135.536.941 kunu izravnih poslovnih prihoda i 87.735.667 kuna izravnih poslovnih rashoda, što rezultira ostvarenjem pozitivnog poslovnog rezultata od poslovnih aktivnosti u iznosu od 47.801.274 kuna.

Povećanjem izravno terećenih poslovnih prihoda i rashoda marina neizravnim poslovnim prihodima i rashodima nastalih općim poslovanjem, Društvo ostvaruje dobitak od poslovne aktivnosti u iznosu od 32,4 milijuna kuna, što je za 4,9 milijuna kuna više od prvih devet mjeseci 2008. godine.

Struktura financijskih prihoda i rashoda ACI d.d. za razdoblje 01.01.-30.09.2009. godine

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

ACI ostvaruje 67% poslovnih prihoda na stranom tržištu, zbog čega fluktuacija tečaja ima značajni utjecaj na ostvarenje prihoda, a obzirom i na dva dugoročna kredita s deviznom klauzulom, i na ostvarenje rashoda iz financijskih aktivnosti.

Tijekom prvih devet mjeseci 2009. godine prosječan tečaj kune prema EURO-u kretao se od 7,36 kn/EURO u siječnju preko 7,43 kn/EURO u veljači, 7,43 kn/EURO u ožujku, 7,42 kn/EURO u travnju, 7,35 kn/EURO u svibnju, 7,30 kn/EURO u lipnju, 7,31 kn/EURO u srpnju te 7,32 kn/EURO u kolovozu 2009. godine, dok je tečaj na dan 30. rujna 2009. godine iznosio 7,29 kn/EURO. Uzevši u obzir navedeno, učešće ostvarenih poslovnih prihoda na stranom tržištu u ukupnim prihodima, kretanje prosječnih vrijednosti tečajeva ostvarenih do travnja utjecalo je na povećanje prihoda Društva, dok je smanjenje prosječnih tečajeva od svibnja do rujna rezultiralo smanjenjem prihoda ostvarenih na stranom tržištu.

Tablice broj 7 i 7a sadrže pregled kreditnih zaduženja ACI d.d. na dan 30.09.2009. godine u kunama i EUR-ima.

Tablica br. 7.: PREGLED KREDITNIH ZADUŽENJA ACI d.d. na dan 30.09.2009. GODINE

RB	KREDITOR	UGOVORENI IZNOS KREDITA	DATUM ODREĐENOG KREDITA	DATUM REPROGRAMA KREDITA	NAMJENA KREDITA	U V J E T I						STANJE KREDITNIH OBEZBA						GARANCIJA	NAPOMENA		
						ROK OTPLATE	KTA STOPA	NAČIN OTPLATE	ROK DOSPJEĆA	STANJE NA DAN 31.12.2008.		PLAĆENO U 2009.		STANJE NA DAN 30.09.2009.		UKUPNO	UKUPNO			UKUPNO	UKUPNO
										GLAVNICA	KAMATA	GLAVNICA	KAMATA	GLAVNICA	KAMATA						
0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	
I. DUGOROČNI KREDITI																					
1.	ZAGREBAČKA BANKA	49.205.821,82	25.02.1992.	18.12.2001.	1. EUR 3.783.237 ODOBREN 25.01.1993. KAO INY. KREDIT ZA IZGRADNJU DRUGE FAZE ACI MARINE MARIJETA ZA PRHVAĆENJE 796.873,30 - ODOBREN 25.01.1993. EURO INY. KREDIT ZA NADOSRADNJA ACI MARINE ROVINI. 3. EUR 267.798 - ODOBREN 23.10.1995. KRAT. KRED ZA OSTALE NAMJENE 4. EUR 511.247 - 22.03.1992. GARANCIJA ZA REVOLVING KREDIT ZA PRIPREMU POSREDOVANJE S PRIPADALACIMA KAMATOM	3+7 G.	6ml euro +1,5p.p.	POLLG.	30.06.2011.	22.287.879,71	0,00	22.287.879,71	4.438.030,51	553.819,86	4.991.849,37	17.849.849,20	0,00	17.849.849,20	VLADA RH	Gen. direktor: Jere Slavica Preds. Upravnog odбора: Nikica Valentić	
2	HBOR II	14.146.426,38	15.03.1996.	11.03.2002.	KREDITNI PROGRAM KAPACITETA ZA PRHVAĆENJE 1996.G.-ISKORIŠTEN ZA UREĐENJE MARINA	8 G.	5% G.	KVART.	30.09.2011.	4.133.408,65	0,00	4.133.408,65	1.130.800,07	142.887,03	1.273.887,10	3.002.608,58	0,00	3.002.608,58	VLADA RH	Gen. direktor: Thomas J. Gazdarec Pred. Nadzornog odбора: Vladimir Kosić	
UK. DUGOROČNI:		57.232.248,20								26.421.286,36	0,00	26.421.286,36	5.568.830,58	696.705,89	6.265.536,47	20.852.457,78	0,00	20.852.457,78			
II. KRATKOROČNI KREDITI																					
UK. KRATKOROČNI:		0,00								0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00			
III UKUPNO KREDITI		57.232.248,20								26.421.286,36	0,00	26.421.286,36	5.568.830,58	696.705,89	6.265.536,47	20.852.457,78	0,00	20.852.457,78			

Tablica br. 7a: PREGLED KREDITNIH ZADUŽENJA ACI d.d. na dan 30.09.2009. GODINE

RB	KREDITOR	UGOVORENI IZNOS KREDITA	DATUM ODOBRENOG KREDITA	DATUM REPROGRAMA	NAMJENA KREDITA	U V J E T I			STANJE KREDITNIH OBVEZA												NAPOMENA
						ROK OTPLATE	KTA STOPA	NAČIN OTPLATE	STANJE NA DAN 31.12.2008.		PLAĆENO U 2008.		STANJE NA DAN 30.09.2009.		UKUPNO		UKUPNO		GARANCIJA		
									GLAVNICA	KAMATA	GLAVNICA	KAMATA	GLAVNICA	KAMATA	GLAVNICA	KAMATA	GLAVNICA	KAMATA			
0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	
I. DUGOROČNI KREDITI																					
1.	ZAGREBAČKA BANKA	5.898.868,76	25.02.1992.	18.12.2001.	1. EUR 3.783.231 ODOBREN 25.01.1993. KAO INV. KREDIT ZA IZGRADNJU DRUGE FAZE ACI MARINE UMAG 2. EUR 766.874,30 ODOBREN 25.01.1993. KAO INV. KREDIT ZA IZGRADNJU ACI MARINE FOVINJ 3. EUR 261.759 - ODOBREN 23.10.1995. KRAT. KRED ZA OSTALE NAMJENE 4. EUR 511.287 - REKONSTRUKCIJA I PROMJENA STRUKTURE ZA SEZONE SVE S PRIPADALOCIM KAMATOM	3+7 G.	6mj euribor +1,5p.p.*	POLUG.	30.06.2011.	3.042.952,82	0,00	3.042.952,82	605.922,04	75.612,61	681.534,64	2.437.030,78	0,00	2.437.030,78	VLADA RH	Gen. direktor: Jere Slavica Preds. Upravnog odбора: Nikica Valentić	
2	HBOR II	1.931.404,36	15.03.1996.	11.03.2002.	KREDITNI PROGRAM OSPOBLJAVANJA HOTEL-TUR. KAPITALIZACIJA I REKONSTRUKCIJA 1994. G. ISKORISTEN ZA UREĐENJE MARINA	8 G.	5% G.	KVART.	30.09.2011.	564.332,17	0,00	564.332,17	154.387,56	19.508,29	173.895,85	409.944,61	0,00	409.944,61	VLADA RH	Gen. direktor: Thomas J. Gozešky Pred. Nadzornog odбора: Vladimir Košćec	
UK DUGOROČNI:		7.830.273,12								3.607.294,99	0,00	3.607.294,99	760.309,59	95.120,90	855.430,49	2.846.975,40	0,00	2.846.975,40			
II KRATKOROČNI KREDITI																					
UK KRATKOROČNI:		0,00								0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00			
UKUPNO KREDITI		7.830.273,12								3.607.294,99	0,00	3.607.294,99	760.309,59	95.120,90	855.430,49	2.846.975,40	0,00	2.846.975,40			

Na dan 31.12.2008. godine ukupno kreditno zaduženje Društva iznosilo je 3.607.285 EUR-a ili 26.421.288 kuna, od čega se iznos od 3.042.953 EUR-a ili 22.287.880 kuna odnosi na nedospjelu obvezu po Ugovoru s Zagrebačkom bankom, a 564.322 EUR-a ili 4.133.409 kuna na obvezu prema HBOR-u. U prvih devet mjeseci 2009. godine temeljem dospjelih kreditnih obveza plaćeno je ukupno 6.265.536 kuna, i to temeljem kredita HBOR-u 1.273.687 kuna, od čega se 1.130.800 kuna odnosi na glavnice i 142.887 kuna na kamate te 4.991.849 kuna temeljem kredita Zagrebačke banke, od čega se 4.438.030 kuna odnosi na glavnice i 553.819 kuna na kamate. Na dan 30. rujna 2009. godine ukupno kreditno zaduženje Društva iznosilo je 2.846.975 EUR-a ili 20.852.458 kuna, od čega se iznos od 2.437.031 EUR-a ili 17.849.849 kuna odnosi na nedospjelu obvezu po Ugovoru s Zagrebačkom bankom, a 409.945 EUR-a ili 3.002.609 kuna na obvezu prema HBOR-u.

Ugovornu kamatnu stopu za kredit kod Zagrebačke banke čine 6 mjesečni EURIBOR zabilježen dva dana prije završetka kvartala koji prethodi obračunu duga temeljem kamata uvećan za 1,5 p.p., što je za obavezu u ožujku iznosilo 3,00+1,5 ili 4,5%, za obvezu u lipnju iznosilo je 1,68+1,5 ili 3,18%, a za obvezu u rujnu 1,32+1,5 ili 2,8%. Kako se kamatna stopa u 2008. godini kretala od 6,28% u ožujku do 6,88% u prosincu, pad EURIBOR-a krajem 2008. godine utjecao je na smanjenje financijskih rashoda temeljem kamata po dugoročnim kreditima za 857 tisuća kuna odnosu na proteklu godinu. Na smanjenje kamata je osim navedenog utjecalo i smanjenje glavnice temeljem otplaćenih rata kredita tijekom 2008. i prvih devet mjeseci 2009. godine.

U tablici br. 8 prikazati će se struktura financijskih prihoda i rashoda ACI d.d. za prvih devet mjeseci 2009. godine s ostvarenjem istog razdoblja 2008. godine.

**Tablica br. 8: USPOREDNI PRIKAZ STRUKTURE FINANCIJSKIH PRIHODA I RASHODA
ACI d.d. ZA 01.01.-30.09.2009. S 2008. GODINOM**

(u kn)					
R.B.	VRSTA TROŠKA	01.01.-30.09.		RAZLIKA (3-2)	INDEKS (3/2)
		2008.	2009.		
0	1	2	3	4	5
1.	PRIHOD OD KAMATA	659.626	2.068.440	1.408.814	314
1.1.	prihodi od zateznih kamata na osnovu potraživanja od kupaca	155.070	571.789	416.718	369
1.2.	prihodi od kamata na oročena sredstva - kunska	0	39.110	39.110	-
1.3.	prihodi od kamata na oročena sredstva - devizna	504.556	1.457.542	952.986	289
2.	POZITIVNE TEČAJNE RAZLIKE	213.032	21.376	-191.656	10
2.1.	pozitivne tečajne razlike s osnova potraživanja u inozemstvu	175.844	902	-174.942	0,5
2.2.	pozitivne tečajne razlike iz stanja deviza po računima i blagajni	37.188	20.474	-16.714	55
UKUPNI FINANCIJSKI PRIHODI		872.658	2.089.816	1.217.158	239
1	KAMATE PO KREDITIMA	1.553.393	696.706	-856.687	45
1.1.	kamate po dugoročnim kreditima	1.553.393	696.706	-856.687	45
2.	ZATEZNE KAMATE	7.818	30.169	22.351	386
2.1.	zatezne kamate po dobavljačima	7.818	12.464	4.646	159
2.2.	ostale zatezne kamate	0	17.705	17.705	-
3.	NEGATIVNE TEČAJNE RAZLIKE	256.837	113.786	-143.051	44
3.1.	negativne tečajne razlike iz obveza za nabave i potraživanja u inozemstvu	57.613	755	-56.858	1
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)	199.224	113.031	-86.193	57
UKUPNI FINANCIJSKI RASHODI		1.818.048	840.660	-977.388	46
BRUTO DOBIT/GUBITAK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI		-945.390	1.249.156	2.194.546	-

IZVOR: BILANCA STANJA

Financijski prihodi odnose se na prihode od kamata s učešćem od 99% te pozitivne tečajne razlike s učešćem od 1% ukupnih financijskih prihoda. Prihodi od kamata povećani su za 1,4 milijuna kuna, a sastoje se od prihoda od zateznih kamata temeljem potraživanja od kupaca te prihoda od kamata na oročena kunska i devizna sredstva. Pozitivne tečajne razlike smanjene su za 192 tisuće kuna u odnosu na prošlogodišnje. Sadrže pozitivne tečajne razlike s osnova potraživanja u inozemstvu i pozitivne tečajne razlike iz stanja deviza po računima i blagajni. Ukupni financijski prihodi prvih devet mjeseci 2009. godine bilježe povećanje od 1,2 milijuna kuna ili 139% u odnosu na isto razdoblje 2008. godine.

Financijski rashodi se odnose na dospjele kamate po dugoročnim kreditima s učešćem od 83%, zatezne kamate po dobavljačima i ostale zatezne kamate s učešćem od 3,5% te negativne tečajne razlike s učešćem od 13,5%. Kamate po dugoročnim kreditima smanjene su za 857 tisuća kuna, a zatezne kamate su povećane za 22 tisuće kuna. Negativne tečajne razlike iz obveza nabave i potraživanja u inozemstvu smanjene su za 57 tisuća kuna, dok su negativne tečajne razlike nastale na stanjima na deviznim računima te ostale negativne tečajne razlike, smanjene za 86 tisuća kuna. Ukupne negativne tečajne razlike smanjene su za 143 tisuće kuna ili za 56% u odnosu na prethodnu godinu. Financijski rashodi iz tablice br. 8 smanjeni su za 977 tisuća kuna ili 54% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

ACI d.d. za prvih devet mjeseci 2009. godine bilježi dobitak od financijskih aktivnosti u iznosu od 1,2 milijuna kuna, što je za 2,2 milijuna kuna više u odnosu na isto razdoblje 2008. godine kada je ostvaren gubitak od financijskih aktivnosti u iznosu od 945 tisuća kuna.

BILANCA ACI d.d. NA DAN 30.09.2009. GODINE

Bilanca kao statičko financijsko izvješće sa stanjem nominalne vrijednosti imovine, obveza i vlasničke glavnice na dan 30.09.2009. godine za ACI d.d., s usporedbom na dan 31.12.2008., prikazana je u tablicama broj 9,10 i 11 te grafikonima broj 6 i 7.

Tablica br. 9: **USPOREDNI PREGLED BILANCE NA DAN 30.09.2009. S 2008. GODINOM**

(u kn)		
STAVKE	01.01.-31.12. 2008.	01.01.-30.09. 2009.
1	2	3
AKTIVA		
A POTRAŽIVANJA ZA UPISANI KAPITAL	0	0
B DUGOTRAJNA IMOVINA	425.415.045	440.429.576
1 Nematerijalna imovina	20.952.359	21.770.426
2 Materijalna imovina	403.218.122	417.414.586
3 Financijska imovina	1.244.564	1.244.564
4 Potraživanja	0	0
5 Odgođena porezna imovina	0	0
C KRATKOTRAJNA IMOVINA	41.179.872	69.196.346
1 Zalihe	45.641	875.930
2 Potraživanja	11.115.267	13.389.963
3 Financijska imovina	27.169.158	52.034.151
4 Novac u banci i blagajni	2.849.806	2.896.301
D PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	2.571.902	2.434.441
1 Plaćeni troškovi budućeg razdoblja	0	0
2 Obračunati prihodi nedospjele naplate	2.571.902	2.434.441
E GUBITAK IZNAD KAPITALA	0	0
F UKUPNO AKTIVA	469.166.819	512.060.362
G IZVANBILANČNI ZAPISI	0	0
PASIVA		
A KAPITAL I REZERVE	357.954.106	391.617.980
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	-52.899.503	-41.861.895
6 Dobit - gubitak poslovne godine	11.037.609	33.663.874
7 Manjinski interes	0	0
B REZERVIRANJA	10.872.879	9.704.393
C DUGOROČNE OBVEZE	34.049.536	33.942.270
D KRATKOROČNE OBVEZE	27.968.288	22.466.717
E ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	38.322.010	54.329.002
F UKUPNO PASIVA	469.166.819	512.060.362
G IZVANBILANČNI ZAPISI	0	0

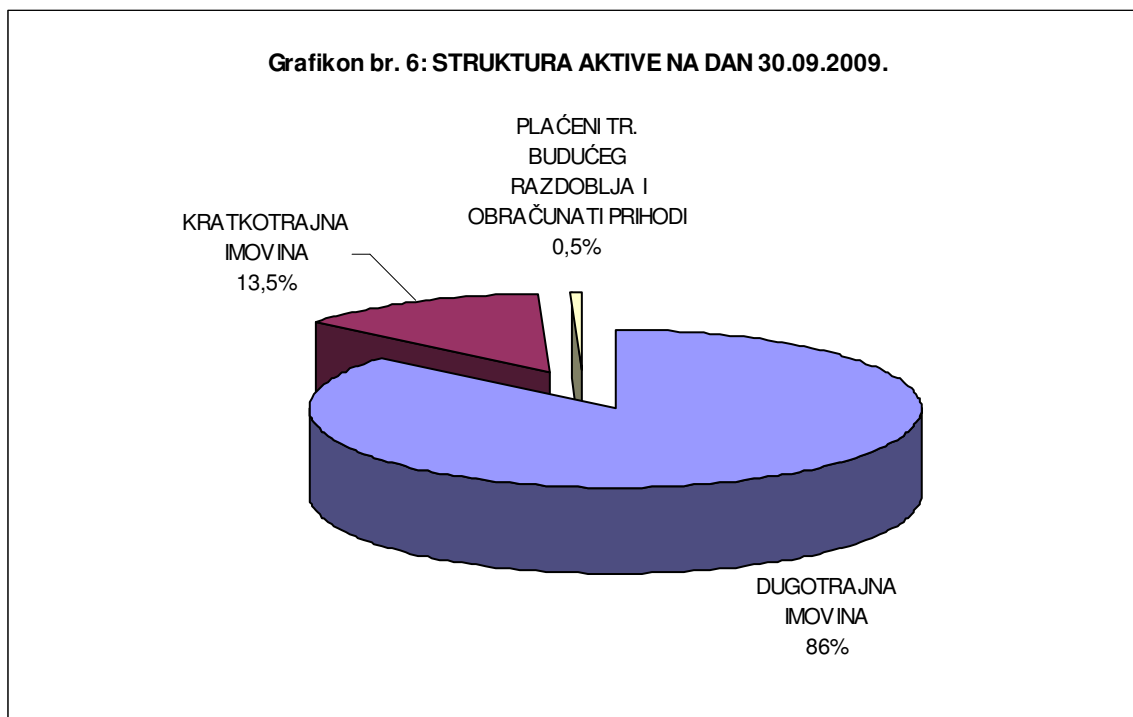
Tablica br. 10 sadrži strukturu aktive i pasive bilance ACI d.d. na dan 30.09.2009. godine.

Tablica br. 10: STRUKTURA BILANCE ACI d.d. NA DAN 30.09.2009. GODINE

(u kn)

AKTIVA			PASIVA		
DUGOTRAJNA IMOVINA		86,0	KAPITAL I REZERVE		76
	440.429.576	100		391.617.980	100
Nematerijalna imovina	21.770.426	5	Temeljni (upisani) kapital	399.816.000	102
Materijalna imovina	417.414.586	94,8	Zadržana dobit - preneseni gubitak	-41.861.895	-11
Financijska imovina	1.244.564	0,3	Dobit - gubitak poslovne godine	33.663.874	9
KRATKOTRAJNA IMOVINA		13,5	REZERVIRANJA	9.704.393	2
	69.196.346	100			
Zalihe	875.930	1,3	DUGOROČNE OBVEZE	33.942.270	7
Potraživanja	13.389.963	19,4			
Financijska imovina	52.034.151	75,2	KRATKOROČNE OBVEZE	22.466.717	4
Novac u banci i blagajni	2.896.301	4,2			
OBRAČUNATI PRIHODI NEDOSPJELE NAPLATE	2.434.441	0,5	PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	54.329.002	11
UKUPNO AKTIVA	512.060.362	100	UKUPNO PASIVA	512.060.362	100

Grafikon br. 6 sadrži strukturu aktive na dan 30.09.2009. godine.

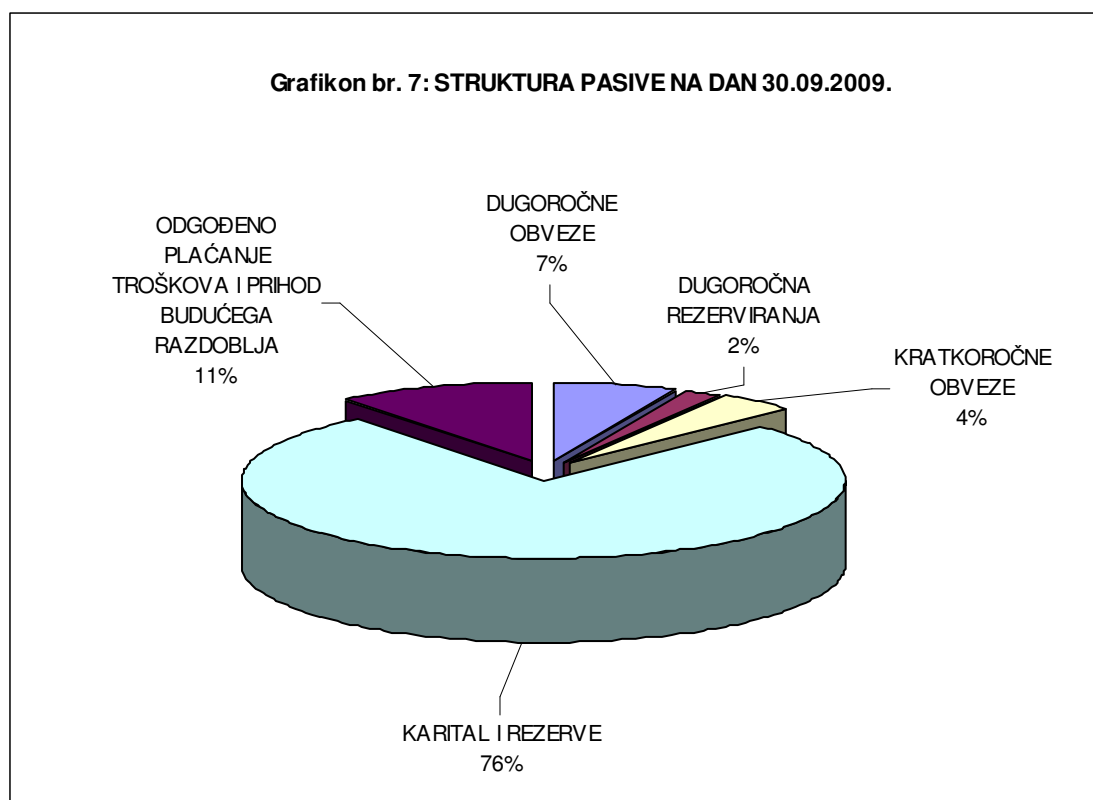


Dugotrajna imovina u iznosu od 440.429.576 kuna čini 86% ukupne imovine Društva. U strukturi dugotrajne imovine, materijalna imovina u iznosu od 417 milijuna kuna zastupljena je s 94,8%. Nematerijalna imovina iznosi 21,8 milijuna kuna i čini 5% dugotrajne imovine. Uključuje 18,1 milijun kuna stalnog dijela koncesije do 2030. godine, odnosno 0,7 kuna po m² površine, ulaganja u software te ulaganja na tuđoj imovini. Dugotrajna financijska imovina iznosi 1,2 milijuna kuna, odnosi se na udio kapitalu Osejava Makarska te ulaganja u dugoročne vrijednosne papire. Čini 0,3% ukupne dugotrajne imovine.

Kratkotrajna imovina u iznosu od 69.196.346 kuna, čini 13,5% ukupne imovine Društva. Sastoji se od zaliha, potraživanja, financijske imovine i novca u banci i blagajni. Zalihe iznose 876 tisuća kuna i čine 1,3% ukupne kratkotrajne imovine. Potraživanja u iznosu od 13,4 milijuna kuna čine 19,3% ukupne kratkotrajne imovine, od čega se 9,2 milijuna kuna odnosi na potraživanja od kupaca, 2,6 milijuna kuna na potraživanja od države i drugih institucija, a 1,6 milijuna kuna na ostala potraživanja. Kratkotrajna financijska imovina iznosi od 52 milijuna kuna i čini 75,2% učešća u ukupnoj kratkotrajnoj imovini od čega se 51,9 milijuna kuna odnosi na oročene depozite, a 69 tisuća kuna na sudjelujuće interese temeljem posjedovanja dionica Zagrebačke i Privredne banke te Croatia Airlinesa. Novac u banci i blagajni u iznosu od 2,9 milijuna kuna čini 4,2% ukupne kratkotrajne imovine.

Obračunati prihodi nedospjeli na naplatu u iznosu od 2,4 milijuna kuna odnose se na refundaciju štete i iznose 0,5% ukupne aktive.

Grafikon br. 7 sadrži strukturu pasive na dan 30.09.2009. godine.



Pasiva Društva na dan 30.09.2009. godine sastoji se od kapitala i rezervi u iznosu od 391,6 milijuna kuna ili 76%, odgođenog plaćanja troškova i prihoda budućeg razdoblja u iznosu od 54,3 milijuna kuna ili 11%, dugoročnih obveza u iznosu od 33,9 milijuna kuna ili 7%, kratkoročnih obveza u iznosu od 22,5 milijuna kuna ili 4% te dugoročnih rezerviranja u iznosu od 9,7 milijuna kuna ili 2% ukupne pasive.

Temeljni kapital Društva iznosi 399.816.000 kuna i podijeljen na 111.060 redovnih dionica.

Odgođeno plaćanje troškova i prihodi budućeg razdoblja iznose 54,3 milijuna kuna ili 11% ukupne pasive, a odnose se na obračunate prihode budućeg razdoblja u iznosu od 51,2 milijuna kuna, obveze za kratkoročna rezerviranja za gubitke po sudskim sporovima u iznosu od 2,5 milijuna kuna, obveze za kratkoročna rezerviranja za otpremnine u iznosu od 511 tisuća kuna, te obračunate troškove premije osiguranja u iznosu od 156 tisuća kuna.

Dugoročna rezerviranja odnose se na dugoročna rezerviranja za gubitke po započetim sudskim sporovima, iznose 9,7 milijuna kuna te čine 2% ukupnih izvora sredstava.

Struktura ukupnih obveza Društva na dan 30.09.2009. godine prikazana je u tablici broj 11.

Ukupne dugoročne i kratkoročne obveze iznose 63,3 milijuna kuna, povećane su za 2% ili 1,2 milijuna kuna u odnosu na stanje na dan 31.12.2008. godine. Čine 13% ukupnih izvora sredstava.

Dugoročne obveze iznose 33,9 milijuna kuna, čine 7% ukupne pasive i na razini su dugoročnih obveza na 31.12.2008. godine. Sadrže obveze za koncesijsku naknadu do 2030. godine u iznosu od 17,9 milijuna kuna, obveze temeljem dugoročnih kredita i to prema Zagrebačkoj banci u iznosu od 13,4 milijuna kuna i HBOR-u u iznosu od 2,6 milijuna kuna te obveze za depozite zakupaca u iznosu od 73 tisuće kuna.

Ukupne kratkoročne obveze Društva na dan 30.09.2009. iznose 22,5 milijuna kuna ili 4% ukupne pasive i za 20% su niže u odnosu na kratkoročne obveze na dan 31.12.2008. godine. Sadrže obveze po dugoročnim kreditima s dospijecem u roku od godinu dana u iznosu od 4,8 milijuna kuna, obveze prema dobavljačima u iznosu od 8,1 milijun kuna, obveze za poreze i doprinose u iznosu od 5,1 milijun kuna, obveze prema zaposlenima u iznosu od 2,6 milijuna kuna, obveze po kratkoročnom kreditu Osejava Makarska u iznosu od 1,2 milijuna kuna te obveze za predujmove kupaca i ostale kratkoročne obveze s 573 tisuće kuna.

Tablica br. 11: USPOREDNI PREGLED STRUKTURE UKUPNIH OBVEZA ACI d.d. NA DAN 31.12.2008. S 30.09.2009. GODINE

(u kn)

RB	OPIS	stanje na dan 31.12.2008.	stanje na dan 30.09.2009.	INDEX (3/2)
0	1	2	3	4
1.	Dugoročne obveze			
1.1.	Obveze za koncesiju na pomorskom dobru	17.867.787	17.867.787	100
1.2.	Zagrebačka banka	13.372.393	13.372.393	100
1.3.	HBOR	2.630.351	2.630.351	100
1.4.	Obveze za depozite zakupaca (dugoročne)	179.005	71.739	40
	ukupne dugoročne obveze	34.049.536	33.942.270	100
2.	Kratkoročne obveze			
2.1.	Obveze prema dobavljačima	8.068.881	8.143.728	101
2.2.	Obveze po dugoročnim kreditima koji dospijevaju u roku od godine dana	10.418.545	4.849.714	47
2.3.	Obveze po kratkoročnom kreditu Osejava d.o.o.	1.193.601	1.193.601	100
2.4.	Obveze za poreze i doprinose	5.230.853	5.091.257	97
2.5.	Obveze prema zaposlenima	2.751.969	2.615.085	95
2.6.	Obveze za predujmove kupaca	273.710	555.475	203
2.7.	Ostale kratkoročne obveze*	30.729	17.858	58
	ukupne kratkoročne obveze	27.968.288	22.466.717	80
	UKUPNE OBVEZE (dugoročne + kratkoročne) u kn:	62.017.824	56.408.988	91

IZVJEŠĆE O NOVČANOM TIJEKU

Tablica broj 12 sadrži zakonski obrazac izvješća o novčanom tijeku s usporednim pregledom novčanih primitaka i izdataka za prvih devet mjeseci 2009. godine s istim razdobljem 2008. godine i planom.

Početni saldo iznosi 29.950.178 kuna dok završni saldo iznosi 54.711.666 kuna iz čega proizlazi da je tijekom prvih devet mjeseci 2009. godine došlo do neto povećanja novca i novčanih ekvivalenata u iznosu od 24.761.488 kuna.

U prvih devet mjeseci 2009. godine ostvareno je 191.071.697 kuna novčanih primitaka, što je 7% više u odnosu na ostvarenje istog razdoblja 2008. godine i za 4% je više plana. Od toga se na novčane primitke od poslovnih aktivnosti odnosi 190,9 milijuna kuna, što čini 99,9% dok novčani primici od investicijskih aktivnosti iznose 161 tisuću kuna i učestvuju u ukupnim novčanim primicima prvih devet mjeseci 2009. godine s 0,1%.

Novčani primici od poslovne aktivnosti za 9% su viši od prošlogodišnjih i za 4% su viši od planiranih. Uključuju primitke od prodaje vezova i ostalih nautičkih usluga s 93,4% udjela, a koji su za 10% viši od prošlogodišnjih i za 4% su viši od plana, novčane primitke od zakupa s učešćem od 5,5%, koji su za 4% viši od prošlogodišnjih i za 19% su viši od plana, refundaciju šteta u iznosu od 451 tisuće kuna, koja je niža za 130 tisuća kuna u odnosu na 2008. godinu i za 30% je niža od plana, a učestvuje u novčanim primicima poslovne aktivnosti s 0,2%. Na ostale primitke od poslovne aktivnosti otpada 0,9% novčanih primitaka, viši su za 67 tisuća kuna u odnosu na prethodnu godinu.

Novčani primici od investicijskih aktivnosti za prvih devet mjeseci 2009. godine iznose 161 tisuću kuna, za 4,1 milijun kuna su niži od prošlogodišnjih i za 1% su viši od plana.

U prvih devet mjeseci 2009. godine ostvareni su novčani izdaci u iznosu od 166.310.209 kuna što je za 9% više od ostvarenja 2008. godine i za 5% je manje od plana. Od toga se na novčane izdatke od poslovnih aktivnosti odnosi 121,4 milijuna kuna što čini 73%, novčani izdaci od investicijskih aktivnosti iznose 39,4 milijuna kuna i učestvuju u ukupnim novčanim izdacima s 24%, a novčani izdaci od financijskih aktivnosti iznose 5,6 milijuna kuna ili 3% ukupnih novčanih izdataka za prvih devet mjeseci 2009. godine.

Novčani izdaci od poslovnih aktivnosti uključuju novčane izdatke dobavljačima u iznosu od 51 milijun kuna, s učešćem od 42% od čega se 10,9 milijuna kuna odnosi na izdatke za režije, 1,3 milijuna kuna na izdatke za komunalnu naknadu, 12,5 milijuna kuna iznose izdaci za tekuće i investicijsko održavanje, a 26,2 milijuna kuna čine izdaci za ostale materijalne i nematerijalne troškove. Novčani izdaci dobavljačima za 16% su viši od prošlogodišnjih. Izdaci za zaposlene u iznosu od 38,8 milijuna kuna ili 32% učešća, za 2% su viši u odnosu na 2008. godinu, izdaci za osiguranje za naknade šteta učestvuju s 2,5% u ukupnim novčanim izdacima od poslovnih aktivnosti, povećani su za 70% u odnosu na prvih devet mjeseci 2008. godine i za 23% su viši od plana.

Izdaci za kamate u prvih devet mjeseci 2009. godine učestvuju s 0,5% u novčanim izdacima od poslovne aktivnosti, a iznose 697 tisuća kuna, za 60% su manji u odnosu na 2008. godinu. Novčani izdaci za poreze iznose 18,4 milijuna kuna, učestvuju u ukupnim novčanim izdacima od poslovnih aktivnosti s 15% i za 1,9 milijuna kuna su viši od planiranih novčanih izdataka. Ostali novčani izdaci iznose 9,7 milijuna kuna, učestvuju s 8% u novčanim izdacima od poslovnih aktivnosti, a uključuju izdatke za pomorsko dobro u iznosu od 5 milijuna kuna, spomeničku rentu u iznosu od 233 tisuće kuna, boravišnu i turističku članarinu u iznosu od 2,6 milijuna kuna, isplatu po sudskim rezervacijama u iznosu od 1,2 milijuna kuna, novčane izdatke od konverzija u iznosu od 696 tisuća kuna te naknadu po garanciji u iznosu od 19 tisuća kuna.

Novčani izdaci od investicijskih aktivnosti odnose se na novčane izdatke za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine. Za prvih devet mjeseci 2009. godine iznose 39,4 milijuna kuna, viši su za 12,1 milijun kuna od prvih devet mjeseci 2008. godine i za 4% su niži od planiranih izdataka.

Novčani izdaci od financijskih aktivnosti uključuju novčane izdatke za otplatu glavnice kredita u iznosu od 5,6 milijuna kuna, za 1% su viši od prošlogodišnjih i na razini su planiranih novčanih izdataka financijskih aktivnosti.

Tablica br. 12: USPOREDNI PREGLED NOVČANIH PRIMITAKA I IZDATAKA NOVČANOG TIJEKA ZA ACI d.d. OD 01.01. DO 30.09.2009. S PLANOM I OSTVARENJEM ZA ISTI PERIOD 2008. GODINE – zakonski obrazac

NAZIV POZICIJE	01.01.-30.09.			INDEX (4/2)	INDEX (4/3)	RAZLIKA (4-3)
	2008.	PLAN 2009.	2009.			
1	2	3	4	5	6	7
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI						
1. Novčani primici od kupaca	173.146.108	180.728.427	189.054.476	109	105	8.326.049
2. Novčani primici od tantijema, naknada, provizija i sl.	0	0	0	-	-	-
3. Novčani primici od osiguranja za naknadu šteta	580.700	645.172	450.500	78	70	-194.672
4. Novčani primici s osnove povrata poreza	0	0	0	-	-	-
5. Ostali novčani primici	896.439	1.340.000	1.405.780	157	105	65.780
I. Ukupno novčani primici od poslovnih aktivnosti	174.623.247	182.713.600	190.910.756	109	104	8.197.156
1. Novčani izdaci dobavljačima	43.721.626	51.560.240	50.930.469	116	99	-629.771
2. Novčani izdaci za zaposlene	37.886.791	41.863.633	38.764.485	102	93	-3.099.148
3. Novčani izdaci za osiguranje za naknade šteta	1.679.276	2.325.433	2.859.574	170	123	534.141
4. Novčani izdaci za kamate	1.736.908	709.295	696.706	40	98	-12.589
5. Novčani izdaci za poreze	22.653.984	20.343.626	18.405.716	81	90	-1.937.910
6. Ostali novčani izdaci	11.589.302	11.505.820	9.716.924	84	84	-1.788.896
II. Ukupno novčani izdaci od poslovnih aktivnosti	119.267.887	128.308.048	121.373.874	102	95	-6.934.174
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	55.355.360	54.405.552	69.536.882	126	128	15.131.330
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	0	0	0	-	-	-
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI						
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	4.297.300	160.000	160.940	4	101	940
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	0	0	0	-	-	-
3. Novčani primici od kamata	0	0	0	-	-	-
4. Novčani primici od dividendi	0	0	0	-	-	-
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	0	0	0	-	-	-
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti	4.297.300	160.000	160.940	4	101	940
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	27.276.280	41.101.067	39.367.503	144	96	-1.733.564
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	0	0	0	-	-	-
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	0	0	0	-	-	-
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	27.276.280	41.101.067	39.367.503	144	96	-1.733.564
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	0	0	0	-	-	-
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	22.978.980	40.941.067	39.206.563	171	96	-1.734.504
NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI						
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	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	-	-	-
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti	0	0	0	-	-	-
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	5.525.935	5.585.037	5.568.831	101	100	-16.206
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	-	-	-
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti	5.525.935	5.585.037	5.568.831	101	100	-16.206
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI	0	0	0	-	-	-
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI	5.525.935	5.585.037	5.568.831	101	100	-16.206
Ukupno povećanje novčanog tijeka	55.355.360	54.405.552	69.536.882	126	128	15.131.330
Ukupno smanjenje novčanog tijeka	28.504.915	46.526.104	44.775.394	157	96	-1.750.710
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	25.314.260	29.950.178	29.950.178	118	100	0
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	26.850.445	7.879.448	24.761.488	118	100	16.882.040
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	0	0	0	-	-	-
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	52.164.705	37.829.626	54.711.666	105	145	16.882.040

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

IZVJEŠĆE O PROMJENAMA KAPITALA

U tablici br. 13 dat je izvještaj o promjenama kapitala za prvih devet mjeseci 2009. godine.

Tablica br. 13: **IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA ACI d.d. ZA RAZDOBLJE
01.01.-30.09. 2009. i 2008. GODINE**

(u kn)			
R.B.	POZICIJA	30.09.2008.	30.09.2009.
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	-52.899.503	-41.861.895
5	Dobit ili gubitak tekuće godine	26.614.072	33.663.874
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	-	-
UKUPAN KAPITAL I REZERVE		373.530.569	391.617.980

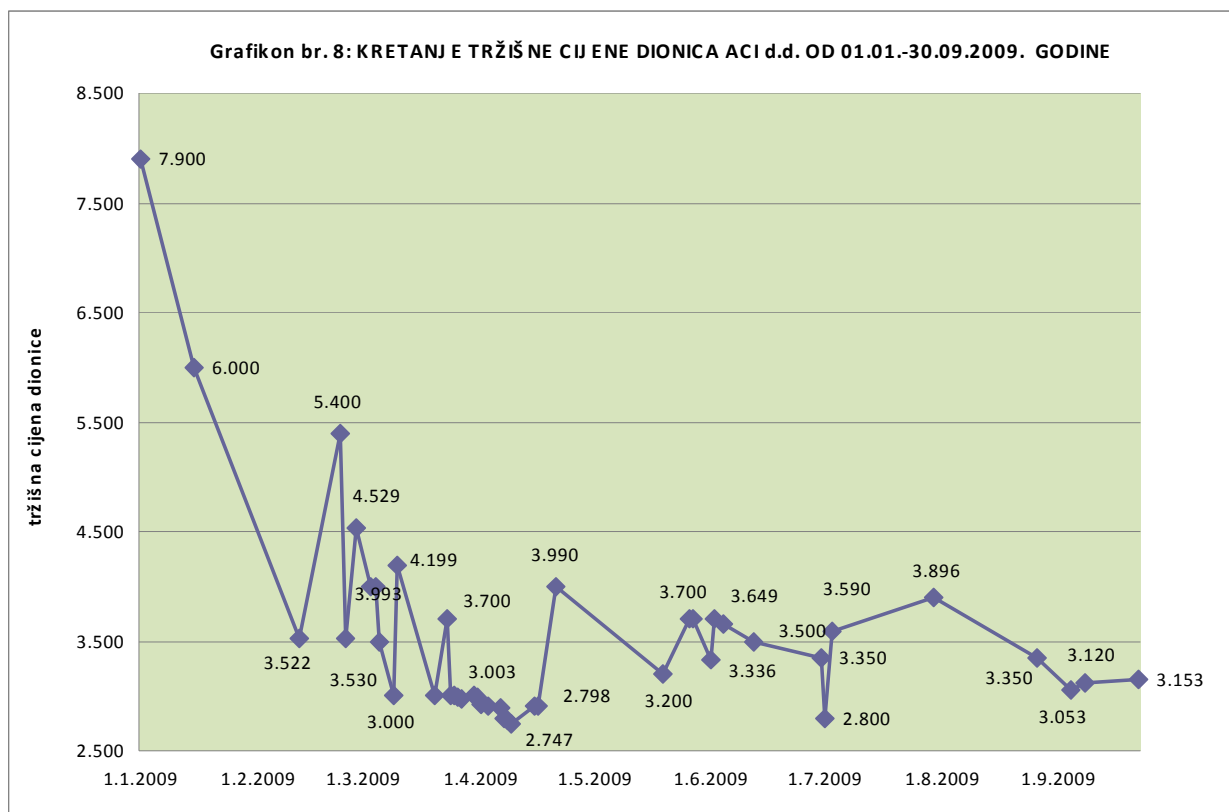
Temeljni kapital Društva iznosi 399.816.000 kuna.

Kako je evidentno iz predložene tablice ukupan kapital Društva u iznosu od 399.816.000 kuna umanjen je za iznos akumuliranih gubitaka prethodnog razdoblja od 41.861.895 kuna i za ostvareni neto dobitak prvih devet mjeseci 2009. godine u iznosu od 33.663.874 kune tako da sveukupan kapital i rezerve na dan 30.09.2009. godine iznose 391.671.890 kuna.

KRETANJE DIONICA ACI d.d. U RAZDOBLJU 01.01.-30.09.2009. GODINE

Temeljni kapital Društva iznosi 399.816.000 kuna i podijeljen na 111.060 redovnih dionica oznake ACI-R-A pojedinačnog nominalnog iznosa 3.600 kuna. Društvo ne isplaćuje dividendu dioničarima.

Redovne dionice ACI d.d.-a kotiraju na Zagrebačkoj burzi pod oznakom ACI-R-A u kotaciji JDD. Godinu 2009. dionice ACI d.d. započele su s tržišnom cijenom od 7.900 kuna, što je ujedno i najviša zabilježena vrijednost u promatranom razdoblju, dok je tržišna cijena na kraju rujna iznosila 3.153 kune. Najniža tržišna cijena dionica ostvarenja u prvih devet mjeseci 2009. godine iznosila je 2.747 kuna. Iz navedenog proizlazi negativan trend kretanja tržišne vrijednosti dionica Društva. U poslovanju Društva nije bilo nikakvih negativnih činjenica koje bi izazvale ovakav pad vrijednosti dionica. S dionicama ACI-a trguje s maksimalno 17% vrijednosti na tržištu i promet na burzi je minimalan, što znači da je ova pojava uzrokovana globalnim kretanjima na tržištu kapitala, a ne i stanjem Društva. Kretanje cijene dionica u prvih devet mjeseci 2009. godine prikazano je u grafikonu br. 8.



ZAPOSLENOST I PLAĆE DJELATNIKA

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

Prosječan broj zaposlenih prema satima rada u prvih devet mjeseci 2009. godine iznosio je 367 djelatnika, što je za 3% manje od prvih devet mjeseci prethodne godine.

Prosječna neto plaća djelatnika na bazi sati rada u prvih devet mjeseci 2009. godine na nivou ACI d.d., ostvarena je u iznosu od 6.118 kuna, dok je u istom razdoblju prethodne godine iznosila 5.935 kuna. Od mjeseca rujna smanjena je prosječna plaća na bazi sati rada za 3%, odnosno prema broju zaposlenih za 4%. U narednom razdoblju prosječna plaća će se dodatno smanjiti, u skladu s preporukama Vlade RH

3. EKONONOMSKO FINANCIJSKI POKAZATELJI POSLOVANJA

U nastavku će se dati usporedni pregled osnovnih financijskih pokazatelja uspješnosti poslovanja kroz prikaz likvidnosti, zaduženosti, aktivnosti ekonomičnosti i profitabilnosti poslovanja ACI d.d. za prvih devet mjeseci 2009. s 2008. godinom.

Pokazatelji likvidnosti

Likvidnost pokazuje sposobnost poduzeća da pravodobno ispunjava dospelje kratkoročne obveze, dok je solventnost sposobnost poduzeća da trajno ispunjava sve dospelje obveze. Najznačajniji pokazatelji su koeficijenti tekuće, trenutne i ubrzane likvidnosti i koeficijent financijske stabilnosti, a prikazati će se u tablici broj 14.

Tablica br. 14: **POKAZATELJI LIKVIDNOSTI**

R.B.	OPIS	01.01.-30.09.		INDEKS (2009./2008.)
		2008.	2009.	
0	1	2	3	4
1	koeficijent tekuće likvidnosti = kratkor. imovina/kratkoročne obveze	3,27	3,08	94
2	koeficijent trenutne likvidnosti = novac/kratkoročne obveze	0,44	0,13	30
3	koeficijent ubrzane likvidnosti = novac i kratk. fin. Imovina+potraživanja/kratkoročne obveze	3,20	3,04	95
4	koeficijent financijske stabilnosti = dug. imovina/(kapital +dugoročne obveze)	1,02	1,03	102

Koeficijent tekuće likvidnosti omjer je tekuće imovine i kratkoročnih obveza, a govori o novcu i svoj imovini koja se u roku jedne godine može unovčiti. U prvih devet mjeseci 2009. godine iznosi 3,08, dok je u 2008. godini iznosio 3,27. To ukazuje na 6%-tni pad likvidnosti poslovanja.

Koeficijent trenutne likvidnosti omjer je novca i kratkoročnih obveza, a *koeficijent ubrzane likvidnosti* omjer je novca, kratkotrajne financijske imovine i potraživanja s kratkoročnim obvezama. Likvidnost Društva za prvih devet mjeseci 2009. godine mjerena koeficijentom trenutne likvidnosti smanjena je s 0,44 na 0,13, dok je ista mjerena koeficijentom ubrzane likvidnosti smanjena za 5% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Koeficijent financijske stabilnosti omjer je dugotrajne imovine i kapitala uvećanog za dugoročne obveze. U prvih devet mjeseci 2009. godine iznosi 1,03 i ukazuje na povećanje stabilnosti u odnosu na prethodnu godinu za 2%.

Tijekom prvih devet mjeseci 2009. evidentno je da je Društvo poslovalo likvidno, odnosno u svakom trenutku je bilo u mogućnosti podmiriti sve svoje obveze bez dodatnih zaduživanja. Obveze su podmirivane po dospijeću.

Pokazatelji zaduženosti

Pokazatelji zaduženosti odraz su strukture pasive i govore koliko je imovine financirano iz tuđeg kapitala (obveza) te kakav je odnos tuđeg kapitala i vlastitog kapitala (glavnice).

Najznačajniji pokazatelji zaduženosti su koeficijent zaduženosti, koeficijent vlastitog financiranja, koeficijent financiranja te koeficijent pokrića troškova kamata, a prikazati će se u tablici broj 15.

Tablica broj 15: **POKAZATELJI ZADUŽENOSTI**

R.B.	OPIS	01.01.-30.09.		INDEKS (2009./2008.)
		2008.	2009.	
0	1	2	3	4
1	koeficijent zaduženosti = ukupne obveze/ukupna aktiva (imovina)	0,13	0,11	83
2	koeficijent vl. financiranja = vl. kapita(glavnica)/ukupna aktiva (imovina)	0,75	0,76	102
3	koeficijent financiranja = ukupne obveze/ vl. kapital (glavnica)	0,18	0,14	81
4	koeficijent pokrića troškova kamata=dobit prije poreza +kamate/financijski tr.	15,49	32,28	208

Koeficijent zaduženosti daje informaciju koliki je dio imovine financiran iz vlastitih sredstava. U prvih devet mjeseci 2009. godine koeficijent zaduženosti iznosi 0,11 i označava da je 11% imovine financirano iz tuđih izvora, što je za 17% manje u odnosu na 2008. godinu.

Mjereno ***koeficijentom vlastitog financiranja*** u prvih devet mjeseci 2009. godine, iz vlastitih sredstava financirana je imovina u 76%-tnom obujmu, što je za 2% više od 2008. godine.

Koeficijent financiranja omjer je ukupnih obveza i vlastitog kapitala. U prvih devet mjeseci 2009. godine iznosi 0,14, što je za 19% manje u odnosu na 2008. godinu, kada je iznosio 0,18. Navedeno pokazuje tendenciju smanjenja udjela ukupnih obveza u vlastitom kapitalu, što nadalje ukazuje na smanjenje rizičnosti ulaganja u poslovanje Društva u prvih devet mjeseci 2009. godine.

Koeficijent pokrića troškova kamata razmatra koliko puta su kamate pokrivenne iznosom iz bruto dobiti. U prvih devet mjeseci 2009. godine ovaj koeficijent iznosi 32,28 i dvostruko je viši od prošlogodišnjeg, što ukazuje na povećanje pokrića tj. smanjenje zaduženosti u odnosu na prvih devet mjeseci 2008. godine.

Ostvareni pokazatelji zaduženosti govore o pozitivnim tendencijama poslovanja. Društvo sve više imovine financira iz vlastitih izvora, poboljšala se struktura pasive, smanjuje se zaduženost i općenito se smanjuje rizičnost ulaganja u Društvo.

Pokazatelji aktivnosti

Pokazatelji aktivnosti upućuju na učinkovitost upravljanja imovinom Društva tj. brzinu cirkulacije imovine u poslovnom procesu. Najčešće se koriste koeficijenti obrtaja ukupne imovine, koeficijent obrta potraživanja te isti iskazan u danima, a prikazani su u tablici broj 16.

Tablica br. 16: **POKAZATELJI AKTIVNOSTI**

R.B.	OPIS	01.01.-30.09.		INDEKS (2009./2008.)
		2008.	2009.	
0	1	2	3	4
1	koeficijent obrtaja uk. imovine= uk. prihod/uk. imovina	0,26	0,27	102
2	koeficijent obrta potraž.= prihod od prodaje/potraživanja	8,65	10,15	117
3	koeficijent obrta potraživanja u danima	42	36	85

Koeficijent obrtaja ukupne imovine u prvih devet mjeseci 2009. godine iznosi 0,27 i za 2% je viši ostvarenja prvih devet mjeseci 2008. godine, što ukazuje na brži obrt ukupne imovine u odnosu na 2008. godinu.

Koeficijent obrtaja potraživanja omjer je prihoda od prodaje i potraživanja. U prvih devet mjeseci 2009. godine iznosi 10,15 i za 17% je viši u odnosu na 2008. godinu. Povećanje koeficijenta govori o skraćanju trajanja naplate potraživanja, što dodatno potkrepljuje i isti izražen u danima s 36 dana u odnosu na prošlogodišnjih 42 dana, što znači da se naplata potraživanja skratila za 8 dana ili 15% u odnosu na naplatu prethodne godine.

Pokazatelji ekonomičnosti

Pokazatelji ekonomičnosti predstavljaju odnos prihoda i rashoda, odnosno pokazuju koliko se prihoda ostvaruje po jedinici rashoda.

Tablica br. 17: **POKAZATELJI EKONOMIČNOSTI**

R.B.	OPIS	01.01.-30.09.		INDEKS (2009./2008.)
		2008.	2009.	
0	1	2	3	4
1	ekonomičnost ukupnog poslovanja= uk.prihodi/ uk.rashodi	1,25	1,32	105
2	ekonomičnost poslovne aktivnosti= prihodi posl. akt/ rashodi posl. aktivnosti	1,27	1,31	104
3	ekonomičnost financiranja= financijski prihodi/ financijski rashodi	0,48	2,49	518

Ekonomičnost ukupnog poslovanja u prvih devet mjeseci 2009. godine s koeficijentom 1,32 za 5% je viša u odnosu na 2008. godinu.

Ekonomičnost poslovne aktivnosti u prvih devet mjeseci 2009. godine, koja je najzanimljivija s aspekta analize ekonomičnosti poslovanja Društva, iznosi 1,31 i bilježi porast od 4% u odnosu na isto razdoblje 2008. godine.

Ekonomičnost financiranja u prvih devet mjeseci 2009. godine iznosi 2,49 i peterostruko je povećana u odnosu na prvih osam mjeseci 2008. godine, zbog prihodovanja 937 tisuća kuna temeljem kamata na oročena kunska i devizna sredstva tijekom kolovoza 2009. godine. Usprkos tome što se Društvo ne bavi novčarskom djelatnosti, a opterećeno je dugoročnim kreditima i u tom smislu rashodima za kamate, Društvo u segmentu financijskih aktivnosti posluje ekonomično.

Pokazatelji profitabilnost

Najznačajniji pokazatelji profitabilnosti su neto profitna marža, ROA – povrat na imovinu, ROE povrat na kapital, zarada po dionici, knjigovodstvena vrijednost dionice te njena zadnja transakcijska cijena, a prikazati će se u tablici broj 18.

Tablica br. 18: **POKAZATELJI PROFITABILNOSTI**

R.B.	OPIS	01.01.-30.09.		INDEKS (2009./2008.)
		2008.	2009.	
0	1	2	3	4
1	NPM - neto profitna marža (neto dobit/prihod*100)	20%	24%	120
2	ROA - povrat na imovinu (neto dobit/aktiva*100)	5,3%	6,6%	123
3	ROE - povrat na kapital (neto dobit/kapital i rezerve*100)	7,1%	8,6%	121
4	EPS - zarada po dionici (neto dobit/broj dionica)	240	303	126
5	BVPS - knjigovodstvena vrijednost dionice (kapital/broj običnih dionica) (u kn)	3.363	3.526	105
6	PPS - zadnja transakcijska cijena (u kn)	9.990	3.253	33

Neto profitna marža (NPM) predstavlja omjer profitabilnosti koji pokazuje koliki dio ukupnih prihoda Društvo zapravo zadržava u obliku neto dobiti tj. dobiti nakon oporezivanja. Za prvih devet mjeseci 2009. godine iznosi 24% što je za 20% više od 2008. godine.

Povrat na imovinu (ROA) pokazuje koliki iznos profita Društvo može ostvariti temeljem jedinice imovine u svom vlasništvu. Za prvih devet mjeseci 2009. godine ROA iznosi 6,6%, što je za 23% više od prvih devet mjeseci 2008. godine.

Povrat na kapital (ROE) otkriva koliki profit Društvo generira koristeći novac koji su dioničari investirali u njega. U prvih devet mjeseci 2009. godine ROE iznosi 8,6%, što je za 21% više od prvih devet mjeseci 2008. godine.

Zarada po dionici (EPS) prikazuje koliko je kuna neto profita dioničar zaradio po jednoj dionici i za prvih devet mjeseci 2009. godine iznosi 303 kune, što je za 26% više od prošlogodišnje zarade po dionici.

Knjigovodstvena cijena dionice (BVPS) predstavlja ukupnu vrijednost imovine koju bi dioničari teoretski primili u slučaju likvidacije Društva, za prvih devet mjeseci 2009. godine iznosi 3.526 kuna za 5% je viša od prošlogodišnje, dok je **zadnja transakcijska cijena** u prvih devet mjeseci 2009. godine u iznosu od 3.253 kune, niža za 67% u odnosu na istu za prvih devet mjeseci 2008. godine. Ova činjenica nije proizašla iz negativnih kretanja u poslovanju Društva, što potvrđuju prethodno obrađeni pokazatelji koji iskazuju pozitivne smjerove poslovanja, već je to rezultat, kako je već navedeno, globalnih kretanja na tržištu kapitala.

Na odnose ostvarenja pokazatelja za prvih devet mjeseci 2009. godine u odnosu na prošlogodišnje veličine, utjecala je prodaja brodica charter flote u 2008. godini te gubitak sudskog spora s tužiteljem Jurdana Lina u 2009. godini, temeljem čega je zbog nedovoljno izvršene rezervacije sudskog spora ostvarena manja dobit prvih devet mjeseci 2009. godine u iznosu 1 milijun kuna.

IZVJEŠĆE UPRAVE O POSLOVANJU ACI D.D. ZA 01.-09./2009.

Nakon uspješno završene 2008. godine u kojoj je ostvarena neto dobit od 10 milijuna kuna, za novu poslovnu godinu društvu ACI d.d. Opatija moralo se pripremiti u skladu s trenutnom situacijom na sveopćem gospodarskom planu. Početak recesije bio je evidentan već u prethodnoj godini kada se smanjio broj tranzita, koji kao kategorija usluge po prihodu čini 28% udjela u ukupnim poslovnim prihodima. Svjesna te činjenice Uprava Društva nastojala se što bolje pripremiti za nadolazeću sezonu, u smislu kvalitete pružanja usluga, zadovoljenja zakonske regulative i nastavka strategije razvoja sustava.

Planiranje prihoda za 2009. godinu baziralo se na saznanju da se potražnja za uslugama godišnjeg veza nije smanjila te se u poslovnom planu predvidjelo isključivo cjenovno povećanje. Kod tranzita procijenjeno je 10%-tno smanjenje fizičkog prometa te u skladu s time i promjenom cijena i financijska realizacija. Mjesečni vez je kategorija usluge koja čini tek 4% udjela u ukupnim poslovnim prihodima i odobrava se ovisno o raspoloživosti kapaciteta u pojedinim marinama, radi njihova što boljeg iskorištenja. Na nivou 2009. predvidjelo se njihovo 10%-tno smanjenje u odnosu na prethodnu godinu. Plan prihoda od zakupa poslovnih prostora smanjen je u odnosu na 2008. godinu, ne zbog realnog smanjenja poslovnih prihoda od zakupa, već zbog direktnog terećenja zakupaca za neke režijske troškove kao što su električna energija, voda, telefon, komunalna naknada te spomenička renta. U tom su smislu planirano je smanjenje troškova Društva za ove kategorije troškova.

Od 2006. godine pokrenut je ciklus ulaganja, čiji je osnovni cilj oplemenjivanje i razvoj infrastrukture cjelokupnog sustava radi što kvalitetnije ponude usluga i organizacije poslovnog procesa, zaštite sigurnosti vlastite i tuđe imovine i ljudi, kao i zahtjeva zakonske regulative i standarda. U proteklom se trogodišnjem razdoblju uložilo u sustav oko 120 milijuna kuna, bez dodatnih vanjskih izvora financiranja i bez ugrožavanja kako vlastite likvidnosti, tako ni likvidnosti poslovnih partnera. U skladu s zacrtanom razvojnom poslovnom politikom, za 2009. godinu planiralo se uložiti u poslovanje sustava 67 milijuna kuna, isključivo iz vlastitih izvora.

ACI je društvo čije je poslovanje sezonskog karaktera. Nautička turistička sezona započinje s Uskrsom, a time i početak prihodno uzlazne faze. Obnavlja se velik dio ugovora o godišnjem vezu, a obzirom da nautičari vrše pripremu plovila za njihovo korištenje, rastu i ostale nautičke usluge. Prihodi od tranzita počinju značajnije rasti koncem svibnja, odnosno početkom lipnja.

Prihodno najintenzivniji dio godine, odnosno prava sezona započinje od srpnja pa do konca rujna, a završava koncem listopada.

U prvih devet mjeseci 2009. godine, kao što je bilo i planirano, fizički pokazatelji poslovanja na razini Društva bilježe blagi pad. Fizički pokazatelji godišnjeg veza manji su za 2% u odnosu na proteklu godinu. Međutim, ti podaci variraju u sklopu sustava. Djelomično je to zbog realnog pada u nekim marina, što prate financijski pokazatelji, no u većini slučajeva je zbog promjene kategorije plovila, gdje je politika društva prihvat plovila veće duljine, koji donose veće prihode. U konačnici su prihodi od stalnog veza, uz prosječno povećanje cijene od 8%, na nivou Društva porasli za 11%. Kao što je i bilo predviđeno, fizički pokazatelji tranzita na nivou Društva smanjeni su u odnosu na prošlu godinu i to za 15%, dok su financijski pokazatelji dnevnog veza veći za 3%. Razlog pada tranzita je u činjenici da je u ovoj godini slabiji booking chartera za oko 20-30%, što osim činjenice da charter gosti ne idu u tranzit, charter plovila ostaju u matičnim marinama i ne oslobađaju vezove za prijem drugih tranzita. Slična je situacija i kod ostalih godišnjaka koji ostaju u matičnim lukama i ne isplovljavaju. S druge strane, sve je veća pojava sidrenja u divljim sidrištima i privezištima, što posebice prouzrokuje pad tranzita na području Kornata.

Fizički pokazatelji mjesečnog veza manji su u odnosu na proteklu godinu za 17%, dok su financijski manji za 10%. Prihodi od ostalih nautičkih usluga za 2% viši od protekle godine i za 9% su viši od očekivanog ostvarenja. Prihodi od zakupa za 1% su manji od prošlogodišnjeg ostvarenja i za 15% su povećani u odnosu na planirane prihode. Ostali poslovni prihodi, manji su za 47% od prošle godine, predstavljaju kategoriju koja nije proizašla iz direktnog poslovnog procesa. Ukupni poslovni prihodi ostvareni su u ukupnom iznosu od 136,1 milijun kuna, što predstavlja porast od 4% u odnosu na proteklu godinu.

Poslovni rashodi u prvih devet mjeseci porasli su za 1% u odnosu na proteklu godinu i ostvareni su u ukupnom iznosu od 103,7 milijuna kuna.

Prvotno planiran iznos od 67 milijuna kuna ulaganja u sustav, rebalansom plana ulaganja smanjen je na 56,2 milijuna kuna odnosno 52,7 milijuna kuna i to 50 milijuna kuna za investicije, 2,1 milijun kuna za investicijsko održavanje te 1,4 milijuna kuna za tekuće održavanje. Do kraja rujna ugovoreno 94% planiranih ulaganja. Uslijed ulaganja zbog oplemenjivanja sustava porasli su materijalni troškovi za 4%. Zbog porasta vrijednosti imovine

uslijed investicijskih ulaganja, porasla je i amortizacija za 6%, a uslijed porasta prihoda porasli su troškovi koncesije za 6%.

Zbog smanjenja premije osiguranja za 2009. godinu, troškovi osiguranja smanjeni su za 17%. Ostali troškovi porasli su za 9%. Ostali poslovni rashodi proizlaze iz izvanrednih poslovnih događaja i manji su za 27%. Ostvarenje ovih rashoda proizlazi iz gubitka jednog sudskog spora čiji su rashodi bili manje rezervirani za milijun kuna. Bruto dobit od poslovnih aktivnosti ostvarena je u iznosu od 32.414.719 kuna, što za 18% više u odnosu na proteklu godinu.

U dijelu financijskih aktivnosti Društvo je ostvarilo dobit od 1,2 milijuna kuna. Ova činjenica proizlazi iz značajnog povećanja porasta prihoda od kamata od 214%, odnosno prihoda od zateznih kamata za 269% te prihoda od kamata po oročenjima za 189%. Zbog realnog pada kamatne stope za dugoročni kredit kod Zagrebačke banke te smanjenja same glavnice, koja čini osnovicu obračuna kamata, došlo je do smanjenja i rashoda kamata po kreditima za 55%.

Društvo je tijekom prvih devet mjeseci 2009. godine ostvarilo 7% više novčanih primitaka, a utrošilo 9% više novčanih sredstava u odnosu na prethodnu godinu. Poslovalo je likvidno i sve obveze su plaćane po dospeljima. Poslovanje Društva je opterećeno sa dva dugoročna kredita u ukupnom iznosu od 20,8 milijuna kuna i to kod Zagrebačke banke u iznosu od 17,8 milijuna kuna s rokom otplate u lipnju 2011. godine te kod HBOR-a u iznosu od 3 milijuna kuna, s rokom otplate u rujnu 2011. godine. Novih kreditnih zaduženja nije bilo.

Povećanjem ukupnih prihoda od 5% u iznosu od 138.189.623 kune, uz istovremeno zadržavanje ukupnih rashoda koji iznose 104.525.749 kuna na razini ostvarenja trećeg kvartala 2008. godine, ostvarena je dobit za prvih devet mjeseci 2009. godine u ukupnom iznosu od 33.663.874 kune, što predstavlja porast od 26% u odnosu na prethodnu godinu.

Obzirom na trenutna zbivanja na cjelokupnom gospodarskom planu, Vlada RH dala je direktivu u smislu racionalizacije poslovanja društava u većinskom državnom vlasništvu, radi prevladavanja recesije. Bez obzira što recesija prema prognozama ne bi trebala imati značajniji utjecaj na poslovanje Društva, Uprava je sačinila program mjera za smanjenje negativnog utjecaja recesije na poslovanje Društva, po kojemu su se predviđele uštede u ukupnom iznosu od 5,6 milijuna kuna. Predviđena je ušteda u iznosu od 3,5 milijuna kuna kod troškova sponzorstva, kod rashoda za intelektualne usluge milijun kuna, osiguranja milijun kuna te reprezentacije. U prvih devet mjeseci po navedenom programu ostvarena je ušteda od 4,8 milijuna kuna.

Pravci daljnje racionalizacije temeljiti će daljnjem smanjenju troškova poslovanja poštujući direktive Vlade RH. Tijekom srpnja smanjenja je plaća za Upravu i rukovodeće osoblje i započeti su pregovori sa sindikatom radi smanjenja plaća svim zaposlenicima za 10% temeljem odluke Vlade, a izvršen je rebalans plana i preispitana nužnost nekih planiranih ulaganja.

Prvotno planiranih 67 milijuna kuna ulaganja u sustav za 2009. godinu, rebalansom je smanjeno na 56,2 milijuna kuna od čega je u prvih devet mjeseci ugovoreno 52,7 milijuna kuna. Od toga su najveća ulaganja ugovorena za marinu Pomer u iznosu od 14,5 milijuna kuna, gdje se izvršilo proširenje lukobrana i promjena svih pontona, u marini Pula 7,1 milijuna kuna, gdje su se također promijenili svi pontoni, sanirao obalni zid i rekonstruirala elektro energetska mreža, u marini Cres 3 milijuna, gdje su obnovljeni apartmani, fasade, preuređen caffè bar kojim upravlja ACI te formiran jedriličarski centar za organizaciju komercijalnih regata, u marini Milna 3,6 milijuna kuna, gdje su se rekonstruirale sanitarije i elektro energetska mreža, u marini Split 5,1 milijun kuna, gdje su obavljeni radovi na tehničkom servisu, izrađena osmatračnica zgrade u korijenu lukobrana, a ugovorena je i nadogradnja jedne zgrade u korjenu lukobrana, u marini Opatija 2,1 milijuna kuna, gdje je ugovorena ugradnja novih vrata na lukobranu i automatska rampa za glavni ulaz te u marini te nabavljena nova hidraulična kolica za vuču plovila. U marini Trogir ugovoreno je 1,7 milijuna kuna, gdje se izvršila adaptacija i prenamjena prostora restorana koji će biti ponuđeni u zakup. U svim ostalim marinama izvršila su se ulaganja u oplemenjivanje sustava, nabavu opreme za poboljšanje poslovnog procesa, usklađivanja s propisanim standardima i zakonskom regulativom te pripremom dokumentacije i potrebnih dozvola za daljnja ulaganja.

Društvo je nastavilo s aktivnostima po pitanju reguliranja korištenja upravne zgrade Vile Istranke. Tijekom svibnja 2007. godine dostavljeni su računi na ime najma poslovne zgrade za period od 2002. do 2006. godine u ukupnom iznosu od 2,4 milijuna kuna, a ujedno su se počeli redovno mjesečno ispostavljati računi za tekuće razdoblje. Sa Središnjim državnim uredom za upravljanje državnom imovinom, a uz konsultacije s Državnim odvjetništvom, pokrenuti su pregovori radi priznavanja dijela troškova ulaganja te kompenzaciju s najmom. Prema procjeni ACI d.d je u upravnu zgradu uložio oko 2 milijuna kuna. Prema posljednjim održanim sastancima tijekom svibnja, pretpostavka je da će Središnji državni ured za upravljanje državnom imovinom priznati ulaganje u iznosu od 1,9 milijuna kuna s time da će ACI morati platiti oko milijun kuna na ime razlike nepodmirenih najamnina iz prethodnih razdoblja te zateznih kamata. Predstoji još sastanak Komisije koja bi trebala odobriti postignuti dogovor.

ACI-u bi po tome u narednom razdoblju bio iskazan prihod od 1,4 milijuna kuna temeljem kompenziranih obaveza prema Uredu.

Tijekom svibnja Uprava je održala sastanak s Fondom za privatizaciju radi rješavanja problematike društva Osejava. Prema mišljenju Državnog odvjetništva, obzirom da ACI prilikom pretvorbe nije prikazao poslovne udjele u Osejavi u poslovnim knjigama, prema Čl. 47. Zakona o privatizaciji, društvo Osejava prešlo je u vlasništvo Fonda za privatizaciju. Još uvijek nije regulirano pitanje zastarjelosti tražbina od kratkoročnog kredita, temeljem kojih ACI duguje 1,2 milijuna kuna. Prema konzultacijama s pravnim stručnjacima pretpostavka je da su obaveze po tom kreditu apsolutno zastarjele, međutim, obzirom da još nije ispostavljeno nikakvo konačno rješenje od Fonda niti od Trgovačkog suda, nikakve promjene u poslovnim knjigama još nisu izvršene.

U narednom razdoblju aktivnosti Uprave biti usmjerene na racionalizaciji poslovanja u skladu s preporukama Vlade RH, razmatranju daljnjih mogućnosti razvoja Društva te rješavanju problematike nastale u ranijim razdobljima.


IZJAVA UPRAVE

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

Sonja Brajković

Anto Viočić

Direktorica
financijsko ekonomskih poslova



Direktor ACI d.d.

