



ADRIATIC CROATIA
INTERNATIONAL CLUB
Since 1983

MEĐUIZVJEŠĆE UPRAVE O STANJU DRUŠTVA

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

ZA RAZDOBLJE
1.1. – 30.06. 2016.
godine

Sadržaj

1. MEĐUIZVJEŠĆE UPRAVE O STANJU DRUŠTVA	1
ZNAČAJNI DOGAĐAJI KOJI SU SE DOGODILI U IZVJEŠTAJNOM RAZDOBLJU	1
OPIS NAJZNAČAJNIJIH RIZIKA I NEIZVJESNOSTI ZA NAREDNO IZVJEŠTAJNO RAZDOBLJE	2
2. FINANCIJSKI POKAZATELJI POSLOVANJA ACI D.D.	4
IZVJEŠĆE O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI	4
BILANCA	9
IZVJEŠĆE O NOVČANIM TIJEKOVIMA	11
IZVJEŠĆE O PROMJENAMA KAPITALA	12
IZVJEŠĆE STANJA TEMELJNOG KAPITALA	12
EKONOMSKO FINANCIJSKI POKAZATELJI	14
3. FIZIČKI POKAZATELJI DJELATNOSTI NAUTIKE ACI D.D.	15
4. OSTVARENI PRIHODI MARINA U ACI SUSTAVU	18

1. MEĐUIZVJEŠĆE UPRAVE O STANJU DRUŠTVA

Uprava ADRIATIC CROATIA INTERNATIONAL CLUB d.d. Opatija (skraćeno ACI d.d. Opatija) podnosi Međuizvješće za razdoblje od 1.1. do 30.06. 2016. godine. Vođenje poslova Društva obavljala je dr.sc. Doris Peručić, član Uprave ACI d.d..

ZNAČAJNI DOGAĐAJI KOJI SU SE DOGODILI U IZVJEŠTAJNOM RAZDOBLJU

Društvo ACI d.d. Opatija karakterizira sezonalnost poslovanja. Poslovni prihodi počinju se intenzivnije ostvarivati od Uskrsa, kada službeno započinje nautička sezona.

Temeljem značajnije razine prihoda u drugom kvartalu, ostvaren je izlazak iz zone negativnog poslovnog rezultata prvog tromjesečja u poslovanje s dobitkom.

Istovremeno se u prvom polugodištu ostvaruju značajnija ulaganja s ciljem oplemenjivanja sustava i pripreme sezone, kako bi marine dočekale goste spremne zadovoljiti njihove potrebe.

Najznačajniju investiciju u ACI sustavu marina u posljednjih 26 godina predstavlja izgradnja nove, 22. po redu, ACI marine Veljko Barbieri u Slanom, u Dubrovačko – neretvanskom primorju, koja će početi s radom po ishodu uporabne dozvole.

Rekonstruiran je i kopneni dio marine Pomer, s ciljem podizanja kvalitete usluga te standardizacije vizualnog identiteta marina ACI sustava.

U izvještajnom razdoblju nastavljene su aktivnosti započete u prethodnoj godini od kojih su najznačajnije: izrada projektne dokumentacije za kompletnu rekonstrukciju kopnenog i morskog dijela marine Rovinj, rekonstrukciju i proširenje kopnenog i morskog dijela marine Opatija te uređenje ulazno-izlazne zone kopnenog dijela marine Umag. U tijeku je i analiza najboljeg poslovnog modela daljnjeg razvoja te rekonstrukcije i proširenja marine Dubrovnik. Društvo kontinuirano provodi istraživanje novih lokacija duž obale pogodnih za izgradnju nove/novih marina i sidrišta.

Završeno je uređenje restorana u marinama Pomer (u skopu rekonstrukcije kopnenog dijela marine) i Cres, a u planu je i uređenje restorana u marinama Piškera i Pula, uz primjenu novih standarda ugostiteljskih usluga.

Ukupni iznos ulaganja tijekom prvog polugodišta 2016. godine iznosi 46.267 tisuća kuna (investicije i investicijsko održavanje).

OPIS NAJZNAČAJNIJIH RIZIKA I NEIZVJESNOSTI ZA NAREDNO IZVJEŠTAJNO RAZDOBLJE

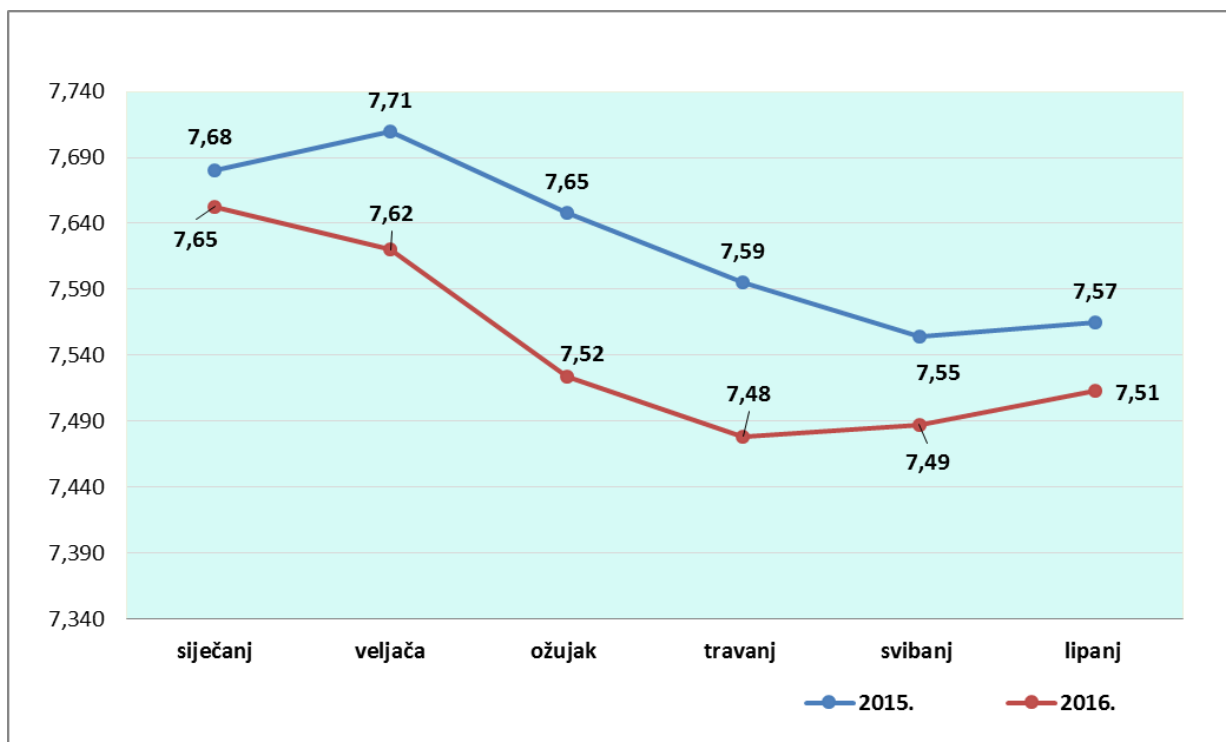
Društvo upravlja svojom likvidnošću održavanjem adekvatnih pričuva, korištenjem odgovarajućih bankovnih proizvoda, stalnim praćenjem prognoziranih i ostvarenih novčanih priljeva i odljeva te usklađivanjem dospijeća financijske imovine i financijskih obveza. Imovina Društva koja nosi kreditni rizik sastoji se uglavnom od depozita bankama i potraživanja od kupaca.

Plasmani bankama vrše se vodeći računa o diverzifikaciji i financijskim pokazateljima financijskih institucija.

Prodajne politike Društva definirane su na način da je kreditni rizik relativno malen (u načelu, prema ugovoru o godišnjem i mjesečnom vezu, usluge se plaćaju unaprijed). Dodatno, čak i u slučaju obročne otplate, kreditni rizik Društva smanjen je provođenjem strogih mjera kontrole naplate i isporuke usluga, kao i pribavljanjem instrumenata osiguranja dužnika (zadužnice i mjenice).

Društvo djeluje na međunarodnom tržištu i izloženo je valutnom riziku koji proizlazi iz promjena tečajeva stranih valuta, s dominantnim utjecajem EUR-a. Približno 64,5% ukupnog prihoda Društva ostvaruje se na stranom tržištu. Kreditna sredstva ugovorena su uz valutnu klauzulu vezanu uz vrijednost EUR-a. Slijedom navedenog, kontinuirano se prati kretanje tečaja EUR-a kako bi se spriječilo negativan utjecaj fluktuacije tečaja na rezultat Društva.

Uzveši u obzir da se veliki dio prihoda ostvaruje u ljetnim mjesecima, kada je tečaj na nižim razinama, očekuje se da će porast tečaja u nastavku godine umanjiti negativan utjecaj tečajnih razlika na račun dobiti i gubitka, koji za izvještajni period iznosi -1.768 tisuća kuna.

Grafikon 1. Kretanje tečaja u promatranom razdoblju

Društvo je izloženo rizicima promjene kamatnih stopa, što u izvještajnom periodu, u odnosu na isti period prethodne godine, utječe na smanjenje prihoda od kamata temeljem oročenih novčanih sredstava. U promatranom razdoblju ostvareno je 1.358 tisuća kuna prihoda od oročenih depozita. Dugoročni kredit ugovoren je uz fiksnu kamatnu stopu od 4%, te ističe krajem 2016. godine, a kamate po dugoročnim kreditima nisu značajno utjecale na rezultat poslovanja.

Na poslovanje ACI marina utječe zakonska regulativa, koncesijski ugovori te činjenica da sve ACI-jeve koncesije (osim marine Slano) ističu 2030. godine. Budući ne postoji izvjesnost produljenja koncesija, ta činjenica već sada utječe na poslovanje tvrtke zbog visokih amortizacijskih stopa.

Na globalnom turističkom tržištu prisutan je i rizik od potencijalno nepovoljnih političkih zbivanja. Trenutno je takav rizik prisutan na konkurentskim nautičkim tržištima, što na kratki rok može rezultirati preusmjeravanjem potražnje za uslugama prema ACI marinama. Promatrano na duži rok, potencijalno širenje i produbljavanje sukoba i nestabilnosti može utjecati na tržište nautičkog turizma kroz smanjenu mobilnost nautičara i smanjenje potražnje za nautičkim uslugama.

2. FINANCIJSKI POKAZATELJI POSLOVANJA ACI d.d.

ACI d.d. primjenjuje računovodstvene politike usklađene sa MSFI i MRS te financijska izvješća realno prikazuju poslovanje Društva u promatranom razdoblju.

IZVJEŠĆE O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI

Društvo je u promatranom razdoblju ostvarilo **pozitivan bruto financijski rezultat u iznosu od 3.690 tisuća kuna**, što je za 2.261 tisuću kuna manje od rezultata ostvarenog za isto razdoblje prethodne godine, kada je ostvareni pozitivan bruto financijski rezultat iznosio 5.951 tisuću kuna. Pozitivan financijski rezultat razdoblja sastoji se od pozitivnog poslovnog rezultata poslovnih aktivnosti u iznosu od 4.115 tisuća kuna (smanjenje od 1.399 tisuća kuna u odnosu na isto razdoblje prethodne godine) i negativnog poslovnog rezultata financijskih aktivnosti u iznosu od 425 tisuća kuna (smanjenje od 862 tisuće kuna u odnosu na isto razdoblje prethodne godine).

EBITDA iznosi 28.555 tisuća kuna i umanjena je za 3.349 tisuća kuna u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Tablica 1. Račun dobiti i gubitka za promatrano razdoblje

(u kn)

R.B.	OPIS	01.01.-30.06.		INDEKS 2016./15.
		OSTVARENJE 2015.	OSTVARENJE 2016.	
0	1	2	3	4 (3/2)
A	UKUPAN PRIHOD (I+IV)	84.633.153	84.704.150	100
B	UKUPAN RASHOD (II+V)	78.682.228	81.014.411	103
C	RAZLIKA - BRUTO DOBIT/GUBITAK	5.950.926	3.689.739	62
D	EBIT	6.054.706	3.759.446	62
E	EBITDA	31.904.075	28.554.961	90
	Porez na dobit			-
	Neto dobit / gubitak	5.950.926	3.689.739	62
I	POSLOVNI PRIHODI	81.367.459	78.206.736	96
1	Godišnji vez	48.843.158	48.410.022	99
2	Mjesečni vez	3.644.527	3.553.661	98
3	Dnevni vez	10.658.788	12.244.946	115
4	Prihod zakupa i sporednih djelatnosti	6.515.641	6.382.600	98
5	Ostale usluge nautičarima	5.503.205	5.963.531	108
6	Ostali poslovni prihodi	6.202.140	1.651.977	27
II	POSLOVNI RASHODI	75.853.506	74.092.038	98
1	Materijalni troškovi	3.900.172	4.384.400	112
2	Ostali vanjski troškovi usluga	14.078.132	13.116.900	93
3	Troškovi osoblja	22.629.331	23.066.152	102
4	Amortizacija	25.849.369	24.795.515	96
5	Ostali troškovi	3.391.701	3.139.085	93
6	Troškovi osiguranja	696.426	857.589	123
7	Pomorsko dobro - koncesija	1.984.409	2.032.138	102
8	Vrijednosno usklađenje dug. i krat. imovine	384.288	543.571	141
9	Rezerviranja troškova i rizika	780.364	355.161	46
9	Ostali poslovni rashodi	2.159.314	1.801.527	83
III	BRUTO DOBIT/GUBITAK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (I-II)	5.513.953	4.114.698	75
IV	FINANCIJSKI PRIHODI	3.265.694	6.497.414	199
1	Prihodi od kamata	1.735.421	1.412.134	81
2	Pozitivne tečajne razlike	1.524.657	5.085.097	334
3	Dividende	5.616	183	3
V	FINANCIJSKI RASHODI	2.828.722	6.922.373	245
1	Kamate po kreditima	99.264	49.221	50
2	Zatezne kamate	4.516	20.486	454
3	Negativne tečajne razlike	2.724.942	6.852.666	251
VI	BRUTO DOBIT/GUBITAK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (IV-V)	436.972	-424.959	-

IZVOR: BILANCA STANJA

Struktura prihoda i rashoda

Prihodi za promatrano razdoblje iznose 84.704 tisuće kuna i na razini su ostvarenja istog razdoblja prethodne godine. Rashodi za promatrano razdoblje iznose 81.014 tisuće kuna i povećani su za 3% u odnosu na ostvarenje istoga razdoblja prethodne godine.

Poslovni prihodi umanjeni su za 3.161 tisuću kuna, tj. 4% na usporedivo razdoblje prošle godine. Na smanjenje poslovnih prihoda izvještajnog razdoblja najznačajnije utječe smanjenje ostalih poslovnih prihoda. Po toj stavci prošle godine realizirano je ukidanje rezervacija po sudskim sporovima i žalbama na rješenja državnih tijela u iznosu od 4.217 tisuće kuna, a što je u najvećem dijelu izostalo ove godine.

Istovremeno, najveći porast prihoda ostvaren je kod dnevnog veza, za 1.586 tisuća kuna.

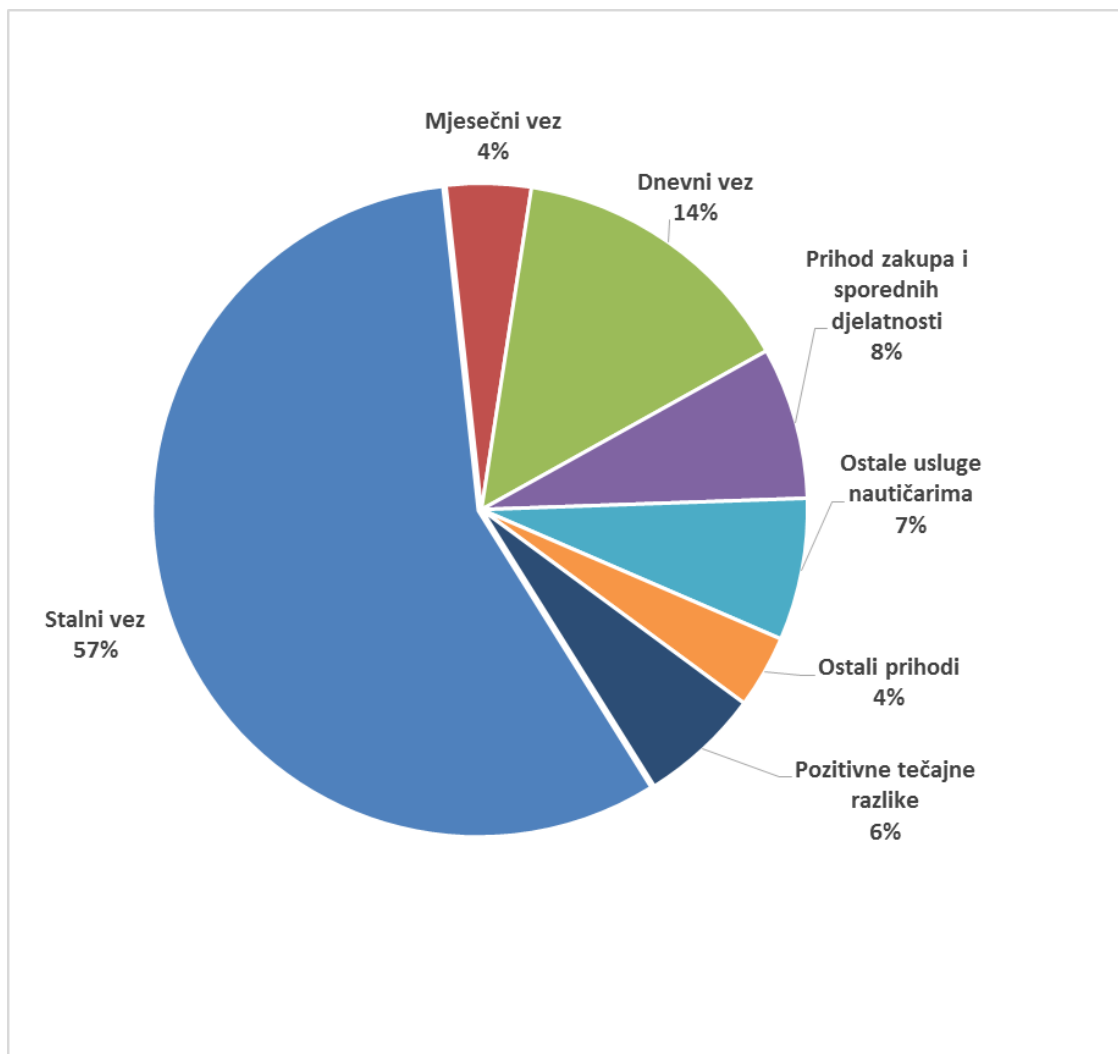
Ukupni nautički prihodi, odnosno prihodi vezani uz temeljno poslovanje Društva porasli su za 1.389 tisuće kuna, što predstavlja 2% na ostvarenje prethodne godine.

Poslovni rashodi su u izvještajnom periodu smanjeni za 1.762 tisuće kuna, odnosno 2% u odnosu na prvih šest mjeseci 2015. g.

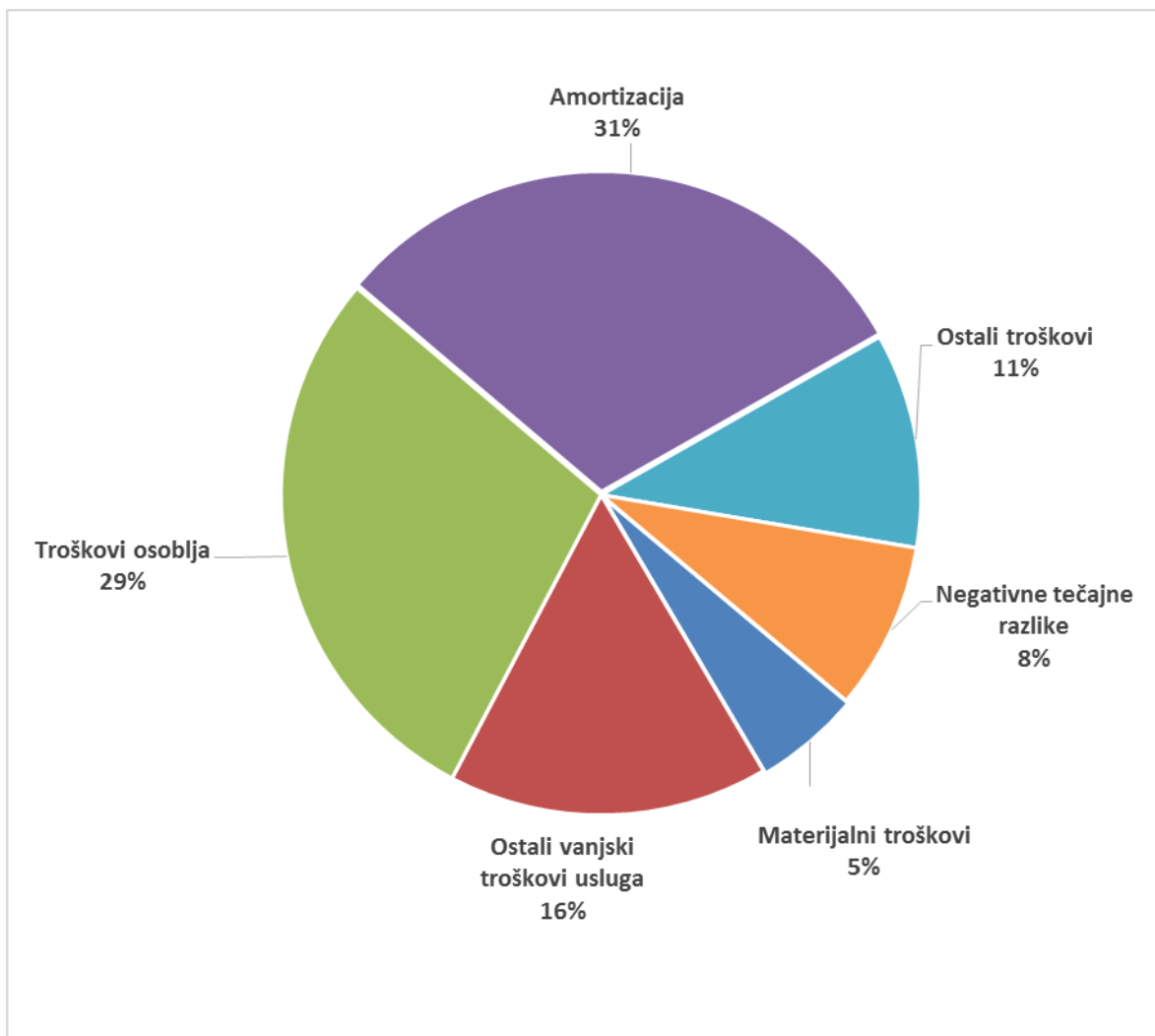
Vrijednosno najznačajniji pad rashoda ostvaren je kod amortizacije, u iznosu od 1.054 tisuće kuna.

Usljed značajnijih fluktuacija tečaja, bilježe se porasti pozitivnih i negativnih tečajnih razlika.

Grafikon 2. Struktura prihoda



Grafikon 3. Struktura rashoda

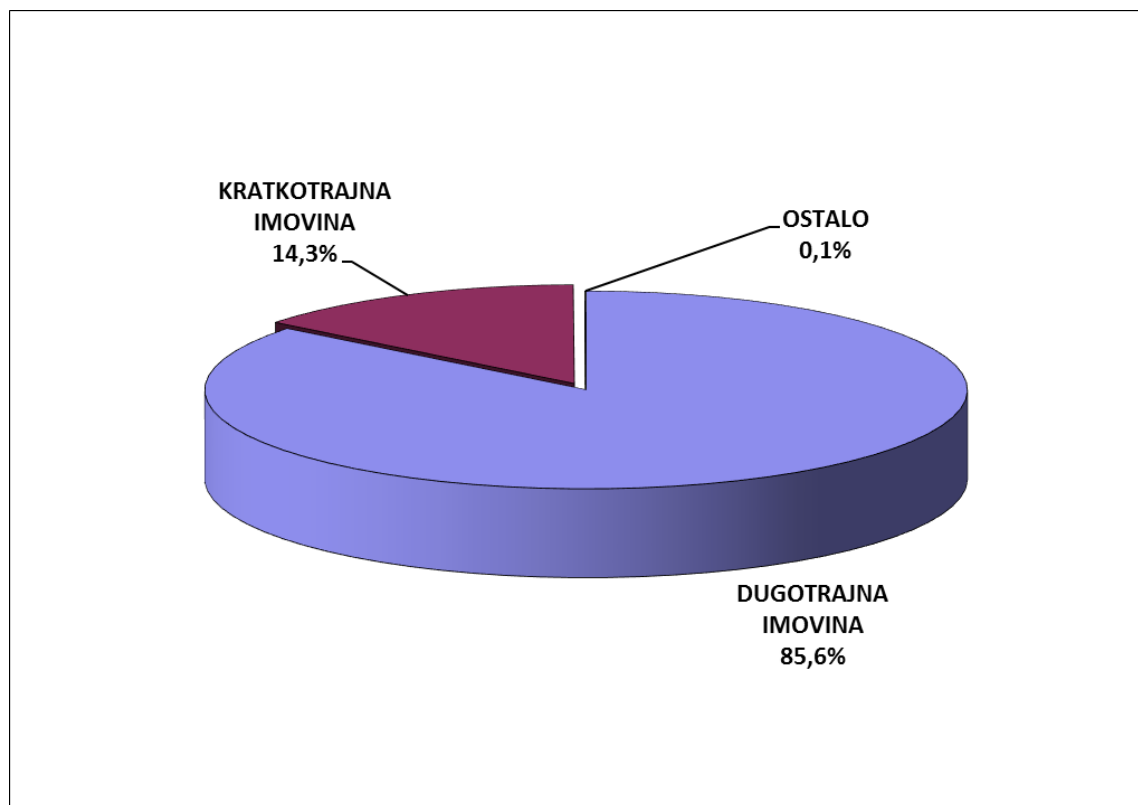


BILANCA**Tablica 2. Bilanca na zadnji dan promatranog razdoblja usporedno sa zadnjim danom prethodne godine**

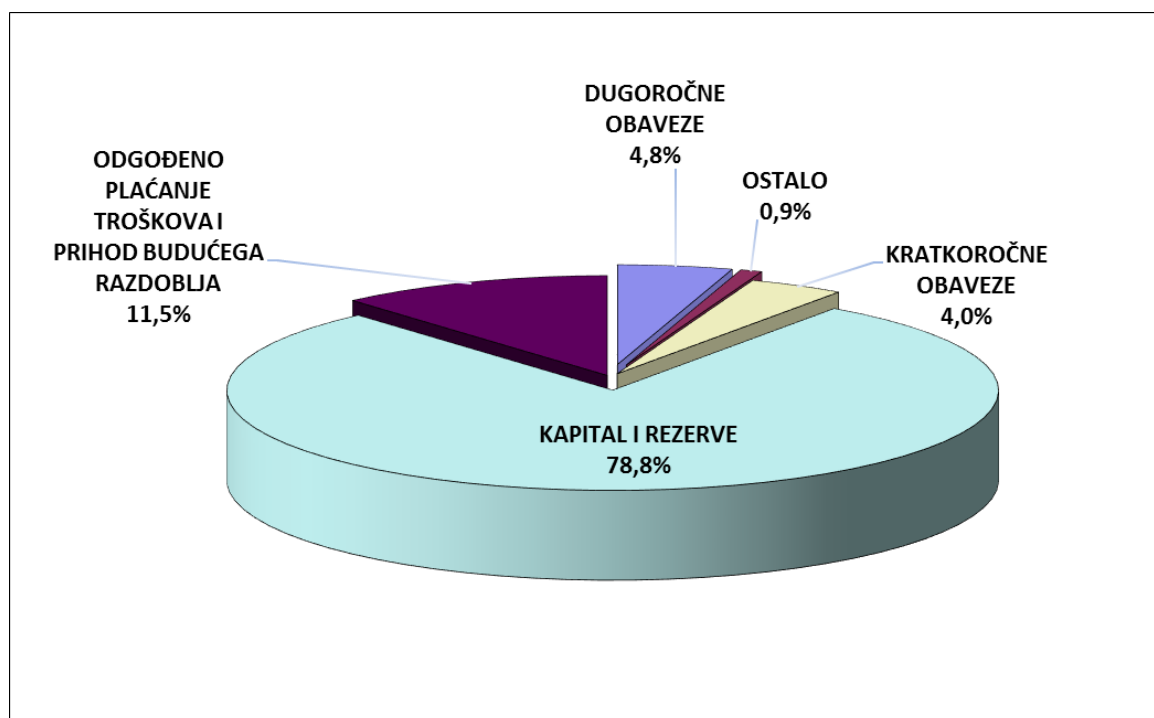
STAVKE	(u kn)	
	31.12.2015.	30.06.2016.
1	2	3
AKTIVA		
A POTRAŽIVANJA ZA UPISANI KAPITAL	0	0
B DUGOTRAJNA IMOVINA	484.448.637	502.527.983
1 Nematerijalna imovina	26.219.860	25.287.062
2 Materijalna imovina	377.715.986	397.899.203
3 Dugotrajna financijska imovina	78.014.456	76.843.382
4 Potraživanja	0	0
5 Odgođena porezna imovina	2.498.336	2.498.336
C KRATKOTRAJNA IMOVINA	90.135.793	83.974.348
1 Zalihe	608.787	729.956
2 Potraživanja	5.457.788	12.880.387
3 Kratkotrajna financijska imovina	81.004.192	60.399.972
4 Novac u banci i blagajni	3.065.026	9.964.033
D PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	331.513	295.957
1 Plaćeni troškovi budućeg razdoblja	0	0
2 Obračunati prihodi nedospjele naplate	331.513	295.957
E UKUPNO AKTIVA	574.915.943	586.798.288
F IZVANBILANČNI ZAPISI	0	0
PASIVA		
A KAPITAL I REZERVE	458.535.454	462.225.193
1 Temeljni (upisani) kapital	399.816.000	399.816.000
2 Kapitalne rezerve	0	0
3 Rezerve iz dobiti	19.990.800	19.990.800
4 Revalorizacijske rezerve	0	0
5 Rezerve fer vrijednosti	0	0
6 Zadržana dobit - preneseni gubitak	11.453.837	38.728.654
7 Dobit - gubitak poslovne godine	27.274.817	3.689.739
8 Manjinski (nekontrolirajući) interes	0	0
B REZERVIRANJA	5.356.217	5.332.217
C DUGOROČNE OBAVEZE	26.559.616	28.238.913
D KRATKOROČNE OBAVEZE	25.364.757	23.615.161
E ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	59.099.900	67.386.805
F UKUPNO PASIVA	574.915.943	586.798.288
G IZVANBILANČNI ZAPISI	0	0

Izvor: BILANCA STANJA

Grafikon 4. Struktura aktive



Grafikon 5. Struktura pasive



IZVJEŠĆE O NOVČANIM TIJEKOVIMA

Tablica 3. Izvješće o novčanim tijekovima

NAZIV POZICIJE	01.01.-30.06.		INDEX (3/2)	RAZLIKA (3-2)
	2015.	2016.		
1	2	3	4	5
(u kn)				
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI				
1. Novčani primici od kupaca	76.760.328	100.100.424	130	23.340.096
2. Novčani primici od tantijema, naknada, provizija i sl.	0	0	-	0
3. Novčani primici od osiguranja za naknadu šteta	226.162	92.638	41	-133.524
4. Novčani primici s osnove povrata poreza	0	0	-	0
5. Ostali novčani primici	1.273.932	1.740.524	137	466.592
I. Ukupno novčani primici od poslovnih aktivnosti	78.260.422	101.933.586	130	23.673.165
1. Novčani izdaci dobavljačima	18.008.946	20.835.894	116	2.826.947
2. Novčani izdaci za zaposlene	20.872.961	25.823.491	124	4.950.530
3. Novčani izdaci za osiguranje za naknade šteta	987.027	837.208	85	-149.819
4. Novčani izdaci za kamate	112.747	62.506	55	-50.242
5. Novčani izdaci za poreze	11.325.989	16.142.966	143	4.816.977
6. Ostali novčani izdaci	5.307.374	3.824.812	72	-1.482.561
II. Ukupno novčani izdaci od poslovnih aktivnosti	56.615.045	67.526.876	119	10.911.831
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	21.645.377	34.406.710	159	12.761.333
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	177.375	66.075	37	-111.300
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	177.375	66.075	37	-111.300
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	20.701.483	46.844.165	226	26.142.683
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	20.701.483	46.844.165	226	26.142.683
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	0	0	-	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	20.524.108	46.778.090	228	26.253.983
NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI				
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih fin. 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	0	1.219.461	-	1.219.461
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	0	0	-	0
3. Novčani izdaci za financijski najam	1.299.070	1.361.934	105	62.864
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	1.299.070	2.581.395	199	1.282.325
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI	0	0	-	0
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI	1.299.070	2.581.395	199	1.282.325
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	163.350.055	161.874.003	99	-1.476.052
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	0	0	-	0
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	177.801	14.952.775	8.410	14.774.974
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	163.172.254	146.921.229	90	-16.251.026

IZVJEŠĆE O PROMJENAMA KAPITALA

U nastavku prikazano je Izvješće o promjenama kapitala za promatrano razdoblje.

Tablica 4. Izvješće o promjenama kapitala

(u kn)

R.B.	POZICIJA	31.12.2015.	30.06.2016.
0	1	2	3
1	Upisani kapital	399.816.000	399.816.000
2	Kapitalne rezerve	-	-
3	Rezerve iz dobiti	19.990.800	19.990.800
4	Zadržana dobit ili preneseni gubitak	11.453.837	38.728.654
5	Dobit ili gubitak tekuće godine	27.274.817	3.689.739
6	Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	-	-
7	Revalorizacija nematerijalne imovine	-	-
8	Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	-	-
9	Ostala revalorizacija	-	-
10	Ukupno kapital i rezerve (1 do 9)	458.535.454	462.225.193
11	Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	-	-
12	Tekući i odgođeni porezi (dio)	-	-
13	Zaštita novčanog tijeka	-	-
14	Promjene računovodstvenih politika	-	-
15	Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	-	-
16	Ostale promjene kapitala	-	-
17	Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (11 do 16)	0	0

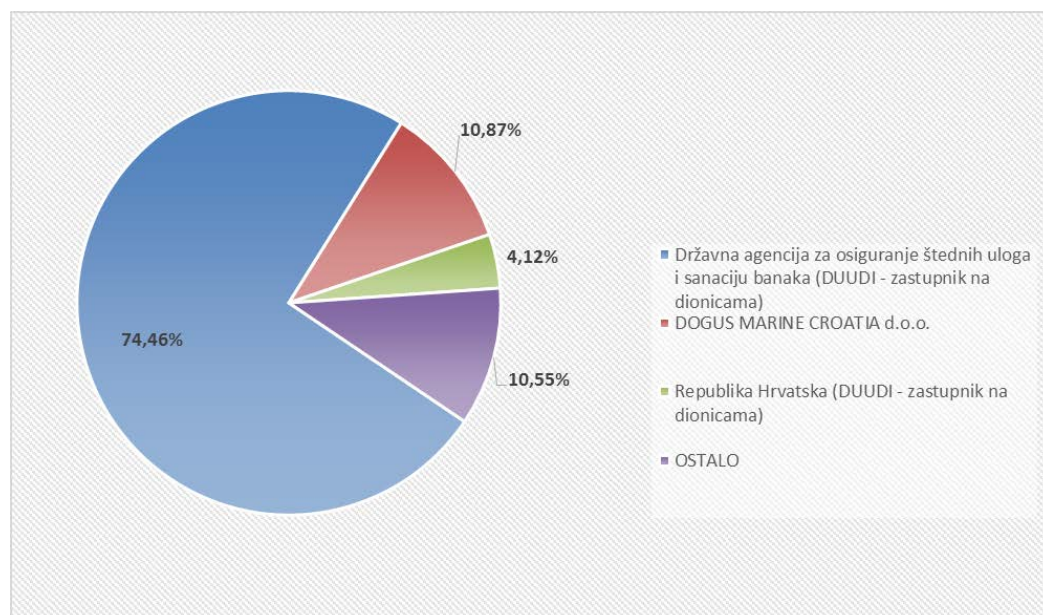
IZVJEŠĆE STANJA TEMELJNOG KAPITALA

Tablica 5. Izvješće stanja temeljnog kapitala

STRUKTURA VLASNIŠTVA	BROJ DIONIČARA	UKUPAN BROJ DIONICA	NOMINALNI IZNOS (u kn)	UDIO U TEMELJNOM KAPITALU (%)
Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka (DUUDI - zastupnik na dionicama)	1	82.701	297.723.600	74,46%
DOGUS MARINE CROATIA d.o.o.	1	12.070	43.452.000	10,87%
Republika Hrvatska (DUUDI - zastupnik na dionicama)	1	4.575	16.470.000	4,119%
Raiffeisenbank Austria d.d. (zbirni skrbnički račun za DP)	1	1.269	4.568.400	1,14%
BAHOVEC d.o.o.	1	675	2.430.000	0,61%
INTERKAPITAL vrijednosni papiri d.o.o. (IP)	1	433	1.558.800	0,39%
Hrvatski zavod za mirovinsko osiguranje (DUUDI - zastupnik na dionicama)	1	362	1.303.200	0,33%
Lužaić Željko	1	296	1.065.600	0,27%
Zagrebačka banka d.d. (ZB AKTIV)	1	280	1.008.000	0,25%
HYPO ALPE-ADRIA-BANK d.d. (klijent 2)	1	199	716.400	0,18%
Mali dioničari (777 osoba)	777	8.207	29.545.200	7,39%
ukupno	787	111.067	399.841.200	92,43%

Izvor: CODEX SORTIUM d.o.o., Izvješće stanja temeljnog kapitala dioničkog društva ACI d.d., Opatija usklađeno sa stanjem u SKDD na dan 30.06.2016

Grafikon 6. Vlasnička struktura na dan 30.06.2016.



EKONOMSKO FINACIJSKI POKAZATELJI

U nastavku su navedeni pokazatelji poslovanja za izvještajno razdoblje i to: pokazatelji profitabilnosti, pokazatelji zaduženosti, pokazatelji likvidnosti, pokazatelji aktivnosti te pokazatelji ekonomičnosti.

Tablica 6. Pokazatelji poslovanja

POKAZATELJI POSLOVANJA	OPIS	01.01.-30.06.		INDEKS (2016./2015.)
		2015.	2016.	
0	1	2	3	4
POKAZATELJI PROFITABILNOSTI	NPM - neto profitna marža (neto dobit/prihod*100)	7%	4%	62
	ROA - povrat na imovinu (neto dobit/aktiva*100)	1,0%	0,6%	61
	ROE - povrat na kapital (neto dobit/kapital i rezerve*100)	1,3%	0,8%	62
	EPS - zarada po dionici (neto dobit/broj dionica)	54	33	62
POKAZATELJI ZADUŽENOSTI	koeficijent zaduženosti = ukupne obveze/ukupna aktiva (imovina)	0,090	0,088	98
	koeficijent financiranja = ukupne obveze/ vl. kapital (glavnica)	0,113	0,112	99
POKAZATELJI LIKVIDNOSTI	koeficijent tekuće likvidnosti = kratkor. imovina/kratkoročne obveze	3,55	3,56	100
	koeficijent financijske stabilnosti = dug. imovina/(kapital + dugoročne obveze)	1,00	1,02	103
POKAZATELJI AKTIVNOSTI	koeficijent obrtaja uk. Imovine = uk. prihod/uk. imovina	0,15	0,14	96
	koeficijent obrta potraživanja u danima	24	58	239
POKAZATELJI EKONOMIČNOSTI	ekonomičnost ukupnog poslovanja = uk.prihodi/ uk.rashodi	1,08	1,05	97
	ekonomičnost poslovne aktivnosti = prihodi posl. akt/ rashodi posl. aktivnosti	1,07	1,06	98

ACI d.d. je u prvom polugodištu 2016. godine poslovao ekonomično, uz koeficijent ekonomičnosti ukupnog poslovanja u iznosu od 1,05 te uz koeficijent poslovne aktivnosti u iznosu od 1,06.

3. FIZIČKI POKAZATELJI DJELATNOSTI NAUTIKE ACI d.d.

Na dan 30.06. 2016. godine u ACI marinama boravilo je 3.384 plovila na godišnjem vezu, dok je tijekom izvještajnog perioda na dnevnom vezu ostvareno 25.972 brod dana i 1.398 brod mjeseci na mjesečnom vezu.

Tablica 7. Fizički pokazatelji za promatrano razdoblje – po vrstama usluga

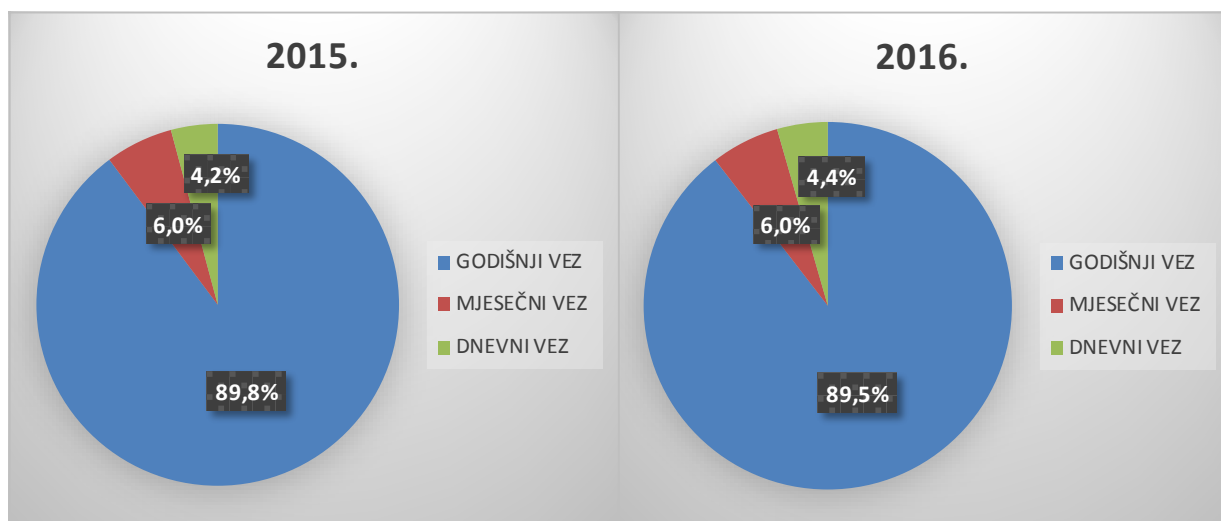
FIZIČKI POKAZATELJI	GODIŠNJI VEZ			DNEVNI VEZ (brod/dani)			MJESEČNI VEZ (brod/mjeseci)		
	na dan 30.06.		INDEKS 4/2	01.01.-30.06.		INDEKS 9/7	01.01.-30.06.		INDEKS 14/12
	OSTVARENJE 2015.	OSTVARENJE 2016.		OSTVARENJE 2015.	OSTVARENJE 2016.		OSTVARENJE 2015.	OSTVARENJE 2016.	
		3.263	3.384	104	25.272	25.972	103	1.415	1.398

Svođenjem ostvarenja svih usluga veza na istu mjernu jedinicu, brod dan ili metar dan, možemo zaključiti kako je u prvom polugodištu 2016. godine ostvareno 674 tisuće brod dana i 7,8 milijuna metar dana što je za 1% manje u odnosu na ostvarenje prethodne godine.

Tablica 8. Fizički pokazatelji za promatrano razdoblje

USLUGA	BROD DANI			METAR DANI		
	2015.	2016.	RAZLIKA	2015.	2016.	RAZLIKA
GODIŠNJI VEZ	607.824	604.148	-3.676	7.059.727	6.970.948	-88.779
MJESEČNI VEZ	42.894	42.533	-361	475.087	467.947	-7.141
DNEVNI VEZ	26.282	27.402	1.120	326.753	345.842	19.089
UKUPNO	676.999	674.083	-2.917	7.861.567	7.784.736	-76.831

Ostvarenje fizičkih pokazatelja u prvom polugodištu 2016. godine smanjeno je za ukupno 2.917 brod dana od čega se 3.676 brod dana odnosi na smanjenje brod dana temeljem godišnjeg veza, 361 brod dan na smanjenje temeljem mjesečnog veza dok je broj dana ostvaren na dnevnom vezu povećan za 1.120 brod dana.

Grafikon 7. Struktura ostvarenih metar dana u promatranom razdoblju.

Struktura ostvarenih metar dana u prvom polugodištu 2016. godine nije se značajnije mjenjala u odnosu na prethodnu godinu. Ostvarenje metar dana u promatranom razdoblju 2016. godine smanjeno je za 76.831 metar dana što čini smanjenje za 88.779 metar dana temeljem usluge godišnjeg veza, smanjenje za 7.141 metar dan temeljem usluge mjesečnog veza te povećanje 19.089 metar dana temeljem dnevnog veza.

Tablica 9. Ostvareni metar dani po marinama

MARINA	01.01.-30.06.		INDEKS
	2015.	2016.	
0	1	2	3 (2/3)
01 - Umag	675.738	626.298	93
02 - Rovinj	633.976	653.307	103
03 - Pula	341.385	351.329	103
04 - Pomer	461.232	462.246	100
05 - Opatija Ičići	553.995	548.635	99
06 - Cres	650.002	634.159	98
07 - Supetarska Draga	373.833	347.729	93
08 - Rab	16.424	16.037	98
09 - Šimuni	342.292	333.110	97
10 - Žut	12.032	14.613	121
11 - Piškera	11.047	11.384	103
12 - Jezera	407.606	419.660	103
13 - Vodice	577.113	641.661	111
14 - Skradin	277.604	275.729	99
15 - Trogir	387.982	370.348	95
16 - Split	670.771	627.974	94
17 - Milna	202.481	185.285	92
18 - Vrboska	178.930	159.412	89
19 - Palmižana	53.367	60.355	113
20 - Korčula	132.188	133.207	101
21 - Dubrovnik	901.570	912.258	101
UKUPNO	7.861.567	7.784.736	99

Najviše metar dana ostvareno je u marinama Dubrovnik, Rovinj, Split i Vodice.

4. OSTVARENI PRIHODI MARINA U ACI SUSTAVU

U nastavku prikazani su ostvareni prihodi po marinama za izvještajno razdoblje.

Tablica 10. Ostvareni prihodi po marinama

(u kn)

R.B.	MARINE	UKUPNI PRIHODI 01.01.-30.06.		INDEKS (3/2)
		2015.	2016.	
0	1	2	3	4
1	UMAG	5.864.479	5.795.990	99
2	ROVINJ	5.462.219	5.911.491	108
3	PULA	2.357.979	2.521.495	107
4	POMER	3.254.143	3.354.363	103
5	OPATIJA	5.899.431	5.773.956	98
6	CRES	5.674.085	5.569.736	98
7	S.DRAGA	2.564.546	2.508.239	98
8	RAB	648.458	639.419	99
9	ŠIMUNI	2.321.760	2.268.924	98
10	ŽUT	453.277	472.928	104
11	PIŠKERA	494.942	447.231	90
12	JEZERA	3.606.276	3.642.826	101
13	VODICE	5.295.297	5.681.890	107
14	SKRADIN	2.596.895	2.794.681	108
15	TROGIR	4.145.677	4.065.755	98
16	SPLIT	9.541.078	9.657.773	101
17	MILNA	2.221.768	2.211.166	100
18	VRBOSKA	1.383.563	1.242.879	90
19	PALMIŽANA	1.951.658	2.895.936	148
20	KORČULA	2.057.470	2.077.112	101
21	DUBROVNIK	10.528.485	10.647.334	101
22	SLANO	0	0	-
	ACI MARINE	78.323.487	80.181.124	102
23	DRUŠTVO I ZS	6.309.666	4.523.027	72
	SVEUKUPNO	84.633.153	84.704.150	100

IZVOR: BILANCA STANJA

Ostvareni ukupni prihodi sadrže prihode od usluga godišnjeg, mjesečnog i dnevnog veza, prihod od zakupa i sporednih djelatnosti, ostale usluge nautičarima (prihodi od travel lifta, dizalice, brodskih ležaljki i sl.), te ostale poslovne prihode.

Najviše ukupne prihode tijekom promatranog razdoblja ostvarile su marine Dubrovnik, Split, Rovinj, Umag, Opatija, Vodice i Cres.

IZJAVA UPRAVE

Prema našim najboljim saznanjima, međuzvještća za razdoblje od 1.1. do 30.06. 2016. godine su u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja i objavljenim Tumačenjima odobrenim od strane Odbora za Međunarodne računovodstvene standarde, te daju istinitu i cjelovitu sliku financijskog stanja i rezultata poslovanja Društva za objavljeno razdoblje.



A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Doris Peručić'.

dr. sc. Doris Peručić
Član Uprave

Popis tablica:

<i>Tablica 1. Račun dobiti i gubitka za promatrano razdoblje</i>	5
<i>Tablica 2. Bilanca na zadnji dan promatranog razdoblja usporedno sa zadnjim danom prethodne godine</i>	9
<i>Tablica 3. Izvješće o novčanim tijekovima</i>	11
<i>Tablica 4. Izvješće o promjenama kapitala</i>	12
<i>Tablica 5. Izvješće stanja temeljnog kapitala</i>	13
<i>Tablica 6. Pokazatelji poslovanja</i>	14
<i>Tablica 7. Fizički pokazatelji za promatrano razdoblje – po vrstama usluga</i>	15
<i>Tablica 8. Fizički pokazatelji za promatrano razdoblje</i>	15
<i>Tablica 9. Ostvareni metar dani po marinama</i>	17
<i>Tablica 10. Ostvareni prihodi po marinama</i>	18

Popis grafikona:

<i>Grafikon 1. Kretanje tečaja u promatranom razdoblju</i>	3
<i>Grafikon 2. Struktura prihoda</i>	7
<i>Grafikon 3. Struktura rashoda</i>	8
<i>Grafikon 4. Struktura aktive</i>	10
<i>Grafikon 5. Struktura pasive</i>	10
<i>Grafikon 6. Vlasnička struktura na dan 30.06.2016.</i>	13
<i>Grafikon 7. Struktura ostvarenih metar dana u promatranom razdoblju.</i>	16