



ADRIATIC CROATIA
INTERNATIONAL CLUB
Since 1983

MEĐUIZVJEŠĆE UPRAVE
O STANJU DRUŠTVA
(za javnu objavu)

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

ZA RAZDOBLJE
1.1. – 31.3.2017.
GODINE

Sadržaj

ACI d.d. OPĆENITO	1
VLASNIČKA STRUKTURA NA DAN 31.3.2017.	2
TRŽIŠNA KAPITALIZACIJA	1
INFORMACIJE O OTKUPU VLASTITIH DIONICA	1
NADZORNI ODBOR	1
UPRAVA	1
ZAPOSLENI	1
ZNAČAJKE POSLOVANJA	2
ZNAČAJNI DOGAĐAJI U IZVJEŠTAJNOM RAZDOBLJU	11
OPIS NAJZNAČAJNIJIH RIZIKA I NEIZVJESNOSTI ZA NAREDNO IZVJEŠTAJNO RAZDOBLJE	11
BUDUĆI RAZVOJ DRUŠTVA	12
BRIGA O OKOLIŠU I DRUŠTVENA ODGOVORNOST	12
IZJAVA UPRAVE	13

ACI d.d. OPĆENITO

ACI d.d. lanac je 22 marine, rasprostranjene od Umaga do Dubrovnika. Tijekom 2016. godine otvorena je Marina Veljko Barbieri u Slanom. Uz marine, ACI d.d. pruža usluge na sidrištu u uvali Podražanj, u blizini marine Žut.

Tablica 1. ACI marine po prostornom rasporedu i broju vezova

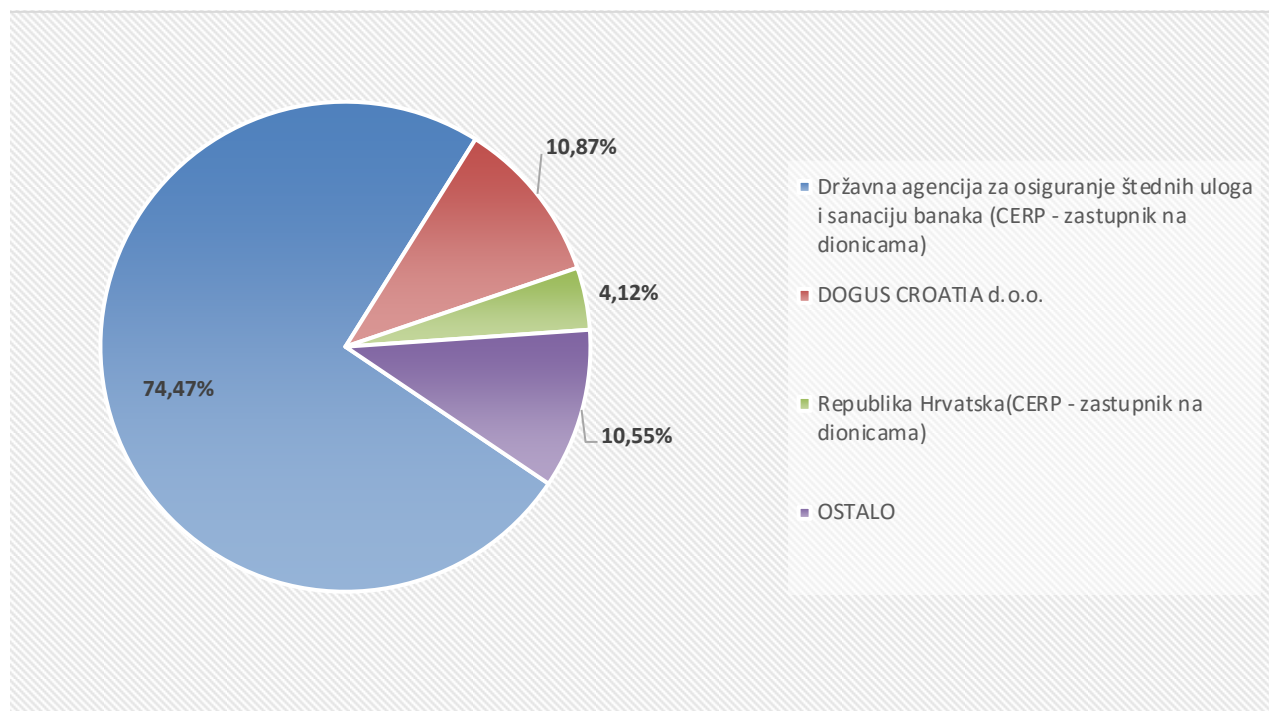
ŽUPANIJA	MARINA	BROJ VEZOVA U MORU	BROJ VEZOVA NA KOPNU	UKUPAN BROJ VEZOVA	BROJ VEZOVA PO ŽUPANIJAMA
ISTARSKA ŽUPANIJA	UMAG	475	40	515	1.497
	ROVINJ	422	40	462	
	PULA	194	0	194	
	POMER	296	30	326	
PRIMORSKO GORANSKA ŽUPANIJA	OPATIJA	281	35	316	1.370
	CRES	461	70	531	
	SUPETARSKA DRAGA	328	53	381	
	RAB	142	0	142	
ZADARSKA ŽUPANIJA	ŠIMUNI	191	45	236	236
ŠIBENSKO KNINSKA ŽUPANIJA	ŽUT	135	0	135	1.049
	PIŠKERA	118	0	118	
	JEZERA	233	60	293	
	VODICE	273	50	323	
	SKRADIN	180	0	180	
SPLITSKO DALMATINSKA ŽUPANIJA	TROGIR	174	35	209	1.071
	SPLIT	318	30	348	
	MILNA	183	15	198	
	VRBOSKA	119	17	136	
	PALMIŽANA	180	0	180	
DUBROVAČKO NERETVANSKA ŽUPANIJA	KORČULA	159	16	175	888
	DUBROVNIK	380	140	520	
	VELJKO BARBIJERI	193	0	193	
SVEUKUPNO		5.435	676	6.111	6.111

ACI marine raspolažu s 6.111 vezova, 5.435 vezova u moru te 676 vezova na kopnu.

VLASNIČKA STRUKTURA NA DAN 31.3.2017.

Od ukupno 111.060 dionica ACI d.d. 74,47% udjela odnosno 82.701 dionica u vlasništvu je Državne agencije za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka. Dogus Croatia d.o.o. vlasnik je 12.070 dionica odnosno 10,87% udjela. Republika Hrvatska vlasnik je 4.574 dionice odnosno 4,11% udjela, 1.269 dionica odnosno 1,14% udjela u vlasništvu je Raiffeisenbank Austria d.d., Bahovec d.o.o. posjeduje 675 dionica odnosno 0,61% udjela, Interkapital vrijednosni papiri d.o.o. vlasnik je 456 dionica odnosno 0,41% udjela, Hrvatski zavod za mirovinsko osiguranje vlasnik je 362 dionice odnosno 0,33% udjela, g. Željko Lužaić posjeduje 296 dionica odnosno 0,27% udjela, Zagrebačka banka d.d. vlasnik je 280 dionica odnosno 0,25% udjela, a Addiko Bank d.d. vlasnik je 221 dionice odnosno 0,20%. Mali dioničari, njih 771, vlasnici su 8.156 dionica odnosno 7,34% udjela.

Grafikon 1. Vlasnička struktura na dan 31.3.2017.



Izvor: CODEX SORTIUM d.o.o., Izvješće stanja temeljnog kapitala dioničkog društva ACI d.d., Opatija usklađeno sa stanjem u SKDD na dan 31.03.2017

TRŽIŠNA KAPITALIZACIJA

Redovne dionice ACI d.d.-a kotiraju na Zagrebačkoj burzi pod oznakom ACI-R-A.

Na dan 31.03.2017. godine, prema podacima Codex sortiuma d.o.o., ACI d.d. u vlasništvu je 787 dioničara. Nominalna vrijednost dionice iznosi 3.600 kuna.

Zadnja transakcijska cijena dionica iznosi 6.286 kuna.

Tržišna kapitalizacija društva na dan 31.3.2017. godine iznosi 698.123 tisuća kuna.

INFORMACIJE O OTKUPU VLASTITIH DIONICA

Društvo tijekom prvog kvartala 2017. godine nije otkupljivalo vlastite dionice.

NADZORNI ODBOR

Tijekom prvog kvartala 2017. godine dužnost člana Nadzornog odbora Društva obnašali su: gosp. Dražen Ivanušec, predsjednik, Dobrica Rončević, zamjenik predsjednika, Tomislav Ninić, član, Marijeta Hladilo, članica, te član predstavnik radnika gosp. Mato Franković.

Mandat izabranih članova Nadzornog odbora (izuzev predstavnika radnika) traje četiri godine.

UPRAVA

U izvještajnom razdoblju Društvo ima jednog člana Uprave.

Gosp. Kristijan Pavić, zastupa Društvo samostalno i pojedinačno.

ZAPOSLENI

Na dan 31.3. 2017. godine Društvo je imalo 354 zaposlenih, dok je na dan 31.3. 2016. godine Društvo imalo 366 zaposlenih.

ZNAČAJKE POSLOVANJA

Fizički pokazatelji

Na dan 31.3. 2017. godine u ACI marinama boravilo je 3.390 plovila na godišnjem vezu, dok je tijekom izvještajnog perioda na dnevnom vezu ostvaren 441 brod dan i 745 brod mjeseci na mjesečnom vezu.

Tablica 2. Fizički pokazatelji za promatrano razdoblje – po vrstama usluga

R.B.	MARINA	GODIŠNJI VEZ			DNEVNI VEZ + REGATE (brod/dani)			MJESEČNI VEZ (brod/mjeseci)		
		na dan 31.3.		INDEKS 2017./'16.	01.01.-31.3.		INDEKS 2017./'16.	01.01.-31.3.		INDEKS 2017./'16.
		OSTVARENJE 2016.	OSTVARENJE 2017.		OSTVARENJE 2016.	OSTVARENJE 2017.		OSTVARENJE 2016.	OSTVARENJE 2017.	
UKUPNO		3.239	3.390	105	908	441	49	651	745	115

U nastavku su usluge veza svedene na zajedničke mjerne jedinice brod dan, odnosno metar dan.

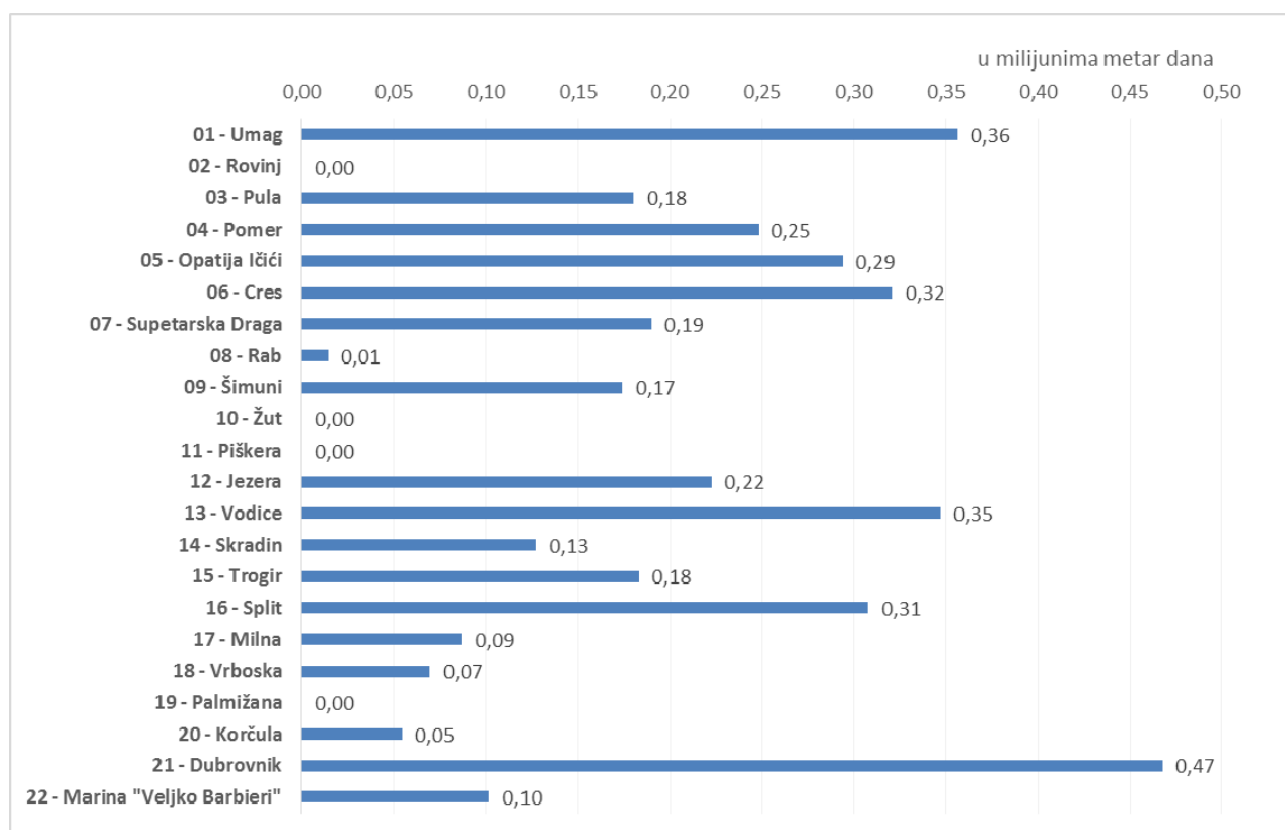
Tablica 3. Fizički pokazatelji za promatrano razdoblje

USLUGA	BROD DANI			METAR DANI		
	2016.	2017.	RAZLIKA	2016.	2017.	RAZLIKA
GODIŠNJI VEZ	295.283	305.662	10.379	3.439.886	3.490.086	50.199
MJESEČNI VEZ	19.857	22.365	2.508	222.631	250.384	27.753
DNEVNI VEZ	912	441	-471	11.726	5.899	-5.827
UKUPNO	316.052	328.467	12.416	3.674.243	3.746.369	72.125

Ostvarenje fizičkih pokazatelja u prva tri mjeseca 2017. godine povećano je za ukupno 12.416 brod dana ili za 4%, od čega se 10.379 brod dana odnosi na povećanje brod dana temeljem godišnjeg veza, 2.508 brod dana na povećanje temeljem mjesečnog veza dok je broj dana ostvaren na dnevnom vezu smanjen za 471 brod dan.

Broj ostvarenih metar dana u prvom kvartalu 2017. godine povećan je ukupno za 72.125 metar dana u odnosu na prethodnu godinu, što predstavlja porast od 2%. Ostvarenje temeljem usluge godišnjeg veza povećano je za 50.199 metar dana ili za 1%, ostvarenje mjesečnog veza povećano je za 27.753 metar dana ili za 12% a ostvarenje metar dana temeljem dnevnog veza smanjeno je za 5.827 metar dana ili za 50% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Grafikon 2. Struktura ostvarenih metar dana za prvi kvartal 2017. po marinama



Pojedinačno je preko 300 tisuća brod dana ostvareno u marinama Dubrovnik, Vodice, Umag, Split i Cres. Sezonske marine Žut, Piškera i Plamižana započele su s radom tijekom travnja 2017. godine, dok su prethodne godine otvorene tijekom ožujka zbog ranijeg obilježavanja Uskrsa i održavanja uskršnjih regata. Marina Rovinj zatvorena je zbog rekonstrukcije kopnenog i morskog dijela marine, koja bi trebala biti dovršena do sezone 2018. godine. Ove godine, po prvi put, bilježe se rezultati i za marinu „Veljko Barbieri“ u Slanom.

Financijski pokazatelji

U promatranom razdoblju Društvo je ostvarilo negativan bruto financijski rezultat u iznosu od 4.939 tisuća kuna, što je za 1.253 tisuće kuna manje od rezultata ostvarenog za isto razdoblje prethodne godine, kada je ostvareni bruto financijski rezultat iznosio -3.686 tisuća kuna. EBITDA iznosi 7.763 tisuća kuna i za 11% je niža od EBITDA ostvarene u 2016. godini.

Prihodi godišnjeg veza niži su za 1.531 tisuću kuna, na što je značajan utjecaj imala priprema radova na kompletnoj rekonstrukciji marine Rovinj, zbog kojih su izmještena plovila iz marine. Otprilike polovica plovila iz marine Rovinj smještena je na godišnji vez u druge ACI marine ali je njihov financijski učinak, zbog primjenjenih komercijalnih uvjeta, niži nego je bio u marini Rovinj.

Prihodi od kamata na oročene depozite i zatezne kamate za zakašnjela plaćanja kupaca umanjeni su u ukupnom iznosu od 623 tisuće kuna.

Istovremeno, porasli su prihodi od sporednih djelatnosti za 270 tisuća kuna, ostali poslovni prihodi za 347 tisuća kuna, te prihodi temeljem povećanja pozitivnih tečajnih razlika za 1.136 tisuća kuna.

Najznačajnije povećanje rashoda zabilježeno je uslijed povećanja troškova amortizacije u iznosu od 279 tisuća kuna (rezultat značajnih investicija tijekom prošle godine), troškova i rizika u iznosu od 255 tisuća kuna, ostalih troškova u iznosu od 215 tisuća kuna te usklađenja vrijednosti imovine u iznosu od 108 tisuća kuna. Trošak osoblja smanjen je za 754 tisuće kuna, a ostali poslovni rashodi za 488 tisuća kuna.

Porast financijskih rashoda uslijed povećanja negativnih tečajnih razlika iznosi 695 tisuća kuna.

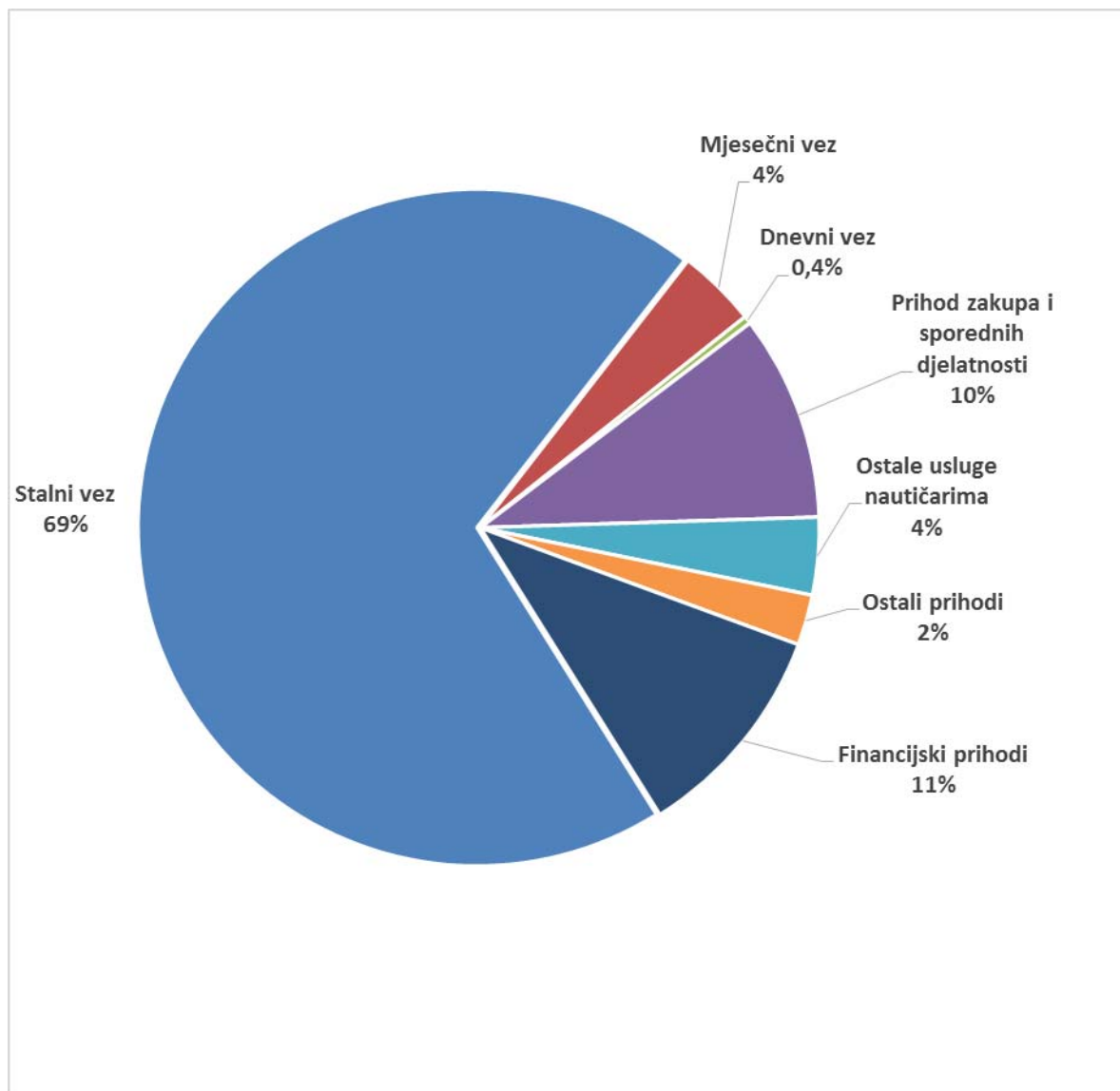
Tablica 4. Račun dobiti i gubitka

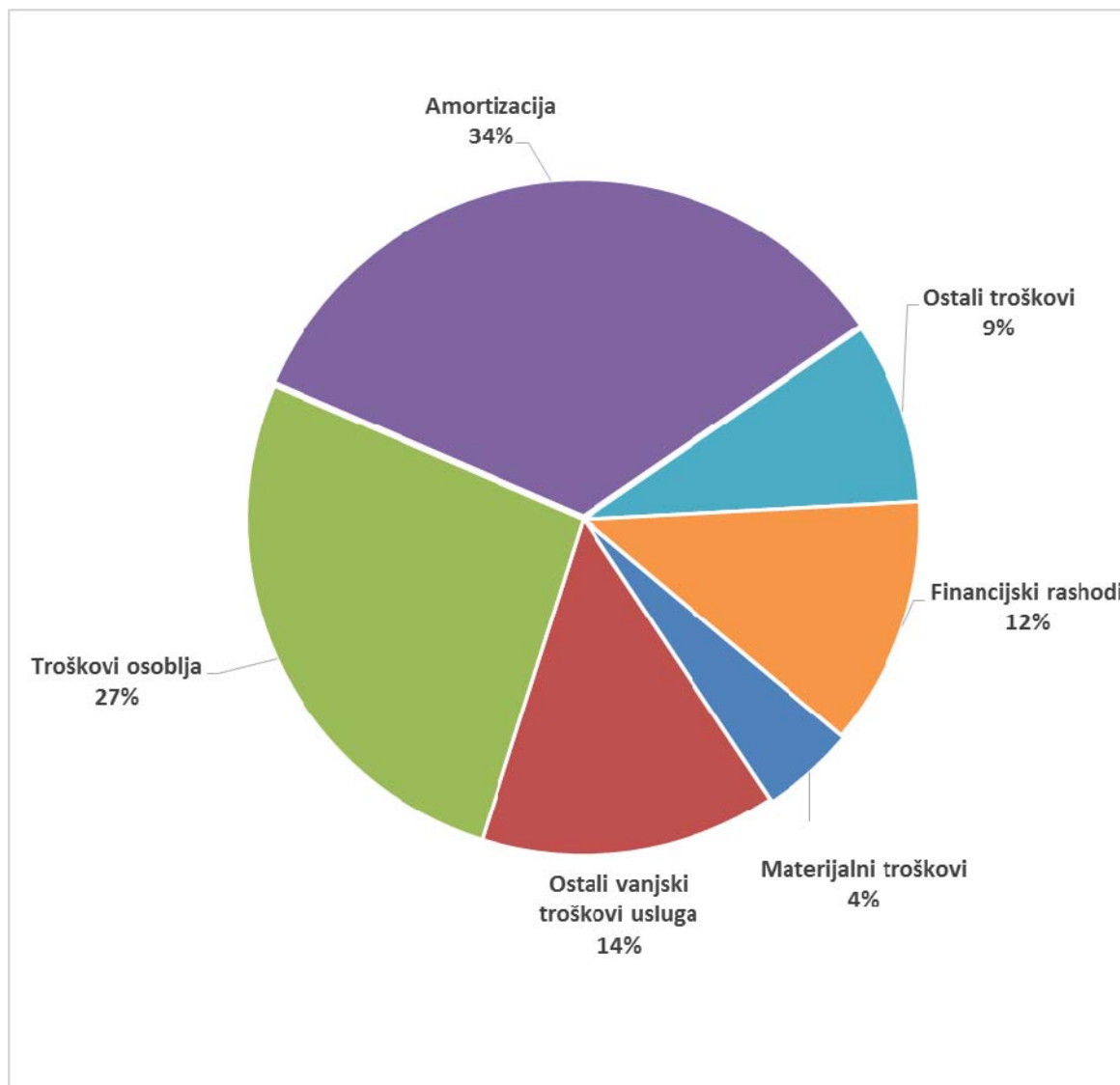
(u kn)

R.B.	OPIS	01.01.-31.03.		INDEKS 2017./16.
		OSTVARENJE 2016.	OSTVARENJE 2017.	
0	1	2	3	4 (3/2)
A	UKUPAN PRIHOD (I+IV)	33.426.106	32.462.151	97
B	UKUPAN RASHOD (II+V)	37.111.902	37.401.295	101
C	RAZLIKA - BRUTO DOBIT/GUBITAK	-3.685.796	-4.939.144	-
D	EBIT	-3.659.018	-4.926.893	-
E	EBITDA	8.752.106	7.762.858	89
	Porez na dobit			-
	Neto dobit / gubitak			-
I	POSLOVNI PRIHODI	30.530.942	29.054.328	95
1	Godišnji vez	24.057.374	22.526.542	94
2	Mjesečni vez	1.208.627	1.226.215	101
3	Dnevni vez	265.509	120.806	45
4	Prihod zakupa i sporednih djelatnosti	2.926.402	3.196.524	109
5	Ostale usluge nautičarima	1.636.893	1.201.142	73
6	Ostali poslovni prihodi	436.138	783.098	180
II	POSLOVNI RASHODI	33.319.113	32.927.624	99
1	Materijalni troškovi	1.756.063	1.703.837	97
2	Ostali vanjski troškovi usluga	5.229.014	5.312.569	102
3	Troškovi osoblja	10.709.730	9.956.142	93
4	Amortizacija	12.411.124	12.689.751	102
5	Ostali troškovi	946.130	1.160.903	123
6	Troškovi osiguranja	414.991	396.133	95
7	Pomorsko dobro - koncesija	813.009	794.288	98
8	Vrijednosno usklađenje dug. i krat. imovine	298.084	405.895	136
9	Rezerviranja troškova i rizika	0	255.385	-
9	Ostali poslovni rashodi	740.968	252.722	34
III	BRUTO DOBIT/GUBITAK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (I-II)	-2.788.171	-3.873.295	-
IV	FINANCIJSKI PRIHODI	2.895.164	3.407.823	118
1	Prihodi od kamata	730.294	107.159	15
2	Pozitivne tečajne razlike	2.164.870	3.300.664	152
3	Dividende	0	0	-
4	Nerealizirani dobiti financijske imovine	0	0	-
V	FINANCIJSKI RASHODI	3.792.789	4.473.671	118
1	Kamate po kreditima	24.696	0	-
2	Zatezne kamate	2.082	12.251	589
3	Negativne tečajne razlike	3.766.011	4.461.420	118
4	Nerealizirani gubici financijske imovine	0	0	-
VI	BRUTO DOBIT/GUBITAK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (IV-V)	-897.625	-1.065.849	-

IZVOR: BILANCA STANJA

Grafikon 3. Struktura poslovnih prihoda



Grafikon 4. Struktura poslovnih rashoda

U marinama ACI sustava u 2016. godini ostvareno je ukupno 31.168 tisuća kuna izravnih prihoda i 29.249 tisuća kuna izravnih rashoda te je po toj osnovi ostvaren pozitivan financijski rezultat od 1.918 tisuća kuna.

Povećanjem izravno terećenih prihoda i rashoda marina neizravnim приходima i rashodima, nastalih općim poslovanjem, Društvo ostvaruje negativan bruto rezultat poslovanja iznosu od 4.939 tisuća kuna, koji se sastoji od gubitka od poslovne aktivnosti u iznosu od 3.873 tisuće kuna i gubitka od financijskih aktivnosti u iznosu od 1.066 tisuća kuna.

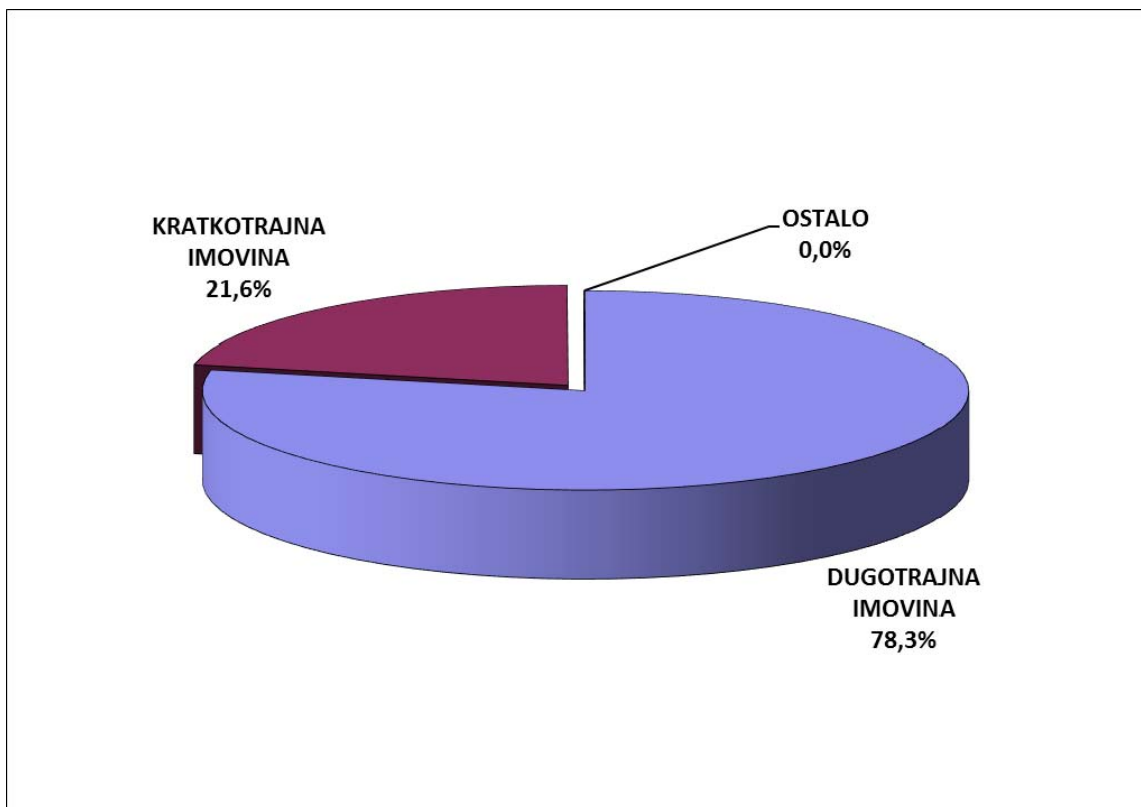
Aktiva i pasiva ostvarene su na razini od 536.636 tisuća kuna i za 4% su niže od prošlogodišnjeg ostvarenja.

Tablica 5. Bilanca

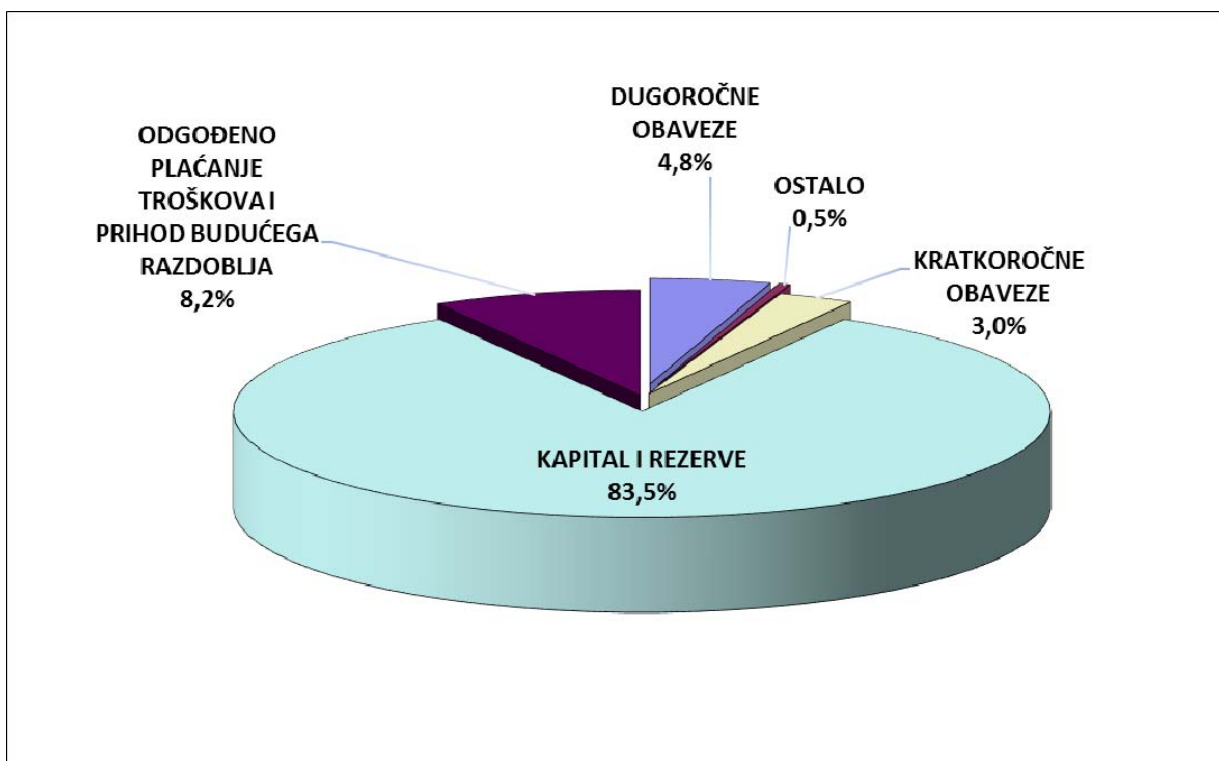
	(u kn)	
STAVKE	31.12.2016.	31.03.2017.
1	2	3
AKTIVA		
A POTRAŽIVANJA ZA UPISANI KAPITAL	0	0
B DUGOTRAJNA IMOVINA	496.513.579	420.415.777
1 Nematerijalna imovina	24.466.403	23.975.730
2 Materijalna imovina	393.410.477	394.892.776
3 Dugotrajna financijska imovina	77.226.404	136.976
4 Potraživanja	0	0
5 Odgođena porezna imovina	1.410.295	1.410.295
C KRATKOTRAJNA IMOVINA	64.682.282	115.952.968
1 Zalihe	474.369	314.522
2 Potraživanja	9.083.749	11.325.957
3 Kratkotrajna financijska imovina	52.254.072	38.784.970
4 Novac u banci i blagajni	2.870.091	65.527.519
D PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	387.305	266.986
1 Plaćeni troškovi budućeg razdoblja	0	0
2 Obračunati prihodi nedospjele naplate	387.305	266.986
E UKUPNO AKTIVA	561.583.166	536.635.731
F IZVANBILANČNI ZAPISI	0	0
PASIVA		
A KAPITAL I REZERVE	453.093.074	448.153.930
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	22.362.852	33.286.274
7 Dobit - gubitak poslovne godine	10.923.422	-4.939.144
8 Manjinski (nekontrolirajući) interes	0	0
B REZERVIRANJA	4.266.026	2.483.566
C DUGOROČNE OBAVEZE	25.085.895	25.585.014
D KRATKOROČNE OBAVEZE	21.309.026	16.142.973
E ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	57.829.144	44.270.248
F UKUPNO PASIVA	561.583.166	536.635.731
G IZVANBILANČNI ZAPISI	0	0

Izvor: BILANCA STANJA

Grafikon 5. Struktura aktive na dan 31.3.2017.



Grafikon 6. Struktura pasive na dan 31.3.2017.



Pokazatelji likvidnosti u promatranom razdoblju iznose kako slijedi: koeficijent tekuće likvidnosti iznosi 7,18, dok koeficijent financijske stabilnosti iznosi 0,89.

U odnosu na pokazatelje zaduženosti u promatranom razdoblju, situacija je sljedeća: koeficijent zaduženosti iznosi 0,08, dok je koeficijent financiranja na razini 0,09.

Pokazatelji profitabilnosti, uspješnosti i ekonomičnosti poslovanja u promatranom razdoblju imaju negativan predznak zbog sezonalnosti poslovanja.

Na dan 31.03.2017. godine Društvo nema kreditnih obaveza.

ZNAČAJNI DOGAĐAJI U IZVJEŠTAJNOM RAZDOBLJU

U prvom kvartalu 2017. godine, nastavljena je realizacija projekta rekonstrukcije i dogradnje marine Rovinj, radovi na rekonstrukciji betonskih gatova i pojačanja elektroenergetskog napajanja u ACI marini Vodice te radovi na rekonstrukciji i proširenju bazena travel liftova u ACI marini Dubrovnik. Potpisan je ugovor o rekonstrukciji vodovodnog ogranka i hidranata u ACI marini Cres.

Ukupni iznos ulaganja tijekom prvog kvartala 2017. godine iznosi 9.141 tisuću kuna (investicije i investicijsko održavanje).

OPIS NAJZNAČAJNIJIH RIZIKA I NEIZVJESNOSTI ZA NAREDNO IZVJEŠTAJNO RAZDOBLJE

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

Na našem turističkom tržištu očekuje se nastavak pozitivnog trenda uslijed negativnih trendova na dijelu mediteranskog tržišta, pogotovo u Turskoj i sjevernoafričkim zemljama. Geopolitičke okolnosti dugoročno mogu dodatno utjecati na potražnju za smještajnim kapacitetima u marinama ACI sustava.

Društvo djeluje na međunarodnom tržištu i izloženo je valutnom riziku koji proizlazi iz promjena tečajeva stranih valuta, s dominantnim utjecajem EUR-a. Približno 62% ukupnog prihoda Društva ostvaruje se na stranom tržištu. Slijedom navedenog, kontinuirano se prati kretanje tečaja EUR-a kako bi se spriječilo negativan utjecaj fluktuacije tečaja na rezultat Društva.

BUDUĆI RAZVOJ DRUŠTVA

Strateške smjernice poslovanja za naredna razdoblja podrazumijevaju kontinuirano ulaganje u podizanje standarda kvalitete usluga, modernizacijom i/ili proširenjem smještajnih kapaciteta postojećih marina te širenjem lepeze usluga u ponudi nautičarima.

Društvo je usmjereno na kontinuirano uvođenje novih tehnologija, kako bi se pravovremeno reagiralo na trendove nautičkog tržišta te održala vodeća pozicija u nautičkom sektoru jugoistočnog Mediterana.

Za 2017. godinu planira se realizacija 134.930 tisuća kuna ulaganja. Najveća ulaganja planirana su za rekonstrukciju kopnenog i morskog djela marine Rovinj, u iznosu 80.009 tisuća kuna, te ulaganje u plato suhog veza u marini Dubrovnik, u iznosu od 15.000 tisuća kuna.

Za 2017. godinu planiran je bruto poslovni rezultat u iznosu od 20.054 tisuća kuna, te po odbitku poreza na dobit u iznosu 18%, neto dobit u iznosu od 16.445 tisuća kuna.

BRIGA O OKOLIŠU I DRUŠTVENA ODGOVORNOST

Odgovornim ponašanjem i poštivanjem pravila i standarda Plave zastave ACI marine održavaju ekološke standarde u skladu sa međunarodnom regulativom u segmentu zaštite okoliša i održivog razvoja.

ACI d.d., kao tvrtka sa dugogodišnjom tradicijom društveno odgovornog poslovanja, podržava niz društveno korisnih aktivnosti i pomaže onima kojima je to najpotrebnije.

IZJAVA UPRAVE

Prema našim najboljim saznanjima, izvješća za razdoblje od 1.1. do 31.3. 2017. 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.

Kristijan Pavić

