



DEVETOMJESEČNI IZVJEŠTAJ O REZULTATIMA POSLOVANJA

ZA RAZDOBLJE ZAVRŠENO NA DAN 30. RUJNA 2026.

(nerevidirano)

**Adriatic Croatia International Club, za djelatnost marina
d.d.**

SADRŽAJ

MEĐUIZVJEŠTAJ RUKOVODSTVA

Osnovni podaci o Društvu	3
Komentar Uprave	6
Ključni pokazatelji poslovanja	7
Opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti	9
Osvrt na rezultate poslovanja i značajne događaje	11
Tržišna kapitalizacija	18
Vlasnička struktura	19
Budući razvoj društva	20

SAŽETI FINACIJSKI IZVJEŠTAJI ZA RAZDOBLJE ZAVRŠENO NA DAN 30. RUJNA 2026. (NEREVIDIRANO)

22

IZJAVA UPRAVE

38

TFI-IZD-POD

OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU

OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU

Sjedište	Rudolfa Strohala 2, 51000 Rijeka
----------	----------------------------------

MBS	040002541
-----	-----------

OIB	17195049659
-----	-------------

Djelatnost	93299
------------	-------

Matična država članica	Hrvatska
------------------------	----------

Broj zaposlenih na dan 30. rujna 2026.	403
--	-----

KAPITAL I TRŽIŠNI PODACI

Redovne dionice	ISIN HRACIoRA0000
-----------------	-------------------

Tržište	Zagrebačka burza, Redovito tržište
---------	------------------------------------

Broj uvrštenih dionica	111.060 redovnih dionica bez nominalnog iznosa, oznaka ACI-R-A
------------------------	--

Temeljni kapital	53.064.702,37 EUR
------------------	-------------------

Vlasnička struktura	Republika Hrvatska većinski je vlasnik Društva s udjelom od 79,01 % dionica.
---------------------	--

UPRAVLJAČKA STRUKTURA

Uprava Društva	mr. sc. Ankica Kruljac – predsjednik dr. sc. Ivan Herak – član David Sopta, mag. ing. mech. – član
----------------	--

Nadzorni odbor Društva	Dražan Ivanušec – predsjednik Tomislav Ninić – zamjenik predsjednika Marijeta Hladilo – član Danijel Imgrund – član Mario Alempijević – član
------------------------	--

Revizijski odbor Društva	Marijeta Hladilo – predsjednik Davor Vašiček – zamjenik predsjednika Denis Buterin – član
--------------------------	---



OPĆI PODACI O DRUŠTVU (nastavak)

Adriatic Croatia International Club, za djelatnost marina d.d. (ACI d.d.), sa sjedištem u Rijeci, osnovan je 1983. godine te posluje u području nautičkog turizma. Republika Hrvatska većinski je dioničar Društva, s udjelom višim od 79% u temeljnom kapitalu ACI d.d. Društvo upravlja sustavom od 22 marine smještene duž hrvatske obale, od Umaga do Dubrovnika. Od ukupnog broja marina, 18 posluje tijekom cijele godine, i to: ACI Umag, ACI Rovinj, ACI Pula, ACI Pomer, ACI Opatija, ACI Cres, ACI Supetarska Draga, ACI Šimuni, ACI Jezera, ACI Vodice, ACI Skradin, ACI Trogir, ACI Split, ACI Milna, ACI Vrboska, ACI Korčula, ACI „Veljko Barbieri“ Slano i ACI Dubrovnik. Četiri marine posluje sezonski: ACI Rab, ACI Žut, ACI Piškera i ACI Palmižana. Poslovanje Društva u marinama odvija se na pomorskom dobru temeljem ugovora o koncesiji sklopljenih s nadležnim davateljima koncesija. Prava i obveze povezani s korištenjem pomorskog dobra, upravljanjem marinama i obavljanjem djelatnosti u lukama nautičkog turizma uređeni su pojedinačnim ugovorima o koncesiji.

Osnovnu djelatnost Društva čini pružanje usluga veza i smještaja plovila u moru i na kopnu. Ovisno o raspoloživim kapacitetima i poslovnim uvjetima pojedine marine, korisnicima su dostupne različite vrste veza i razdoblja korištenja, uključujući dnevne, mjesečne, polugodišnje i godišnje vezove. Uz osnovne usluge veza, Društvo pruža i povezane nautičke i tehničke usluge, kao što su spuštanje i dizanje plovila, tegljenje, navoz i druge usluge povezane sa smještajem i manipulacijom plovilima. Opseg pojedinih usluga ovisi o infrastrukturnim i tehničkim mogućnostima svake marine. Dio pratećih djelatnosti u marinama, uključujući ugostiteljstvo, trgovinu, charter djelatnost i druge komercijalne sadržaje, obavljaju druge pravne i fizičke osobe na temelju odgovarajućih ugovora o poslovno-tehničkoj suradnji s Društvom.

ACI raspolaže s približno 6.000 vezova u moru i na kopnu, pri čemu broj i struktura raspoloživih kapaciteta ovise o karakteristikama pojedine marine. Geografska rasprostranjenost sustava omogućuje Društvu poslovanje na većem dijelu hrvatske obale te raspodjelu poslovnih aktivnosti između različitih lokacija i kategorija korisnika.

- 22 marine
- Lokacija: pokrivenost cijele Jadranske obale od Umaga do Dubrovnika
- Vlastita plovila za najam: jedrilice ClubSWAN 36 i katamaran SABA50
- Smještajni kapaciteti: smještajne jedinice u Cresu, Šimunima, Milni i Rabu
- Maloprodaja robe: na lokacijama ACI marina
- Magazin ACI No.1: online i tiskana izdanja



www.aci-marinas.com

KOMENTAR UPRAVE

mr.sc. ANKICA KRULJAC, PREDSEDNIK UPRAVE

U prvih devet mjeseci 2026. godine ACI je ostvario pozitivan poslovni rezultat i **poboljšanje ključnih financijskih pokazatelja** u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. **Ukupni prihodi iznose 33,3 milijuna eura** te su povećani za 789 tisuća eura ili 2,4%, dok su ukupni rashodi smanjeni za 104 tisuće eura ili 0,4%. Ostvarena dobit prije oporezivanja iznosi 4,6 milijuna eura, što predstavlja rast od 893 tisuće eura ili 24,2%. EBITDA iznosi 10,6 milijuna eura te je veća za 330 tisuća eura ili 3,2% u odnosu na prethodnu godinu.

Prihodi od prodaje iznose 31,5 milijuna eura, što predstavlja povećanje za 403 tisuće eura ili 1,3% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. **Rast prihoda** prvenstveno je ostvaren u segmentu godišnjeg veza, ostalih usluga nautičarima te poslovno-tehničke suradnje. Posebno je značajno istaknuti da je rast ukupnih prihoda, kao i prihoda od prodaje ostvaren unatoč privremenom smanjenju raspoloživih kapaciteta za prihvata plovila u tri marine, uvjetovanom sigurnosnim razlozima te aktivnostima obnove i održavanja postojeće infrastrukture. Navedena ograničenja odrazila su se prvenstveno na segment dnevnog veza, u kojem je zabilježen pad prihoda. Promatrano po marinama, većina marina ostvarila je rast prihoda, pri čemu su najveća povećanja zabilježena u marinama Split, Umag, Opatija, Cres i Vodice.



Dodatno, u navedenom razdoblju **uložili smo 1,4 milijuna eura** u infrastrukturu naših marina, prije svega u marine Dubrovnik, Vodice, Jezera te marinu Umag. Navedena ulaganja prvenstveno su usmjerena na sidrene sustave te ostala infrastrukturna ulaganja.

Strateška ulaganja, koja će doprinijeti značajnijem razvoju marina biti će započeta u narednom periodu, budući je početkom listopada donesena **odluka Vlade** kojom su **produljeni koncesijski periodi za sve marine ACI sustava do 2058. godine**. Riječ je o prekretnici u poslovanju Društva, kojom je uklonjen ključni ograničavajući čimbenik o kojem smo duži niz godina javno komunicirali. Produljenje koncesijskog razdoblja predstavlja temelj za novi investicijski ciklus, modernizaciju infrastrukture, povećanje kapaciteta, diversifikaciju poslovanja te daljnji razvoj i podizanje kvalitete usluga, što je u skladu sa Zahtjevom za produljenje.

U okviru novog koncesijskog razdoblja predviđena su **ulaganja od 140 milijuna eura**, koja će biti usmjerena na dugoročan razvoj Društva. Pred nama je razdoblje u kojem ćemo posebnu pozornost posvetiti pripremi i realizaciji planiranih ulaganja, unaprjeđenju infrastrukture i kvalitete usluga te daljnjoj digitalizaciji poslovanja. Naš je cilj nastaviti razvijati ACI kao stabilno, konkurentno i investicijski snažno Društvo, koje svojim poslovanjem stvara dugoročnu vrijednost za dioničare, zaposlenike, korisnike i širu zajednicu.

Pozitivni financijski rezultati i produljenje koncesija predstavljaju snažan temelj za budući razvoj ACI-a koji posluje već 43 godine. Produljenje koncesija posebice pruža prostor za novo poglavlje u poslovanju Društva, usmjereno na ulaganja i daljnje jačanje vodeće pozicije na hrvatskom nautičkom tržištu.

KLJUČNI POKAZATELJI POSLOVANJA

Ukupni prihodi (000 EUR)

33.318

2025: 32.529

+2%

Ukupni rashodi (000 EUR)

28.742

2025: 28.846

-0,4%

EBITDA (000 EUR)

10.646

2025: 10.316

+3%

Neto rezultat (000 EUR)

3.752

2025: 3.020

+24%

Kapacitet vezova

≈ 6.000

22 marine



KLJUČNI POKAZATELJI POSLOVANJA

u tisućama EUR, nerevidirano	30. rujna 2026.	30. rujna 2025.	Razlike	Indeks
Neto dobit razdoblja	3.752	3.020	732	124
Poslovni prihodi	32.570	32.013	557	102
Ukupna imovina	94.968	95.889	(921)	99
EBITDA	10.646	10.316	330	103
CAPEX *	1.402	941	461	149
Financijski pokazatelji				
ROA	4%	3,1%	0,8%	125
ROE	5,2%	4,2%	1,0%	124
EBITDA marža	32,7%	32,2%	0,5%	101
Bruto profitna marža, apsolutno	0,15	0,12	0,03	123
Bruto profitna marža, u %	14,5%	11,8%	2,7%	123
Neto profitna marža u %	11,3%	9,3%	2%	121
Tekuća likvidnost	2,9	2,7	0,21	108
Trenutna likvidnost	0,12	0,44	(0,32)	28
Financijska stabilnost	0,49	0,57	(0,08)	85
Koeficijent zaduženosti	24,1%	25,2%	(1,1%)	96
Odnos ukupne imovine i kapitala	1,32	1,34	(0,02)	99
Operativni pokazatelji				
Prihod od veza/broj vezova na 30.09.	4,6	4,5	0,03	101
Broj zaposlenih na 30.09.	403	417	(14)	97
Ukupan prihod po zaposleniku	83	78	5	106

* nije uključena imovina temeljem prava korištenja - najam i predujmovi za materijalnu imovinu, uključeno je investicijsko održavanje

OPIS NAJZNAČAJNIJIH RIZIKA I NEIZVJESNOSTI

Društvo je identificiralo vanjske i unutarnje čimbenike i rizike koji bi u slučaju nastanka mogli rezultirati određenim posljedicama na poslovanje. Upravljanje, utvrđivanje te poduzimanje aktivnosti upravljanja rizicima definirano je nizom internih akata. Sam proces upravljanja rizikom je sastavni dio upravljanja Društvom i dio procesa donošenja odluka, te je integriran u sve strukture, operacije, aktivnosti i procese Društva. Kroz navedeni proces Društvo nadzire i valorizira moguće utjecaje, vjerojatnost nastanka te provodi aktivnosti s ciljem umanjenja negativnih posljedica. Društvo je izloženo financijskim te tržišnim rizicima i to ponajprije sljedećim:

Kreditni rizik kao opasnost da Društvo kao vjerovnik stupi u ugovorni odnos s dužnikom koji neće izvršiti svoje obveze te će mu tim uzrokovati poremećaj likvidnosti i nastajanje financijskog gubitka. Kreditni rizik Društva relativno je nizak (u načelu, prema ugovorima o godišnjem i mjesečnom vezu, usluge se plaćaju unaprijed). Dodatno, čak i u slučaju obročne otplate, kreditni rizik Društva smanjen je provođenjem mjera kontrole naplate kao i pribavljanjem instrumenata osiguranja.

Izloženost riziku promjena kamatnih stopa na tržištu vezan je prvenstveno uz novčane depozite te novac i novčane ekvivalente, no Društvo kontinuirano prati kretanje visine kamatnih stopa na tržištu te sukladno tome postupaju u skladu s povoljnim ishodom za Društvo.

Kamatni rizik kao rizik povećanja ili smanjenja kamatne stope koji posljedično može dovesti do povećanja rata ili anuiteta kredita. Kamatni rizik je minimiziran budući je po dugoročnom kreditu ugovorena fiksna kamatna stopa.

Valutni rizik se prati na način da se usklađuju valutne pozicije, stoga utjecaj fluktuacija na Društvo nije značajan. Sukladno Zakonu o uvođenju eura kao službene valute u Republici Hrvatskoj, uveden je euro kao službena valuta čime je valutna izloženost Društva svedena na minimum.

Rizik upravljanja kapitalom kao rizik da se upravljanje kapitalom provodi na način koji ne bi osigurao daljnje kontinuirano poslovanje. Rizik upravljanja kapitalom procjenjuje se prilikom svake značajnije investicije, odnosno prilikom definiranja načina financiranja projekata, pri čemu se manji projekti financiraju vlastitim sredstvima, dok se za velike investicije uključuju i vanjski izvori financiranja.

Rizik likvidnosti kao opasnost da Društvo neće biti u mogućnosti ispuniti svoje financijske obveze u roku. Društvo upravlja rizikom likvidnosti na način da konstantno prati planirani novčani tijek uspoređujući i usklađujući ga s realnim novčanim priljevom i odljevom.

Rizici u nabavnim postupcima kao neadekvatna priprema opisa predmeta nabave (tehnički detalji i specifikacije) kod razvijanja specifikacija, nedovoljan broj prijavitelja te neuspjeh kod pogrešnih procjena procesa nabave.

Rizik informacijske nesigurnosti kao vjerojatnost nastanka nekog neželjenog događaja (prijetnje) koja u danim okolnostima može uzrokovati štetu, zastoj ili umanjenje intenziteta rada informacijskog sustava ili štetu nad informacijama koje su na njemu pohranjene. S ciljem smanjenja rizika vezanih uz sigurnost informacijskog sustava, ponajprije kontinuirani rast kibernetičkih prijetnji općenito, ali i u Društvu, prepoznata je važnost razvoja i unapređenja informacijskog sustava na kojem području se unutar Društva intenzivno radi.

OPIS NAJZNAČAJNIJIH RIZIKA I NEIZVJESNOSTI (nastavak)



Rizici vezani uz projekte kao rizik pogrešne procjene ekonomske i financijske opravdanosti projekta, prekoračenje roka izvedbe projekta odnosno opasnost da projekt neće biti završen u planiranom vremenu, rizik prekoračenja planiranih troškova koji bi doveli do nekvalitetne i neadekvatne realizacije. Društvu je izuzetno važno da se određeni projekti završe u zadanim rokovima s obzirom da se dio ulaganja ne može izvršavati tijekom ljetnih mjeseci kada je glavna turistička sezona.

Makroekonomsko okruženje i dalje je obilježeno geopolitičkim napetostima te može imati značajan utjecaj na globalna tržišta energenata. Povećana nestabilnost često dovodi do rasta cijena goriva, što izravno utječe na troškove prijevoza i operativne troškove u nautičkom turizmu. Posljedično, više cijene goriva mogu utjecati na potražnju i ponašanje nautičkih gostiju u Hrvatskoj, uključujući smanjenje duljine boravka ili promjene u planiranju ruta. Navedeni rizici kontinuirano se prate te će se u skladu s promjenama na tržištu pravovremeno prilagođavati poslovne aktivnosti kako bi se osigurala stabilnost i održivost poslovanja.

OSVRT NA REZULTATE POSLOVANJA I ZNAČAJNE DOGAĐAJE

➤ Osvrt na izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

U prvih devet mjeseci 2026. godine ostvaren je ukupan prihod od **33,3 milijuna eura**, što predstavlja povećanje za 789 tisuća eura, odnosno za 2,4% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Prihodi od prodaje porasli su za 403 tisuće eura ili 1,3%, dok su ostali poslovni prihodi veći za 154 tisuće eura ili 17,4%. Istodobno su ukupni rashodi smanjeni za 104 tisuće eura, odnosno za 0,4%. Troškovi osoblja povećani su za 652 tisuće eura ili 5,7%, dok su troškovi sirovina i materijala ostali gotovo nepromijenjeni, uz blagi rast od 3 tisuće eura ili 0,2%. Smanjenju ukupnih rashoda najviše su pridonijeli ostali poslovni rashodi, koji su niži za 341 tisuću eura ili 13,5%, te troškovi amortizacije i umanjenja vrijednosti, koji su smanjeni za 176 tisuća eura, odnosno za 2,5%. Ostali vanjski troškovi usluga također su smanjeni, i to za 85 tisuća eura ili 1,5%.

Neto dobit u prvih devet mjeseci 2026. godine iznosi 3,8 milijuna eura, što predstavlja povećanje za 732 tisuće eura, odnosno za 24,2% u odnosu na neto dobit ostvarenu u istom razdoblju prethodne godine.

U trećem tromjesečju 2026. godine Društvo je ostvarilo pozitivan poslovni rezultat, ali na nešto nižoj razini u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Ukupni prihodi smanjeni su za 38 tisuća eura, odnosno za 0,2%, dok su ukupni rashodi istodobno povećani za 279 tisuća eura ili 2,6%. Na kretanje rashoda najvećim su dijelom utjecali povećanje troškova osoblja za 279 tisuća eura ili 6,4% te rast ostalih vanjskih troškova za 167 tisuća eura ili 7,5%. Istodobno su smanjeni troškovi sirovina i materijala, amortizacije i umanjenja vrijednosti te ostali poslovni rashodi.

Kao rezultat navedenih kretanja prihoda i rashoda, Društvo je u trećem tromjesečju 2026. godine ostvarilo **bruto dobit u iznosu od 4,7 milijuna eura**, što je za 317 tisuća eura ili 6,3% manje nego u trećem tromjesečju 2025. godine.

Kretanje prihoda ACI-ja u velikoj mjeri ovisi o razini tržišne potražnje, osobito u segmentu dnevnog veza, kao i o učincima izmijenjene cjenovne politike koja se primjenjuje od početka travnja 2026. godine. Pritom je potrebno istaknuti da je na ostvarenje prihoda utjecalo i smanjenje raspoloživih kapaciteta u tri marine, u kojima je Društvo svjesno odlučilo dio vezova ne staviti na raspolaganje korisnicima iz sigurnosnih razloga. Navedena odluka donesena je radi osiguravanja odgovarajuće razine sigurnosti korisnika, plovila i infrastrukture, pri čemu je sigurnost poslovanja stavljena ispred mogućnosti ostvarivanja dodatnih prihoda. Slijedom navedenog, dio smanjenja prihoda, osobito u trećem tromjesečju, potrebno je promatrati i u kontekstu privremeno ograničenih raspoloživih kapaciteta, a ne isključivo kao posljedicu promjena tržišne potražnje. Unatoč blagom smanjenju prihoda od prodaje u trećem tromjesečju te ograničenjima raspoloživih kapaciteta u pojedinim marinama, na razini prvih devet mjeseci ostvaren je rast poslovnih prihoda i neto dobiti u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Pozitivnom devetomjesečnom rezultatu pridonijeli su i povoljniji neto financijski rezultat te smanjenje pojedinih kategorija poslovnih rashoda.

➤ Osvrt na izvještaj o financijskom položaju

Na dan **30. rujna 2026. godine ukupna imovina ACI-ja iznosi 95 milijuna eura** te je u odnosu na kraj 2025. godine povećana za 4,6 milijuna eura, odnosno za 5,1%. Promjena u strukturi imovine prvenstveno proizlazi iz rasta kratkotrajne imovine za 9,6 milijuna eura ili 19,5%, dok je dugotrajna imovina smanjena za 4,9 milijuna eura ili 11,9%.

Smanjenje dugotrajne imovine najvećim se dijelom odnosi na nekretnine, postrojenja i opremu, čija je knjigovodstvena vrijednost, ponajprije uslijed amortizacije, manja za 4,3 milijuna eura ili 13%. Imovina s pravom korištenja smanjena je za 332 tisuće eura ili 20,8%, a ulaganja u nekretnine za 715 tisuća eura ili 18,2%. Istodobno su ulaganja koja se obračunavaju metodom troška povećana za 510 tisuća eura ili 30,3%. Tijekom izvještajnog razdoblja Društvo je nastavilo ulagati u održavanje i sigurnost infrastrukture marina. U navedenom razdoblju, uloženo je ukupno 1,4 milijuna eura.

OSVRT NA REZULTATE POSLOVANJA I ZNAČAJNE DOGAĐAJE (nastavak)

➤ Osvrt na izvještaj o financijskom položaju

Rast kratkotrajne imovine najvećim dijelom proizlazi iz povećanja depozita za 13 milijuna eura ili 32,4%, koji na dan 30. rujna 2026. godine iznose 53 milijuna eura. Istodobno su novac i novčani ekvivalenti smanjeni za 2,9 milijuna eura, na 2,5 milijuna eura. Ukupna novčana sredstva, uključujući depozite, iznose 55,5 milijuna eura.

Ukupni kapital iznosi 72 milijuna eura te je povećan za 3,6 milijuna eura ili 5,2%, prvenstveno zahvaljujući ostvarenoj neto dobiti u prvih devet mjeseci 2026. godine. Kapital čini 75,9% ukupne imovine.

Ukupne obveze iznose 22,9 milijuna eura te su povećane za 1,1 milijun eura ili 4,8%. Dugoročne obveze smanjene su za 1,5 milijuna eura ili 37,9%, ponajviše zbog smanjenja obveza po kreditima i najmovima. Kratkoročne obveze povećane su za 2,6 milijuna eura ili 14,4%, najvećim dijelom zbog rasta prihoda budućeg razdoblja za 3,1 milijun eura te ostalih kratkoročnih obveza za 443 tisuće eura. Istodobno su kratkoročna rezerviranja smanjena za gotovo milijun eura.

Početkom godine Društvo je isplatilo 0,6 milijuna eura na ime dodatnih činidbi u korist zajedničkog pothvata. Na dan 30. rujna 2026. u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti iskazan je gubitak izvještajnog razdoblja u ukupnom iznosu od 120 tisuća eura. Na dan 30.09.2026. godine ulaganja u zajednički pothvat ACI-GITONE d.o.o. iznose 2,2 milijuna eura. Izmjenom odluke Vlade od dana 16. travnja 2026. godine za koncesiju za luku nautičkog turizma Porto Baroš društvu ACI-GITONE d.o.o. produljen rok za dovršetak izgradnje i ishodenje uporabne dozvole do 29. svibnja 2029. godine.

Koncem 2025. godine Glavna skupština Društva donijela je odluku o izmjeni odluke o upotrebi dobiti ostvarene u 2024. godini. Neto dobit nakon oporezivanja u iznosu od 891.284,37 eura raspoređena je tako da se 535.309,20 eura isplaćuje imateljima redovnih dionica, u bruto iznosu od 4,82 eura po dionici, dok je 355.975,17 eura preneseno u zadržanu dobit. Navedena dividenda isplaćena je početkom poslovne godine 2026. Dana 27.08.2026. godine Glavna skupština Društva donijela je odluku o upotrebi dobiti ostvarene u 2025. godini na način da se od ukupno ostvarene neto dobiti nakon oporezivanja u iznosu od 293.586,51 euro, iznos od 176.585,40 eura isplati kao dividenda, a da se 117.001,11 eura prenese u zadržanu dobit.

➤ Ostale informacije i značajni događaji

Vlada Republike Hrvatske na sjednici održanoj 1. listopada 2026. godine donijela je **odluke o produljenju koncesija za svih 22 marine u sustavu ACI-ja do 2058. godine**, čime je ostvaren jedan od ključnih strateških ciljeva Društva i osiguran dugoročan okvir za nastavak poslovanja.

Produljenje koncesijskog razdoblja od strateške je i poslovne važnosti za Društvo jer omogućuje dugoročnije planiranje poslovnih aktivnosti, stabilnost poslovanja te stvaranje preduvjeta za pokretanje novog investicijskog ciklusa. Time se otvara prostor za realizaciju značajnih ulaganja u modernizaciju postojeće infrastrukture, povećanje kapaciteta marina, podizanje kvalitete usluga i daljnje unaprjeđenje konkurentnosti ACI-ja na domaćem i međunarodnom nautičkom tržištu.

U okviru novog koncesijskog razdoblja **predviđena su ulaganja od 140 milijuna eura**, dok novi uvjeti koncesija uključuju povećanje fiksne koncesijske naknade na 1,50 EUR/m², uz njezino postupno povećanje svakih pet godina, te varijabilnu naknadu u visini od 4 % godišnjeg prihoda.

Produljenjem koncesija uklonjen je jedan od ključnih ograničavajućih čimbenika dosadašnjeg strateškog i investicijskog planiranja Društva. Sukladno odlukama Vlade Republike Hrvatske o produljenju koncesija, predviđeno je sklapanje dodatnih postojećim ugovorima o koncesiji u roku od 90 dana od dana izvršnosti pojedinih odluka, uz prethodno ispunjenje propisanih uvjeta i dostavu odgovarajućih instrumenata osiguranja.

OSVRT NA REZULTATE POSLOVANJA I ZNAČAJNE DOGAĐAJE (nastavak)

➤ Ostale informacije i značajni događaji

S obzirom na planirano potpisivanje dodataka koncesijskih ugovora za dodatnih 28 godina, Društvo će, u skladu s primjenjivim Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI), preispitati procijenjeni korisni vijek uporabe postojeće dugotrajne imovine te provesti odgovarajuću procjenu učinaka izmijenjenih koncesijskih uvjeta na priznavanje i mjerenje prava korištenja imovine i povezanih obveza.

Izuzev navedenog, tijekom izvještajnog razdoblja, dana 1. kolovoza 2026. godine, istekao je ugovor o koncesiji na pomorskom dobru za gospodarsko korištenje luke posebne namjene – luke nautičkog turizma, sidrišta u uvali Podražanj na otoku Žutu.

Tijekom izvještajnog razdoblja u ACI marinama Žut, Palmizana i Milna došlo je do **privremenog smanjenja raspoloživih kapaciteta** za prihvata plovila uslijed provedbe sigurnosnih mjera te aktivnosti povezanih s obnovom i održavanjem postojeće infrastrukture za privez plovila. Navedene okolnosti djelomično su ograničile raspoloživost vezova, što se u određenoj mjeri odrazilo na prihode od pružanja usluga veza, prvenstveno u segmentu dnevnog veza tijekom glavne nautičke sezone. Unatoč navedenim ograničenjima, poduzete aktivnosti usmjerene su na osiguravanje sigurnosti korisnika i plovila te dugoročno očuvanje kvalitete i funkcionalnosti infrastrukture marina.

U izvještajnom razdoblju ACI d.d. nastavio je s provedbom aktivnosti usmjerenih na pripremu i uspješnu realizaciju nautičke sezone 2026., daljnje unapređenje kvalitete usluge te jačanje tržišne prepoznatljivosti Društva. Poseban naglasak stavljen je na operativnu spremnost sustava marina te razvoj **digitalnih kanala prodaje**. U tom kontekstu dodatno je istaknut **ACI Booking**, sustav koji gostima omogućuje jednostavnije planiranje plovidbe i bržu rezervaciju tranzitnih vezova u ACI marinama. Sustav je dostupan putem ACI Online Booking platforme, ACI Booking mobilne aplikacije te, prema potrebi, putem recepcija ACI marina.

ACI je nastavio aktivno **promovirati hrvatski nautički turizam** na domaćem i međunarodnom tržištu kroz sudjelovanja na sajmovima, stručnim skupovima i turističkim događanjima, kao i kroz podršku regatama, sportskim manifestacijama te društveno odgovornim inicijativama. Navedene aktivnosti pridonose jačanju položaja ACI-ja te dodatnoj afirmaciji Republike Hrvatske kao atraktivne i kvalitetne nautičke destinacije.

Visoki standardi poslovanja Društva dodatno su **potvrđeni priznanjima i certifikatima** dodijeljenima pojedinim ACI marinama. ACI marina Vodice dobila je priznanje za najsigurniju marinu u 2026. godini, dok je ACI marina Pula uvrštena među 400 najbolje ocijenjenih marina na svijetu prema platformi Navily. U području održivosti i zaštite okoliša, ACI je nastavio održavati visoke standarde upravljanja marinama, što je potvrđeno dodjelom Plavih zastava svim cjelogodišnjim ACI marinama te ACI marini Rab. Posebno se ističe ACI marina Cres, u kojoj je Plava zastava u 2026. godini svečano podignuta 27. put zaredom.

OSVRT NA REZULTATE POSLOVANJA I ZNAČAJNE DOGAĐAJE (nastavak)

Prihodi od prodaje po strukturi (siječanj – rujan)

u tisućama EUR, nerevidirano	2026.	2025.	Razlike	Indeks
Prihod od usluge godišnjeg veza	15.324	14.951	373	102
Prihod od usluge mjesečnog veza	1.602	1.574	28	102
Prihod od dnevnog veza	9.564	9.925	(361)	96
Prihodi od ostalih usluga nautičarima	2.260	2.082	178	109
Prihodi od poslovno-tehničke suradnje	2.662	2.436	226	109
Prihod od najma plovila i chartera	119	160	(41)	74
Ukupno	31.531	31.128	403	101

U prvih devet mjeseci 2026. godine prihodi od prodaje iznose 31,5 milijuna eura, što predstavlja povećanje za 403 tisuće eura ili 1,3% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Rast prihoda prvenstveno je ostvaren u segmentu godišnjeg veza, ostalih usluga nautičarima te poslovno-tehničke suradnje.

Prihodi od godišnjeg veza povećani su za 373 tisuće eura ili 2,5%, dok su prihodi od mjesečnog veza veći za 28 tisuća eura ili 1,8%. Prihodi od ostalih usluga nautičarima porasli su za 178 tisuća eura ili 8,5%, a prihodi od poslovno-tehničke suradnje za 226 tisuća eura ili 9,3%.

Istodobno su prihodi od dnevnog veza smanjeni za 361 tisuću eura ili 3,6%, što je dijelom posljedica smanjenih raspoloživih kapaciteta u tri marine, u kojima je Društvo iz sigurnosnih razloga svjesno odlučilo dio vezova ne staviti na raspolaganje korisnicima. Na ostvarenje prihoda u ovom segmentu utječu i kretanja tržišne potražnje te sezonski karakter poslovanja. Prihodi od najma plovila i chartera također su smanjeni, i to za 41 tisuću eura ili 25,6%.

Unatoč navedenim ograničenjima kapaciteta i smanjenju prihoda od dnevnog veza, Društvo je ostvarilo rast ukupnih prihoda od prodaje, čemu su pridonijeli stabilni prihodi od godišnjeg i mjesečnog veza te povećanje prihoda od ostalih usluga nautičarima i poslovno-tehničke suradnje.

OSVRT NA REZULTATE POSLOVANJA I ZNAČAJNE DOGAĐAJE (nastavak)

Prihodi od prodaje po poslovnim jedinicama (siječanj - rujan)

u tisućama EUR, nerevidirano	2026.	2025.	Razlike	Indeks
Umag	1.528	1.401	127	109
Rovinj	2.064	1.966	98	105
Pula	969	887	82	109
Pomer	1.237	1.178	59	105
Opatija	1.893	1.769	124	107
Cres	2.014	1.896	118	106
Supetarska Draga	895	854	41	105
Rab	585	549	36	107
Šimuni	767	760	7	101
Žut	174	517	(343)	34
Piškera	510	450	60	113
Jezera	1.113	1.110	3	100
Vodice	1.755	1.641	114	107
Skradin	1.579	1.582	(3)	100
Trogir	1.521	1.532	(11)	99
Split	3.923	3.652	271	107
Milna	1.353	1.415	(62)	96
Vrboska	550	563	(13)	98
Palmižana	1.292	1.565	(273)	83
Korčula	1.497	1.474	23	102
Dubrovnik	3.401	3.444	(43)	99
Veljko Barbieri	774	744	30	104
Zajedničke službe	18	18	-	100
ACI Sail	119	161	(42)	74
Ukupno	31.531	31.128	403	101

Promatrano po marinama, većina marina ostvarila je rast prihoda, pri čemu su najveća apsolutna povećanja zabilježena u marinama Split, Umag, Opatija, Cres i Vodice. Najveći rast prihoda ostvaren je u ACI marini Split, za 271 tisuću eura ili 7,4%, zatim u Umagu za 127 tisuća eura ili 9,1%, Opatiji za 124 tisuće eura ili 7%, Cresu za 118 tisuća eura ili 6,2% te Vodicama za 114 tisuća eura ili 6,9%. Značajan rast ostvaren je i u marinama Rovinj, Pula i Piškera, pri čemu Piškera bilježi najveći relativni rast prihoda od 13,3%.

S druge strane, najizraženije smanjenje prihoda zabilježeno je u marinama Žut i Palmižana, gdje su prihodi niži za 343 tisuće eura ili 66,3%, odnosno za 273 tisuće eura ili 17,4%. Na ostvarenje prihoda utjecala su i ograničenja raspoloživih kapaciteta u pojedinim marinama, u kojima je Društvo iz sigurnosnih razloga odlučilo dio vezova ne staviti na raspolaganje korisnicima, dajući prednost sigurnosti plovila i korisnika u odnosu na ostvarivanje dodatnih prihoda. Manja odstupanja u odnosu na prethodnu godinu zabilježena su i u marinama Milna, Dubrovnik, Vrboska, Trogir i Skradin.

Unatoč navedenim ograničenjima, rast prihoda ostvaren u većini marina nadoknadio je smanjenja u pojedinim marinama, čime je na razini Društva zadržan pozitivan trend poslovanja.

OSVRT NA REZULTATE POSLOVANJA I ZNAČAJNE DOGAĐAJE (nastavak)

Struktura poslovnih rashoda (siječanj – rujanj)

u tisućama EUR, nerevidirano	2026.	2025.	Razlike	Indeks
Troškovi materijala	(1.995)	(1.992)	3	100
Troškovi usluga	(5.636)	(5.721)	(85)	99
Troškovi osoblja	(11.996)	(11.344)	652	106
Amortizacija i umanjeње vrijednosti	(6.743)	(6.919)	(176)	97
Ostali poslovni rashodi	(2.177)	(2.518)	(341)	86
Ostali troškovi od zajedničkog pothvata	(120)	(122)	(2)	98
Ukupno	(28.667)	(28.616)	51	100

U prvih devet mjeseci 2026. godine ukupni poslovni rashodi ACI-ja iznose 28,7 milijuna eura. Unatoč rastu troškova osoblja, prvenstveno ostvarivanjem prava temeljem Kolektivnog ugovora, poslovni rashodi zadržani su gotovo na razini prethodne godine zahvaljujući smanjenju gotovo svih kategorija troškova.

Najznačajniji rast zabilježen je kod troškova osoblja, koji su povećani za 652 tisuće eura ili 5,7%, dok su troškovi materijala ostali gotovo nepromijenjeni. Istodobno su troškovi usluga smanjeni za 85 tisuća eura ili 1,5%, a troškovi amortizacije i umanjenja vrijednosti za 176 tisuća eura ili 2,5%. Najveće smanjenje ostvareno je kod ostalih poslovnih rashoda, koji su niži za 341 tisuću eura ili 13,5%, dok su troškovi povezani sa zajedničkim pothvatom ostali gotovo na razini prethodne godine.

Ukupno promatrano, niži troškovi usluga, ostali poslovni rashodi te troškovi amortizacije u cijelosti nadoknađuju povećanje troškova osoblja.

OSVRT NA REZULTATE POSLOVANJA I ZNAČAJNE DOGAĐAJE (nastavak)



Pregled ostvarenja (siječanj - rujanj)

u tisućama EUR, nerevidirano	2026.	2025.	Razlike	Indeks
Ukupni prihodi	33.318	32.529	789	102
Ukupni rashodi	(28.742)	(28.846)	(104)	100
Bruto dobit	4.576	3.683	893	124
Neto dobit	3.752	3.020	732	124
EBITDA	10.646	10.316	330	103

U prvih devet mjeseci 2026. godine ACI je ostvario pozitivan poslovni rezultat i poboljšanje ključnih financijskih pokazatelja u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Ukupni prihodi iznose 33,3 milijuna eura te su povećani za 789 tisuća eura ili 2,4%, dok su ukupni rashodi smanjeni za 104 tisuće eura ili 0,4%. Ostvarena dobit prije oporezivanja iznosi 4,6 milijuna eura, što predstavlja rast od 893 tisuće eura ili 24,2%, dok je neto dobit povećana za 732 tisuće eura ili 24,2%, na 3,8 milijuna eura. EBITDA iznosi 10,6 milijuna eura te je veća za 330 tisuća eura ili 3,2% u odnosu na prethodnu godinu.

Ostvareni rezultati potvrđuju stabilnost poslovanja Društva, unatoč povećanim troškovima osoblja, ograničenjima raspoloživih kapaciteta u pojedinim marinama zbog sigurnosnih razloga te izazovima u segmentu dnevnog veza. Rast prihoda uz zadržavanje ukupnih rashoda na razini prethodne godine predstavlja poboljšanje profitabilnosti i učinkovitosti poslovanja Društva.

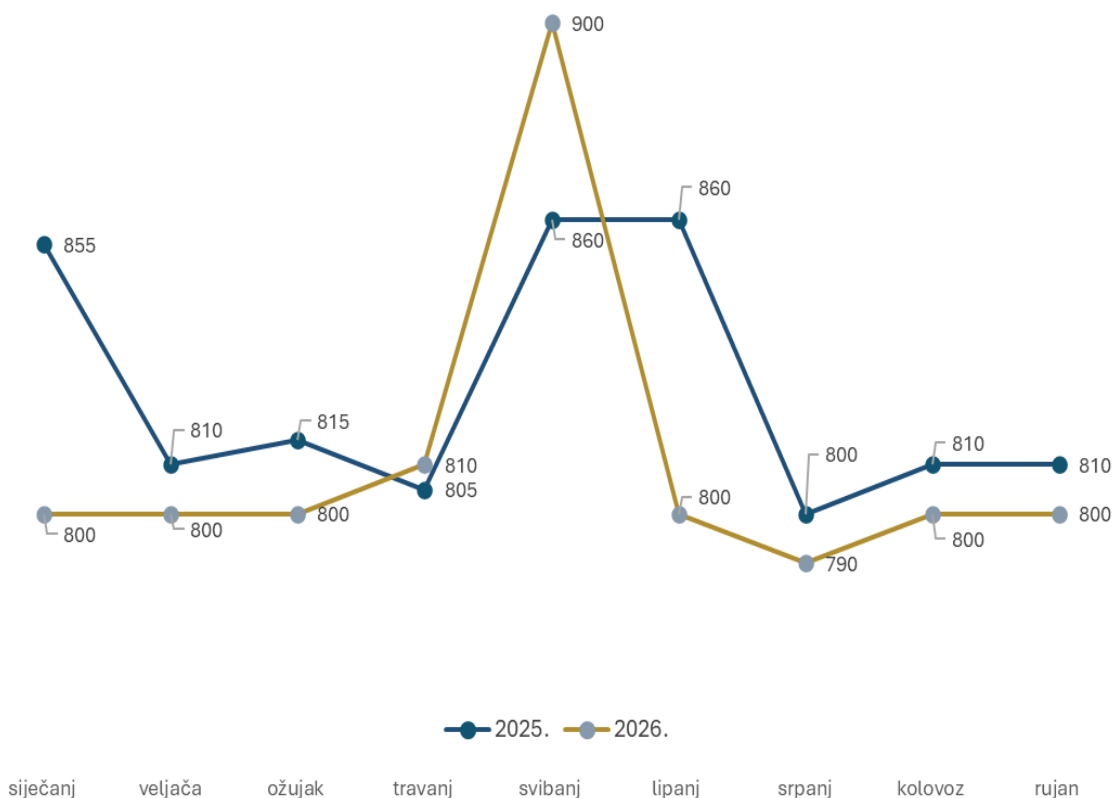
U narednom razdoblju produljenje ugovora o koncesijama predstavljat će važan preduvjet za daljnji razvoj Društva.

TRŽIŠNA KAPITALIZACIJA

Redovne dionice ACI d.d.-a kotiraju na Zagrebačkoj burzi pod oznakom ACI-R-A. ACI je dioničko društvo koje je u vlasništvu ukupno 619 dioničara.

Tržišna kapitalizacija Društva na dan 30.09.2026. godine iznosi 88,8 milijuna eura.

KRETANJE PROSJEČNE CIJENE DIONICA



Informacije o otkupu vlastitih dionica

Tijekom izvještajnog razdoblja 2026. godine Društvo nije držalo vlastite dionice, bilo neposredno, bilo putem osobe koja djeluje u svoje ime, a za račun Društva. U Društvu ne postoji program otkupa vlastitih dionica kao ni program radničkog dioničarstva.

VLASNIČKA STRUKTURA



U nastavku je prikaz stanja temeljenog kapitala u kojemu je iskazano prvih 10 dioničara s najvećim udjelom. Republika Hrvatska većinski je dioničar Društva sa 79,01% udjela u temeljnom kapitalu.

Vlasnička struktura na dan 30.09.2026.

DIONIČAR	BROJ DIONIČARA	UKUPAN BROJ DIONICA	UDIO U TEMELJNOM KAPITALU %
REPUBLIKA HRVATSKA (Zastupnik je VLADA REPUBLIKE HRVATSKE))	1	87.748	79,01%
OTP banka d.d. (AZ OMF kategorije B)	1	9.317	8,39%
INTERKAPITAL vrijednosni papiri d.o.o. (zbirni skrbnički račun za DF)	1	4.104	3,70%
INTERKAPITAL vrijednosni papiri d.o.o. (zbirni skrbnički račun za DP)	1	2.315	2,08%
ZAGREBAČKA BANKA d.d. (AZ PROFIT otvoreni dobrovoljni mirovinski fond)	1	1.243	1,12%
OTP banka d.d. (AZ obvezni mirovinski fond kategorije A)	1	511	0,46%
ZADRO MLADEN	1	153	0,14%
DAMJANIĆ LORENCO	1	133	0,12%
HITA-VRIJEDNOSNICE d.d.(Berkopić Dražen)	1	124	0,11%
MALI DIONIČARI	610	5.412	4,87%
Ukupno	619	111.060	100%

BUDUĆI RAZVOJ DRUŠTVA

u tisućama EUR, nerevidirano	Plan 2026.	Ostvarenje do 30.09.
Poslovni prihodi	41.713	32.570
Neto dobit	182	3.752
EBITDA	9.858	10.646
CAPEX	13.463	1.402

Odlukama Vlade Republike Hrvatske od 1. listopada 2026. godine o produljenju koncesija za 22 marine u sustavu ACI-ja do 2058. godine stvoreni su ključni preduvjeti za dugoročnu stabilnost poslovanja, provedbu novih investicijskih aktivnosti i daljnji razvoj Društva. U okviru novog koncesijskog razdoblja **predviđena su ulaganja od 140 milijuna eura**. Planirana ulaganja bit će usmjerena prvenstveno na obnovu i modernizaciju postojeće lučke infrastrukture, unaprjeđenje sigurnosti i funkcionalnosti marina te podizanje kvalitete i standarda usluga. Dinamika realizacije investicijskih projekata ovisit će o ugovorenim rokovima, potrebnoj projektnoj dokumentaciji, ishođenju odgovarajućih dozvola te osiguravanju financijskih i operativnih preduvjeta za njihovu provedbu.

Realizacija predviđenih investicija predstavljat će jednu od ključnih aktivnosti Društva u narednom razdoblju, pri čemu će se posebna pozornost usmjeriti na učinkovito upravljanje raspoloživim financijskim sredstvima, održavanje likvidnosti i usklađivanje investicijske dinamike s redovnim poslovnim aktivnostima.

Uzimajući u obzir mogućnosti organizacije rada i **poslovanja marine Rab**, koja uobičajeno posluje sezonski, Uprava je donijela odluku o nastavku njezina rada i nakon 1. studenoga 2026. godine, pri čemu će se poslovanje organizirati i obavljati isključivo u okviru postojećih raspoloživih kadrovskih, tehničkih i drugih resursa, sukladno važećim internim aktima Društva te mjerodavnim zakonskim i drugim propisima.

Postojeći plan za 2026. godinu predviđa ostvarenje poslovnih prihoda od 41,7 milijuna eura, EBITDA-e od 9,9 milijuna eura te neto dobiti od 0,2 milijuna eura. Društvo je započelo s pripremom i srednjoročnog plana poslovanja za razdoblje 2027. godine do 2029. godine uzevši u obzir obveze koje će biti preuzete po potpisu dodatka ugovora o koncesiji.



**ADRIATIC CROATIA INTERNATIONAL CLUB,
za djelatnost marina d.d.
SAŽETI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI ZA RAZDOBLJE
ZAVRŠENO NA DAN
30. RUJNA 2026. GODINE (nerevidirano)**

SAŽETI IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI

U TISUĆAMA EUR, NEREVIDIRANO	SIJEČANJ – RUJAN 2026.	SIJEČANJ – RUJAN 2025.	SRPANJ- RUJAN 2026.	SRPANJ – RUJAN 2025.
Prihodi od prodaje	31.531	31.128	15.180	15.373
Ostali poslovni prihodi	1.039	885	416	405
Ukupni poslovni prihod	32.570	32.013	15.596	15.778
Troškovi sirovina i materijala	(1.995)	(1.992)	(939)	(1.005)
Troškovi osoblja	(11.996)	(11.344)	(4.667)	(4.388)
Amortizacija i umanjeње vrijednosti	(6.743)	(6.919)	(2.226)	(2.291)
Ostali vanjski troškovi	(5.636)	(5.721)	(2.381)	(2.214)
Ostali poslovni rashodi	(2.177)	(2.518)	(912)	(938)
Ostali troškovi od zajedničkog pothvata	(120)	(122)	(44)	(46)
Ukupni poslovni rashod	(28.667)	(28.616)	(11.169)	(10.882)
Dobit iz poslovanja	3.903	3.397	4.427	4.896
Financijski prihodi	748	516	303	159
Financijski rashodi	(75)	(230)	(21)	(29)
Financijski rashodi - neto	673	286	282	130
Dobit prije oporezivanja	4.576	3.683	4.709	5.026
Porez na dobit	(824)	(663)	-	-
Neto dobit	3.752	3.020	4.709	5.026
Ukupna sveobuhvatna dobit	3.752	3.020	4.709	5.026

Osnovna zarada po dionici koja se
odnosi na dioničare Društva (u
eurima)

33,78

27,19

42,40

45,25

SAŽETI IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU

U TISUĆAMA EUR, NEREVIDIRANO	bilješka	30.09.2026.	31.12.2025.
IMOVINA			
Dugotrajna imovina			
Nekretnine, postrojenja i oprema		28.929	33.234
Imovina s pravom korištenja		1.267	1.599
Ulaganje u nekretnine		3.219	3.934
Nematerijalna imovina		491	569
Ulaganja koja se obračunavaju metodom troška	6	2.193	1.683
Odgođena porezna imovina		259	259
		36.358	41.278
Kratkotrajna imovina			
Zalihe		212	259
Potraživanja od kupaca		833	890
Ugovorna imovina		1.069	1.443
Potraživanja za preplaćeni porez na dobit		-	157
Ostala potraživanja		957	855
Dani depoziti		53.007	40.037
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka		35	35
Novac i novčani ekvivalenti		2.497	5.381
		58.610	49.057
Ukupno imovina		94.968	90.335

SAŽETI IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU (nastavak)

U TISUĆAMA EUR, NEREVIDIRANO	bilješka	30.09.2026.	31.12.2025.
KAPITAL I OBVEZE			
Kapital i rezerve			
Temeljni kapital		53.065	53.065
Rezerve iz dobiti		2.653	2.653
Zadržana dobit		12.569	12.453
Dobit razdoblja/godine	7	3.752	293
Ukupno kapital		72.039	68.464
OBVEZE			
Dugoročne obveze			
Obveze po kreditima	8	1.312	2.519
Obveze po najmovima		734	1.089
Rezerviranja	9	288	288
Ostale dugoročne obveze		147	98
		2.482	3.994
Kratkoročne obveze			
Obveze po kreditima	8	1.613	1.606
Ugovorna obveza		859	1.162
Obveze po najmovima		536	580
Rezerviranja	9	91	1.088
Obveze prema dobavljačima		754	945
Obveze za porez na dobit		590	-
Prihodi budućeg razdoblja		11.793	8.728
Ostale kratkoročne obveze		4.211	3.768
		20.447	17.877
Ukupno obveze		22.929	21.871
Ukupno kapital i obveze		94.968	90.335

SAŽETI IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA

U TISUĆAMA EUR, NEREVIDIRANO	30.09.2026.	30.09.2025.
Novčani tok iz poslovnih aktivnosti:		
Novčani primici od prodaje roba i pružanja usluga	43.826	42.114
Novčani primici od osiguranja za naknadu šteta	21	54
Ostali novčani primici	250	57
Ukupno novčani primici	44.097	42.225
Novčani izdaci dobavljačima	(10.306)	(10.896)
Novčani izdaci za zaposlene	(12.695)	(11.628)
Novčani izdaci za osiguranje za naknade šteta	(5)	(7)
Novčani izdaci za kamate	(46)	(196)
Novčani izdaci za poreze	(6.775)	(6.552)
Ostali novčani izdaci	(140)	(358)
Ukupno novčani izdaci	(29.967)	(29.637)
Neto novčani tok iz poslovnih aktivnosti	14.130	12.588
Novčani tok iz investicijskih aktivnosti		
Novčani primici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine	1	1
Novčani primici od kamata	365	778
Novčani primici od dividendi	3	2
Novčani primici za kratkoročne i dugoročne depozite	56.160	59.500
Ukupno novčani primici	56.529	60.281
Novčani izdaci za kupnju nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine	(1.618)	(940)
Novčani izdaci za kratkoročne i dugoročne depozite	(69.000)	(67.000)
Novčani izdaci za zajedničko ulaganje	(630)	-
Ukupno novčani izdaci	(71.248)	(67.940)
Neto novčani tok iz ulagačkih aktivnosti	(14.719)	(7.659)

SAŽETI IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA (nastavak)

U TISUĆAMA EUR, NEREVIDIRANO	30.09.2026.	30.09.2025.
Novčani tok iz financijskih aktivnosti:		
Novčani izdaci od glavnice kredita	(1.066)	(1.066)
Novčani izdaci s obveze najma	(384)	(401)
Novčani izdaci za financijski najam	(133)	(128)
Isplata dividendi	(712)	(1.788)
Ukupno novčani izdaci	(2.295)	(3.383)
Neto novčani tok iz financijskih aktivnosti	(2.295)	(3.383)
Neto (smanjenje)/ povećanje novca i novčanih ekvivalenata	(2.884)	1.546
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	5.381	7.108
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	2.497	8.654

SAŽETI IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA VLASNIČKE GLAVNICE

U TISUĆAMA EUR, NEREVIDIRANO	Dionički kapital	Zakonske i ostale	Zadržana dobit	Ukupno
pričuve				
Stanje 1. siječnja 2025.	53.065	2.653	14.774	70.492
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	3.020	3.020
Dividenda	-	-	(1.788)	(1.788)
Stanje 30. rujna 2025.	53.065	2.653	16.006	71.724
Stanje 1. siječnja 2026.	53.065	2.653	12.746	68.464
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	3.752	3.752
Dividenda	-	-	(177)	(177)
Stanje 30. rujna 2026.	53.065	2.653	16.321	72.039

BILJEŠKE UZ SAŽETE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

BILJEŠKA 1 – OPĆENTO

Sažete financijske izvještaje za razdoblje završeno 30. rujna 2026. godine odobrila je Uprava Društva u Rijeci, 20. listopada 2026. godine.

Sažeti financijski izvještaji nisu revidirani.

Predmet poslovanja Društva je organiziranje i pružanje usluga vezova plovilima u marinama duž hrvatske obale, kao i ostale djelatnosti vezane uz iznajmljivanje, gradnju i popravak plovila i ostalo prema rješenju Trgovačkog suda u Rijeci. U svrhu korištenja pomorskog dobra Vlada Republike Hrvatske dodijelila je Društvu koncesije, na temelju kojih su na tom dobru izgrađene 22 marine.

Na dan 30. rujna 2026. godine, Društvo je imalo 403 zaposlenika (30. rujna 2025.: 417).

TIJELA DRUŠTVA

Nadzorni odbor

trajanje mandata

Dražen Ivanušec	Predsjednik	od 05.03.2024. do 05.03.2028. g.
Tomislav Ninić	Član (zamjenik predsjednika)	od 05.03.2024. do 05.03.2028. g.
Marijeta Hladilo	Članica	od 05.03.2024. do 05.03.2028. g.
Danijel Imgrund	Član	od 05.03.2024. do 05.03.2028. g.
Mario Alempijević	Član (predstavnik radnika)	od 19.06.2023. do 19.06.2027. g.

Revizijski odbor

Marijeta Hladilo	Predsjednica	od 05.03.2024. do 05.03.2028. g.
Davor Vašiček	Zamjenik predsjednice	od 05.03.2024. do 05.03.2028. g.
Denis Buterin	Član	od 05.03.2024. do 05.03.2028. g.

BILJEŠKE UZ SAŽETE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

BILJEŠKA 1 – OPĆENITO (nastavak)

TIJELA DRUŠTVA		
Odbor	za	trajanje mandata
imenovanja		
Danijel Imgrund	Predsjednik	od 05.03.2024. do 05.03.2028. g.
Tomislav Ninić	Član	od 05.03.2024. do 05.03.2028. g.
Marijeta Hladilo	Član	od 05.03.2024. do 05.03.2028. g.
Odbor za primitke		
Marijeta Hladilo	Predsjednik	od 05.03.2024. do 05.03.2028. g.
Tomislav Ninić	Član	od 05.03.2024. do 05.03.2028. g.
Danijel Imgrund	Član	od 05.03.2024. do 05.03.2028. g.
Uprava Društva		
Ankica Kruljac	Predsjednik Uprave	od 02. prosinca 2025. do 14. veljače 2026. g., od 19. veljače 2026. do 02. lipnja 2026. g., od 03. lipnja 2026. g. do 19. kolovoza 2026. g., od 20. kolovoza 2026. g. do 29. listopada 2026. godine
	Član Uprave-direktor	od 15. veljače 2026. do 18. veljače 2026. g.
Ivan Herak	Član Uprave	od 14. veljače 2022. do 14. veljače 2026. g., od 19. veljače 2026. do 02. lipnja 2026. g., od 03. lipnja 2026. do 19. kolovoza 2026. g., od 20. kolovoza 2026. g. do 29. listopada 2026. godine
David Sopta	Član Uprave	od 29. travnja 2026. g. do 02. lipnja 2026. g., od 03. lipnja 2026. do 19. kolovoza 2026. g., od 20. kolovoza 2026. g. do 29. listopada 2026. godine

BILJEŠKA 2 - OSNOVA SASTAVLJANJA I RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

2.1. OSNOVA SASTAVLJANJA

Sažeti financijski izvještaji za razdoblje završeno 30. rujna 2026. godine sastavljeni su sukladno Međunarodnom računovodstvenom standardu 34 - Financijsko izvještavanje u toku godine.

Sažeti financijski izvještaji ne uključuju sve podatke i objave koji su obavezni za godišnje financijske izvještaje te ih se treba čitati zajedno s financijskim izvještajima Društva na dan 31. prosinca 2025. godine.

2.2. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

Sažeti financijski izvještaji pripremljeni su temeljem istih računovodstvenih politika, prikaza i metoda izračuna koji su se koristili prilikom pripreme godišnjih financijskih izvještaja Društva na dan 31. prosinca 2025. godine.

BILJEŠKE UZ SAŽETE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

BILJEŠKA 3 - INFORMACIJE O SEGMENTIMA

Društvo promatra poslovanje u cjelini, odnosno kao jedan segment. Dodatno, promatra i ocjenjuje uspješnost po geografskoj osnovi, vrsti i tržištu na kojem se ostvaruju prihodi. Prihodi analizirani u sklopu poslovnih segmenata uključuju poslovne i financijske prihode.

U TISUĆAMA EURA, NEREVIDIRANO	UKUPNI PRIHODI			
	SIJEČANJ - RUJAN 2026.	SIJEČANJ - RUJAN 2025.	SRPANJ- RUJAN 2026.	SRPANJ- RUJAN 2025.
Umag	1.563	1.421	550	504
Rovinj	2.086	1.999	1.046	957
Pula	977	898	468	421
Pomer	1.257	1.190	519	513
ISTARSKA REGIJA	5.883	5.508	2.583	2.395
Opatija	1.931	1.794	746	652
Cres	2.050	1.910	948	865
Supetarska Draga	904	863	407	392
Rab	605	566	443	415
Šimuni	782	784	338	352
KVARNERSKA REGIJA	6.272	5.917	2.882	2.676
Žut	181	536	49	395
Piškera	541	494	406	362
Jezera	1.118	1.117	497	493
Vodice	1.775	1.654	782	712
Skradin	1.589	1.591	742	763
ŠIBENSKA REGIJA	5.204	5.392	2.476	2.725
Trogir	1.551	1.561	714	729
Split	4.089	3.789	1.862	1.798
Milna	1.424	1.470	778	812
Vrboska	552	564	288	309
Palmižana	1.326	1.600	948	1.222
SPLITSKA REGIJA	8.942	8.984	4.590	4.870
Korčula	1.537	1.502	988	1.002
Dubrovnik	3.482	3.499	1.465	1.475
Veljko Barbieri	789	754	347	341
DUBROVAČKA REGIJA	5.808	5.755	2.800	2.818
ACI Sail	128	161	105	129
Zajedničke službe	1.080	810	462	322
	33.318	32.529	15.899	15.937

BILJEŠKE UZ SAŽETE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

BILJEŠKA 3 - INFORMACIJE O SEGMENTIMA (nastavak)

Ukupni prihodi po vrsti

U TISUĆAMA EURA, NEREVIDIRANO	SIJEČANJ – RUJAN 2026.	SIJEČANJ - RUJAN 2025.	SRPANJ- RUJAN 2026.	SRPANJ- RUJAN 2025.
Prihod od usluge godišnjeg veza	15.324	14.951	5.247	5.127
Prihod od usluge mjesečnog veza	1.602	1.574	797	807
Prihod od dnevnog veza	9.564	9.925	6.825	7.353
Prihodi od ostalih usluga nautičarima	2.260	2.082	1.044	961
Prihodi od poslovno-tehničke suradnje	2.662	2.436	1.162	993
Prihod od najma plovila i chartera	119	160	105	130
Ostali poslovni prihodi	1.039	885	416	406
Financijski prihodi	748	516	303	159
	33.318	32.529	15.899	15.937

BILJEŠKE UZ SAŽETE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

BILJEŠKA 3 - INFORMACIJE O SEGMENTIMA (nastavak)

Prihodi po tržištu na kojem se ostvaruju

Društvo posluje u dva glavna teritorijalna područja, tj. tržišta po kojima su iskazani prihodi dok je sva dugotrajna imovina vezana uz tržište Hrvatske.

U TISUĆAMA, NEREVIDIRANO	UKUPNI PRIHODI				DUGOTRAJNA MATERIJALNA I NEMATERIJALNA IMOVINA	
	SIJEČANJ - RUJAN 2026.	SIJEČANJ - RUJAN 2025.	SRPANJ - RUJAN 2026.	SRPANJ - RUJAN 2025.	30. RUJAN 2026.	31. PROSINCA 2025.
Domaće tržište	16.055	16.175	7.195	7.624	33.906	39.336
Strano tržište	17.263	16.354	8.704	8.313	-	-
	33.318	32.529	15.899	15.937	33.906	39.336

Zbog sezonske prirode poslovanja, prihodi od usluga dnevnog veza i ostalih usluga nautičarima, uobičajeno se ostvaruju tijekom glavne turističke sezone, dok su prihodi od godišnjeg veza i prihodi od poslovno tehničke suradnje ravnomjernije raspoređeni tijekom godine. Prema podacima za 2025. godinu dinamika ostvarenja prihoda po kvartalima je sljedeća: 1. kvartal 16%, 2. kvartal 25%, 3. kvartal 40%, 4. kvartal 19%.

BILJEŠKA 4 – OSNOVNA I RAZRIJEĐENA DOBIT PO DIONICI

Osnovna zarada po dionici

	30. RUJNA 2026.	30. RUJNA 2025.
Neto dobit (u tisućama EUR)	3.752	3.020
Broj redovnih dionica	111.060	111.060
Osnovna zarada po dionici (u EUR)	33,78	27,19

Osnovna zarada po dionici izračunava se dijeljenjem dobiti pripisive redovnim dioničarima Društva s ponderiranim prosječnim brojem redovnih dionica tijekom razdoblja.

Razrijeđena zarada po dionici

Razrijeđena zarada po dionici jednaka je osnovnoj zaradi po dionici budući da nije bilo redovnih dionica s razrjeđujućim učinkom.

BILJEŠKE UZ SAŽETE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

BILJEŠKA 5 - DUGOTRAJNA MATERIJALNA I NEMATERIJALNA IMOVINA

U izvještajnom razdoblju 2026. godine, Društvo je uložilo 1,2 milijuna eura (30.09.2025.: 0,6 milijuna eura) u nabavu nekretnina, postrojenja i opreme te 53 tisuće eura u nematerijalnu imovinu (30.09.2025.: 0,1 milijun eura).

BILJEŠKA 6 - ULAGANJA KOJA SE OBRAČUNAVAJU METODOM TROŠKA

Ulaganje u zajednički pothvat odnosi se na osnivanje društva ACI-GITONE društvo s ograničenom odgovornošću za ugostiteljstvo, turizam i usluge u nautičkom turizmu u Zagrebu zajedno s društvom GITONE Kvarner d.o.o., društvenim ugovorom od 22. veljače 2021. godine. Društvo ACI d.d. je vlasnik 50% udjela u zajedničkom pothvatu.

Osnovne djelatnosti društva ACI-GITONE d.o.o. jesu ugostiteljstvo, turizam i usluge u nautičkom turizmu.

Početkom godine Društvo je isplatilo 0,6 milijuna eura na ime dodatnih činidbi u korist zajedničkog pothvata. Na dan 30. rujna 2026. u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti iskazan je gubitak izvještajnog razdoblja u ukupnom iznosu od 120 tisuća eura. U prvih devet mjeseci 2026. godine ulaganja u zajednički pothvat ACI-GITONE d.o.o. povećana su za 510 tisuća eura, na 2,2 milijuna eura.

U nastavku su sažete financijske informacije za zajednički pothvat Društva. Kraj razdoblja/godine zajedničkog pothvata poklapa se s krajem razdoblja/godine Društva (tj. oba društva završavaju godinu 31. prosinca).

U TISUĆAMA EURA, NEREVIDIRANO	30. RUJNA 2026.	31. PROSINCA 2025.
Početna neto imovina	66	66
Ulaganje u kapitalne pričuve	2.825	2.195
Preneseni gubitak	(578)	(406)
Gubitak za razdoblje/godinu (100%)	(240)	(344)
Udio u gubitku zajedničkog pothvata (50%)	(120)	(172)
Završna neto imovina	2.193	1.683

BILJEŠKA 7 - ZADRŽANA DOBIT

Krajem 2025. godine Glavna skupština donijela je Odluku o izmjeni odluke o upotrebi dobiti ostvarene u 2024. godini. Neto dobit nakon oporezivanja u iznosu od 891.284,37 eura raspoređena je tako da se 535.309,20 eura isplaćuje imateljima redovnih dionica, u bruto iznosu od 4,82 eura po dionici, dok je 355.975,17 eura preneseno u zadržanu dobit. U izvještajnom razdoblju Društvo je isplatilo dividendu u ukupnom u iznosu od 0,5 milijuna eura (2025.: 1,8 milijuna eura). Dana 27.08.2026. godine Glavna Skupština Društva donijela je odluku o upotrebi dobiti ostvarene u 2025. godini na način da se od ukupno ostvarene neto dobiti nakon oporezivanja u iznosu od 293.586,51 euro, iznos od 176.585,40 eura isplati kao dividenda, a da se 117.001,11 eura prenese u zadržanu dobit.

BILJEŠKE UZ SAŽETE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

BILJEŠKA 8 - OBVEZE PO KREDITIMA

U TISUĆAMA EURA, NEREVIDIRANO	30. RUJNA 2026.	31. PROSINCA 2025.
Obveze po kreditima	1.312	2.519
Tekuća dospjeća obveza po kreditima	1.613	1.606
	2.925	4.125

Društvo je za potrebe financiranja investicijskog ulaganja u marinu Rovinj, tijekom 2018. godine ugovorilo investicijski kredit s poslovnom bankom u ukupnom iznosu od 13,5 milijuna eura. Sredstvo osiguranja kredita je zadužnica na ukupan iznos kredita. U rujnu 2021. godine sklopljen je aneks ugovoru, na temelju kojeg je izmijenjena kamatna stopa na 0,7% godišnje. Trajanje kredita je do lipnja 2028. godine.

Sredinom prosinca 2024. godine Društvo je nabavilo službena vozila putem financijskog najma u trajanju od 4 godine uz kamatnu stopu od 7,24%.

Dospijeće dugoročnih obveza:

U TISUĆAMA EURA, NEREVIDIRANO	30. RUJNA 2026.	31. PROSINCA 2025.
Između 1 i 2 godine	1.249	2.322
Između 2 i 5 godina	63	197
	1.312	2.519

BILJEŠKA 9 - REZERVIRANJA

U TISUĆAMA EURA, NEREVIDIRANO	JUBILARNE NAGRADE	NEISKORIŠTENI DANI GODIŠNJEG ODMORA	OTPREMNINE	REZERVIRANJA ZA SUDSKE SPOROVE	UKUPNO
Stanje na 31. prosina 2025.	120	487	651	118	1.376
Rezerviranja	10	-	123	21	154
Iskorištenje	(32)		(630)	-	(662)
Ukidanje	-	-	-	(2)	(2)
Stanje na 30. rujna 2026.	98	487	144	137	866
Dugoročni dio	96	-	97	95	288
Kratkoročni dio	2	-	47	42	91

BILJEŠKE UZ SAŽETE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

BILJEŠKA 10 - ODNOSI S POVEZANIM STRANAMA

Tijekom 2021. godine ACI d.d. je zajedno s društvom Gitone Kvarner d.o.o. osnovao novo društvo ACI-GITONE d.o.o. radi prijave na natječaj za dodjelu koncesija za izgradnju i gospodarsko korištenje buduće marine u Rijeci. Društvo ACI-GITONE d.o.o., potpisalo je ugovor o koncesiji na 30 godina.

Odnosi s povezanim stranama odnose se na pravne osobe od posebnog interesa za Republiku Hrvatsku koje su u većinskom državnom vlasništvu. Društva koje kontrolira Republika Hrvatska, a s kojima Društvo ostvaruje značajne transakcije jesu: Hrvatska elektroprivreda d.d., INA – industrija nafte d.d., Državne nekretnine d.d., Narodne novine d.d., Plovput d.o.o., HP – Hrvatska pošta d.d., Croatia Airlines d.d., Hrvatske šume d.o.o., Hrvatske vode, Hrvatska poštanska banka d.d., Financijska agencija (FINA) te Ministarstvo mora, prometa i infrastrukture.

U TISUĆAMA EURA, NEREVIDIRANO	30. RUJNA 2026.	31. PROSINCA 2025.
POTRAŽIVANJA	125	7
Potraživanja od kupaca		
ACI-Gitone d.o.o.	7	7
Ostale povezane strane	118	-
OBVEZE	409	137
Obveze prema dobavljačima		
Ostale povezane strane	284	137
Ostale kratkoročne obveze		
Ostale povezane strane	125	-
	30. RUJNA 2026.	30. RUJNA 2025.
PRIHODI	623	512
Prihodi od pružanja usluga		
Ostale povezane strane	603	464
Ostali poslovni prihodi		
Ostale povezane strane	20	48
RASHODI	1.619	1.571
Troškovi sirovina i materijala		
Ostale povezane strane	1.384	1.379
Ostali vanjski troškovi		
Ostale povezane strane	110	47
Ostali poslovni rashodi		
Ostale povezane strane	4	22
Ostali troškovi zajedničkog pothvata		
ACI-Gitone d.o.o.	120	122
Financijski rashodi		
Ostale povezane strane	1	1

BILJEŠKE UZ SAŽETE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

BILJEŠKA 11 - DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

Vlada Republike Hrvatske na sjednici održanoj 1. listopada 2026. godine donijela je odluke o produljenju koncesija za svih 22 marine u sustavu ACI-ja do 2058. godine.

S obzirom na produljenje koncesijskog razdoblja, Društvo će u skladu s primjenjivim Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI) preispitati korisni vijek dugotrajne imovine te procijeniti računovodstvene i financijske učinke izmijenjenih koncesijskih uvjeta. Navedene promjene bit će evidentirane u razdoblju u kojem budu ispunjeni uvjeti za njihovo priznavanje.

Uz navedeno, nakon 30. rujna 2026. godine nije bilo događaja koji bi imali značajan utjecaj na financijske izvještaje za razdoblje koje je završilo 30. rujna 2026. godine, odnosno nisu od takvog značaja za poslovanje Društva da bi zahtijevalo objavu u bilješkama uz financijske izvještaje.

IZJAVA UPRAVE

Nerevidirani sažeti devetomjesečni financijski izvještaji za razdoblje završeno 30. rujna 2026. godine odobrila je Uprava Društva u Rijeci, 20. listopada 2026. godine.

Na temelju članka 462. do 468. Zakona o tržištu kapitala (Narodne novine 65/18, 17/20 i 83/21, 151/22, 85/24, 126/25, 45/26) članovi Uprave:

Ankica Kruljac u svojstvu predsjednika Uprave zadužena je za poslove Ureda Uprave, Odjela nautike (izuzev Odsjeka maloprodaje), Odjela za informatičke tehnologije i sigurnost, Odjela financija (izuzev Odsjeka za EU fondove) te Odsjeka za ljudske resurse,

Ivan Herak, u svojstvu člana Uprave zadužen je za poslove Odjela pravnih poslova i ljudskih resursa (izuzev Odsjeka za ljudske resurse), Odjela ACI SAIL, Odjela ACI AIR te Odsjeka za EU fondove, te

David Sopta, u svojstvu člana Uprave zadužen je za poslove Odjela za razvoj i investicije, Odjela za korporativne komunikacije i marketing i Odsjeka maloprodaje, daju:

IZJAVU UPRAVE

Prema našem najboljem saznanju:

-nerevidirani sažeti devetomjesečni financijski izvještaji za razdoblje završeno 30. rujna 2026. godine sastavljeni su uz primjenu Međunarodnih računovodstvenih standarda financijskog izvještavanja (MSFI) i Zakona o računovodstvu te daju istinit i objektivan prikaz imovine i obveza, financijskog položaja, dobiti ili gubitka Društva

-međuzvještaj rukovodstva sadrži objektivan prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja Društva, uz opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima je Društvo izloženo

mr.sc. Ankica Kruljac
Predsjednik Uprave

dr.sc. Ivan Herak
Član Uprave

David Sopta mag. ing. mech.
Član Uprave



Prilog 1.

OPĆI PODACI ZA IZDAVATELJE

Razdoblje izvještavanja:	1.1.2026	do	30.9.2026
Godina:	2026		
Kvartal:	3		

Tromjesečni financijski izvještaji

Matični broj (MB):	03267628	Oznaka matične države članice izdavatelja:	HR
Matični broj subjekta (MBS):	040002541		
Osobni identifikacijski broj (OIB):	17195049659	LEI:	7478000090X86WBQ6C10
Šifra ustanove:	1181		
Tvrtka izdavatelja:	Adriatic Croatia International Club, za djelatnost marina d.d.		
Poštanski broj i mjesto:	51000	RIJEKA	
Ulica i kućni broj:	RUDOLFA STROHALA 2		
Adresa e-pošte:	aci@aci-club.hr		
Internet adresa:	www.aci-marinas.com		
Broj zaposlenih (krajem izvještajnog razdoblja):	403		
Konsolidirani izvještaj:	KN	(KN-nije konsolidirano/KD-konsolidirano)	
Revidirano:	RN	(RN-nije revidirano/RD-revidirano)	
Tvrtke ovisnih subjekata (prema MSFI):		Sjedište:	MB:
Knjigovodstveni servis:	Ne	(Da/Ne)	
			(tvrtka knjigovodstvenog servisa)
Osoba za kontakt:	IDA BAJC		
	(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)		
Telefon:	051/271-288		
Adresa e-pošte:	ida.bajc@aci-club.hr		
Revizorsko društvo:			
	(tvrtka revizorskog društva)		
Ovlašteni revizor:			
	(ime i prezime)		

BILANCA
stanje na dan 30.09.2026

u eurima

Obveznik: Adriatic Croatia International Club, za djelatnost marina d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Zadnji dan prethodne poslovne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
1	2	3	4
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001	0,00	0,00
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036)	002	41.278.065,42	36.357.445,25
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)	003	2.167.525,12	1.757.944,32
1. Izdaci za razvoj	004	0,00	0,00
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	2.167.525,08	1.742.844,28
3. Goodwill	006	0,00	0,00
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007	0,04	0,04
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	0,00	15.100,00
6. Ostala nematerijalna imovina	009	0,00	0,00
II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)	010	37.168.483,67	32.147.601,94
1. Zemljište	011	3.041.127,93	3.041.127,93
2. Građevinski objekti	012	20.209.614,14	16.817.260,71
3. Postrojenja i oprema	013	5.408.687,73	4.728.091,99
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	3.016.803,61	2.590.397,09
5. Biološka imovina	015	0,00	0,00
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	167.791,17	244.729,40
7. Materijalna imovina u pripremi	017	1.353.109,49	1.438.937,69
8. Ostala materijalna imovina	018	71.108,76	68.519,55
9. Ulaganje u nekretnine	019	3.900.240,84	3.218.537,58
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)	020	1.683.447,39	2.193.289,75
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	021	0,00	0,00
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	022	0,00	0,00
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	023	0,00	0,00
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	024	1.683.447,39	2.193.289,75
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	025	0,00	0,00
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	026	0,00	0,00
7. Ulaganja u vrijednosne papire	027	0,00	0,00
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	028	0,00	0,00
9. Ostala ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	029	0,00	0,00
10. Ostala dugotrajna financijska imovina	030	0,00	0,00
IV. POTRAŽIVANJA (AOP 032 do 035)	031	0,00	0,00
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	032	0,00	0,00
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	033	0,00	0,00
3. Potraživanja od kupaca	034	0,00	0,00
4. Ostala potraživanja	035	0,00	0,00
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	036	258.609,24	258.609,24
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)	037	48.685.078,84	58.040.800,55
I. ZALIHE (AOP 039 do 045)	038	258.840,89	212.422,49
1. Sirovine i materijal	039	0,00	0,00
2. Proizvodnja u tijeku	040	0,00	0,00
3. Gotovi proizvodi	041	0,00	0,00
4. Trgovačka roba	042	258.840,89	212.422,49
5. Predujmovi za zalihe	043	0,00	0,00
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	044	0,00	0,00
7. Biološka imovina	045	0,00	0,00
II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)	046	2.974.033,76	2.290.221,32
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	047	0,00	0,00
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	048	7.499,99	7.499,99
3. Potraživanja od kupaca	049	882.802,28	825.936,25
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	050	1.929,87	19.159,24

Naziv pozicije	AOP oznaka	Zadnji dan prethodne poslovne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
1	2	3	4
5. Potraživanja od države i drugih institucija	051	269.068,89	14.601,10
6. Ostala potraživanja	052	1.812.732,73	1.423.024,74
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)	053	40.071.581,98	53.041.453,49
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	054	0,00	0,00
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	055	0,00	0,00
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	056	0,00	0,00
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	057	0,00	0,00
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	058	0,00	0,00
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	059	0,00	0,00
7. Ulaganja u vrijednosne papire	060	34.582,18	34.582,18
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	061	40.036.999,80	53.006.871,31
9. Ostala financijska imovina	062	0,00	0,00
IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI	063	5.380.622,21	2.496.703,25
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI	064	371.783,31	569.316,59
E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)	065	90.334.927,57	94.967.562,39

Naziv pozicije	AOP oznaka	Zadnji dan prethodne poslovne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
1	2	3	4
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	066	0,00	0,00
PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do 070+076+077+084+087+090)	067	68.463.395,61	72.038.725,52
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	068	53.064.702,37	53.064.702,37
II. KAPITALNE REZERVE	069	0,00	0,00
III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072-073+074+075)	070	2.653.235,12	2.653.235,12
1. Zakonske rezerve	071	2.653.235,12	2.653.235,12
2. Rezerve za vlastite dionice	072	0,00	0,00
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	073	0,00	0,00
4. Statutarne rezerve	074	0,00	0,00
5. Ostale rezerve	075	0,00	0,00
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	076	0,00	0,00
V. REZERVE FER VRIJEDNOSTI I OSTALO (AOP 078 do 083)	077	0,00	0,00
1. Fer vrijednost financijske imovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (odnosno raspoložive za prodaju)	078	0,00	0,00
2. Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	079	0,00	0,00
3. Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvu	080	0,00	0,00
4. Ostale rezerve fer vrijednosti	081	0,00	0,00
5. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja (konsolidacija)	082	0,00	0,00
6. Tečajne razlike zbog preračuna u prezentacijsku valutu	083	0,00	0,00
VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (AOP 085-086)	084	12.451.871,61	12.568.872,72
1. Zadržana dobit	085	12.451.871,61	12.568.872,72
2. Preneseni gubitak	086	0,00	0,00
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 088-089)	087	293.586,51	3.751.915,31
1. Dobit poslovne godine	088	293.586,51	3.751.915,31
2. Gubitak poslovne godine	089	0,00	0,00
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES	090	0,00	0,00
B) REZERVIRANJA (AOP 092 do 097)	091	288.392,74	288.392,74
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	092	97.215,50	97.215,50
2. Rezerviranja za porezne obveze	093	0,00	0,00
3. Rezerviranja za započete sudske sporove	094	94.896,80	94.896,80
4. Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	095	0,00	0,00
5. Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	096	0,00	0,00
6. Druga rezerviranja	097	96.280,44	96.280,44
C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 099 do 109)	098	3.705.754,51	2.193.150,00
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	099	0,00	0,00
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	100	0,00	0,00
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	101	0,00	0,00
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	102	0,00	0,00
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	103	0,00	0,00
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	104	2.519.339,87	1.311.965,72
7. Obveze za predujmove	105	0,00	0,00
8. Obveze prema dobavljačima	106	0,00	0,00
9. Obveze po vrijednosnim papirima	107	0,00	0,00
10. Ostale dugoročne obveze	108	1.186.414,64	881.184,28
11. Odgođena porezna obveza	109	0,00	0,00
D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 111 do 124)	110	7.502.326,98	7.591.752,94
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	111	0,00	0,00
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	112	0,00	0,00
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	113	0,00	0,00
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	114	0,00	0,00
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	115	0,00	0,00
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	116	1.598.647,86	1.608.206,53

Naziv pozicije	AOP oznaka	Zadnji dan prethodne poslovne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
1	2	3	4
7. Obveze za predujmove	117	0,00	0,00
8. Obveze prema dobavljačima	118	969.428,99	753.962,34
9. Obveze po vrijednosnim papirima	119	0,00	0,00
10. Obveze prema zaposlenicima	120	753.546,29	984.885,60
11. Obveze za poreze, doprinose i sličana davanja	121	2.035.972,09	2.961.036,19
12. Obveze s osnove udjela u rezultatu	122	615.006,51	79.683,39
13. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	123	0,00	0,00
14. Ostale kratkoročne obveze	124	1.529.725,24	1.203.978,89
E) ODGOĐENO PLACANJE TROSKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	125	10.375.057,73	12.855.541,19
F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+091+098+110+125)	126	90.334.927,57	94.967.562,39
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	127	0,00	0,00

RACUN DOBITI I GUBITKA
u razdoblju 01.01.2026. do 30.09.2026.

u eurima

Obveznik: Adriatic Croatia International Club, za djelatnost marina d.d.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine		Tekuće razdoblje	
		Kumulativ	Tromjesečje	Kumulativ	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (AOP 002 do 006)	001	32.012.262,21	15.777.355,63	32.569.342,51	15.595.783,82
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	002	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Prihodi od prodaje	003	31.127.505,63	15.372.285,84	31.530.614,71	15.179.680,44
3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	004	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe	005	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	006	884.756,58	405.069,79	1.038.727,80	416.103,38
II. POSLOVNI RASHODI (AOP 08+009+013+017+018+019+022+029)	007	28.493.769,00	10.835.169,53	28.547.312,35	11.126.080,82
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	008	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Materijalni troškovi (AOP 010 do 012)	009	7.712.985,69	3.218.502,85	7.631.209,93	3.320.670,44
a) Troškovi sirovina i materijala	010	1.992.317,03	1.004.974,70	1.994.920,76	939.305,46
b) Troškovi prodane robe	011	53.517,26	34.315,79	37.552,18	26.362,30
c) Ostali vanjski troškovi	012	5.667.151,40	2.179.212,36	5.598.736,99	2.355.002,68
3. Troškovi osoblja (AOP 014 do 016)	013	10.467.479,43	4.209.312,48	11.329.833,97	4.505.695,25
a) Neto plaće i nadnice	014	6.294.976,47	2.503.880,59	6.702.772,83	2.658.881,83
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	015	2.712.372,72	1.117.339,72	3.046.995,68	1.217.534,58
c) Doprinosi na plaće	016	1.460.130,24	588.092,17	1.580.065,46	629.278,84
4. Amortizacija	017	6.918.571,99	2.291.000,41	6.688.018,62	2.224.975,50
5. Ostali troškovi	018	2.665.519,24	985.985,29	2.371.461,69	1.011.954,73
6. Vrijednosna usklađenja (AOP 020+021)	019	448.579,32	76.180,91	264.514,00	17.447,94
a) dugotrajne imovine osim financijske imovine	020	0,00	0,00	55.337,44	1.276,78
b) kratkotrajne imovine osim financijske imovine	021	448.579,32	76.180,91	209.176,56	16.171,16
7. Rezerviranja (AOP 023 do 028)	022	106.904,19	58,11	131.953,27	28.943,56
a) Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	023	0,00	-14,46	110.927,93	28.800,00
b) Rezerviranja za porezne obveze	024	0,00	0,00	0,00	0,00
c) Rezerviranja za započete sudske sporove	025	106.904,19	72,57	21.025,34	143,56
d) Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	026	0,00	0,00	0,00	0,00
e) Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	027	0,00	0,00	0,00	0,00
f) Druga rezerviranja	028	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Ostali poslovni rashodi	029	173.729,14	54.129,48	130.320,87	16.393,40
III. FINACIJSKI PRIHODI (AOP 031 do 040)	030	516.259,29	159.068,22	748.226,42	303.652,00
1. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	031	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesima	032	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova poduzetnicima unutar grupe	033	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Ostali prihodi s osnove kamata iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	034	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	035	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova	036	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Ostali prihodi s osnove kamata	037	514.264,29	159.068,22	745.666,35	302.901,68
8. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi	038	0,00	0,00	0,00	0,00
9. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	039	1.995,00	0,00	2.560,07	750,32
10. Ostali financijski prihodi	040	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. FINACIJSKI RASHODI (AOP 042 do 048)	041	229.665,22	29.447,18	74.592,46	20.481,42
1. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi s poduzetnicima unutar grupe	042	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Tečajne razlike i drugi rashodi s poduzetnicima unutar grupe	043	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi	044	228.150,27	29.070,68	73.462,96	20.104,92
4. Tečajne razlike i drugi rashodi	045	30,43	0,00	0,00	0,00
5. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	046	355,02	0,00	0,00	0,00
6. Vrijednosna usklađenja financijske imovine (neto)	047	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Ostali financijski rashodi	048	1.129,50	376,50	1.129,50	376,50
V. UDIO U DOBITI OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	049	0,00	0,00	0,00	0,00
VI. UDIO U DOBITI OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	050	0,00	0,00	0,00	0,00
VII. UDIO U GUBITKU OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	051	0,00	0,00	0,00	0,00
VIII. UDIO U GUBITKU OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	052	122.262,27	45.926,56	120.157,64	43.933,45
IX. UKUPNI PRIHODI (AOP 001+030+049 +050)	053	32.528.521,50	15.936.423,85	33.317.568,93	15.899.435,82
X. UKUPNI RASHODI (AOP 007+041+051 + 052)	054	28.845.696,49	10.910.543,27	28.742.062,45	11.190.495,69
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 053-054)	055	3.682.825,01	5.025.880,58	4.575.506,48	4.708.940,13
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 053-054)	056	3.682.825,01	5.025.880,58	4.575.506,48	4.708.940,13
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 054-053)	057	0,00	0,00	0,00	0,00
XII. POREZ NA DOBIT	058	662.908,50	0,00	823.591,17	0,00
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 055-059)	059	3.019.916,51	5.025.880,58	3.751.915,31	4.708.940,13
1. Dobit razdoblja (AOP 055-059)	060	3.019.916,51	5.025.880,58	3.751.915,31	4.708.940,13
2. Gubitak razdoblja (AOP 059-055)	061	0,00	0,00	0,00	0,00
PREKINUTO POSLOVANJE (popunjava poduzetnik obveznika MSFI-a samo ako ima prekinuto poslovanje)					
XIV. DOBIT ILI GUBITAK PREKINUTOG POSLOVANJA PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 063-064)	062	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Dobit prekinutog poslovanja prije oporezivanja	063	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Gubitak prekinutog poslovanja prije oporezivanja	064	0,00	0,00	0,00	0,00
XV. POREZ NA DOBIT PREKINUTOG POSLOVANJA	065	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Dobit prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 062-065)	066	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Gubitak prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 065-062)	067	0,00	0,00	0,00	0,00
UKUPNO POSLOVANJE (popunjava samo poduzetnik obveznik MSFI-a koji ima prekinuto poslovanje)					
XVI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 055+062)	068	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 068)	069	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 068)	070	0,00	0,00	0,00	0,00
XVII. POREZ NA DOBIT (AOP 058+065)	071	0,00	0,00	0,00	0,00
XVIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 068-071)	072	0,00	0,00	0,00	0,00

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine		Tekuće razdoblje	
		Kumulativ	Tromjesečje	Kumulativ	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
1. Dobit razdoblja (AOP 068-071)	073	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Gubitak razdoblja (AOP 071-068)	074	0,00	0,00	0,00	0,00
DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)					
XIX. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 076+077)	075	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Pripisana imateljima kapitala matice	076	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	077	0,00	0,00	0,00	0,00
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)					
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	078	3.019.916,51	5.025.880,58	3.751.915,31	4.708.940,13
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (AOP 80 + 87)	079	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Stavke koje neće biti reklasificirane u dobit ili gubitak (AOP 081 do 085)	080	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	081	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja vlasničkih vrijednosnih papira po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	082	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Promjene fer vrijednosti financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka koja se može pripisati promjenama kreditnog rizika obveze	083	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	084	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Ostale stavke koje neće biti reklasificirane	085	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje neće biti reklasificirane	086	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak (AOP 088 do 095)	087	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	088	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Tečajne razlike zbog preračuna u prezentacijsku valutu	089	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja dužničkih vrijednosnih papira po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	090	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanih tokova	091	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	092	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	093	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Promjene fer vrijednosti vremenske vrijednosti opcije	094	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Promjene fer vrijednosti terminskih elemenata terminskih ugovora	095	0,00	0,00	0,00	0,00
9. Ostale stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak	096	0,00	0,00	0,00	0,00
10. Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak	097	0,00	0,00	0,00	0,00
V. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK (AOP 080+087 - 086 - 096)	098	0,00	0,00	0,00	0,00
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 078+097)	099	3.019.916,51	5.025.880,58	3.751.915,31	4.708.940,13
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani izvještaj)					
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 100+101)	100	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Pripisana imateljima kapitala matice	101	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	102	0,00	0,00	0,00	0,00

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Direktna metoda
u razdoblju 01.01.2026. do 30.09.2026.

u eurima

Obveznik: Adriatic Croatia International Club, za djelatnost marina d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
Novčani tokovi od poslovnih aktivnosti			
1. Novčani primici od kupaca	001	42.114.115,67	43.826.031,71
2. Novčani primici od tantijema, naknada, provizija i sl.	002	0,00	0,00
3. Novčani primici od osiguranja za naknadu šteta	003	53.993,52	20.676,30
4. Novčani primici s osnove povrata poreza	004	0,00	0,00
5. Ostali novčani primici od poslovnih aktivnosti	005	57.167,22	250.008,56
I. Ukupno novčani primici od poslovnih aktivnosti (AOP 001 do 005)	006	42.225.276,41	44.096.716,57
1. Novčani izdaci dobavljačima	007	-10.895.757,49	-10.306.098,74
2. Novčani izdaci za zaposlene	008	-11.627.886,14	-12.695.056,31
3. Novčani izdaci za osiguranje za naknade šteta	009	-6.948,24	-4.994,69
4. Novčani izdaci za kamate	010	-195.503,99	-45.535,39
5. Plaćeni porez na dobit	011	-434.835,06	-259.929,84
6. Ostali novčani izdaci od poslovnih aktivnosti	012	-6.475.461,19	-6.655.355,55
II. Ukupno novčani izdaci od poslovnih aktivnosti (AOP 007 do 012)	013	-29.636.392,11	-29.966.970,52
A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (AOP 006 + 013)	014	12.588.884,30	14.129.746,05
Novčani tokovi od investicijskih aktivnosti			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015	424,71	898,10
2. Novčani primici od prodaje financijskih instrumenata	016	0,00	0,00
3. Novčani primici od kamata	017	777.817,37	364.986,64
4. Novčani primici od dividendi	018	1.995,00	2.560,07
5. Novčani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga	019	0,00	0,00
6. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	020	59.500.000,00	56.160.198,65
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (AOP 015 do 020)	021	60.280.237,08	56.528.643,46
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	022	-939.947,12	-1.617.612,03
2. Novčani izdaci za stjecanje financijskih instrumenata	023	0,00	-630.000,00
3. Novčani izdaci s osnove danih zajmova i štednih uloga	024	0,00	0,00
4. Stjecanje ovisnog društva, umanjeno za stečeni novac	025	0,00	0,00
5. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	026	-67.000.000,00	-69.000.000,00
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (AOP 022 do 026)	027	-67.939.947,12	-71.247.612,03
B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 021 + 027)	028	-7.659.710,04	-14.718.968,57
Novčani tokovi od financijskih aktivnosti			
1. Novčani primici od povećanja temeljnog (upisanog) kapitala	029	0,00	0,00
2. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	030	0,00	0,00
3. Novčani primici od glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi	031	0,00	0,00
4. Ostali novčani primici od financijskih aktivnosti	032	0,00	0,00
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (AOP 029 do 032)	033	0,00	0,00
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata	034	-1.065.789,48	-1.065.789,48
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	035	-1.788.066,00	-712.200,30
3. Novčani izdaci za financijski najam	036	-128.511,51	-132.310,02
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica i smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala	037	0,00	0,00
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	038	-401.436,76	-384.255,24
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (AOP 034 do 038)	039	-3.383.803,75	-2.294.555,04
C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 033+039)	040	-3.383.803,75	-2.294.555,04
1. Nerealizirane tečajne razlike po novcu i novčanim ekvivalentima	041	0,00	0,00
D) NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA (AOP 014 + 028 + 040 + 041)	042	1.545.370,51	-2.883.777,56
E) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA	043	7.108.163,97	5.380.622,21
F) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA (AOP 042+043)	044	8.653.534,48	2.496.844,65

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE - TFI
(koji se sastavljaju za tromjesečna razdoblja)

Naziv izdavatelja: Adriatic Croatia International Club, za djelatnost marina d.d.

OIB: 17195049659

Izvršajno razdoblje: 01.01. do 30.09.2026.

Bilješke uz financijske izvještaje za tromjesečna razdoblja uključuju:

- a) objašnjenje poslovnih događaja koji su značajni za razumijevanje promjena u izvještaju o financijskog položaju i poslovnim rezultatima za izvještajno tromjesečno razdoblje izdavatelja u odnosu na zadnju poslovnu godinu, odnosno objavljuju se informacije vezane uz te događaje i ažuriraju odgovarajuće informacije objavljene u posljednjem godišnjem financijskom izvještaju (točke od 15. do 15C MRS 34 - Financijsko izvještavanje za razdoblja tijekom godine),
- b) informacije gdje je omogućen pristup posljednjim godišnjim financijskim izvještajima, radi razumijevanja informacija objavljenih u bilješkama uz financijske izvještaje sastavljene za izvještajno tromjesečno razdoblje, <https://corporate.aci-marinas.com/financijska-izvjesca/>
- c) izjava da se iste računovodstvene politike primjenjuju prilikom sastavljanja financijskih izvještaja za izvještajno tromjesečno razdoblje kao i u posljednjim godišnjim financijskim izvještajima ili, ako su te računovodstvene politike mijenjale, opis prirode i učinka promjene (točka 16.A (a) MRS 34- Financijsko izvještavanje za razdoblja tijekom godine), **Financijski izvještaji Društva za razdoblje završeno 30.rujna 2026. godine sastavljeni su sukladno Međunarodnom računovodstvenom standardu 34 - Financijsko izvještavanje tijekom godine. Ne uključuju sve podatke i objave koji su obvezni za godišnje financijske izvještaje te ih se treba čitati zajedno sa financijskim izvještajima Društva na dan 31. prosinca 2025. godine. Financijski izvještaji pripremljeni su temeljem istih računovodstvenih politika, prikaza i metoda izračuna koji su se koristili prilikom pripreme godišnjih financijskih izvještaja Društva na dan 31. prosinca 2025. godine**
- d) objašnjenje poslovnih rezultata u slučaju da izdavatelj obavlja djelatnost sezonske prirode (točke 37. i 38. MRS 34- Financijsko izvještavanje za razdoblja tijekom godine) **Predmet poslovanja Društva je organiziranje i pružanje usluga veza i ostalih usluga nautičarima na pomorskom dobru temeljem dodjeljenih koncesija u 22 marine i 1 sidrišta. Prihodi dnevnog veza ostvaruju se prvenstveno u trećem kvartalu tijekom ljetnih mjeseci srpnja i kolovoza, dok je prihod od usluge godišnjeg veza ravnomjerno raspoređen sukladno korištenju usluge. Prema podacima za 2025. godinu dinamika ostvarenja prihoda po kvartalima je sljedeća: 1. kvartal 16%, 2. kvartal 25%, 3. kvartal 40%, 4. kvartal 19%.**
- e) ostale objave koje propisuje MRS 34- Financijsko izvještavanje za razdoblja tijekom godine te
- f) u bilješkama uz financijske izvještaje za tromjesečna razdoblja, osim gore navedenih informacija, objavljuju se i sljedeće informacije:

1. naziv, sjedište poduzetnika (adresa), pravni oblik poduzetnika, državu osnivanja, matični broj subjekta, osobni identifikacijski broj te, ako je primjenjivo, da je poduzetnik u likvidaciji, stečaju, skraćenom postupku prestanka ili izvanrednoj upravi **Adriatic Croatia International Club, za djelatnost marina d.d. (ACI d.d.), RH, Matični broj: 040002541, OIB: 17195049659**
2. usvojene računovodstvene politike (samo naznaku je li došlo do promjene u odnosu na prethodno razdoblje) **Računovodstvene politike navedene su u sklopu bilješki uz Godišnje izvješće za 2025. godinu, poglavlje 2. te se nisu mijenjale u izvještajnom razdoblju.**
3. ukupan iznos svih financijskih obveza, jamstava ili nepredviđenih izdataka koji nisu uključeni u bilancu, te naznaku prirode i oblika eventualno uspostavljenog stvarnog osiguranja koje je dano; sve obveze koje se odnose na mirovine poduzetnika unutar grupe ili društva povezana sudjeljućim interesom objavljuju se odvojeno **Tijekom izvještajnog razdoblja za 2026. godinu nije bilo navedenih obveza i izdataka koji nisu uključeni u bilancu.**
4. iznos i prirodu pojedinih stavki prihoda ili rashoda izuzetne veličine ili pojave **Prihodi i rashodi detaljno su obrađeni u sklopu izvještaja u poglavljima osvrt na rezultate poslovanja.**
5. iznose koje poduzetnik duguje i koji dospijevaju nakon više od pet godina, kao i ukupna dugovanja poduzetnika pokrivena vrijednim osiguranjem koje je dao poduzetnik, uz naznaku vrste i oblika osiguranja **Društvo ima dugoročni investicijski kredit s kvartalnom otplatom glavnice i završetkom otplate 30.06.2028. godine.Sredstvo osiguranja kredita je zadužnica. U rujnu 2021. godine sklopljen je aneks ugovoru, temeljem kojeg je izmijenjena kamatna stopa na 0,7% godišnje. Sredinom prosinca 2024. godine Društvo je nabavilo službena vozila putem financijskog najma u trajanju od 4 godine uz kamatnu stopu od 7,24%. Stanje kreditnih obveza na dan 30.09.2026. godine iznosi 2,9 milijuna eura.**
6. **prosječan broj zaposlenih tijekom tekućeg razdoblja je 380**
7. ako je poduzetnik u poslovnoj godini sukladno propisima kapitalizirao trošak plaća djelomično ili u cijelosti, informaciju o iznosu ukupnog troška zaposlenih tijekom godine raščlanjenom na iznos koji je direktno teretio troškove razdoblja i iznos koji je kapitaliziran u vrijednost imovine tijekom razdoblja, na način da se za svaki dio posebno iskaže ukupni iznos neto plaća te iznos poreza, doprinosa iz plaća i doprinosa na plaće. **Društvo tijekom izvještajnog razdoblja nije kapitaliziralo trošak plaća.**
8. ako su u bilanci priznata rezerviranja za odgođeni porez, stanja odgođenog poreza na kraju poslovne godine i kretanja tih stanja tijekom poslovne godine **Odgođena porezna imovina na dan 30.09.2026. godine iznosi 259 tisuća te je ista kao i na dan 31.12.2025.**
9. naziv i sjedište svakog poduzetnika u kojem poduzetnik, bilo sam ili preko osobe koja djeluje u svoje ime ali za račun poduzetnika, drži sudjelujući udjel u kapitalu, iskazujući iznos kapitala koji se drži, iznos ukupnog kapitala i rezervi, i dobit ili gubitak posljednje poslovne godine predmetnog poduzetnika, a za koje su usvojeni godišnji financijski izvještaji; informacije u pogledu kapitala i rezervi i dobiti ili gubitka mogu se izostaviti u slučaju kada predmetni poduzetnik ne objavljuje svoju bilancu i nije pod kontrolom drugog poduzetnika **Društvo je sklopilo Ugovor o zajedničkom ulaganju s tvrtkom Gitone Kvarner d.o.o. iz Zagreba i ima 50% udjela. Sve odluke Uprave moraju biti odobrene od strane oba vlasnika, pa je ulaganje klasificirano kao zajednički pothvat. Društvo je osnovano radi prijave na natječaj za dodjelu koncesije za izgradnju i komercijalno korištenje luke nautičkog turizma Porto Baroš u Rijeci. Na dan 30.09.2026. uz početnu neto imovinu od 66 tisuća eura, Društvo ima iskazano ulaganje u bilanci u iznosu od 2,8 milijuna eura uz preneseni gubitak iz prethodnih razdoblja u iznosu od 0,6 milijuna eura. Tijekom izvještajnog razdoblja evidentirano 50% gubitka ACI-GITONE d.o.o. u iznosu od 120 tisuća od eura. Slijedom navedenog neto iskazana vrijednost ulaganja na kraju perioda iznosi 2,2 milijuna eura.**
10. broj i nominalnu vrijednost, ili ako ne postoji nominalna vrijednost, knjigovodstvenu vrijednost dionica ili udjela upisanih tijekom poslovne godine u okviru odobrenog kapitala **Društvo raspolaže s 111.060 redovnih dionica bez nominalnog iznosa. Temeljni kapital Društva, iznosi 53.064.702,37 EUR-a. Svaka dionica će se odnositi na 1/111.060 dijela temeljnog kapitala.**
11. postojanje bilo kakvih potvrda o sudjelovanju, konvertibilnih zadužnica, jamstava, opcija ili sličnih vrijednosnica ili prava, s naznakom njihovog broja i prava koja daju **Tijekom izvještajnog perioda nije bilo navedenih vrijednosnica ili prava**
12. naziv, sjedište te pravni oblik svakog poduzetnika u kojemu poduzetnik ima neograničenu odgovornost **Tijekom izvještajnog prioda za 2026. godinu nije bilo društava u kojima izdavatelj ima neograničenu odgovornost.**
13. naziv i sjedište poduzetnika koji sastavlja tromjesečni konsolidirani financijski izvještaj najveće grupe poduzetnika u kojoj poduzetnik sudjeluje kao kontrolirani član grupe **Društvo ne sastavlja konsolidirane izvještaje.**
14. naziv i sjedište poduzetnika koji sastavlja tromjesečni konsolidirani financijski izvještaj najmanje grupe poduzetnika u kojoj poduzetnik sudjeluje kao kontrolirani član i koji je također uključen u grupu poduzetnika iz točke 13. **Društvo ne sastavlja konsolidirane izvještaje**
15. mjesto na kojem je moguće dobiti primjerke tromjesečnih konsolidiranih financijskih izvještaja iz točaka 13. i 14., pod uvjetom da su dostupni **Društvo ne sastavlja konsolidirane izvještaje**
16. prirodu i poslovnu svrhu aranžmana poduzetnika koji nisu uključeni u bilancu i financijski utjecaj tih aranžmana na poduzetnika, pod uvjetom da su rizici ili koristi koji proizlaze iz takvih aranžmana materijalni i u mjeri u kojoj je objavljivanje takvih rizika ili koristi nužno za procjenu financijskog stanja poduzetnika **Nije bilo navedenih aranžmana.**
17. prirodu i financijski učinak značajnih događaja koji su nastupili nakon datuma bilance i nisu odraženi u računu dobiti i gubitka ili bilanci **Vlada Republike Hrvatske na sjednici održanoj 1. listopada 2026. godine donijela je odluke o produljenju koncesija za svih 22 marine u sustavu ACI-ja do 2058. godine. S obzirom na predviđeno produljenje koncesijskih ugovora za dodatnih 28 godina, Društvo će, u skladu s primjenjivim Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI), preispitati procijenjeni korisni vijek uporabe postojeće dugotrajne imovine te provesti odgovarajuću procjenu učinaka izmijenjenih koncesijskih uvjeta na priznavanje i mjerenje prava korištenja imovine i povezanih obveza.**

Usporedba izvještajnih pozicija MSFI i TFI POD
Izvršejtaj o financijskom položaju na dan 30.09.2026.

Stavka po MSFI	BILJEŠKA	Iznos u 000 eura	Stavka TFI - POD	AOP	Iznos u 000 eura
AKTIVA					
Nekretnine, postrojenja i oprema		28.929			
Ulaganja u nekretnine		3.219	Materijalna imovina	AOP 010 (AOP 011 do 019)	32.148
Nematerijalna imovina		491			
Imovina s pravom korištenja		1.267	Nematerijalna imovina	AOP 003 (AOP 004 do 009)	1.758
Potraživanja od kupaca		833	Potraživanja	AOP 046 (AOP 047 do 052)	2.290
Ugovorna imovina		1.069	Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi	AOP 064	569
Ostala potraživanja		957			
Potraživanja za preplaćeni porez na dobit		0			
PASIVA					
Obveze po kreditima - kratkoročne		1.613	Obveze po kreditima	AOP 116	1.608
			Ostale kratkoročne obveze - kamata	AOP 124	5
Ugovorna obveza		859	Ostale kratkoročne obveze - ugovorna obveza	AOP 124	859
Obveze po najmovima - kratkoročne		536	Ostale kratkoročne obveze - pravo korištenja imovine	AOP 124	307
			Obveze za poreze, doprinose i slična davanja - pravo korištenja imovine (koncesija)	AOP 121	229
			Dobavljači nematerijalne imovine - s osnova prava korištenja	AOP 118	0
Rezerviranja - kratkoročna		91	Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja - rezerviranja	AOP 125	79
			Obveze prema zaposlenima - otpremnine i jubilarne nagrade	AOP 120	12

Izvršejtaj o sveobuhvatnoj dobiti za razdoblje 01.01. do 30.09.2026.

Stavka po MSFI	BILJEŠKA	Iznos u 000 eura	Stavka GFI - POD	AOP	Iznos u 000 eura
Troškovi osoblja					
		11.996	Troškovi osoblja	AOP 013 (AOP 14 do 16)	11.330
			Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	AOP 023	111
			Ostali troškovi - naknade zaposlenicima	AOP 018	555
Ostali poslovni rashodi					
		2.177	Vrijednosna usklađenja b) kratkotrajne imovine osim financijske imovine	AOP 021	265
			Ostali troškovi - bez naknade zaposlenicima	AOP 018	1.816
			Ostali poslovni rashodi - osim ostalih gubitaka	AOP 029	75
			Rezerviranja za započete sudske sporove	AOP 025	21