



**ADRIATIC CROATIA
INTERNATIONAL CLUB**
Since 1983

GODIŠNJE IZVJEŠĆE

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

**ZA 2014.
GODINU**

ADRIATIC CROATIA INTERNATIONAL CLUB d.d.

Financijski izvještaji
za godinu završenu na dan 31. prosinca 2014. godine
zajedno s Izvještajem neovisnog revizora

Adriatic Croatia International Club d.d., Opatija
Sadržaj

	<i>Stranica</i>
Odgovornost za financijske izvještaje	1
Izvještaj neovisnog revizora	2
Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	5
Izvještaj o financijskom položaju	6
Izvještaj o promjenama vlasničke glavnice	7
Izvještaj o novčanom toku	8
Bilješke uz financijske izvještaje	9

Temeljem Zakona o računovodstvu Republike Hrvatske, Uprava je dužna osigurati da financijski izvještaji za svaku financijsku godinu budu pripremljeni u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI), koje je usvojila Europska Unija, tako da daju istinitu i objektivnu sliku financijskog stanja i rezultata poslovanja društva Adriatic Croatia International Club d.d. ("Društvo") za to razdoblje.

Nakon provedenih istraživanja, Uprava razumno očekuje da Društvo ima odgovarajuća sredstva za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. Iz navedenog razloga, Uprava i dalje prihvaća načelo nastavka poslovanja pri izradi financijskih izvještaja.

Pri izradi financijskih izvještaja Uprava je odgovorna:

- da se odaberu i potom dosljedno primjenjuju odgovarajuće računovodstvene politike;
- da prosudbe i procjene budu razumne i oprezne;
- da se primjenjuju važeći računovodstveni standardi, a svako materijalno značajno odstupanje obznani i objasni u financijskim izvještajima; te
- da se financijski izvještaji pripreme po načelu nastavka poslovanja, osim ako je neprimjereno pretpostaviti da će Društvo nastaviti svoje poslovne aktivnosti.

Uprava je odgovorna za vođenje ispravnih računovodstvenih evidencija, koje će u bilo koje doba s prihvatljivom točnošću odražavati financijski položaj Društva, kao i njihovu usklađenost s hrvatskim Zakonom o računovodstvu. Uprava je također odgovorna za čuvanje imovine Društva, pa stoga i za poduzimanje razumnih mjera da bi se spriječile i otkrile pronevjere i ostale nezakonitosti.

Potpisala dana 30. travnja 2015. godine u ime Uprave:

dr.sc. Doris Peručić
Član Uprave



ADRIATIC CROATIA INTERNATIONAL CLUB D.D.

Ul. Maršala Tita 151

51410 Opatija

Izveštaj neovisnog revizora

Vlasnicima društva Adriatic Club International Croatia d.d.:

Obavili smo reviziju priloženih financijskih izvještaja društva Adriatic Club International Croatia d.d., ("Društvo"), koji se sastoje od izvještaja o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2014. godine, izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaja o promjenama u vlasničkoj glavnici i izvještaja o novčanim tokovima za godinu koja je tada završila te bilježaka uz financijske izvještaje s pregledom glavnih računovodstvenih politika i objašnjenjima.

Odgovornost Uprave za financijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje i objektivan prikaz ovih financijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koje je usvojila Europska Unija i za one interne kontrole za koje Uprava odredi da su neophodne za omogućavanje sastavljanja izvještaja koji su bez značajno pogrešnog prikazivanja, uslijed prijevare ili pogreške.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost izraziti neovisno mišljenje o financijskim izvještajima na temelju naše revizije. Osim kao što je navedeno u odjeljku „Osnova za kvalificirano mišljenje”, reviziju smo obavili u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima. Navedeni standardi nalažu da postupamo u skladu s etičkim pravilima te da reviziju planiramo i obavimo kako bismo se u razumnoj mjeri uvjerali da financijski izvještaji ne sadrže materijalno značajne pogreške u prikazu.

Revizija uključuje primjenu postupaka kojima se prikupljaju revizijski dokazi o iznosima i drugim podacima objavljenim u financijskim izvještajima. Odabir postupaka zavisi od prosudbe revizora, uključujući i procjenu rizika materijalno značajnog pogrešnog prikaza financijskih izvještaja, bilo kao posljedica prijevare ili pogreške. U procjenjivanju rizika, revizor procjenjuje interne kontrole koje su relevantne za sastavljanje te objektivno prezentiranje financijskih izvještaja kako bi odredio revizijske postupke primjerene danim okolnostima, a ne kako bi izrazio mišljenje o učinkovitosti internih kontrola u Društvu. Revizija također uključuje i ocjenjivanje primjerenosti računovodstvenih politika koje su primijenjene te značajnih procjena Uprave, kao i prikaza financijskih izvještaja u cjelini.

Uvjereni smo da su revizijski dokazi koje smo prikupili dostatni i primjereni kao osnova za izražavanje našeg mišljenja.

Društvo upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu: MBS 030022053; uplaćen temeljni kapital: 44.900,00 kuna; članovi uprave: Eric Daniel Olcott and Branislav Vrtačnik; poslovna banka: Zagrebačka banka d.d., Paromlinska 2, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2360000-1101896313; SWIFT Code: ZBAHR2X IBAN: HR27 2360 0001 1018 9631 3; Privredna banka Zagreb d.d., Račkoga 6, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2340009-1110098294; SWIFT Code: PBZGHR2X IBAN: HR38 2340 0091 1100 9829 4; Raiffeisenbank Austria d.d., Petrinjska 59, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2484008-1100240905; SWIFT Code: RZBHHR2X IBAN: HR10 2484 0081 1002 4090 5

Deloitte se odnosi na Deloitte Touche Tohmatsu Limited, pravnu osobu osnovanu sukladno pravu Ujedinjenog Kraljevstva Velike Britanije i Sjeverne Irske (izvorno "UK private company limited by guarantee"), i mrežu njegovih članova, od kojih je svaki zaseban i samostalan pravni subjekt. Molimo posjetite www.deloitte.com/hr/o-nama za detaljni opis pravne strukture Deloitte Touche Tohmatsu Limited i njegovih tvrtki članica.

Izvještaj neovisnog revizora (nastavak)

Osnova za kvalificirano mišljenje

(i) Umanjenje imovine marine Cres

Kao što je navedeno u bilješci 4.2. „Nekretnine, postrojenja i oprema“, Društvo je na dan 31. prosinca 2014. godine iskazalo ulaganje u imovinu u marini Cres u iznosu od 32.745 tisuća kuna neto knjigovodstvene vrijednosti. Nabavna vrijednost imovine je procijenjena tijekom procesa privatizacije 1994. godine, te nije vrednovana od tog dana. Društvo nam nije bilo u mogućnosti predložiti dokumentaciju temeljem koje bi se uvjerali u vrijednosti pojedinih komponenti imovine koje čine vrijednost ukupne imovine marine Cres iskazane u priloženim financijskim izvještajima. Uslijed navedenog nismo u mogućnosti utvrditi mogući učinak na priložene financijske izvještaje.

(ii) Umanjenje imovine marine Žut i Piškera

Kao što je navedeno u bilješci 4.2. „Nekretnine, postrojenja i oprema“, Društvo je na dan 31. prosinca 2014. godine iskazalo ulaganje u imovinu u marine Piškera i Žut u iznosima 10.443 tisuća kuna te 7.363 tisuća kuna neto knjigovodstvene vrijednosti. Obzirom da postoje naznake gubitka vrijednosti, Društvo nam nije predložilo dokumentaciju vezano uz izračun novčanih tijekomova ili tržišnu vrijednost predmetne imovine, odnosno nije procijenjena nadoknadivost knjigovodstvene vrijednosti te imovine u skladu s MRS-om 36 „Umanjenje imovine“. Uslijed navedenog nismo u mogućnosti utvrditi mogući učinak na priložene financijske izvještaje.

(iii) Vijek uporabe imovine

- Kao što je navedeno u bilješci 4.2. Društvo u poslovnim knjigama i financijskim izvještajima ima iskazanu neto knjigovodstvenu vrijednost imovine u iznosu od 131.869 tisuća kuna za koju se ne primjenjuje pristup komponenti prilikom obračuna amortizacije po vrsti imovine. Navedena imovina obuhvaća zgrade koje se koristi te opremu koja se nalazi unutar zgrada te ostale komponente koje je moguće zasebno identificirati te koji imaju različiti vijek upotrebe u odnosu na zgradu. Društvo nije utvrdilo životni vijek upotrebe pojedinačne imovine u skladu s MRS-om 16 „Nekretnine, postrojenja i oprema“. S obzirom da nismo dobili razdiobu ove imovine na komponente, kao ni vrijednosti komponenti, nismo bili u mogućnosti utvrditi mogući učinak na priložene financijske izvještaje.
- Životni vijek imovine koja je predmet koncesije nije istovjetan trajanju razdoblja koncesije i koristima koje će Društvo ostvarivati ekonomskom uporabom te imovine. Društvo je 2011. godine donijelo odluku kojom su propisane amortizacijske stope usklađene na način da su prilagođene vijeku trajanja koncesije. Takve amortizacijske stope se primjenjuju samo u slučaju novo nabavljane imovine od datuma odluke. Društvo nam nije predložilo dokumentaciju temeljem koje bi utvrdili mogući utjecaj na financijske izvještaje različitih stopa amortizacije od onih koje bi bile da se je primjenjivala za svu imovinu stopa amortizacije istovjetna razdoblju koncesije.

Izveštaj neovisnog revizora (nastavak)

(iv) Investicijska imovina

Kao što je navedeno u bilješci 4.3 „Investicijske nekretnine“, Društvo je iskazalo u financijskim izvještajima određenu investicijsku imovinu, no priznata i prezentirana imovina u financijskim izvještajima je različita od imovine koja je utvrđena ugovorima u dijelu iskazivanja u kvadratnim metrima. Društvo nije objavilo koja je fer vrijednost investicijska imovine, što nalaže MRS 40 „Investicijska imovina“.

Mišljenje

Po našem mišljenju, izuzev usklađenja koja bi eventualno bila utvrđena kao neophodna, da smo se mogli uvjeriti u stavke navedene u odlomcima i) do iv) “Osnova za kvalificirano mišljenje“, financijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj Društva na dan 31. prosinca 2014. godine, njegovu financijsku uspješnost i njegove novčane tokove za tada završenu godinu u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koje je usvojila Europska unija.

Bez daljnjeg kvalificiranja mišljenja skrećemo pozornost na slijedeće činjenice:

Posebni naglasci

Koncesijska područja

Imovinsko pravni odnosi

Bez daljnjeg kvalificiranja našeg mišljenja, uvidom u evidencije Društva uvidjeli smo da unutar koncesijskih područja postoje dijelovi u kojem Društvo nema posjed te su koncesijska područja istovremeno upisani kao vlasništvo trećih strana i koncesionara (Republike Hrvatske), gdje koncesionar nije u potpunosti riješio imovinsko-pravne odnose. Slijedom navedenog mogući su pravni slučajevi protiv Društva temeljem neriješenih imovinsko-pravnih odnosa koji će se iskazati u priloženim financijskim izvještajima kad budu poznati i mjerljivi.


Deloitte d.o.o.
Branislav Vrtacnik, predsjednik Uprave i ovlaštenu revizor

Zagreb, 30. travnja 2015. godine

Adriatic Croatia International Club d.d., Opatija
 Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine
 (Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Bilješka	2014.	2013. (prepravljeno)
Prihodi od prodaje	4.21.	174.329	175.205
Ostali poslovni prihodi	4.22.	30.159	18.907
Poslovni prihodi		204.488	194.112
Troškovi materijala, sirovina i usluga	4.23.	41.924	44.564
Troškovi osoblja	4.24.	50.579	52.591
Amortizacija	4.25.	53.568	56.265
Vrijednosno usklađenje imovine	4.26.	3.289	2.330
Rezerviranja za rizike i troškove	4.27.	7.561	13.045
Ostali poslovni troškovi	4.28.	17.390	22.877
Ukupni poslovni rashodi		174.311	191.672
Dobit iz poslovanja		30.177	2.440
Financijski prihodi	4.29.	8.694	11.063
Financijski rashodi	4.30.	(5.415)	(8.535)
Dobit iz financijskih aktivnosti		3.279	2.528
Dobit prije oporezivanja		33.456	4.968
Porez na dobit	4.31.	(7.161)	(1.472)
Dobit tekuće godine		26.295	3.496
Ostala sveobuhvatna dobit		-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit		26.295	3.496
Zarada po dionici osnovna osnovna i razrijeđena (u kunama i lipama)	4.12.	236,76	31,48

Priložene bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Adriatic Croatia International Club d.d.
 Izvještaj o financijskom položaju
 Na dan 31. prosinca 2014. godine
 (Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Bilješka	31.12.2014.	31.12.2013. (prepravljeno)	1.1.2013. (prepravljeno)
IMOVINA				
Nematerijalna imovina	4.1.	28.705	26.208	25.610
Nekretnine, postrojenja i oprema	4.2.	304.321	330.298	357.651
Investicijske nekretnine	4.3.	65.645	62.317	80.933
Financijska imovina	4.4.	99	141	140
Odgođena porezna imovina	4.5.	2.681	1.930	-
Dugotrajna imovina		401.451	420.894	464.334
Zalihe	4.6.	938	937	1.655
Imovina namijenjena prodaji	4.7.	121	73	-
Potraživanja od kupaca	4.8.	3.291	3.199	4.537
Financijska imovina	4.9.	68	60	72
Ostala potraživanja i obračunati prihodi	4.10.	5.239	6.663	4.887
Novac i novčani ekvivalenti	4.11.	163.350	117.909	54.283
Kratkotrajna imovina		173.007	128.841	65.434
UKUPNA IMOVINA		574.458	549.735	529.768
GLAVNICA I OBVEZE				
Kapital i pričuve				
Temeljni kapital	4.12.	399.816	399.816	399.816
Rezerve iz dobiti	4.13.	19.991	19.991	19.535
Zadržana dobit	4.13.	28.155	3.713	673
Ukupan kapital		447.962	423.520	420.024
OBVEZE				
Obveze po kreditima	4.14.	2.487	4.959	7.349
Rezerviranja	4.15.	9.876	19.244	19.704
Ostale dugoročne obveze	4.16.	25.410	21.411	19.879
Dugoročne obveze		37.773	45.614	46.932
Obveze po kreditima	4.17.	2.487	2.479	2.450
Obveze prema dobavljačima	4.18.	6.987	6.514	5.745
Prihodi budućeg razdoblja	4.19.	44.611	44.935	44.141
Ostale kratkoročne obveze	4.20.	34.638	26.673	10.476
Kratkoročne obveze		88.723	80.601	62.812
Ukupne obveze		126.496	126.214	109.744
UKUPNO GLAVNICA I OBVEZE		574.458	549.735	529.768

Priložene bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Adriatic Croatia International Club d.d.
 Izvještaj o promjenama vlasničke glavnice
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine
 (Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Bilješka	31. prosinca 2014.	31. prosinca 2013. (prepravljeno)	1. siječnja 2013. (prepravljeno)	1. siječnja 2013. (prvobitno iskazano)
Kapital i pričuve					
Temeljni kapital	4.12.	399.816	399.816	399.816	399.816
Rezerve iz dobiti	4.13.	19.991	19.991	19.535	19.535
Zadržana dobit	4.13.	28.155	3.713	19.379	19.379
Prepravak prethodnih razdoblja na teret zadržane dobiti	3.16.1	-	-	(18.706)	-
Ukupan kapital		447.962	423.520	420.024	438.730

Priložene bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Adriatic Croatia International Club d.d.

Izveštaj o novčanom toku

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

Naziv pozicije	Bilješka	2014.	2013.
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
Novčani primici od prodaje roba i pružanja usluga		236.319	239.295
Novčani primici od osiguranja za naknadu šteta		1.618	835
Ostali novčani primici		3.037	2.835
I. Ukupno novčani primici od poslovnih aktivnosti		240.974	242.965
Novčani izdaci dobavljačima		(57.249)	(59.717)
Novčani izdaci za zaposlene		(56.076)	(56.878)
Novčani izdaci za osiguranje za naknade šteta		(3.333)	(2.715)
Novčani izdaci za kamate		(301)	(398)
Novčani izdaci za porez na dobit		-	(4.768)
Novčani izdaci za ostale poreze		(38.351)	(36.730)
Ostali novčani izdaci		(7.842)	(5.670)
II. Ukupno novčani izdaci od poslovnih aktivnosti		(163.152)	(166.876)
NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI		77.822	76.089
Novčani primici od prodaje dug. materijalne i nematerijalne imovine		55	194
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti		55	194
Novčani izdaci za kupnju dug. materijalne i nematerijalne imovine		(26.036)	(9.029)
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti		(26.036)	(9.029)
NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI		(25.981)	(8.835)
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti		-	-
Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita		(2.473)	(2.451)
Novčani izdaci za otplatu koncesijske naknade		(1.684)	(1.177)
Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti		(2.243)	-
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti		(6.400)	(3.628)
NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI		(6.400)	(3.628)
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja		117.909	54.283
Ukupno povećanje novčanog tijeka		45.441	63.626
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	4.11.	163.350	117.909

Priložene bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

1. OPĆENITO

1.1. Osnivanje i povijest

Adriatic Croatia International Club d.d. ("Društvo") je dioničko društvo osnovano 1983. godine. Po izvršenoj pretvorbi 24. lipnja 1994. godine registrirano je kod Trgovačkog suda u Rijeci kao ADRIATIC CROATIA INTERNATIONAL CLUB d.d. Sjedište Društva je u Opatiji, na adresi Maršala Tita 151.

1.2. Osnovne djelatnosti

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. U svrhu korištenja pomorskog dobra Vlada Republike Hrvatske je dodijelila Društvu koncesije, na temelju kojih je na tom dobru izgrađena 21 marina.

Na dan 31. prosinca 2014. godine, Društvo je imalo 354 zaposlenika, a 31. prosinca 2013. godine 367.

1.3. Tijela Društva

Temeljem odluke od 31. listopada 2013. godine Predsjednica Nadzornog odbora dr.sc. Doris Peručić obnaša dužnost zamjenika člana Uprave u trajanju od godinu dana tj. do 31. listopada 2014. godine te Nadzornim odborom, do njena povratka predsjedava zamjenik predsjednice g. Tedi Chiavalon. Temeljem odluke Nadzornog odbora donesene 31. listopada 2014. godine gđa dr.sc. Doris Peručić imenuje se za člana Uprave, a g. Dražen Ivanušec za predsjednika Nadzornog odbora.

Nadzorni odbor

Dražen Ivanušec	Predsjednik
Doris Peručić	Predsjednica
Tedi Chiavalon	Zamjenik predsjednice
Tamara Martinčić	Članica
Mladen Mijač	Član
Ivan Mladenčić	Član (predstavnik zaposlenika)

trajanje mandata

od 1. studenog 2014. do 1. studenog 2018.

od 20. lipnja 2012. do 20. lipnja 2016.
mandat zamrznut od 31.10.2013. do 31.10.2014.

od 20. lipnja 2012. do 20. lipnja 2016.

od 20. lipnja 2012. do 20. lipnja 2016.

od 20. lipnja 2012. do 20. lipnja 2016.

od 18. srpnja 2013. do 18. srpnja 2017.

1.3. Tijela Društva (nastavak)

Temeljem odluke Nadzornog odbora od 31. listopada 2013. iz Nadzornog odbora u Upravu Društva kao zamjenik člana Uprave na mandat u trajanju od godine dana dolazi predsjednica Nadzornog odbora dr. sc. Doris Peručić. Temeljem odluke Nadzornog odbora donesene 31. listopada 2014. godine gđa dr.sc. Doris Peručić imenuje se za člana Uprave na mandat od četiri godine, a g. Dražen Ivanušec za predsjednika Nadzornog odbora.

Revizorski odbor Društva radi u slijedećem članstvu:

Tamara Martinčić	Predsjednica Revizorskog odbora
Davor Vašiček	Zamjenik predsjednice odbora
Dunja Percan	Članica odbora

1.4. Zakonsko okruženje u kojem Društvo djeluje i temelj za prezentiranje financijskih izvještaja

Pitanje koncesija na pomorskom dobru regulirano je prema slijedećim zakonskim aktima:

- Odluka Vlade RH o izmjeni koncesija pomorskog dobra u svrhu gospodarskog korištenja luka posebne namjene- luka nautičkog turizma Pula, Rab, Šimuni, Žut, Skradin, Trogir, Milna, Vrboska, Palmižana i Korčula od 25. siječnja 2007. godine (NN 13/07),
- Odluka Vlade RH o izmjeni Odluke o izmjeni Odluka o koncesiji pomorskog dobra u svrhu gospodarskog korištenja luka posebne namjene – luka nautičkog turizma Pula, Raba, Šimuni, Žut, Skradin, Trogir, Milna, Vrboska, Palmižana i Korčula od 19. srpnja 2007. g. („Narodne novine“ br. 77/07),
- Odluka o dopunama Odluke o izmjeni odluka o koncesiji pomorskog dobra u svrhu gospodarskog korištenja luke posebne namjene - luka nautičkog turizma Pula, Rab, Šimuni, Žut, Skradin, Trogir, Milna, Vrboska, Palmižana i Korčula od 16. siječnja 2014.g. (NN 6/14)
- Odluka o izmjeni i dopuni Odluke o izmjeni odluka o koncesiji pomorskog dobra u svrhu gospodarskog korištenja luka posebne namjene - luka nautičkog turizma Pula, Rab, Šimuni, Žut, Skradin, Trogir, Milna, Vrboska, Palmižana i Korčula od 12. prosinca 2013.g. (NN 155/13)
- Odluka Vlade RH o koncesiji pomorskog dobra u svrhu gospodarskog korištenja luke posebne namjene-luke nautičkog turizma Umag od 15. listopada 1998. godine (NN 138/98),
- Odluka Vlade o izmjeni Odluke o koncesiji pomorskog dobra u svrhu gospodarskog korištenja luke posebne namjene-luke nautičkog turizma Umag od 28. studenoga 2002. godine (NN 145/02),
- Odluka Vlade RH o koncesiji pomorskog dobra u svrhu gospodarskog korištenja luke posebne namjene-luke nautičkog turizma Rovinj od 15. listopada 1998. g. (NN 138/98),
- Odluka Vlade RH o izmjeni Odluke o koncesiji pomorskog dobra u svrhu gospodarskog korištenja luke posebne namjene-luke nautičkog turizma Rovinj od 7. studenoga 2002. godine (NN 133/02),
- Odluka Županijskog poglavarstva Istarske županije o davanju koncesija na pomorskom dobru u svrhu gospodarskog korištenja luka nautičkog turizma od 1. prosinca 1998. godine (Sl. novine Istarske županije br. 7/98),
- Odluka Vlade RH o koncesiji pomorskog dobra u svrhu gospodarskog korištenja luke posebne namjene – luke nautičkog turizma Pomer (NN 145/02),
- Odluka Vlade RH o izmjeni odluke o koncesiji pomorskog dobra u svrhu gospodarskog korištenja luke posebne namjene – luke nautičkog turizma Pomer od 7. veljače 2008. godine (NN 18/08),
- Odluka Vlade RH o koncesiji pomorskog dobra u svrhu gospodarskog korištenja luke posebne namjene – luke nautičkog turizma Opatija od 15. listopada 1998. god. (NN 138/98)
- Odluka Vlade RH o koncesiji pomorskog dobra u svrhu gospodarskog korištenja luke posebne namjene – luke nautičkog turizma Cres (NN 138/98)
- Odluka Vlade RH o koncesiji pomorskog dobra u svrhu gospodarskog korištenja luke posebne namjene – luke nautičkog turizma Supetarska Draga od 15. listopada 1998.g. (NN 138/98)

1.4. Zakonsko okruženje u kojem Društvo djeluje i temelj za prezentiranje financijskih izvještaja (nastavak)

- Odluka Županijskog poglavarstva Primorsko-goranske županije o davanju koncesije za luku nautičkog turizma marina ACI Rab od 10. lipnja 1998. godine (Sl. novine Primorsko Goranske Županije br. 14/99)
- Odluka Županijskog poglavarstva Zadarske županije o koncesiji pomorskog dobra u svrhu gospodarskog korištenja luke posebne namjene – luke nautičkog turizma Šimuni od 7. srpnja 1998. g. (Odluka Županijskog poglavarstva Zadarske županije, Klasa 342-01/98.01/25, ur.br.2198/1-03-2, od 7. Srpnja 1998.)
- Odluka Županijskog poglavarstva Šibensko-kninske županije o koncesiji pomorskog dobra u svrhu gospodarskog korištenja luke posebne namjene – luke nautičkog turizma Piškera od 8. ožujka 1999. god. (Službeni vjesnik Šibensko-kninske Županije br. 5/99),
- Odluka Županijskog poglavarstva Šibensko – kninske županije o koncesiji pomorskog dobra u svrhu gospodarskog korištenja luke posebne namjene – luke nautičkog turizma Žut od 8. ožujka 1999. godine (Službeni vjesnik Šibensko kninske Županije br. 5/99)
- Odluka Vlade RH o koncesiji pomorskog dobra u svrhu gospodarskog korištenja luke posebne namjene – luke nautičkog turizma Jezera od 15. listopada 1998 (NN 138/98)
- Odluka Vlade RH izmjeni Odluke o koncesiji pomorskog dobra u svrhu gospodarskog korištenja luke posebne namjene – luke nautičkog turizma Jezera od 28. studenog 2002. (NN 145/02)
- Odluka Vlade RH o koncesiji pomorskog dobra u svrhu gospodarskog korištenja luke posebne namjene – luke nautičkog turizma Vodice od 15. listopada 1998. godine (NN 138/98)
- Odluka Vlade RH izmjeni Odluke o koncesiji pomorskog dobra u svrhu gospodarskog korištenja luke posebne namjene – luke nautičkog turizma Vodice od 28. studenoga 2002. god. (NN 145/02)
- Odluka Županijskog poglavarstva Šibensko-kninske županije o koncesiji pomorskog dobra u svrhu gospodarskog korištenja luke posebne namjene – luke nautičkog turizma Skradin od 8. ožujka 1999. godine (Službeni vjesnik Šibensko-kninske Županije br. 5/99)
- Odluka Županijskog poglavarstva Splitsko-dalmatinske županije o davanju na uporabu i korištenje luke posebne namjene – luke nautičkog turizma Trogir od 10. listopada 2007. g. (Službeni glasnik Splitsko dalmatinske Županije br.7/97)
- Odluka Županijskog poglavarstva Splitsko-dalmatinske županije o izmjeni Odluke o davanju na uporabu i korištenje luke posebne namjene – luke nautičkog turizma Trogir od 3. prosinca 1998. godine (Službeni glasnik Splitsko dalmatinske Županije br.8/98)
- Odluka Vlade RH o koncesiji pomorskog dobra u svrhu gospodarskog korištenja luke posebne namjene – luke nautičkog turizma Split od 15. listopada 1998. (NN 138/98)
- Odluka Županijskog poglavarstva Splitsko-dalmatinske županije o koncesiji pomorskog dobra u svrhu uporabe i gospodarskog korištenja luke posebne namjene – luke nautičkog turizma Milna od 7. lipnja 1999. (Sl. glasnik Splitsko dalmatinske Županije br. 4/99)

1.4. Zakonsko okruženje u kojem Društvo djeluje i temelj za prezentiranje financijskih izvještaja (nastavak)

- Odluka Županijskog poglavarstva Splitsko-dalmatinske županije o davanju na uporabu i korištenje luke posebne namjene – luke nautičkog turizma Vrboska od 10. listopada 1997. (Službeni glasnik Splitsko dalmatinske Županije br.7/97)
- Odluka Županijskog poglavarstva Splitsko-dalmatinske županije o izmjeni Odluke o davanju na uporabu i korištenje luke posebne namjene – luke nautičkog turizma Vrboska od 3. prosinca 1998. (Službeni glasnik Splitsko dalmatinske Županije br.8/98)
- Odluka Županijskog poglavarstva Splitsko dalmatinske županije o koncesiji pomorskog dobra u svrhu uporabe i gospodarskog korištenja luke posebne namjene – luke nautičkog turizma Palmižana od 7. lipnja 1999. godine (Sl. glasnik Splitsko dalmatinske Županije br. 4/99)
- Odluka Poglavarstva Dubrovačko-neretvanske županije o koncesiji pomorskog dobra u svrhu uporabe i gospodarskog korištenja luke posebne namjene – luke nautičkog turizma Korčula od 15. veljače 1999.g.
- Odluka Vlade RH o koncesiji pomorskog dobra u svrhu gospodarskog korištenja luke posebne namjene – luke nautičkog turizma Dubrovnik od 15. listopada 1998. g. (NN 138/98)
- Odluka Vlade RH o dopuni Odluke o koncesiji pomorskog dobra u svrhu gospodarskog korištenja luke posebne namjene – luke nautičkog turizma Dubrovnik od 11. studenog 2004. g. (NN 162/04)
- Odluka o odabiru najpovoljnijeg ponuditelja za koncesiju na pomorskom dobru za gospodarsko korištenje luke posebne namjene, sidrište u uvali Podražanj, otok Žut (Službeni vjesnik Šibensko – kninske županije, 8/2011)
- Pomorski zakonik (NN 181/04, 76/07, 146/08, 61/11, 56/13),
- Zakona o pomorskom dobru i morskim lukama (NN 158/03, 100/04, 141/06, 38/09)
- Uredba o razvrstavanju luka otvorenih za javni promet i luka posebne namjene (Narodne Novine br. 110/04, 82/07),

Odluka Vlade RH o davanju suglasnosti za povjeravanje obavljanja sporednih djelatnosti manjeg opsega drugim pravnim i fizičkim osobama u lukama nautičkog turizma u sastavu Društva ACI d.d. iz 2009. godine Društvo u svom poslovanju koristi površinu teritorija od 374.521 m² i akvatorija 878.997 m² na kojima je izgrađena 21 marina i jedno sidrište, te je u postupku gradnje nova marina u Slanom. Tijekom 2007. godine, temeljem Vladinih Odluka o izmjeni Odluka o koncesiji pomorskog dobra za luke nautičkog turizma, Pula, Rab, Šimuni, Žut, Skradin, Trogir, Milna, Vrboska, Palmižana i Korčula, dodatkom Ugovora za ACI marinu Umag te produženjem roka koncesije do 2030. godine za ostalih deset luka nautičkog turizma kojima je davatelj koncesije bila Županija, a koje su reklasificirane u luke posebne namjene od značaja za RH, usklađeni su koncesijski rokovi svih marina ACI sustava, izuzev ACI marine Piškera, kojoj je koncesijski rok istekao 29. prosinca 2003. godine. Teritorij od 15.222 m² i akvatorij od 21.052 m² se koriste i za njih se plaća koncesijska naknada. Temeljem Odluke Vlade Republike Hrvatske od 16. siječnja 2014. godine. Društvo je potpisalo ugovor o davanju na korištenje pomorskog dobra marine Piškera do 31. prosinca 2030. godine uz povećanje koncesijske naknade za korištenje pomorskog dobra.

1.4. Zakonsko okruženje u kojem Društvo djeluje i temelj za prezentiranje financijskih izvještaja (nastavak)

Dana 12. srpnja 2011. godine ACI d.d. je potpisao Ugovor o koncesiji na pomorskom dobru sa Šibensko – kninskom županijom kojim dobiva ovlaštenje za gospodarsko korištenje luke posebne namijene luke nautičkog turizma – sidrišta u uvali Podražanj na otoku Žutu čime se površina akvatorija pomorskog dobra u koncesiji ACI d.d. povećava za 30.600 m². Koncesija se daje na razdoblje od 15 godina, računajući od dana potpisivanja Ugovora te ističe 01. kolovoza 2026. godine.

Dana 01. rujna 2012. godine ACI d.d. je potpisao Ugovor o koncesiji na pomorskom dobru sa Dubrovačko – neretvanskom županijom kojim dobiva ovlaštenje za izgradnju i gospodarsko korištenje kopnenog i morskog dijela luke posebne namjene - marine u uvali Slano, čime se površina pomorskog dobra u koncesiji povećava za ukupno 66.279 m². Koncesija se daje na razdoblje od 15 godina, računajući od dana potpisivanja Ugovora te ističe 01. rujna 2027. godine.

Odlukom Vlade Republike Hrvatske od 12. prosinca 2013. godine proširena je površina lučkog područja koja se daje u koncesiju u marini Vrboska za 6.079 m² te je povećana koncesijska naknada za cijelo koncesijsko područje marine. Izgradnja marine slano započinje u 2014. godini.

Društvo ima obavezu plaćanja godišnje naknade davatelju koncesije, a naknada tereti račun dobiti i gubitka u računovodstvenom razdoblju na koje se odnosi.

Godišnja naknada koju ovlaštenik koncesije plaća davatelju koncesije Republici Hrvatskoj ili Šibensko - kninskoj i Dubrovačko – neretvanskoj županijom sastoji se od dva dijela:

- stalnog dijela u iznosu od 0,7 kuna po metru četvornom zauzete površine godišnje za pojedinu marinu, 4,5 ili 6 kuna po metru četvornom zauzete površine godišnje za marinu Slano (ovisno o petogodišnju eksploatacije), te 2 kune po metru četvornom akvatorija za sidrište, te
- promjenjivog dijela naknade u iznosu od 2,5% od ukupnog prihoda pojedine marine u protekloj godini, 4%, 5% ili 6% ukupnog prihoda marine Slano (ovisno o petogodišnju eksploatacije) ili 12% ukupnog godišnjeg prihoda sidrišta.

Koncesijska naknada za marinu Slano za prvih pet godina gospodarskog korištenja iznosi 4 kune po m² površine i 4% ukupnog prihoda, u narednih pet godina, povećava se za 1 kunu kod stalnog dijela i 1% kod promjenjivog dijela te iznosi 5 kuna po m² površine i 5% ukupnog prihoda, dok u posljednjih pet godina ista iznosi 6 kuna po m² površine i 6% ukupnog prihoda.

Koncesijska naknada za marine Piškera i Vrboska za koje je tijekom ožujka 2014. godine potpisan novi koncesijski ugovor iznosi 10 kuna po m² zauzete površine, te 4% od ukupnog godišnjeg prihoda ostvarenog u luci.

Društvo je i u 2014. godini nastavilo s praksom prepuštanja usluga ugostiteljstva, servisa, trgovine i dr., osim nautičkih usluga zakupcima. Ta poslovna praksa provodi se od 2007. godine, od kada je na snazi Odluka Vlade RH o izdavanju suglasnosti za davanje sporednih djelatnosti manjeg opsega na obavljanje drugim pravnim i fizičkim osobama.

2. USVAJANJE NOVIH I IZMIJENJENIH MEĐUNARODNIH STANDARDA FINANCIJSKOG IZVJEŠTAVANJA

Standard i tumačenja na snazi u tekućem razdoblju

Sljedeće izmjene i dopune postojećih standarda koje je objavio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde i koje su usvojene u Europskoj uniji su na snazi u tekućem razdoblju:

- **MSFI 10 „Konsolidirani financijski izvještaji“**, usvojen u Europskoj uniji 11. prosinca 2012. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.),
- **MSFI 11 „Zajednički poslovi“**, usvojen u Europskoj uniji 11. prosinca 2012. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.),
- **MSFI 12 „Objavljivanje udjela u drugim subjektima“**, usvojen u Europskoj uniji 11. prosinca 2012. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.),
- **MRS 27 „Odvojeni financijski izvještaji“**, usvojen u Europskoj uniji 11. prosinca 2012. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.),
- **MRS 28 (prerađen 2011.) „Udjeli u pridruženim subjektima i zajedničkim pothvatima“**, usvojen u Europskoj uniji 11. prosinca 2012. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.),
- **Izmjene i dopune MSFI-ja 10 „Konsolidirani financijski izvještaji“, MSFI-ja 11 „Zajednički poslovi“ i MSFI-ja 12 „Objavljivanje udjela u drugim subjektima“ – „Upute za prijelazno razdoblje“**, usvojene u Europskoj uniji 4. travnja 2013. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.),
- **Izmjene i dopune MRS-a 10 „Konsolidirani financijski izvještaji“, MSFI-ja 12 „Objavljivanje udjela u drugim subjektima i MRS-a 27 „Odvojeni financijski izvještaji“ – „Investicijski subjekti“**, usvojeni u Europskoj uniji 20. studenoga 2013. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.),
- **Izmjene i dopune MRS-a 32 „Financijski instrumenti: prezentiranje“ – „Prijeboj financijske imovine i financijskih obveza“**, usvojene u Europskoj uniji 13. prosinca 2012. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.),
- **Izmjene i dopune MRS-a 36 „Umanjenje imovine“ – „Objavljivanje informacija o nadoknadivom iznosu nefinancijske imovine“**, usvojene u Europskoj uniji 19. prosinca 2013. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.),
- **Izmjene i dopune MRS-a 39 „Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje“ – „Novacija izvedenica i nastavak primjene računovodstva zaštite“** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.),

Usvajanje navedenih izmjena i dopuna postojećih standarda i tumačenja nije dovelo do promjena računovodstvenih politika Društva.

2. USVAJANJE NOVIH I IZMIJENJENIH MEĐUNARODNIH STANDARDA FINANCIJSKOG IZVJEŠTAVANJA (NASTAVAK)

Standardi i tumačenja koje je izdao Odbor za međunarodne računovodstvene standarde i koji su usvojeni u Europskoj uniji, ali još nisu na snazi

Na datum odobrenja financijskih izvještaja bili su objavljeni, ali ne i na snazi sljedeći standardi, izmjene i dopune postojećih standarda te tumačenja koje je objavio OMRS i usvojila Europska unija:

- **Izmjene i dopune raznih standarda i tumačenja pod nazivom „Dorada MSFI-jeva iz ciklusa 2010.-2012.“** proizašle iz projekta godišnje dorade MSFI-jeva (MSFI 2, MSFI 3, MSFI 8, MSFI 13, MRS 16, MRS 24 i MRS 38), prvenstveno radi otklanjanja nepodudarnosti i pojašnjenja teksta, usvojene u Europskoj uniji 17. prosinca 2014. godine (primjenjive na godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. veljače 2015.),
- **Izmjene i dopune raznih standarda i tumačenja pod nazivom „Dorada MSFI-jeva iz ciklusa 2011.-2013.“** proizašle iz projekta godišnje dorade MSFI-jeva (MSFI 1, MSFI 3, MSFI 13 i MRS 40), prvenstveno radi otklanjanja nepodudarnosti i pojašnjenja teksta, usvojene u Europskoj uniji 18. prosinca 2014. godine (primjenjive na godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2015.),
- **Izmjene i dopune MRS-a 19 „Primanja zaposlenih“ - „Planovi definiranih naknada: doprinosi koje uplaćuju zaposleni“**, usvojene u Europskoj uniji 17. prosinca 2014. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. veljače 2015.),
- **Tumačenje IFRIC br. 21 „Nameti“**, usvojen u Europskoj uniji 13. lipnja 2014. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 17. lipnja 2014)

2. USVAJANJE NOVIH I IZMIJENJENIH MEĐUNARODNIH STANDARDA FINANCIJSKOG IZVJEŠTAVANJA (NASTAVAK)

Standardi i tumačenja koje je izdao Odbor za međunarodne računovodstvene standarde i koji još nisu usvojeni u Europskoj uniji

MSFI-jevi trenutno usvojeni u Europskoj uniji ne razlikuju se znatno od pravila koja je donio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde (skraćeno: OMRS), izuzev sljedećih standarda, izmjena i dopuna postojećih standarda i tumačenja o čijem usvajanju Europska unija još nije donijela odluku:

- **MSFI 9 „Financijski instrumenti“**(na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.),
- **MSFI 14 „Regulativom propisane razgraničene stavke“**(na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.),
- **MSFI 15 „Prihodi po ugovorima s kupcima“** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2017.),
- **Izmjene i dopune MSFI-ja 10 „Konsolidirani financijski izvještaji“ i MRS-a 28 „Udjeli u pridruženim subjektima i zajedničkim pothvatima“** - prodaja odnosno ulog imovine između ulagatelja i njegovog pridruženog subjekta ili zajedničkog pothvata(na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.),
- **Izmjene i dopune MSFI-ja 10 „Konsolidirani financijski izvještaji“, MSFI-ja 12 „Objavljivanje udjela u drugim subjektima“ i MRS-a 28 „Udjeli u pridruženim subjektima i zajedničkim pothvatima“** - „Investicijski subjekti“: primjena izuzeća od konsolidacije(na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.),
- **Izmjene i dopune MSFI-ja 11 „Zajednički poslovi“** – „Računovodstvo stjecanja udjela u zajedničkom upravljanju“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.),
- **Izmjene i dopune MRS-a 1 „Prezentiranje financijskih izvještaja“** – „Inicijativa u vezi objavljivanja“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.),
- **Izmjene i dopune MRS-a 16 „Nekretnine, postrojenja i oprema“ i MRS-a 38 „Nematerijalna imovina“** - pojašnjenje prihvatljivih metoda amortizacije dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.),

2. USVAJANJE NOVIH I IZMIJENJENIH MEĐUNARODNIH STANDARDARDA FINANCIJSKOG IZVJEŠTAVANJA (NASTAVAK)

Standardi i tumačenja koje je izdao Odbor za međunarodne računovodstvene standarde i koji još nisu usvojeni u Europskoj uniji (nastavak)

- **Izmjene i dopune MRS-a 27 „Odvojeni financijski izvještaji“** - „Metoda udjela u odvojenim financijskim izvještajima“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.),
- **Izmjene i dopune raznih standarda i tumačenja pod nazivom „Dorada MSFI-jeva iz ciklusa 2012.-2014.“** proizašle iz projekta godišnje dorade MSFI-jeva (MSFI 5, MSFI 7, MRS 19 i MRS 34), prvenstveno radi otklanjanja nepodudarnosti i pojašnjenja teksta (primjenjive na godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.),

Društvo predviđa da usvajanje ovih standarda te izmjene i dopune postojećih standarda neće imati značajan utjecaj na financijske izvještaje Društva u razdoblju njihove prve primjene.

3. SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Sažetak značajnih računovodstvenih politika usvojenih za pripremu financijskih izvještaja naveden je u nastavku. Politike su dosljedno primjenjivane za sva razdoblja uključena u ove izvještaje, osim ako nije drukčije navedeno.

Financijska izvješća sastavljaju se uz primjenu temeljnih računovodstvenih pretpostavki neograničenog vremena poslovanja Društva i nastanka događaja tj. prikazivanja poslovnih događaja u trenutku nastanka, osim za informacije koje se daju za novčani tok.

Sve bitne računovodstvene politike koje su se primjenjivale pri sastavljanju financijskih izvješća Društvo objavljuje u sažetom obliku u bilješkama uz financijska izvješća.

Različite skupine imovine i obveza u financijskim izvješćima prikazuju se odvojeno, osim u slučaju kada su vrijednosti beznačajne.

Imovina, obveze, prihodi i rashodi prikazuju se u ukupnoj svoti (neprebijeno) osim kada to zahtijeva MSFI (MRS) ili Tumačenje.

Financijska izvješća sastavljaju se u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI) koje je usvojila Europska unija. Društvo je dužno u cijelosti usvajati sve nove i izmijenjene standarde i tumačenja i prilagođavati računovodstvene politike.

Sastavljanje financijskih izvješća sukladno MSFI zahtijeva od Uprave da daje procjene i izvodi pretpostavke koje utječu na iskazane iznose imovine i obaveza, te objavu nepredviđene imovine i nepredviđenih obaveza na datum financijskih izvješća, kao i na iskazane prihode i rashode tijekom izvještajnog razdoblja. Procjene se trebaju temeljiti na informacijama koje su dostupne na datum sastavljanja financijskih izvješća, te se stvarni iznosi mogu razlikovati od procijenjenih.

Financijska izvješća prikazuju se u hrvatskoj valutnoj jedinici (hrvatska kuna), koja je i funkcionalna valuta Društva.

3.1. Nematerijalna imovina

Nematerijalna imovina obuhvaća nenovčana sredstva koja se mogu identificirati bez fizičkog obilježja i koje Društvo drži za uporabu u isporuci usluga, za iznajmljivanje ili administrativne potrebe.

Nematerijalna imovina iskazuje se u bilanci samo ako je vjerojatno da će buduće ekonomske koristi koje se mogu pripisati sredstvu pritijecati u Društvo te da se trošak nabave može utvrditi. Nematerijalnu imovinu iskazuje se po trošku nabave. Koncesija se evidentira prema ugovorenim iznosima naknada za stalni dio sukladno roku zaključenja ugovora.

Amortizacija nematerijalne imovine s određenim ili ograničenim vijekom trajanja obračunava se ravnomjerno (linearnom) metodom u procijenjenom vijeku trajanja ili u ugovorenom razdoblju korištenja po stopama:

OPIS	2014.	2013.
ULAGANJA U SOFTWARE	20%	20%
KONCESIJA - STALNI DIO NAKNADE	4,35% -6,67%	4,35% -6,67%

3. SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.1. Nematerijalna imovina (nastavak)

Nematerijalna imovina isključuje se iz Izvještaja o financijskom položaju u slučaju rashoda ili prodaje ili kada se od nje ne očekuju buduće ekonomske koristi.

Dobici ili gubici (razlika između prihoda od otuđenja i knjigovodstvene vrijednosti) od otuđenja ili povlačenja nematerijalne imovine priznaju se kao prihod ili rashod u računu dobitka ili gubitka.

Nakon početnog priznavanja nematerijalna imovina iskazuje se u poslovnim knjigama i financijskim izvješćima prema trošku nabave umanjenom za ispravak vrijednosti i gubitke od umanjenja.

3.2. Nekretnine, postrojenja i oprema

3.2.1. Zemljište

Zemljište se u poslovnim knjigama evidentirano po inicijalnim troškovima nabave i ne amortizira se. Vrijednost zemljišta u poslovne knjige je unesena temeljem procjene iz 2006. godine. Nova procjena napravljena je početkom 2014. godine po kojoj je utvrđeno da nije došlo do značajnih odstupanja vrijednost.

3.2.2. Građevinski objekti, postrojenja i oprema, alati, pogonski i uredski inventar, pokućstvo i transportni uređaji

Građevinski objekti, postrojenja i oprema, alati, pogonski i uredski inventar, pokućstvo i transportni uređaji i slična materijalna imovina pri prvom evidentiranju u poslovnim knjigama iskazuju se po troškovima nabave (vrijednosti ulaganja). Trošak pojedine nekretnine, postrojenja i opreme i slične materijalne imovine obuhvaća: kupovnu cijenu (uključujući carine, uvozne pristojbe, nepovratne poreze, nakon odbitka trgovačkog popusta) i sve troškove koji se izravno mogu pripisati dovođenju sredstva na mjesto i u radno stanje za namjeravanu uporabu (prijevoz, osiguranje, priprema mjesta, instaliranje i montaža).

Naknadni izdatak koji se odnosi na postojeću materijalnu imovinu dodaje se vrijednosti tog sredstava (povećava vrijednost imovine), odnosno smatra se ulaganjem i ima obilježje investicije ako se postiže barem jedan od navedenih uvjeta:

U kasnijim razdobljima nekretnine, postrojenja i oprema iskazuju se prema troškovima nabave umanjenim za ispravak vrijednosti i gubitke od smanjenja.

3. SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.2.2. Građevinski objekti, postrojenja i oprema, alati, pogonski i uredski inventar, pokućstvo i transportni uređaji (nastavak)

Nekretnine, postrojenja i oprema koja je povučena iz aktivne uporabe i drži se za prodaju iskazuje se po knjigovodstvenoj vrijednosti ili po fer vrijednosti na dan kada su sredstva povučena iz aktivne uporabe ovisno o tome koja je vrijednost manja.

Sredstva se isključuju iz bilance kada se trajno povlače iz uporabe ili kada su otuđena. Dobici ili gubici koji se trebaju priznati u računu dobitka ili gubitka utvrđuju se kao razlika između utrška od prodaje i knjigovodstvene vrijednosti otuđene imovine.

Amortizacija ove imovine počinje u trenutku u kojem je imovina spremna za namjeravanu uporabu. Amortizacija se priznaje kao rashod.

Amortizacija se obračunava tako da se nabavna vrijednost imovine, osim zemljišta i građevinskih objekata u izgradnji, otpisuje tijekom procijenjenog korisnog vijeka imovine primjenom pravocrtne (linearne) metode po sljedećim stopama:

3. SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.2.2. Građevinski objekti, postrojenja i oprema, alati, pogonski i uredski inventar, pokućstvo i transportni uređaji (nastavak)

OPIS	2014.	2013.
ULAGANJA NA TUĐOJ IMOVINI	20%	20%
OBJEKTI ZA UPOTREBU VODE	5% - 6,67%	5% - 6,67%
KANALI I PRATEĆI OBJEKTI	5% - 6,67%	5% - 6,67%
GORNJI SLOJEVI CESTE - ASFALT	5% - 6,67%	5% - 6,67%
POSLOVNE ZGRADE	3,5% - 6,67%	3,5% - 6,67%
LUKOBRANI	4% - 6,67%	4% - 6,67%
BAZEN ZA TRAVEL LIFT	4% - 6,67%	4% - 6,67%
OPERATIVNE POVRŠINE OBALA - NAVOZ	4% - 6,67%	4% - 6,67%
GATOVİ FIKSNI	4% - 6,67%	4% - 6,67%
PLATOI	4% - 6,67%	4% - 6,67%
BETONSKE OGRADE U PRISTANIŠTIMA	5% - 6,67%	5% - 6,67%
SKLADIŠTA I SPREMNICI OD ČELIKA	5% - 6,67%	5% - 6,67%
GATOVİ PLIVAJUĆI	5% - 6,67%	5% - 6,67%
MONTAŽNI OBJEKT	10%	10%
OSTALI OBJEKTI U LUKAMA	5% - 6,67%	5% - 6,67%
OBJEKTI ZA SPORT I REKREACIJU	5% - 6,67%	5% - 6,67%
VALOBRAN PLUTAJUĆI	5% - 6,67%	5% - 6,67%
TERMOTEHNIČKA OPREMA	12,5%	12,5%
DIZEL AGREGATI, BRODSKI MOTORI I EL. OPREMA	12,5%	12,5%
VANBRODSKI MOTORI	20%	20%
RAČUNALNA OPREMA I RADIO STANICA	50%	50%
UREDSKA OPREMA	12,5%	12,5%
OPREMA - TEHNIČKI INVENTAR	12,5%	12,5%
OPREMA PROTUPOŽARNA ZAŠTITA I ZAŠTITA OKOLIŠA	12,5%	12,5%
EKOSPREMNICI KONTEJNERI	10%	10%
OPREMA GATOVA, LUKOBRANA I PLATOA	10%	10%
MOBILNI UREĐAJI	100%	100%
BITVE	5% - 6,67%	5% - 6,67%
MOTORNA VOZILA I BICIKLI	25%	25%
UREĐAJ ZA DIZANJE, TRANSPORT I SMJEŠTAJ PLOVILA	10%	10%
RADNE BRODICE I GUMENJACI	20%	20%
JEDRILICE	7%	7%
JEDRILICE - LEASING	20%	20%
MOTORNI BRODOVI	12,5%	12,5%
NAMJEŠTAJ I SKLADIŠNI INVENTAR	10%	10%
ALATI, MJERNI I KONTROLNI INSTRUMENTI	12,5%	12,5%
TRANSPORTNA POMOĆNA OPREMA	33,3%	33,3%
OSTALI INVENTAR	20%	20%
JEDRILICE - JOD 35	20%	20%
ZEMLIŠTA	0%	0%
UMJETNIČKA DJELA	0%	0%

3. SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.2.3. Građevinski objekti, postrojenja i oprema, alati, pogonski i uredski inventar, pokućstvo i transportni uređaji (nastavak)

Vijek uporabe procjenjuje se u vrijeme nabave svakog sredstva iz skupine materijalne imovine. Vijek uporabe utvrđuje se na temelju očekivane uporabe sredstava, očekivanog fizičkog trošenja, tehničkog starenja, i ekonomske koristi koja se može ostvariti.

3.2.4. Investicijske nekretnine

Imovina iznajmljena najmoprimcu po poslovnim najmovima uključuje se u Izvještaj u financijskom položaju na stavku ulaganje u nekretnine u najmu. Vrednuje se po trošku nabave, a amortizira se tijekom očekivanog korisnog vijeka dosljedno sličnoj imovini.

3.3. Financijska imovina

Ulaganja u dugotrajnu financijsku imovinu na početku priznavanja evidentiraju se prema trošku ulaganja. Financijska imovina poslije početnog priznavanja iskazuje se prema fer vrijednosti.

Kratkotrajna financijska imovina početno se priznaje po fer vrijednosti. Nakon početnog priznavanja kratkotrajna financijska imovina klasificirana je u financijsku imovinu po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka - promjena fer vrijednosti priznaje se u računu dobitka i gubitka.

3.4. Zalihe

Zalihe sirovina, materijala, rezervnih dijelova, nedovršene proizvodnje, gotovih proizvoda i robe iskazuju se po trošku nabave ili neto vrijednosti koja se može realizirati ovisno o tome koja je niža.

Obračun troškova zalihe obavlja se primjenom metode srednje vrijednosti zaliha.

Ispravak vrijednosti zaliha provodi se na teret rashoda razdoblja na temelju procjene o oštećenosti, dotrajalosti zaliha i slično uvijek kada je nadoknadiva vrijednost manja od nabavne vrijednosti.

3. SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.5. Dugoročna rezerviranja za rizike i troškove

Rezerviranja se priznaju kad Društvo ima sadašnju obvezu (zakonsku ili izvedenu) koja je iz prošlih događaja, kad je vjerojatno da će Društvo namiriti tu obvezu i kada je iznos obaveze moguće pouzdano procijeniti. Iskazani iznos rezerviranja odražava najbolju moguću procjenu naknade koju će biti potrebno isplatiti radi namirenja sadašnje obaveze na kraju izvještajnog razdoblja uzimajući u obzir rizike i neizvjesnost.

Uprava je na kraju svake godine dužna provjeriti svotu rezerviranja od rizika i troškova i uskladiti ih na najbolju moguću procjenu. Rezerviranje se ukida u trenutku nastanka stvarnog troška. Za nastale troškove u vezi s rezerviranjem tereti se račun rezerviranja, a za neiskorištenu svotu odobrava se prihod.

3.6. Učinci promjena tečajeva inozemnih valuta

Poslovni događaji koji nisu u hrvatskim kunama početno se knjiže preračunavanjem po važećem tečaju na datum transakcije, osim usluga stalnog i mjesečnog veza za koje se koristi važeći tečaj na datum ispostavljanja računa za pripadajuće obračunsko razdoblje.

Imovina i obveze iskazane u stranim valutama preračunavaju se primjenom srednjeg tečaja HNB na dan bilance. Tečajne razlike iskazuju se u računu dobitka ili gubitka razdoblja u kojem nastaju.

3.7. Zakupi odnosno povjeravanje obavljanja sporednih djelatnosti manjeg opsega

3.7.1. Društvo kao zakupodavac odnosno povjeravatelj

Potraživanja od korisnika financijskih najмова iskazuju se kao potraživanja u visini neto ulaganja Društva u najam. Prihodi od financijskog najma raspoređuju se na obračunska razdoblja na način da odražavaju konstantnu periodičku stopu povrata neto otvorenog ulaganja Društva u najmove.

Prihodi od najamnina temeljem poslovnog najma se priznaju pravocrtno tijekom razdoblja predmetnog najma. Početni indirektni troškovi pregovaranja i ugovaranja poslovnog najma se pripisuju knjigovodstvenom iznosu predmeta najma i priznaju pravocrtno tijekom razdoblja najma.

3.7.2. Društvo kao zakupnik

Zakupnine koje se plaćaju u okviru poslovnih zakupa terete poslovanje ravnomjerno tijekom trajanja zakupa.

3. SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.9. Dani zajmovi i potraživanja

Zajmovi i potraživanja su nederivativna financijska imovina s fiksnim ili odredivim plaćanjima koja ne kotira na aktivnom tržištu. Potraživanja od kupaca, po danim zajmovima i druga potraživanja s fiksnim ili odredivim plaćanjima vode se po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope, umanjenom za eventualne gubitke zbog umanjenja.

Financijska imovina, osim imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz prikaz promjena fer vrijednosti u dobiti ili gubitku, preispituje se na kraju svakog izvještajnog razdoblja kako bi se utvrdilo postojanje pokazatelja o eventualnom umanjenju. Financijska imovina je umanjena ako postoji objektivan dokaz da je na procijenjene buduće novčane tokove ulaganja utjecao jedan događaj ili više njih nakon početnog priznavanja financijskog sredstva.

3.10. Financijske obveze

Financijske obveze knjiže se u visini odobrenih iznosa, a troškovi naknada po kreditu terete poslovne rashode, osim troškova kamata koje se kapitaliziraju u skladu s mjerodavnim standardom. Rashodi od kamata po kreditima priznaju se po načelu obračunatih kamata po važećim kamatnim stopama. Obveze za bankarske kredite razgraničavaju se po ročnosti. Dugoročne su one s rokom preko godine dana. Dio dugoročnih obaveza koji na dan bilance dopijeva u idućoj godini prenosi se u kratkoročne obveze.

Trošak obrade kredita priznaje se u razdoblju u kojem je nastao.

3.11. Priznavanje prihoda

3.11.1. Prihodi od usluga

Prihodi od pružanja usluga korištenja godišnjih, mjesečnih i dnevnih vezova priznaju se prema stupnju dovršenosti na datum bilance.

Prihodi od zakupa odnosno povjeravanja obavljanja sporednih djelatnosti manjeg opsega priznaju se po vremenu u kojem je realiziran pripadajući ugovor.

3. SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.12. Nerealizirani dobiti

Nerealizirani dobiti (prihodi) obuhvaćaju povećanja vrijednosti financijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti.

3.13. Nerealizirani gubici

Nerealizirani gubici obuhvaćaju rashode smanjenja vrijednosti financijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti.

3.14. Politika rashoda

U priznavanju rashoda Društvo se pridržava slijedećih kriterija:

- rashodi imaju za posljedicu smanjenje sredstava ili povećanje obveza, što je moguće pouzdano izmjeriti,
- rashodi imaju izvornu povezanost između nastalih troškova i posebnih pozicija prihoda (sučeljavanje prihoda i troškova),
- u slučaju da izdatak ne ostvaruje buduće ekonomske koristi, a nema uvjeta niti da se prizna kao imovinska pozicija, rashod se priznaje u obračunskom razdoblju,

Troškovi investicijskog i tekućeg održavanja terete razdoblje u kojem su nastali.

Očekivani troškovi ostalih primanja nakon prestanka zaposlenja te jubilarnih nagrada se obračunavaju za vrijeme zaposlenja, procjenjujući iznos budućih koristi koje je zaposleni zaradio kao povrat za pružene usluge u tekućem i ranijim razdobljima. Dugoročne obaveze se diskontiraju kako bi se utvrdila njihova sadašnja vrijednost. Diskontne stope se temelje na tržišnom prinosu na visokokvalitetne korporativne obveznice. Troškovi rada se alociraju kroz prosječno razdoblje dok ne isteknu. Troškovi vezani uz jubilarne nagrade i otpremnine za mirovinu terete troškove zaposlenih. Vrednovanje ovih obveza provodi se jednom godišnje temeljem podataka iz kadrovske evidencije koji predstavljaju fer vrijednosti. Razlike se priznaju kao rashod ili umanjenje rashoda.

Obveza za otpremnine nastaje kada se zaposlenje zaposlenika otkazuje prije uobičajenog datuma umirovljenja ili kada zaposlenik prihvati dobrovoljno umirovljenje u zamjenu za otpremninu.

3. SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.15. Porez na dobit

Porez na dobit sastoji se od tekućeg i odgođenog poreza.

3.15.1. Tekući porez na dobit

Tekući porez na dobit predstavlja očekivanu poreznu obvezu obračunatu na dobit za godinu usklađenu za iznose koji ne ulaze u poreznu osnovicu ili porezno nepriznate rashode, koristeći porezne stope koje su bile na snazi na datum izvještavanja.

3.15.2. Odgođena porezna imovina

Odgođeni porezi priznaju se bilančnom metodom, odražavajući privremene razlike izmjenu knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza za potrebe financijskog izvještavanja i iznosa koji se koriste za potrebe izračuna poreza. Odgođeni porez izračunava se korištenjem poreznih stopa koje se očekuju primijeniti na privremene razlike kada će se one nadoknaditi ili namiriti, a na osnovi propisa koji su bili na snazi ili u suštini važeći na datum izvještaja o financijskom položaju. Odgođena porezna imovina priznaje se do iznosa za koji je vjerojatno da će buduća oporeziva dobit biti dostatna za korištenje privremenih razlika.

Odgođena porezna obveza pregledava se na svaki datum izvještavanja, te se smanjuje ukoliko više nije vjerojatno da će se povezana porezna korist moći realizirati. Odgođena porezna imovina i obveze se ne diskontiraju, a iskazuju se kao dugotrajna imovina i/ili dugoročne obveze.

3.16. Temeljne pogreške, promjene računovodstvenih procjena

Pogreške koje se otkriju nakon protoka razdoblja ispravljaju se prepravljanjem usporednih informacija u prezentiranom razdoblju.

Računovodstvene procjene koje utječu na stavke imovine, obveza i glavnice treba iskazati usklađivanjem vrijednosti tih pozicija u razdoblju nastanka promjena.

3. SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.16.1 Prepravljanje prethodnih razdoblja

Društvo je u tijeku 2014. godine provelo određene ispravke koji se odnose na greške prethodnih razdoblja, a odnosi se na određene stavke nekretnina koje su prema svojem vijeku upotrebe trebali na dan 1. siječnja 2013. godine biti u potpunosti amortizirane. Ukupni utjecaj prepravljanja na financijske izvještaje na dan 1. siječnja 2013. i 31. prosinca 2013. godine bio je kako slijedi:

	Bilješka	Originalno iskazani	Nakon prepravka	Učinak povećanje/ (smanjenje)
Izveštaj o financijskom položaju na dan 1. siječnja 2013. godine				
Nekretnine, postrojenja i oprema	4.2.	376.357	357.651	(18.706)
Ukupno dugotrajna imovina		483.040	464.334	(18.706)
UKUPNO IMOVINA		548.474	529.768	(18.706)
Zadržana dobit	4.13.	19.379	673	(18.706)
Ukupno kapital		438.730	420.024	(18.706)
UKUPNO GLAVNICA I OBVEZE		548.474	529.768	(18.706)

	Bilješka	Originalno iskazani	Nakon prepravka	Učinak povećanje/ (smanjenje)
Izveštaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2013. godine				
Nekretnine, postrojenja i oprema (i)	4.2.	348.596	330.298	(18.298)
Ukupno dugotrajna imovina		439.192	420.894	(18.298)
UKUPNO IMOVINA		568.033	549.735	(18.298)
Zadržana dobit	4.13.	22.011	3.713	(18.298)
Ukupno kapital		441.818	423.520	(18.298)
UKUPNO GLAVNICA I OBVEZE		568.033	549.735	(18.298)

3. SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.16.1 Prepravljane prethodnih razdoblja (nastavak)

	Bilješka	Originalno iskazani	Nakon prepravka	Učinak povećanje/ (smanjenje)
Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti za 2013. godinu				
Amortizacija	4.25.	56.673	56.265	(408)
Ukupno poslovni rashodi		192.080	191.672	(408)
Dobit tekuće godine		3.088	3.496	408

3.17. Poslovni segmenti

MSFI 8, Poslovni segmenti nalaže da se poslovni segmenti odrede prema internim izvještajima o sastavnim dijelovima Društva koje redovito pregledava glavni izvršni donositelj poslovnih odluka kako bi se na segmente rasporedili resursi i ocijenila uspješnost njihovog poslovanja. Društvo je kao poslovni segment odredilo pružanje usluga vezova koji sačinjava otprilike 90% od ukupnog iznosa poslovnih prihoda.

4.1. NEMATERIJALNA IMOVINA

Nematerijalna imovina sastoji se od ulaganja u koncesije i ulaganja u software i licence. Knjigovodstvena vrijednost ulaganja u koncesije na dan 31. prosinca 2014. godine iznosi 26.625 tisuća kuna (31. prosinca 2013. godine: 19.761 tisuća kuna) dok knjigovodstvena vrijednost ulaganja u software i licence iznosi 1.515 tisuća kuna (31. prosinca 2013. godine: 2.941 tisuća kuna).

NABAVNA VRIJEDNOST	
Na dan 1. siječnja 2013. godine	32.493
Povećanja u 2013. godini	1.033
Rashodovano u 2013. godini	(88)
Na dan 31. prosinca 2013. godine	33.438
Povećanja u 2014. godini	9.282
Rashodovano u 2014. godini	(772)
Na dan 31. prosinca 2014. godine	41.948
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI	
Na dan 31. siječnja 2013. godine	8.215
Ispravak za 2013. godinu	2.610
Ispravak rashodovanih sredstava	(88)
Na dan 31. prosinca 2013. godine	10.737
Ispravak za 2014. godinu	3.272
Ispravak rashodovanih sredstava	(201)
Na dan 31. prosinca 2014. godine	13.808
KNJIGOVODSTVENI IZNOS	
Na dan 31. prosinca 2013. godine	22.701
Na dan 31. prosinca 2014. godine	28.140
Nematerijalna imovina u pripremi na dan 31. prosinca 2013. godine	3.507
Nematerijalna imovina u pripremi na dan 31. prosinca 2014. godine	565
NEMATERIJALNA IMOVINA NA DAN 31. prosinca 2013. godine	26.208
NEMATERIJALNA IMOVINA NA DAN 31. prosinca 2014. godine	28.705

Koristan vijek uporabe za potrebe obračuna amortizacije bio je kako slijedi:

Koncesije: Za ACI marine Umag, Rovinj, Pula, Pomer, Opatija, Cres, Supetarska draga, Rab, Šimuni, Žut, Jezera, Vodice, Skradin Trogir, Split, Milna, Palmižana, Korčula i Dubrovnik koristan vijek uporabe 22 godine. Za marine Piškera i Vrboska koristan vijek uporabe 17 godina, a za sidrište Žut i marinu Slano koristan vijek uporabe 15 godina.

4.1. NEMATERIJALNA IMOVINA (NASTAVAK)

Software i licence imaju koristan vijek uporabe pet godina.

Tijekom studenog 2013. godine, završene su snimke izvedenih stanja po pojedinim marinama. U navedenim snimkama je utvrđena imovina po svakoj pojedinoj marini te su utvrđene zatečene površine po pojedinoj vrsti dugotrajne imovine. Društvo je uskladilo evidencije s utvrđenim stanjem. Društvo je sklopilo nove ugovore o koncesiji za marine Piškera i Vrboska s koncesionarom.

Unutar koncesijskih područja postoje dijelovi u kojem Društvo nema posjed te su koncesijska područja istovremeno upisani kao vlasništvo trećih strana i koncesionara (Republike Hrvatske), gdje koncesionar nije u potpunosti riješio imovinsko-pravne odnose. Slijedom navedenog mogući su pravni slučajevi protiv Društva temeljem neriješenih imovinsko-pravnih odnosa koji će se iskazati u priloženim financijskim izvještajima kad budu poznati i mjerljivi.

4.2. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

Umanjenje imovine marine Cres

Društvo je na dan 31. prosinca 2014. godine iskazalo ulaganje u imovinu u marinu Cres u iznosu od 32.745 tisuća kuna neto knjigovodstvene vrijednosti. Nabavna vrijednost imovine je procijenjena tijekom procesa privatizacije tijekom 1994. godine, te nije vrednovana od tog dana. Društvo nije u mogućnosti predočiti dokumentaciju temeljem koje bi se iskazala vrijednost pojedinih komponenti imovine koje čine vrijednost ukupne imovine marine Cres.

Umanjenje imovine marine Žut i Piškera

Društvo je na dan 31. prosinca 2014. godine iskazalo ulaganje u imovinu u marine Piškera i Žut u iznosima 10.443 tisuća kuna te 7.363 tisuća kuna neto knjigovodstvene vrijednosti. Obzirom da postoje naznake gubitka vrijednosti, Društvo nije izračunalo novčane vrijednosti ili procijenilo tržišnu vrijednost predmetne imovine, odnosno nije procijenjena nadoknadivost knjigovodstvene vrijednosti navedenog imovine u skladu s MRS-om 36 „Umanjenje imovine“.

Vijek uporabe imovine

Društvo u poslovnim knjigama i financijskim izvještajima ima iskazanu neto knjigovodstvenu vrijednost imovine u iznosu od 369.966 milijuna kuna. Navedena imovina obuhvaća između ostalog i zgrade koje se koriste te opremu koja se nalazi unutar zgrada i ostale komponente koje je moguće zasebno identificirati te koji imaju različit vijek upotrebe u odnosu na zgradu. Društvo je utvrdilo životni vijek upotrebe pojedinačne imovine u skladu s MRS-om 16 „Nekretnine, postrojenja i oprema“ za ulaganja ostvarena nakon 1. siječnja 2014. godine. Društvo je 2011. godine donijelo odluku kojom su propisane amortizacijske stope usklađene na način da su prilagođene vijeku trajanja koncesije. Takve amortizacijske stope se primjenjuju samo u slučaju novo nabavljane imovine od datuma odluke. Društvo nema potpunu dokumentaciju temeljem koje bi se mogao utvrditi mogući utjecaj na financijske izvještaje različitih stopa amortizacije od onih koje bi bile da se za svu imovinu primjenjivala stopa amortizacije istovjetna razdoblju koncesije.

4.2.1. ZEMLJIŠTE

MARINE	31.12.2014.	31.12.2013.
SPLIT	15.754	15.754
MILNA	1.388	1.388
	17.142	17.142

Tijekom 2014. godine rađena je nova procjena vrijednosti zemljišta u vlasništvu Društva po kojoj je utvrđeno da nije došlo do značajnijih odstupanja vrijednosti. Procjenu je izradio stalni sudski vještak za graditeljstvo i procjenu nekretnina pri Županijskom i Trgovačkom sudu u Splitu. Zemljišta u vlasništvu Društva sukladno pokazateljima fer vrijednosti prema hijerarhiji mjera fer vrijednosti kategorizirana su u razinu 2.

Tijekom godine nije bilo stavki koje bi po hijerarhiji mjera fer vrijednosti bile reklasificirane iz pokazatelja 1. razine u pokazatelje 2. razine ili obrnuto.

Slijede informacije o zemljištu u vlasništvu Društva te o hijerarhiji mjera fer vrijednosti na dan 31. prosinca 2014. godine:

	1. razina tis. HRK	2. razina tis. HRK	3. razina tis. HRK	Fer vrijednost na dan 31.12.2014. tis. HRK
- zemljišta	-	17.142	-	17.142

4.2.2. NEKRETNINE

Nekretnine su građevinski objekti koje društvo koristi za obavljanje osnovne djelatnosti. Ulaganja su obračunata po trošku.

NABAVNA VRIJEDNOST

Na dan 1. siječnja 2013. godine (prepravljeno)	607.253
Povećanja u 2013. godini	2.321
Reklasifikacija imovine u 2013. godini	17.690
Rashodovano u 2013. godini	(88)
Na dan 31. prosinca 2013. godine (prepravljeno)	627.176
Povećanja u 2014. godini	5.677
Reklasifikacija imovine u 2014. godini	(35.333)
Rashodovano u 2014. godini	(15.248)
Na dan 31. prosinca 2014. godine	582.272
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI	
Na dan 1. siječnja 2013. godine (prepravljeno)	347.923
Ispravak za 2013. godinu	32.348
Reklasifikacija imovine u 2013. godini	7.467
Ispravak rashodovanih sredstava	(50)
Na dan 31. prosinca 2013. godine (prepravljeno)	387.688
Ispravak za 2014. godinu	28.948
Reklasifikacija imovine u 2014. godini	(22.522)
Ispravak rashodovanih sredstava	(15.248)
Na dan 31. prosinca 2014. godine	378.836
KNJIGOVODSTVENI IZNOS	
Na dan 31. prosinca 2013. godine	239.488
Na dan 31. prosinca 2014. godine	203.436

Nekretnine u pripremi na dan 31. prosinca 2013. godine	8.310
Nekretnine u pripremi na dan 31. prosinca 2014. godine	18.800
Predujmovi za nekretnine na dan 31. prosinca 2013. godine	133
Predujmovi za nekretnine na dan 31. prosinca 2014. godine	7.030
NEKRETNINE NA DAN 31. prosinca 2013. godine	247.931
NEKRETNINE NA DAN 31. prosinca 2014. godine	229.266

4.2.2. NEKRETNINE (NASTAVAK)

Povećanje u 2014. godini

Gatovi - plivajući	1.272
Građevinski objekti - elektro instalacije	751
Interna prometnica	531
Građevinski objekti - unutarnji zidovi i knauf pregrade	595
Građevinski objekti - vodovodne instalacije	445
Građevinski objekti - stolarija i bravarija	383
Gatovi - fiksni	298
Građevinski objekti	283
Nadstrešnice	251
Suhi vez	209
Ograde (betonske, metalne)	208
Montažni objekt (metalni)	136
Pralište brodica	87
Montažni objekt	82
Sanitarije nautičara	64
Recepcija	21
Prostorije za dežurstvo	21
Radionica za održavanje brodica (brodoservis)	16
Valobran - plutajući	13
Razvodni ormari	7
Lukobrani	2
Terase ugostiteljskih objekata	2
	<hr/>
	5.677
	<hr/>

4.2.3. POSTROJENJA I OPREMA

Postrojenja i oprema obuhvaćaju uređaje tehničke sigurnosti, uređaje za grijanje i hlađenje, vanbrodske i unutrašnje motore, diesel agregate i elektromotore, infrastrukturu komunikacijske-računalne mreže, poslužitelje s pripadajućom opremom, računala, pisače, fotokopirne strojeve, senzore, kamere, aparate za gašenje pjenom i prahom, vatrogasna odjela, pročištače sanitarnih otpadnih voda i tehnoloških otpadnih voda na pralištu brodica, eko spremnike, plutajuće brane, bitve, energetske i hidrantske ormariće, i dr.

NABAVNA VRIJEDNOST

Na dan 1. siječnja 2013. godine	71.872
Povećanja u 2013. godini	1.897
Reklasifikacija imovine u 2013. godini	1.991
Rashodovano u 2013. godini	(1.246)
Na dan 31. prosinca 2013. godine	74.514
Povećanja u 2014. godini	5.353
Rashodovano u 2014. godini	(322)
Na dan 31. prosinca 2014. godine	79.545

ISPRAVAK VRIJEDNOSTI

Na dan 1. siječnja 2013. godine	33.319
Ispravak za 2013. godinu	6.838
Reklasifikacija imovine u 2013. godini	668
Ispravak rashodovanih sredstava	(1.178)
Na dan 31. prosinca 2013. godine	39.647
Ispravak za 2014. godinu	6.788
Ispravak rashodovanih sredstava	(286)
Na dan 31. prosinca 2014. godine	46.149

KNJIGOVODSTVENI IZNOS

Na dan 31. prosinca 2013. godine	34.867
Na dan 31. prosinca 2014. godine	33.396

Postrojenja i oprema u pripremi na dan 31. prosinca 2013. godine	803
Postrojenja i oprema u pripremi na dan 31. prosinca 2014. godine	219

Predujmovi za postrojenja i opremu na dan 31. prosinca 2013. godine	100
Predujmovi za postrojenja i opremu na dan 31. prosinca 2014. godine	148

POSTROJENJA I OPREMA NA DAN 31. prosinca 2013. godine	35.770
POSTROJENJA I OPREMA NA DAN 31. prosinca 2014. godine	33.763

4.2.3. POSTROJENJA I OPREMA (NASTAVAK)

Povećanje u 2014.

Plutače i sidreni sustavi	1.827
Oprema sanitarija	1.190
Sustav solarnog grijanja	631
Pročistač tehnoloških otpadnih voda na pralištu brodica	436
Energetski ormarići	191
Vanjska rasvjeta	186
Računalna - radna mjesta (POS-blagajne, Stolna, prijenosna i ručna računala, pripadajući monitori i ostala oprema i sl.)	115
Oprema izvan uporabe	111
Bitve	102
Ulazna rampa	97
Senzori, kamere, detektori i sl.	94
Energetski ormarići	78
Pisači, crtači, scanneri, fotokopirni uređaji,	53
Stupovi zastavni	39
Poslužitelji - zajednička, glavna, računala, s pripadajućom opremom (masovne memorije za BI, BacUP i sl.),	38
Aparat za gašenje prahom	31
Prijenosna vatrogasna pumpa mora	22
Vanbrodski i unutrašnji motori	21
Oprema - inventar trgovine, ugostiteljstva, hotela i turizma (hladnjaci, štednjaci, strojevi i aparati)	19
Ostali uređaji za zagrijavanje i prozračivanje (grijalice, termo peći, fenkojleri i sl.)	16
Klima uređaji	14
Komunikacijska-računalna aktivna mrežna oprema (telefonska centrale, alarmne centrale, usmjerivači)	12
Komunikacijska-računalna mrežna pasivna oprema - infrastruktura (kabliranje, ormari, utičnice, razdjelnici i sl.)	7
Spremnik za kućni otpad	7
Pokretni uređaj za gašenje pjenom	7
Hidrantski ormarići	4
Audio-video uređaji (video projektori, TV, radio, pojačala, reproduktori slike/zvuka, ozvučenje, fotografski uređaji i sl.)	2
Stolni i prijenosni telefoni, telefaks uređaji i sl.	1
	<hr/>
	5.354

4.2.4. ALATI, POGONSKI INVENTAR I TRANSPORTNA IMOVINA

Alati, pogonski inventar i transportna sredstva uključuju putnička vozila, teretna dostavna vozila, bicikle, motor kotače, dizalice, hidraulička kolica, gumenjake i radne brodice, jedrilice, motorne brodove, uredsko, trgovačko i ugostiteljsko pokućstvo, alate, mjerne i kontrolne instrumente i pomoćnu opremu, reklamne i ostale oglasne ploče, te sprave dječjih i sportskih igrališta.

NABAVNA VRIJEDNOST

Na dan 1. siječnja 2013. godine	83.237
Povećanja u 2013. godini	1.472
Rashodovano u 2013. godini	(3.520)
Na dan 31.12.2013. godine	81.189
Povećanja u 2014. godini	251
Rashodovano u 2014. godini	(799)
Na dan 31. prosinca 2014. godine	80.641

ISPRAVAK VRIJEDNOSTI

Na dan 1. siječnja 2013. godine	49.375
Ispravak za 2013. godinu	5.776
Ispravak rashodovanih sredstava	(2.656)
Na dan 31.12.2013. godine	52.495
Ispravak za 2014. godinu	5.298
Ispravak rashodovanih sredstava	(644)
Na dan 31.12.2014. godine	57.149

KNJIGOVODSTVENI IZNOS

Na dan 31. prosinca 2014. godine	28.694
Na dan 31. prosinca 2014. godine	23.492

Alati, pogonski inventar i transportna imovina u pripremi na dan 31. prosinca 2013. godine	1
Alati, pogonski inventar i transportna imovina u pripremi na dan 31. prosinca 2014. godine	1

Predujmovi za alate, pogonski inventar i transportnu imovinu na dan 31. prosinca 2013. godine	2
Predujmovi za alate, pogonski inventar i transportnu imovinu na dan 31. prosinca 2014. godine	73

ALATI, POGONSKI INVENTAR I TRANSPORTNA IMOVINA U PRIPREMI NA DAN 31. prosinca 2013. godine	28.697
ALATI, POGONSKI INVENTAR I TRANSPORTNA IMOVINA U PRIPREMI NA DAN 31. prosinca 2014. godine	23.566

4.2.4. ALATI, POGONSKI INVENTAR I TRANSPORTNA IMOVINA (NASTAVAK)

Povećanja u 2014. godini

Uredsko pokućstvo, ćilimi, zavjese i sl.	95
Alati, mjerni i kontrolni instrumenti i pomoćna oprema	73
Ležaljke i podmetači za plovila	58
Reklamne i ostale oglasne ploče	10
Trgovačko, ugostiteljsko, hotelsko, pogonsko i sl. pokućstvo	8
Hidraulička dizalica (krokodil)	4
Bicikli, motor-kotači	3
	<hr/>
	251

4.2.5. OSTALA MATERIJALNA IMOVINA

Ostala materijalna imovina odnosi se na djela likovnih umjetnika, djela kiparstva te ostalu materijalnu imovinu (palme u marini Split). Ostala materijalna imovina se ne amortizira, izuzev palmi u marini Split koje su po nabavi u 2010. godini zbog značajne vrijednosti i procijenjenog desetogodišnjeg vijeka trajanja knjižene u ostalu materijalnu imovinu.

	31. prosinca 2014.	31. prosinca 2013.
Djela likovnih umjetnika	401	401
Djela kiparstva	81	81
Ostala materijalna imovina	102	276
	<hr/>	<hr/>
	584	758

Tijekom 2014. i 2013. godine Društvo nije procjenjivalo fer vrijednost ostale materijalne imovine.

4.3. INVESTICIJSKE NEKRETNINE

Investicijske nekretnine su građevinski objekti u najmu.

NABAVNA VRIJEDNOST

Na dan 1. siječnja 2013. godine	186.198
Povećanja u 2013. godini	279
Reklasifikacija imovine u 2013. godini	(18.882)
Na dan 31.12.2013. godine	167.595
Povećanja u 2014. godini	105
Reklasifikacija u 2014. godini	34.862
Na dan 31. prosinca 2014. godine	202.562

ISPRAVAK VRIJEDNOSTI

Na dan 1. siječnja 2013. godine	105.265
Ispravak za 2013. godinu	8.927
Reklasifikacija imovine u 2013. godini	(8.914)
Na dan 31.12.2013. godine	105.278
Ispravak za 2014. godinu	9.087
Reklasifikacija u 2014. godini	22.552
Na dan 31.12.2014. godine	136.917

KNJIGOVODSTVENI IZNOS

Na dan 31. prosinca 2013. godine	62.317
Na dan 31. prosinca 2014. godine	65.645

Povećanje u 2014. godini

051200 Restorani u najmu	93
051030 Trgovina u najmu	12
	105

Tijekom 2014. i 2013. godine Društvo nije procjenjivalo fer vrijednost investicijskih nekretnina.

Društvo je iskazalo u financijskim izvještajima investicijsku imovinu u vrijednosti 65.645 tisuća kuna, no priznata i prezentirana imovina u financijskim izvještajima je različita od imovine koja je utvrđena ugovorima u dijelu iskazivanja u kvadratnim metrima. Sukladno MRS-u 40 investicijska imovina vodi se zasebno u evidenciji dugotrajne imovine prema kriterijima imovine kojom će se ostvarivati koristi najmom ili daljnjom prodajom. Društvo nije u mogućnosti utvrditi koja je fer vrijednost te imovine.

4.4. FINANCIJSKA IMOVINA

	31. prosinca 2014.	31. prosinca 2013.
Depozit za najam Vile Istranke	99	99
Ulaganja u Adriatur S.r.l.	-	37
Depozit za najam stana	-	5
	99	141

Tijekom 2014. godine izvršen je ispravak vrijednosti dugotrajne financijske imovine Ulaganja u Adriatur S.r.l.

4.5. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA

Troškovi rezerviranja kamata po sudskim sporovima, jubilarnih nagrada i otpremnina te za glavnica i kamatu po poreznom rješenju temeljem obveze plaćanja trošarina na energente privremeno su porezno nepriznata u ukupnom iznosu od 3.757 tisuća kuna. Porezna obveza obračunata temeljem navedenih rezervacija u iznosu od 751 tisuća kuna evidentirana je kao odgođena porezna imovina.

Promjena privremenih razlika odgođene porezne imovine je kako slijedi:

	31. prosinca 2014.	31. prosinca 2013.	U korist dobiti i gubitka
Odgođena porezna imovina	2.681	1.930	751
	2.681	1.930	751

4.6. ZALIHE

	31. prosinca 2014.	31. prosinca 2013.
Predujmovi	670	290
Roba	234	537
Materijal	34	110
	938	937

4.7. IMOVINA NAMIJENJENA PRODAJI

	31. prosinca 2014.	31. prosinca 2013.
Ostala imovina namijenjena prodaji	121	73
	121	73

4.8. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

		31. prosinca 2014.	31. prosinca 2013.
POTRAŽIVANJA OD KUPACA	Potraživanja od kupaca u zemlji	2.565	2.480
	Potraživanja od kupaca u inozemstvu	726	580
	Potraživanja od kupaca	3.291	3.060
	Sumnjiva potraživanja od kupaca u zemlji	1.793	1.219
	Sumnjiva potraživanja od kupaca u inozemstvu	1.303	709
	Sumnjiva potraživanja od kupaca	3.096	1.928
	Sporna potraživanja od kupaca	6.062	5.377
	UKUPNA POTRAŽIVANJA OD KUPACA	12.449	10.365
VRIJEDNOSNO USKLAĐENJE POTRAŽIVANJA OD KUPACA	Vrijednosno usklađenje potraživanja od kupaca u zemlji	(1.793)	(1.151)
	Vrijednosno usklađenje potraživanja od kupaca u inozemstvu	(1.303)	(664)
	Vrijednosno usklađenje spornih potraživanja od kupaca	(6.062)	(5.351)
	VRIJEDNOSNO USKLAĐENJE POTRAŽIVANJA OD KUPACA	(9.158)	(7.166)
	POTRAŽIVANJA OD KUPACA, NETO	3.291	3.199

4.8. POTRAŽIVANJA OD KUPACA (NASTAVAK)

Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca na dan 31. prosinca 2014. godine temeljem kriterija potraživanja starijih od 120 dana iznosi 9.158 tisuća kuna (31. prosinca 2013. godine: 7.166 tisuća kuna) i po kriteriju opreznosti odbijen je od ukupnih potraživanja od kupaca. Temeljem navedenog iznos od 3.291 tisuća kuna predstavlja saldo potraživanja od kupaca na dan 31. prosinca 2014. godine (31. prosinca 2013. godine: 3.199 tisuća kuna).

U nastavku slijedi pregled vrijednosno usklađenih te otpisanih potraživanja od kupaca s prihodom od naknadno naplaćenih potraživanja od kupaca za 2014. i 2013. godinu izražen u kunama.

G O D I N E	VRIJEDNOSNO USKLAĐENJE			OTPIS			PRIHOD PRETHODNO VRIJEDNOSNO USKLAĐENIH KUPACA	PRIHOD PRETHODNO VRIJEDNOSNO USKLAĐENIH KUPACA (po godinama)		% NAKNADNO UTVRĐENIH PRIHODA OD VRIJEDNOSNOG USKLAĐENJA		
	DOMAĆI KUPCI	STRANI KUPCI	UKUPNO	DOMAĆI KUPCI	STRANI KUPCI	UKUPNO		GODINE	IZNOS	GODINE	IZNOS	%
2013.	1.886.370	443.814	2.330.184	1.251.314	186.345	1.424.151	1.146.797	2004.	17.267	2012.	600.752	28%
								2005.	7.515			
								2009.	37.125			
								2010.	86.975			
								2011.	407.208			
								2012.	590.707			
2014.**	2.130.621	1.089.606	3.220.227	466.091	97.878	563.969	561.947	2005.	52.089	2013.	381.409	16%
								2008.	29.903			
								2009.	53.027			
								2010.	6.556			
								2011.	28.918			
								2012.	10.045			
								2013.	381.409			
ukupno:	15.983.645	5.141.098	21.124.743	7.590.641	1.749.603	9.326.737	11.810.611		561.947			

Potraživanja od kupaca po ročnosti za 2014. i 2013. godinu prikazana su u nastavku.

	31.12.2014.	31.12.2013.
Nije dospjelo	106	133
do 30 dana	709	444
31-60 dana	697	693
61-90 dana	390	660
91-120 dana	321	503
121-365 dana	3.278	2.168
do 2 godine	2.157	1.595
do 3 godine	1.294	1.122
Preko 3 godine	3.497	3.048
	12.449	10.366

4.9. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA

	31.12.2014.	31.12.2013.
Dionice	68	60
	68	60

Kratkotrajna financijska imovina sadrži udjele (dionice) u Zagrebačkoj banci, Privrednoj banci Zagreb i Croatia Airlines u iznosu od 68 tisuća kuna (31. prosinca 2013. godine: 60 tisuće kuna). Udjeli (dionice) su vrednovani po tržišnim cijenama (SKDD).

4.10. OSTALA POTRAŽIVANJA I OBRAČUNATI PRIHODI

	31. prosinca 2014.	31. prosinca 2013.
Ostala potraživanja	2.932	2.794
Potraživanja od države	1.809	2.859
Obračunati prihodi nedospjeli na naplatu – Refundacije štete CO	264	341
Obračunati prihodi nedospjeli na naplatu - kamate na oročene depozite	156	236
Potraživanja od izdavatelja kreditnih kartica	74	337
Potraživanja od zaposlenih	4	96
	5.239	6.663

Obračunati prihodi nedospjele naplate odnose se na očekivane prihode po naknadi štete osiguranja u iznosu od 264 tisuće kuna te na nedospjele prihode temeljem kamata na oročene depozite u iznosu od 156 tisuća kuna.

4.11. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

	31. prosinca 2014.	31. prosinca 2013.
Oročeni depoziti	153.229	116.092
Novac na deviznom računu	6.357	1.271
Novac na žiro računu	3.703	300
Novac u blagajni	47	49
Novac u deviznoj blagajni	14	197
	163.350	117.909

Prosječna kamatna stopa na kratkoročno oročene depozite u valuti iznosila je 1,92%.

Oročeni depoziti vrednovani su po nominalnom iznosu za koje Uprava smatra da odgovara fer vrijednosti.

4.12. TEMELJNI KAPITAL

Struktura članstva u vlasništvu Društva je sljedeća:

STRUKTURA VLASNIŠTVA	31.12.2014.			31.12.2013.			
	Ukupan broj dionica	Nominalni iznos (u kn)	(%)	STRUKTURA VLASNIŠTVA	Ukupan broj dionica	Nominalni iznos (u kn)	(%)
Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka (DUUDI - zastupnik na dionicama)	82.701	297.723.600	74,47%	Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka (DUUDI - zastupnik na dionicama)	82.701	297.723.600	74,47%
DOGUS MARINE CROATIA d.o.o.	12.070	43.452.000	10,87%	DOGUS MARINE CROATIA d.o.o.	7.685	27.666.000	6,92%
Mali dioničari (830 osoba)	8347	30.049.200	7,52%	Mali dioničari (908 osoba)	11.068	39.844.800	9,97%
Republika Hrvatska (DUUDI - zastupnik na dionicama za 4.574 dionice, CERP - zastupnik na dionicama za 1 dionicu)	4575	16.470.000	4,12%	Republika Hrvatska (DUUDI - zastupnik na dionicama za 4.574 dionice, CERP - zastupnik na dionicama za 1 dionicu)	4.575	16.470.000	4,12%
Raiffeisenbank Austria d.d. (zbirni skrbnički račun za DP)	1269	4.568.400	1,14%	Raiffeisenbank Austria d.d. (zbirni skrbnički račun za DP)	1.269	4.568.400	1,14%
Bahovec Srečko	676	2.433.600	0,61%	Bahovec Srečko	735	2.646.000	0,66%
INTERKAPITAL vrijednosni papiri d.o.o. (IP)	484	1.742.400	0,44%	INTERKAPITAL vrijednosni papiri d.o.o. (IP)	444	1.598.400	0,40%
Hrvatski zavod za mirovinsko osiguranje (DUUDI - zastupnik na dionicama)	362	1.303.200	0,33%	Hrvatski zavod za mirovinsko osiguranje (DUUDI - zastupnik na dionicama)	362	1.303.200	0,33%
Luža žič željko	296	1.065.600	0,27%	SOCIETE GENERALE - SPLITSKA BANKA d.d.	390	1.404.000	0,35%
Zagrebačka banka d.d. (ZB AKTIV)	280	1.008.000	0,25%	HYPO ALPE-ADRIA-BANK d.d. (SZIF d.d.)	1.831	6.591.600	1,65%
ukupno	111.060	399.816.000	1	ukupno	111.060	399.816.000	1

Ukupan broj dioničara na dan 31. prosinca 2014. godine iznosi 839, a od toga je 830 malih dioničara koji drže 7,52% udjela u temeljnom kapitalu. Na dan 31. prosinca 2013. godine ukupan broj dioničara iznosio je 917, a od toga je 908 malih dioničara koji drže 9,97% udjela u temeljnom kapitalu.

Temeljni kapital za 2014. i 2013. godinu iznosi 399.816.000 kuna i podijeljen je na 111.060 redovnih dionica oznake ACI-R-A pojedinačnog nominalnog iznosa 3.600 kuna.

OSNOVNA I RAZRIJEĐENA ZARADA PO DIONICI

	31. prosinca 2014.	31. prosinca 2013. (prepravljeno)
Dobit tekuće godine iz aktivnih dijelova poslovanja	26.295	3.496
Broj redovnih dionica	111.060	111.060
Osnovna i razrijeđena zarada po dionici (u kunama i lipama)	236,76	31,48

4.13. REZERVE IZ DOBITI, PRENESENI GUBITAK I DOBIT TEKUĆE GODINE

	31. prosinca 2014.	31. prosinca 2013. (prepravljeno)	1. siječnja 2013. (prepravljeno)
Rezerve iz dobiti	19.991	19.991	19.535
Zadržana dobit	28.155	3.713	673

4.14. OBVEZE PO KREDITIMA

	31. prosinca 2014.	31. prosinca 2013.
Zajam banke	2.487	4.959
	2.487	4.959

Iznosi predstavljaju dugoročna dospjeća kredita u koja nije uključeno tekuće dospjeće dugoročnih kredita u 2014. godini.

Uvjeti iz ugovora o dugoročnim kreditima Društva mogu se sažeti kako slijedi:

Društvo je na dan 31. prosinca 2014. godine imalo 1 dugoročni kredit:

- glavnica kredita iznosi 1.623.191 EUR-a ili 12.223.313 kuna. Otplata kredita je polugodišnja, a obračun kamata kvartalni. Kamatna stopa iznosi 4%. Rok otplate je 31. prosinca 2016. godine. Kredit je osiguran sa zadužnicom i pet bjanko mjenica.

4.14. OBVEZE PO KREDITIMA (NASTAVAK)

PLAN OTPLATE KREDITNIH OBVEZA DO 2016. GODINE

2015.	2.487
2016.	2.487
	4.974

4.15. REZERVIRANJA

	31. prosinca 2014.	31. prosinca 2013.
Dugoročna rezerviranja za rizike i troškove	7.880	17.511
Dugoročna rezerviranja za jubilarne nagrade	1.383	1.181
Dugoročna rezerviranja za otpremnine	613	552
	9.876	19.244

Sukladno MRS-u broj 19 Primanja zaposlenih, Društvo je napravilo izračun dugoročnih rezerviranja po jubilarnim nagradama i otpremninama.

Trošak dugoročnih rezervacija za 2014. godinu prepravljen je za 202 tisuće kuna rezervacija temeljem jubilarnih nagrada, te za 61 tisuća kuna temeljem rezervacija dugoročnih otpremnina. Dugoročne rezervacije za jubilarne nagrade i dugoročne otpremnine diskontirane su stopom od 3,54% (diskontna stopa kunskih dugoročnih obveznica izdanih od Republike Hrvatske).

Prema preporuci pravne službe Društva i odvjetničkih ureda koji ga zastupaju u sudskim sporovima u kojima se Društvo javlja kao tuženik, a temeljem procjene da će sporovi biti okončani s negativnim ishodom po Društvo tijekom 2015. godine, iznos od 5.281 tisuća kuna vodi se na kratkoročnim rezerviranjima za sudske sporove.

4.16. OSTALE DUGOROČNE OBVEZE

	31. prosinca 2014.	31. prosinca 2013.
Obveze za koncesiju - dugoročne	24.649	21.384
Obveze za depozite - zakupci	27	27
Ostale dugoročne obveze - retencija	734	0
	25.410	21.411

4.16. OSTALE DUGOROČNE OBVEZE (NASTAVAK)

Iznos od 24.649 tisuća kuna odnosi se na stalni dio koncesijske naknade evidentiran temeljem Ugovora s jedinstvenim rokovima za marine ACI sustava do 2030. godine, sidrišta u uvali Podražanj na otoku Žutu, te nove marine u uvali Slano. Dugoročna rezerviranja po depozitima zakupaca iznose 27 tisuća kuna. Ostale dugoročne obveze – retencije zadržane kao jamstvo za osiguranje za otklanjanje nedostataka kod investicijskih ulaganja iznosi 734 tisuće kuna.

4.17. KRATKOROČNE OBAVEZE PO KREDITIMA

	31. prosinca 2014.	31. prosinca 2013.
Tekuće dospjeće dugoročnih kredita		
Zajam banke	2.487	2.479
	2.487	2.479

4.18. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

	31. prosinca 2014.	31. prosinca 2013.
Obveze prema dobavljačima	6.987	6.514
	6.987	6.514

4.19. PRIHODI BUDUĆEG RAZDOBLJA

	31. prosinca 2014.	31. prosinca 2013.
Obveze za predujmove kupaca	44.611	44.935
	44.611	44.935

4.20. OSTALE KRATKOROČNE OBVEZE

	31. prosinca	31. prosinca
	2014.	2013.
Obveze za poreze i doprinose	9.789	4.952
Kratkoročna rezerviranja za sudske sporove	9.213	8.741
Rezerviranja po rješenjima državnih tijela	6.052	4.935
Obveze prema zaposlenima	2.479	2.561
Kratkoročna rezerviranja za neiskorišteni godišnji odmor	1.876	722
Obračunato a odgođeno plaćanje troškova osiguranja	288	398
Ostale kratkoročne obveze	108	101
Rezerviranja za naknade plaće opozvane Uprave	7	510
Kratkoročna rezerviranja za otpremnine	-	62
Kratkoročna rezerviranja za nagrađivanje djelatnika	-	582
Obračunani ostali troškovi poslovanja	4.826	3.109
	34.638	26.673

Troškovi i rizici rezervirani su u ukupnom iznosu od 7.561 tisuća kuna kuna i to u iznosu od 4.304 tisuća kuna rezerviranja za troškove po započetim sudskim sporovima (glavnica, kamata i troškovi postupka), 1.117 tisuća kuna temeljem obaveze po rješenju Državne agencije za zaštitu tržišnog natjecanja. Tijekom 2014. godine iskorišteno je 709 tisuća kuna, ukinuto 12.800 tisuća kuna rezervacija te uvećano za ukupno 4.300 tisuća kuna. Promjene su učinjene temeljem pravnih rješenja, nagodbi, te procjene pravne službe i odvjetničkih društava koja vode pojedine sporove.

4.21. PRIHODI OD PRODAJE

	2014.	2013.
Prihodi od usluge stalnog veza	101.945	100.347
Prihodi od usluge dnevnog veza	51.841	49.505
Prihodi od ostalih usluga nautičarima	12.432	16.764
Prihodi od usluge mjesečnog veza	7.990	8.527
Prihod Flote JOD 35	121	62
	174.329	175.205

4.22. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	2014.	2013.
Prihodi od najamnina	15.584	15.720
Prihodi od ukidanja rezerviranja po sudskim sporovima	12.755	852
Prihodi iz prošlih godina	1.178	1.265
Prihodi od naknade šteta	407	500
Prihodi od ukidanja rezerviranja za otpremnine	-	287
Inventurni viškovi i prihodi od šteta na teret odgovorne osobe	-	96
Prihodi od prodaje otpisanih i rashodovanih sredstava i dugotrajne imovine	14	49
Ostali prihodi	221	138
	30.159	18.907

4.23. TROŠKOVI MATERIJALA, SIROVINA I USLUGA

	2014.	2013.
Usluge održavanja i zaštite (servisne usluge)	12.747	12.226
Troškovi sirovina i materijala	9.866	11.067
Komunalne usluge	7.828	7.901
Intelektualne i osobne usluge	5.930	6.065
Usluge pošte, prijevoza i komunikacija	2.667	2.476
Usluge promidžbe, sponzorstva i troškovi sajмова	1.236	1.523
Usluge zakupa i leasinga	839	864
Ostali troškovi vanjskih usluga	610	2.093
Troškovi prodane robe	136	261
Usluge registracije prijevoznih sredstava	65	88
	41.924	44.564

4.24. TROŠKOVI OSOBLJA

	2014.	2013.
Neto plaće i nadnice	29.887	31.337
Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	13.402	14.293
Doprinosi na plaće	7.290	6.961
	50.579	52.591

Prosječan broj zaposlenih radnika za 2014. godinu iznosi 374, a po satima rada 369. Prosječan broj zaposlenih u 2013. godini iznosio je 382, a po satima rada 377. Neto prosječna plaća na bazi sati rada za 2014. godinu iznosi 7 tisuća kuna, a za 2013. godinu je iznosila 7 tisuća kuna.

Bruto plaća Uprave u 2014. godini iznosi 960 tisuća kuna, dok je za 2013. iznosila 1.407 tisuća kuna.

4.25. AMORTIZACIJA

	2014.	2013. (prepravljeno)
Amortizacija materijalne imovine	50.295	53.655
Amortizacija nematerijalne imovine	3.273	2.610
	53.568	56.265

Društvo je 2011. godine donijelo odluku kojom su propisane amortizacijske stope usklađene na način da su prilagođene vijeku trajanja koncesije. Takve amortizacijske stope se primjenjuju samo u slučaju novo nabavljane imovine od datuma odluke. Društvo ne posjeduje izračun temeljem kojeg bi utvrdili mogući utjecaj na financijske izvještaje različitih stopa amortizacije od onih koje bi bile da se je primjenjivala za svu imovinu stopa amortizacije istovjetna razdoblju koncesije

4.26. VRIJEDNOSNO USKLAĐENJE IMOVINE

	2014.	2013.
Vrijednosno usklađenje potraživanja od kupaca	3.289	2.330
	3.289	2.330

Vrijednosno je usklađeno potraživanje od kupaca starije od 120 dana, umanjeno za potraživanja naplaćena do 13. travnja 2015. godine.

4.27. REZERVIRANJA ZA RIZIKE I TROŠKOVE

	2014.	2013.
Kratkoročna rezerviranja za sudske sporove - kamate i troškovi postupaka	3.640	2.057
Rezerviranja za neiskorišteni godišnji odmor	1.876	722
Rezerviranja po rješenjima državnih tijela	1.117	3.736
Kratkoročna rezerviranja za sudske sporove - glavnica	664	4.030
Rezerviranja za jubilarne nagrade	203	81
Kratkoročna rezerviranja za otpremnine	61	128
Rezerviranja za troškove kamata po rješenjima državnih tijela	-	1.199
Rezerviranja za naknade plaće opozvane Uprave	-	510
Rezerviranja za program nagrađivanja djelatnika	-	582
	7.561	13.045

4.28. OSTALI POSLOVNI TROŠKOVI

	2014.	2013.
Pomorsko dobro – koncesija	4.971	5.042
Nadoknade troškova, darovi i potpore	2.949	3.193
Troškovi osiguranja	2.079	2.402
Bankovne usluge i troškovi platnog prometa	1.644	1.631
Troškovi reprezentacije	1.343	1.696
Ostali troškovi	1.072	832
Doprinosi, članarine i slična davanja	840	1.334
Naknadno utvrđeni troškovi poslovanja	552	2.439
Troškovi naknada šteta	423	943
Nadoknade članovima Uprave, NO, RO, skupštine	365	418
Dnevnice za službena putovanja i putni troškovi	302	506
Neamortizirana vrijednost rashodovane, uništene ili otuđene imovine	112	127
Porezi koji ne ovise o dobitku i pristojbe	30	61
Ostali poslovni rashodi	708	2.253
	17.390	22.877

4.29. FINANCIJSKI PRIHODI

	2014.	2013.
Pozitivne tečajne razlike	5.447	8.355
Kamate	3.236	2.704
Nerealizirani dobiti financijske imovine	8	0
Prihodi od dividende	3	4
	<u>8.694</u>	<u>11.063</u>

4.30. FINANCIJSKI RASHODI

	2014.	2013.
Negativne tečajne razlike	5.086	7.392
Kamate	291	1.129
Nerealizirani gubici financijske imovine	37	14
	<u>5.415</u>	<u>8.535</u>

4.31. POREZ NA DOBIT

Tablica u nastavku prikazuje usklađenje između računovodstvene dobiti i troška poreza na dobit:

Porezni rashod priznat u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti	2014.	2013.
Tekući porezi	7.912	3.402
Odgođeni porezi	(751)	(1.930)
	<u>7.161</u>	<u>1.472</u>

Svođenje računovodstvene dobiti na porezni rashod tekuće godine	2014.	2013.
Dobit prije poreza iz aktivnih dijelova poslovanja	33.456	4.560
Učinak neoporezivih prihoda	(109)	(117)
Učinak porezno nepriznatih rashoda	6.215	12.565
Porezna osnovica (dobit nakon povećanja/smanjenja)	39.562	17.008
Porez na dobit po stopi od 20%	7.912	3.402
Učinak odgođene porezne imovine temeljem odbitnih privremenih razlika	(751)	(1.930)
Porezni rashod priznat u izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	7.161	1.472

4.31. POREZ NA DOBIT (NASTAVAK)

U skladu s poreznim propisima, porezna Uprava može u svakom trenutku pregledati knjige i evidencije Društva u razdoblju od tri godine nakon isteka godine u kojoj je porezna obveza iskazana, te može nametnuti dodatne porezne obveze i kazne. Uprava Društva nije upoznata ni sa kakvim okolnostima koje bi mogle dovesti do potencijalnih značajnih obveza temeljem obavljenih nadzora.

5. IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA ZA 2014 GODINU

Izvještaj o novčanim tokovima izrađen je prema zahtjevu MRS-a broj 7, Izvještaj o novčanom toku. Izvještaj je izrađen direktnom metodom i precizno prikazuje strukturu kretanja novca i to temeljem poslovnih, investicijskih i financijskih aktivnosti. Društvo je za 2014. godinu ostvarilo neto povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti u iznosu od 77.822 tisuća kuna (2013. godina: 76.089 tisuća kuna), smanjenje upotrebom neto novčanog tijeka u segmentu investicijskih aktivnosti u iznosu od 25.981 tisuća kuna (2013. godina: 8.835 tisuća kuna), te smanjenje neto novčanog tijeka od financijskih aktivnosti u iznosu od 6.400 tisuća kuna (2013. godina: 3.628 tisuća kuna).

Novčana sredstva na početku razdoblja iznosila su 118 milijuna kuna, a na kraju razdoblja 163 milijuna kuna, iz čega proizlazi da je došlo do neto povećanja novca i novčanih ekvivalenata u iznosu od 45 milijuna kuna.

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

Ukupan kapital Društva iznosi 447.962.075 kuna. Sastoji se od:

- temeljnog kapitala u iznosu od 399.816.000 kuna,
- rezerva iz dobiti u iznosu od 19.990.800 kuna
- zadržane dobiti u iznosu od 1.860.442 kune i
- ostvarene dobiti u 2014. godini u iznosu od 26.294.833 kune.

6. POSLOVNI SEGMENTI

MSFI 8, Poslovni segmenti nalaže da se poslovni segmenti odrede prema internim izvještajima o sastavnim dijelovima Društva koje redovito pregledava glavni izvršni donositelj poslovnih odluka kako bi se na segmente rasporedili resursi i ocijenila uspješnost njihovog poslovanja. Nasuprot tome, prethodni standard (MRS 14 „Izveštavanje o segmentima“) je subjektima nalagao da segmente određuju po dvama kriterijima (poslovnom i teritorijalnom) primjenom pristupa rizika i nagrada, pri čemu je sustav internog financijskog izvještavanja subjekta prema rukovodstvu poslužio tek kao polazište za određivanje segmenata. Kao posljedica usvajanja MSFI-ja 8, promijenio se i način određivanja izvještajnih segmenata Društva

Izvještajni segmenti Društva su se zaključno sa 31. prosincem 2014. godine sastojali od 2 najbitnija poslovna segmenta: Pružanje usluga vezova i ostale usluge.

Prihodi i rezultati poslovanja po segmentima

Slijedi analiza prihoda i rezultata Društva po izvještajnim segmentima koji su prikazani u skladu sa MSFI - jem 8. Prikazani prihodi od prodaje odnose se na prihode ostvarene prodajom vanjskim kupcima te ostale poslovne prihode.

	Prihodi segmenta		Dobit / (gubitak) segmenta	
	2014.	2013.	2014.	2013.
Usluga pružanja veza	161.776	158.379	47.357	32.814
Ostali pomoćni segmenti	42.712	35.733	(13.901)	(27.846)
Ukupno iz aktivnih dijelova poslovanja	<u>204.488</u>	<u>194.112</u>	<u>33.456</u>	<u>4.968</u>
Dobit prije poreza			<u>33.456</u>	<u>4.968</u>

6. POSLOVNI SEGMENTI (NASTAVAK)

Prihodi po glavnim proizvodima i uslugama

Analiza prihoda koje je Društvo ostvarilo iz aktivnih dijelova poslovanja po glavnim proizvodima i uslugama:

	2014.	2013.
Usluge stalnog veza	101.945	100.347
Usluge dnevnog veza	51.841	49.505
Usluge mjesečnog veza	7.990	8.527
Ostalo	42.712	35.733
	<u>204.488</u>	<u>194.112</u>

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

	Poslovni prihodi		Dugotrajna imovina	
	2014.	2013.	2014.	2013.
Domaće tržište	<u>74.571</u>	<u>62.245</u>	<u>400.699</u>	<u>439.192</u>
Strano tržište	<u>129.917</u>	<u>131.867</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>204.488</u>	<u>194.112</u>	<u>400.699</u>	<u>439.192</u>

Informacije o najvećim kupcima

Ukupno stanje neto potraživanja od kupaca na dan 31. prosinca 2014. godine iznosi 3.291 tisuća kuna (2013. godina: 3.199 tisuća kuna). Sva potraživanja su vezana za usluge veza te Društvo nije imalo nijedno pojedinačno potraživanje veće od 10%.

7. UPRAVLJANJE RIZICIMA

Rizik likvidnosti

Krajnju odgovornost za upravljanje kreditnim rizikom snosi Uprava, koja je postavila kvalitetan okvir za upravljanje rizikom likvidnosti po kratkoročnim, srednjoročnim i dugoročnim potrebama za likvidnim sredstvima i definirala zahtjeve koji se odnose na upravljanje likvidnošću. Društvo upravlja svojom likvidnošću održavanjem adekvatnih pričuva, korištenjem odgovarajućih bankovnih proizvoda i pozajmica iz središnjih pričuva, stalnim praćenjem prognoziranih i ostvarenih novčanih priljeva i odljeva te usklađivanjem dospjeća financijske imovine i financijskih obveza.

Cilj upravljanja rizikom likvidnosti i kontrole je osigurati da je Društvo u mogućnosti izvršenja plaćanja i poduzimanja aktivnosti refinanciranja u svakom trenutku. Odjel ekonomsko financijskih poslova svakodnevno prati i kontrolira potrebe za likvidnosti te održava potrebnu razinu novčanih sredstava na kunskim i deviznim računima. Kako bi se upravljalo tečajnim rizikom potrebno je održavati dnevni višak novčanih sredstava na deviznim računima. Prema tome, otkup sa deviznih računa u kune se vrši za potrebe dnevne likvidnosti.

Održavanje tjedne/mjesečne likvidnosti se vrši povlačenjem sredstava oročenog depozita kod Erste banke na temelju plana likvidnosti kako bi se upravljalo kamatnim i valutnim rizikom. Višak likvidnosti preusmjerava se u depozit kako bi se održavala valutna usklađenost plasmana i izvora refinanciranja.

Razborito upravljanje rizikom likvidnosti podrazumijeva održavanje dostatne količine novca, osiguravanje raspoloživosti financijskih sredstava adekvatnim iznosom ugovorenih kreditnih linija i sposobnost podmirenja svojih obveza. Cilj Društva je održavanje fleksibilnosti financiranja na način da ugovorene kreditne linije budu dostupne.

Obveze prema dobavljačima i ostale obveze, kao i obveze po kratkoročnim kreditima dospijevaju do 12 mjeseci poslije datuma bilance, dok je dospjeće dugoročnih kredita prikazano u sklopu bilješki uz financijske izvještaje.

7. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

Rizik likvidnosti (nastavak)

U idućoj tablici analizirano je očekivano dospijeće neizvedene financijske imovine Društva. Tablice su sastavljene na temelju nediskontiranih ugovornih dospijeća financijske imovine, uključujući kamatu koja će biti zarađena na toj imovini. Objavljivanje informacija o neizvedenoj financijskoj imovini je neophodno za razumijevanje načina na koji Društvo upravlja rizikom likvidnosti, budući da se likvidnošću upravlja na temelju neto iznosa financijske imovine i financijskih obveza.

Tablična analiza rizika likvidnosti

(u tisućama kuna)	Do 1 mj.	Od 1 do 3 mj.	Od 3. mj. do 1 g.	Od 1 do 5 g.	UKUPNO
31. prosinca 2014.					
Beskamatne					
Novac i novčani ekvivalenti	163.350	-	-	-	163.350
Potraživanja od zaposlenih	4	-	-	-	4
Potraživanja od države i drugih institucija	-	-	1.809	-	1.809
Ostala potraživanja	3.006	-	-	-	3.006
	166.360	-	1.809	-	168.169

(u tisućama kuna)	Do 1 mj.	Od 1 do 3 mj.	Od 3. mj. do 1 g.	Od 1 do 5 g.	UKUPNO
31. prosinca 2013.					
Beskamatne					
Novac i novčani ekvivalenti	117.910	-	-	-	117.910
Potraživanja od zaposlenih	96	-	-	-	96
Potraživanja od države i drugih institucija	1.032	-	1.827	-	2.859
Ostala potraživanja	19	339	-	2.773	3.131
	119.057	339	1.827	2.773	123.996

7. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

U idućim tablicama analizirano je preostalo razdoblje do ugovornog dospijeca neizvedenih financijskih obveza Društva. Tablice su sastavljene na temelju nediskontiranih novčanih odljeva po financijskim obvezama po najranijem datumu na koji se od Društva može zatražiti plaćanje. U tablicu su uključeni novčani odljevi i po glavnici i po kamatama

(u tisućama kuna)	Do 1 mj.	Od 1 do 3 mj.	Od 3. mj. do 1 g.	Od 1 do 5 g.	UKUPNO
31. prosinca 2014.					
Beskamatne					
Obveze prema dobavljačima		6.987			6.987
Obveze za predujmove, depozite, jamstva				761	761
Obveze prema zaposlenicima	2.479				2.479
Obveze za kredite			2.487	2.487	4.974
Obveze za poreze i doprinose	2.462	3.047	-5.509		0
Ostale kretkoročne obveze	108			24.648	24.756
	5.049	10.034	-3.022	27.896	39.957

(u tisućama kuna)	Do 1 mj.	Od 1 do 3 mj.	Od 3. mj. do 1 g.	Od 1 do 5 g.	UKUPNO
31. prosinca 2013.					
Beskamatne					
Obveze prema dobavljačima		6.514			6.514
Obveze za predujmove, depozite, jamstva				27	27
Obveze prema zaposlenicima	2.561				2.561
Obveze za kredite		89	2.479	4.959	7.527
Obveze za poreze i doprinose	342	2.553	2.056		4.951
Ostale kretkoročne obveze	13			21.384	21.397
	2.916	9.156	4.535	26.370	42.977

8. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

9. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

10. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

11. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

7. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

Upravljanje rizikom kapitala

Društvo upravlja kapitalom u cilju osiguranja mogućnosti neograničenog poslovanja.

Zaduženost na dan izvještaja bila je kako slijedi:

Dug :	31.12.2014.	31.12.2013.
Dugoročni krediti	2.487	4.959
Tekući dio dugoročnih obveza	2.487	2.568
Novac i novčani ekvivalenti	(10.121)	(1.817)
Neto dug	(5.147)	5.710
Glavnica	447.962	441.819
Omjer duga i glavnice	-	1,3%

Kreditni rizik

Imovina Društva koja nosi kreditni rizik sastoji se uglavnom od novčanih sredstava i potraživanja od kupaca. Prodajne politike Društva osiguravaju da se prodaja obavlja kupcima koji imaju odgovarajuću kreditnu povijest, i to u okvirima unaprijed određenih kreditnih ograničenja definiranih ugovorom o vezu.

Kreditni rizik Društva je manji zbog raspodjele potraživanja na veće grupe kupaca. Društvo smanjuje ovaj kreditni rizik provođenjem strogih mjera kontrole naplate i isporuke usluga kao i pribavljanjem instrumenata osiguranja dužnika (zadužnice i mjenice). U izvještajnom razdoblju nije bilo povećanja kreditnih limita.

Tržišni rizik

Tržišni rizik predstavlja rizik fluktuacije fer vrijednosti ili budućih novčanih tokova po financijskim instrumentima zbog promjena tržišnih cijena, te obuhvaća sljedeća tri rizika:

- a) **valutni rizik** - rizik fluktuacije fer vrijednosti ili budućih novčanih tokova po financijskim instrumentima zbog promjena valutnih tečajeva;

U idućoj tablici su prikazani knjigovodstveni iznosi monetarne imovine i monetarnih obveza Društva u stranoj valuti na dan izvještavanja.

7. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

	Obveze		Imovina	
	31. prosinca 2014. HRK	31. prosinca 2013. HRK	31. prosinca 2014. HRK	31. prosinca 2013. HRK
EUR	5.001	9.915	1.303	709

U idućoj tablici je analizirana osjetljivost Društva na desetpostotno (10%) povećanje i smanjenje tečaja kune od u odnosu na tečaj EUR-a. Stopa osjetljivosti od 10% je stopa koja se koristi u internim izvještajima ključnim rukovoditeljima o valutnom riziku i predstavlja procjenu rukovodstva o realno mogućim promjenama valutnih tečajeva. Analiza osjetljivosti uključuje samo otvorene novčane stavke u stranoj valuti i njome su preračunate stavke usklađene za desetpostotnu promjenu valutnih tečajeva. Analiza osjetljivosti uključuje vanjske zajmove, kao i zajmove inozemnim subjektima Društva koji su nominirani u valuti koja nije valuta zajmoprimatelja ili zajmodavatelja. Pozitivan broj pokazuje povećanje dobiti ili glavnice kod porasta vrijednost kune za 10% u odnosu na predmetnu valutu. U slučaju pada vrijednosti kune za 10% u odnosu na predmetnu valutu, utjecaj na dobit ili glavnice bio bi jednak ali suprotan, odnosno iznosi u tablici bi bili negativni.

	Obveze		Imovina	
	31. prosinca 2014. HRK	31. prosinca 2013. HRK	31. prosinca 2014. HRK	31. prosinca 2013. HRK
Povećanje za 10%	500	992	130	71
Smanjenje za 10%	(500)	(992)	(130)	(71)

7. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

b) **kamatni rizik** - rizik fluktuacije fer vrijednosti ili budućih novčanih tokova po financijskim instrumentima zbog promjena tržišnih kamatnih stopa;

c) **ostali cjenovni rizici** - rizik fluktuacije fer vrijednosti ili budućih novčanih tokova po financijskom instrumentu zbog promjena tržišnih cijena, koje ne proizlaze iz kamatnog rizika ili valutnog rizika.

Društvo djeluje na međunarodnom tržištu i izloženo je valutnom riziku koji proizlazi iz raznih promjena tečajeva stranih valuta vezanih uglavnom uz EUR. Približno 64% ukupnog prihoda Društva ostvaruje se na stranom tržištu, a kreditna sredstva ugovorena su uz valutnu klauzulu vezanu uz vrijednost EURa. Slijedom navedenog kontinuirano se prati kretanje tečaja EURa kako bi se spriječilo negativan utjecaj fluktuacije tečaja na likvidnost Društva. Prati se utjecaj tečaja na ostvarene prihode i odlive temeljem kredita. U 2014. godini tečaj nije značajnije utjecao na likvidnost Društva.

Kamatni rizik predstavlja rizik fluktuacije fer vrijednosti ili budućih novčanih tokova po financijskim instrumentima uzrokovanih promjenama tržišnih kamatnih stopa. Navedeni je rizik izuzetno izrađen kod zaduživanja poduzetnika uz promjenjivu kamatnu stopu. Budući da Društvo nema značajniju imovinu koja ostvaruje prihod od kamata, prihodi Društva i novčani tok iz poslovnih aktivnosti nisu u značajnoj mjeri ovisni o promjenama tržišnih kamatnih stopa. Kamatni rizik Društva proizlazi iz dugoročnog kredita dobivenog od HBOR-a preko Erste banke. Kako je kredit ugovoren uz fiksnu kamatnu stopu od 4% kamatni rizik nije značajan.

Adriatic Croatia International Club d.d.
Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)
za godinu završenu 31. prosinca 2014. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

8. ODOBRENJE FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA

Priložene financijske izvještaje usvojila je Uprava i odobrila njihovo izdavanje dana 30. travnja 2015. godine.

Potpisala u ime Uprave:

dr.sc. Doris Peručić
Član Uprave





**ADRIATIC CROATIA
INTERNATIONAL CLUB**
Since 1983

IZVJEŠĆE UPRAVE O STANJU DRUŠTVA

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

ZA 2014. GODINU

Sadržaj:

1. UVOD	1
2. FINANIJSKO IZVJEŠĆE ZA 2014. GODINU	2
3. IZVJEŠĆE UPRAVE ACI D.D. O STANJU DRUŠTVA ZA 2014. GODINU S PRIJEDLOGOM ODLUKE O RASPOREDU DOBITI	43
4. IZJAVA UPRAVE	48

1. UVOD

Uprava ADRIATIC CROATIA INTERNATIONAL CLUB d.d. Opatija (skraćeno ACI d.d. Opatija) podnosi Godišnje izvješće nadzornom odboru Društva, sukladno članku 250 Zakona o trgovačkim društvima (ZTD-a).

Godišnje izvješće obuhvaća razdoblje od 01.01. do 31.12.2014. godine. Vođenje poslova Društva obavljala je dr.sc. Doris Peručić, član Uprave ACI d.d..

Radi objektivne ocjene kvalitativnih i kvantitativnih karakteristika poslovanja Društva, Godišnje izvješće obuhvaća:

1. **Financijsko izvješće za 2014. godinu** u kojem se prezentiraju:

- fizički pokazatelji djelatnosti nautike,
- financijski pokazatelji kroz temeljna financijska izvješća
(Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti, Bilanca na dan 31.12.2014., Izvješće o novčanim tijekovima, Izvješće o promjenama kapitala, Izvješće stanja temeljnog kapitala)
- kretanje dionica ACI d.d.
- financijski pokazatelji poslovanja Društva
- rezervacije po sudskim sporovima

2. **Izvješće Uprave o stanju Društva s prijedlogom odluke o rasporedu dobiti**

2. FINANCIJSKO IZVJEŠĆE ZA 2014. GODINU

FIZIČKI POKAZATELJI DJELATNOSTI NAUTIKE ACI d.d. ZA 2014. GODINU

Fizički pokazatelji prikazani su po vrstama nautičkih usluga i to:

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

Tablice br. 1 i 2 te grafikoni br. 1, 2 i 3 sadrže usporedni prikaz fizičkih pokazatelja djelatnosti nautike marina ACI sustava po vrstama nautičkih usluga za 2014. godinu s 2013. godinom i planom za 2014. godinu.

Tablica br. 1: USPOREDNI PRIKAZ STALNOG, DNEVNOG I MJESEČNOG VEZA ZA 2014. GODINU S 2013. GODINOM I PLANOM ZA 2014. GODINU

R.B.	MARINA	STALNI VEZ *						DNEVNI VEZ (brod/dani)						MJESEČNI VEZ					
		na dan 31.12.			od 01.01.-31.12.			od 01.01.-31.12.			od 01.01.-31.12.			od 01.01.-31.12.					
		OSTVARENJE 2013.	PLAN ZA 2014.	INDEKS 4/3	OSTVARENJE 2013.	PLAN ZA 2014.	INDEKS 9/7	OSTVARENJE 2013.	PLAN ZA 2014.	INDEKS 9/8	OSTVARENJE 2013.	PLAN ZA 2014.	INDEKS 14/12	OSTVARENJE 2013.	PLAN ZA 2014.	INDEKS 14/13			
0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16			
1	UMAG	348	355	315	91	89	3.250	3.413	2.777	85	81	221,4	221,4	154,5	70	70			
2	ROVINJ	316	316	316	100	100	7.831	7.831	8.044	103	103	109,9	109,9	121,7	111	111			
3	PULA	157	157	151	96	96	3.300	3.300	3.343	101	101	53,5	53,5	40,2	75	75			
4	POMER	240	240	243	101	101	2.269	2.269	2.993	132	132	170,6	170,6	119,7	70	70			
5	OPATIJA	184	188	218	118	116	1.010	1.020	794	79	78	402,8	402,8	420,8	104	104			
6	CRES	310	326	296	95	91	3.885	4.002	3.549	91	89	122,1	122,1	101,2	83	83			
7	S.DRAGA	191	191	182	95	95	1.623	1.623	1.731	107	107	197,4	197,4	231,8	117	117			
8	RAB	-	-	-	-	-	5.668	5.781	5.289	93	91	36,0	36,0	26,2	73	73			
9	ŠIMUNI	169	172	160	95	93	1.995	1.995	2.122	106	106	187,8	187,8	160,6	86	86			
10	ŽUT	-	-	-	-	-	4.947	5.046	5.263	106	104	-	-	-	-	-			
11	PIŠKERA	-	-	-	-	-	3.307	3.373	3.621	109	107	-	-	-	-	-			
12	JEZERA	201	201	196	98	98	2.700	2.700	3.612	134	134	156,2	156,2	123,5	79	79			
13	VODICE	266	266	267	100	100	4.333	4.333	4.079	94	94	132,7	132,7	128,3	97	97			
14	SKRADIN	112	112	102	91	91	7.488	7.713	7.656	102	99	29,5	29,5	128,3	94	435			
15	TROGIR	163	163	163	100	100	7.262	7.262	5.603	77	77	60,4	60,4	73,8	122	122			
16	SPLIT	243	243	255	105	105	6.452	6.452	6.483	100	100	115,9	115,9	91,6	79	79			
17	MILNA	91	91	86	95	95	6.658	6.791	5.636	85	83	46,5	46,5	44,7	96	96			
18	VRBOSKA	85	85	77	91	91	2.151	2.216	2.222	103	100	57,7	57,7	88,0	152	152			
19	PALMIŽANA	-	-	-	-	-	15.806	16.122	15.215	96	94	-	-	-	-	-			
20	KORČUJA	51	51	47	92	92	8.091	8.091	7.876	97	97	52,4	52,4	63,8	122	122			
21	DUBROVNIK	338	345	319	94	93	9.820	10.016	7.120	73	71	586,8	586,8	492,7	84	84			
	UKUPNO	3.465	3.501	3.393	98	97	109.846	111.348	105.028	96	94	2.739,4	2.739,4	2.611,4	95	95			

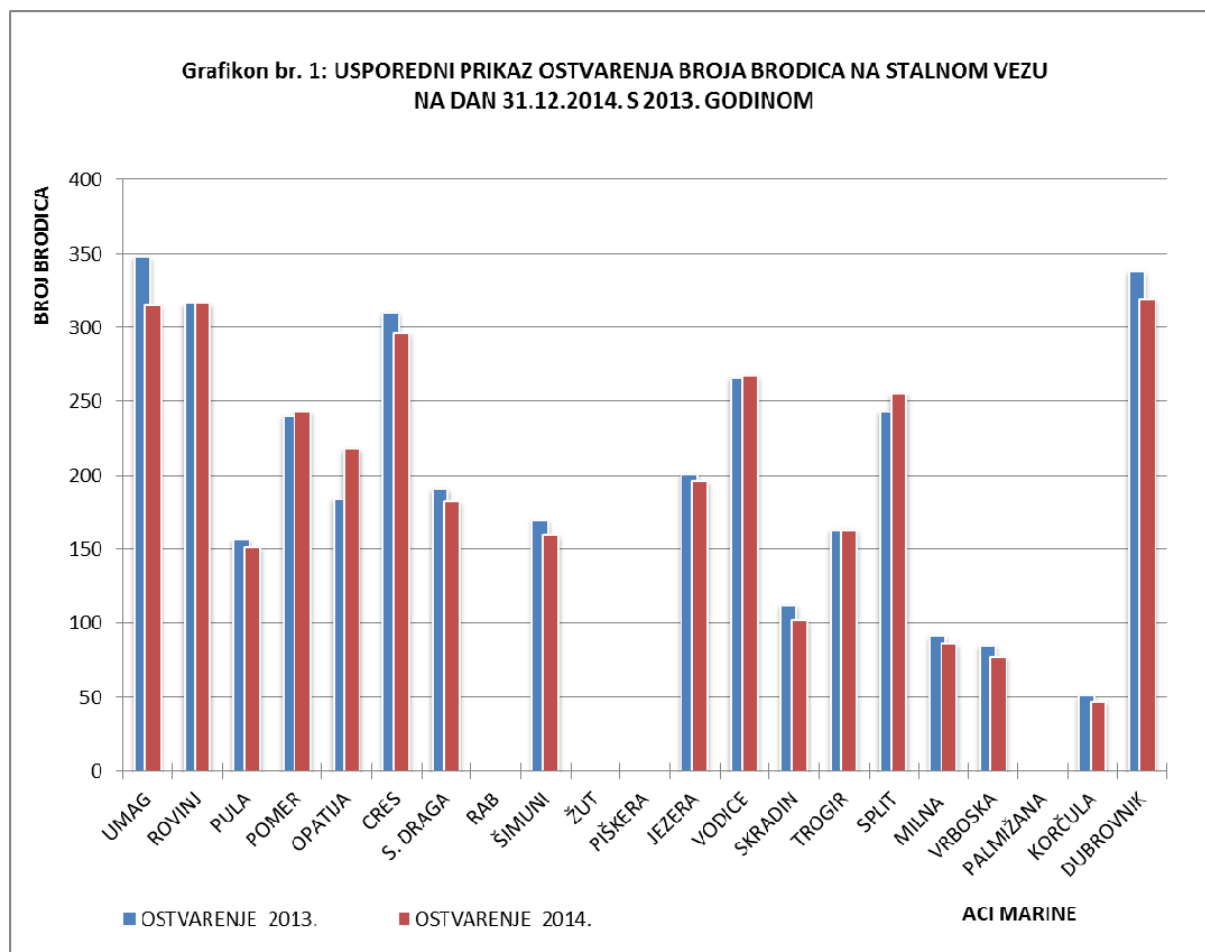
Prema prikazu iz tablica br. 1 i 2, na **stalnom vezu** (godišnji vez, višegodišnji vez i time share) na dan 31.12.2014. godine bilo je 3.393 brodice, što je manje za 72 brodice od ostvarenja prošle godine.

Prema tablici broj 2, koja sadrži strukturu stalnog veza, evidentno je da najveći udio u stalnom vezu ima godišnji vez u moru sa 93,3%, godišnji vez na kopnu učestvuje sa 6,7%. Godišnji vez u moru ostvaren je za 2% manje od prethodne godine, a godišnji vez na kopnu smanjen je za 5% u odnosu na prethodnu godinu.

Tablica br. 2: USPOREDNI PRIKAZ STRUKTURE STALNOG VEZA NA DAN 31.12.2014. GODINE S ISTIM RAZDOBLJEM 2013. GODINE

RB	ACI MARINA	BROJ BRODICA NA STALNOM VEZU (stanje 31.12.)								
		GODIŠNJI VEZ U MORU			GODIŠNJI VEZ NA KOPNU			STALNI VEZ UKUPNO		
		2013.	2014.	INDEX (4/2)	2013.	2014.	INDEX (6/5)	2013.	2014.	INDEX (15/14)
0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1	UMAG	341	308	90	7	7	100	348	315	91
2	ROVINJ	316	316	100	0	0	-	316	316	100
3	PULA	157	151	96	0	0	-	157	151	96
4	POMER	232	235	101	8	8	100	240	243	101
5	OPATIJA	178	214	120	2	4	200	180	218	121
6	CRES	277	266	96	33	30	91	310	296	95
7	S. DRAGA	166	156	94	25	26	104	191	182	95
8	RAB	0	0	-	0	0	0	0	0	-
9	ŠIMUNI	139	138	99	30	22	73	169	160	95
10	ŽUT	0	0	-	0	0	-	0	0	-
11	PIŠKERA	0	0	-	0	0	-	0	0	-
12	JEZERA	178	177	99	22	19	86	200	196	98
13	VODICE	241	241	100	25	26	104	266	267	100
14	SKRADIN	112	102	91	0	0	-	112	102	91
15	TROGIR	154	157	102	9	6	67	163	163	100
16	SPLIT	231	244	106	12	11	92	243	255	105
17	MILNA	84	81	96	7	5	71	91	86	95
18	VRBOSKA	77	68	88	8	9	113	85	77	91
19	PALMIŽANA	0	0	-	0	0	-	0	0	0
20	KORČULA	42	39	93	9	8	89	51	47	92
21	DUBROVNIK	297	273	92	41	46	112	338	319	94
	UKUPNO	3.222	3.166	98	238	227	95	3.460	3.393	98

Grafikon br. 1 sadrži usporedni prikaz ostvarenja broja brodica na stalnom vezu na dan 31.12.2014. godine s 2013. godinom.

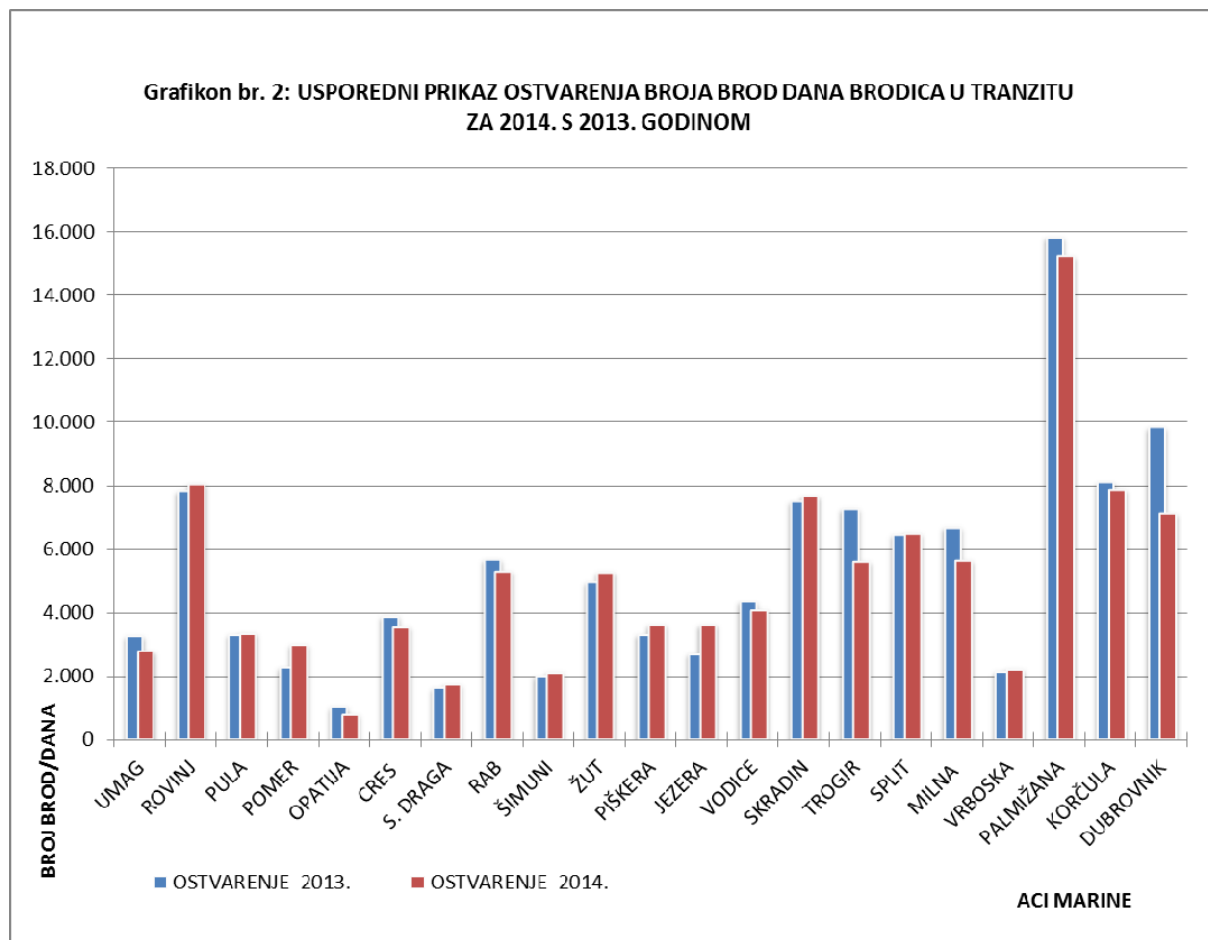


Na dan 31.12.2014. godine najveći udio u ukupnom ostvarenju stalnog veza, imaju marine Dubrovnik sa 319 brodica ili 9,4% ukupnog ostvarenja stalnog veza, Rovinj sa 316 brodica ili 9,3% ukupnog ostvarenja stalnog veza, Umag sa 315 brodica ili 9,3% ukupnog ostvarenja stalnog veza, Cres sa 296 brodica ili 8,7% ukupnog ostvarenja stalnog veza, Vodice sa 267 brodica ili 7,8% ukupnog ostvarenja stalnog veza, Split sa 255 brodica ili 7,5% ukupnog ostvarenja stalnog veza, te Pomer sa 243 brodice ili 7,2% ostvarenja stalnog veza.

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

Tijekom 2014. godine ostvareno je 105.028 brod dana (**tranzit**), što je za 4% manje od ostvarenja istog razdoblja prethodne godine i za 6% manje od plana. Nautička sezona tradicionalno započinje Uskrsom, kada počinju s radom i marine sa sezonskim poslovanjem.

U grafikonu br. 2 prikazana je usporedba ostvarenja broja brod dana brodica u tranzitu za 2014. godinu s ostvarenjem 2013. godine.

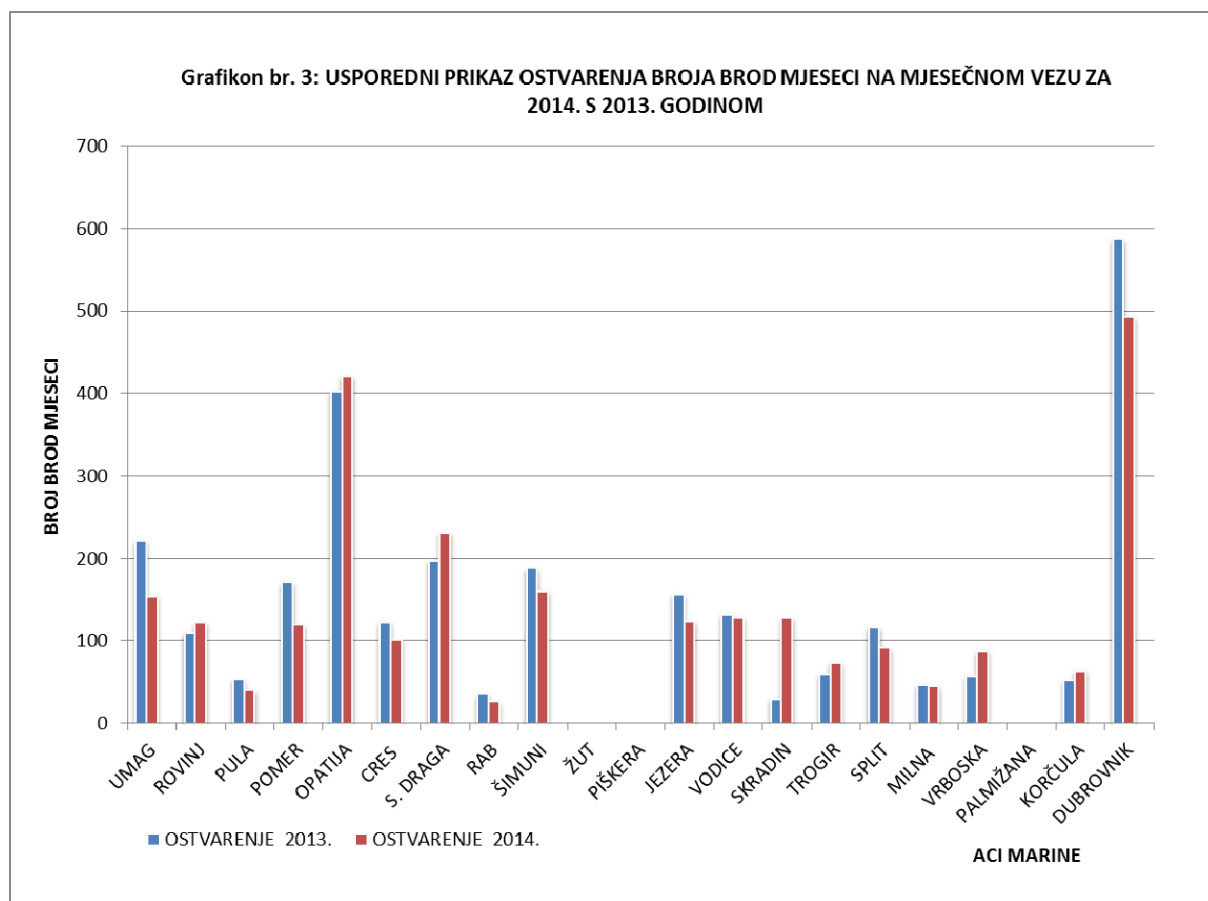


Najveći udio u ostvarenju brod dana za 2014. godinu imaju marine Palmižana sa 15.215 brod dana ili 14,5%, Rovinj sa 8.044 brod dana ili 7,7% udjela, Korčula sa 7.876 brod dana ili 7,5%, Skradin sa 7.656 brod dana ili 7,3% udjela, Dubrovnik sa 7.120 brod dana ili 6,8%, Split sa 6.483 brod dana ili 6,2% udjela, Milna sa 5.636 brod dana ili 5,4%, te Trogir sa 5.603 brod dana ili 5,3% udjela u ukupnom broju ostvarenih broda dana temeljem tranzita.

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

Tijekom 2014. godine ostvareno je 2.611,4 brod mjeseci što je za 5% manje od ostvarenja za 2013. godinu i plana.

Grafikon br. 3 sadrži usporedni prikaz ostvarenja broja brod mjeseci na mjesečnom vezu za 2014. godinu s istim razdobljem 2013. godine.



Najveći broj brod mjeseci u 2014. godini ostvarile su marine Dubrovnik sa 492,7 brod mjeseci ili 18,9%, Opatija sa 420,8 brod mjeseci ili 16,1%, Supetarska draga sa 231,8 brod mjeseci ili 8,9%, Šimuni sa 160,6 brod mjeseci ili 6,1%, Umag sa 154,5 brod mjeseci ili 5,9%, Skradin sa 128,3 brod mjeseci ili 4,9%, Vodice sa 128,3 brod mjeseci ili 4,9%, Jezera sa 123,5 brod mjeseci ili 4,7%, te Rovinj sa 121,7 brod mjeseci ili 4,7% udjela u ukupnom ostvarenju mjesečnog veza.

ACI marine Žut, Piškera i Palmižana sezonske su marine i ne nude uslugu mjesečnog veza.

REVIDIRANI FINANCIJSKI POKAZATELJI POSLOVANJA ACI d.d. ZA 2014. GODINU

Revidirani financijski pokazatelji poslovanja ACI d.d. predočit će se prikazom Računa dobiti i gubitka za 2014. godinu. ACI d.d. primjenjuje računovodstvene politike usklađene sa MSFI i MRS te financijska izvješća realno prikazuju poslovanje Društva u 2014. godini. Za usporedne podatke prethodne godine prikazani su usporedni financijski izvještaji za 2013. godinu, prepravljani za ispravak dijela obračuna amortizacije iz prošlih razdoblja prema Međunarodnom računovodstvenom standardu 16 – Nekretnine, postrojenja i oprema.

IZVJEŠĆE O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI ACI d.d. ZA 2014. GODINU

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

Analizom bilance može se konstatirati da je u 2014. godini Društvo ostvarilo **pozitivan bruto financijski rezultat u iznosu od 33.455.741 kuna**, što je za 28,5 milijuna kuna, odnosno sedam puta više od rezultata ostvarenog za 2013. godinu, kada je ostvareni dobitak iznosio 4,6 milijuna kuna. Ukupni dobitak sastoji se od dobitka od poslovne aktivnosti u iznosu od 30.176.447 kuna i dobitka od financijskih aktivnosti u iznosu od 3.279.294 kune. EBITDA iznosi 87,3 milijuna kuna i uvećana je za 25,8 milijuna kuna ili za 42% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Ukupna porezna obaveza za 2014. godinu iznosi 7.912.391 kuna, a sastoji se od porezne obaveze tekućeg razdoblja u iznosu od 7.160.908 kuna i odgođene porezne obaveze u iznosu od 751.483 kune obračunate temeljem privremeno porezno nepriznatih stavaka u poreznoj bilanci. Po odbitku poreza na dobit tekućeg razdoblja u iznosu od 7.160.908 kuna **ostvaren je neto dobitak u iznosu od 26.294.834 kuna**, što je za 22,7 milijuna kuna više od ostvarenja prethodne godine kada je neto dobitak iznosio 3,5 milijuna kuna i za 2,5 milijuna kuna je više od plana.

U tablici br. 3 prikazan je usporedni prikaz Izvješća o sveobuhvatnoj dobiti za 2014. godinu s ostvarenjem za 2013. i planom za 2014. godinu.

Tablica br. 3: USPOREDNI PRIKAZ RAČUNA DOBITI I GUBITKA ZA RAZDOBLJE OD 01.01. DO 31.12.2014. GODINE S ISTIM RAZDOBLJEM 2013. GODINE I PLANOM

(u kn)

R.B.	OPIS	OSTVARENJE 2013. (prepravljeno)	PLAN 2014.	OSTVARENJE 2014.	INDEKS	
					2014./13.	2014./Plan
0	1	2	3	4	5 (4/2)	6 (4/3)
A	UKUPAN PRIHOD (I+IV)	205.175.512	208.900.901	213.182.077	104	102
B	UKUPAN RASHOD (II+V)	200.207.720	179.182.018	179.726.335	90	100
C	RAZLIKA - BRUTO DOBIT/GUBITAK	4.967.792	29.718.883	33.455.741	673	113
D	EBIT	6.096.907	30.847.999	33.747.048	554	109
E	EBITDA	62.362.042	89.014.640	87.314.875	140	98
	Porez na dobit	1.471.921	5.943.776	7.160.908	487	120
	Neto dobit	3.495.871	23.775.107	26.294.834	752	111
I	POSLOVNI PRIHODI	194.112.318	204.295.175	204.488.155	105	100
1	Stalni vez	100.346.696	106.818.331	101.944.593	102	95
2	Mjesečni vez	8.527.392	8.789.696	7.990.018	94	91
3	Dnevni vez	49.505.042	53.597.162	51.840.903	105	97
4	Prihod zakupa i sporednih djelatnosti	15.719.910	15.993.605	15.584.079	99	97
5	Ostale usluge nautičarima	16.826.290	17.149.121	12.553.750	75	73
6	Ostali poslovni prihodi	3.186.988	1.947.260	14.574.811	457	748
II	POSLOVNI RASHODI	191.673.177	175.067.097	174.311.708	91	100
1	Materijalni troškovi	11.328.297	13.334.497	10.002.313	88	75
2	Ostali vanjski troškovi usluga	33.235.353	29.018.800	31.921.832	96	110
3	Troškovi osoblja	52.591.490	53.981.176	50.579.618	96	94
4	Amortizacija	56.265.135	58.166.641	53.567.827	95	92
5	Ostali troškovi	9.671.132	8.801.679	8.546.360	88	97
6	Troškovi osiguranja	2.402.132	2.200.000	2.078.913	87	94
7	Pomorsko dobro - koncesija	5.041.758	5.124.304	4.971.448	99	97
8	Vrijednosno usklađenje dug. i krat. imovine	2.330.184	2.000.000	3.288.704	141	164
9	Rezerviranja troškova i rizika	13.045.328	0	7.560.646	58	0
10	Ostali poslovni rashodi	5.762.370	2.440.000	1.794.047	31	74
III	BRUTO DOBIT/GUBITAK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (I-II)	2.439.141	29.228.078	30.176.447	1.237	103
IV	FINANCIJSKI PRIHODI	11.063.194	4.605.726	8.693.921	79	189
V	FINANCIJSKI RASHODI	8.534.544	4.114.921	5.414.627	63	132
VI	BRUTO DOBIT/GUBITAK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (IV-V)	2.528.651	490.805	3.279.294	130	668

IZVOR: BILANCA STANJA

Tablica br. 4 sadrži usporedbu ostvarenih ukupnih prihoda i rashoda te rezultata poslovanja po marinama ACI sustava za 2014. godinu s ostvarenjem prethodne godine.

Tablica br. 4: OSTVARENI UKUPNI PRIHODI I RASHODI TE REZULTAT POSLOVANJA PO MARINAMA ACI SUSTAVA ZA 2014. GODINU

(u kn)

R.B.	MARINE	UKUPNI PRIHODI 01.01.-31.12.		INDEKS (3/2)	UKUPNI RASHODI 01.01.-31.12.		INDEKS (6/5)	REZULTAT POSLOVANJA 01.01.-31.12.		INDEKS (9/8)
		2013.	2014.		2013. (prepravljeno)	2014.		2013.	2014.	
0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1	UMAG	15.336.857	13.114.561	86	11.337.352	10.231.859	90	3.999.504	2.882.703	72
2	ROVINJ	13.441.155	13.504.615	100	7.757.564	7.761.183	100	5.683.592	5.743.432	101
3	PULA	6.565.476	5.835.893	89	7.017.912	5.366.288	76	-452.436	469.605	-
4	POMER	7.940.620	8.188.201	103	5.855.338	5.998.394	102	2.085.282	2.189.807	105
5	OPATIJA	11.567.305	11.858.176	103	11.088.760	9.838.195	89	478.546	2.019.982	422
6	CREŠ	14.745.219	13.035.617	88	17.539.921	12.589.263	72	-2.794.702	446.354	-
7	S.DRAGA	6.202.897	5.784.580	93	5.566.131	5.423.531	97	636.765	361.049	57
8	RAB	2.667.492	2.543.472	95	2.599.525	2.758.859	106	67.967	-215.387	-317
9	ŠIMUNI	5.054.343	5.146.502	102	3.967.244	4.168.578	105	1.087.099	977.924	90
10	ŽUT	1.978.595	2.169.339	110	6.178.796	3.476.249	56	-4.200.201	-1.306.910	-
11	PIŠKERA	1.635.102	1.750.010	107	8.111.744	4.002.740	49	-6.476.641	-2.252.730	-
12	JEZERA	8.413.286	8.535.189	101	6.368.300	6.532.354	103	2.044.986	2.002.835	98
13	VODICE	11.963.416	12.067.565	101	7.001.566	7.151.999	102	4.961.850	4.915.566	99
14	SKRADIN	7.275.055	7.808.980	107	6.059.520	5.544.945	92	1.215.535	2.264.036	186
15	TROGIR	11.133.034	10.752.727	97	6.671.277	6.830.922	102	4.461.757	3.921.805	88
16	SPLIT	21.892.972	23.236.671	106	13.607.148	13.936.980	102	8.285.824	9.299.690	112
17	MILNA	6.898.552	6.669.720	97	5.643.995	5.757.398	102	1.254.557	912.322	73
18	VRBOSKA	3.387.877	3.418.269	101	3.448.628	3.169.099	92	-60.750	249.170	-
19	PALMIŽANA	8.680.432	9.203.902	106	4.770.570	4.439.549	93	3.909.861	4.764.353	122
20	KORČULA	6.456.018	6.710.005	104	6.823.144	5.909.522	87	-367.126	800.483	-
21	DUBROVNIK	24.847.607	23.583.067	95	17.060.396	16.214.178	95	7.787.211	7.368.889	95
22	SLANO	0	0	-	0	458.557	0	0	-458.557	-
	ACI MARINE	198.083.308	194.917.062	98	164.474.829	147.560.641	90	33.608.479	47.356.421	141
23	DRUŠTVO I ZS	7.092.204	18.265.015	258	35.732.891	32.165.694	90	-28.640.687	-13.900.680	-
	SVEUKUPNO	205.175.512	213.182.077	104	200.207.720	179.726.335	90	4.967.792	33.455.741	673

IZVOR: BILANCA STANJA

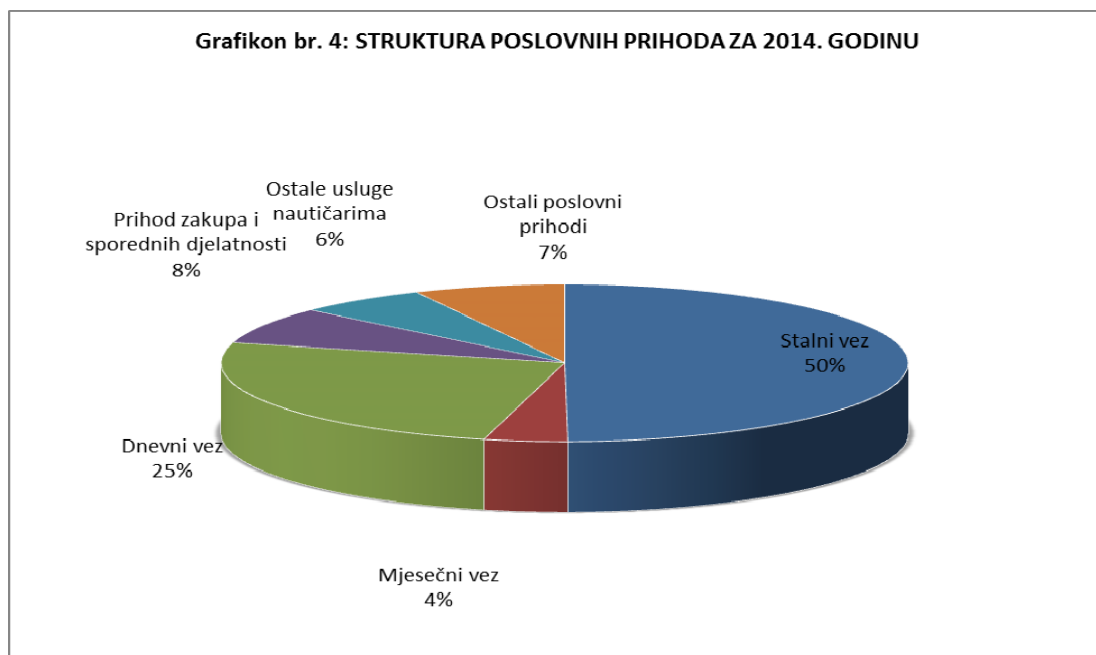
Analiza sačinjena na temelju parametara, prezentiranih u tablici broj 4 ukazuje da je u marinama ACI sustava u 2014. godini ostvareno ukupno 194.917.062 kune izravnih prihoda i 147.560.641 kuna izravnih rashoda te je po toj osnovi ostvaren pozitivan financijski rezultat od 47.356.421 kune.

Povećanjem izravno terećenih prihoda i rashoda marina neizravnim приходima i rashodima, nastalih općim poslovanjem, Društvo ostvaruje pozitivan bruto rezultat poslovanja iznosu od 33.455.741 kune, koji je sedam puta veći u odnosu na prethodnu godinu.

Struktura poslovnih prihoda i rashoda za 2014. godinu

Poslovni prihodi za 2014. godinu iznose 204.488.155 kuna i povećani su za 5% u odnosu na ostvarenje za 2013. godinu i na razini su plana.

Grafikon br. 4 prikazuje strukturu poslovnih prihoda prema vrstama usluga za 2014. godinu.



Najveći udio u poslovnim prihodima 2014. godine ima prihod stalnog veza ostvaren u iznosu od 101.944.593 kuna, koji sa 50% udjela u ukupnim poslovnim prihodima bilježi povećanje od 2% u odnosu na 2013. godinu.

Prihodi dnevnog veza ostvareni u iznosu od 51.840.903 kune, koji u izvještajnom periodu učestvuju sa 25% u poslovnim prihodima, bilježe povećanje od 5% u odnosu na ostvarenje 2013. godine.

Prihodi od mjesečnog veza ostvareni u iznosu od 7.990.018 kuna sa 4% udjela bilježe smanjenje od 6% u odnosu na 2013. godinu. Prihodi zakupa i sporednih djelatnosti ostvareni u iznosu od 15.584.079 kuna s 8% udjela smanjeni su za 1% u odnosu na prošlogodišnje prihode. Prihod ostalih usluga nautičarima ostvaren u iznosu od 12.553.750 kuna sa 6% udjela, smanjen je za 25% u odnosu na prošlogodišnji.

Ostali poslovni prihodi ostvareni u iznosu od 14.574.811 kuna sa 7% učešća u poslovnim prihodima, bilježe povećanje od četiri puta u odnosu na prošlogodišnje ostvarenje. Najveći udio čine prihodi od ukidanja rezervacija za sudske sporove u iznosu od 9,2 milijuna kuna.

Tablica br. 5 sadrži usporedni prikaz stalnog, dnevnog i mjesečnog veza za 2014. godinu sa ostvarenjem prethodne godine i planom.

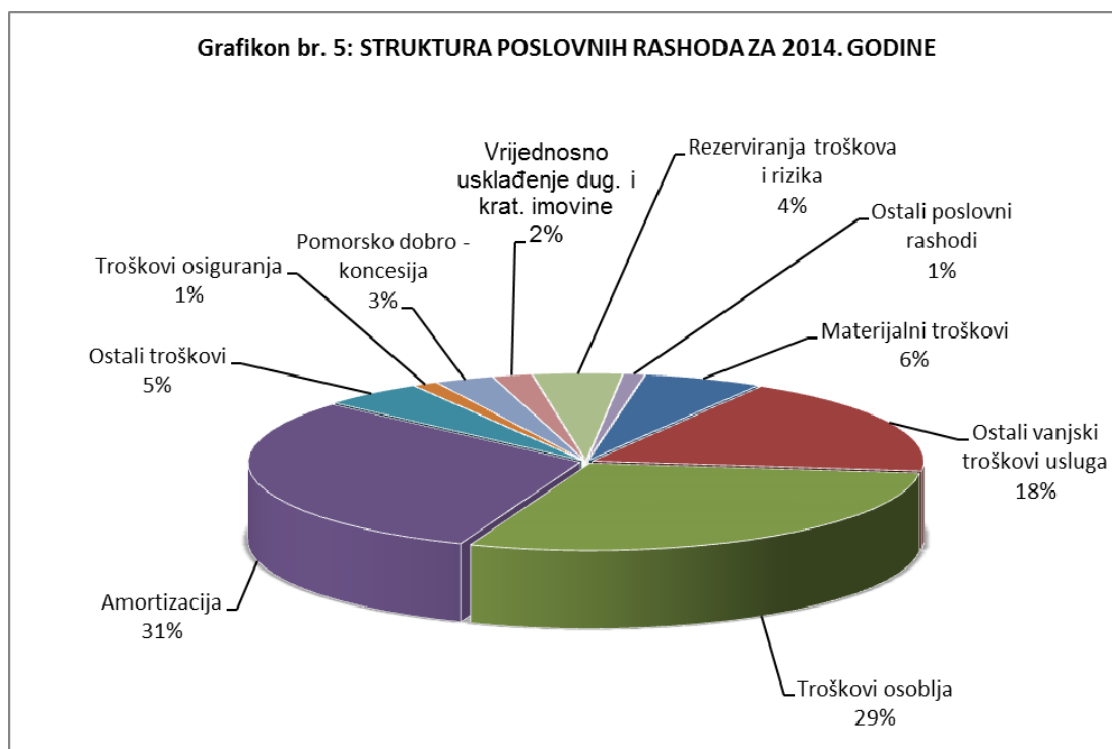
U 2014. godini ostvareno je 51.840.903 kuna prihoda dnevnog veza, što je za 5% više u odnosu na ostvarenje istog razdoblja prethodne godine i za 3% je manje od plana. Najviši prihod od dnevnog veza ostvaren je u ACI marinama Palmižana u iznosu od 8,6 milijuna kuna, Split u iznosu od 5,2 milijuna kuna, Korčula u iznosu od 4,8 milijuna kuna, Dubrovnik u iznosu od 4,7 milijuna kuna, Skradin u iznosu 3,7 milijuna kuna, Rovinj u iznosu od 3,5 milijuna kuna, Trogir u iznosu od 2,8 milijuna kuna, Milna u iznosu od 2,7 milijuna kuna, Rab u iznosu 2,1 milijun kuna i Žut u iznosu 1,8 milijuna kuna prihoda.

Marine ACI sustava u 2014. godini ostvarile su 7.990.018 kuna prihoda mjesečnog veza, što je za 6% manje od ostvarenja istog razdoblja prethodne godine i za 9% manje od plana. Najviši prihodi od mjesečnog veza ostvareni su u ACI marinama Dubrovnik sa 1,7 milijuna kuna, Opatija sa 1,2 milijuna kuna, Split sa 667 tisuća kuna, Umag sa 492 tisuće kuna, Skradin sa 456 tisuća kuna, Rovinj sa 453 tisuća kuna, Supetarska Draga sa 422 tisuća kuna prihoda mjesečnog veza.

Od ukupno ostvarenog poslovnog prihoda, koji za 2014. godinu iznosi 204.488.155 kuna, 36,5% ili 74,6 milijuna kuna odnosi se na prihode na domaćem tržištu, dok se 63,5% ili 129,9 milijuna kuna odnosi na poslovne prihode ostvarene na stranom tržištu. Prihodi na domaćem tržištu povećani su za 12,3 milijuna kuna, a prihodi na stranom tržištu smanjeni su za 1,9 milijuna kuna u odnosu na 2013. godine iz čega proizlazi povećanje poslovnog prihoda za 2014. godinu u iznosu od 10,4 milijuna kuna.

Poslovni rashodi za 2014. godinu iznose 174.311.708 kuna, za 9% su manji od ostvarenja istog razdoblja prethodne godine i na razini su plana.

Grafikon br. 5 sadrži prikaz poslovnih rashoda za 2014. godinu.



Najveći udio u poslovnim rashodima za 2014. godine odnosi se na amortizaciju s učešćem od 31%. Troškovi osoblja učestvuju u ukupnim poslovnim rashodima sa 29%, ostali vanjski troškovi usluga učestvuju sa 18%, materijalni troškovi sa 6%, ostali troškovi sa 5%, rezerviranja troškova i rizika sa 4%, pomorsko dobro – koncesija sa 3%, vrijednosno usklađenje dugotrajne i kratkotrajne imovine sa 2%, ostali poslovni rashodi i troškovi osiguranja sa po 1% učešća u poslovnim rashodima ostvarenim tijekom 2014. godine.

Materijalni troškovi za 2014. godinu iznose 10.002.313 kuna, za 1,3 milijuna kuna, odnosno 12% su niži od prethodne godine i za 25% su manji od planiranih. Ostali vanjski troškovi usluga iznose 31.921.832 kune, smanjeni su za 4% u odnosu na 2013. godinu i veći su za 10% od planiranih.

Troškovi osoblja u iznosu od 50.579.618 kuna za 4% su niži od ostvarenja prethodne godine i za 6% su niži od planiranih.

Amortizacija u iznosu od 53.567.827 kuna u 2014. godini za 5% je niža u odnosu na prethodnu godinu i za 8% je manja od planirane. Sadrži amortizaciju stalnog dijela koncesijske naknade u iznosu od 1.750.086 kuna te 51.817.742 kuna amortizacije materijalne i ostale nematerijalne imovine.

(u kn)

R.B.	OPIS	OSTVARENJE 2013. (prepravljeno)	PLAN 2014.	OSTVARENJE 2014.	INDEKS	
					2014./13.	2014./Plan
0	1	2	3	4	5	6
1.	Amortizacija - ukupno	56.265.135	58.166.641	53.567.827	95	92
1.1.	Amortizacija koncesije	1.243.389	1.750.086	1.750.086	141	100
1.2.	Amortizacija materijalne i ostale nematerijalne imovine	55.021.746	56.416.555	51.817.742	94	92

Tijekom 2011. godine povećane su amortizacijske stope za novonabavljenu imovinu kako bi se ista amortizirala do isteka koncesijskog roka do 2030. godine.

Ostali troškovi za 2014. godinu u iznosu od 8.546.360 kune smanjeni su za 12% u odnosu na 2013. godinu i za 3% su manji od planiranih.

Troškovi osiguranja u iznosu od 2.078.913 kune niži su od ostvarenja prethodne godine za 13% i za 6% su manji od planiranih.

Stalni dio koncesijske naknade u iznosu od 1.750.086 kuna tretira se kao nematerijalna imovina Društva i amortizira se po stopi od 4,35%.

R.B.	OPIS	OSTVARENJE 2013.	PLAN 2014.	OSTVARENJE 2014.	INDEKS	
					2014./13.	2014./Plan
0	1	2	3	4	5	6
2.	Pomorsko dobro - koncesija - ukupno	6.285.146	6.874.390	6.721.534	107	98
2.1.	Pomorsko dobro - koncesija (promjenjivi dio naknade)	5.041.758	5.124.304	4.971.448	99	97
2.3.	Amortizacija koncesije (stalni dio naknade)	1.243.389	1.750.086	1.750.086	141	100

Vrijednosno usklađenje dugotrajne i kratkotrajne imovine u iznosu od 3.288.704 kune, veće je za 41% u odnosu na prethodnu godinu.

Troškovi i rizici rezervirani su u ukupnom iznosu od 7.560.646 kuna i to u iznosu od 4.303.785 kuna rezerviranja za troškove po započetim sudskim sporovima (glavnica, kamata i troškovi postupka), 1.117.000 kuna temeljem obaveze po rješenju Državne agencije za zaštitu tržišnog natjecanja, 1.876.045 kune rezerviranja za neiskorišteni godišnji odmor, rezerviranja

za mirovine i otpremnine u iznosu od 61.196 kuna, te 202.620 kuna rezerviranja za jubilarne nagrade.

Ostali poslovni rashodi za 2014. godinu u iznosu od 1.794.047 kuna smanjeni su za 69% u odnosu na prethodnu godinu i za 26% su niži od plana. Sadrže neamortiziranu vrijednost rashodovane, uništene ili otuđene imovine, dopuštene manjkove - lom i kvar, kazne, penale, nadoknade šteta i troškova iz ugovora, naknadno utvrđene troškove poslovanja, skrbništvo, darovanje do 2% ukupnog prihoda, i ostale troškove poslovanja.

Tablica br. 6 sadrži usporedni prikaz poslovnih prihoda i rashoda te rezultata poslovanja od poslovne aktivnosti za 2014. godinu sa ostvarenjem prethodne godine.

Tablica br. 6: USPOREDNI PRIKAZ POSLOVNIH PRIHODA I RASHODA TE REZULTAT POSLOVANJA ACI d.d.-a ZA 2014. SA ISTIM RAZDOBLJEM 2013. GODINE										
R.B.	MARINE	POSLOVNI PRIHODI 01.01.-31.12.		INDEKS (3/2)	POSLOVNI RASHODI 01.01.-31.12.		INDEKS (6/5)	REZULTAT POSLOVANJA 01.01.-31.12.		INDEKS (9/8)
		2013.	2014.		2013. (prepravljeno)	2014.		2013.	2014.	
		0	1	2	3	4	5	6	7	8
1	UMAG	14.626.697	12.690.250	87	10.576.873	9.769.332	92	4.049.824	2.920.918	72
2	ROVINJ	12.973.119	13.198.912	102	7.244.359	7.422.478	102	5.728.760	5.776.433	101
3	PULA	6.353.288	5.620.510	88	6.782.594	5.200.605	77	-429.305	419.904	-
4	POMER	7.597.977	7.949.225	105	5.488.862	5.748.979	105	2.109.116	2.200.246	104
5	OPATIJA	11.099.991	11.576.164	104	10.584.779	9.527.404	90	515.212	2.048.760	398
6	CRES	14.100.032	12.585.080	89	16.830.756	12.150.049	72	-2.730.725	435.031	-
7	S.DRAGA	5.889.672	5.583.634	95	5.221.308	5.204.116	100	668.364	379.518	57
8	RAB	2.657.704	2.542.114	96	2.597.710	2.757.810	106	59.995	-215.696	-360
9	ŠIMUNI	4.862.038	5.018.573	103	3.757.409	4.028.485	107	1.104.630	990.088	90
10	ŽUT	1.977.712	2.168.578	110	6.178.250	3.474.388	56	-4.200.538	-1.305.810	-
11	PIŠKERA	1.634.450	1.747.073	107	7.527.244	4.001.204	53	-5.892.794	-2.254.131	-
12	JEZERA	8.120.061	8.367.506	103	6.090.835	6.354.895	104	2.029.226	2.012.611	99
13	VODICE	11.586.771	11.816.331	102	6.603.012	6.876.382	104	4.983.758	4.939.950	99
14	SKRADIN	7.065.952	7.670.073	109	5.814.353	5.392.796	93	1.251.599	2.277.277	182
15	TROGIR	11.037.121	10.678.577	97	6.566.731	6.766.912	103	4.470.390	3.911.665	88
16	SPLIT	21.558.492	23.032.151	107	13.250.366	13.708.385	103	8.308.126	9.323.765	112
17	MILNA	6.761.196	6.573.873	97	5.489.418	5.650.228	103	1.271.778	923.645	73
18	VRBOSKA	3.251.038	3.339.079	103	3.171.187	3.079.870	97	79.850	259.210	325
19	PALMIŽANA	8.679.216	9.202.233	106	4.769.270	4.438.750	93	3.909.945	4.763.483	122
20	KORČULA	6.397.476	6.676.588	104	6.764.297	5.869.178	87	-366.821	807.410	-
21	DUBROVNIK	24.346.264	23.282.431	96	16.559.809	15.914.355	96	7.786.454	7.368.076	95
22	SLANO	0	0	-	0	458.557	-	0	-458.557	-
	ACI MARINE	192.576.267	191.318.954	99	157.869.422	143.795.159	91	34.706.845	47.523.795	137
23	DRUŠTVO I ZS	1.536.051	13.169.201	857	33.803.755	30.516.549	90	-32.267.704	-17.347.348	-
	SVEUKUPNO	194.112.318	204.488.155	105	191.673.177	174.311.708	91	2.439.141	30.176.447	1237

IZVOR: BILANCA STANJA

U 2014. godini marine ACI sustava ostvarile su 191.318.954 kune izravnih poslovnih prihoda i 143.795.159 kuna izravnih poslovnih rashoda, što rezultira ostvarenjem pozitivnog poslovnog rezultata od poslovne aktivnosti u iznosu od 47.523.795 kuna.

Povećanjem izravno terećenih poslovnih prihoda i rashoda marina neizravnim poslovnim prihodima i rashodima nastalim općim poslovanjem, Društvo ostvaruje dobitak od poslovne aktivnosti u iznosu od 30.176.447 kuna, što je za dvanaest puta više, odnosno za 27,3 milijuna kuna više od istog razdoblja prethodne godine.

Struktura financijskih prihoda i rashoda ACI d.d. za 2014. godinu

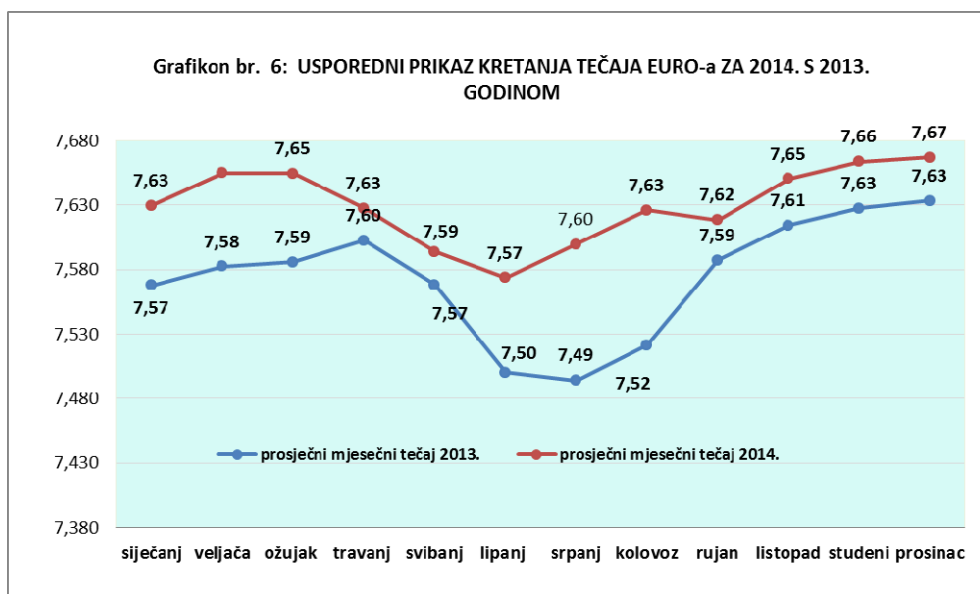
Ostvarenje financijskih prihoda i rashoda determinirano je okolnostima na deviznom tržištu, mjerama monetarne politike države te ugovorima s bankama kod kojih se društvo zadužuje ili oročava sredstva.

ACI ostvaruje 63,5% poslovnih prihoda na stranom tržištu, zbog čega fluktuacija tečaja ima značajni utjecaj na ostvarenje prihoda, a obzirom na jedan dugoročni kredit s deviznom klauzulom i na ostvarenje rashoda iz financijskih aktivnosti.

Tijekom 2014. godine prosječan tečaj kune prema EURO-u kretao se od 7,62 kn/EURO u siječnju do 7,66 kn/EURO u prosincu. Uzevši u obzir učešće ostvarenih poslovnih prihoda na stranom tržištu u ukupnim poslovnim prihodima, kretanje tečaja utjecalo je na povećanje prihoda Društva u odnosu na 2013. godinu, kada se prosječan tečaj za promatrano razdoblje kretao od 7,57 kn/EURO u siječnju do 7,63 kn/EURO u prosincu.

Prosječan srednji tečaj na razini 2014. godine iznosio je 7,63 kn/EURO i za 0,74% je viši u odnosu na prosjek prethodne godine.

Usporedno kretanje prosječnih tečajeva za 2014. godinu s 2013. godinom prikazano je u grafikonu broj 6.



Ukupno kreditno zaduženje Društva na dan 31.12.2014. godine iznosi 4.974.414 kuna.

Dana 15. ožujka 2011. godine realiziran je dugoročni kredit iz programa kreditiranja potpore turističkom sektoru HBOR-a preko Erste banke u iznosu od 11.996.595 kuna. Rok otplate je 5 godina, kamatna stopa je fiksna i iznosi 4%, otplata glavnice je polugodišnja, a otplata kamata kvartalna. Tijekom 2014. godine plaćeno je 2.472.582 kuna temeljem glavnice, te 301.345 kune kamata. Kreditno zaduženje temeljem navedenog kredita, po obračunu tečajnih razlika, na dan 31. prosinca 2013. godine iznosi 4.974.414 kuna.

Tablica broj 7. sadrži pregled kreditnih zaduženja ACI d.d. na dan 31. prosinca 2014. godine.

Tablica br. 7: PREGLED KREDITNIH ZADUŽENJA ACI d.d. NA DAN 31.12.2014 GODINE

(Kn)

RB	KREDITOR	UGOVORENI IZNOS KREDITA	DATUM ODOBRENOG KREDITA	NAMIENA KREDITA	ROK OTPLATE	U V J E T I			STANJE KREDITNIH OBVEZA						GARANCIJA		
						KAMATNA STOPA	NAČIN OTPLATE	ROK DOSPIJEĆA	STANJE NA DAN 31.12.2013.		PLAĆENO OD 01.01.-31.12.2014. GODINE		STANJE KREDITNIH OBVEZA NA DAN 31.12.2014.			TEČAJNA RAZLIKA	UKUPNO
									GLAVNICA	KAMATA	GLAVNICA	UKUPNO	GLAVNICA	UKUPNO			
0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 (13+14)	16	
I.	DUGOROČNI KREDITI																
1	ERSTE BANKA (HBOR)*	11.996.594,90	15.03.2011.	KREDIT IZ PROGRAMA KREDITIRANJA POTPORE TURISTIČKOM SEKTORU HBOR- a	5 G.	4%	POLUGODI SNJA OTPLATA GLAVNICE I KVARTALN A OTPLATA KAMATA	31.12.2016.	7.438.414	2.472.582	301.345	2.773.526	4.965.832	-8.581	4.974.414	BIANKO ZADUŽENICA + 5 BIANKO MIENICA	
UKUPNI DUGOROČNI KREDITI		11.996.594,90							7.438.414	2.472.582	301.345	2.773.526	4.965.832	-8.581	4.974.414		
UKUPNI KREDITI		11.996.594,90							7.438.414	2.472.582	301.345	2.773.526	4.965.832	-8.581	4.974.414		

U tablici broj 8 prikazana je struktura financijskih prihoda i rashoda ACI d.d. za 2014. godinu s istim razdobljem prethodne godine.

Tablica br. 8: USPOREDNI PRIKAZ STRUKTURE FINANCIJSKIH PRIHODA I RASHODA ZA 2014. S 2013. GODINOM

(u kn)

R.B.	VRSTA TROŠKA	2013.	2014.	RAZLIKA (3-2)	INDEKS (3/2)
0	1	2	3	4	5
1.	PRIHOD OD KAMATA	2.705.078	3.235.795	530.717	120
1.1.	prihodi od zateznih kamata na osnovu potraživanja od kupaca	317.621	318.459	839	100
1.2.	prihodi od kamata na oročena sredstva - kunska	0	47.369	47.369	-
1.3.	prihodi od kamata na oročena sredstva - devizna	2.387.457	2.869.967	482.510	120
2.	POZITIVNE TEČAJNE RAZLIKE	8.354.582	5.447.132	-2.907.450	65
2.1.	pozitivne tečajne razlike s osnova potraživanja u inozemstvu	5.319.416	2.287.689	-3.031.727	43
2.1.	pozitivne tečajne razlike iz stanja deviza po računima i blagajni	2.914.273	3.094.366	180.092	106
2.3.	pozitivne tečajne razlike iz kreditnih odnosa (dugoročni krediti)	120.892	65.077	-55.815	54
3.	DIVIDENDE	3.535	2.531	-1.005	-
4.	NEREALIZIRANI DOBICI FINANCIJSKE IMOVINE	0	8.464	8.464	-
UKUPNI FINANCIJSKI PRIHODI		11.063.194	8.693.921	-2.369.273	79
1	KAMATE PO KREDITIMA	372.929	275.793	-97.136	74
1.1.	kamate po dugoročnim kreditima	372.929	275.793	-97.136	74
1.2.	kamate po kratkoročnim kreditima	0	0	0	-
2.	ZATEZNE KAMATE	756.187	15.514	-740.673	2
2.1.	zatezne kamate po dobavljačima	25.299	14.760	-10.539	58
2.2.	ostale zatezne kamate	730.888	755	-730.133	0
3.	NEGATIVNE TEČAJNE RAZLIKE	7.391.837	5.086.261	-2.305.576	69
3.1.	negativne tečajne razlike iz obveza za nabave i potraživanja u inozemstvu	4.748.915	2.617.926	-2.130.989	55
3.2.	negativne tečajne razlike na ostalo (npr. iz blagajničkog poslovanja, razlika između kupovnog i srednjeg tečaja banke, razlike na stanjima deviznog računa i devizne blagajne)	2.429.662	2.394.482	-35.179	99
3.3.	negativne tečajne razlike iz kreditnih odnosa	213.261	73.853	-139.407	35
4.	NEREALIZIRANI GUBICI FINANCIJSKE IMOVINE	13.591	37.059	23.468	273
UKUPNI FINANCIJSKI RASHODI		8.534.544	5.414.627	-3.119.916	63
BRUTO DOBIT/GUBITAK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI		2.528.651	3.279.294	750.643	130

IZVOR: BILANCA STANJA

Financijski prihodi odnose se na prihode od kamata s učešćem od 37,2%, pozitivnih tečajnih razlika s učešćem od 62,65%, te dividendi sa 0,03% učešća u ukupnim financijskim prihodima.

Prihodi od kamata sastoje se od prihoda od zatezних kamata temeljem potraživanja od kupaca te prihoda od kamata na oročena devizna sredstva. Prihodi od kamata veći su za 20%, odnosno za 530 tisuća kuna viši, dok su pozitivne tečajne razlike smanjene za 35%, odnosno za 2,9 milijuna kuna manje u odnosu na prošlogodišnje. Ukupni financijski prihodi za 2014. godinu bilježe smanjenje od 2,3 milijuna kuna ili 21% u odnosu na 2013. godinu.

Financijski rashodi se odnose na dospjele kamate po dugoročnim kreditima s učešćem od 5,1%, zatezne kamate s učešćem od 0,3%, negativne tečajne razlike s učešćem od 93,9%, te nerealizirane gubitke financijske imovine s učešćem od 0,68% ukupnih financijskih rashoda. Kamate po dugoročnim i kratkoročnim kreditima smanjene su za 26%, odnosno za 97 tisuća kuna, a zatezne kamate smanjene su za 740 tisuća kuna (utjecaj kamata temeljem koncesijskog nadzora Ministarstva financija u 2013. godini). Negativne tečajne razlike smanjene su za 31%, odnosno za 2,3 milijuna kuna u odnosu na prethodnu godinu.

Financijski rashodi iz tablice broj 10 smanjeni su za 3,1 milijuna kuna u odnosu na ostvarenje za 2013. godine.

ACI d.d. u 2014. godini bilježi dobit od financijskih aktivnosti u iznosu od 3.279.294 kuna, što je za 30%, odnosno za 750 tisuća kuna više od rezultata ostvarenih za 2013. godinu.

BILANCA ACI d.d. NA DAN 31.12.2014. GODINE

Bilanca Društva, kao statičko financijsko izvješće sa stanjem nominalne vrijednosti imovine, obveza i vlasničke glavnice na dan 31. prosinca 2014. godine za ACI d.d., s usporedbom vrijednosti na dan 31. prosinca 2013., prikazana je u tablicama broj 9, 10 i 11, te grafikonima broj 8 i 9.

BILANCA NA DAN 31.12.2013. i 31.12.2014. GODINE

(u kn)

STAVKE	31.12.2013. (prepravljeno)	31.12.2014.	razlika	%
1	2	3	4	5
AKTIVA				
A POTRAŽIVANJA ZA UPISANI KAPITAL	0	0		
B DUGOTRAJNA IMOVINA	420.893.674	401.450.506	-19.443.168	95
1 Nematerijalna imovina	26.208.399	28.704.992	2.496.593	110
2 Materijalna imovina	392.614.763	369.965.062	-22.649.700	94
3 Financijska imovina	140.787	99.243	-41.544	70
4 Potraživanja	0	0	0	-
5 Odgođena porezna imovina	1.929.726	2.681.209	751.483	-
C KRATKOTRAJNA IMOVINA	128.264.725	172.587.694	44.322.969	135
1 Zalihe	1.010.440	1.059.512	49.072	105
2 Potraživanja	9.285.858	8.110.807	-1.175.051	87
3 Financijska imovina	116.151.028	153.296.739	37.145.711	132
4 Novac u banci i blagajni	1.817.398	10.120.635	8.303.237	557
D PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	577.059	419.424	-157.636	73
1 Plaćeni troškovi budućeg razdoblja	0	0	0	-
2 Obračunati prihodi nedospjele naplate	577.059	419.424	-157.636	73
E GUBITAK IZNAD KAPITALA	0	0	0	-
F UKUPNO AKTIVA	549.735.458	574.457.623	24.722.165	104
G IZVANBILANČNI ZAPISI	0	0	0	-
PASIVA			0	-
A KAPITAL I REZERVE	423.520.834	447.962.076	24.441.242	106
1 Temeljni (upisani) kapital	399.816.000	399.816.000	0	100
2 Kapitalne rezerve	0	0	0	-
3 Rezerve iz dobiti	19.990.800	19.990.800	0	100
4 Revalorizacijske rezerve	0	0	0	-
5 Zadržana dobit - preneseni gubitak	218.163	1.860.442	1.642.280	853
6 Dobit - gubitak poslovne godine	3.495.871	26.294.834	22.798.962	752
7 Manjinski interes	0	0	0	-
B REZERVIRANJA	19.244.104	9.876.379	-9.367.725	51
C DUGOROČNE OBVEZE	26.369.947	27.896.838	1.526.891	106
D KRATKOROČNE OBVEZE	16.608.562	21.849.383	5.240.821	132
E ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	63.992.012	66.872.948	2.880.936	105
F UKUPNO PASIVA	549.735.458	574.457.623	24.722.165	104
G IZVANBILANČNI ZAPISI	0	0	0	-

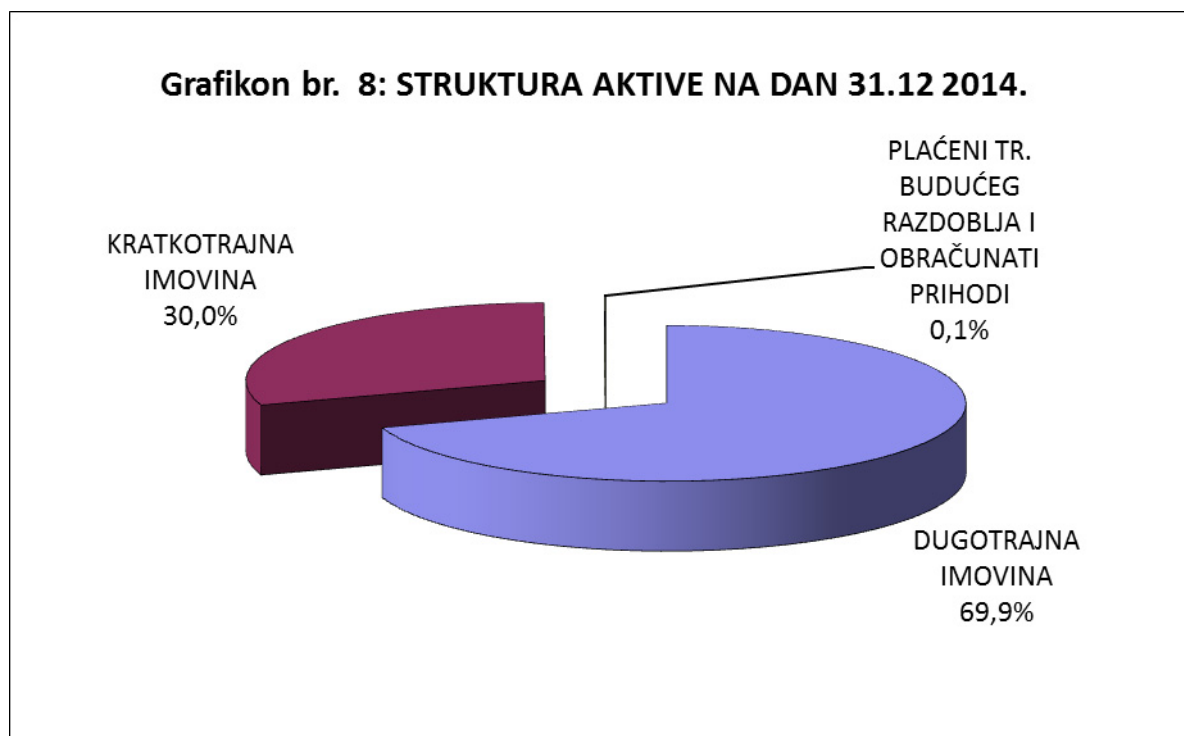
Tablica br. 9 sadrži strukturu aktive i pasive bilance ACI d.d. na dan 31.12.2014. godine.

Tablica br. 9: STRUKTURA BILANCE NA DAN 31.12. 2014. GODINE

(u kn)

AKTIVA			PASIVA		
DUGOTRAJNA IMOVINA		69,9	KAPITAL I REZERVE		78,0
	401.450.506	93		447.962.076	100
Nematerijalna imovina	28.704.992	7	Temeljni (upisani) kapital	399.816.000	89
Materijalna imovina	369.965.062	92	Rezerve iz dobiti	19.990.800	4
Financijska imovina	99.243	0	Zadržana dobit	1.860.442	0
Odgođena porezna imovina	2.681.209	0,7	Dobit - gubitak poslovne godine	26.294.834	6
KRATKOTRAJNA IMOVINA		30,0	REZERVIRANJA	9.876.379	1,7
	172.587.694	100			
Zalihe	1.059.512	0,6	DUGOROČNE OBAVEZE	27.896.838	4,9
Potraživanja	8.110.807	4,7			
Financijska imovina	153.296.739	89	KRATKOROČNE OBAVEZE	21.849.383	3,8
Novac u banci i blagajni	10.120.635	6			
PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	419.424	0,1	ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	66.872.948	11,6
UKUPNO AKTIVA	574.457.623	100	UKUPNO PASIVA	574.457.623	100

Grafikon br. 8 sadrži strukturu aktive na dan 31.12.2014. godine.

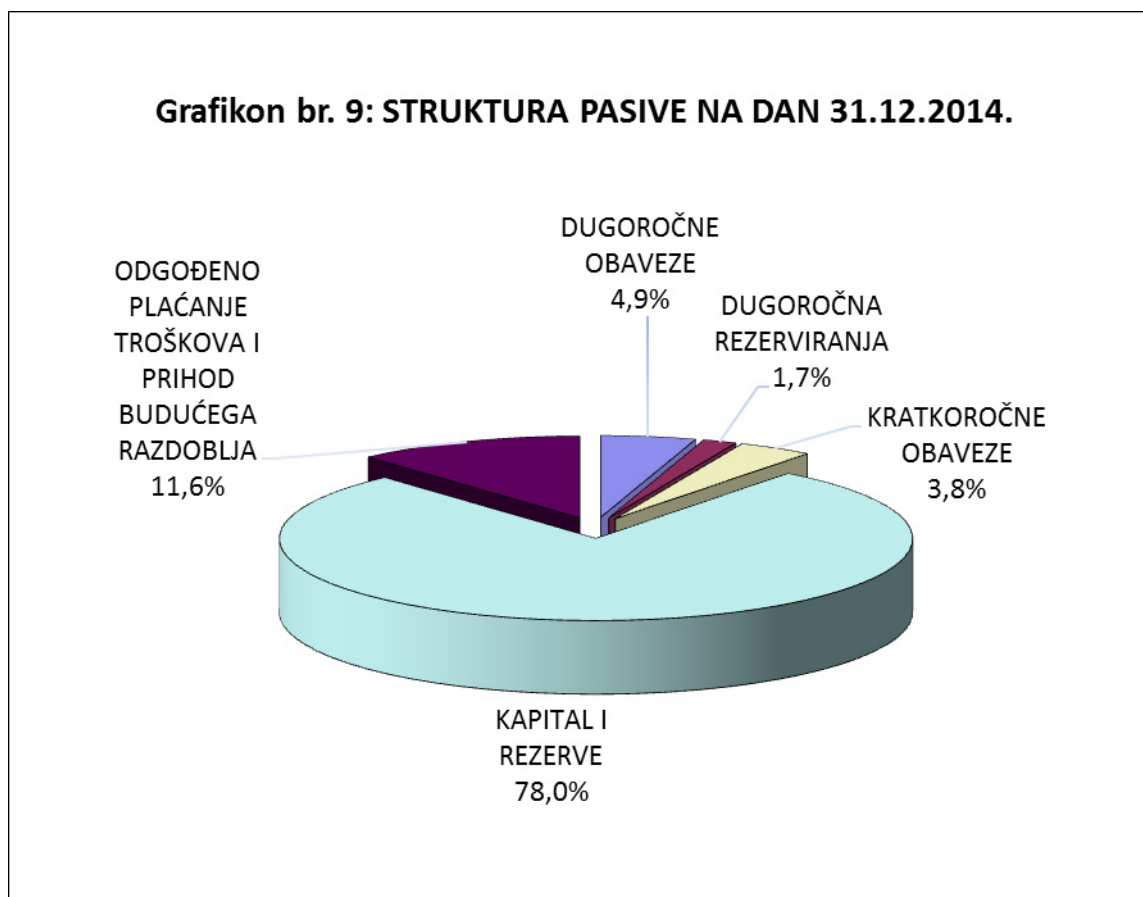


Dugotrajna imovina u iznosu od 401.450.506 kuna čini 69,9% ukupne imovine Društva. U strukturi dugotrajne imovine materijalna imovina u iznosu od 370 milijuna kuna zastupljena je sa 92,16%, a smanjena je za 22,6 milijuna kuna u odnosu na prethodnu godinu. Nematerijalna imovina iznosi 28,7 milijuna kuna, čini 7,15% dugotrajne imovine i za 2,5 milijuna kuna je uvećana u odnosu na ostvarenje 2013. godine. Uključuje vrijednost za stalni dio koncesije do 2030. godine, koji se plaća po m² površine u iznosu od 26,6 milijuna kuna, ulaganja u software te ulaganja na tuđoj imovini. Dugotrajna financijska imovina koja iznosi 99 tisuća kuna, a čini 0,02% ukupne dugotrajne imovine na dan 31.12.2014. godine i za 30% je manja od prošlogodišnjeg ostvarenja.

Kratkotrajna imovina u iznosu od 172.587.694 kuna, čini 30% ukupne imovine Društva. Sastoji se od zaliha, potraživanja, financijske imovine i novca u banci i blagajni. Zalihe koje iznose 1 milijun kuna čine 0,6% kratkotrajne imovine i za 5% su uvećane u odnosu na 2013. godinu. Potraživanja u iznosu od 8,1 milijun kuna čine 4,7% ukupne kratkotrajne imovine od čega se 3,3 milijuna kuna odnosi na potraživanja od kupaca, 1,8 milijuna kuna na potraživanja od države i drugih institucija, 4 tisuće kuna na potraživanja od zaposlenika, te 3 milijuna kuna na potraživanja od izdavatelja kreditnih kartica i ostala potraživanja. Kratkotrajna financijska imovina iznosi 153,3 milijuna kuna i čini 88,8% učešća u ukupnoj kratkotrajnoj imovini od čega se 153,2 milijuna kuna odnosi na oročene depozite, a 67 tisuća kuna na sudjelujuće interese temeljem posjedovanja dionica Zagrebačke i Privredne banke te Croatia Airlinesa. Povećana je za 37 milijuna kuna u odnosu na prethodnu godinu. Novac u banci i blagajni iznosi 10,1 milijun kuna, čini 5,9% ukupne kratkotrajne imovine i povećan je za 8,3 milijuna kuna u odnosu na prošlogodišnji. Ukupna kratkotrajna imovina na dan 31.12.2014. godine, povećana je za 44,3 milijuna kuna ili za 35% u odnosu na proteklu godinu.

Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi nedospjele naplate iznose 419.424 kune, što je za 158 tisuća kuna ili za 27% manje od prethodne godine, a čine 0,1% ukupne aktive Društva.

Grafikon br. 9 sadrži strukturu pasive na dan 31.12.2014. godine.



Pasiva Društva na dan 31.12.2014. godine sastoji se od kapitala i rezervi u iznosu od 448 milijuna kuna sa 78% udjela, rezerviranja u iznosu od 9,9 milijuna kuna sa 1,7% udjela, dugoročnih obaveza u iznosu od 27,9 milijuna kuna sa 1,8% udjela, kratkoročnih obaveza u iznosu od 21,8 milijuna kuna sa 4,9% udjela te odgođenog plaćanja troškova i prihoda budućeg razdoblja u iznosu od 66,9 milijuna kuna, sa 11,6% udjela ukupne pasive na dan 31.12.2014. godine.

Temeljni kapital Društva iznosi 399.816.000 kuna i podijeljen je na 111.060 redovnih dionica oznake ACI-R-A pojedinačnog nominalnog iznosa 3.600 kuna.

Odgođeno plaćanje troškova i prihodi budućeg razdoblja povećani su u odnosu na 2013. godinu za 2,9 milijuna kuna ili za 5%. Uz prihode budućeg razdoblja u iznosu od 44,6 milijuna kuna sadrže obaveze za kratkoročna rezerviranja za gubitke po sudskim sporovima u iznosu od 9,2 milijuna kuna, obaveze temeljem kratkoročnih rezerviranja po rješenjima državnih tijela od 6,1 milijuna kuna, obračunane ostale troškove poslovanja u iznosu 4,8 milijuna kuna, za neiskorišteni godišnji odmor u iznosu od 1,9 milijuna kuna, te obračunate troškove refundacije šteta u iznosu od 288 tisuća kuna.

Dugoročna rezerviranja iznose 9,9 milijuna kuna, a odnose se na dugoročna rezerviranja za gubitke po započetim sudskim sporovima u iznosu od 7,9 milijuna kuna, dugoročna rezerviranja za jubilarne nagrade u iznosu od 1,4 milijuna kuna te dugoročna rezerviranja za otpremnine u iznosu od 613 tisuća kuna. Smanjena su za 9,4 milijuna kuna u odnosu na prethodnu godinu te čine 1,7% ukupnih izvora sredstava.

Usporedna struktura ukupnih obaveza Društva na dan 31.12.2014. godine s ostvarenjem na kraju 2013. godine prikazana je u tablici broj 10.

Tablica br. 10 : USPOREDBA STRUKTURE UKUPNIH OBAVEZA ACI d.d. NA DAN 31.12.2014. S 2013. GODINOM

(u kn)

RB	OPIS	stanje na dan 31.12.2013.	stanje na dan 31.12.2014.	INDEX (3/2)
0	1	2	3	4
1.	Dugoročne obaveze			
1.1.	Obaveze za koncesiju na pomorskom dobru	21.384.356	24.648.541	115
1.2.	Erste banka (+ HBOR)	4.958.943	2.487.207	50
1.3.	Obaveze za depozite zakupaca (dugoročne)	26.648	26.648	100
1.4.	Ostale dugoročne obaveze - retencija	0	734.441	-
	ukupne dugoročne obaveze	26.369.947	27.896.838	106
2.	Kratkoročne obaveze			
2.1.	Obaveze prema dobavljačima	6.514.311	6.987.073	107
2.2.	Obaveze po dugoročnim kreditima koji dospijevaju u roku od godine dana	2.479.471	2.487.207	100
2.3.	Obaveze za poreze i doprinose	4.952.050	9.788.536	198
2.4.	Obaveze prema zaposlenima	2.561.316	2.479.001	97
2.5.	Ostale kratkoročne obaveze	101.414	107.566	106
	ukupne kratkoročne obaveze	16.608.562	21.849.383	132
	UKUPNE OBAVEZE (dugoročne + kratkoročne) u kn:	42.978.509	49.746.221	116

Ukupne dugoročne i kratkoročne obaveze na dan 31.12.2014. godine iznose 49,7 milijuna kuna i bilježe 16%-tno povećane su u odnosu na prošlogodišnje ostvarenje. Čine 8,7% ukupnih izvora sredstava.

Dugoročne obaveze iznose 27,9 milijuna kuna, čine 4,9% ukupne pasive i povećane su za 6% u odnosu na 2013. godinu. Sadrže obaveze za koncesijsku naknadu do 2030. godine u iznosu od 24,6 milijuna kuna, obaveze temeljem dugoročnih kredita po kreditu HBOR-a realiziranom preko Erste Banke iznosu od 2,5 milijuna kuna, ostale dugoročne obaveze – retencija u iznosu 734 tisuće kuna, te obaveze za depozite zakupaca u iznosu od 27 tisuća kuna.

Ukupne kratkoročne obaveze Društva na dan 31.12.2014. godine iznose 21,8 milijuna kuna ili 3,8% ukupne pasive i za 32% su više u odnosu na prošlogodišnje. Kratkoročne obaveze sadrže obaveze prema dobavljačima u iznosu od 7 milijuna kuna, obaveze po dugoročnim kreditima koji dospijevaju u roku od godine dana u iznosu od 2,5 milijuna kuna, obaveze za poreze i doprinose u iznosu od 9,8 milijuna kuna, obaveze prema zaposlenima u iznosu od 2,5 milijuna kuna, te ostale kratkoročne obaveze u iznosu od 107 tisuća kuna.

IZVJEŠĆE O NOVČANIM TIJEKOVIMA ZA 2014. GODINU – direktna metoda

Tablice broj 11 i 11a sadrže interni i zakonski obrazac tijeka novca s usporednim pregledom novčanih primitaka i novčanih izdataka za 2014. godinu sa 2013. godinom i planom.

Početni saldo iznosio je 117.909.572 kune dok završni saldo iznosi 163.350.055 kune iz čega proizlazi da je tijekom 2014. godine došlo do neto povećanja novca i novčanih ekvivalenata u iznosu od 45.440.483 kuna.

U 2014. godini ostvareni su novčani primici bez kreditnih sredstava u iznosu od 241.029.006 kuna, što za 1% manje od istog razdoblja 2013. godine i 12% manje od plana. Od toga skoro sve odnosno 241 milijun kuna odnosi na primitke od poslovnih aktivnosti koji za 1% niži od prošlogodišnjih i 12% niži od planiranih primitaka, a odnose se na primitke od kupaca, primitke od osiguranja za naknadu šteta te ostale novčane primitke. Novčani primici od investicijskih aktivnosti za 2014. godinu iznose 55 tisuća kuna i čine 0,02% novčanih primitaka, dok u izvještajnom periodu Društvo ne ostvaruje novčane primitke od financijskih aktivnosti.

U 2014. godini ostvareni su novčani izdaci u iznosu od 195.588.523 kune što je za 9% više od ostvarenja 2013. godine i za 31% je niže od plana. Od toga se na novčane izdatke od poslovnih aktivnosti odnosi 163,2 milijuna kuna što čini 83,4%, na novčane izdatke od investicijskih aktivnosti 26 milijuna kuna ili 13,3% ukupnih novčanih izdataka, a na novčane izdatke od financijskih aktivnosti 6,4 milijuna kuna ili 3,3% ukupnih novčanih izdataka za 2014. godinu. Novčani izdaci od poslovnih aktivnosti u 2014. godini ostvareni u iznosu od 163,2 milijuna kuna i za 2% su manji od ostvarenih u protekloj godini. Odnose se na izdatke dobavljačima, novčane izdatke za zaposlene, izdatke za osiguranje za naknade šteta, izdatke za kamate, izdatke za poreze i ostale novčane izdatke. Novčani izdaci od investicijskih aktivnosti ostvareni su u iznosu od 26 milijuna kuna, uvećani su za tri puta u odnosu na prošlogodišnje, a odnose se na novčane izdatke za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine. Novčane izdatke od financijskih aktivnosti u iznosu od 6,4 milijuna kuna čine izdaci za financijski najam, koji se odnose na stalni dio koncesijske naknade u iznosu od 1,7 milijuna kuna, 2,4 milijuna kuna temeljem plaćene glavnice kredita, te 2,2 milijuna kuna temeljem

isplaćene dividende. Za 2,8 milijuna kuna, odnosno za 76% su viši od ostvarenja prethodne godine.

Tablica br. 11: USPOREDNI PREGLED NOVČANIH PRIMITAKA I IZDATAKA ZA 2014. SA PLANOM I OSTVARENJEM ZA 2013. GODINU

(u kn)

RB	OPIS	01.01.-31.12.			INDEX (4/2)	INDEX (4/3)	RAZLIKA (4-3)
		2013.	PLAN 2014.	2014.			
0	1	2	3	4	5	6	7
	POČETNO STANJE	54.282.855	114.907.383	117.909.572	217	103	3.002.188
1.	NOVČANI PRIMICI						
1.1.	Novčani primici od prodaje vezova	221.654.385	222.063.629	218.081.434	98	98	-3.982.195
1.2.	Novčani primici od zakupa	17.640.782	17.353.406	18.237.877	103	105	884.471
1.3.	Novčani primici temeljem kredita	0	30.000.000	0	-	-	-
1.4.	Novčani primici refundacija štete	834.888	908.138	1.617.411	194	178	709.273
1.5.	Ostali novčani primici	3.029.521	3.022.857	3.092.285	102	102	69.428
	UKUPNO	243.159.575	273.348.029	241.029.006	99	88	-2.319.023
	UKUPNO bez kredita	243.159.575	243.348.029	241.029.006	99	99	-2.319.023
2.	NOVČANI IZDACI						
2.1.	Režije	16.969.872	18.002.867	16.914.050	100	94	-1.088.817
2.2.	Komunalna naknada	2.106.094	2.710.811	1.984.866	94	73	-725.945
2.3.	Spomenička renta	232.919	220.700	332.028	143	150	111.327
2.4.	Osiguranje	2.714.847	3.421.234	3.332.812	123	97	-88.422
2.4.1.	<i>Premija osiguranja</i>	1.748.827	2.488.532	1.726.472	99	69	-762.061
2.4.2.	<i>Refundacija štete</i>	966.021	932.702	1.606.340	166	172	673.639
2.5.	Pomorsko dobro	6.188.566	7.413.605	6.772.558	109	91	-641.047
2.6.	Investicije, investicijsko održavanje	13.991.959	95.215.600	28.848.355	206	30	-66.367.245
2.7.	Ostali materijalni i nematerijalni troškovi	35.624.645	42.235.788	35.432.362	99	84	-6.803.426
2.8.	Plaće, ostale naknade zaposlenima i naknade vanjskim suradnicima	56.878.096	58.880.110	56.075.787	99	95	-2.804.323
2.9.	Porezi, pristojbe i ostalo	42.035.000	42.572.917	38.866.703	92	91	-3.706.214
2.9.1.	<i>PDV i ost. porezi</i>	41.498.036	42.013.237	38.351.425	92	91	-3.661.812
2.9.2.	<i>Boravišna pristojba i tur. član.</i>	536.965	559.680	515.278	96	92	-44.402
2.10.	Otplata kredita	2.868.786	3.494.812	2.773.393	97	79	-721.419
2.10.1.	<i>Otplata glavnice</i>	2.450.767	2.483.483	2.472.582	101	100	-10.901
2.10.2.	<i>Kamate</i>	398.484	601.329	300.811	75	50	-300.518
2.10.3.	Naknada po kreditu i naknada za neiskorišteni dio kredita	19.535	410.000	0	0	0	-410.000
2.11.	Naknada po garanciji	92.078	110.492	57.346	62	52	-53.146
2.12.	Ostalo (angažirana vl.sredstva,dev.dnevnice,pl.ino rač.)	-195.004	1.149.765	1.191.734	-	-	41.969
2.13.	Isplata po sudskim rezervacijama	25.000	6.600.000	762.812	3.051	12	-5.837.188
2.14.	Isplata dividendi	0	0	2.243.717	-	-	2.243.717
	UKUPNO	179.532.859	282.028.703	195.588.523	109	69	-86.440.179
1-2	RAZLIKA	63.626.717	-8.680.673	45.440.483	71	-	54.121.157
	KUMULATIV	117.909.572	106.226.710	163.350.055	139	154	57.123.345

Tablica br. 11a: USPOREDNI PREGLED NOVČANIH PRIMITAKA I IZDATAKA ZA 2014. I OSTVARENJEM ZA ISTO RAZDOBLJE 2013. GODINE - zakonski obrazac

(u kn)

NAZIV POZICIJE	01.01.-31.12.		INDEX (3/2)	RAZLIKA (3 2)
	2013.	2014.		
1	2	3	4	5
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI				
1. Novčani primici od kupaca	239.295.167	236.319.311	99	-2.975.856
2. Novčani primici od tantijema, naknada, provizija i sl.	0	0	-	0
3. Novčani primici od osiguranja za naknadu šteta	834.888	1.617.411	194	782.523
4. Novčani primici s osnove povrata poreza	0	0	-	0
5. Ostali novčani primici	2.835.433	3.036.885	107	201.452
I. Ukupno novčani primici od poslovnih aktivnosti	242.965.488	240.973.606	99	-1.991.882
1. Novčani izdaci dobavljačima	59.716.784	57.249.406	96	-2.467.378
2. Novčani izdaci za zaposlene	56.878.096	56.075.787	99	-802.309
3. Novčani izdaci za osiguranje za naknade šteta	2.714.847	3.332.812	123	617.965
4. Novčani izdaci za kamate	398.484	300.811	75	-97.673
5. Novčani izdaci za poreze	41.498.036	38.351.425	92	-3.146.611
6. Ostali novčani izdaci	5.669.895	7.841.548	138	2.171.653
II. Ukupno novčani izdaci od poslovnih aktivnosti	166.876.142	163.151.789	98	-3.724.353
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	76.089.346	77.821.817	102	1.732.471
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	0	0	-	0
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI				
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne	194.087	55.400	29	-138.687
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	0	0	-	0
3. Novčani primici od kamata	0	0	-	0
4. Novčani primici od dividendi	0	0	-	0
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	0	0	-	0
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti	194.087	55.400	29	-138.687
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne	9.028.786	26.036.355	288	17.007.569
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih	0	0	-	0
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	0	0	-	0
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	9.028.786	26.036.355	288	17.007.569
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	0	0	-	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	8.834.699	25.980.955	294	17.146.256
NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI				
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih	0	0	-	0
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih	0	0	-	0
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	0	0	-	0
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti	0	0	-	0
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	2.450.767	2.472.582	101	21.815
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	0	2.243.717	-	2.243.717
3. Novčani izdaci za financijski najam	1.177.163	1.684.080	143	506.917
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	0	0	-	0
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	0	0	-	0
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti	3.627.930	6.400.379	176	2.772.449
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI	0	0	-	0
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI	3.627.930	6.400.379	176	2.772.449
Ukupno povećanje novčanog tijeka	76.089.346	77.821.817	102	1.732.471
Ukupno smanjenje novčanog tijeka	12.462.629	32.381.334	260	19.918.705
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	54.282.855	117.909.572	217	63.626.717
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	63.626.717	45.440.483	71	-18.186.234
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	0	0	-	0
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	117.909.572	163.350.055	139	45.440.483

IZVJEŠĆE O PROMJENAMA KAPITALA

U tablici br. 12 dat je izvještaj o promjenama kapitala za 2014. godinu.

Tablica br. 12: IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA ACI d.d. NA DAN 31.12.2014.

(u kn)

R.B.	POZICIJA	31.12.2013. (prepravljeno)	31.12.2014.
0	1	2	3
1	Upisani kapital	399.816.000	399.816.000
2	Kapitalne rezerve	-	0
3	Rezerve iz dobiti	19.990.800	19.990.800
4	Zadržana dobit ili preneseni gubitak	218.163	1.860.442
5	Dobit ili gubitak tekuće godine	3.495.871	26.294.834
6	Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	-	0
7	Revalorizacija nematerijalne imovine	-	0
8	Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	-	0
9	Ostala revalorizacija	-	0
10	Ukupno kapital i rezerve (1 do 9)	423.520.834	447.962.076
	<i>Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja</i>	-	-18.297.782

Kako je evidentno iz predočene tablice upisani kapital Društva u iznosu od 399.816.000 kuna, uvećan je za rezerve iz dobiti u iznosu od 19.990.800 kuna, za zadržanu dobit u iznosu od 1.860.442 kuna, te za ostvareni neto dobitak za 2014. godinu u iznosu od 26.294.834 kune. Sveukupan kapital i rezerve na dan 31.12.2014. godine iznose 447.962.076 kuna. U 2014. godini ispravljena je značajna pogreška prethodnih razdoblja u iznosu od 18.297.782 kune na teret zadržane dobiti (ispravak dijela obračuna amortizacije iz prošlih razdoblja prema Međunarodnom računovodstvenom standardu 16 – Nekretnine, postrojenja i oprema).

IZVJEŠĆE STANJA TEMELJNOG KAPITALA ACI d.d. NA DAN 31.12. 2014. GODINU

Izvješće stanja temeljnog kapitala usklađeno je s stanjem SKDD na dan 31.12.2014. godine prikazano je u tablici broj 13.

Tablica br. 13: IZVJEŠĆE STANJA TEMELJNOG KAPITALA NA DAN 31.12. 2014. GODINE			
STRUKTURA VLASNIŠTVA	UKUPAN BROJ DIONICA	NOMINALNI IZNOS (u kn)	UDIO U TEMELJNOM KAPITALU (%)
Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka (DUUDI - zastupnik na dionicama)	82.701	297.723.600	74,47%
DOGUS MARINE CROATIA d.o.o.	12.070	43.452.000	10,87%
Mali dioničari (830 osoba)	8.347	30.049.200	7,52%
Republika Hrvatska (DUUDI - zastupnik na dionicama za 4.574 dionice, CERP - zastupnik na dionicama za 1 dionicu)	4.575	16.470.000	4,12%
Raiffeisenbank Austria d.d. (zbirni skrbnički račun za DP)	1.269	4.568.400	1,14%
Bahovec Srećko	676	2.433.600	0,61%
INTERKAPITAL vrijednosni papiri d.o.o. (IP)	484	1.742.400	0,44%
Hrvatski zavod za mirovinsko osiguranje (DUUDI - zastupnik na dionicama)	362	1.303.200	0,33%
Lužažić Željko	296	1.065.600	0,27%
Zagrebačka banka d.d. (ZB AKTIV)	280	1.008.000	0,25%
ukupno	111.060	399.816.000	100,00%

Izvor: CODEX SORTIUM d.o.o., Izvješće stanja temeljnog kapitala dioničkog društva ACI d.d., Opatija usklađeno sa stanjem u SKDD na dan 31.12.2014.

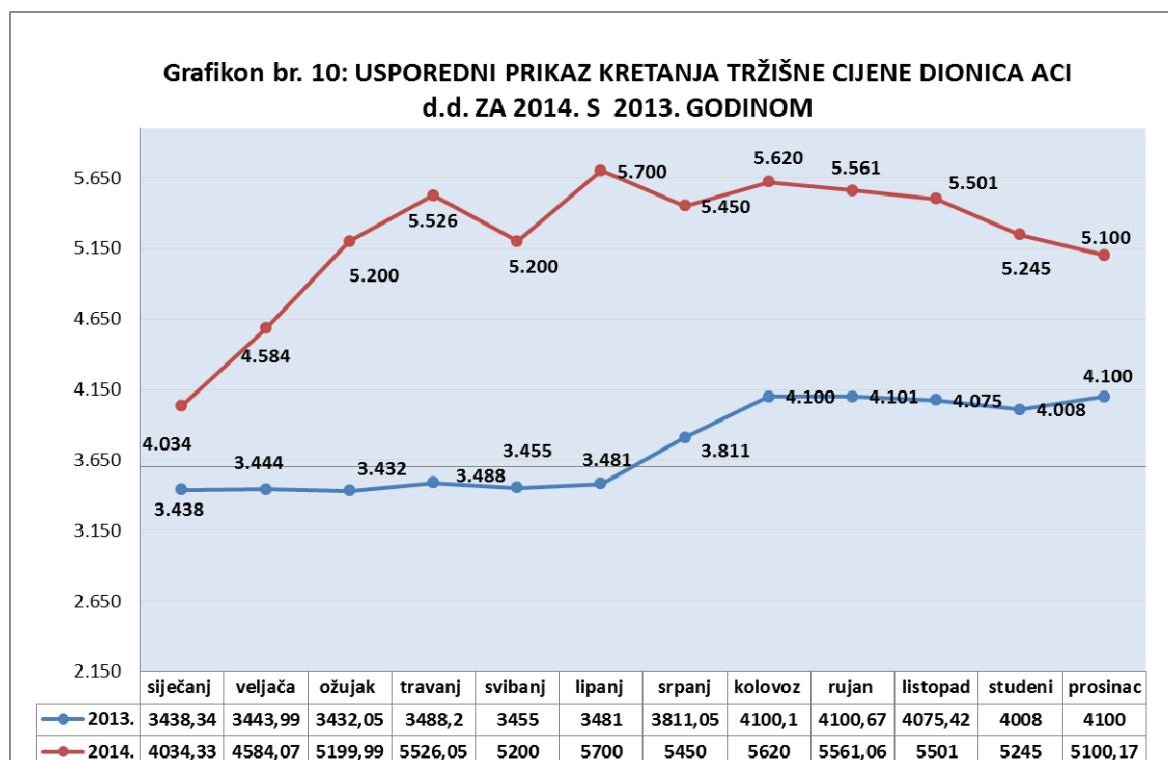
Od ukupno 111.060 dionica ACI d.d. 74,47% udjela odnosno 82.701 dionica u vlasništvu je Državne agencije za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka. Dogus Marine Croatia d.o.o. vlasnik je 12.070 dionica odnosno 10,87% udjela. Mali dioničari, njih 830, vlasnici su 8.347 dionica odnosno 7,52% udjela. Republika Hrvatska vlasnik je 4.575 dionica odnosno 4,12% udjela, 1.269 dionica odnosno 1,14% udjela u vlasništvu je Raiffeisenbank Austria d.d., g. Bahovec Srećko posjeduje 676 dionica odnosno 0,61% udjela, Interkapital vrijednosni papiri d.o.o. vlasnik je 484 dionice odnosno 0,44% udjela, Hrvatski zavod za mirovinsko osiguranje vlasnik je 362 dionice odnosno 0,33% udjela, g. Lužažić Željko posjeduje 296 dionica odnosno 0,27% udjela, a Zagrebačka banka d.d. vlasnik je 280 dionica odnosno 0,25% udjela.

KRETANJE TRŽIŠNE CIJENE DIONICA ACI d.d. U 2014. GODINI

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

Tržišna cijena dionica krajem 2013. godine iznosila je 4.100 kuna. Ista je početkom 2014. godine umanjena na 4.034 kuna, a njena vrijednost tijekom prvih četiri mjeseca 2014. godine raste. Nakon manjeg pada u svibnju, u lipnju dolazi do rasta cijene dionice na 5.700 kuna. U srpnju dionica ACI-R-A ima cijenu 5.450 kuna, da bi u kolovozu imala cijenu 5.620 kuna. Blagi pad cijene tijekom drugog polugodišta dovodi do cijene dionica od 5.100 kuna u prosincu. Unatoč blagom padu, vrijednost dionice u prosincu 2014. godine je za 25% viša od vrijednosti zabilježene krajem prethodne godine. Povećanje tržišne cijene dionica uzrokovano je povećanim trgovanjem dionica Društva na Burzi.

Grafikon broj 10 sadrži usporedni prikaz kretanja tržišne cijene dionica Društva tijekom 2014. s 2013. godinom.



EKONOMSKO FINACIJSKI POKAZATELJI POSLOVANJA

U nastavku će se dati usporedni pregled osnovnih financijskih pokazatelja uspješnosti poslovanja kroz prikaz likvidnosti, zaduženosti, aktivnosti ekonomičnosti i profitabilnosti poslovanja ACI d.d. 2014. s 2013. godinom te analiza ukupnog prihoda marina po zaposlenom i prihod nautike po vezu i to usporedno s ostvarenjem za 2013. godinu.

Pokazatelji likvidnosti

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

Tablica br. 14: Pokazatelji likvidnosti

R.B.	OPIS	2013. (prepravljeno)	2014.	INDEKS (2014./2013.)
0	1	2	3	4
1	koeficijent tekuće likvidnosti = kratkor. imovina/kratkoročne obveze	7,72	7,90	102
2	koeficijent trenutne likvidnosti = novac/kratkoročne obveze	0,11	0,46	423
3	koeficijent ubrzane likvidnosti = novac i kratk. fin. Imovina + potraživanja/kratkoročne obveze	7,66	7,85	102
4	koeficijent financijske stabilnosti = dug. imovina/(kapital + dugoročne obveze)	0,94	0,84	90

Koeficijent tekuće likvidnosti omjer je tekuće imovine i kratkoročnih obveza, a govori o novcu i svojoj imovini koja se u roku jedne godine može unovčiti. U 2014. godini iznosi 7,90, dok je u 2013. godini iznosio 7,72. To ukazuje da je tijekom 2014. došlo do značajnog rasta likvidnosti. **Koeficijent trenutne likvidnosti** omjer je novca i kratkoročnih obveza, a **koeficijent ubrzane likvidnosti** omjer je novca, kratkotrajne financijske imovine i potraživanja s kratkoročnim obvezama. Likvidnost Društva 2014. godine mjerena koeficijentom trenutne likvidnosti povećana je za četiri puta, dok je likvidnost mjerena koeficijentom ubrzane likvidnosti povećana za 2% u odnosu na prethodnu godinu. **Koeficijent financijske stabilnosti** omjer je dugotrajne imovine i kapitala uvećanog za dugoročne obveze.

U 2014. godini iznosi 0,84 i ukazuje na blago smanjenje stabilnosti u odnosu na prethodnu godinu.

Rast koeficijenta tekuće, trenutne i ubrzane likvidnosti za 2014. godinu svjedoči o sposobnosti Društva da u svakom trenutku podmiri sve svoje obaveze bez dodatnih zaduživanja. Obveze su većinom podmirivane po dospelju.

Pokazatelji zaduženosti

Pokazatelji zaduženosti odraz su strukture pasive i govore koliko je imovine financirano iz tuđeg kapitala (obveza) te kakav je odnos tuđeg kapitala i vlastitog kapitala (glavnice). Najznačajniji pokazatelji zaduženosti su koeficijent zaduženosti, koeficijent vlastitog financiranja, koeficijent financiranja te koeficijent pokriva troškova kamata, a prikazati će se u tablici broj 15.

Tablica br. 15: pokazatelji zaduženosti

R.B.	OPIS	2013. (prepravljeno)	2014.	INDEKS (2014./2013.)
0	1	2	3	4
1	koeficijent zaduženosti = ukupne obveze/ukupna aktiva (imovina)	0,08	0,09	111
2	koeficijent vl. financiranja = vl. kapita(glavnica)/ukupna aktiva (imovina)	0,77	0,78	101
3	koeficijent financiranja = ukupne obveze*/ vl. kapital (glavnica)	0,10	0,11	109

Koeficijent zaduženosti daje informaciju koliki je dio imovine financiran iz vlastitih sredstava. U 2014. godini koeficijent zaduženosti iznosi 0,09 i označava da je 9% imovine financirano iz tuđih izvora, dok je prethodne godine 8% imovine bilo financirano iz tuđih izvora.

Mjerenom **koeficijentom vlastitog financiranja** za 2014. godinu, iz vlastitih sredstava financirana je imovina u 78%-tnom obujmu, što je na razini prethodne godine.

Koeficijent financiranja omjer je ukupnih obveza i vlastitog kapitala. U 2014. godini iznosi 0,11 što je za 9% više u odnosu na prethodnu godinu, kada je iznosio 0,10.

Kretanje pokazatelja zaduženosti ostvarenih u 2014. godini svjedoči o zaduženosti na istom nivou kao prethodne godine. Imovina Društva je financirana iz vlastitih sredstava u 78%-

tnom obujmu, a prema dugoročnim projekcijama poslovanja ulaganja će rezultirati višestrukim koristima u narednim razdobljima.

Pokazatelji aktivnosti

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

Tablica br. 16: Pokazatelji aktivnosti

R.B.	OPIS	2013. (prepravljeno)	2014.	INDEKS (2014./2013.)
0	1	2	3	4
1	koeficijent obrtaja uk. Imovine = uk. prihod/uk. imovina	0,37	0,36	97
2	koeficijent obrta potraž.= prihod od prodaje/potraživanja	20,90	25,21	121
3	koeficijent obrta potraživanja u danima	17	14	83

Koeficijent obrtaja ukupne imovine u 2014. godini iznosi 0,36, smanjen je za 3% u odnosu na 2013. godinu, što ukazuje na povećanu brzinu obrta ukupne imovine.

Koeficijent obrtaja potraživanja omjer je prihoda od prodaje i potraživanja. U 2014. godini iznosi 25,21 i za 21% je viši u odnosu na prethodnu godinu. Povećanje koeficijenta govori o smanjenju trajanja naplate potraživanja, što dodatno potkrepljuje i isti izražen u danima sa 14 dana u odnosu na prošlogodišnjih 17 dana, što znači da se naplata potraživanja skratila za 3 dana ili za 17% u odnosu na naplatu u prethodnoj godini.

Pokazatelji ekonomičnosti

Pokazatelji ekonomičnosti predstavljaju odnos prihoda i rashoda, odnosno pokazuju koliko se prihoda ostvaruje po jedinici rashoda. Tablica broj 17 sadrži ekonomičnost ukupnog poslovanja, ekonomičnost poslovne aktivnosti te ekonomičnost financiranja.

Tablica br. 17: Pokazatelj ekonomičnosti

R.B.	OPIS	2013. (prepravljeno)	2014.	INDEKS (2014./2013.)
0	1	2	3	4
1	ekonomičnost ukupnog poslovanja = uk.prihodi/ uk.rashodi	1,02	1,19	116
2	ekonomičnost poslovne aktivnosti = prihodi posl. akt/ rashodi posl. aktivnosti	1,01	1,17	116
3	ekonomičnost financiranja = financijski prihodi/ financijski rashodi	1,30	1,61	124

Ekonomičnost ukupnog poslovanja u 2014. godini s koeficijentom 1,19 povećana je za 16% u odnosu na 2013. godinu. Tablica broj 18 sadrži usporedni prikaz koeficijenata ekonomičnosti marina ACI sustava za 2014. godinu s prošlogodišnjim vrijednostima.

Tablica br. 18: USPOREDNI PRIKAZ PRIHODA, RASHODA I KOEFICIJENTA EKONOMIČNOSTI MARINA ACI SUSTAVA ZA 2014. SA 2013. GODINOM

(u kn)

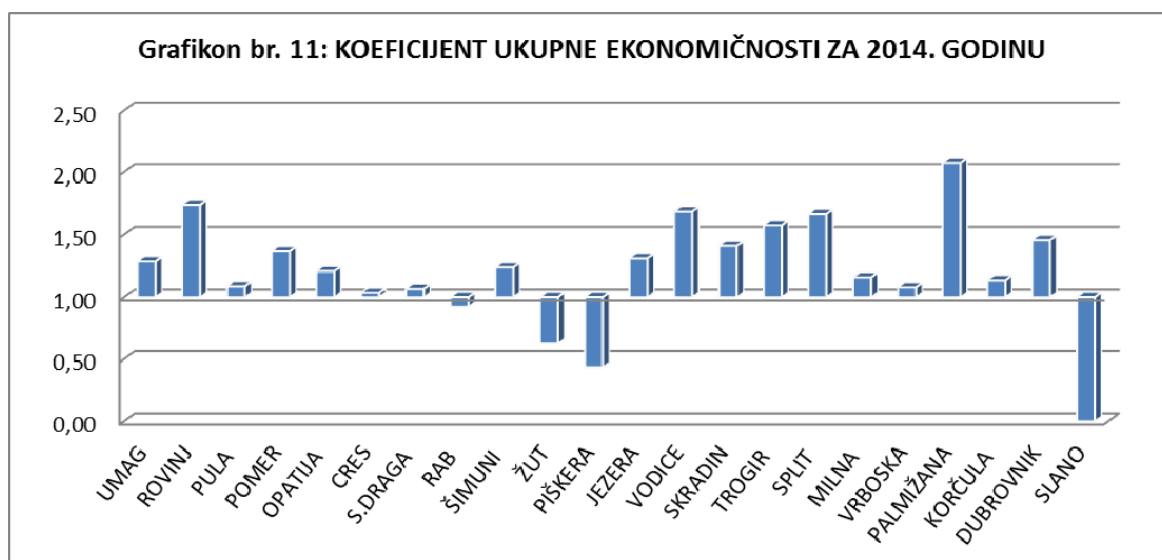
RB	MARINE	UKUPNI PRIHODI		UKUPNI RASHODI		REZULTAT POSLOVANJA		KOEFICIJENT EKONOMIČNOSTI		INDEX 2014.-2013.
		2013.	2014.	2013. (prepravljeno)	2014.	2013.	2014.	2013.	2014.	
0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1	UMAG	15.336.857	13.114.561	11.337.352	10.231.859	3.999.504	2.882.703	1,35	1,28	95
2	ROVINJ	13.441.155	13.504.615	7.757.564	7.761.183	5.683.592	5.743.432	1,73	1,74	100
3	PULA	6.565.476	5.835.893	7.017.912	5.366.288	-452.436	469.605	0,94	1,09	116
4	POMER	7.940.620	8.188.201	5.855.338	5.998.394	2.085.282	2.189.807	1,36	1,37	101
5	OPATIJA	11.567.305	11.858.176	11.088.760	9.838.195	478.546	2.019.982	1,04	1,21	116
6	CRES	14.745.219	13.035.617	17.539.921	12.589.263	-2.794.702	446.354	0,84	1,04	123
7	S.DRAGA	6.202.897	5.784.580	5.566.131	5.423.531	636.765	361.049	1,11	1,07	96
8	RAB	2.667.492	2.543.472	2.599.525	2.758.859	67.967	-215.387	1,03	0,92	90
9	ŠIMUNI	5.054.343	5.146.502	3.967.244	4.168.578	1.087.099	977.924	1,27	1,23	97
10	ŽUT	1.978.595	2.169.339	6.178.796	3.476.249	-4.200.201	-1.306.910	0,32	0,62	195
11	PIŠKERA	1.635.102	1.750.010	8.111.744	4.002.740	-6.476.641	-2.252.730	0,20	0,44	217
12	JEZERA	8.413.286	8.535.189	6.368.300	6.532.354	2.044.986	2.002.835	1,32	1,31	99
13	VODICE	11.963.416	12.067.565	7.001.566	7.151.999	4.961.850	4.915.566	1,71	1,69	99
14	SKRADIN	7.275.055	7.808.980	6.059.520	5.544.945	1.215.535	2.264.036	1,20	1,41	117
15	TROGIR	11.133.034	10.752.727	6.671.277	6.830.922	4.461.757	3.921.805	1,67	1,57	94
16	SPLIT	21.892.972	23.236.671	13.607.148	13.936.980	8.285.824	9.299.690	1,61	1,67	104
17	MILNA	6.898.552	6.669.720	5.643.995	5.757.398	1.254.557	912.322	1,22	1,16	95
18	VRBOSKA	3.387.877	3.418.269	3.448.628	3.169.099	-60.750	249.170	0,98	1,08	110
19	PALMIŽANA	8.680.432	9.203.902	4.770.570	4.439.549	3.909.861	4.764.353	1,82	2,07	114
20	KORČULA	6.456.018	6.710.005	6.823.144	5.909.522	-367.126	800.483	0,95	1,14	120
21	DUBROVNIK	24.847.607	23.583.067	17.060.396	16.214.178	7.787.211	7.368.889	1,46	1,45	100
22	SLANO	0	0	0	458.557	0	-458.557	0,00	0,00	-
	ACI MARINE	198.083.308	194.917.062	164.474.829	147.560.641	33.608.479	47.356.421	1,20	1,32	110
23	DRUŠTVO I ZS	7.092.204	18.265.015	35.732.891	32.165.694	-28.640.687	-13.900.680	0,20	0,57	286
	SVEUKUPNO	205.175.512	213.182.077	200.207.720	179.726.335	4.967.792	33.455.741	1,02	1,19	116

iznad prosjeka marina
ispod prosjeka marina

Marine Umag, Rovinj, Pula, Pomer, Opatija, Cres, Supetarska Draga, Šimuni, Jezera, Vodice, Skradin, Trogir, Split, Milna, Vrboska, Palmižana, Korčula i Dubrovnik poslovale su ekonomično, dok su marine Rab, Žut i Piškera poslovale ispod praga ekonomičnosti i time su ostvarili negativan rezultat poslovanja.

Prosječna ekonomičnost ukupnog poslovanja ACI marina za 2014. godinu iznosi 1,19 i povećana je za 16% u odnosu na prethodnu godinu. Porast ovog koeficijenta u odnosu na prošlogodišnji zabilježile su marine Pula, Pomer, Opatija, Cres, Žut, Piškera, Skradin, Split, Vrboska, Palmižana i Korčula.

Najviši koeficijent ukupne ekonomičnosti za 2014. godinu bilježe ACI marine Palmižana sa 2,07, Rovinj sa 1,74, Vodice sa 1,69, Split sa 1,67, te Trogir 1,57. Osim navedenih marina koeficijente ukupne ekonomičnosti iznad prosjeka ACI sustava ostvarile su i marine Dubrovnik, Skradin, Pomer, Jezera, Umag, Šimuni i Opatija, dok su marine Milna, Korčula, Pula, Vrboska, Supetarska draga i Cres usprkos granično ekonomičnom poslovanju ostvarila koeficijent niži od prosjeka Društva. Marine Rab, Žut i Piškera poslovale su ispod praga ukupne ekonomičnosti. Uspoređujući navedeni podatak s ostvarenim rezultatom poslovanja iz tablice broj 4, možemo zaključiti da su navedene poslovne jedinice ostvarile negativan poslovni rezultat za 2014. godinu.



Ekonomičnost poslovne aktivnosti za 2014. godinu, koja je najzanimljivija s aspekta analize ekonomičnosti poslovanja Društva, iznosi 1,17 i bilježi povećanje od 16% u odnosu na

prethodnu godinu. Tablica broj 19 sadrži usporedni prikaz koeficijenta ekonomičnosti poslovne aktivnosti marina ACI sustava za 2014. godinu s prošlogodišnjim vrijednostima.

Tablica br. 19: USPOREDNI PRIKAZ PRIHODA, RASHODA I KOEFICIJENTA EKONOMIČNOSTI POSLOVNE AKTIVNOSTI MARINA ACI SUSTAVA ZA 2014. SA 2013. GODINOM

(u kn)

RB	MARINE	POSLOVNI PRIHODI		POSLOVNI RASHODI		REZULTAT POSLOVANJA OD POSLOVNE AKTIVNOSTI		KOEFICIJENT EKONOMIČNOSTI		INDEX 2014.-2013.
		2013.	2014.	2013. (prepravljeno)	2014.	2013.	2014.	2013.	2014.	
0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1	UMAG	14.626.697	12.690.250	10.576.873	9.769.332	4.049.824	2.920.918	1,38	1,30	94
2	ROVINJ	12.973.119	13.198.912	7.244.359	7.422.478	5.728.760	5.776.433	1,79	1,78	99
3	PULA	6.353.288	5.620.510	6.782.594	5.200.605	-429.305	419.904	0,94	1,08	115
4	POMER	7.597.977	7.949.225	5.488.862	5.748.979	2.109.116	2.200.246	1,38	1,38	100
5	OPATIJA	11.099.991	11.576.164	10.584.779	9.527.404	515.212	2.048.760	1,05	1,22	116
6	CRES	14.100.032	12.585.080	16.830.756	12.150.049	-2.730.725	435.031	0,84	1,04	124
7	S.DRAGA	5.889.672	5.583.634	5.221.308	5.204.116	668.364	379.518	1,13	1,07	95
8	RAB	2.657.704	2.542.114	2.597.710	2.757.810	59.995	-215.696	1,02	0,92	90
9	ŠIMUNI	4.862.038	5.018.573	3.757.409	4.028.485	1.104.630	990.088	1,29	1,25	96
10	ŽUT	1.977.712	2.168.578	6.178.250	3.474.388	-4.200.538	-1.305.810	0,32	0,62	195
11	PIŠKERA	1.634.450	1.747.073	7.527.244	4.001.204	-5.892.794	-2.254.131	0,22	0,44	201
12	JEZERA	8.120.061	8.367.506	6.090.835	6.354.895	2.029.226	2.012.611	1,33	1,32	99
13	VODICE	11.586.771	11.816.331	6.603.012	6.876.382	4.983.758	4.939.950	1,75	1,72	98
14	SKRADIN	7.065.952	7.670.073	5.814.353	5.392.796	1.251.599	2.277.277	1,22	1,42	117
15	TROGIR	11.037.121	10.678.577	6.566.731	6.766.912	4.470.390	3.911.665	1,68	1,58	94
16	SPLIT	21.558.492	23.032.151	13.250.366	13.708.385	8.308.126	9.323.765	1,63	1,68	103
17	MILNA	6.761.196	6.573.873	5.489.418	5.650.228	1.271.778	923.645	1,23	1,16	94
18	VRBOSKA	3.251.038	3.339.079	3.171.187	3.079.870	79.850	259.210	1,03	1,08	106
19	PALMIŽANA	8.679.216	9.202.233	4.769.270	4.438.750	3.909.945	4.763.483	1,82	2,07	114
20	KORČULA	6.397.476	6.676.588	6.764.297	5.869.178	-366.821	807.410	0,95	1,14	120
21	DUBROVNIK	24.346.264	23.282.431	16.559.809	15.914.355	7.786.454	7.368.076	1,47	1,46	100
22	SLANO	0	0	0	458.557	0	-458.557	0,00	0,00	0
	ACI MARINE	192.576.267	191.318.954	157.869.422	143.795.159	34.706.845	47.523.795	1,22	1,33	109
23	DRUŠTVO I ZS	1.536.051	13.169.201	33.803.755	30.516.549	- 32.267.704	- 17.347.348	0,05	0,43	950
	SVEUKUPNO	194.112.318	204.488.155	191.673.177	174.311.708	2.439.141	30.176.447	1,01	1,17	116

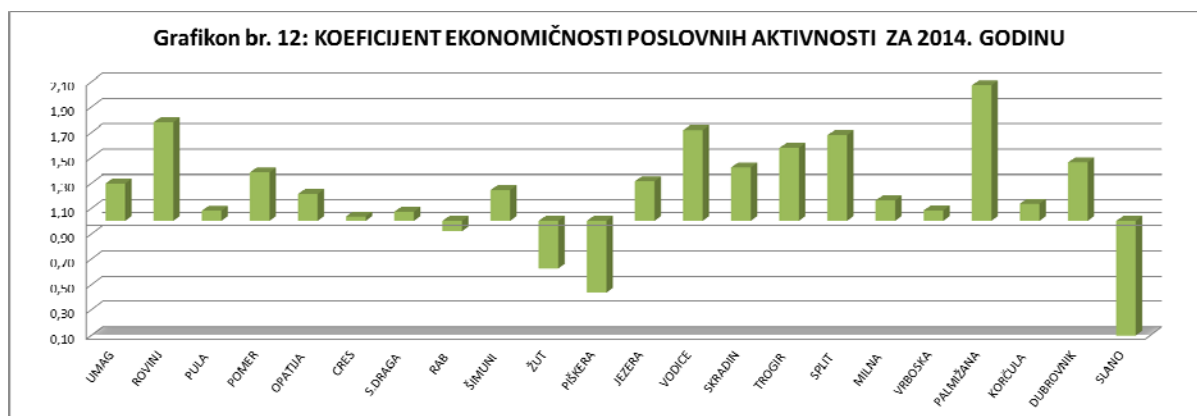
iznad prosjeka marina

ispod prosjeka marina

Marine Umag, Rovinj, Pula, Pomer, Opatija, Cres, Supetarska Draga, Šimuni, Jezera, Vodice, Skradin, Trogir, Split, Milna, Vrboška, Palmižana, Korčula i Dubrovnik poslovale su ekonomično, dok su marine Rab, Žut i Piškera poslovale ispod praga ekonomičnosti i time su ostvarili negativan rezultat poslovanja od poslovnih aktivnosti.

Prosječna ekonomičnost poslovnih aktivnosti ACI marina za 2014. godinu iznosi 1,17 i povećana je za 16% u odnosu na prethodnu godinu. Porast ovog koeficijenta u odnosu na prošlogodišnji zabilježile su marine Pula, Pomer, Opatija, Cres, Žut, Piškera, Skradin, Split, Vrboška, Palmižana, Korčula i Dubrovnik.

Najviši koeficijent ekonomičnosti poslovnih aktivnosti za 2014. godinu bilježe ACI marine Palmižana sa 2,07, Rovinj sa 1,78, Vodice sa 1,72, Split sa 1,68, Trogir sa 1,58. Osim navedenih marina koeficijente ukupne ekonomičnosti iznad prosjeka ACI sustava ostvarile su i marine Dubrovnik, Skradin, Pomer, Jezera, Umag, Šimuni i Opatija dok su marine Milna, Korčula, Vrboska, Pula, Supetarska draga i Cres usprkos granično ekonomičnom poslovanju ostvarila koeficijent niži od prosjeka Društva. Marine Rab, Žut i Piškera poslovali su ispod praga ekonomičnosti poslovnih aktivnosti. Uspoređujući navedeni podatak s ostvarenim rezultatom poslovanja iz tablice broj 8, možemo zaključiti da su navedene poslovne jedinice ostvarile negativan rezultat od poslovnih aktivnosti za 2014. godinu.



Ekonomičnost financiranja za 2014. godinu iznosi 1,61 i povećana je u odnosu na prethodnu godinu za 16%. Usprkos tome što se Društvo ne bavi novčarskom djelatnosti, a opterećeno je dugoročnim kreditom i u tom smislu rashodima za kamate, Društvo u segmentu financijskih aktivnosti posluje ekonomično.

Pokazatelji profitabilnost

Najznačajniji pokazatelji profitabilnosti su neto profitna marža, ROA – povrat na imovinu, ROE povrat na kapital, zarada po dionici, knjigovodstvena vrijednost dionice te njena zadnja transakcijska cijena, a prikazati će se u tablici broj 20.

Tablica br. 20: Pokazatelji profitabilnosti

R.B.	OPIS	2013. (prepravljeno)	2014.	INDEKS (2014./2013.)
0	1	2	3	4
1	NPM - neto profitna marža (neto dobit/prihod*100)	1,7%	12,3%	724
2	ROA - povrat na imovinu (neto dobit/aktiva*100)	0,6%	4,6%	720
3	ROE - povrat na kapital (neto dobit/kapital i rezerve*100)	0,8%	5,9%	711
4	EPS - zarada po dionici (neto dobit/broj dionica)	31	237	752
5	BVPS - knjigovodstvena vrijednost dionice (kapital/broj običnih dionica) (u kn)	3.813	4.034	106
6	PPS - zadnja transakcijska cijena (u kn)	4.100	5.100	124

Neto profitna marža (NPM) predstavlja omjer profitabilnosti koji pokazuje koliki dio ukupnih prihoda Društvo zapravo zadržava u obliku neto dobiti tj. dobiti nakon oporezivanja za 2014. godinu iznosi 12,3% što je za sedam puta više od 2013. godine.

Povrat na imovinu (ROA) pokazuje koliki iznos profita Društvo može ostvariti temeljem jedinice imovine u svom vlasništvu. Za 2014. godinu ROA iznosi 4,6% i povećana je za sedam puta u odnosu na ostvarenje prethodne godine.

Povrat na kapital (ROE) otkriva koliki profit Društvo generira koristeći novac koji su dioničari investirali u njega. U 2014. godini ROE iznosi 5,9%, što je za sedam puta više od 2013. godine.

Zarada po dionici (EPS) prikazuje koliko je kuna neto profita dioničar zaradio po jednoj dionici i za 2014. godinu iznosi 237 kuna, što je za sedam puta više od prošlogodišnje zarade po dionici.

Knjigovodstvena cijena dionice (BVPS) predstavlja ukupnu vrijednost imovine koju bi dioničari teoretski primili u slučaju likvidacije Društva, za 2014. godinu iznosi 4.034 kuna što je za 6% više od prošlogodišnje, dok je **zadnja transakcijska cijena** u 2014. godini u iznosu od 5.100 kuna, viša za 24% u odnosu na prethodnu godinu.

Povećanje vrijednosti koeficijenata likvidnosti svjedoči kako je Društvo u svakom trenutku bilo u mogućnosti podmiriti sve svoje obaveze bez dodatnih zaduživanja. Imovina Društva je financirana iz vlastitih sredstava u 78%-tnom obujmu. Pokazatelji aktivnosti svjedoče o smanjenju trajanja naplate potraživanja, što dodatno potkrepljuje koeficijent obrta potraživanja izražen u danima koji za 2014. godinu bilježi smanjenje od 17% u odnosu na naplatu u 2013. godini i govori da se naplata potraživanja ubrzala za tri dana.

REZERVACIJE PO SUDSKIM SPOROVIMA

Na dan 31.12.2014. godine rezervacije temeljem sudskih sporova iznose ukupno 17.1 milijuna kuna, od toga 11,4 milijuna kuna temeljem glavnice, 5,4 milijuna kuna temeljem kamate, te 280 tisuća kuna temeljem sudskih troškova.

Tijekom 2014. godine iskorišteno je i ukinuto ukupno 13,5 milijuna kuna rezervacija, a uvećane su za ukupno 4,3 milijuna kuna. Promjene su učinjene temeljem pravnih rješenja, nagodbi, te procjene pravne službe i odvjetničkih društava koja vode pojedine sporove.

3. IZVJEŠĆE UPRAVE ACI d.d. O STANJU DRUŠTVA ZA 2014. GODINU S PRIJEDLOGOM ODLUKE O RASPOREDU DOBITI

IZVJEŠĆE UPRAVE ACI d.d. O STANJU DRUŠTVA ZA 2014. GODINU

Društvo ACI d.d. Opatija karakterizira sezonalnost poslovanja. Poslovni prihodi počinju se intenzivnije ostvarivati od Uskrsa, kada službeno započinje nautička sezona, pa do konca listopada. Istovremeno se u ovom razdoblju ostvaruju najveća ulaganja s ciljem oplemenjivanja sustava i pripreme sezone, kako bi marine dočekale goste spremne zadovoljiti njihove potrebe.

Društvo je u 2014. godini ostvarilo pozitivan bruto financijski rezultat u iznosu od 33.455.741 kuna, što je za 28,9 milijuna kuna, odnosno sedam puta više od rezultata ostvarenog za 2013. godinu, kada je ostvareni dobitak iznosio 4,6 milijuna kuna. Ostvareni bruto rezultat je za 13% veći od plana.

EBITDA iz koje je izuzet utjecaj porasta amortizacijskih stopa iznosi 87 milijuna kuna i povećana je za 42% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine, te je za 1% manji od planiranog.

Poslovni prihodi u 2014. godine ostvareni su u ukupnom iznosu od 204.488.155 kuna.

Na dan 31.12.2014. godine na stalnom vezu u ACI marinama bilo je 3.393 brodica. Financijski pokazatelji usluge stalnog veza ostvareni su u iznosu 101.944.593 kune. Fizički pokazatelji usluge dnevnog veza u 2014. godini ostvareni su 105.028 brod dana. Njihovi financijski pokazatelji ostvareni u iznosu od 51.840.903 kune. Fizički pokazatelji mjesečnog veza u izvještajnom periodu ostvareni su sa 2.611,4 brod mjeseci, financijski u iznosu od 7.990.018 kuna. Prihod od zakupa i obavljanja sporednih djelatnosti ostvaren u iznosu od 15.584.079 kuna. Prihodi temeljem ostalih usluga nautičarima ostvareni su u iznosu od 12.553.750 kuna, dok su ostali poslovni prihodi ostvareni u iznosu od 14.574.811 kuna. Najveći udio u ostvarenju ostalih poslovnih prihoda ima ukidanje rezervacija za sudske sporove temeljem pravnih rješenja, nagodbi, te procjene pravne službe i odvjetničkih društava koja vode pojedine sporove.

Poslovni rashodi 2014. godinu ostvareni su u iznosu od 174.311.708 kuna. Materijalni troškovi ostvareni su u iznosu od 10.002.313 kuna.

Vanjski troškovi usluga ostvareni su u iznosu od 31.921.832 kuna. Troškovi osoblja za 2014. godinu ostvareni su u iznosu od 50.579.618 kuna. Trošak amortizacije u ostvaren iznosu od 53.567.827 kuna. Ostali troškovi u iznosu od 8.546.360 kune. Trošak osiguranja za 2014. godinu ostvaren je u iznosu od 2.078.913 kuna. Ukupni trošak temeljem koncesijske naknade tj. stalni dio (u amortizaciji u iznosu od 1,8 milijuna kuna) i promjenjivi dio naknade (u pomorskom dobru – koncesiji u iznosu od 5 milijuna kuna) iznosi 4.971.448 kuna. Troškovi i rizici rezervirani su u ukupnom iznosu od 7.560.646 kuna. Ostali poslovni rashodi ostvareni u iznosu od 1.794.047 kune.

Poslovna politika usmjerena je na racionalizaciju i restrukturiranje troškova poslovanja, prilikom čega je tendencija na smanjenje materijalnih troškova i povećanje troškova koji se odnose na razvojnu politiku Društva.

Smanjenje pojedinih kategorija troškova uzrokovano je racionalizacijom poslovanja po provođenju analize opravdanosti troškova u prethodnim razdobljima i uvođenjem i primjenom novih tehnika za upravljanje strateškim nabavnim kategorijama.

Financijski prihodi ostvareni u iznosu od 8.693.921 kuna, dok su istodobno financijski rashodi ostvareni u iznosu od 5.414.627 kuna. Društvo je ostvarilo dobitak od financijskih aktivnosti u iznosu od 3.279.294 kune.

Društvo je tijekom 2014. godine bilo likvidno, nije bilo novih zaduživanja i obveze su se plaćale po dospelosti.

Početni saldo novčanih sredstava iznosio je 117.909.572 kuna dok završni saldo iznosi 163.350.055 kuna iz čega proizlazi da je tijekom 2014. godine došlo do neto povećanja novca i novčanih ekvivalenata u iznosu od 45.440.483 kuna.

Ukupno kreditno zaduženje Društva na dan 31.12.2014. godine iznosi 4.974.414kuna.

Tijekom 2014. godine realizirano je 26 milijuna kuna investicijskih ulaganja u sustav iz vlastitih izvora.

Dubinska analiza društva sa pravnog i tehničkog aspekta (sa stanovišta arhitektonske, građevinske, strojarske i elektro struke i dijela izvodljivosti proširenja marina) provedena je tijekom 2014. godine. Započelo se s provođenjem otklanjanja ključnih nepravilnosti i rizika utvrđenih pravnom i tehničkom dubinskom analizom. Tijekom 2014. Godine započete su aktivnosti na: izradi Plana poslovanja Društva za preostalo razdoblje trajanja koncesija (15-godišnji plan); izradi Izvještaja o utjecaju poslovnih, razvojnih i investicijskih planova za pojedine ACI marine na poslovanje navedenih marina te poslovanje/vrijednost društva u cjelini; te izradi analize razloga za/protiv dokapitalizacije uz definiranje optimalne strukture i modela provedbe dokapitalizacije.

Tržišna cijena dionica krajem 2013. godine iznosila je 4.100 kuna. Ista je početkom 2014. godine umanjena na 4.034 kuna, a njena vrijednost tijekom prvih četiri mjeseca 2014. godine raste. Nakon manjeg pada u svibnju, u lipnju dolazi do rasta cijene dionice na 5.700 kuna. U srpnju dionica ACI-R-A ima cijenu 5.450 kuna, da bi u kolovozu imala cijenu 5.620 kuna. Blagi pad cijene tijekom drugog polugodišta dovodi do cijene dionica od 5.100 kuna u prosincu. Unatoč blagom padu, vrijednost dionice u prosincu 2014. godine je za 25% viša od vrijednosti zabilježene krajem prethodne godine. Povećanje tržišne cijene dionica uzrokovano je povećanim trgovanjem dionica Društva na Burzi.

Uprava Društva nastoji maksimalno provoditi mjere racionalizacije poslovanja i štednje s pretpostavkom jačeg razvojnog iskoraka te pokretanja investicija u predstojećem vremenskom razdoblju uz realizaciju zadovoljavajućih rezultata poslovanja. Istovremeno nastavlja u smjeru rješavanja problematike nastale u ranijim razdobljima.

Nastavlja se s rješavanjem sudskih sporova pokrenutih protiv Društva.

Na dan 31.12.2014. godine rezervacije temeljem sudskih sporova iznose ukupno 17.1 milijuna kuna, od toga 11,4 milijuna kuna temeljem glavnice, 5,4 milijuna kuna temeljem kamate, te 280 tisuća kuna temeljem sudskih troškova.

Tijekom 2014. godine iskorišteno je i ukinuto ukupno 13,5 milijuna kuna rezervacija, a uvećane su za ukupno 4,3 milijuna kuna. Promjene su učinjene temeljem pravnih rješenja, nagodbi, te procjene pravne službe i odvjetničkih društava koja vode pojedine sporove.

Uprava Društva pokreće aktivnosti u smislu proširenja postojećih koncesija te dobivanja novih s ciljem povećanja prihoda i u konačnici stvaranja nove dodane vrijednosti Društva.

Dana 31. srpnja 2012. godine potpisan je Ugovor o koncesiji na pomorskom dobru sa Dubrovačko – neretvanskom županijom kojim ACI dobiva pravo na gospodarsko korištenje luke posebne namjene – marine Slano površine 66.279 m² do 01. rujna 2027. godine, odnosno na rok od 15 godina počevši od 01. rujna 2012. godine. Tijekom 2013. i 2014. godine Uprava Društva pokrenula je niz aktivnosti za ishodovanje potrebne dokumentacije za pokretanje i realizaciju gradnje marine u Slanome. 27. listopada 2014. godine svečano je obilježen početak gradnje.

Obzirom da je razvidno da je nautički turizam i te kako profitabilna djelatnost, sa sve kompleksnijom i zahtjevnijom potražnjom, nastupio je upravo pravi trenutak za pokretanje aktivnosti u svrhu realizacije planova za proširenje kapaciteta sustava i stvaranja mogućnosti smještaja velikih plovila. Vizija razvoja Društva za daljnje razdoblje orijentirana je na proširenje postojećih kapaciteta u marinama, na izgradnju novih marina uz stvaranje mogućnosti smještaja za mega jahte, te općenito proširenje lepeze usluga. U tom se smislu pojavljuju dva osnovna pitanja, a to su ishođenje potrebnih dozvola za gradnju te financiranje novog investicijskog ciklusa.

Realizacijom nove faze investicijskog ciklusa ACI bi ostvario još snažniju poziciju na nautičkom tržištu, rast ukupnog prihoda, profita, zapošljavanje te međunarodnu prepoznatljivost i time iskoristio sve pogodnosti koje mu pruža Jadran kao vrlo tražena nautička destinacija.

Uprava je tijekom 2014. godine nastojala poštivati zahtjeve i mjere Vlade RH u pravcu racionalizacije poslovanja s usmjeravanjem Društva u pravcu rasta i razvoja.

PRIJEDLOG ODLUKE O RASPOREDU DOBITI ACI d.d.

U temeljnim financijskim izvješćima za tekuću godinu iskazana je bruto dobit u iznosu od 33.455.741,12 kuna, porez na dobit u iznosu od 7.160.907,61 kuna iz čega proizlazi neto dobit u iznosu od 26.294.833,51 kuna. Zakonske rezerve iznose 19.990.800,00 kuna, a zadržana dobit 1.860.442,36 kuna.

Stoga, UPRAVA ACI d.d. predlaže Nadzornom odboru Društva:

Da se ostvarena neto dobit tekuće godine u iznosu od 26.294.833,51 kuna rasporedi u zadržanu dobit Društva.

dr. sc. Doris Peručić



Član Uprave

4. IZJAVA UPRAVE

Prema našim najboljim saznanjima, revidirani izvještaji za 2014. godinu pripremljeni 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.

dr. sc. Doris Peručić
ACI
ADRIATIC
CROATIA
INTERNATIONAL
C.V.E. d.o.o.
Clan Uprave A 31

Temeljem odredbe članka 300.d Zakona o trgovačkim društvima i članka 34. st. 1. Statuta ACI d.d., Uprava i Nadzorni odbor ACI d.d., na sjednici održanoj dana 29. travnja 2015. godine usvojili su sljedeću

ODLUKU
o utvrđivanju godišnjih financijskih izvještaja za 2014. godinu

I.

Uprava Društva, sukladno važećim propisima, sastavila je za 2014. g. ove godišnje financijske izvještaje:

- a) Bilanca sa stanjem na dan 31. prosinca 2014. godine,
- b) Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za 2014. godinu,
- c) Izvještaj o novčanim tokovima u 2014. godini,
- d) Izvještaj o promjenama kapitala u 2014. godini,
- e) Bilješke uz financijske izvještaje za 2014. godinu,
- f) Godišnji izvještaj o stanju Društva za 2014. godinu.

II.

Nadzorni odbor i Uprava ACI d.d. zajednički su utvrdili godišnje financijske izvještaje za 2014. godinu, i to:

- 1. Bilancu sa zbrojem aktive, odnosno pasive u iznosu od 574.457.623,09 kn
- 2. Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti:

- ukupni prihodi	- u iznosu od	213.182.076,55 kn
- ukupni rashodi	- u iznosu od	179.726.335,43 kn
- dobit prije oporezivanja	- u iznosu od	33.455.741,12 kn
- porez na dobit	- u iznosu od	7.160.907,61 kn
- dobit nakon oporezivanja	- u iznosu od	26.294.833,51 kn

Član Uprave

dr. sc. Doris Peručić

Predsjednik Nadzornog odbora

Dražen Ivanušec



Temeljem odredbe članka 220. Zakona o trgovačkim društvima i članka 44. Statuta ACI d.d., Uprava i Nadzorni odbor ACI d.d., na sjednici održanoj dana 29. travnja 2015. godine, usvojili su sljedeći prijedlog odluke za Glavnu skupštinu

ODLUKU
o upotrebi dobiti ostvarene u 2014. godini

I.

Utvrđuje se da je ACI d.d. u godini koja je završila 31. prosinca 2014., ostvarilo dobit nakon oporezivanja u iznosu od 26.294.833,51 kunu.

II.

Ostvarena dobit ACI d.d. utvrđena u točki I. ove odluke raspoređuje se u zadržanu dobit.

Član Uprave

dr. sc. Doris Peručić

Predsjednik Nadzornog odbora

Dražen Ivanušec



Prilog 1.

Razdoblje izvještavanja:

01.01.

do

31.12.2014.

Godišnji financijski izvještaj poduzetnika GFI-POD

Matični broj (MB): 03267628

Matični broj subjekta (MBS): 040002541

Osobni identifikacijski broj (OIB): 17195049659

Tvrtka izdavateljca: ADRIATIC CROATIA INTERNATIONAL CLUB d.d.

Pošanski broj i mjesto: 51410

OPATIJA

Ulica i kućni broj: MARŠALA TITA 151

Adresa e-pošte: suzana.kostelac@aci-club.hr

internet adresa: www.aci-martins.com

Šifra i naziv općine/grada: 302 OPATIJA

Šifra i naziv županije: 8 PRIMORSKO-GORANSKA

Broj zaposlenih: 389

(krajem godine)

Konsolidirani izvještaj: NE

Šifra NKD-a: 9329

Tvrtke subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: KOSTELAC SUZANA

(unos se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: 051/271288

Telefaks: 051/271824

Adresa e-pošte: suzana.kostelac@aci-club.hr

Prezime i ime: PERUČIĆ DORIS

(osoba ovlaštene za zastupanje)

Dokumentacija za objavu:

1. Revidirani godišnji financijski izvještaji s revizorskim izvješćem
2. Izvještaj posloводства
3. Izjava osoba odgovornih za sastavljanje godišnjeg izvještaja,
4. Odluka nadležnog tijela (prijedlog) o utvrđivanju godišnjih financijskih izvještaja
5. Odluka o prijedlogu raspodjele dobiti ili pokriću gubitka

u PDF formatu



(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

BILANCA
stanje na dan 31.12.2014.

Obveznik:17195049659; ADRIATIC CROATIA INTERNATIONAL CLUB d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina (neto)	Tekuća godina (neto)
1	2	3	4
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001	0	0
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)	002	420.893.674	401.450.506
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	26.208.398	28.704.992
1. Izdaci za razvoj	004	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	22.701.567	28.139.882
3. Goodwill	006	0	0
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007	0	0
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	3.506.831	565.110
6. Ostala nematerijalna imovina	009	0	0
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	392.614.763	369.965.062
1. Zemljište	011	17.142.651	17.142.651
2. Građevinski objekti	012	239.488.447	203.436.212
3. Postrojenja i oprema	013	34.866.972	33.396.365
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	28.693.264	23.492.120
5. Biološka imovina	015	0	0
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	235.200	7.250.548
7. Materijalna imovina u pripremi	017	9.114.462	19.019.967
8. Ostala materijalna imovina	018	756.794	582.714
9. Ulaganje u nekretnine	019	62.316.973	65.644.485
III. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	140.787	99.243
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	0	0
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022	0	0
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	023	0	0
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	024	0	0
5. Ulaganja u vrijednosne papire	025	37.059	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	026	103.728	99.243
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027	0	0
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	028	0	0
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	029	0	0
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030	0	0
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031	0	0
3. Ostala potraživanja	032	0	0
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	033	1.929.726	2.681.209
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	128.264.725	172.587.693
I. ZALIHE (036 do 042)	035	1.010.440	1.059.512
1. Sirovine i materijal	036	109.849	34.392
2. Proizvodnja u tijeku	037	0	0
3. Gotovi proizvodi	038	0	0
4. Trgovačka roba	039	537.101	233.872
5. Predujmovi za zalihe	040	290.138	670.448
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041	73.352	120.800
7. Biološka imovina	042	0	0
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	9.285.858	8.110.807
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	0	0
2. Potraživanja od kupaca	045	3.199.450	3.291.337
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046	0	0
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	95.934	4.200
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	2.859.180	1.808.933
6. Ostala potraživanja	049	3.131.294	3.006.337
III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	116.151.029	153.296.739
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051	0	0
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052	0	0
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	053	58.855	67.319
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	054	0	0
5. Ulaganja u vrijednosne papire	055	0	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056	116.092.174	153.229.420
7. Ostala financijska imovina	057	0	0
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	058	1.817.398	10.120.635
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	577.059	419.424
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	549.735.458	574.457.623
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061		

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	423.520.834	447.962.076
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063	399.816.000	399.816.000
II. KAPITALNE REZERVE	064	0	0
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	065	19.990.800	19.990.800
1. Zakonske rezerve	066	19.990.800	19.990.800
2. Rezerve za vlastite dionice	067	0	0
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	068	0	0
4. Statutarne rezerve	069	0	0
5. Ostale rezerve	070	0	0
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071	0	0
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	072	218.163	1.860.442
1. Zadržana dobit	073	218.163	1.860.442
2. Preneseni gubitak	074	0	0
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	3.495.871	26.294.834
1. Dobit poslovne godine	076	3.495.871	26.294.834
2. Gubitak poslovne godine	077	0	0
VII. MANJINSKI INTERES	078	0	0
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	19.244.104	9.876.378
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080	0	0
2. Rezerviranja za porezne obveze	081	0	0
3. Druga rezerviranja	082	19.244.104	9.876.378
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	26.369.947	27.896.838
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085	0	0
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	4.958.943	2.487.207
4. Obveze za predujmove	087	0	0
5. Obveze prema dobavljačima	088	0	0
6. Obveze po vrijednosnim papirima	089	0	0
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	090	0	0
8. Ostale dugoročne obveze	091	21.411.004	25.409.631
9. Odgođena porezna obveza	092	0	0
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	093	16.608.561	21.849.383
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095	0	0
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	2.479.471	2.487.207
4. Obveze za predujmove	097	0	0
5. Obveze prema dobavljačima	098	6.514.311	6.987.073
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099	0	0
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100	0	0
8. Obveze prema zaposlenicima	101	2.561.316	2.479.001
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	4.952.049	9.788.536
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103	0	0
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104	0	0
12. Ostale kratkoročne obveze	105	101.414	107.566
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	63.992.012	66.872.948
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	549.735.458	574.457.623
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108		
DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)			
A) KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109		
2. Pripisano manjinskom interesu	110		

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

RAČUN DOBITI I GUBITKA
u razdoblju 01.01.2014. do 31.12.2014.

Obveznik: 17195049659; ADRIATIC CROATIA INTERNATIONAL CLUB d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	194.112.318	204.488.155
1. Prihodi od prodaje	112	175.205.420	174.329.265
2. Ostali poslovni prihodi	113	18.906.898	30.158.890
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	191.673.176	174.311.707
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115	0	0
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	44.563.649	41.924.145
a) Troškovi sirovina i materijala	117	11.067.040	9.866.316
b) Troškovi prodane robe	118	261.256	135.997
c) Ostali vanjski troškovi	119	33.235.353	31.921.832
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	52.591.489	50.579.617
a) Neto plaće i nadnice	121	31.336.872	29.887.468
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	14.292.534	13.401.800
c) Doprinosi na plaće	123	6.962.083	7.290.349
4. Amortizacija	124	56.265.135	53.567.827
5. Ostali troškovi	125	17.115.021	15.596.721
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	2.330.184	3.288.704
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127	0	0
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	2.330.184	3.288.704
7. Rezerviranja	129	13.045.328	7.560.646
8. Ostali poslovni rashodi	130	5.762.370	1.794.047
III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	11.063.194	8.693.921
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s	132	0	0
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s	133	11.063.194	8.685.457
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134	0	0
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135	0	8.464
5. Ostali financijski prihodi	136	0	0
IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	8.534.544	5.414.627
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138	0	0
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim	139	8.520.953	5.377.568
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140	13.591	37.059
4. Ostali financijski rashodi	141	0	0
V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	142	0	0
VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	143	0	0
VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	144	0	0
VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	145	0	0
IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)	146	205.175.512	213.182.076
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	200.207.720	179.726.334
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	4.967.792	33.455.742
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	4.967.792	33.455.742
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	0
XII. POREZ NA DOBIT	151	1.471.921	7.160.908
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	3.495.871	26.294.834
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	3.495.871	26.294.834
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154		
DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)			
XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA			
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155		
2. Pripisana manjinskom interesu	156		
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)			
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157	3.495.871	26.294.834
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)	158	0	0
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	159	0	0
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i	160	0	0
3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske	161	0	0
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	162	0	0
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	163	0	0
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih poduzetnika	164	0	0
7. Aktuarski dobiti/gubici po planovima definiranih primanja	165	0	0
III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA	166	0	0
IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK	167	0	0
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)	168	3.495.871	26.294.834
DODATAK izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)			
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA			
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169		
2. Pripisana manjinskom interesu	170		

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Direktna metoda
u razdoblju 01.01.2014. do 31.12.2014.

Obveznik: 17195049659; ADRIATIC CROATIA INTERNACIONAL CLUB d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od kupaca	001	239.295.167	236.319.311
2. Novčani primici od tantijema, naknada, provizija i sl.	002	0	0
3. Novčani primici od osiguranja za naknadu šteta	003	834.888	1.617.411
4. Novčani primici s osnove povrata poreza	004	0	0
5. Ostali novčani primici	005	2.835.433	3.036.885
I. Ukupno novčani primici od poslovnih aktivnosti (001 do 005)	006	242.965.488	240.973.607
1. Novčani izdaci dobavljačima	007	59.716.784	57.249.406
2. Novčani izdaci za zaposlene	008	56.878.096	56.075.787
3. Novčani izdaci za osiguranje za naknade šteta	009	2.714.847	3.332.812
4. Novčani izdaci za kamate	010	398.484	300.811
5. Novčani izdaci za poreze	011	41.498.036	38.351.425
6. Ostali novčani izdaci	012	5.669.895	7.841.549
II. Ukupno novčani izdaci od poslovnih aktivnosti (007 do 012)	013	166.876.142	163.151.790
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	014	76.089.346	77.821.817
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	015	0	0
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	016	194.087	55.400
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	017	0	0
3. Novčani primici od kamata*	018	0	0
4. Novčani primici od dividendi*	019	0	0
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	020	0	0
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (016 do 020)	021	194.087	55.400
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	022	9.028.786	26.036.355
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	023	0	0
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	024	0	0
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (022 do 024)	025	9.028.786	26.036.355
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	026	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	027	8.834.699	25.980.955
NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	028	0	0
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	029	0	0
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	030	0	0
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (028 do 030)	031	0	0
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	032	2.450.767	2.472.582
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	033	0	2.243.717
3. Novčani izdaci za financijski najam	034	1.177.163	1.684.080
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	035	0	0
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	036	0	0
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (032 do 036)	037	3.627.930	6.400.379
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH	038	0	0
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH	039	3.627.930	6.400.379
Ukupno povećanje novčanog tijeka (014 – 015 + 026 – 027 + 038 – 039)	040	63.626.717	45.440.483
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (015 – 014 + 027 – 026 + 039 – 038)	041	0	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	042	54.282.855	117.909.572
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	043	63.626.717	45.440.483
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	044	0	0
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	045	117.909.572	163.350.055

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

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA
za razdoblje od **1.1.2014** do **31.12.2014**

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
1. Upisani kapital	001	399.816.000	399.816.000
2. Kapitalne rezerve	002	0	0
3. Rezerve iz dobiti	003	19.990.800	19.990.800
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	18.923.809	1.860.442
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	3.088.007	26.294.834
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006	0	0
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007	0	0
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	008	0	0
9. Ostala revalorizacija	009	0	0
10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)	010	441.818.616	447.962.076
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	011	0	0
12. Tekući i odgođeni porezi (dio)	012	0	0
13. Zaštita novčanog tijeka	013	0	0
14. Promjene računovodstvenih politika	014	0	0
15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	015	0	-18.297.782
16. Ostale promjene kapitala	016	0	0
17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)	017	0	-18.297.782
17 a. Pripisano imateljima kapitala matice	018		
17 b. Pripisano manjinskom interesu	019		

Stavke koje umanjuju kapital upisuju se s negativnim predznakom

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