



ADRIATIC
CROATIA
INTERNATIONAL
CLUB

Since 1983

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

- materijal za javnu objavu-

NEREVIDIRANO IZVJEŠĆE
O FIZIČKIM I FINANCIJSKIM POKAZATELJIMA
ACI d.d.
ZA 2014. GODINU

S a d r Ź a j:

1. FIZIČKI POKAZATELJI DJELATNOSTI NAUTIKE ACI d.d.	1
2. NEREVIDIRANI FINACIJSKI POKAZATELJI POSLOVANJA ACI d.d. ZA 2014. GODINU	6
Račun dobiti i gubitka ACI d.d.	6
Struktura nerevidiranih poslovnih prihoda i rashoda	9
Struktura financijskih prihoda i rashoda	15
Bilanca ACI d.d. na dan 31.12.2014 godine	19
Izvješće o novčanim tijekovima	24
Izvješće o promjenama kapitala	27
Izvješće stanja temeljnog kapitala ACI d.d. na dan 31.12.2014	29
Kretanje tržišne cijene dionica	30
 IZVJEŠĆE UPRAVE O STANJU DRUŠTVA	31
IZJAVA UPRAVE	35

1. 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 i na kopnu)
- 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 (brod/mjeseci)				
		na dan 31.12.			INDEKS 4/2	INDEKS 4/3	od 01.01.- 31.12.			INDEKS 9/7	INDEKS 9/8	od 01.01.- 31.12.			INDEKS 14/12	INDEKS 14/13
		OSTVARENJE 2013.	PLAN ZA 2014.	OSTVARENJE 2014.			OSTVARENJE 2013.	PLAN ZA 2014.	OSTVARENJE 2014.			OSTVARENJE 2013.	PLAN ZA 2014.	OSTVARENJE 2014.		
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	2.718	84	80	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	153	97	97	3.300	3.300	3.325	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	200	200	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	435	435
15	TROGIR	163	163	162	99	99	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	6.495	101	101	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	KORČULA	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	320	95	93	9.820	10.016	7.120	73	71	586,8	586,8	490,9	84	84
	UKUPNO	3.464	3.500	3.395	98	97	109.846	111.348	104.963	96	94	2.739,4	2.739,4	2.609,7	95	95

Prema prikazu iz tablica br. 1 i 2, na **stalnom vezu** (godišnji vez) na dan 31.12.2014 godine bilo je 3.395 brodica, što je manje za 69 brodica od ostvarenja prošle godine.

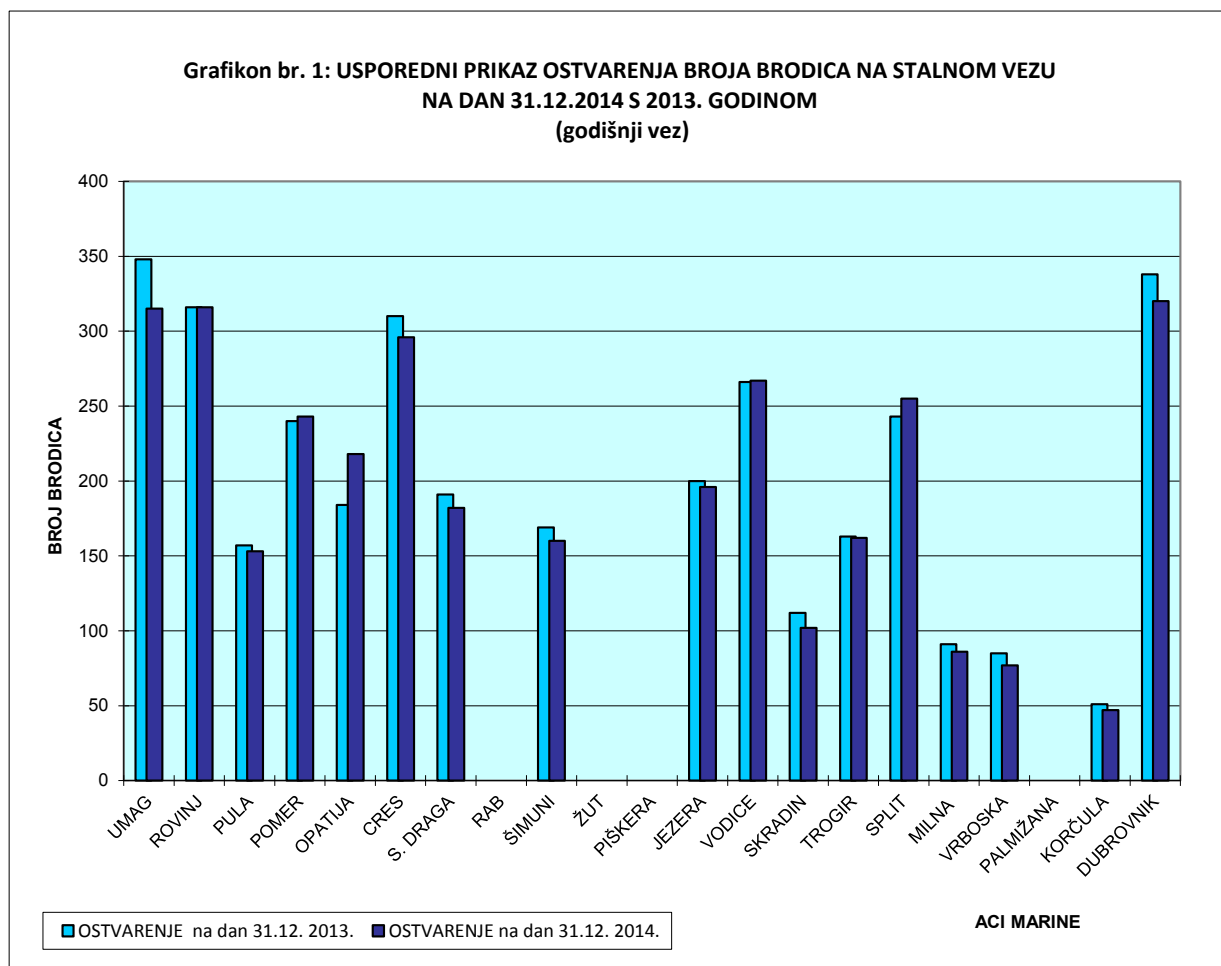
U strukturi stalnog veza udio od 93,3% čini godišnji vez u moru, a godišnji vez na kopnu učestvuje sa 6,7%. Godišnji vez u moru smanjen je za 2%, a godišnji vez na kopnu za 5% u odnosu na ostvarenje 2013. godine.

Tablica br. 2: USPOREDNI PRIKAZ STRUKTURE STALNOG VEZA NA DAN 31.12.2014 S 2013. GODINOM

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 (9/8)
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	153	97	0	0	-	157	153	97
4	POMER	232	235	101	8	8	100	240	243	101
5	OPATIJA	182	214	118	2	4	200	184	218	118
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	156	101	9	6	67	163	162	99
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	-
20	KORČULA	42	39	93	9	8	89	51	47	92
21	DUBROVNIK	297	274	92	41	46	112	338	320	95
UKUPNO		3.226	3.168	98	238	227	95	3.464	3.395	98

IZVOR: FIZIČKI POKAZATELJI MARINA ACI SUSTAVA

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

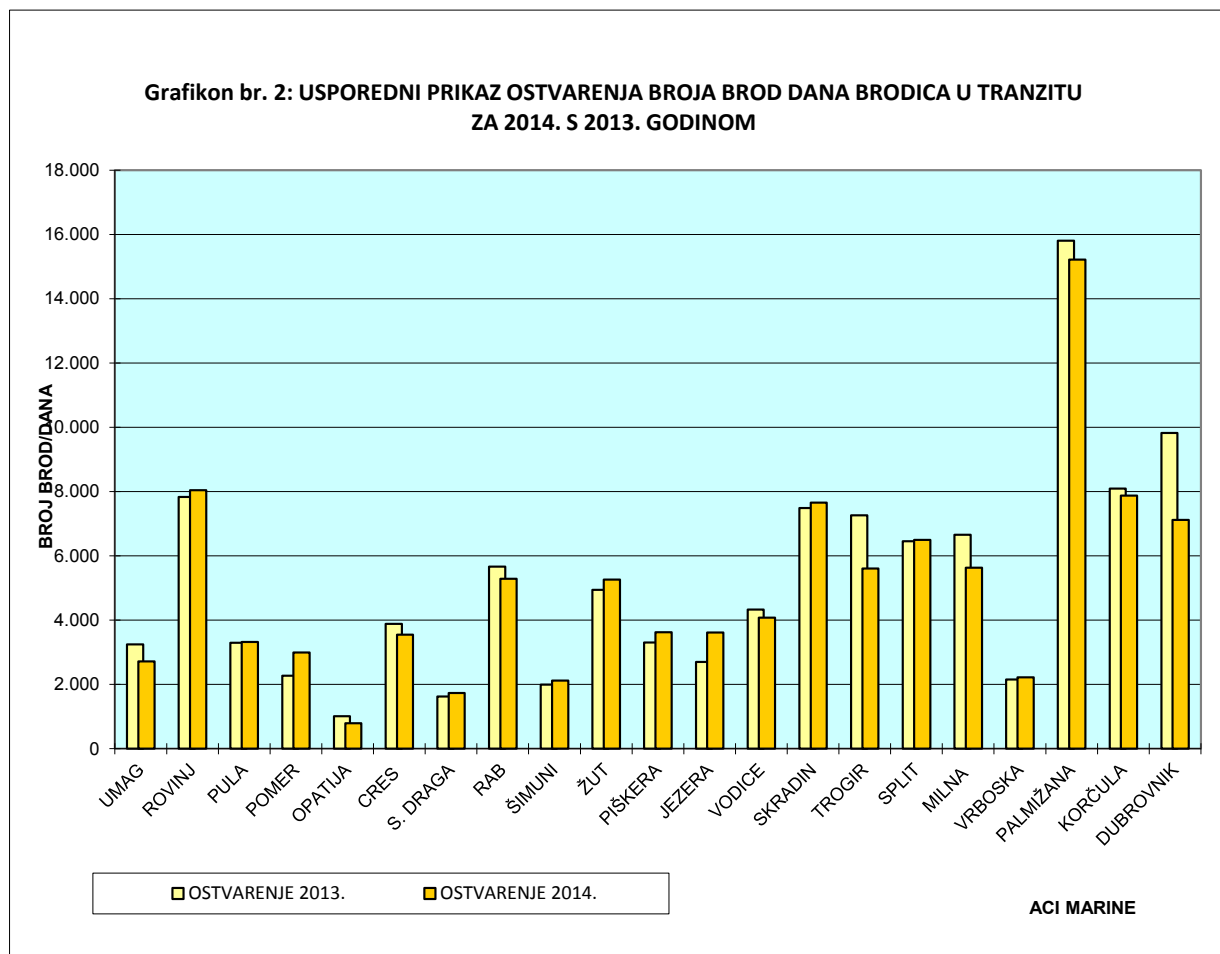


Na dan 31.12.2014 godine najveći udio u ukupnom ostvarenju stalnog veza, imaju marine Dubrovnik sa 320 brodica ili 9,4% ukupnog ostvarenja stalnog veza, Rovinj sa 316 brodica ili 9,3% ukupnog ostvarenja stalnog veza, Umag sa 315 brodica ili 9,3% ukupnog ostvarenja stalnog veza, Cres sa 296 brodica ili 8,7% ukupnog ostvarenja stalnog veza, Vodice sa 267 brodica ili 7,9% ukupnog ostvarenja stalnog veza, Split sa 255 brodice ili 7,5% ukupnog ostvarenja stalnog veza, te Pomer sa 243 brodica 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 104.963 brod dana (**tranzit**), što je za 4% manje od ostvarenja istog razdoblja prethodne godine. 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.

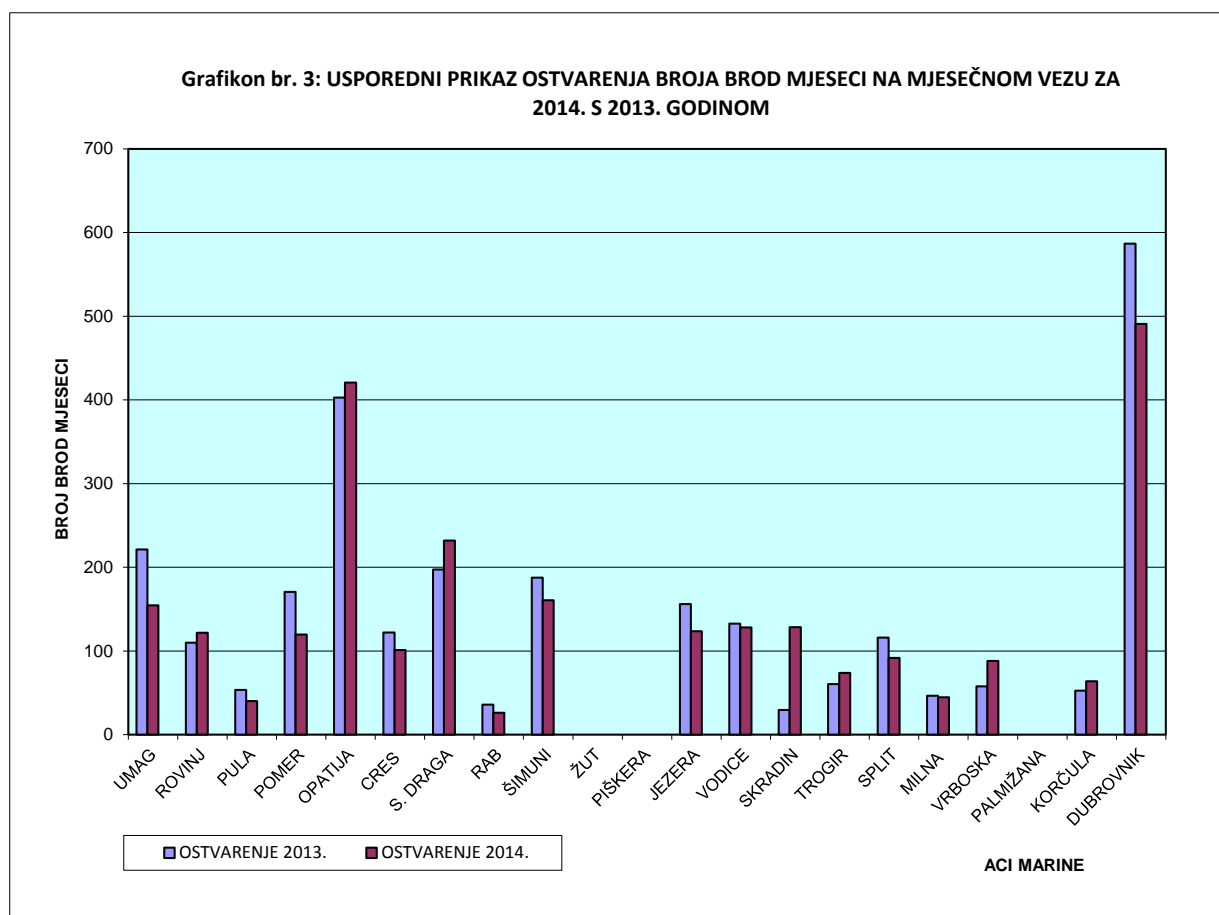


Najveći udio u ostvarenju brod dana za 2014. godinu imaju marine Palmižana sa 15.215 brod dana ili 14,5%, Rovinj sa 8.044 brod dana ili 7,7% udjela, Korčula sa 7.876 brod dana ili 7,5%, Skradin sa 7.656 brod dana ili 7,3%, Dubrovnik sa 7.120 brod dana ili 6,8% udjela, Split sa 6.495 brod dana ili 6,2%, Milna sa 5.636 brod dana ili 6,4% 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 2.609,7 brod mjeseci što je za 5% manje od ostvarenja za 2013. godinu.

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 490,9 brod mjeseci ili 18,8%, 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 6,2%, Umag sa 154,5 brod mjeseci ili 5,9%, Vodice i Skradin 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.

2. NEREVIDIRANI FINANCIJSKI POKAZATELJI POSLOVANJA ACI d.d. ZA 2014. GODINU

Nerevidirani 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. Početna bilanca Društva za 2014. godinu izvedena je iz završne bilance za 2013. godinu. Za usporedne podatke prethodne godine prikazani su usporedni financijski izvještaji za 2013. godinu.

RAČUN DOBITI I GUBITKA ACI d.d. ZA 2014. GODINU

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

Analizom poslovnog izvještaja može se konstatirati da je u 2014. godini Društvo ostvarilo **pozitivan bruto financijski rezultat u iznosu od 31.387.467 kuna**, što je za 26,8 milijuna kuna, gotovo 7 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 28.058.098 kuna i dobitka od financijskih aktivnosti u iznosu od 3.329.369 kune. EBITDA iznosi 85,6 milijuna kuna i povećana je za 23,2 milijuna kuna ili za 37% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Po odbitku poreza na dobit u iznosu od 6.277.493 kuna ostvaren je neto dobitak u iznosu od 25.109.974 kuna, što je za 22 milijuna kuna više od ostvarenja prethodne godine kada je neto dobitak iznosio 3,1 milijuna kuna i za 1,3 milijuna kuna je niže od plana.

U tablici br. 3. prikazan je usporedni prikaz Računa dobiti i gubitka za 2014. godinu s ostvarenjem za 2013. i planom za 2014. godinu.

Tablica br. 3: **USPOREDNI PRIKAZ RAČUNA DOBITI I GUBITKA ACI d.d. 2014. S ISTIM RAZDOBLJEM 2013. GODINE I PLANOM ZA 2014. GODINU**

(u kn)

R.B.	OPIS	OSTVARENJE 2013.	PLAN 2014.	OSTVARENJE 2014. - nerevidirano	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	210.021.708	102	101
B	UKUPAN RASHOD (II+V)	200.615.585	179.182.018	178.634.241	89	100
C	RAZLIKA - BRUTO DOBIT/GUBITAK	4.559.928	29.718.883	31.387.467	688	106
D	EBIT	5.689.043	30.847.999	31.678.738	557	103
E	EBITDA	62.362.042	89.014.640	85.590.776	137	96
	Porez na dobit	1.471.921	5.943.776	6.277.493	426	106
	Neto dobit	3.088.007	23.775.107	25.109.974	813	106
I	POSLOVNI PRIHODI	194.112.318	204.295.175	201.352.338	104	99
1	Stalni vez	100.346.696	106.818.331	102.012.587	102	96
2	Mjesečni vez	8.527.392	8.789.696	7.904.458	93	90
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	15.569.146	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	11.471.494	360	589
II	POSLOVNI RASHODI	192.081.041	175.067.097	173.294.240	90	99
1	Materijalni troškovi	11.328.297	13.334.497	9.879.002	87	74
2	Ostali vanjski troškovi usluga	33.235.353	29.018.800	31.915.449	96	110
3	Troškovi osoblja	52.591.490	53.981.176	50.579.618	96	94
4	Amortizacija	56.672.999	58.166.641	53.912.038	95	93
5	Ostali troškovi	9.671.132	8.801.679	8.297.426	86	94
6	Troškovi osiguranja	2.402.132	2.200.000	1.520.711	63	69
7	Pomorsko dobro - koncesija	5.041.758	5.124.304	4.961.874	98	97
8	Vrijednosno usklađenje dug. i krat. imovine	2.330.184	2.000.000	4.126.874	177	206
9	Rezerviranja troškova i rizika	13.045.328	0	6.412.142	49	-
10	Ostali poslovni rashodi	5.762.370	2.440.000	1.689.107	29	69
III	BRUTO DOBIT/GUBITAK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (I-II)	2.031.277	29.228.078	28.058.098	1.381	96
IV	FINANCIJSKI PRIHODI	11.063.194	4.605.726	8.669.370	78	188
V	FINANCIJSKI RASHODI	8.534.544	4.114.921	5.340.001	63	130
VI	BRUTO DOBIT/GUBITAK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (IV-V)	2.528.651	490.805	3.329.369	132	678

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. S 2013. GODINOM

(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.	2014.		2013.	2014.	
0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1	UMAG	15.336.857	13.114.119	86	11.337.352	10.111.417	89	3.999.504	3.002.702	75
2	ROVINJ	13.441.155	13.504.485	100	7.757.564	7.704.382	99	5.683.592	5.800.102	102
3	PULA	6.565.476	5.759.452	88	7.017.912	4.891.924	70	-452.436	867.528	-
4	POMER	7.940.620	8.188.162	103	6.204.850	6.290.557	101	1.735.770	1.897.605	109
5	OPATIJA	11.567.305	11.879.343	103	11.096.876	9.754.770	88	470.429	2.124.573	452
6	CRES	14.745.219	12.986.231	88	17.539.921	12.023.516	69	-2.794.702	962.714	-
7	S.DRAGA	6.202.897	5.784.417	93	5.566.131	5.391.028	97	636.765	393.389	62
8	RAB	2.667.492	2.543.436	95	2.599.525	2.746.175	106	67.967	-202.739	-
9	ŠIMUNI	5.054.343	5.145.881	102	3.967.244	4.095.618	103	1.087.099	1.050.263	97
10	ŽUT	1.978.595	2.154.406	109	6.178.796	3.461.622	56	-4.200.201	-1.307.216	-
11	PIŠKERA	1.635.102	1.750.010	107	8.111.744	4.074.255	50	-6.476.641	-2.324.245	-
12	JEZERA	8.413.286	8.533.687	101	6.368.300	6.477.685	102	2.044.986	2.056.003	101
13	VODICE	11.963.416	12.064.977	101	7.015.100	7.160.228	102	4.948.316	4.904.749	99
14	SKRADIN	7.275.055	7.808.550	107	6.059.520	5.493.254	91	1.215.535	2.315.296	190
15	TROGIR	11.133.034	10.752.661	97	6.671.277	6.802.801	102	4.461.757	3.949.860	89
16	SPLIT	21.892.972	23.143.318	106	13.607.148	13.820.584	102	8.285.824	9.322.734	113
17	MILNA	6.898.552	6.669.456	97	5.666.551	5.728.297	101	1.232.001	941.159	76
18	VRBOSKA	3.387.877	3.418.052	101	3.462.773	3.154.128	91	-74.896	263.923	-
19	PALMIŽANA	8.680.432	9.203.902	106	4.770.570	4.281.212	90	3.909.861	4.922.690	126
20	KORČULA	6.456.018	6.709.844	104	6.823.144	5.896.736	86	-367.126	813.108	-
21	DUBROVNIK	24.847.607	23.527.559	95	17.060.396	16.874.816	99	7.787.211	6.652.743	85
22	SLANO	0	0	#DII/O!	408.857	458.557	112	-408.857	-458.557	-
	ACI MARINE	198.083.308	194.641.950	98	165.291.551	146.693.563	89	32.791.757	47.948.386	146
23	DRUŠTVO I ZS	7.092.204	15.379.758	217	35.324.034	31.940.677	90	-28.231.830	-16.560.919	-
	SVEUKUPNO	205.175.512	210.021.708	102	200.615.585	178.634.241	89	4.559.928	31.387.467	688

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 194.641.950 kuna izravnih prihoda i 146.693.563 kuna izravnih rashoda te je po toj osnovi ostvaren pozitivan financijski rezultat od 47.948.386 kune.

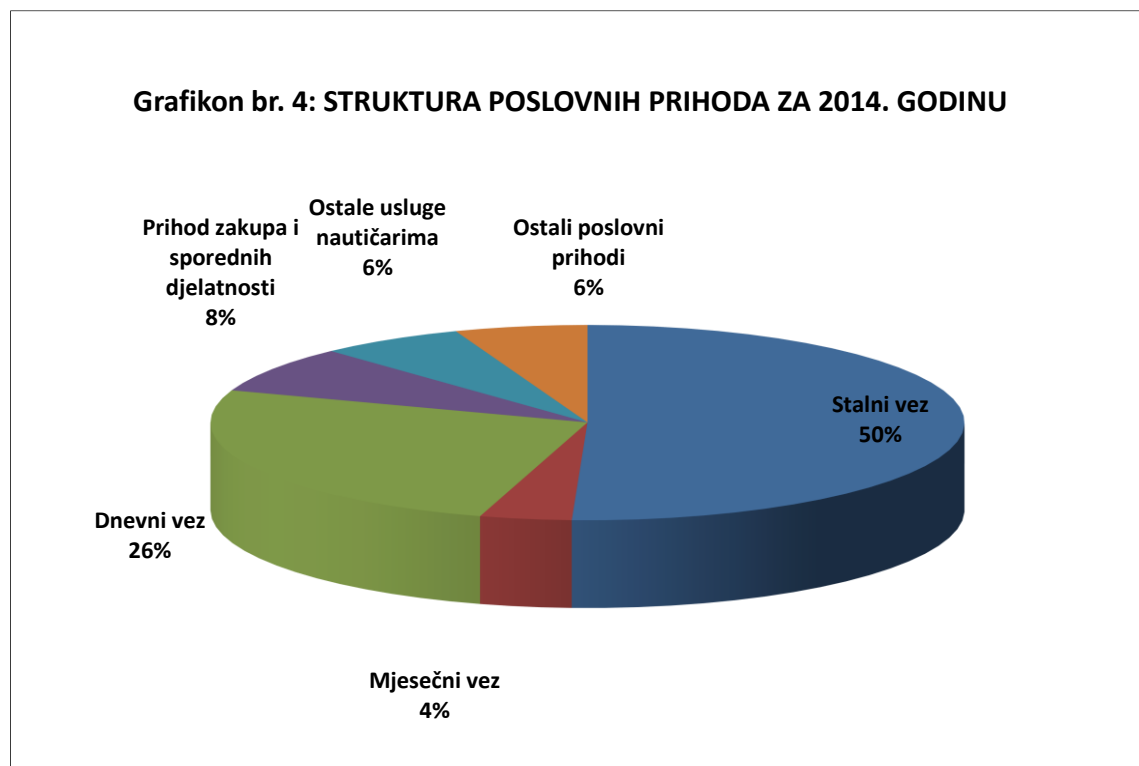
Terećenjem financijskog rezultata ostvarenog od poslovne aktivnosti neizravnim приходima i rashodima nastalih općim poslovanjem, vrijednosnim usklađivanjima, rezerviranjima za predviđene troškove i rizike.

Društvo ostvaruje pozitivan bruto rezultat poslovanja iznosu od 31.387.467 kuna, koji je veći za 26,8 milijuna kuna u odnosu na prethodnu godinu.

Struktura nerevidiranih poslovnih prihoda i rashoda za 2014. godine

Nerevidirani poslovni prihodi za 2014. godinu iznose 201.352.338 kuna i viši su za 7,2 milijuna kuna ili za 4% od ostvarenja za 2013. godinu.

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 102.012.587 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 26% u poslovnim prihodima, bilježe povećanje od 5% u odnosu na ostvarenje 2013. godine. Prihodi od mjesečnog veza ostvareni u iznosu od 7.904.458 kuna sa 4% udjela bilježe smanjenje od 7% u odnosu na 2013. godinu. Prihodi zakupa i sporednih djelatnosti ostvareni u iznosu od 15.569.146 kune sa 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.

Ostali poslovni prihodi ostvareni u iznosu od 11.471.494 kuna sa 6% učešća u poslovnim prihodima, bilježe povećanje od tri i pol puta u odnosu na prošlogodišnje ostvarenje.

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

Tablica br. 5: USPOREDNI PRIKAZ STALNOG, DNEVNOG I MJESEČNOG VEZA ZA 2014. GODINU S ISTIM RAZDOBLJEM 2013. GODINE I PLANOM

(u kn)

R.B.	MARINA	STALNI VEZ					DNEVNI VEZ					MJESEČNI VEZ				
		od 01.01.-31.12.			INDEKS 4/2	INDEKS 4/3	od 01.01.-31.12.			INDEKS 9/7	INDEKS 9/8	od 01.01.-31.12.			INDEKS 14/12	INDEKS 14/13
		OSTVARENJE 2013.	PLAN 2014.	OSTVARENJE 2014.			OSTVARENJE 2013.	PLAN 2014.	OSTVARENJE 2014.			OSTVARENJE 2013.	PLAN 2014.	OSTVARENJE 2014.		
0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16
1	UMAG	9.733.530	10.390.091	8.790.000	90	85	1.183.715	1.293.194	1.171.105	99	91	841.993	865.687	491.750	58	57
2	ROVINJ	8.271.661	8.746.796	8.256.882	100	94	3.207.920	3.432.277	3.551.348	111	103	413.825	432.242	453.255	110	105
3	PULA	3.222.711	3.388.362	3.545.463	110	105	1.252.753	1.340.014	1.383.068	110	103	184.696	192.047	117.364	64	61
4	POMER	5.487.874	5.799.202	5.639.454	103	97	697.431	744.299	814.505	117	109	415.288	382.386	357.881	86	94
5	OPATIJA	7.332.612	8.018.918	7.907.604	108	99	361.811	395.887	339.227	94	86	1.214.821	1.303.883	1.198.783	99	92
6	CRES	9.281.188	10.130.448	8.762.739	94	86	1.356.190	1.509.177	1.311.294	97	87	362.554	380.705	371.458	102	98
7	S.DRAGA	4.219.907	4.428.287	4.009.731	95	91	394.818	421.333	426.518	108	101	405.244	421.867	422.080	104	100
8	RAB	-	-	-	-	-	2.182.893	2.401.183	2.123.027	97	88	135.212	141.972	97.142	72	68
9	ŠIMUNI	3.201.198	3.403.322	3.276.070	102	96	624.750	686.015	732.533	117	107	335.526	333.879	289.728	86	87
10	ŽUT	-	-	-	-	-	1.661.466	1.777.769	1.836.788	111	103	-	-	-	-	-
11	PIŠKERA	-	-	-	-	-	1.231.749	1.317.971	1.388.232	113	105	-	-	-	-	-
12	JEZERA	5.043.287	5.327.578	5.026.783	100	94	1.064.863	1.137.713	1.412.391	133	124	378.717	349.918	262.934	69	75
13	VODICE	7.321.800	7.743.587	7.642.726	104	99	1.716.095	1.833.170	1.725.511	101	94	322.998	335.214	322.100	100	96
14	SKRADIN	2.904.653	3.041.025	3.176.970	109	104	3.505.390	3.855.817	3.738.100	107	97	299.862	313.225	455.546	152	145
15	TROGIR	5.794.296	6.131.056	6.217.073	107	101	3.467.771	3.709.330	2.813.718	81	76	135.449	139.615	133.567	99	96
16	SPLIT	11.805.646	12.465.778	13.140.123	111	105	4.562.138	4.865.004	5.230.906	115	108	782.995	812.902	660.921	84	81
17	MILNA	1.954.632	2.061.580	2.059.200	105	100	2.989.131	3.287.017	2.746.076	92	84	103.272	107.813	122.014	118	113
18	VRBOSKA	1.941.454	2.045.277	1.848.089	95	90	822.336	904.096	924.435	112	102	168.516	172.930	275.380	163	159
19	PALMIŽANA	-	-	-	-	-	8.170.071	8.751.139	8.604.133	105	98	-	-	-	-	-
20	KORČULA	990.007	1.044.679	969.560	98	93	4.582.523	4.900.873	4.830.502	105	99	198.271	203.126	229.513	116	113
21	DUBROVNIK	11.840.241	12.652.345	11.744.120	99	93	4.469.229	5.033.884	4.737.487	106	94	1.828.152	1.900.284	1.643.043	90	86
22	SLANO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	UKUPNO	100.346.696	106.818.331	102.012.587	102	96	49.505.042	53.597.162	51.840.903	105	97	8.527.392	8.789.696	7.904.458	93	90

Marine ACI sustava su tijekom 2014. godine ostvarile 102.012.587 kunu prihoda stalnog veza, što je za 2% više u odnosu na prethodnu godinu. Najviši prihod od stalnog veza ostvarile su marine Split sa 13,1 milijuna kuna, Dubrovnik sa 11,7 milijuna kuna, Umag sa 8,8 milijuna kuna, Cres sa 8,8 milijuna kuna, Rovinj sa 8,3 milijuna kuna, Opatija sa 7,9 milijuna kuna, Vodice sa 7,7 milijuna kuna, Trogir sa 6,2 milijuna kuna, te Pomer sa 5,6 milijuna kuna.

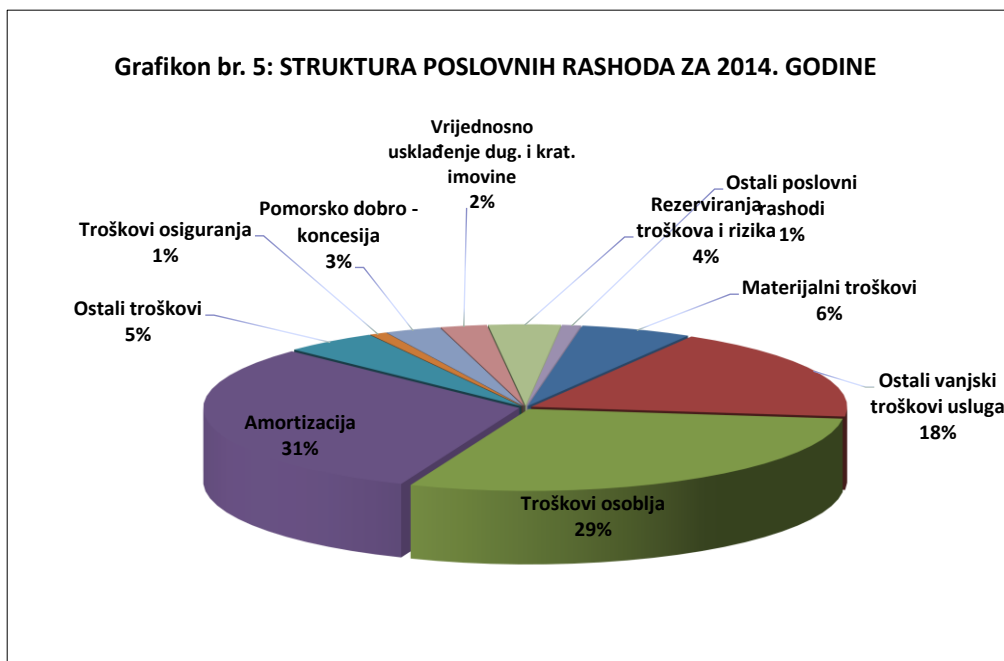
U 2014. godini ostvareno je 51.840.903 kune prihoda dnevnog veza, što je za 5% više u odnosu na ostvarenje istog razdoblja prethodne godine. Najviši prihod od dnevnog veza ostvaren je u ACI marinama Palmižana u iznosu od 8,6 milijuna kuna, Split u iznosu od 5,2 milijuna kuna, Korčula u iznosu od 4,8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

Marine ACI sustava u 2014. godini ostvarile su 7.904.458 kuna prihoda mjesečnog veza, što je za 7% manje od ostvarenja istog razdoblja prethodne godine. Najviši prihodi od mjesečnog veza ostvareni su u ACI marinama Dubrovnik sa 1,6 milijuna kuna, Opatija sa 1,2 milijuna kuna, Split sa 661 tisuću kuna, Umag sa 492 tisuće kuna, Skradin sa 456 tisuća kuna, Rovinj sa 453 tisuća kuna, te Supetarska Draga sa 422 tisuća kuna prihoda mjesečnog veza.

Od ukupno ostvarenog poslovnog prihoda, koji za 2014. godinu iznosi 201.352.338 kuna, 35,5% ili 71,4 milijuna kuna odnosi se na prihode na domaćem tržištu, dok se 64,5% ili 129,9 milijuna kuna odnosi na poslovne prihode ostvarene na stranom tržištu. Prihodi na domaćem tržištu povećani su za 9,2 milijuna kuna, a prihodi na stranom tržištu smanjeni su za 1,9 milijun kuna u odnosu na 2013. godine iz čega proizlazi povećanje poslovnog prihoda za 2014. godinu u iznosu od 7,2 milijuna kuna.

Nerevidirani poslovni rashodi za 2014. godinu iznose 173.294.240 kuna, za 10% su niži od ostvarenja istog razdoblja prethodne godine i za 1% su manji od plana.

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



Najveći udio u nerevidiranim 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%, vrijednosno usklađenje dugotrajne i kratkotrajne imovine sa 2%, rezerviranja troškova i rizika učestvuju sa 4%, pomorsko dobro – koncesija sa 3% te ostali poslovni rashodi i troškovi osiguranja sa po 1% učešća u poslovnim rashodima ostvarenih tijekom 2014. godine.

Materijalni troškovi za 2014. godinu iznose 9.879.002 kunu, za 1,5 milijuna kuna ili 13% su niži od ostvarenih prethodne godine. Ostali vanjski troškovi usluga iznose 31.915.449 kune, smanjeni su za 4% u odnosu na 2013. godinu.

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 53.912.038 kune u 2014. godini za 5% je niža u odnosu na prethodnu godinu i za 7% je manja od planirane. Sadrži amortizaciju stalnog dijela koncesijske naknade u iznosu od 1.750.086 kuna te 52.161.952 kuna amortizacije materijalne i ostale nematerijalne imovine.

(u kn)

R.B.	OPIS	01.01.-31.12.			INDEKS	
		OSTVARENJE 2013.	PLAN 2014.	OSTVARENJE 2014.	2014./13.	2014./Plan
0	1	2	3	4	5	6
1.	Amortizacija - ukupno	56.672.999	58.166.641	53.912.038	95	93
1.1.	Amortizacija koncesije	1.243.389	1.750.086	1.750.086	141	100
1.2.	Amortizacija materijalne i ostale nematerijalne imovine	55.429.610	56.416.555	52.161.952	94	92

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%.

(u kn)

R.B.	OPIS	01.01.-31.12.			INDEKS	
		OSTVARENJE 2013.	PLAN 2014.	OSTVARENJE 2014.	2014./13.	2014./Plan
0	1	2	3	4	5	6
2.	Pomorsko dobro - koncesija - ukupno	6.285.146	6.874.390	6.711.960	107	98
2.1.	Pomorsko dobro - koncesija (promjenjivi dio naknade)	5.041.758	5.124.304	4.961.874	98	97
2.3.	Amortizacija koncesije (stalni dio naknade)	1.243.389	1.750.086	1.750.086	141	100

Promjenjivi dio koncesijske naknade obračunava se primjenom stope od 2,5% na vlastite prihode marina ACI sustava (osim marina Žut, Piškera i Slano kod kojih se obračunava po stopi od 4%) i tereti trošak pomorskog dobra. Ostvaren je u iznosu od 4.961.874 kune, za 2% je manji od prethodne godine. Ukupni trošak temeljem koncesijske naknade tj. stalni dio (u amortizaciji) i promjenjivi dio naknade (u pomorskom dobru – koncesiji) iznosi 6.711.960 kunu, za 7% je viši u odnosu na 2013. godinu i za 2% je manji u odnosu na plan.

Ostali troškovi za 2014. godinu u iznosu od 8.297.426 kuna niži su za 14 % od ostvarenja 2013. godine i za 6% su manji od planiranih.

Troškovi osiguranja u iznosu od 1.520.711 kuna niži su od ostvarenja prethodne godine za 37% ili 881 tisuću kuna.

Vrijednosno usklađenje dugotrajne i kratkotrajne imovine u iznosu od 4.126.874 kune, veće je za 77% u odnosu na prethodnu godinu.

Ukupna rezerviranja za troškove i rizike bila su 6.412.142 kune, 51% niža od ostvarenih prethodne godine.

Ostali poslovni rashodi za 2014. godinu u iznosu od 1.689.107 kune smanjeni su za 81% u odnosu na prethodnu godinu. Sadrže naknadno utvrđene troškove poslovanja, naknade šteta na imovini i šteta gostima, otpis materijalne i nematerijalne imovine, neamortiziranu vrijednost rashodovane, uništene ili otuđene imovine, skrbništvo, darovanje do 2% od ukupnog prihoda i ostale poslovne rashode.

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

Tablica br. 6.: **USPOREDNI PRIKAZ NEREVIDIRANIH POSLOVNIH PRIHODA I RASHODA TE REZULTAT POSLOVANJA ACI d.d.-a ZA 2014. SA 2013. GODINOM**

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.	2014.		2013.	2014.	
		2	3		4	5		6	7	
0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1	UMAG	14.626.697	12.692.232	87	10.576.873	9.663.115	91	4.049.824	3.029.117	75
2	ROVINJ	12.973.119	13.198.912	102	7.244.359	7.365.825	102	5.728.760	5.833.087	102
3	PULA	6.353.288	5.544.165	87	6.782.594	4.726.348	70	-429.305	817.817	-
4	POMER	7.597.977	7.949.225	105	5.838.373	6.041.181	103	1.759.604	1.908.044	108
5	OPATIJA	11.099.991	11.600.589	105	10.592.896	9.444.947	89	507.095	2.155.642	425
6	CRES	14.100.032	12.540.504	89	16.830.756	11.590.578	69	-2.730.725	949.926	-
7	S.DRAGA	5.889.672	5.583.634	95	5.221.308	5.171.783	99	668.364	411.850	62
8	RAB	2.657.704	2.542.114	96	2.597.710	2.745.161	106	59.995	-203.048	-338
9	ŠIMUNI	4.862.038	5.018.573	103	3.757.409	3.956.271	105	1.104.630	1.062.302	96
10	ŽUT	1.977.712	2.153.645	109	6.178.250	3.459.761	56	-4.200.538	-1.306.116	-
11	PIŠKERA	1.634.450	1.747.073	107	7.527.244	4.072.719	54	-5.892.794	-2.325.646	-
12	JEZERA	8.120.061	8.366.258	103	6.090.835	6.300.513	103	2.029.226	2.065.745	102
13	VODICE	11.586.771	11.816.331	102	6.616.546	6.889.711	104	4.970.225	4.926.621	99
14	SKRADIN	7.065.952	7.670.073	109	5.814.353	5.341.535	92	1.251.599	2.328.538	186
15	TROGIR	11.037.121	10.678.577	97	6.566.731	6.738.856	103	4.470.390	3.939.720	88
16	SPLIT	21.558.492	22.943.404	106	13.250.366	13.597.321	103	8.308.126	9.346.083	112
17	MILNA	6.761.196	6.573.873	97	5.511.974	5.621.452	102	1.249.221	952.422	76
18	VRBOSKA	3.251.038	3.339.079	103	3.185.333	3.065.147	96	65.705	273.932	417
19	PALMIŽANA	8.679.216	9.202.233	106	4.769.270	4.280.414	90	3.909.945	4.921.819	126
20	KORČULA	6.397.476	6.676.588	104	6.764.297	5.856.558	87	-366.821	820.030	-
21	DUBROVNIK	24.346.264	23.230.420	95	16.559.809	16.578.885	100	7.786.454	6.651.535	85
22	SLANO	0	0	-	0	458.557	-	0	-458.557	-
	ACI MARINE	192.576.267	191.067.501	99	158.277.286	142.966.637	90	34.298.980	48.100.864	140
23	DRUŠTVO I ZS	1.536.051	10.284.837	670	33.803.755	30.327.603	90	-32.267.704	-20.042.766	-
	SVEUKUPNO	194.112.318	201.352.338	104	192.081.041	173.294.240	90	2.031.277	28.058.098	1381

U 2014. godini marine ACI sustava ostvarile su 191.067.501 kuna izravnih poslovnih prihoda i 142.966.637 kunu izravnih poslovnih rashoda, što rezultira ostvarenjem pozitivnog poslovnog rezultata od poslovne aktivnosti u iznosu od 48.100.864 kuna.

Povećanjem izravno terećenih poslovnih prihoda i rashoda marina neizravnim poslovnim приходima i rashodima nastalim općim poslovanjem, Društvo ostvaruje dobitak od poslovne aktivnosti u iznosu od 28.058.098 kuna, što je 26,0 milijuna kuna više od istog razdoblja prethodne godine.

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

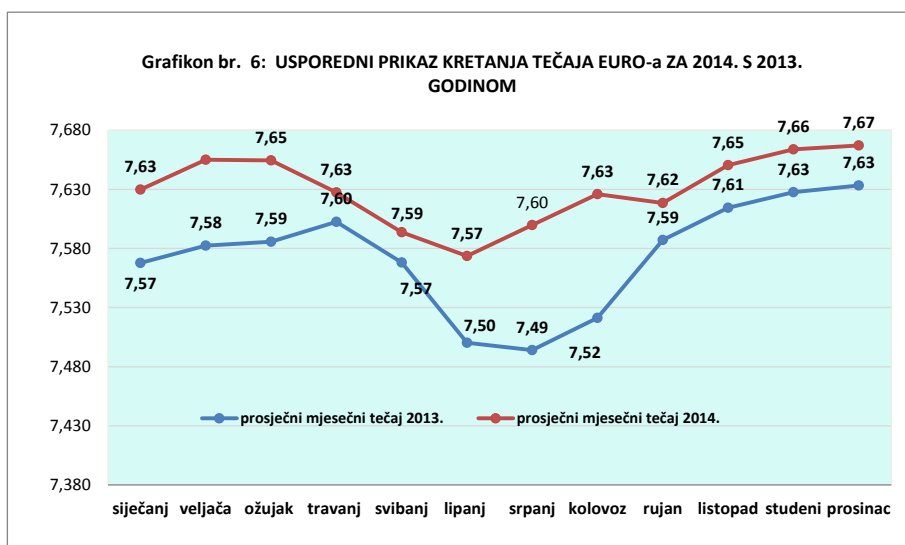
Ostvarenje financijskih prihoda i rashoda determinirano je okolnostima na deviznom tržištu, mjerama monetarne politike države te ugovorima s bankama kod kojih se društvo zadužuje ili oročava sredstva.

ACI ostvaruje 64,5% poslovnih prihoda na stranom tržištu, zbog čega fluktuacija tečaja ima značajni utjecaj na ostvarenje prihoda, a obzirom na dugoročni kredit s deviznom klauzulom i na ostvarenje rashoda iz financijskih aktivnosti.

Tijekom prvih jedanaest mjeseci 2014. godine prosječan tečaj kune prema EURO-u kretao se od 7,63 kn/€ u siječnju do 7,67 kn/€ u prosincu dok je najviši tečaj zabilježen u posljednjem promatranog mjeseca - 7,67 kn/€, a najniži u lipnju 7,57 kn/€. 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 isto razdoblje 2013. godine, 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 u 2014. godini iznosio je 7,63 kn/EURO i za 0,74% je viši u odnosu na prosjek za isto razdoblje prethodne godine. Procijenjeno povećanje prihoda stranog tržišta uslijed kretanja tečaja iznosi 957 tisuće kuna.

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 kuna kamata. Kreditno zaduženje temeljem navedenog kredita, po obračunu tečajnih razlika, na dan 31. prosinac 2014. 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 UVJETA

(Kn)

RB	KREDITOR	UGOVORENI IZNOS KREDITA	DATUM ODOBRENOG KREDITA	NAMJENA KREDITA	U V J E T I				STANJE KREDITNIH OBEZA						GARANCIJA		
					ROK OTPLATE	KAMATNA STOPA	NAČIN OTPLATE	ROK DOSPIJEĆA	STANJE NA DAN 31.12.2013.	PLAĆENO OD 01.01.-31.12.2014. GODINE			STANJE KREDITNIH OBEZA NA DAN 31.12.2014.				
									GLAVNICA	GLAVNICA	KAMATA	UKUPNO	GLAVNICA	TEČAJNA RAZLIKA		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%	POLUGODIŠNJA OTPLATA GLAVNICE I KVARTALNA OTPLATA	31.12.2016.	7.438.414	2.472.582	301.345	2.773.926	4.965.832	-8.581	4.974.414		BJANKO ZADUŽNICA + 5 BJANKO MJENICA
UKUPNI DUGOROČNI KREDITI		11.996.594,90							7.438.414	2.472.582	301.345	2.773.926	4.965.832	-8.581	4.974.414		
UKUPNI KREDITI		11.996.594,90							7.438.414	2.472.582	301.345	2.773.926	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 ACI d.d. 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	5.422.580	-2.932.002	65
2.1.	pozitivne tečajne razlike s osnova potraživanja u inozemstvu	5.319.416	2.280.545	-3.038.872	43
2.1.	pozitivne tečajne razlike iz stanja deviza po računima i blagajni	2.914.273	3.076.958	162.685	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	8.669.370	-2.393.825	78
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	15.479	-740.708	2
2.1.	zatezne kamate po dobavljačima	25.299	14.724	-10.575	58
2.2.	ostale zatezne kamate	730.888	755	-730.133	0
3.	NEGATIVNE TEČAJNE RAZLIKE	7.391.837	5.048.730	-2.343.108	68
3.1.	negativne tečajne razlike iz obveza za nabave i potraživanja u inozemstvu	4.748.915	2.582.330	-2.166.585	54
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	2.392.546	-37.116	98
3.3.	negativne tečajne razlike iz kreditnih odnosa	213.261	73.853	-139.407	35
4.	NEREALIZIRANI GUBICI FINANCIJSKE IMOVINE	13.591	0	-13.591	0
UKUPNI FINANCIJSKI RASHODI		8.534.544	5.340.001	-3.194.543	63
BRUTO DOBIT/GUBITAK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI		2.528.651	3.329.369	800.718	132

IZVOR: BILANCA STANJA

Financijski prihodi odnose se na prihode od kamata s učešćem od 37,3%, pozitivnih tečajnih razlika s učešćem od 62,6%, nerealiziranih dobitaka od financijske imovine od 0,1% te dividendi sa 0,03% učešća u ukupnim financijskim prihodima.

Prihodi od kamata sastoje se od prihoda od zateznih kamata temeljem potraživanja od kupaca te prihoda od kamata na oročena devizna sredstva. Prihodi od kamata viši su za 20%, odnosno za 531 tisuća kuna, dok su pozitivne tečajne razlike smanjene za 35%, odnosno za 2,9 milijuna kuna u odnosu na prošlogodišnje. Ukupni financijski prihodi za 2014. godinu bilježe smanjenje od 2,4 milijuna kuna ili 22% u odnosu na 2013. godinu.

Financijski rashodi se odnose na dospjele kamate po dugoročnim kreditima s učešćem od 5,2%, zatezne kamate s učešćem od 0,3% i negativne tečajne razlike s učešćem od 94,5% ukupnih financijskih rashoda. Kamate po dugoročnim i kratkoročnim kreditima smanjene su za 26%, odnosno za 97 tisuća kuna, a zatezne kamate za 741 tisuću kuna. Negativne tečajne razlike smanjene su za 32%, odnosno za 2,3 milijuna kuna u odnosu na prethodnu godinu.

Financijski rashodi iz tablice broj 10. smanjeni su za 3,2 milijuna kuna u odnosu na ostvarenje za 2013. godine.

ACI d.d. u 2014. godini bilježi dobit od financijskih aktivnosti u iznosu od 3.329.369 kuna, što je za 32%, odnosno za 801 tisuću kuna više od rezultata ostvarenog 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 prethodne godine, prikazana je u tablicama broj 9., 10. i 11. te grafikonima broj 8. i 9.

Tablica br. 9.: **USPOREDNI PREGLED BILANCE NA DAN 31.12.2014 S 31.12.2013 GODINE**

STAVKE	(u kn)	
	01.01.- 31.12.2013	01.01.- 31.12.2014
1	3	3
AKTIVA		
A POTRAŽIVANJA ZA UPISANI KAPITAL	0	0
B DUGOTRAJNA IMOVINA	439.191.456	400.326.004
1 Nematerijalna imovina	26.208.399	28.704.992
2 Materijalna imovina	410.912.545	369.554.984
3 Dugotrajna financijska imovina	140.787	136.302
4 Potraživanja	0	0
5 Odgođena porezna imovina	1.929.726	1.929.726
C KRATKOTRAJNA IMOVINA	128.264.725	174.196.134
1 Zalihe	1.010.440	1.206.656
2 Potraživanja	9.285.858	9.572.105
3 Kratkotrajna financijska imovina	116.151.028	153.296.739
4 Novac u banci i blagajni	1.817.398	10.120.634
D PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	577.059	419.424
1 Plaćeni troškovi budućeg razdoblja	0	0
2 Obračunati prihodi nedospjele naplate	577.059	419.424
E UKUPNO AKTIVA	568.033.240	574.941.561
F IZVANBILANČNI ZAPISI	0	0
PASIVA		
A KAPITAL I REZERVE	441.818.616	449.964.967
1 Temeljni (upisani) kapital	399.816.000	399.816.000
2 Kapitalne rezerve	0	0
3 Rezerve iz dobiti	19.990.800	19.990.800
4 Revalorizacijske rezerve	0	0
5 Zadržana dobit - preneseni gubitak	18.923.809	5.048.193
6 Dobit - gubitak poslovne godine	3.088.007	25.109.974
7 Manjinski interes	0	0
B REZERVIRANJA	19.244.104	12.635.533
C DUGOROČNE OBAVEZE	26.369.947	28.444.935
D KRATKOROČNE OBAVEZE	16.608.562	19.836.207
E ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	63.992.012	64.059.919
F UKUPNO PASIVA	568.033.240	574.941.561
G IZVANBILANČNI ZAPISI	0	0

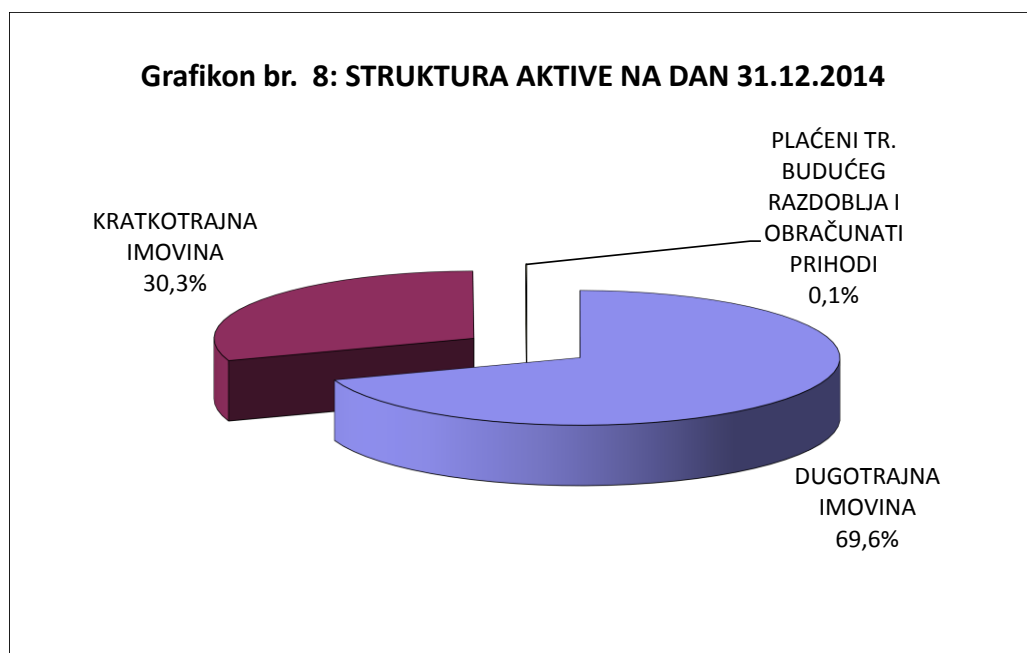
Tablica br. 10. sadrži strukturu aktive i pasive bilance ACI d.d. na dan 31.12.2014 godine.

Tablica br. 10.: STRUKTURA BILANCE ACI d.d. NA DAN 31.12.2014 GODINE

(u kn)

AKTIVA			PASIVA		
DUGOTRAJNA IMOVINA		69,6	KAPITAL I REZERVE		78,3
	400.326.004	93		449.964.967	100
Nematerijalna imovina	28.704.992	7	Temeljni (upisani) kapital	399.816.000	89
Materijalna imovina	369.554.984	92	Rezerve iz dobiti	19.990.800	4
Financijska imovina	136.302	0	Zadržana dobit	5.048.193	1
Odgođena porezna imovina	1.929.726	0,5	Dobit - gubitak poslovne godine	25.109.974	6
KRATKOTRAJNA IMOVINA		30,3	REZERVIRANJA	12.635.533	2,2
	174.196.134	100			
Zalihe	1.206.656	0,7	DUGOROČNE OBAVEZE	28.444.935	4,9
Potraživanja	9.572.105	5,5			
Financijska imovina	153.296.739	88	KRATKOROČNE OBAVEZE	19.836.207	3,5
Novac u banci i blagajni	10.120.634	6			
PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	419.424	0,1	ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	64.059.919	11,1
UKUPNO AKTIVA	574.941.561	100	UKUPNO PASIVA	574.941.561	100

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

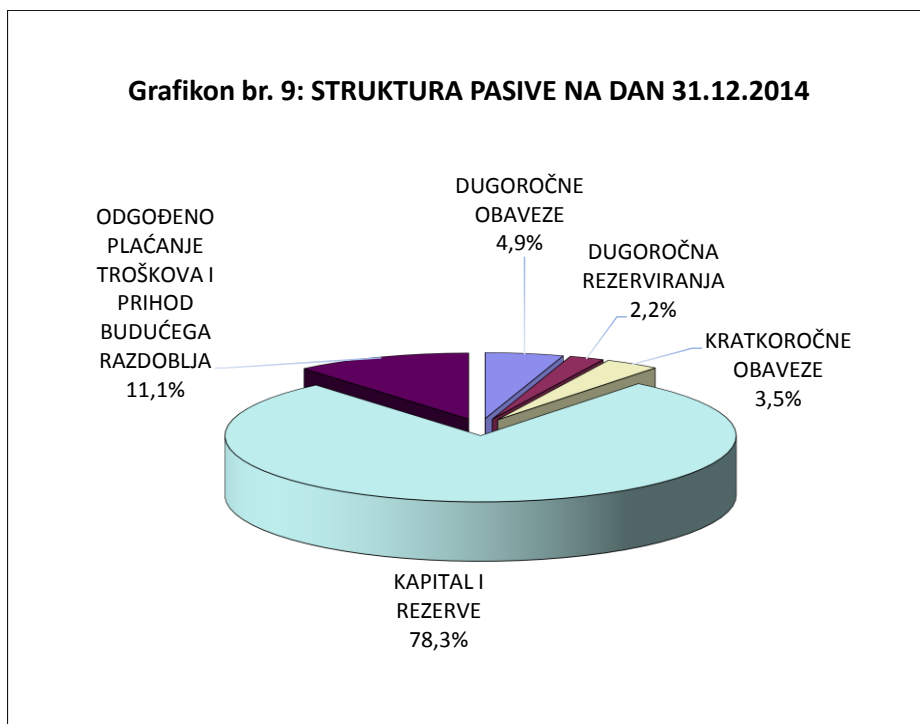


Dugotrajna imovina u iznosu od 400.326.004 kuna čini 69,6% ukupne imovine Društva. U strukturi dugotrajne imovine materijalna imovina u iznosu od 370,0 milijuna kuna zastupljena je sa 92,3%, a smanjena je za 41,4 milijuna kuna u odnosu na prethodnu godinu. Nematerijalna imovina iznosi 28,7 milijuna kuna, čini 7,2% dugotrajne imovine i za 2,5 milijuna kuna je povećana u odnosu na ostvarenje 2013. godine. Uključuje vrijednost za stalni dio koncesije do 2030. godine, odnosno za marinu Slano za koncesiju do 2027. godine i ulaganja u software. Dugotrajna financijska imovina koja iznosi 136 tisuću kuna, a čini 0,03% ukupne dugotrajne imovine na dan 31.12.2014 godine.

Kratkotrajna imovina u iznosu od 174.196.134 kune, čini 30,3% ukupne imovine Društva. Sastoji se od zaliha, potraživanja, financijske imovine i novca u banci i blagajni. Zalihe koje iznose 1,2 milijuna kuna čine 0,7% kratkotrajne imovine i za 19% su povećane u odnosu na 2013. godinu. Potraživanja u iznosu od 9,6 milijuna kuna čine 5,5% ukupne kratkotrajne imovine od čega se 4,2 milijuna kuna odnosi na potraživanja od kupaca, 2,3 milijuna kuna na potraživanja od države i drugih institucija, 63 tisuća kuna na potraživanja od zaposlenika, te 3,0 milijuna kuna na potraživanja od izdavatelja kreditnih kartica i ostala potraživanja. Kratkotrajna financijska imovina iznosi 153,3 milijuna kuna i čini 88% učešća u ukupnoj kratkotrajnoj imovini od čega se 153,2 milijun kuna odnosi na oročene depozite, a 67 tisuća kuna na sudjelujuće interese temeljem posjedovanja dionica Zagrebačke i Privredne banke te Croatia Airlinesa. Novac u banci i blagajni iznosi 10,1 milijuna kuna, čini 5,8% 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 45,9 milijun kuna ili za 36% u odnosu na proteklu godinu.

Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi nedospjele naplate iznose 419.424 kune, što je za 158 tisuća kuna manje od ostvarenja prethodne godine, a čine 0,07% 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 450 milijuna kuna sa 78,2% udjela, rezerviranja u iznosu od 12,6 milijuna kuna ili 2,2% udjela, dugoročnih obaveza u iznosu od 28,4 milijuna kuna sa 5,0% udjela, kratkoročnih obaveza u iznosu od 19,8 milijuna kuna sa 3,5% udjela te odgođenog plaćanja troškova i prihoda budućeg razdoblja u iznosu od 64,1 milijuna kuna, sa 11,1% 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 na razini su ostvarenja 2013. godine. Uz prihode budućeg razdoblja u iznosu od 46,1 milijuna kuna sadrže obaveze za kratkoročna rezerviranja za gubitke po sudskim sporovima u iznosu od 9,2 milijuna kuna, obveze za kratkoročna rezerviranja po poreznim rješenjima od 4,9 milijuna kuna, te obračunate ostale troškove poslovanja, neiskorišteni godišnji odmor i refundacije šteta u iznosu od 3,8 milijuna kuna. Dugoročna rezerviranja odnose se na dugoročna rezerviranja za gubitke po započetim sudskim sporovima, iznose 10,9 milijuna, obveze za dugoročna rezerviranja za otpremnine od 704 tisuća kuna i obveze za dugoročna rezerviranja za jubilarne nagrade od 1,1 milijun kuna.

Usporedna struktura ukupnih obaveza Društva na dan 31.12.2014 godine s ostvarenjem na kraju 2013. godine prikazana je u tablici broj 11.

Tablica br. 11: **USPOREDNI PREGLED STRUKTURE UKUPNIH OBVEZA ACI d.d. NA DAN 31.12.2014 S 31.12.2013 GODINE**

(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.	Obveze za koncesiju na pomorskom dobru	21.384.356	25.931.080	121
1.2.	Erste banka (+ HBOR)	4.958.943	2.487.207	50
1.3.	Obaveze za depozite zakupaca (dugoročne)	26.648	26.648	100
	ukupne dugoročne obaveze	26.369.947	28.444.935	108
2.	Kratkoročne obaveze			
2.1.	Obaveze prema dobavljačima	6.514.311	6.514.461	100
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	8.251.249	167
2.4.	Obaveze prema zaposlenima	2.561.316	2.479.001	97
2.5.	Ostale kratkoročne obaveze	101.414	104.289	103
	ukupne kratkoročne obaveze	16.608.562	19.836.207	119
UKUPNE OBAVEZE (dugoročne + kratkoročne) u kn:		42.978.509	48.281.142	112

Ukupne dugoročne i kratkoročne obaveze na dan 31.12.2014 godine iznose 48,3 milijuna kuna i bilježe 12%-tno povećane su u odnosu na prošlogodišnje ostvarenje. Čine 8,4% ukupnih izvora sredstava.

Dugoročne obaveze iznose 28,4 milijuna kuna, čine 5% ukupne pasive i povećane su za 8% u odnosu na 2013. godinu. Sadrže obveze za koncesijsku naknadu do 2030. godine u iznosu od 25,9 milijuna kuna, obaveze temeljem dugoročnih kredita po kreditu HBOR-a realiziranom preko Erste Banke iznosu od 2,5 milijuna kuna te obaveze za depozite zakupaca u iznosu od 27 tisuća kuna.

Ukupne kratkoročne obaveze Društva na dan 31.12.2014 godine iznose 19,8 milijuna kuna ili 3,5% ukupne pasive i za 19% su više u odnosu na prošlogodišnje. Kratkoročne obaveze sadrže obaveze prema dobavljačima u iznosu od 6,5 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 8,3 milijuna kuna, obaveze prema zaposlenima u iznosu od 2,5 milijuna kuna, te ostale kratkoročne obaveze u iznosu od 104 tisuće kuna.

IZVJEŠĆE O NOVČANIM TIJEKOVIMA

Tablice broj 14. i 14.a 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 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.

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 za 12% je manje od plana. Cjelokupni iznos se odnosi na primitke od poslovnih aktivnosti koji su za 2,0 milijuna kuna niži nego prošlogodišnji, a odnose se na primitke od kupaca, primitke od osiguranja za naknadu šteta te ostale novčane primitke. Ostvareno je 55.400 kuna temeljem prodaje materijalne imovine na poziciji investicijskih aktivnosti. Novčane primitke financijskih aktivnosti Društvo nije ostvarivalo u promatranom periodu.

Planirani primici od kreditnih sredstava nisu realizirani obzirom na dostatnost vlastitih sredstava Društva.

U 2014. godini ostvareni su novčani izdaci u iznosu od 195.588.523 kune što je za 9% više od ostvarenja istog razdoblja 2013. godine i za 31% je manje 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 26,0 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, za 3,7 milijuna kuna su niži 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, povećani su za 17,0 milijuna kuna, 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, 2,5 milijuna kuna temeljem plaćene glavnice kredita te 2,2 milijuna kuna temeljem isplaćenih dividendi za 2013 g.. Za 2,8 milijuna kuna, odnosno za 76% su viši od ostvarenja prethodne godine.

Tablica br. 12.: **USPOREDNI PREGLED NOVČANIH PRIMITAKA I IZDATAKA ACI d.d. ZA 2014. SA 2013. GODINOM I PLANOM – interni obrazac**

(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>	<i>1.748.827</i>	<i>2.488.532</i>	<i>1.726.472</i>	<i>99</i>	<i>69</i>	<i>-762.061</i>
2.4.2.	<i>Refundacija štete</i>	<i>966.021</i>	<i>932.702</i>	<i>1.606.340</i>	<i>166</i>	<i>172</i>	<i>673.639</i>
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>	<i>41.498.036</i>	<i>42.013.237</i>	<i>38.351.425</i>	<i>92</i>	<i>91</i>	<i>-3.661.812</i>
2.9.2.	<i>Boravišna pristojba i tur. član.</i>	<i>536.965</i>	<i>559.680</i>	<i>515.278</i>	<i>96</i>	<i>92</i>	<i>-44.402</i>
2.10.	Otplata kredita	2.868.786	3.494.812	2.773.393	97	79	-721.419
2.10.1.	<i>Otplata glavnice</i>	<i>2.450.767</i>	<i>2.483.483</i>	<i>2.472.582</i>	<i>101</i>	<i>100</i>	<i>-10.901</i>
2.10.2.	<i>Kamate</i>	<i>398.484</i>	<i>601.329</i>	<i>300.811</i>	<i>75</i>	<i>50</i>	<i>-300.518</i>
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. 12.a: **USPOREDNI PREGLED NOVČANIH PRIMITAKA I IZDATAKA ACI d.d. ZA 2014. SA 2013. GODINOM I PLANOM – 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. 13. dan je izvještaj o promjenama kapitala za 2014. godinu.

Tablica br. 13: IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA ACI d.d. NA DAN 31.12.2014 S 31.12.2013
GODINE

(u kn)

R.B.	POZICIJA	31.12.2013	31.12.2014
0	1	2	3
1	Upisani kapital	399.816.000	399.816.000
2	Kapitalne rezerve	0	0
3	Rezerve iz dobiti	19.990.800	19.990.800
4	Zadržana dobit ili preneseni gubitak	18.923.809	5.048.193
5	Dobit ili gubitak tekuće godine	3.088.007	25.109.974
6	Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	-	-
7	Revalorizacija nematerijalne imovine	-	-
8	Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	-	-
9	Ostala revalorizacija	-	-
10	Ukupno kapital i rezerve (1 do 9)	441.818.616	449.964.967
11	Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	-	-
12	Tekući i odgođeni porezi (dio)	-	-
13	Zaštita novčanog tijeka	-	-
14	Promjene računovodstvenih politika	-	-
15	Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	-	-15.110.031
16	Ostale promjene kapitala	-	-
17	Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (11 do 16)	0	-15.110.031

Upisani kapital Društva iznosi 399.816.000 kuna, uvećan je za rezerve iz dobiti u iznosu od 19.990.800 kuna, za zadržanu dobit u iznosu od 5.048.193 kuna, te za ostvareni neto dobitak za 2014. godinu u iznosu od 25.109.974 kuna. Sveukupan kapital i rezerve na dan 31.12.2014 godine iznose 449.964.967 kuna.

Temeljem ograda u mišljenju revizora za 2013 g. pristupilo se ispravljanju značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja. Rashodovana je i isknjižena neamortizirana vrijednost imovine u iznosu od 15.110.031 kn na teret zadržane dobiti.

IZVJEŠĆE STANJA TEMELJNOG KAPITALA ACI d.d. ZA 2014. GODINU

Izvjeshće stanja temeljnog kapitala usklađeno je s stanjem SKDD na dan 31.12.2014 godine prikazano je u tablici broj 14.

Tablica br. 14.: IZVJEŠĆE STANJA TEMELJNOG KAPITALA NA DAN 31.12.2014 GODINE

DIONIČAR (OIB)	UKUPAN BROJ DIONICA	UKUPAN NOMINALNI IZNOS kn	UDIO U TEMELJNOM KAPITALU %
DRŽAVNA AGENCIJA ZA OSIGURANJE ŠTEDNIH ULOGA I SANACIJU BANAKA (94819327944) Napomena: Zastupnik na dionicama je - DUUDI (21517370020)	82.701	297.723.600,00	74,464
DOGUS MARINE CROATIA d.o.o. (84310760109)	12.070	43.452.000,00	10,867
Mali dioničari (819 osoba)	7.226	26.013.600,00	6,506
REPUBLIKA HRVATSKA (52634238587) Napomena: 1. Zastupnik na 4.574 dionice je - DUUDI (21517370020) 2. Zastupnik na 1 dionici je - CERP (38083028711)	4.575	16.470.000,00	4,119
Raiffeisenbank Austria d.d. (zbirni skrbnički račun za DP) (53056966535)	1.269	4.568.400,00	1,143
Bahovec Srečko (04493597707)	676	2.433.600,00	0,609
INTERKAPITAL vrijednosni papiri d.o.o. (IP) (68481874507)	484	1.742.400,00	0,436
HRVATSKI ZAVOD ZA MIROVINSKO OSIGURANJE (84397956623) Napomena: Zastupnik na dionicama je - DUUDI (21517370020)	362	1.303.200,00	0,326
Lužaić Željko (61111229670)	296	1.065.600,00	0,267
Zagrebačka banka d.d. (ZB AKTIV) (92963223473)	280	1.008.000,00	0,252
Biuk Slavko (41971980041)	184	662.400,00	0,166
Damjanić Lorenzo (24887905002)	133	478.800,00	0,120
HYPO ALPE-ADRIA-BANK d.d. (klijent 2) (14036333877)	125	450.000,00	0,113
Zadro Ivan (89980732612) Napomena: Zastupnik na dionicama je - Mladen Zadro (58873319264)	100	360.000,00	0,090
Bojanović Boško (46184010521)	96	345.600,00	0,086
INTERKAPITAL d.d. (91995585043)	85	306.000,00	0,077
Kristić Vido (70328969625)	84	302.400,00	0,076
Stasić Marko (97080497956)	82	295.200,00	0,074
FIDELITAS AUREA d.o.o. (08106298175)	80	288.000,00	0,072
Hrkač Dražen (31246168817)	78	280.800,00	0,070
Čiković Stasić Maja (52595797617)	74	266.400,00	0,067
U K U P N O	111.060	399.816.000,00	100,000

Od ukupno 111.060 dionica ACI d.d. 74,47% ili 82.701 dionica u vlasništvu je državne agencije za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka, DOGUS MARINE CROATIA d.o.o. posjeduje 12.070 dionica ili 10,87%, mali dioničari, njih 819, vlasnici su 7.226 dionica ili 6,51%, 4.575 dionica ili 4,12% u vlasništvu je Republike Hrvatske, 1.269 dionica ili 1,14% posjeduje Raiffeisenbank Austria d.d. (zbirni skrbnički račun za DP), Bahovec Srećko vlasnik je 676 dionica ili 0,61%, 484 dionice ili 0,44% udjela u vlasništvu su INTERKAPITAL vrijednosni papiri d.o.o., Hrvatski zavod za mirovinsko osiguranje 362 dionice ili 0,33%, 296 dionica ili 0,27% u vlasništvu je g. Lužaić Željka te 280 ili 0,25% dionica u vlasništvu Zagrebačke banke d.d.. Ostali manji dioničari, fizičke ili pravne osobe, pojedinačno posjeduju manje od 0,2% dionica ili ukupne vrijednosti manje od 1.000.000 kuna.

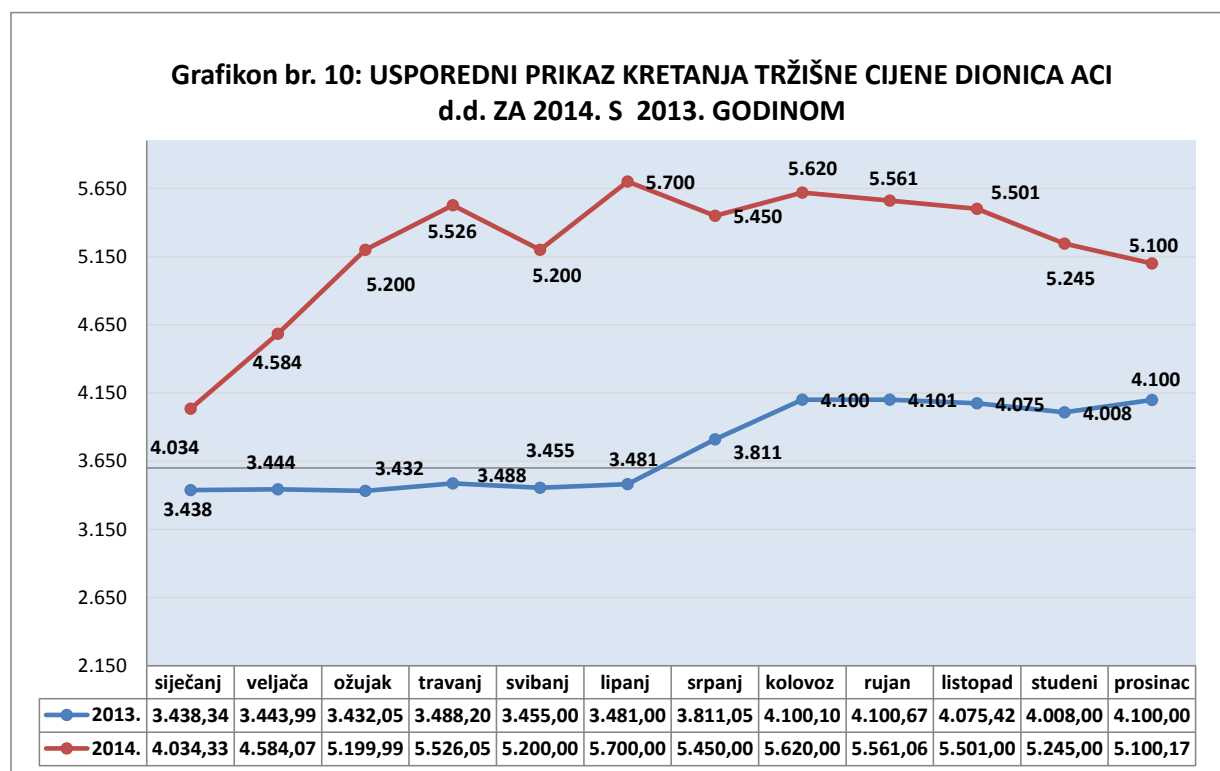
KRETANJE TRŽIŠNE CIJENE DIONICA ACI d.d. U 2014. GODINI

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 bila na razini 4.034 kuna, a njena vrijednost tijekom prvih četiri mjeseca 2014. godine uglavnom je kontinuirano rasla da bi se nakon toga stabilizirala i kretala u rasponu od 5.500 i 5.700 kn. Krajem prosinca tržišna vrijednost dionice iznosila je 5.100 kuna što je za 1.000,17 kuna ili za 24,4% više od vrijednosti zabilježene krajem prethodne kalendarske godine.

Povećanje tržišne cijene dionica uzrokovano je povećanim trgovanjem i potražnjom dionica Društva na Burzi.

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



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

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.

Pri sagledavanju ostvarenja rezultata poslovanja u 2014. godini treba imati na umu utjecaj još uvijek prisutne recesije nastale u ranijim razdobljima. Društvo je u 2014. godini ostvarilo pozitivan bruto financijski rezultat poslovanja u iznosu od 31.387.467 kuna, što je za 5,9 puta više od prošlogodišnjeg dobitka i za 6% više od planiranog bruto rezultata poslovanja za 2014. godinu. Po odbitku poreza na dobit u iznosu od 6.277.493 kuna ostvaren je pozitivan neto financijski rezultat u iznosu od 25.109.974 kuna, što je za 7 puta više od neto dobiti ostvarene prethodne godine i za 6% je više od plana.

EBITDA iz koje je izuzet utjecaj amortizacijskih stopa iznosi 85.590.776 milijuna kuna i povećana je za 37% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine, te je za 4% manja od planiranog.

Na dan 31.12.2014. godine na stalnom vezu u ACI marinama bilo je 3.395 brodica, što je za 2% manje od ostvarenja prošle godine te za 3% manje od plana za 2014. godinu. Financijski pokazatelji usluge stalnog veza, koji u poslovnim prihodima izvještajnog razdoblja 2014. godine sudjeluju sa 51%, porasli su za 2% u odnosu na ostvarenje prethodne godine i za 4% su manji od planiranih.

Fizički pokazatelji usluge dnevnog veza u 2014. godini ostvareni su 104.963 brod dana, za 4% su niži od ostvarenja prethodne godine i za 4% su niži od plana. Njihovi financijski pokazatelji ostvareni u iznosu od 51.840.903 kune, s učešćem od 26%, bilježe povećanje od 5% u odnosu na prošlu godinu i za 3% su manji od planiranih.

Mjesečni vez je kategorija usluge koja tijekom cijele godine ne prelazi učešće od 5% ukupnih poslovnih prihoda, a odobrava se u skladu s mogućnostima pojedine marine, radi što bolje popunjenosti kapaciteta ili pak u prijelaznim razdobljima, prije sklapanja ugovora o stalnom

vezu. Fizički pokazatelji mjesečnog veza u izvještajnom periodu smanjeni su za 5% u odnosu na ostvarenje istog razdoblja prošle godine i za 5% su manji od planiranih.

Prihod od zakupa i obavljanja sporednih djelatnosti ostvaren u iznosu od 15.569.146 kune te udjelom od 8% u poslovnim prihodima, smanjen je za 1% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine i za 3% je niži od planiranog prihoda.

Prihodi temeljem ostalih usluga nautičarima ostvareni su u iznosu od 12.553.750 kuna, s udjelom od 6% u poslovnim prihodima, dok su ostali poslovni prihodi ostvareni u iznosu od 11.471.494 kuna, sa 6% udjela u poslovnim prihodima povećani za 260% u odnosu na 2013. godinu i za 489% u odnosu na plan. Ostali poslovni prihodi povećali su se u ovoj mjeri zbog ukidanja rezervacija za okončane sporove.

Poslovni prihodi u 2014. godine ostvareni su u ukupnom iznosu od 201.352.338 kuna za 4% su veći od ostvarenja prethodne godine i za 1% su manji od planiranih.

Poslovni rashodi 2014. godinu ostvareni su u iznosu od 173.294.240 kuna što je za 10% manje u odnosu na prethodnu godinu i za 1% je manje od plana.

Materijalni troškovi u iznosu od 9.879.002 kune, sa 6% udjela u poslovnim rashodima, smanjeni su za 13% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine i za 26% su niži od plana. U najvećem se djelu ovi troškovi odnose na troškove nabave i materijal za tekuće održavanje postojeće infrastrukture.

Vanjski troškovi usluga ostvareni su u iznosu od 31.915.449 kuna, sa 18% udjela u poslovnim rashodima smanjeni su za 4% u odnosu na 2013. godinu i za 10% su viši od plana.

Troškovi osoblja za 2014. godinu ostvareni su u iznosu od 50.579.618 kuna, s udjelom od 29%, smanjeni su za 4% u odnosu na prošlogodišnje i za 6% su manji od planiranih.

Trošak amortizacije u ostvaren iznosu od 53.912.038 kune, sa 31% udjela u poslovnim rashodima, bilježi smanjenje od 5% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine i za 7% je manji od plana. Ostali troškovi u iznosu od 8.297.426 kune, sa 5% udjela u poslovnim rashodima manji su za 14% u odnosu na prošlu godinu i za 6% su manji od planiranih.

Trošak osiguranja za 2014. godinu ostvaren je u iznosu od 1.520.711 kuna, sa 1% udjela u poslovnim rashodima, za 37% je manji u odnosu na isto razdoblje prethodne godine i za 31% je manji od plana.

Ukupni trošak temeljem koncesijske naknade tj. stalni dio (u amortizaciji u iznosu od 1,7 milijuna kuna) i promjenjivi dio naknade (u pomorskom dobru – koncesiji u iznosu od 5 milijuna kuna) iznosi 4.961.874 kunu. Kod promjenjivog dijela smanjen je za 2% u odnosu na prošlogodišnji. Trošak pomorskog dobra povećan je za ukupno 7% je u odnosu na 2013. godinu.

Vrijednosno usklađenje obračunato je u iznosu od 4.126.874 kune, te čini 2% udjela u poslovnim rashodima. Odnosi se na vrijednosno usklađenje potraživanja od kupaca.

Troškovi i rizici rezervirani su u ukupnom iznosu od 6.412.142 kune i to u većinskom iznosu od 4,3 milijuna za započete sudske sporove i 1,8 milijuna za neiskorišteni godišnji odmor.

Ostali poslovni rashodi ostvareni u iznosu od 1.689.107 kune, s 1% udjela u poslovnim rashodima, smanjeni su u odnosu na prethodnu godinu za 71% i za 31% su manji od plana.

Financijski prihodi čine 4% ukupnih prihoda, dok financijski rashodi čine 3% ukupnih rashoda te nemaju značajniji utjecaj na ostvarenje ukupnog rezultata poslovanja. Financijski prihodi ostvareni u iznosu od 8.669.370 kuna smanjeni su u odnosu na ostvarenje prethodne godine za 22%, dok su istodobno financijski rashodi ostvareni u iznosu od 5.340.001 kuna smanjeni u odnosu na prethodnu godinu za 37%.

Društvo je ostvarilo dobitak od financijskih aktivnosti u iznosu od 3.329.369 kune, što je za 32% više u odnosu na prethodnu godinu.

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

Početni saldo iznosio je 117.909.571 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 45.440.484 kune.

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

Tijekom prosinca 2010. godine Društvo je ugovorilo dugoročni revolving kredit s Erste bankom u iznosu od 550.000 EUR-a ili 4.061.976 kuna, na rok od tri godine uz sukcesivan obračun kamata i kamatnu stopu koja se sastoji od 3mjesječnog EURIBOR-a uvećanog za 5,45 p.p.

Dana 22. ožujka 2011. godine izvršen je povrat glavnice kredita u cijelosti, tj. u iznosu od 550.000 EUR-a ili 4.062.511 kuna, te se trenutačno obračunava naknada na neiskorištena kreditna sredstva, koja je na dan 31.12. plaćena u cijelosti.

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 2014. godine iznosi 4.974.414 kuna.

Tijekom 2014. godine realizirano je 23,6 milijuna kuna ulaganja u sustav iz vlastitih izvora.

Tržišna cijena dionica krajem 2013. godine iznosila je 4.100 kuna. Ista je početkom 2014. godine povećana na 4.034 kuna, a njena vrijednost tijekom prvih četiri mjeseca 2014. godine rasla. Krajem lipnja tržišna vrijednost dionice povećana je na 5.700 kuna. Tržišna vrijednost dionice nije fluktuirala do kraja 2014. te je krajem godine iznosila 5.100 kuna, što je za 1.000 kuna ili za 25% više od vrijednosti zabilježene krajem prethodne godine.

Sukladno preporukama i ogradama izraženim u revizorovom izvješću za 2013. godinu u tijeku je provođenje aktivnosti na ispravicima prethodnih razdoblja i prilagodba računovodstvenih politika u segmentu vrednovanja i mjerenja pojedinih pojava oblika dugotrajne nefinancijske imovine. Tijekom 2014. godine rashodovana je i isknižena neamortizirana vrijednost imovine u iznosu od 15.110.031 kuna na teret zadržane dobiti.

IZJAVA UPRAVE

Prema našim najboljim saznanjima, nerevidirani 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

direktor ACI d.d.

