



ADRIATIC CROATIA
INTERNATIONAL CLUB
Since 1983

DEVETOMJESEČNO IZVJEŠĆE ACI
d.d.
(nerevidirano)

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

ZA RAZDOBLJE
1.1. – 30.09. 2018.
godine

SADRŽAJ

1. IZVJEŠĆE ZA RAZDOBLJE ZAVRŠENO 30. RUJNA 2018. GODINE
2. SAŽETI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI ZA RAZDOBLJE ZAVRŠENO 30. RUJNA 2018. (NEREVIDIRANO)
3. IZJAVA UPRAVE

1. IZVJEŠĆE ZA RAZDOBLJE ZAVRŠENO 30. RUJNA 2018. GODINE

ZNAČAJNI DOGAĐAJI U IZVJEŠTAJNOM RAZDOBLJU

ACI d.d. (Adriatic Croatia International Club, za djelatnost marina d.d.), jedinstveni lanac marina na Mediteranu koji u svom portfelju ima 22 marine i dva sidrišta od Umaga do Dubrovnika, kontinuirano ulaže značajne iznose u rekonstrukciju i oplemenjivanje ACI marina s ciljem postizanja visoke razine kvalitete nautičke ponude i usluge u marinama.



U prvih devet mjeseci 2018. godine, nastavljeno je s **najznačajnijim ulaganjem** u iznosu od 134 milijuna kuna koliko je planirano u 2018. godini za dovršetak rekonstrukcije ACI marine Rovinj. Po dovršetku radova te otvaranja marine, ACI marina Rovinj predstavljat će najsuvremeniju marinu na Jadranu orijentiranu na pružanje nautičkih i turističkih usluga u segmentu tržišta mega jahti, ne zanemarujući pritom dosadašnje nautičko tržište, te će udovoljavati i najzahtjevnijim traženjima nautičara. Među ostalim važnijim ulaganjima koja su okončana u prvih devet mjeseci 2018. godine, treba istaknuti kupovinu zemljište sa zgradom autobusnog kolodvora u vrijednosti od 4,7 milijuna kuna u ACI marini Korčula, uloženo je i u rekonstrukciju platoa servisnog mula te nabavu i montažu nove dizalice u ACI marini Pomer u ukupnoj vrijednosti od 3,1 milijun kuna, u produženje gatova u ACI marini Pula u vrijednosti od 1,4 milijuna kuna, u ACI marini Veljko Barbieri u Slanom uloženo je 1,3 milijuna kuna u izgradnju nove zgrade sanitarija i izmještanje reciklažnog dvorišta, u ACI marini Dubrovnik uloženo je u rekonstrukciju bazenskog postrojenja u vrijednosti od 856 tisuća kuna te je izgrađeno dodatno parkiralište u vrijednosti od 173 tisuće kuna. Društvo je tijekom 2017. godine zaprimilo bespovratna sredstva u iznosu od 547 tisuća kuna za potrebe financiranja projekta „Skala nova kulturno-turistička destinacija u Komolcu“ te je tijekom izvještajnog perioda, iskorišteno 122 tisuće kuna (2017: 267 tisuća kuna).

Koncem 2017. godine sklopljen je sa Šibensko – kninskom županijom ugovor o koncesiji za gospodarsko korištenje **sidrišta u uvali Vozarica i Srednja Draga u blizini ACI marine Skradin**, čime su u 2018. godini, nautičarima stavljeni na raspolaganje dodatni kapaciteti za privez plovila duljine do 12 metara.

ZNAČAJNI DOGAĐAJI U IZVJEŠTAJNOM RAZDOBLJU (nastavak)

U 2018. godini nastavlja se suradnja s korporacijom Tesla u okviru **projekta Tesla destination charging**, ukupno u 13 ACI marina instalirane su električne punionice (ACI Umag, Opatija, Cres, S. Draga, Šimuni, Jezera, Vodice, Split, Milna, Vrboska, Korčula, Dubrovnik i Veljko Barbieri) te je u tijeku instalacija punionica i u druge ACI marine.

Sve marine unutar ACI sustava ispunile su uvjete certificiranja prema **ISO** normama, te su postale ponosnim vlasnikom tri ISO certifikata čime su potvrdile svoju usmjerenost prema odgovornom poslovanju, odgovornom načinu korištenja energije te očuvanju okoliša s ciljem poboljšanja i unaprjeđenja poslovnih procesa te kvalitete i sigurnosti pružanja usluge gostima. Budući da je ekološka održivost jedna od osnovnih postavki daljnjeg razvoja, Društvo ACI d.d. nastoji izvršiti ulaganja i druge aktivnosti koje se odnose na očuvanje prirodne vrijednosti teritorija i funkcionalnosti obalnog ekosustava kroz primjenu dobre prakse očuvanja okoliša prilikom nautičkih aktivnosti, redukciju potrošnje prirodnih resursa te adekvatno upravljanje otpadom i štetnim emisijama.

Društvo je dobilo sljedeće certifikate:

- ISO 9001:2015 za područje sustava upravljanja kvalitetom;
- ISO 14001:2015 za područje sustava upravljanja okolišem te,
- ISO 50001:2011 za područje sustava upravljanja energijom.

Dodatno priznanje Društvu ACI d.d. za održivo upravljanje i i gospodarenje morem i obalnim pojasom su i dodijeljene „**Plave zastave**“. Ukupno je 18 marina unutar sustava koji su nosioci „Plave zastave“ u 2018. godini.

Odlični dosadašnji rezultati **sustava rezervacija** pokazali su znatan interes korisnika za tom vrstom usluge i komparativnu prednost Društva u odnosu na konkurentne marine, slijedom čega se planira daljnje proširenje digitalnih prodajnih i komunikacijskih kanala.

ZNAČAJNI DOGAĐAJI U IZVJEŠTAJNOM RAZDOBLJU (nastavak)

U tijeku je intenzivna digitalizacija poslovanja i prilagodba novim tehnologijama, znatno je unaprijeđen i sustav rezervacije veza uvođenjem mobilne aplikacije koja svakom nautičaru omogućava jednostavan i brz pristup kako bi na efikasan način osigurali svoj vez u marinama u što je Društvo uložilo 293 tisuće kuna.

ACI d.d. je i tijekom 2018. godine nastavio s dobrom praksom društveno odgovornog poslovanja podržavajući projekte koji su od interesa za društvo odnosno koji su korisni za lokalnu zajednicu i društvo u cjelini. U tu svrhu ACI podupire rad udruga i drugih organizacija civilnog društva putem donacija koje se u cijelosti dodjeljuju putem javnih natječaja, a koji su vezani za zaštitu okoliša, djecu i mlade, humanitarnu djelatnost, znanost i sport i dr. Nadalje, Društvo donacijama podržava i potrebe javnih ustanova – dječjih bolnica, škola i sl., dok kroz sponzorstva podupire sportske događaje, kulturne manifestacije lokalnog i državnog značaja i sl. Slijedom navedenog, u prvih devet mjeseci na ime donacija isplaćeno 542 tisuće kuna, a na ime sponzorstva 1,2 milijuna kuna.

OPIS NAJZNAČAJNIJIH RIZIKA I NEIZVJESNOSTI

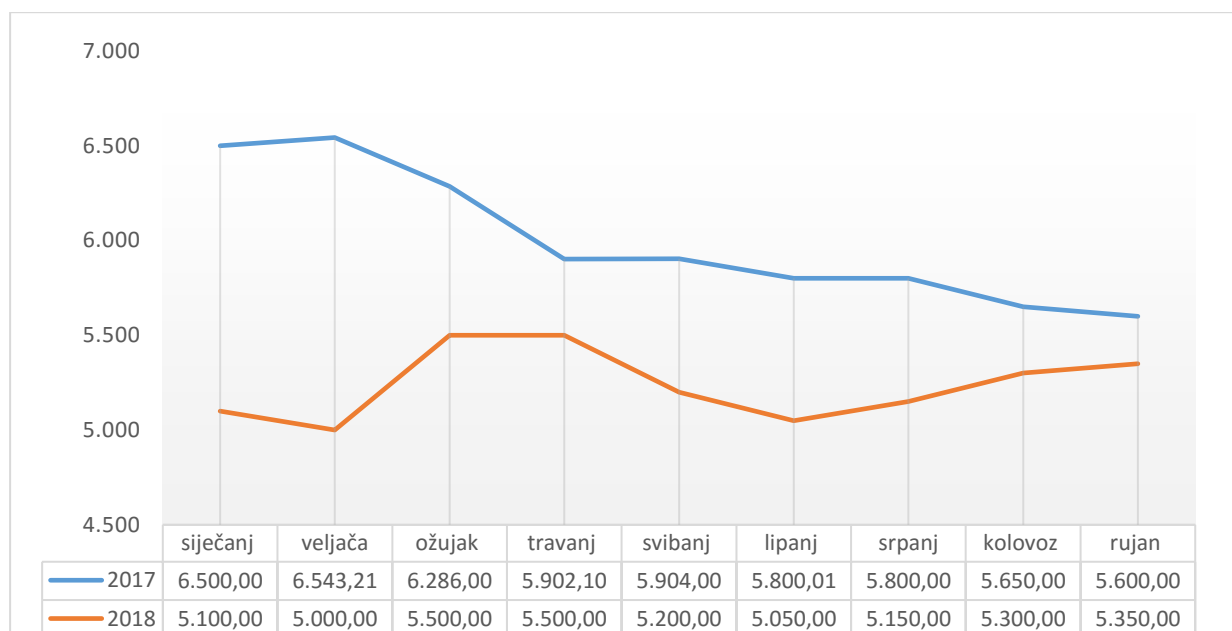
Na poslovanje ACI marina utječu koncesijski ugovori, temeljem kojih sve ACI-jeve koncesije (izuzev marine Veljko Barbieri i oba sidrišta) istječu 2030. godine. Upravo je trajanje koncesija čimbenik koji najviše ograničava potencijal razvoja Društva. Prodajne politike Društva definirane su na način da je kreditni rizik relativno nizak (u načelu, prema ugovorima o godišnjem i mjesečnom vezu, usluge se plaćaju unaprijed). Dodatno, čak i u slučaju obročne otplate, kreditni rizik Društva smanjen je provođenjem mjera kontrole naplate, kao i pribavljanjem instrumenata osiguranja. Društvo osigurava dovoljne količine novca i novčanih ekvivalenata za ispunjenje svojih obveza ili ista osigurava putem kreditnih linija stoga ne postoji rizik nelikvidnosti. Izloženost riziku promjena kamatnih stopa na tržištu vezana je prvenstveno uz novčane depozite te novac i novčane ekvivalente, no Društvo kontinuirano prati kretanje visine kamatnih stopa na tržištu te sukladno tome postupa u skladu s povoljnim ishodom za Društvo.

TRŽIŠNA KAPITALIZACIJA

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

Na dan 30.09.2018. godine, prema podacima Codex sortiuma d.o.o., ACI d.d. ima ukupno 750 dioničara. Nominalna vrijednost dionice iznosi 3.600 kuna. Zadnja transakcijska cijena dionica iznosi 5.350,00 kuna. Tržišna kapitalizacija društva na dan 30.09.2018. godine iznosi 594 milijuna kuna. U nastavku je prikazano kretanje cijene dionica Društva ACI d.d.

Grafikon br. 1: Kretanje cijena dionica Društva ACI d.d.



INFORMACIJE O OTKUPU VLASTITIH DIONICA

Društvo nije otkupljivalo vlastite dionice tijekom prvih devet mjeseci 2018. godine.

VLASNIČKA STRUKTURA

Najveći udio u temeljnom kapitalu ima Republika Hrvatska sa 78,58% udjela, Dogus Croatia d.o.o. sa 10,87% te Raiffeisenbank Austria d.d. sa 1,14%. Detaljan prikaz vlasničke struktura za prvih deset dioničara s najvećim udjelom u temeljnom kapitalu prikazan je u tablici br.1.

Tablica 1. Vlasnička struktura

STRUKTURA VLASNIŠTVA	BROJ DIONIČARA	UKUPAN BROJ DIONICA	NOMINALNI IZNOS (u kn)	UDIO U TEMELJNOM KAPITALU (%)
REPUBLIKA HRVATSKA (Zastupnik na 85.615 dionica je Ministarstvo državne imovine)	1	87.275	314.190.000	78,58%
DOGUS CROATIA d.o.o.	1	12.070	43.452.000	10,87%
RAIFFEISENBANK AUSTRIA d.d. (zbirni skrbnički račun za DP)	1	1.269	4.568.400	1,14%
BAHOVEC d.o.o.	1	675	2.430.000	0,61%
INTERKAPITAL vrijednosni papiri d.o.o.	1	478	1.720.800	0,43%
HRVATSKI ZAVOD ZA MIROVINSKO OSIGURANJE (zastupnik nad dionicama je Ministarstvo državne imovine)	1	362	1.303.200	0,33%
INTERKAPITAL vrijednosni papiri d.o.o. (zbirni skrbnički račun za DF)	1	318	1.144.800	0,29%
LUŽAIĆ ŽELJKO	1	296	1.065.600	0,27%
ADDIKO BANK d.d.	1	221	795.600	0,20%
MALI DIONIČARI	741	8.096	29.145.600	7,29%
Ukupno	750	111.060	399.816.000	100,00%

DINAMIKA FIZIČKIH POKAZATELJA

Na dan 30.09. 2018. godine u ACI marinama boravilo je 3.416 plovila na godišnjem vezu što je na razini ostvarenja prethodne godine. Na dnevnom vezu ostvareno je 91 tisuća brod dana što predstavlja pad od 8% u odnosu na isti period prethodne godine. Za mjesečni vez se u izvještajnom periodu ostvarilo povećanje od 10% u broj mjesecima u odnosu na isti period prethodne godine.

Tablica 2. Fizički pokazatelji za promatrano razdoblje

GODIŠNJI VEZ			DNEVNI VEZ (brod/dani)			MJESEČNI VEZ (brod/mjeseci)		
STANJE NA DAN 30.09.			01.01.-30.09.			01.01.-30.09.		
2018.	2017.	INDEKS	2018.	2017.	INDEKS	2018.	2017.	INDEKS
1	2	3 (1/2)	4	5	6 (4/5)	7	8	9 (7/8)
3.416	3.427	100	90.455	98.827	92	3.463	3.135	110

Svođenjem ostvarenja svih vrsta usluga veza na istu mjernu jedinicu, brod dan ili metar dan, Društvo je u prvih devet mjeseci 2018. godine ostvarilo 1,1 milijun brod dana što u odnosu na usporedni period predstavlja povećanje od 1% ili 15 tisuća više brod dana.

Ukupno je ostvareno 12,9 milijuna metar dana te je ostvarenje na razini usporednog perioda. Gledajući strukturu ostvarenih brod dana u odnosu na usporedni period, od usluge godišnjeg veza ostvareno je povećanje od 1% brod dana, mjesečnog veza za 10%, dok su brod dani od usluge dnevnog veza ostvarili pad od 8%.

Tablica 3. Fizički pokazatelji po vrstama usluga

USLUGA	BROD DANI				METAR DANI			
	2018.	2017.	RAZLIKE PERIODA	INDEKS	2018.	2017.	RAZLIKE PERIODA	INDEKS
0	1	2	3(1-2)	4 (1/2)	5	6	7(5-6)	8 (5/6)
GODIŠNJI VEZ	949.174	935.165	14.009	101	10.743.134	10.676.687	66.447	101
MJESEČNI VEZ	104.977	95.377	9.600	110	1.064.840	989.215	75.625	108
DNEVNI VEZ	90.455	98.827	-8.372	92	1.127.730	1.229.322	-101.592	92
UKUPNO	1.144.606	1.129.369	15.237	101	12.935.704	12.895.224	40.480	100

DINAMIKA FIZIČKIH POKAZATELJA (nastavak)

U prvih devet mjeseci 2018. godine, a u odnosu na usporedni period, najznačajnije povećanje u brod danima ostvarile su marine Umag (17.446), Veljko Barbieri (6.242), Cres (4.211) te Supetarska Draga (2.866). Istovremeno su navedene marine ostvarile i najznačajnija povećanja i po metar danima. Marina Rovinj nije zabilježila ostvarenje fizičkih pokazatelja budući je zatvorena zbog rekonstrukcije. Najznačajnije smanjenje fizičkih pokazatelja vidljivo je kod marina Pomer i Jezera, a kao rezultat smanjenja fizičkih pokazatelja godišnjeg veza u navedenim marinama.

Tablica 4. Fizički pokazatelji po marinama

R.B.	MARINA	BROD DANI (01.01.-30.09.)				METAR DANI (01.01.-30.09.)			
		2018.	2017.	RAZLIKA PERIODA	INDEKS	2018.	2017.	RAZLIKA PERIODA	INDEKS
0	1	2	3	4 (2-3)	5 (2/3)	6	7	8 (6-7)	9 (6/7)
1	UMAG	120.854	103.408	17.446	117	1.221.278	1.154.062	67.216	106
2	ROVINJ	-	-	-	-	-	-	-	-
3	PULA	49.388	50.279	-892	98	589.513	594.506	-4.993	99
4	POMER	69.082	74.291	-5.209	93	711.336	769.285	-57.949	92
5	OPATIJA	80.850	81.815	-965	99	948.823	956.947	-8.124	99
6	CRES	98.594	94.383	4.211	104	1.123.085	1.083.404	39.681	104
7	S.DRAGA	70.354	67.488	2.866	104	665.494	637.100	28.394	104
8	RAB	7.266	9.199	-1.934	79	74.223	92.553	-18.330	80
9	ŠIMUNI	51.031	52.921	-1.891	96	523.013	550.840	-27.827	95
10	ŽUT	5.854	6.092	-239	96	72.346	74.834	-2.488	97
11	PIŠKERA	4.089	4.442	-354	92	49.793	54.107	-4.314	92
12	JEZERA	63.314	67.079	-3.766	94	675.388	712.792	-37.404	95
13	VODICE	113.955	112.722	1.233	101	1.100.149	1.088.384	11.765	101
14	SKRADIN	34.732	36.198	-1.467	96	469.789	489.101	-19.312	96
15	TROGIR	48.897	49.925	-1.028	98	600.057	616.261	-16.204	97
16	SPLIT	76.893	77.316	-424	99	1.054.004	1.072.129	-18.125	98
17	MILNA	30.830	29.662	1.168	104	358.951	346.581	12.370	104
18	VRBOSKA	25.227	23.403	1.824	108	282.809	257.469	25.340	110
19	PALMIŽANA	16.072	14.625	1.447	110	205.478	196.882	8.596	104
20	KORČULA	21.523	23.094	-1.572	93	247.017	266.952	-19.935	93
21	DUBROVNIK	114.706	116.167	-1.462	99	1.452.912	1.450.984	1.928	100
22	VELJKO BARBIERI	41.102	34.860	6.242	118	510.246	430.051	80.195	119
	UKUPNO	1.144.606	1.129.369	15.237	101	12.935.704	12.895.224	40.480	100

DINAMIKA POSLOVNIH PRIHODA

Slijedom niza aktivnosti koje je Društvo provelo tijekom 2017. te početkom poslovne godine 2018. kao i promjenom prodajne politike Društva, odnosno ciljanim formiranjem cijena usluga ovisno o ponudi i potražnji te atraktivnosti destinacije Društvo je ostvarilo značajno povećanje poslovnih prihoda. Najveći porast poslovnih prihoda u odnosu na usporedni period ostvarile su ACI marine Dubrovnik i to 4,4 milijuna kuna, na koje povećanje je najvećim dijelom utjecao porast prihoda od godišnjeg veza za 2,4 milijuna, od usluge dnevnog veza za 0,8 milijuna kuna te od ostalih usluga pruženih nautičarima za 1 milijun kuna. Marina Split ostvarila je povećanje poslovnih prihoda od 1,3 milijuna kuna, od čega se 0,9 milijuna kuna odnosi na povećanje od usluge veza dok se preostalo povećanje odnosi na porast prihoda od usluge zakupa i ostalih usluga pruženih nautičarima. Marina Veljko Barbieri ostvarila je porast od 1,3 milijuna kuna, temeljem povećanja prihoda od usluge godišnjeg veza i to za 1 milijun kuna. Marina Korčula također je ostvarila povećanje poslovnih prihoda i to za 1 milijun kuna, od čega se najveći dio odnosi na povećanje od usluge dnevnog veza i to za 0,9 milijuna kuna.

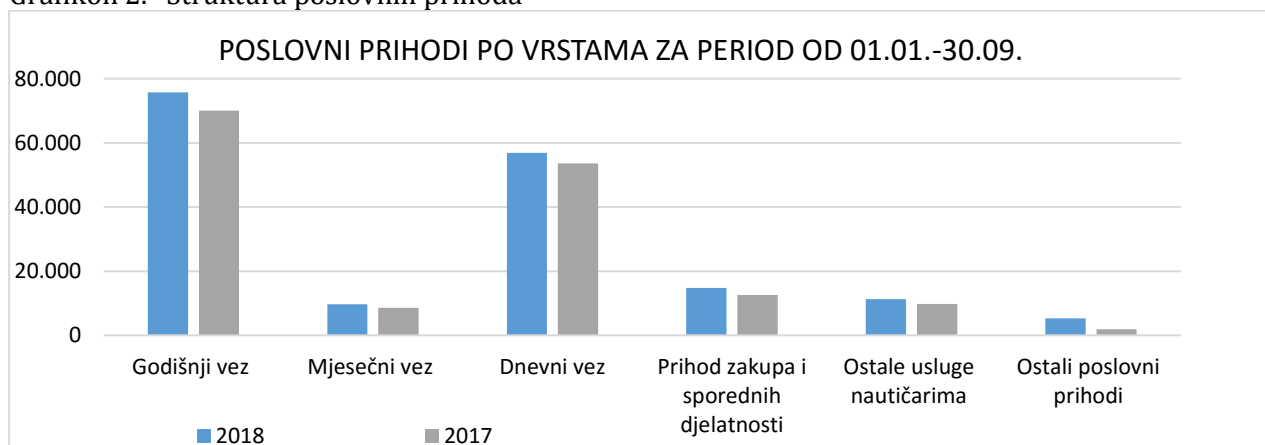
Tablica 5. Usporedni prikaz poslovnih prihoda po marinama

u tisućama kuna, nerevidirano		01.01.-30.09.		RAZLIKE PERIODA	INDEKS
R.B.	MARINE	2018.	2017.		
0	1	2	3	4(2-3)	5 (2/3)
1	UMAG	9.804	9.754	50	101
2	ROVINJ	0	257	-257	-
3	PULA	5.033	4.757	276	106
4	POMER	7.122	6.985	137	102
5	OPATIJA	10.207	9.467	740	108
6	CRES	10.456	9.742	714	107
7	S.DRAGA	4.651	4.389	262	106
8	RAB	2.867	2.863	4	100
9	ŠIMUNI	4.225	4.078	147	104
10	ŽUT	2.837	2.428	409	117
11	PIŠKERA	2.509	2.152	357	117
12	JEZERA	6.851	6.646	205	103
13	VODICE	9.868	9.024	844	109
14	SKRADIN	6.973	6.581	392	106
15	TROGIR	8.915	8.243	672	108
16	SPLIT	20.751	19.443	1.308	107
17	MILNA	6.061	5.448	613	111
18	VRBOSKA	3.094	2.894	200	107
19	PALMIŽANA	11.387	11.696	-309	97
20	KORČULA	7.695	6.643	1.052	116
21	DUBROVNIK	22.345	17.909	4.436	125
22	VELJKO BARBIERI	5.512	4.231	1.281	130
ACI MARINE		169.163	155.630	13.533	109
80	DRUŠTVO I ZS	4.526	765	3.761	592
SVEUKUPNO		173.689	156.395	17.294	111

DINAMIKA POSLOVNIH PRIHODA (nastavak)

U prvih devet mjeseci 2018. godine ostvareno je ukupno 173,7 milijuna kuna poslovnih prihoda što je za 17,3 milijuna kuna više u odnosu na isto razdoblje prethodne godine kada su poslovni prihodi iznosili 156,4 milijuna kuna što predstavlja povećanje od 11%. Prihodi od usluge godišnjeg veza porasli su za 5,7 milijuna kuna ili 8%, od mjesečnog veza za 1 milijun kuna ili 12%, od dnevnog veza za 3,4 milijuna kuna ili 6%, od usluge zakupa za 2,2 milijuna kuna ili 17%, od ostalih usluga pruženih nautičarima za 1,5 milijuna kuna ili 16% dok su ostali poslovni prihodi porasli za 3,5 milijuna kuna ili 184% u odnosu na usporedni period. Slijedom navedenog, od ukupnog porasta poslovnih prihoda, prihodi od veza ostvarili su povećanje od 10,1 milijun kuna, a kao rezultat promjene prodajne politike Društva. Prihodi od zakupa bilježe značajan rast uslijed usklađivanja visina naknada za korištenje poslovnih prostora u marinama ACI sustava s tržišnim iznosima naknada za slične poslovne prostore u destinacijama u kojima su ACI marine smještene kao i dovođenja novih zakupaca. Prihodi ostalih usluga nautičarima bilježe značajan porast uslijed fizičkog povećanja korištenja usluge dizalica i travel liftova, a prvenstveno u ACI marini Dubrovnik. Značajan novi prihod ostvaren je od prodaje oglasnih prostora nove publikacije Društva magazin ACI No1. u ukupnom iznosu od 1,1 milijun kuna te prodaje oglasnih prostora Društva u marinama u tiskanim i digitalnim medijima, što je utjecalo na povećanje ostalih poslovnih prihoda. Na povećanje ostalih poslovnih prihoda utjecalo je i ukidanje rezerviranja po sudskim sporovima temeljem okončanih sudskih nagodbi od 1,4 milijuna kuna. Struktura ostvarenih poslovnih prihoda u prvih devet mjeseci 2018. godine prikazana je u grafikon br.2.

Grafikon 2. Struktura poslovnih prihoda



DINAMIKA PROFITABILNOSTI

U promatranom razdoblju Društvo je ostvarilo pozitivan bruto financijski rezultat u iznosu od 48,2 milijuna kuna što čini povećanje od 14,7 milijuna kuna ili 44% u odnosu na usporedni period kada je ostvaren bruto financijski rezultat iznosio od 33,5 milijuna kuna. Ukupni prihodi porasli su za 8% ili 13,2 milijuna kuna dok su ukupni rashodi smanjeni za 1% ili 1,6 milijuna kuna u odnosu na usporedni period.

EBITDA iznosi 88,3 milijuna kuna i za 22% je veća od EBITDA ostvarene u usporednom periodu.

Tablica 6. Usporedni prikaz rezultata poslovanja

u tisućama kuna, nerevidirano		01.01.-30.09.		
R.B.	OPIS	2018.	2017.	INDEKS
0	1	2	3	4(2/3)
A	UKUPAN PRIHOD	178.274	165.112	108
B	UKUPAN RASHOD	130.082	131.656	99
C	RAZLIKA - BRUTO DOBIT/GUBITAK	48.192	33.456	144
D	EBIT	48.637	33.727	144
E	EBITDA	88.329	72.446	122

U tablici br. 7 prikazana su kretanja odabranih pokazatelja poslovanja u odnosu na usporedni period, operativni pokazatelji poslovanja su na razini usporednog perioda, osim povećanja iskorištenosti kapaciteta uslijed blagog povećanja fizičkih pokazatelja. Pokazatelji likvidnosti, aktivnosti i ekonomičnosti su ili na razini usporednog perioda ili su blago povećani, a kao rezultat uspješnog upravljanja poslovanjem Društvom.

Neto profitna marža je porasla u odnosu na usporedni period, a kao rezultat značajnog povećanja poslovnih prihoda i neto dobiti u izvještajnom periodu. Značajno je povećanje i profitabilnosti, EBIT marža i EBITDA marža, te neto rentabilnosti, a sve uslijed značajnog povećanja prihoda, ukupne imovine i neto dobiti Društva, u odnosu na usporedni period.

Tablica 7. Pokazatelji poslovanja

u tisućama kuna, nerevidirano	01.01.-30.09.	
OPERATIVNI POKAZATELJI	2018	2017
Iskorištenost kapaciteta - vezovi	74%	71%
Iskorištenost kapaciteta - brod dani	83%	82%
Iskorištenost kapaciteta - metar dani	74%	74%
Broj vezova na moru	5.013	5.013
Broj vezova na kopnu	636	636
Prosječno vrijeme zadržavanja korisnika iz tranzita	1,25	1,29
TRŽIŠNI POKAZATELJI		
Učešće u ukupnom broju marina	31%	31%
Učešće u ukupnom broju vezova u moru	29%	29%
FINANCIJSKI POKAZATELJI		
Prihod po brod danu	0,15	0,14
Prihod po zaposleniku ukupno	475	441
EBITDA za marine	102.324	91.088
EBITDA ukupno	88.329	72.445
POKAZATELJI LIKVIDNOSTI		
Koeficijent tekuće likvidnosti	1,8	1,8
Koeficijent financijske stabilnosti	0,9	0,8
POKAZATELJI AKTIVNOSTI		
Koeficijent obrtaja ukupne imovine	0,3	0,3
Koeficijent obrtaja kratkotrajne imovine	0,8	0,8
POKAZATELJI EKONOMIČNOSTI		
Ekonomičnost ukupnog poslovanja	1,4	1,3
POKAZATELJI PROFITABILNOSTI		
Neto profitna marža	23%	18%
Neto rentabilnost imovine (ROA)	6%	5%
EBIT marža	28%	22%
EBITDA marža	51%	46%

BUDUĆI RAZVOJ DRUŠTVA

Temeljne smjernice poslovanja Društva ACI d.d. podrazumijevaju kontinuirano ulaganje u podizanje standarda kvalitete usluga, modernizaciju i proširenje smještajnih kapaciteta postojećih marina, širenje lepeze usluga u ponudi nautičarima te diversifikaciju poslovanja u dijelu razvoja novih usluga kao i razvoja postojećih kako bi se smanjila ovisnost Društva o osnovnoj usluzi pružanja veza te time smanjila ovisnost o kretanju tržišta nautičkog turizma. U planu je razvoj integriranih popratnih usluga i sadržaja. Poslovanje Društva strateški je usmjereno na održavanje zadovoljavajućih razina profitabilnosti i povrata ulaganja, stvaranje dodane vrijednosti za dioničare te kontinuirano ulaganje u razvoj i unaprjeđenje ljudskih potencijala kao jedne od ključnih poluga uspješnosti poslovanja Društva. Društvo će posebnu pozornost posvetiti razvoju infrastrukture i suprastrukture u marinama, unaprjeđenju informatizacije poslovanja kao i restrukturiranju na području ljudskih resursa. Društvo kontinuirano provodi i istraživanje novih lokacija duž obale pogodnih za izgradnju novih marina i sidrišta te moguće strateške akvizicije na Jadranu, sve u cilju osnaživanja tržišnog položaja na lokalnoj i regionalnoj razini. Za 2018. godinu planirana je realizacija ulaganja u iznosu 191,7 milijuna kuna, od čega se 188,2 milijuna kuna odnosi na investicije dok je 3,5 milijuna kuna planirano za investicijsko održavanje. Zaključno s 30.09.2018. godine, Društvo je uložilo ukupno 123,7 milijun kuna ili 65% od ukupno planiranog ulaganja, od čega se najveći dio odnosi na dovršetak rekonstrukcije ACI marine Rovinj.

U izvještajnom razdoblju, Društvo ACI d.d. ostvarilo je 82% ukupno planiranih prihoda te 68% ukupno planiranih rashoda. Budući da Društvo najveći dio ukupnih prihoda ostvaruje tijekom sezone, u narednom periodu, očekuje se smanjenje dinamike ostvarenja ukupnih prihoda.

Tablica 8. Ključni planirani pokazatelji za 2018. godinu

u tisućama kuna, nerevidirano		PLAN ZA 2018.	01.01.-30.09.2018.	%
0	1	2	3	4 (3/2)
A	UKUPAN PRIHOD	218.042	178.274	82%
B	UKUPAN RASHOD	192.410	130.082	68%
C	RAZLIKA - BRUTO DOBIT/GUBITAK	25.632	48.192	188%
D	EBIT	26.628	48.637	183%
E	EBITDA	91.039	88.329	97%

ADRIATIC CROATIA INTERNATIONAL CLUB, ZA DJELATNOST MARINA d.d.

**SAŽETI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI ZA RAZDOBLJE ZAVRŠENO 30. RUJNA
2018. GODINE (NEREVIDIRANO)**

IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (u tisućama kuna, nerevidirano)

	Siječanj- Rujan 2018.	Siječanj- Rujan 2017.	Srpanj -Rujan 2018.	Srpanj -Rujan 2017.
Prihodi od prodaje	153.594	141.941	78.154	73.410
Ostali poslovni prihodi	20.095	14.454	7.977	5.829
Poslovni prihodi	173.689	156.395	86.131	79.239
Troškovi materijala, sirovina i usluga	32.577	32.319	13.469	13.970
Troškovi osoblja	37.021	36.609	15.393	13.564
Amortizacija	39.692	38.719	13.287	13.324
Vrijednosno usklađenje imovine	1.504	1.054	694	56
Rezerviranja za rizike i troškove	986	1.520	709	195
Ostali poslovni rashodi	13.272	12.447	4.601	4.898
Ukupni poslovni rashodi	125.052	122.668	48.153	46.007
Dobit iz poslovanja	48.637	33.727	37.978	33.232
Financijski prihodi	4.585	8.717	-895	3.099
Financijski rashodi	5.030	8.988	-1.120	1.980
Dobit iz financijskih aktivnosti	-445	-271	225	1.119
Dobit prije oporezivanja	48.192	33.456	38.203	34.351
Porez na dobit	8.778	6.059		
Dobit tekuće godine	39.414	27.397	38.203	34.351
Ostala sveobuhvatna dobit	39.414	27.397	38.203	34.351
Ukupna sveobuhvatna dobit	39.414	27.397	38.203	34.351

IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU (u tisućama kuna, nerevidirano)

	30.09.2018.	31.12.2017.
IMOVINA		
Nematerijalna imovina	24.106	25.118
Nekretnine, postrojenja i oprema, alati i ostala materijalna imovina	445.293	358.431
Ulaganje u nekretnine	56.971	61.720
Financijska imovina	137	137
Odgođena porezna imovina	643	1.162
Dugotrajna imovina	527.150	446.568
Zalihe	1.281	909
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	7	7
Potraživanja od kupaca	4.099	2.057
Kratkotrajna financijska imovina	95	95
Ostala potraživanja i obračunati prihodi	4.600	3.168
Novac i novčani ekvivalenti	171.779	132.110
Kratkotrajna imovina	181.861	138.346
UKUPNA IMOVINA	709.011	584.914
GLAVNICA I OBVEZE		
Kapital i pričuve		
Temeljni kapital	399.816	399.816
Rezerve iz dobiti	19.991	19.991
Zadržana dobit	80.800	53.537
Ukupan kapital	500.607	473.344
OBVEZE		
Obveze po kreditima	83.753	0
Rezerviranja	3.053	3.175
Ostale dugoročne obveze	21.623	21.040
Dugoročne obveze	108.429	24.215
Obveze prema dobavljačima	12.948	20.149
Prihodi budućeg razdoblja	55.843	43.489
Ostale kratkoročne obveze	31.184	23.717
Kratkoročne obveze	99.975	87.355
Ukupne obveze	208.404	111.570
UKUPNO GLAVNICA I OBVEZE	709.011	584.914

ADRIATIC CROATIA INTERNATIONAL CLUB, ZA DJELATNOST MARINA d.d.

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA VLASNIČKE GLAVNICE (u tisućama kuna, nerevidirano)

	Dionički kapital	Zakonske i ostale pričuve	Zadržana dobit	Ukupno
Stanje 1. siječanj 2017.	399.816	19.991	33.286	453.093
Dobit	-	-	20.251	20.251
Stanje 31. prosinca 2017.	399.816	19.991	53.537	473.344
Stanje 1. siječnja 2018.	399.816	19.991	53.537	473.344
Dobit	-	-	39.414	39.414
Dividenda	-	-	-12.151	-12.151
Stanje 30. rujna 2018.	399.816	19.991	80.800	500.607

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU (u tisućama kuna, nerevidirano)

Naziv pozicije	Siječanj - Rujan 2018.	Siječanj - Rujan 2017.
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNE AKTIVNOSTI		
Novčani primici od prodaje roba i pružanja usluga	224.086	203.383
Novčani primici od osiguranja za naknadu šteta	117	8
Novčani primici s osnove povrata poreza	0	5.575
Novčani primici od kamate	285	294
Ostali novčani primici	600	2.668
I. Ukupno novčani primici od poslovnih aktivnosti	225.088	211.928
Novčani izdaci dobavljačima	42.381	38.677
Novčani izdaci za zaposlene	40.362	48.251
Novčani izdaci za osiguranje za naknade šteta	48	63
Novčani izdaci za kamate	376	12
Novčani izdaci za poreze	39.654	33.340
Ostali novčani izdaci	17.111	13.009
II. Ukupno novčani izdaci od poslovnih aktivnosti	139.932	133.352
NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	85.156	78.576
NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	0	0
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI		
Novčani primici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine	855	309
Novčani primici za kratkoročne i dugoročne depozite	0	77.089
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti	855	77.398
Novčani izdaci za kupnju nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine	117.944	50.852
Novčani izdaci za kratkoročne i dugoročne depozite	0	0
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	117.944	50.852
NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKE AKTIVNOSTI	0	26.546
NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	117.089	0
NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI		
Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	83.753	0
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti	83.753	0
Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita	0	0
Novčani izdaci za isplatu dividendi i ostali financijski izdaci	12.151	48
Ostali novčani izdaci od financijske aktivnosti	0	
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti	12.151	48
NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI	71.602	48
NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI	0	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	132.110	55.019
Ukupno povećanje novčanog tijeka	39.669	105.074
Ukupno smanjenje novčanog tijeka	0	0
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	171.779	160.093

BILJEŠKE UZ SAŽETE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

BILJEŠKA 1 - OPĆENITO

Sažete financijske izvještaje za razdoblje završeno 30. rujna 2018. odobrila je Uprava Društva u Opatiji 29. listopada 2018. godine

Sažeti financijski izvještaji nisu revidirani.

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

Na dan 30. rujna 2018. godine, Društvo je imalo 389 zaposlenika, a 30. rujna 2017. godine 388 zaposlenika.

Tijela Društva

Nadzorni odbor

		trajanje mandata
Dražen Ivanušec	Predsjednik	od 30. listopada 2014. godine
Dobrica Rončević	Zamjenik predsjednika	od 18. srpnja 2016. godine
Tomislav Ninić	Član	od 18. srpnja 2016. godine
Marijeta Hladilo	Članica	od 18. srpnja 2016. godine
Edo Karuza	Član (predstavnik zaposlenika)	od 30. svibnja 2017. godine

Revizorski odbor

Marijeta Hladilo	Predsjednica	od 15. rujna 2016. godine
Davor Vašiček	Zamjenik predsjednice	od 15. rujna 2016. godine
Denis Buterin	Član	od 30. listopada 2017. godine

Uprava Društva

Kristijan Pavić	Član Uprave	od 09. kolovoza 2016. godine do 13. listopada 2017. godine
Kristijan Pavić	Predsjednik Uprave	od 14. listopada 2017. godine
Juraj Bukša	Član Uprave	od 14. listopada 2017. godine

BILJEŠKE UZ SAŽETE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

BILJEŠKA 2 - OSNOVA SASTAVLJANJA I RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

2.1. OSNOVA SASTAVLJANJA

Sažeti financijski izvještaji Društva za razdoblje završeno 30. rujna 2018. godine sastavljeni su sukladno Međunarodnom računovodstvenom standardu 34 – Financijsko izvještavanje u toku godine.

Sažeti financijski izvještaji ne uključuju sve podatke i objave koji su obavezni za godišnje financijske izvještaje te ih se treba čitati zajedno sa financijskim izvještajima Društva na dan 31. prosinca 2017. godine.

2.2. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

Sažeti financijski izvještaji pripremljeni su temeljem istih računovodstvenih politika, prikaza i metoda izračuna koji su se koristili prilikom pripreme godišnjih financijskih izvještaja Društva na dan 31. prosinca 2017. godine.

BILJEŠKA 3 – INFORMACIJE O SEGMENTIMA

Društvo promatra poslovanje u cjelini, odnosno kao jedan segment. Dodatno, promatra i ocjenjuje uspješnost po geografskoj osnovi, vrsti i tržištu na kojem se ostvaruju prihodi.

BILJEŠKA 3 – INFORMACIJE O SEGMENTIMA (NASTAVAK)

Ukupni prihodi po geografskoj osnovi

	Siječanj - Rujan 2018.	Siječanj - Rujan 2017.	Srpanj - Rujan 2018	Srpanj - Rujan 2017
Umag	10.132	10.404	3.194	3.754
Rovinj	174	573	29	83
Pula	5.136	4.972	2.377	2.351
Pomer	7.348	7.358	2.821	3.188
Opatija	10.456	9.930	3.637	3.774
Cres	10.760	10.330	4.410	4.556
Supetarska Draga	4.805	4.658	2.026	2.083
Rab	2.874	2.869	2.170	2.104
Šimuni	4.321	4.267	1.918	1.939
Žut	2.838	2.429	2.103	1.892
Piškerica	2.511	2.153	1.847	1.626
Jezera	6.991	6.943	2.964	2.982
Vodice	10.086	9.437	3.988	3.922
Skradin	7.085	6.790	3.762	3.645
Trogir	8.947	8.312	4.214	3.973
Split	20.955	19.771	9.637	9.145
Milna	6.150	5.605	3.416	3.144
Vrboska	3.151	3.003	1.766	1.772
Palmižana	11.388	11.697	8.481	8.791
Korčula	7.719	6.695	5.241	4.411
Dubrovnik	22.577	18.371	9.896	8.405
Veljko Barbieri (Slano)	5.561	4.281	2.778	2.693
Društvo i zajedničke službe	6.309	4.264	2.561	2.105
	178.274	165.112	85.236	82.338

Ukupni prihodi po vrsti

	Siječanj -Rujan 2018.	Siječanj -Rujan 2017.	Srpanj - Rujan 2018	Srpanj - Rujan 2017
Usluge godišnjeg veza	75.772	70.063	26.415	23.888
Usluge dnevnog veza	56.907	53.528	42.085	40.436
Usluge mjesečnog veza	9.635	8.601	4.905	4.488
Zakup	14.760	12.576	6.361	5.385
Ostale usluge nautičarima	11.279	9.748	4.750	4.598
Ostali poslovni prihodi	5.336	1.879	1.615	444
Financijski prihodi	4.585	8.717	-895	3.099
Ukupno	178.274	165.112	85.236	82.338

BILJEŠKA 3 – INFORMACIJE O SEGMENTIMA (NASTAVAK)**Prihodi po tržištu na kojem se ostvaruju**

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

	Ukupni poslovni prihodi		Dugotrajna materijalna i nematerijalna imovina	
	Siječanj –Rujan 2018.	Siječanj –Rujan 2017.	30.09.2018.	31.12.2017.
Domaće tržište	66.211	57.097	526.370	445.269
Strano tržište	107.478	99.298		
Ukupno	173.689	156.395	526.370	445.269

BILJEŠKA 4 – ZARADA PO DIONICI**Osnovna zarada po dionici**

	30. rujna 2018.	30. rujna 2017.
Neto dobit (u tisućama kuna)	39.414	27.397
Broj redovnih dionica	111.060	111.060
Osnovna zarada po dionici (u kunama)	354,89	246,69

Osnovna zarada po dionici izračunava se na način da se neto dobit Društva podijeli s brojem redovnih dionica koje su izdane u toku razdoblja.

Razrijeđena zarada po dionici

Razrijeđena zarada po dionici jednaka je osnovnoj zaradi po dionici budući da nije bilo konvertibilnih razrjeđivih potencijalnih redovnih dionica.

BILJEŠKA 5 – DUGOTRAJNA MATERIJALNA I NEMATERIJALNA IMOVINA

U prvih devet mjeseci 2018. godine, Društvo je uložilo 122,1 milijun kuna (2017.: 44 milijuna kuna) u nabavu nekretnina, postrojenja i opreme te je uložilo 757 tisuća kuna (2017.: 1 milijun kuna) u nematerijalnu imovinu. U prvih devet mjeseci 2018. godine Društvo je prodalo dugotrajnu imovinu namijenjenu prodaji u iznos od 855 tisuća kuna (2017.: 319 tisuće kuna).

BILJEŠKA 6 – REZERVIRANJA

	Jubilarnе nаgrаde	Neiskorištenі dаnі godišnjeg odmоrа	Otpremnіne	Rezervіranjа zа sudskе sporove	Ukupno
Stanje 31. prosinca 2016.	1.247	2.085	6.651	10.472	20.598
Rezerviranjа	18	2.219	183	1.615	4.035
Iskorištenje	-89	-2.085	-6.350	-3.102	-11.769
Stanje 31. prosinca 2017.	1.176	2.219	484	8.985	12.864
Rezerviranjа	0	0	0	1.363	1.363
Iskorištenje	-114	-2.219	-8	-7.994	-10.335
Stanje 30. rujna 2018.	1.062	0	476	2.354	3.892
Dugoročni dio	1.062	0	476	1.515	3.053
Kratkoročni dio	0	0	0	839	839

Od ukupno rezerviranog iznosa za sudske sporove, na dan 31.12.2017. godine (9 milijuna kuna), Društvo je tijekom prvih 9 mjeseci 2018. godine iskoristilo ukupno 7,9 milijuna kuna, a što se odnosi na sudske sporove koji su okončani sudskom nagodbom ili pravomoćnom presudom, pri čemu je unutar izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, na liniji ostali poslovni prihodi iskazan prihod od ukidanja rezervacija u iznosu 1,4 milijuna kuna. U izvještajnom periodu rezervirana su sredstva po novonastalom sporu u iznosu od 714 tisuća kuna, dok su preostala sredstva koja su bila rezervirana tijekom prve polovice godine iskorištena.

BILJEŠKA 7 – DUGOROČNI ZAJMOVI

Društvo ACI d.d. je za potrebe financiranje investicijskog ulaganja u ACI marinu Rovinj, dana 05. travnja 2018. godine ugovorilo investicijski kredit s poslovnom bankom u ukupnom iznosu od 13,5 milijuna EUR, protuvrijednost u kunama obračunata po srednjem tečaju banke na dan puštanja Kredita u tečaj. Rok korištenja sredstava je do 31. prosinca 2018. godine. Otplata kredita ugovorena je na rok od 114 mjeseci od prijena kredita u otplatu u jednakim tromjesečnim ratama.

BILJEŠKA 8 – ODNOSI S POVEZANIM STRANAMA

Društva koje kontrolira Republika Hrvatska, a s kojima je Društvo ostvaruje značajne transakcije jesu: Hrvatska elektroprivreda d.d., INA – industrija nafte d.d., Državne nekretnine d.d., Croatia osiguranje d.d., Narodne novine d.d., Plovput d.o.o., HP – Hrvatska pošta d.d., i Croatia airlines d.d.

	30. rujna 2018.	31. prosinca 2017.
POTRAŽIVANJA		
Potraživanja za pružene usluge	621	411
Ostale povezane strane		
OBVEZE		
Obveze prema dobavljačima	157	1.513
Ostale povezane strane		
	Siječanj – Rujan 2018.	Siječanj – Prosinac 2017.
PRIHODI		
Prihodi od pružanja usluga	2.628	248
Ostale povezane strane		
RASHODI		
Troškovi materijala, sirovina i usluga	7.181	2.796
Ostale povezane strane		

BILJEŠKA 9 - DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

Nakon 30. rujna 2018. godine nije bilo događaja koji bi imali značajan utjecaj na financijske izvještaje za period koji je završio 30. rujna 2018. godine, odnosno nisu od takvog značaja za poslovanje Društva da bi zahtijevali objavu u bilješkama uz financijske izvještaje.

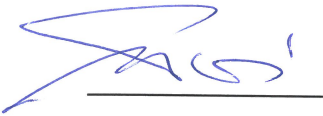
Temeljem članka 407. do 410. Zakona o tržištu kapitala (Narodne novine 88/2008, 146/2008, 74/2009, 54/2013, 159/2013, 18/2015, 110/2015, 123/2016) Predsjednik i Član Uprave Društva Adriatic Croatia International Club, za djelatnost marina d.d., M. Tita 151, Opatija, daju

IZJAVU UPRAVE

Prema našem najboljem saznanju:

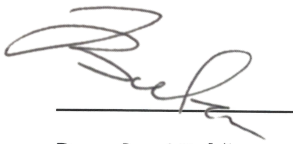
- sažeti financijski izvještaji za razdoblje završeno 30. rujna 2018. godine sastavljeni su uz primjenu Međunarodnih računovodstvenih standarda financijskog izvještavanja (MSFI) i Zakona o računovodstvu (NN 78/15, 134/15, 120/16) te daju cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, gubitaka i dobitaka, financijskog položaja i poslovanja izdavatelja;

- Izvješće za razdoblje završeno 30. rujna 2018. godine sadrži istinit prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja ACI d.d., uz opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima je društvo izloženo.



Kristijan Pavić

Predsjednik Uprave



Dr.sc. Juraj Bukša

Član Uprave