

ADRIATIC CROATIA INTERNATIONAL CLUB, za djelatnost marina d.d.



TROMJESEČNO IZVJEŠĆE

ZA RAZDOBLJE ZAVRŠENO NA DAN 31. OŽUJKA 2019. GODINE (nerevidirano)

SADRŽAJ

1. IZVJEŠĆE POSLOVODSTVA ZA RAZDOBLJE ZAVRŠENO 31. OŽUJKA 2019. GODINE
2. SAŽETI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI ZA RAZDOBLJE ZAVRŠENO 31. OŽUJKA 2019. (NEREVIDIRANO)
3. IZJAVA UPRAVE

IZVJEŠĆE POSLOVODSTVA ZA RAZDOBLJE ZAVRŠENO 31. OŽUJKA 2019. GODINE

ZNAČAJNI DOGAĐAJI U IZVJEŠTAJNOM RAZDOBLJU

Tijekom izvještajnog perioda, završen je najveći pojedinačni investicijski projekt u povijesti ACI-ja. Krajem ožujka 2019. godine **završena je kompletna rekonstrukcija ACI marine Rovinj u koju je uloženo preko 150 milijuna kuna**, ishodena je uporabna dozvola, a marina je kategorizirana s pet sidara. Marina Rovinj sa visokih pet sidara klijentima će jamčiti ispunjavanje najviše razine kvalitete u pogledu niza posebnih uvjeta i visokih standarda opremljenosti uz primjenu načela zaštite okoliša u svakodnevnom poslovanju.

Modernizacija poslovanja koju Društvo intenzivno provodi posljednjih nekoliko godina prvenstveno je usmjerena ka podizanju kvalitete usluge, privlačenju nove klijentele te istraživanju tržišnih potencijala Jadrana. Povrh tri **ISO certifikata** za kvalitetu, okoliš i energiju, ACI je završio proces dobivanja i četvrtog certifikata - ISO 27001:2013 standard za informacijsku sigurnost.

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 nastavlja s provođenjem **intenzivne digitalizacije poslovanja** i prilagodbe novim tehnologijama. ACI postiže odlične rezultate i na području digitalnog poslovanja s vlastitim sustavom rezervacija. Od prošle sezone nautičarima je na raspolaganju i **ACI mobilna aplikacija** koja omogućava jednostavan i brz pristup

informacijama i rezervaciji veza. ACI već treću godinu primjenjuje sustav digitalnih uplovljavanja uz pomoć posebne aplikacije i uređaja koje koriste mornari, a u tijeku je izrada GIS katastra vezova ACI marina koja će omogućiti nadogradnju izvještajnog sustava i omogućiti kvalitetnije planiranje poslovanja.

Dovršen je novi Intranet portal za djelatnike Društva, čime će se omogućiti kvalitetnije informiranje djelatnika i pokrenuti novi kanal za edukaciju djelatnika.

U cilju veće efikasnosti i unapređenja usluga korisnicima krajem 2018. godine započeta je implementacija sustava za **upravljanje odnosima s kupcima (CRM)**. Sustavom će se dio poslovnih procesa redizajnirati s ciljem fokusiranja na iskustva kupaca, automatiziranjem i standardiziranjem procesa rada s kupcima te će se postaviti temelji za uvođenje programa lojalnosti. Radi se o višegodišnjem projektu započetim tijekom 2018. godine, a u tijeku je 1. faza razvoja CRM sustava kojom će se implementirati osnovne funkcionalnosti CRM sustava korištenjem najmodernije tehnologije. Najveći naglasak stavljen je na kolaborativni i operativni dio CRM sustava, što će Društvu omogućiti daljnji iskorak u poslovanju.





ACI d.d. je i tijekom 2019. 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 prva tri mjeseca na ime donacija isplaćeno 92 tisuće kuna, a na ime sponzorstva 20 tisuća kuna.

S obzirom na stabilan rast, 2018. godinu obilježile su i aktivnosti istraživanja tržišta i razvojnih potencijala Društva slijedom čega je odlučeno krenuti u razvoj novih proizvoda i usluga, što će doprinijeti diverzifikaciji poslovanja. Jedan od takvih je i pokretanje projekta **ACI Yachting akademije**. U tom cilju, Nadzorni odbor ACI-ja odobrio je koncept poslovne suradnje s Nautor Swanom, jednim od najpoznatijih svjetskih brandova u svijetu nautike i sinonimu za izvrsnost i luksuz. Poslovna suradnja obuhvaća kupnju šest ClubSwan36 jedrilica koje će biti na raspolaganju ACI-jevim klijentima te niz marketinških aktivnosti usmjerenih kreiranju prepoznatljivog imidža, organizaciju regata, međusobnu promociju i kreiranje turističkog proizvoda usmjerenog na podizanje kvalitete usluge ACI-ja i imidža RH kao vodeće svjetske nautičke destinacije.

ZNAČAJNI DOGAĐAJI U IZVJEŠTAJNOM RAZDOBLJU (nastavak)

Konačno, projektom se ACI vraća svojim korijenima – popularizaciji jedrenja kroz organizaciju natjecateljskih i rekreativnih regata i team building-a.

Društvo je aktivno i na polju **suradnje s fakultetima i znanstvenim institucijama**. Nastavlja se ostvarena suradnja na projektu Delicromar - znanstvenoistraživačkom projektu Jadranskog zavoda Hrvatske akademije znanosti i umjetnosti, koji se bavi razvojem suvremenog pravnog i osiguravateljnog režima za hrvatske marine unapređenjem konkurentnosti, sigurnosti, sigurnosne zaštite i zaštite morskog okoliša. Rezultat projekta bile su i izmjene Pomorskog zakonika, a nastavlja se s radom na modelima obrazaca ugovora o vezu i općih uvjeta poslovanja marina.

Ove godine krenulo je i partnerstvo s Pomorskim fakultetom u Rijeci s ciljem povezivanja prakse, znanosti, teorije i visokog obrazovanja u sklopu kojeg će se izvođenje dijela nastave odnosno stručne prakse odvijati u ACI sustavu. Konačno, pokrenuta je i suradnja s RWTH Fakultetom Arhitekture iz Aachena koji su izabrali ACI marinu Piškera za predmet svog završnog (BA) rada na studiju. ACI je ugostio grupu studenata s odjela za razvojne strukture i osnove dizajna, te su posjećene najznačajnije lokacije na Kornatima i istraženi su tradicionalni načini gradnje na tom području. Baza završnih radova – idejnih rješenja ACI marine Piškera - temeljit će se na implementaciji tradicionalnih načina rada, sa znanjima upotrebe u suvremenom kontekstu a sve u cilju dizajniranja infrastrukture marine i popratnih objekata, imajući na umu vrijednost i povijest otoka. ACI-jevi predstavnici će prisustvovati diplomskim prezentacijama i uključiti studije u razmatranje budućih studija razvoja ACI marina.



OPIS NAJZNAČAJNIJIH RIZIKA I NEIZVJESNOSTI

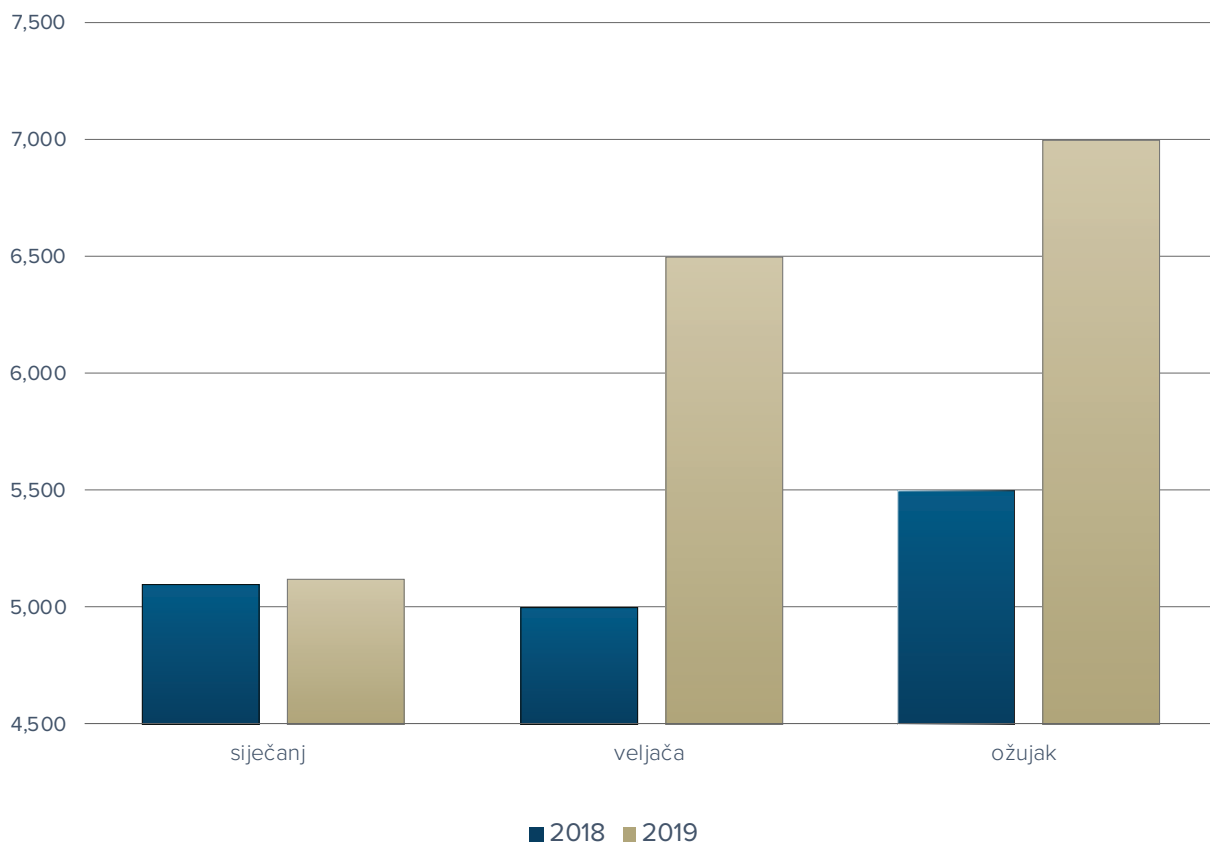
Na poslovanje ACI marina utječu koncesijski ugovori, temeljem kojih sve ACI-jeve koncesije (izuzev marine Veljko Barbieri i sidrišta) istječu 2030. godine. Upravo je trajanje koncesija čimbenik koji najviše ograničava potencijal razvoja Društva. Prodajne politike Društva definirane su na način da je 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 31.03.2019. godine, prema podacima Codex sortiuma d.o.o., ACI d.d. ima ukupno 717 dioničara. Nominalna vrijednost dionice iznosi 3.600 kuna. Zadnja prosječna transakcijska cijena dionica iznosi 7.000,00 kuna. Tržišna kapitalizacija društva na dan 31.03.2019. godine iznosi 777 milijuna kuna. U nastavku je prikazano kretanje cijene dionica Društva ACI d.d. , zabilježen je značajan rast prosječne cijene dionica u odnosu na usporedni period.

Grafikon 1. Kretanje prosječne cijene dionica Društva ACI d.d.



INFORMACIJE O OTKUPU VLASTITIH DIONICA

Društvo nije otkupljivalo vlastite dionice tijekom prva tri mjeseca 2019. godine.

VLASNIČKA STRUKTURA

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%
ZAGREBAČKA BANKA d.d. (AZ PROFIT otvoreni dobrovoljni mirovinski fond)	1	872	3.139.200	0,78%
BAHOVEC d.o.o.	1	675	2.430.000	0,61%
HRVATSKI ZAVOD ZA MIROVINSKO OSIGURANJE (zastupnik nad dionicama je Ministarstvo državne imovine)	1	362	1.303.200	0,32%
INTERKAPITAL vrijednosni papiri d.o.o. (zbirni skrbnički račun za DF)	1	299	1.076.400	0,27%
LUŽAIĆ ŽELJKO	1	296	1.065.600	0,27%
BIUK SLAVKO	1	184	662.400	0,17%
OTP banka d.d. (AZ obvezni mirovinski fond kategorije A)	1	173	622.800	0,16%
MALI DIONIČARI	707	7.585	27.306.000	6,83%
UKUPNO	717	111.060	399.816.000	100,00%

Temeljem vlasničke strukture na dan 31. ožujka 2019. godine, 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 strukture za prvih deset dioničara s najvećim udjelom u temeljnom kapitalu prikazan je u tablici br. 1.

Krajem mjeseca ožujka 2019. godine, Društvo ACI d.d. zaprimilo je obavijest od strane DOGUS CROATIA d.o.o., o padu ispod praga od 10 % glasačkih prava u Izdavatelju dionica ACI d.d., odnosno da više ne drži niti jednu dionicu Izdavatelja i nema glasačkih prava na Glavnoj skupštini Izdavatelja ACI d.d.

Također, Društvo je zaprimilo obavijest od strane AZ d.o.o. društvo za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima, o prelasku praga od 5% glasačkih prava u Izdavatelju dionica ACI d.d.

Navedene promjene u vlasničkoj strukturi ACI d.d., provedene su početkom mjeseca travnja 2019. godine .

DINAMIKA FIZIČKIH POKAZATELJA

Na dan 31.03. 2019. godine u ACI marinama boravilo je 3.314 plovila na godišnjem vezu što u odnosu na usporedni period čini 4 % manje plovila na godišnjem vezu. Na dnevnom vezu ostvareno je 874 brod dana što predstavlja rast od 42% u odnosu na isti period prethodne godine. Zabilježen je pad brod mjeseca od usluge mjesečnog veza za 9%.

Tablica 2. Fizički pokazatelji za promatrano razdoblje

VRSTA VEZA	2019.	2018.	INDEKS
GODIŠNJI VEZ (stanje na dan 31.03.)	3.314	3.453	96
DNEVNI VEZ brod/dani (01.01.-31.03.)	874	616	142
MJESEČNI VEZ brod/mjeseci (01.01.-31.03.)	781	857	91

Svođenjem ostvarenja svih vrsta usluga veza na istu mjernu jedinicu, brod dan ili metar dan, Društvo je tijekom prva tri mjeseca 2019. godine zabilježilo pad brod dana i metar dana od 4%.

Tablica 3. Fizički pokazatelji po vrstama usluga

USLUGA	BROD DANI				METAR DANI			
	2019.	2018.	RAZLIKE PERIODA	INDEKS	2019.	2018.	RAZLIKE PERIODA	INDEKS
0	1	2	3(1-2)	4 (1/2)	5	6	7(5-6)	8 (5/6)
GODIŠNJI VEZ	300.719	313.096	-12.377	96	3.425.888	3.532.349	-106.461	97
MJESEČNI VEZ	23.416	25.718	-2.302	91	251.852	282.962	-31.110	89
DNEVNI VEZ	874	616	258	142	11.686	7.989	3.697	146
UKUPNO	325.009	339.430	-14.421	96	3.689.426	3.823.300	-133.874	96

DINAMIKA FIZIČKIH POKAZATELJA (nastavak)

U prva tri mjeseci 2019. godine, u odnosu na usporedni period, najznačajnije povećanje u brod danima ostvarila je marina Veljko Barbieri (2.116), pad brod dana veći od 2 tisuće zabilježen je u marinama Umag (5.162), Dubrovnik (2.215) te Šimuni (2.012).

Tablica 4. Fizički pokazatelji po marinama

MARINA	BROD DANI (01.01.-31.03.)				METAR DANI (01.01.-31.03.)			
	2019.	2018.	RAZLIKA PERIODA	INDEKS	2019.	2018.	RAZLIKA PERIODA	INDEKS
1	2	3	4(2-3)	5(2/3)	6	7	8(6-7)	9(6/7)
UMAG	33.988	39.150	-5.162	87	339.873	401.522	-61.649	85
ROVINJ	9	-	9	-	141	-	141	-
PULA	15.636	14.780	856	106	185.694	176.273	9.421	105
POMER	20.125	22.111	-1.986	91	207.752	229.391	-21.639	91
OPATIJA	24.115	24.202	-87	100	290.837	289.842	995	100
CRES	28.801	30.435	-1.634	95	335.990	350.677	-14.687	96
S.DRAGA	19.719	21.409	-1.690	92	189.758	205.029	-15.271	93
RAB	-	15	-15	-	-	221	-221	-
ŠIMUNI	14.502	16.514	-2.012	88	149.046	170.495	-21.449	87
ŽUT	-	-	-	-	-	-	-	-
PIŠKERA	-	-	-	-	-	-	-	-
JEZERA	18.123	19.846	-1.723	91	197.980	213.900	-15.920	93
VODICE	35.721	36.769	-1.048	97	349.434	356.373	-6.939	98
SKRADIN	9.978	9.269	709	108	136.382	127.593	8.789	107
TROGIR	14.767	14.878	-111	99	180.560	183.579	-3.019	98
SPLIT	21.652	22.177	-525	98	300.083	303.634	-3.551	99
MILNA	8.676	8.420	256	103	99.122	95.535	3.587	104
VRBOSKA	6.975	6.755	220	103	79.223	73.252	5.971	108
PALMIŽANA	-	28	-28	-	-	388	-388	-
KORČULA	4.249	4.690	-441	91	43.610	48.363	-4.753	90
DUBROVNIK	35.137	37.262	-2.125	94	446.884	465.576	-18.692	96
VELJKO BARBIERI	12.836	10.720	2.116	120	157.058	131.657	25.401	119
UKUPNO	325.009	339.430	-14.421	96	3.689.427	3.823.300	-133.874	96

DINAMIKA POSLOVNIH PRIHODA

Društvo je nastavilo s trendom rasta poslovnih prihoda. U prva tri mjeseca 2019. godine, na razini Društva, ostvareno je povećanje poslovnih prihoda od 2,7 milijuna kuna ili 8% u odnosu na usporedni period. Najznačajniji rast zabilježen je u marini Dubrovnik koja je ostvarila povećanje od 1 milijun kuna uslijed rasta prihoda godišnjeg veza te u marini Vodice gdje je zabilježen rast od 0,6 milijuna kuna. U marinama Umag, Pomer te Split zabilježen je pad u ostvarenju poslovnih prihoda no isti nije značajan.

Tablica 5. Usporedni prikaz poslovnih prihoda po marinama

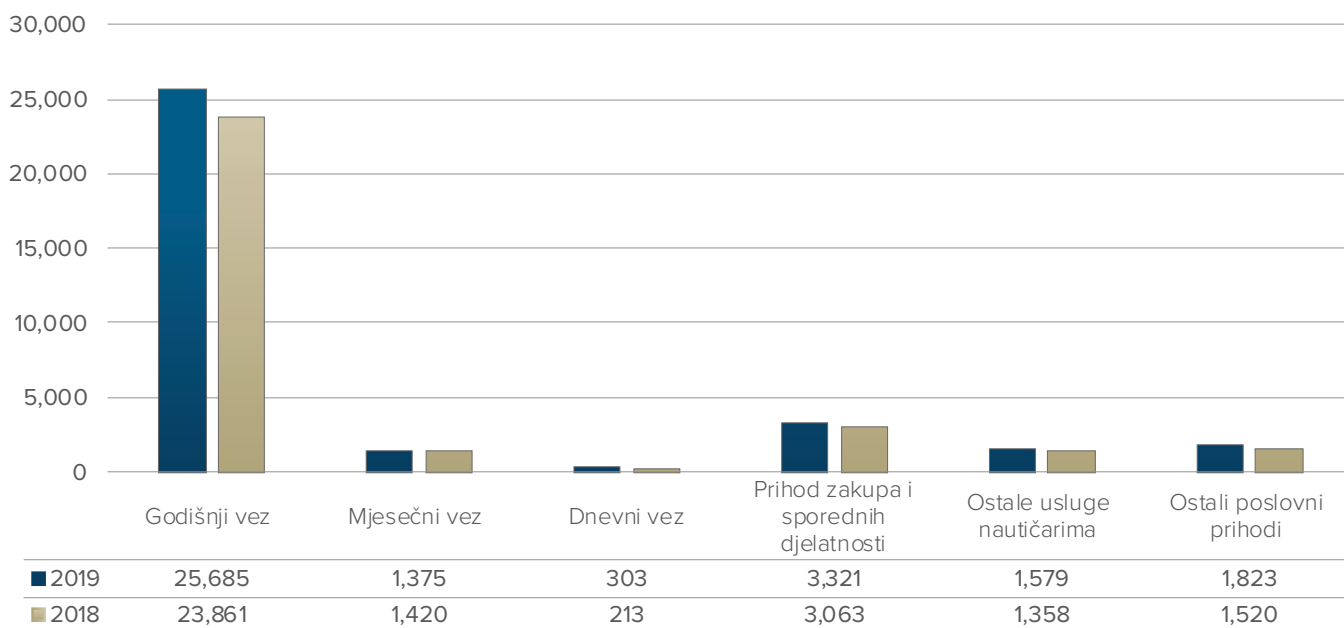
u tisućama kuna, nerevidirano		01.01.-31.03.		RAZLIKE PERODA	INDEKS
R.B.	MARINE	2019.	2018.		
0	1	2	3	4(2-3)	5(2/3)
1	UMAG	2.459	2.813	-354	87
2	ROVINJ	58	0	58	-
3	PULA	1.167	1.030	137	113
4	POMER	1.601	1.781	-180	90
5	OPATIJA	2.981	2.712	269	110
6	CRES	2.506	2.352	154	107
7	S.DRAGA	1.022	1.013	9	101
8	RAB	94	53	41	177
9	ŠIMUNI	859	857	2	100
10	ŽUT	71	63	8	113
11	PIŠKERA	139	80	59	174
12	JEZERA	1.547	1.479	68	105
13	VODICE	2.915	2.325	590	125
14	SKRADIN	1.144	887	257	129
15	TROGIR	1.890	1.850	40	102
16	SPLIT	4.411	4.551	-140	97
17	MILNA	758	747	11	101
18	VRBOSKA	466	409	57	114
19	PALMIŽANA	419	36	383	1.164
20	KORČULA	425	342	83	124
21	DUBROVNIK	5.948	4.855	1.093	123
22	VELJKO BARBIERI	1.115	835	280	134
ACI MARINE		33.995	31.070	2.925	109
80	DRUŠTVO I ZS	91	365	-274	25
SVEUKUPNO		34.086	31.435	2.651	108



DINAMIKA POSLOVNIH PRIHODA (nastavak)

Od ukupnog rasta poslovni prihoda od 2,7 milijuna kuna, najznačajniji rast zabilježen je od usluge godišnjeg veza, temeljem kojeg je u odnosu na usporedni period ostvareno povećanje od 1,8 milijuna kuna ili 8% više. Društvo je ostvarilo porast i po ostalim uslugama izuzev mjesečnog veza, gdje je zabilježen pad prihoda.

Grafikon 2. Struktura poslovnih prihoda



DINAMIKA PROFITABILNOSTI

U izvještajnom periodu, Društvo je ostvarilo 35 milijuna kuna ukupnih prihoda te su isti veći za 1,2 milijuna kuna ili 3%. U odnosu na usporedni period ukupni rashodi manji su za 0,9 milijuna kuna. Slijedom navedenog, ostvaren je negativan bruto financijski rezultat od 1,8 milijuna kuna, dok je za u usporednom periodu negativan bruto financijski rezultat iznosio 3,9 milijuna kuna.

EBITDA iznosi 11,4 milijuna kuna i za 16% je veća od EBITDA ostvarene u usporednom periodu.

Tablica 6. Usporedni prikaz rezultata poslovanja

R.B.	OPIS	2019.	2018.	RAZLIKE PERI- ODA	INDEKS
0	1	2	3	4(2-3)	5 (2/3)
A	UKUPAN PRIHOD	34.881	33.714	1.167	103
B	UKUPAN RASHOD	36.703	37.592	-889	98
C	RAZLIKA - BRUTO GUBITAK	-1.822	-3.878	2.056	-
D	EBIT	-1.752	-3.399	1.647	52
E	EBITDA	11.391	9.835	1.556	116

U tablici br. 7 prikazana su kretanja odabranih pokazatelja poslovanja u odnosu na usporedni period, operativni pokazatelji poslovanja su manji slijedom smanjenja fizičkih pokazatelja, pokazatelji profitabilnosti su negativni uslijed ostvarenja negativnog financijskog rezultata izuzev EBITDA-a koja je veća u odnosu na usporedni period. Preostali pokazatelji su na razini usporednog perioda ili blago povećani.



Tablica 7. Pokazatelji poslovanja

u tisućama kuna, nerevidirano	01.01.-31.03.	
OPERATIVNI POKAZATELJI	2019.	2018.
Iskorištenost kapaciteta - vezovi	63%	67%
Iskorištenost kapaciteta - brod dani	76%	86%
Iskorištenost kapaciteta - metar dani	72%	79%
Broj vezova na moru	5.132	5.013
Broj vezova na kopnu	586	636
Prosječno vrijeme zadržavanja korisnika iz tranzita	1,8	3,0
TRŽIŠNI POKAZATELJI		
Učešće u ukupnom broju marina	30%	30%
Učešće u ukupnom broju vezova u moru	29%	29%
FINANCIJSKI POKAZATELJI		
Prihod po brod danu	0,11	0,10
Prihod po zaposleniku ukupno	100	96
EBITDA ukupno	11.391	9.835
POKAZATELJI LIKVIDNOSTI		
Koeficijent tekuće likvidnosti	2,0	1,2
Koeficijent financijske stabilnosti	0,9	0,9
POKAZATELJI AKTIVNOSTI		
Koeficijent obrtaja ukupne imovine	0,1	0,1
Koeficijent obrtaja kratkotrajne imovine	0,2	0,2
POKAZATELJI EKONOMIČNOSTI		
Ekonomičnost ukupnog poslovanja	1,0	0,9
POKAZATELJI PROFITABILNOSTI		
Neto profitna marža	(5%)	(12%)
Neto rentabilnost imovine (ROA)	0%	(1%)
EBIT marža	(5%)	(11%)
EBITDA marža	33%	31%

BUDUĆI RAZVOJ DRUŠTVA

Tijekom 2019. godine **u sustav ACI marina planira se uložiti ukupno 118,1 milijun kuna**, od čega se najznačajnije investicije odnose na rekonstrukciju lukobrana, kopnenog dijela marine i započinjanje izgradnje smještajnog objekta, te izgradnju podzemnog garažnog objekta u ACI marini Korčula; početak radova na prenamjeni poslovne zgrade u ACI marini Pula u smještajni objekt te izgradnju charter terminala u ACI marini Split sa namjerom osiguravanja kvalitetnijih sadržaja za obavljanje sekundarnih djelatnosti u marini.

Ostatak planiranih ulaganja predstavljaju investicije i investicijsko održavanje diljem sustava ACI marina koje se odnosi na proširenje poslovanja i diversifikaciju djelatnosti, modernizaciju tehnologije rada, širenje eksploatacijskih sposobnosti i poboljšanje energetske učinkovitosti građevina, kao što su: proširenje platoa suhih vezova, postavljanje novih stupnih konzolnih dizalica, zamjena postojećih i postavljanje novih pontonskih sekcija, obnova i opremanje sanitarnih čvorova za nautičare, obnova i izgradnja novih smještajnih i ugostiteljskih sadržaja i ostalo.

Od značajnijih ulaganja na razini sustava planira se krajobrazno urediti sve marine ACI sustava, zamijeniti klasičnu rasvjetu LED sustavima rasvjete kako bi se doprinijelo očuvanju okoliša, promicanju ekologije i društveno odgovornog poslovanja te se planira na razini Društva uložiti u obnovu sidrenih sustava. Također, tijekom 2019. godine Društvo planira niz aktivnosti kojima će se nastaviti započeti proces digitalne transformacije poslovanja, a sve u cilju optimiziranja postojećih poslovnih procesa i povećanja dobiti.

Zaključno s 31.03.2019. godine, Društvo je uložilo 4,9 milijuna kuna 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 15% ukupno planiranih prihoda te 18% ukupno planiranih rashoda.

Tablica 8. Ključni planirani pokazatelji za 2019. godinu

u tisućama kuna, nerevidirano		PLAN ZA 2019.	OSTVARENJE DO 31.03.2019.	%
0	1	2	3	4 (3/2)
A	UKUPAN PRIHOD	239.747	34.881	15%
B	UKUPAN RASHOD	200.537	36.703	18%
C	RAZLIKA - BRUTO DOBIT/GUBITAK	39.210	-1.822	-
D	EBIT	36.856	-1.752	-
E	EBITDA	99.299	11.391	11%

**SAŽETI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI ZA
RAZDOBLJE ZAVRŠENO 31. OŽUJKA 2019.
GODINE (NEREVIDIRANO)**

IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI

(u tisućama kuna, nerevidirano)

	31. ožujka 2019.	31. ožujka 2018.
Prihodi od prodaje	32.263	29.915
Ostali poslovni prihodi	1.823	1.520
Ukupni poslovni prihodi	34.086	31.435
Troškovi materijala, sirovina i usluga	(7.170)	(7.396)
Troškovi osoblja	(12.365)	(10.913)
Amortizacija i umanjenje vrijednosti	(13.142)	(13.235)
Ostali poslovni rashodi	(3.158)	(3.291)
Ostali dobiti /(gubici) – neto	(9)	
Ukupni poslovni rashod	(35.844)	(34.770)
Dobit/(gubitak) iz poslovanja	(1.758)	(3.335)
Financijski prihodi	794	1.733
Financijski rashodi	(858)	(2.276)
Financijski prihodi - neto	(64)	(543)
Dobit/(gubitak) prije oporezivanja	(1.822)	(3.878)
Porez na dobit	-	-
Neto gubitak za godinu	(1.822)	(3.878)
Ostala sveobuhvatna dobit/(gubitak)	-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit/(gubitak) za godinu	(1.822)	(3.878)
Osnovna/razrijeđena zarada po dionici koja se odnosi na dioničare Društva (u kunama)	(16,40)	(34,92)

IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU

(u tisućama kuna, nerevidirano)

	31.03.2019.	31.12.2018.
IMOVINA		
Dugotrajna imovina		
Nematerijalna imovina	24.180	21.633
Nekretnine, postrojenja i oprema	417.903	433.318
Ulaganje u nekretnine	72.534	65.850
Financijska imovina	38	38
Odgodena porezna imovina	727	727
	515.382	521.566
Kratkotrajna imovina		
Zalihe	875	846
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	99	99
Ugovorna imovina	11.041	7.063
Potraživanja od kupaca	2.605	2.434
Ostala potraživanja	5.582	4.472
Financijska imovina	35.064	10.215
Novac i novčani ekvivalenti	116.481	151.455
	171.747	176.584
Ukupno imovina	687.129	698.150
KAPITAL I OBVEZE		
Kapital i rezerve		
Temeljni kapital	399.816	399.816
Rezerve iz dobiti	19.991	19.991
Zadržana dobit	72.344	41.386
Dobit / (gubitak) razdoblja	(1.822)	30.958
Ukupno kapital	490.329	492.151
OBVEZE		
Dugoročne obveze		
Obveze po kreditima	87.048	89.596
Rezerviranja	2.982	2.982
Ostale dugoročne obveze	20.363	17.962
	110.393	110.540
Kratkoročne obveze		
Kratkoročni dio dugoročnog kredita	10.920	10.664
Rezerviranja	3.982	3.397
Ugovorna obveza	8.833	5.650
Obveze prema dobavljačima	8.905	10.513
Obveze za porez na dobit	3.081	3.081
Prihodi budućeg razdoblja	34.819	45.022
Ostale kratkoročne obveze	15.867	17.132
	86.407	95.459
Ukupno obveze	196.800	205.999
Ukupno kapital i obveze	687.129	698.150

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

	Dionički kapital	Zakonske i ostale pričuve	Zadržana dobit	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2018.	399.816	19.991	53.536	473.343
Gubitak za razdoblje	-	-	(3.878)	(3.878)
Stanje 31. ožujka 2018.	399.816	19.991	49.659	469.466
Stanje 1. siječnja 2019.	399.816	19.991	72.344	492.151
Gubitak za razdoblje	-	-	(1.822)	(1.822)
Stanje 31. ožujka 2019.	399.816	19.991	70.522	490.329

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU

(u tisućama kuna, nerevidirano)

	31. ožujka 2019.	31. ožujka 2018.
Novčani tok iz poslovnih aktivnosti:		
Novčani primici od prodaje roba i pružanja usluga	28.412	27.465
Novčani primici od osiguranja za naknadu šteta	60	85
Novčani primici od kamata	470	121
Ostali novčani primici	445	334
Ukupno novčani primici	29.387	28.005
Novčani izdaci dobavljačima	(9.896)	(10.991)
Novčani izdaci za zaposlene	(12.694)	(11.949)
Novčani izdaci za osiguranje za naknade šteta	(10)	(12)
Novčani izdaci za kamate	(123)	0
Novčani izdaci za poreze	(3.605)	(2.907)
Ostali novčani izdaci	(4.025)	(5.041)
Ukupno novčani izdaci	(30.353)	(30.900)
Neto novčani tok iz poslovnih aktivnosti	(966)	(2.895)
Novčani tok iz investicijskih aktivnosti		
Novčani primici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine	10	0
Ukupno novčani primici	10	0
Novčani izdaci za kupnju nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine	(5.365)	(16.838)
Novčani izdaci za kratkoročne i dugoročne depozite	(24.850)	0
Ukupno novčani izdaci	(30.215)	(16.838)
Neto novčani tok iz ulagačkih aktivnosti	(30.205)	(16.838)
Novčani tok iz financijskih aktivnosti:		
Isplata dividendi	(1.166)	0
Novčani izdaci od glavnice kredita	(2.638)	0
Ukupno novčani izdaci	(3.804)	0
Neto novčani tok iz financijskih aktivnosti	(3.804)	0
Neto povećanje novca i novčanih ekvivalenata	(34.975)	(19.733)
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine	151.456	132.110
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	116.481	112.377

BILJEŠKE UZ SAŽETE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (u tisućama kuna, nerevidirano)

BILJEŠKA 1 - OPĆENITO

Sažete financijske izvještaje za razdoblje završeno 31. ožujka 2019. odobrila je Uprava Društva u Rijeci, **25. travnja 2019. 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 31. ožujka 2019. godine, Društvo je imalo 350 zaposlenika, a 31. ožujka 2018. godine 359 zaposlenika.

TIJELA DRUŠTVA

Nadzorni odbor		trajanje mandata
Dražen Ivanušec	Predsjednik	od 14. siječnja 2019. 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	Predsjednik Uprave	od 14. listopada 2017. godine
Juraj Bukša	Član Uprave	od 14. listopada 2017. godine

BILJEŠKA 2 - OSNOVA SASTAVLJANJA I RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

2.1. OSNOVA SASTAVLJANJA

Sažeti financijski izvještaji Društva za razdoblje završeno 31. ožujka 2019. 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 2018. 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 2018. 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.

Ukupni prihodi po geografskoj osnovi

	Siječanj - Ožujak 2019.	Siječanj - Ožujak 2018.
Umag	2.470	2.983
Rovinj	67	77
Pula	1.171	1.082
Pomer	1.607	1.878
Opatija	3.004	2.837
Cres	2.517	2.506
Supetarska Draga	1.026	1.067
Rab	95	56
Šimuni	862	905
Žut	71	63
Piškera	139	80
Jezera	1.551	1.541
Vodice	3.251	2.430
Skradin	1.147	943
Trogir	1.891	1.865
Split	4.433	4.675
Milna	764	797
Vrboska	468	439
Palmižana	419	36
Korčula	427	354
Dubrovnik	5.957	4.963
Veljko Barbieri (Slano)	1.115	864
Društvo i zajedničke službe	428	727
Ukupno	34.880	33.168

BILJEŠKA 3 - INFORMACIJE O SEGMENTIMA (nastavak)**Ukupni prihodi po vrsti**

	Siječanj - Ožujak 2019.	Siječanj - Ožujak 2018.
Usluge godišnjeg veza	25.685	23.861
Usluge dnevnog veza	303	213
Usluge mjesečnog veza	1.375	1.420
Zakup	3.321	3.063
Ostale usluge nautičarima	1.579	1.358
Ostali poslovni prihodi	1.823	1.520
Financijski prihodi	794	1.733
Ukupno	34.880	33.168

Prihodi po tržištu

	Ukupni prihodi		Dugotrajna materijalna i nematerijalna imovina	
	Siječanj - Ožujak 2019.	Siječanj - Ožujak 2018.	31.03.2019.	31.12.2018.
Domaće tržište	17.339	15.594	514.617	520.801
Strano tržište	17.541	17.574	0	0
Ukupno	34.880	33.168	514.617	520.801

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 4 – ZARADA PO DIONICI

Osnovna zarada po dionici

	<u>31. ožujka 2019.</u>	<u>31. ožujka 2018.</u>
Neto gubitak (u tisućama kuna)	(1.822)	(3.878)
Broj redovnih dionica	111.060	111.060
Osnovna zarada po dionici (u kunama)	(16,40)	(34,92)

Osnovna zarada po dionici izračunava se na način da se neto dobit/ (gubitak) Društva podijeli s brojem redovnih dionica.

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 prva tri mjeseca 2019. godine, Društvo je uložilo 4,5 milijun kuna (2018.: 36 milijuna kuna) u nabavu nekretnina, postrojenja i opreme te je uložilo 389 tisuća kuna (2018.: 33 tisuće kuna) u nematerijalnu imovinu.

Slijedom primjene MSFI-a 16 Najmovi, koji je stupio na snagu 01. siječnja 2019. godine, Društvo je povećalo nematerijalnu imovinu za 3,2 milijuna kuna koja se odnosi na pravo korištenja imovine- najam.

U prva tri mjeseca 2019. godine Društvo je prodalo dugotrajnu imovinu namijenjenu prodaji u iznos od 11 tisuća kuna (2018.: 178 tisuće kuna).

BILJEŠKA 6 – REZERVIRANJA

	Jubilarne nagrade	Neiskorišteni dani godišnjeg odmora	Otpremnine	Rezerviranja za sudske sporove	Ukupno
Stanje na 31. prosinca 2017.	1.176	2.219	484	8.985	12.864
Rezerviranja	-	2.201	475	1.663	4.339
Iskorištenje	-	(2.195)	(16)	(6.186)	(8.397)
Ukidanje	(220)	(24)	-	(2.183)	(2.427)
Stanje na 31. prosinca 2018.	956	2.201	943	2.279	6.379
Rezerviranja	-	-	2.543	5	2.548
Iskorištenje	-	(1.480)	(433)	(50)	(1.963)
Stanje na 31. ožujka 2019.	956	721	3.053	2.234	6.964
Dugoročni dio	956	0	510	1.516	2.982
Kratkoročni dio	0	721	2.543	718	3.982

Tijekom izvještajnog perioda, Društvo je rezerviralo sredstva u iznosu od 2,5 milijuna kuna za troškove otpremnine slijedom daljnje reorganizacije unutar Društva.

BILJEŠKA 7 – ODNOSI S POVEZANIM STRANAMA

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

	31. ožujka 2019.	31. prosinca 2018.
POTRAŽIVANJA		
Potraživanja od kupaca		
Ostale povezane strane	6	2
OBVEZE		
Obveze prema dobavljačima		
Ostale povezane strane	200	521
	31. ožujka 2019.	31. ožujak 2018. godina
PRIHODI		
Prihodi od pružanja usluga		
Ostale povezane strane	140	186
RASHODI		
Materijalni i ostali vanjski troškovi usluga		
Ostale povezane strane	1.354	1.896

BILJEŠKA 8 - DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

Nakon 31. ožujka 2019. godine nije bilo događaja koji bi imali značajan utjecaj na financijske izvještaje za period koji je završio 31. ožujka 2019. godine, odnosno nisu od takvog značaja za poslovanje Društva da bi zahtijevali objavu u bilješkama uz financijske izvještaje.

Nerevidirane financijske izvještaje za razdoblje završeno 31. ožujka 2019. odobrila je

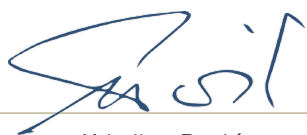
Uprava Društva u Rijeci 25. travnja 2019.

Temeljem članka 462. do 468. Zakona o tržištu kapitala (Narodne novine 88/2008, 146/2008, 74/2009, 54/2013, 159/2013, 18/2015, 110/2015, 123/2016, 65/2018) Predsjednik i Član Uprave Društva Adriatic Croatia International Club, za djelatnost marina d.d., Rudolfa Strohalca 2, Rijeka, daju

IZJAVU UPRAVE

Prema našem najboljem saznanju:

- ◆ nerevidirani financijski izvještaji za razdoblje završeno 31. ožujka 2019. godine sastavljeni su uz primjenu Međunarodnih računovodstvenih standarda financijskog izvještavanja (MSFI) i Zakona o računovodstvu (NN 78/15, 134/15, 120/16, 116/2018) te daju cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, gubitaka i dobitaka, financijskog položaja i poslovanja izdatelja;
 - ◆ Izvješće za razdoblje završeno 31. ožujka 2019. 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



