



GRUPA ALPHA ADRIATIC

**KONSOLIDIRANI NEREVIDIRANI FINANCIJSKI
IZVJEŠTAJI**

ZA RAZDOBLJE

01.01. DO 30.09.2020. GODINE

Pula, listopad 2020.

A decorative graphic in the bottom right corner consisting of three thick, dark blue curved lines that sweep upwards and to the right, resembling a stylized arc or a partial rainbow.

SADRŽAJ:

Konsolidirani Financijski izvještaji GRUPE ALPHA ADRIATIC
(nerevidirani) za razdoblje 1.01-30.09. 2020. godine

Bilješke uz financijske izvještaje na dan 30.09.2020.

Međuzvještaj posloводства

Izjava osoba odgovornih za sastavljanje financijskih izvještaja



Prilog 1.**OPĆI PODACI ZA IZDAVATELJE**Razdoblje izvještavanja: do Godina: Kvartal: **Tromjesečni financijski izvještaji**Matični broj (MB): Oznaka matične države članice izdavatelja: Matični broj subjekta (MBS): Osobni identifikacijski broj (OIB): LEI: Šifra ustanove: Tvrtka izdavatelja: Poštanski broj i mjesto: Ulica i kućni broj: Adresa e-pošte: Internet adresa: Broj zaposlenih (krajem izvještajnog razdoblja): Konsolidirani izvještaj: (KN-nije konsolidirano/KD-konsolidirano)Revidirano: (RN-nije revidirano/RD-revidirano)

Tvrtke ovisnih subjekata (prema MSFI): Sjedište: MB:

 Knjigovodstveni servis: (Da/Ne) (tvrtka knjigovodstvenog servisa)Osoba za kontakt: (unos se samo prezime i ime osobe za kontakt)Telefon: Adresa e-pošte: Revizorsko društvo: (tvrtka revizorskog društva)Ovlašteni revizor: (ime i prezime)

BILANCA
stanje na dan 30.09.2020

u kunama

Obveznik: ALPHA ADRIATIC d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Zadnji dan prethodne poslovne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
1	2	3	4
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001	0	0
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036)	002	587.430.448	438.944.634
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)	003	570.631	441.529
1. Izdaci za razvoj	004	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	570.631	441.529
3. Goodwill	006	0	0
4. Predumovi za nabavu nematerijalne imovine	007	0	0
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	0	0
6. Ostala nematerijalna imovina	009	0	0
II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)	010	567.669.554	420.104.715
1. Zemljište	011	2.974.665	2.974.665
2. Građevinski objekti	012	2.732.446	2.694.460
3. Postrojenja i oprema	013	99.350	83.275
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	561.651.483	414.160.904
5. Biološka imovina	015	211.610	191.411
6. Predumovi za materijalnu imovinu	016	0	0
7. Materijalna imovina u pripremi	017	0	0
8. Ostala materijalna imovina	018	0	0
9. Ulaganje u nekretnine	019	0	0
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)	020	18.142.234	17.370.557
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	021	0	0
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	022	0	0
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	023	0	0
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	024	3.268.426	3.264.205
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	025	0	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	026	0	0
7. Ulaganja u vrijednosne papire	027	8.950	8.950
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	028	14.864.858	14.097.402
9. Ostala ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	029	0	0
10. Ostala dugotrajna financijska imovina	030	0	0
IV. POTRAŽIVANJA (AOP 032 do 035)	031	1.048.029	1.027.833
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	032	0	0
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	033	0	0
3. Potraživanja od kupaca	034	0	0
4. Ostala potraživanja	035	1.048.029	1.027.833
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	036	0	0
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)	037	16.781.936	22.497.582
I. ZALIHE (AOP 039 do 045)	038	1.154.045	1.151.686
1. Sirovine i materijal	039	1.154.045	1.151.686
2. Proizvodnja u tijeku	040	0	0
3. Gotovi proizvodi	041	0	0
4. Trgovačka roba	042	0	0
5. Predumovi za zalihe	043	0	0
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	044	0	0
7. Biološka imovina	045	0	0
II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)	046	5.041.781	6.401.262
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	047	0	0
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	048	0	0
3. Potraživanja od kupaca	049	1.843.784	2.508.684

4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	050	0	0
5. Potraživanja od države i drugih institucija	051	80.343	127.574
6. Ostala potraživanja	052	3.117.654	3.765.004
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)	053	1.662.795	1.600.000
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	054	0	0
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	055	0	0
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	056	0	0
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	057	0	0
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	058	0	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	059	0	0
7. Ulaganja u vrijednosne papire	060	0	0
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	061	1.662.795	1.600.000
9. Ostala financijska imovina	062	0	0
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	063	8.923.315	13.344.634
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI	064	1.715.966	1.480.186
E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)	065	605.928.350	462.922.402
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	066	0	0
PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do 070+076+077+081+084+087)	067	-388.557.961	-370.603.730
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	068	232.000.000	232.000.000
II. KAPITALNE REZERVE	069	1.447.200	1.447.200
III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072-073+074+075)	070	95.061.727	103.648.388
1. Zakonske rezerve	071	19.337.676	19.337.676
2. Rezerve za vlastite dionice	072	11.072.822	11.072.822
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	073	-11.072.822	-11.072.822
4. Statutarne rezerve	074	0	0
5. Ostale rezerve	075	75.724.051	84.310.712
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	076	0	0
V. REZERVE FER VRIJEDNOSTI (AOP 078 do 080)	077	0	0
1. Fer vrijednost financijske imovine raspoložive za prodaju	078	0	0
2. Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	079	0	0
3. Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvu	080	0	0
VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (AOP 082-083)	081	-715.378.129	-815.819.686
1. Zadržana dobit	082	0	0
2. Preneseni gubitak	083	715.378.129	815.819.686
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 085-086)	084	-100.441.557	16.951.022
1. Dobit poslovne godine	085	0	16.951.022
2. Gubitak poslovne godine	086	100.441.557	0
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES	087	98.752.798	91.169.346
B) REZERVIRANJA (AOP 089 do 094)	088	482.629	380.082
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	089	482.629	380.082
2. Rezerviranja za porezne obveze	090	0	0
3. Rezerviranja za započete sudske sporove	091	0	0
4. Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	092	0	0
5. Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	093	0	0
6. Druga rezerviranja	094	0	0
C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 096 do 106)	095	266.231.309	221.972.111
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	096	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	097	0	0
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	098	0	0
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	099	0	0
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	100	62.562.311	61.567.854
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	101	195.531.317	152.420.159
7. Obveze za predujmove	102	0	0
8. Obveze prema dobavljačima	103	416.481	262.898
9. Obveze po vrijednosnim papirima	104	7.721.200	7.721.200
10. Ostale dugoročne obveze	105	0	0
11. Odgođena porezna obveza	106	0	0

D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 108 do 121)	107	687.154.327	584.737.500
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	108	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	109	0	0
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	110	0	0
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	111	0	0
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	112	17.967.761	17.967.761
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	113	334.397.954	205.738.138
7. Obveze za predujmove	114	0	0
8. Obveze prema dobavljačima	115	17.138.364	18.135.848
9. Obveze po vrijednosnim papirima	116	0	0
10. Obveze prema zaposlenicima	117	1.342.028	862.091
11. Obveze za poreze, doprinose i sličana davanja	118	43.571	0
12. Obveze s osnove udjela u rezultatu	119	1.324.589	1.324.589
13. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	120	0	0
14. Ostale kratkoročne obveze	121	314.940.060	340.709.073
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROSKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	122	40.618.046	26.436.439
F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+088+095+107+122)	123	605.928.350	462.922.402
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	124	0	0

RAČUN DOBITI I GUBITKA
u razdoblju 01.01.2020 do 30.09.2020

u kunama

Obveznik: ALPHA ADRIATIC d.d.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine		Tekuće razdoblje	
		Kumulativ	Tromjesečje	Kumulativ	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (AOP 126 do 130)	125	167.116.811	90.118.454	136.873.242	26.046.000
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	126	0	0	0	0
2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)	127	107.991.123	33.710.053	66.617.641	24.005.071
3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	128	0	0	0	0
4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe	129	0	0	0	0
5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	130	59.125.688	56.408.401	70.255.601	2.040.929
II. POSLOVNI RASHODI (AOP 132+133+137+141+142+143+146+153)	131	101.267.853	33.973.596	80.809.141	28.824.069
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	132	0	0	0	0
2. Materijalni troškovi (AOP 134 do 136)	133	15.925.466	5.485.172	20.768.674	10.823.875
a) Troškovi sirovina i materijala	134	200.802	74.250	150.417	55.551
b) Troškovi prodane robe	135	0	0	6.741	6.741
c) Ostali vanjski troškovi	136	15.724.664	5.410.922	20.611.516	10.761.583
3. Troškovi osoblja (AOP 138 do 140)	137	37.481.510	11.656.702	25.849.532	8.154.308
a) Neto plaće i nadnice	138	33.983.143	10.365.590	22.218.483	6.945.607
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	139	2.446.482	918.456	2.523.085	841.351
c) Doprinosi na plaće	140	1.051.885	372.656	1.107.964	367.350
4. Amortizacija	141	34.707.043	9.899.614	22.881.479	7.311.944
5. Ostali troškovi	142	13.153.834	6.932.108	11.309.456	2.533.942
6. Vrijednosna usklađenja (AOP 144+145)	143	0	0	0	0
a) dugotrajne imovine osim financijske imovine	144	0	0	0	0
b) kratkotrajne imovine osim financijske imovine	145	0	0	0	0
7. Rezerviranja (AOP 147 do 152)	146	0	0	0	0
a) Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	147	0	0	0	0
b) Rezerviranja za porezne obveze	148	0	0	0	0
c) Rezerviranja za započete sudske sporove	149	0	0	0	0
d) Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	150	0	0	0	0
e) Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	151	0	0	0	0
f) Druga rezerviranja	152	0	0	0	0
8. Ostali poslovni rashodi	153	0	0	0	0
III. FINANCIJSKI PRIHODI (AOP 155 do 164)	154	45.737.181	23.782.989	40.345.837	12.346.057
1. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	155	0	0	0	0
2. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesima	156	0	0	0	0
3. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova poduzetnicima unutar grupe	157	0	0	0	0
4. Ostali prihodi s osnove kamata iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	158	0	0	0	0
5. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	159	0	0	0	0
6. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova	160	0	0	0	0
7. Ostali prihodi s osnove kamata	161	33.014	19.431	4.975	371
8. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi	162	45.704.167	23.763.558	40.340.862	12.345.686
9. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	163	0	0	0	0
10. Ostali financijski prihodi	164	0	0	0	0
IV. FINANCIJSKI RASHODI (AOP 166 do 172)	165	86.717.183	39.432.336	84.151.154	32.531.808
1. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi s poduzetnicima unutar grupe	166	0	0	0	0
2. Tečajne razlike i drugi rashodi s poduzetnicima unutar grupe	167	0	0	0	0
3. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi	168	41.098.127	15.756.061	35.249.626	10.209.912
4. Tečajne razlike i drugi rashodi	169	45.619.056	23.676.275	48.901.528	22.321.896
5. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	170	0	0	0	0
6. Vrijednosna usklađenja financijske imovine (neto)	171	0	0	0	0
7. Ostali financijski rashodi	172	0	0	0	0
V. UDIO U DOBITI OD DRUSTAVA POVEZANIH SUDJELUJUCIM INTERESOM	173	0	0	0	0
VI. UDIO U DOBITI OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	174	0	0	0	0
VII. UDIO U GUBITKU OD DRUSTAVA POVEZANIH SUDJELUJUCIM INTERESOM	175	0	0	0	0
VIII. UDIO U GUBITKU OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	176	0	0	0	0
IX. UKUPNI PRIHODI (AOP 125+154+173 + 174)	177	212.853.992	113.901.443	177.219.079	38.392.057
X. UKUPNI RASHODI (AOP 131+165+175 + 176)	178	187.985.036	73.405.932	164.960.295	61.355.877
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 177-178)	179	24.868.956	40.495.511	12.258.784	-22.963.820
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 177-178)	180	24.868.956	40.495.511	12.258.784	0
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 178-177)	181	0	0	0	-22.963.820
XII. POREZ NA DOBIT	182	0	0	0	0
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 179-182)	183	24.868.956	40.495.511	12.258.784	-22.963.820
1. Dobit razdoblja (AOP 179-182)	184	24.868.956	40.495.511	12.258.784	0
2. Gubitak razdoblja (AOP 182-179)	185	0	0	0	-22.963.820
PREKINUTO POSLOVANJE (popunjavanje poduzetnik obveznika MSFI-a samo ako ima prekinuto poslovanje)					

XIV. DOBIT ILI GUBITAK PREKINUTOG POSLOVANJA PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 187-188)	186	0	0	0	0
1. Dobit prekinutog poslovanja prije oporezivanja	187	0	0	0	0
2. Gubitak prekinutog poslovanja prije oporezivanja	188	0	0	0	0
XV. POREZ NA DOBIT PREKINUTOG POSLOVANJA	189	0	0	0	0
1. Dobit prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 186-189)	190	0	0	0	0
2. Gubitak prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 189-186)	191	0	0	0	0
UKUPNO POSLOVANJE (popunjavanje samo poduzetnik obveznik MSFI-a koji ima prekinuto poslovanje)					
XVI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 179+186)	192	0	0	0	0
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 192)	193	0	0	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 192)	194	0	0	0	0
XVII. POREZ NA DOBIT (AOP 182+189)	195	0	0	0	0
XVIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 192-195)	196	0	0	0	0
1. Dobit razdoblja (AOP 192-195)	197	0	0	0	0
2. Gubitak razdoblja (AOP 195-192)	198	0	0	0	0
DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)					
XIX. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 200+201)	199	24.868.956	40.495.511	12.258.784	-22.963.820
1. Pripisana imateljima kapitala matice	200	24.422.156	38.823.377	16.951.022	-22.807.113
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	201	446.800	1.672.134	-4.692.238	-156.707
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)					
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	202	24.868.956	40.495.511	12.258.784	40.495.511
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (AOP 204 do 211)	203	-3.254.838	-3.237.039	5.695.447	7.799.957
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	204	-3.254.838	-3.237.039	5.695.447	7.799.957
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	205	0	0	0	0
3. Dobit ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju	206	0	0	0	0
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanih tokova	207	0	0	0	0
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	208	0	0	0	0
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	209	0	0	0	0
7. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	210	0	0	0	0
8. Ostale nevlasničke promjene kapitala	211	0	0	0	0
III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA	212	0	0	0	0
IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK (AOP 203-212)	213	-3.254.838	-3.237.039	5.695.447	7.799.957
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 202+213)	214	21.614.118	37.258.472	17.954.231	48.295.468
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani izvještaj)					
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 216+217)	215	21.614.118	37.258.472	17.954.231	-15.163.863
1. Pripisana imateljima kapitala matice	216	15.521.349	30.435.037	25.537.683	-11.321.575
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	217	6.092.769	6.823.435	-7.583.452	-3.842.288

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda
u razdoblju 01.01.2020. do 30.09.2020.

u kunama

Obveznik: ALPHA ADRIATIC d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
Novčani tokovi od poslovnih aktivnosti			
1. Dobit prije oporezivanja	001	24.868.956	12.258.784
2. Usklađenja (AOP 003 do 010):	002	174.797.101	17.945.976
a) Amortizacija	003	34.707.043	22.881.479
b) Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i	004	91.627.026	0
c) Dobici i gubici od prodaje i nerealizirani dobici i gubici i vrijednosno usklađenje	005	0	0
d) Prihodi od kamata i dividendi	006	-33.013	-4.975
e) Rashodi od kamata	007	41.098.127	35.249.626
f) Rezerviranja	008	-96.270	-102.547
g) Tečajne razlike (nerealizirane)	009	0	0
h) Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke	010	7.494.188	-40.077.607
I. Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu (AOP 001+002)	011	199.666.057	30.204.760
3. Promjene u radnom kapitalu (AOP 013 do 016)	012	-19.344.730	-20.776.319
a) Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza	013	-18.791.498	-19.722.747
b) Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja	014	-999.260	-1.055.931
c) Povećanje ili smanjenje zaliha	015	446.028	2.359
d) Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala	016	0	0
II. Novac iz poslovanja (AOP 011+012)	017	180.321.327	9.428.441
4. Novčani izdaci za kamate	018	-26.841.620	-3.466.962
5. Plaćeni porez na dobit	019	0	0
A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (AOP 017 do 019)	020	153.479.707	5.961.479
Novčani tokovi od investicijskih aktivnosti			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	0	114.646.541
2. Novčani primici od prodaje financijskih instrumenata	022	0	0
3. Novčani primici od kamata	023	1.287	0
4. Novčani primici od dividendi	024	0	0
5. Novačani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga	025	0	0
6. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	026	0	0
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (AOP 021 do 026)	027	1.287	114.646.541
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	028	-571.143	-25.958
2. Novčani izdaci za stjecanje financijskih instrumenata	029	0	0
3. Novačani izdaci s osnove danih zajmova i štednih uloga za razdoblje	030	0	0
4. Stjecanje ovisnog društva, umanjeno za stečeni novac	031	0	0
5. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	032	0	0
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (AOP 028 do 032)	033	-571.143	-25.958
B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 027+033)	034	-569.856	114.620.583
Novčani tokovi od financijskih aktivnosti			
1. Novčani primici od povećanja temeljnog (upisanog) kapitala	035	8.940.278	0
2. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	036	0	0
3. Novčani primici od glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi	037	3.179.022	783.735
4. Ostali novčani primici od financijskih aktivnosti	038	0	0
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (AOP 035 do 038)	039	12.119.300	783.735
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata	040	-159.091.886	-116.792.360
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	041	0	0
3. Novčani izdaci za financijski najam	042	0	-152.118
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica i smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala	043	-7.302	0
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	044	0	0
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (AOP 040 do 044)	045	-159.099.188	-116.944.478
C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 039+045)	046	-146.979.888	-116.160.743
1. Nerealizirane tečajne razlike po novcu i novčanim ekvivalentima	047	0	0
D) NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA (AOP 020+034+046+047)	048	5.929.963	4.421.319
E) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA	049	3.552.088	8.923.315
F) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA (AOP 048+049)	050	9.482.051	13.344.634

**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANIJSKE IZVJEŠTAJE
NA DAN 30.09.2020.**

ALPHA ADRIATIC pomorski promet, dioničko društvo, Pula, skraćene tvrtke ALPHA ADRIATIC d.d. (dalje u tekstu: ALPHA ADRIATIC d.d. ili Društvo), koje je do 18. listopada 2019. poslovalo pod tvrtkom ULJANIK PLOVIDBA Pomorski promet, dioničko društvo, osnovano je u Hrvatskoj. Društvo je registrirano pri Trgovačkom sudu u Pazinu.

ALPHA ADRIATIC d.d. Pula posjeduje 100%-tni udjel u ino-podružnici UNITED SHIPPING SERVICES ONE INC., registriranoj u Liberiji i 100%-tni udjel u društvu REAL d.o.o., Pula.

Vlasničku strukturu kapitala na dan 30. rujna 2020. godine čine mali dioničari.

Sjedište Društva nalazi se u Puli, Carrarina 6, Hrvatska.

Osnovne djelatnosti Društva su djelatnost međunarodnog pomorskog prijevoza i pružanje usluga u pomorskom prijevozu.

Grupa na dan 30.09.2020. godine broji 26 zaposlenih (30.06.2019: 29).

Konsolidirani financijski izvještaji Grupe sastavljeni su sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI), čija je primjena odobrena od strane Odbora za standarde financijskog izvještavanja Republike Hrvatske.

Financijski izvještaji Grupe prezentirani su u hrvatskoj valuti, kuni (kn), koja je također funkcionalna valuta.

Financijski izvještaji Grupe pripremljeni su na osnovi konvencije povijesnog troška (trošak nabave) uz iznimku brodova koji su vrednovani po fer vrijednosti.

Sastavljanje financijskih izvještaja sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja zahtijeva upotrebu određenih ključnih računovodstvenih procjena. Također se od Uprave zahtijeva da se služi prosudbama u procesu primjene računovodstvenih politika Grupe.

Podružnice su sva društva nad kojima Grupa ALPHA ADRIATIC ima kontrolu nad financijskim i poslovnim politikama, što u pravilu uključuje više od pola glasačkih prava. Podružnice su u potpunosti konsolidirane od datuma na koji je kontrola stvarno prenesena na Grupu, te isključene iz konsolidacije od dana gubitka kontrole.

Konsolidirane temeljne financijske izvještaje Grupe čine konsolidirani podaci iz godišnjeg obračuna ALPHA ADRIATIC d.d. Pula, Real d.o.o. Pula i konsolidiranih izvještaja Grupe United Shipping Services One. Učinci svih transakcija unutar Grupe eliminirani su pri konsolidaciji.

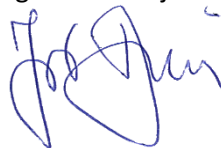
Slijede napomene uz pojedine kategorije iz konsolidiranih financijskih izvještaja Grupe:

1. Poslovni prihodi za razdoblje 1.01. do 30.09.2020. godine ostvareni su u ukupnom iznosu od 136,9 milijuna kuna dok su u istom razdoblju 2019. godine iznosili 167,1 milijun kuna. Prihodi od vozarina značajno su niži u odnosu na usporedno razdoblje zbog poslovanja s manjim brojem brodova u floti i nižih vozarina realiziranih u tekućem periodu.
Ostali poslovni prihodi od ukupno 70,2 milijuna kuna (2019: 59,1 milijun kuna) ostvareni su po osnovi oprosta dijela duga po kreditu za financiranje brodova Kastav prodanog u srpnju 2019. godine i broda Pomer prodanog u siječnju 2020. godine kao i priznatih odgođenih prihoda vezanih za brodove u floti. Prihodi ostvareni u transakcijama prodaje brodova značajno su utjecali na povećanje ukupnih poslovnih prihoda za razdoblje I-IX 2020. kao i na poslovne prihode usporednog razdoblja 2019. Poslovni rashodi ostvareni su u vrijednosti od ukupno 80,8 milijuna kuna u odnosu na poslovne rashode u 2019. godini koji su iznosili 101,3 milijuna kuna. Na ukupne poslovne rashode osim operiranja s manjim brojem brodova u floti nakon prodaje brodova Kastav i Pomer, utjecalo je i kontinuirano provođenje politike racionalizacije troškova poslovanja u tekućem razdoblju. Usprkos smanjenju ukupnih operativnih troškova, u tekućem razdoblju ostvareni su značajni troškovi dokovanja kao i troškovi vezani za ugradnju sustava za pročišćavanje balastnih voda na brodu Verige što je, uz niže prihode od vozarina, umanjilo pozitivan tekući rezultat Grupe. Za prvih devet mjeseci 2020. godine ostvarena je neto konsolidirana dobit od 16,9 milijuna kuna u odnosu na neto konsolidiranu dobit od 24,4 milijuna kuna ostvarenu u istom razdoblju prethodne godine.
 2. U razdoblju I-IX 2020. godine ostvareni su konsolidirani neto financijski rashodi od 43,8 milijuna kuna (41,0 milijuna kuna u istom razdoblju 2019.). Ostvareni neto financijski rashodi u oba usporedna razdoblja rezultat su ostvarenih rashoda od kamata kao i obračunatih pozitivnih i negativnih tečajnih razlika u matičnom društvu.
 3. Nakon prodaje broda „Pomer“ koja je obavljena u siječnju 2020. godine, knjigovodstvena vrijednost brodova na dan 30.09.2020. iznosi 64,2 milijuna američkih dolara (414,2 milijuna kuna).
 4. Društvo tijekom razdoblja od 1.01. do 30.09.2020. godine nije stjecalo niti otuđivalo vlastite dionice.
 5. Ostale rezerve iz sveobuhvatne dobiti i tržišne vrijednosti na dan 30.09.2020. godine iznose 84.310 tisuća kuna (31.12.2019.: 75.724 tisuće kuna) i rezultat su tečajnih razlika iz preračuna inozemnog poslovanja.
 6. Manjinski interes iskazan 30.09.2020. unutar kapitala u visini od 91.169 tisuća kuna odnosi se na vlasnički udjel u kompanijama United Shipping Services Twelve Inc. i United Shipping Services Thirteen Inc. od strane bivše ULJANIK Grupe.
 7. Dugoročni krediti u inozemnim valutama preračunati su na kunsku protuvrijednost prema srednjem tečaju HNB i na dan 30.09.2020. godine iznose 213.988 tisuća kuna (31.12.2019: 258.094 tisuća kuna). Smanjenje dugoročnih obveza u prvom kvartalu 2020. godine rezultat je prijenosa dijela dugoročnog kredita matičnog društva u tekuće dospijeće.
-

8. Kratkoročne obveze u bilanci u najvećoj mjeri čine kratkoročne obveze po kreditima koje uključuju i tekuće dospjeće obveza po dugoročnim kreditima. Sve kratkoročne obveze po kreditima u inozemnim valutama svedene su na kunsku protuvrijednost primjenom srednjeg tečaja HNB na dan 30.09.2020. Smanjenje kratkoročnih obveza odnosi se na zatvaranje kredita za financiranje prodanog broda Pomer koji je krajem 2019. godine iskazan u tekućem dospjeću dok je povećanje kratkoročnih obveza uslijedilo prijenosom dijela postojeće obveze po dugoročnom kreditu matičnog društva uslijed promjene ročnosti. Ukupne kratkoročne obveze na dan 30.09.2020. iznose 584.738 tisuća kuna (31.12.2019: 687.154 tisuća kuna).

U Puli, 27.10.2020.

Za GRUPU ALPHA ADRIATIC Pula
Igor Budisavljević



direktor ALPHA ADRIATIC d.d.

**IZVJEŠĆE POSLOVODSTVA
ZA RAZDOBLJE 01.01.-30.09.2020. GODINE****1. OPĆENITO**

ALPHA ADRIATIC pomorski promet, dioničko društvo (u daljnjem tekstu: **Društvo**) sa sjedištem u Puli, Carrarina 6, OIB: 49693360447, MB: 3292754, dioničko je društvo upisano pri Trgovačkom sudu u Pazinu.

Temeljni kapital Društva na dan 30. rujna 2020. godine iznosio je 239.721.200,00 kuna i bio je podijeljen na 580.000 redovnih dionica oznake ULPL-R-A koje glase na ime, bez nominalnog iznosa i 77.212 povlaštenih dionica oznake ULPL-P-B koje glase na ime, bez prava glasa i bez nominalnog iznosa.

Redovne dionice Društva kotiraju na Redovitom tržištu Zagrebačke burze.

Društvo zajedno sa svojim supsidijarima United Shipping Services One Inc. i Real d.o.o. čini Grupu ALPHA ADRIATIC (u daljnjem tekstu: **Grupa**).

Osnovna djelatnost Društva i Grupe je međunarodni pomorski prijevoz i to u sektoru prijevoza rasutih tereta brodovima tipa Supramax te prijevoza naftnih proizvoda, kemikalija i ulja konvencionalnim tankerima za prijevoz produkata i kemikalija veličine Medium Range (MR).

Flotu brodova u vlasništvu na kraju izvještajnog perioda sačinjavaju 2 MR tankera i 2 Supramaxa, prosječne starosti 8,75 godina. Pored navedenog, Društvo i Grupa pružaju usluge upravljanja brodovima u vlasništvu trećih osoba.

Organi Društva su Glavna skupština, Nadzorni odbor i Uprava.

Članovi Nadzornog odbora su Amra Pende, predsjednica, Robert Banko, zamjenik predsjednice i Dubravko Kušeta, član.

Jedini član Uprave Društva je Igor Budisavljević, dipl. iur. Prokurist Društva je Martina Banković Vidić, mag. iur.

Konsolidirani financijski izvještaji predstavljaju financijske izvještaje Društva i njegovih društava kćeri. Iskazani su u kunama i sastavljeni sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja.

2. POSLOVANJE

Poslovanje Društva i njegovih društava kćeri u sastavu Grupe, u razdoblju 01.01.–30.09.2020. godine, bilo je pod snažnim utjecajem trgovinske volatilnosti izražene u oba tržišna segmenta u kojima Grupa posluje, izravno povezane s postojanjem ranije uvedenih carinskih barijera i nameta, a koja se izrazito negativno odrazila na globalnu razmjenu roba. Dodatni teret, komplikaciju i trošak u poslovanju predstavljao je utjecaj zaraze COVID-19 virusom koja je od strane Svjetske zdravstvene organizacije (WHO) 11. ožujka 2020. godine proglašena pandemijom.

Početak promatranog perioda obilježio je postepeni pad spot vozarina u prijevozu rasutih tereta za brodove tipa Supramax od 58.000 DWT. Sezonsko usporavanje gospodarskih aktivnosti u Kini tijekom kineske Nove godine bilo je očekivano. Međutim, pojava korona virusa u Kini, širenje zaraze na cijeli svijet i proglašenje pandemije, dovelo je do prisilnog produljenja neradnih dana u Kini, te posljedično do velikog pada i usporavanja gospodarskih aktivnosti u ostatku Azije, Europi, SAD-u i drugim regijama u dosad neviđenim razmjerima. Najbolja potvrda tome bio je i dosad nezabilježen slučaj negativne vrijednosti američkog barela nafte (WTI) na dan 20. travnja 2020. godine. Vozarine za brodove tipa Supramax od 58.000 DWT padale su od početka godine s prosječnih USD 7.539 dnevno na USD 4.208 dnevno oko 23. travnja, nakon čega počinje postepeni oporavak. Do sredine svibnja porasle su do razine od USD 5.000 dnevno, da bi na kraju lipnja dostigle USD 7.514 dnevno. Tijekom trećeg kvartala vozarine su dostigle gotovo USD 11.000 dnevno i stabilizirale se na razini između USD 10.000 i USD 11.000 dnevno.

U prijevozu naftnih produkata, ulja i kemikalija prvo polugodište 2020. godine obilježila je snažna fluktuacija tankerskih vozarina na spotu te relativna stabilnost vozarina za ugovore na vrijeme u trajanju od 12 mjeseci na razinama između USD 16.000 dnevno na početku godine do oko USD 15.000 dnevno na kraju prvog kvartala. Razlog blagog pada od kraja siječnja je negativni utjecaj i neizvjesnost oko širenja korona virusa koja je eskalirala proglašenjem pandemije. Nakon već spomenutog velikog pada cijene sirove nafte, pogotovo na američkom tržištu krajem travnja, naglo je porasla potražnja za tankerima radi skladištenja većih količina jeftine sirove nafte. Iako se ta potražnja primarno odnosi na tržišne segmente većih brodova tipa Suezmax, Aframax, LR1 i LR2, ovakvo kretanje na tržištu preusmjerilo je velik broj brodova tipa LR1 i LR2 koji mogu prevoziti i terete koji se uglavnom prevoze na MR tankerima poput onih kojima upravlja Društvo i Grupa, na prijevoz sirove nafte. U takvim okolnostima došlo je i do kratkoročnog rasta ne samo tankerskih spot vozarina za prijevoz naftnih produkata, ulja i kemikalija, nego i vozarina za ugovore na vrijeme koncem travnja i početkom svibnja. Međutim taj privremeni skok tržišta je brzo splasnulo tako da su koncem lipnja vozarine za brodove za prijevoz naftnih produkata, ulja i kemikalija pale na razinu od oko USD 13.300 dnevno. Sredinom trećeg kvartala došlo je do jačanja vozarina za ugovore na vrijeme zaključene na period od 12 mjeseci na razinu od oko USD 14.800 dnevno, da bi se na kraju kvartala ponovno spustile na razinu od oko USD 13.500 dnevno. S primjenom od sredine travnja, Društvo je ugovorilo novi posao s postojećim unajmiteljem za tanker „Verige“ po vozarini u iznosu od USD 15.300 dnevno, a koja je viša za USD 1.100 dnevno od dotadašnje.

Poslovanje Društva i Grupe u periodu od 01.01. do 30.09.2020. godine obilježava:

- Kontinuitet u postizanju pozitivnog konsolidiranog EBITDA, kao jednog od ključnih pokazatelja uspješnosti poslovanja
 - EBITDA Grupe za prvih devet mjeseci 2020. godine iznosila je 78,9 milijuna kuna, a za Društvo 0,3 milijuna kuna, dok je u usporednom razdoblju 2019. godine EBITDA Grupe iznosila 100,5 milijuna kuna, a za Društvo 3,2 milijuna kuna. Grupa već niz godina uzastopno ostvaruje pozitivan EBITDA, te je ovaj pozitivni trend ostvaren i u razdoblju od 01.01. do 30.09.2020. godine, prvenstveno kao rezultat pozitivnih učinaka prodaje broda „Pomer“ u siječnju 2020.;
- Ostvarena konsolidirana neto dobit na nivou Grupe od 16.951.022 kune odnosno gubitak Društva (matice) od 15.582.305 kuna, u odnosu na konsolidiranu neto dobit Grupe od 24.422.156 kuna i neto gubitak Društva od 2.253.496 kuna u istom razdoblju prethodne godine;
 - Ostvarena konsolidirana neto dobit Grupe za prvih devet mjeseci 2020. prvenstveno je rezultat prihoda ostvarenih od otpisa dijela duga po kreditu u transakciji prodaje broda „Pomer“. Ostali poslovni prihodi povećani su i zbog priznavanja odgođenog prihoda vezanog za brodove u floti. Poslovni rashodi značajno su manji od ostvarenih rashoda u 2019. godini zbog manjeg broja brodova u floti u tekućem razdoblju (brod „Kastav“ prodan je u srpnju 2019. a „Pomer“ u siječnju 2020.). Usprkos smanjenju operativnih troškova poslovanja, kako zbog manjeg broja brodova u floti tako i zbog politike racionalizacije koja je na snazi, na ukupni poslovni rezultat Grupe negativno su utjecali značajni troškovi dokovanja kao i troškovi ugradnje sustava za pročišćavanje balastnih voda koji je sredinom godine ugrađen na brodu Verige.

- Gubitak u poslovanju Društva direktna je posljedica pada tečaja američkog dolara jer su prihodi od pozitivnih tečajnih razlika, kao rezultat svođenja kredita na kunsku protuvrijednost, u odnosu na prethodni kvartal povećani za 12,3 milijuna kuna i iznose 40,1 milijun kuna, dok su rashodi po osnovi negativnih tečajnih razlika u trećem kvartalu porasli za 22,0 milijuna kuna i iznose 48,5 milijuna kuna. Iz tog razloga, dok je u prvom polugodištu Društvo ostvarilo neto financijske rashode po osnovu kamata i tečajnih razlika od 3,0 milijuna kuna, za prvih devet mjeseci 2020. godine neto financijski rashodi iznosili su znatno viših 15,6 milijuna kuna.
- Utjecaj krize na međunarodnom pomorskom tržištu, u segmentima poslovanja Društva i Grupe, rezultirao je nastavkom trenda nižih vozarina kod flote za prijevoz rasutih tereta, što je pored manjeg broja brodova, utjecalo na niže ostvarene redovne prihode od prodaje. Tankerska flota ostvarila je stabilne prihode.

Također, promatrani period obilježilo je i:

- zadržavanje ukupnih operativnih troškova brodova na optimalnim razinama, uz nastavak politike racionalizacije uvedene u prethodim godinama;
- puna zaposlenost brodova, uz nastavak trenda visoke efikasnosti flote;
- otežana solventnost i likvidnost;
- puna implementacija sustava kvalitete i sigurnosti na brodovima i u uredu, uz daljnje podizanje kvalitete i stručnosti zaposlenika te zadržavanje visoke razine profesionalnosti;
- visoka učinkovitost upravljanja brodovima, uključujući i brodove u vlasništvu trećih osoba;
- potpuna naplata ugovorenih vozarina, uz poštivanje svih ugovornih obveza od strane unajmitelja i zakupaca brodova;
- sklapanje sporazuma s dugoročnim unajmiteljem broda „Pomer“ o završetku ugovora o najmu i zatvaranju svih međusobnih obveza uslijed zaustavljanja i prodaje predmetnog broda;
- potpisivanje ugovora o prodaji broda „Pomer“ s kupcem iz Norveške, društvom Pomer AS;
- postizanje sporazuma s kupcem broda „Pomer“ o preuzimanju poslova upravljanja predmetnim brodom nakon njegove prodaje;
- prilagođavanje poslovanja posljedicama širenja virusa COVID-19;
- logističke poteškoće u organiziranju smjena pomoraca uslijed restrikcija kretanja i putovanja propisanih od većine država zbog sprječavanja širenja pandemije;
- uvođenje novih procedura za rad u uredu i na brodovima, kao i posebnih procedura za pripremu pomoraca za ukrcaj na siguran način koje će maksimalno reducirati rizik od širenja zaraze odnosno virusa COVID-19 na brodovima flote;
- dokovanje broda „Veruda“ u Singapuru početkom godine i dokovanje broda „Verige“ u Kini radi obavljanja redovnih petogodišnjih radova i obnove klase te radi ugradnje sustava za pročišćavanje balastnih voda;
- postepeni oporavak vozarina u segmentu prijevoza suhih tereta prema kraju izvještajnog razdoblja.

3. KOMERCIJALNI PREGLED

Ostvareni konsolidirani poslovni prihodi u prvih devet mjeseci 2020. godine iznosili su 136.873 tisuće kuna, u odnosu na 167.117 tisuća kuna ostvarenih u usporednom periodu u 2019. godini, s nižim ostvarenim prihodima od vozarina zbog poslovanja s manjim brojem brodova i nižim cijenama vozarina u tekućem periodu.

Osim prihoda od vozarina, Grupa je u oba promatrana razdoblja u okviru ukupnih poslovnih prihoda ostvarila i prihode od prodaje brodova („Kastav“ i „Pomer“), koji uključuju i otpis dijela duga po kreditu odobrenom za financiranje navedenih brodova kao i priznavanje odgođenih prihoda vezanih za brodove u floti, a navedeni su prihodi iskazani na pozicijama ostalih poslovnih prihoda u 2019. i 2020. godini.

U 2020. godini nastavila se volatilitnost vozarina u sektoru rasutih tereta za Supramax brodove. Kao što je već naznačeno, glavni razlog neočekivano nižih vozarina tijekom prvih šest mjeseci 2020. godine bio je negativan utjecaj pandemije korona virusa, u kombinaciji sa sezonskim usporavanjem gospodarskih aktivnosti u Kini zbog kineske Nove godine. Nažalost, nakon prisilnog produljenja blagdana u Kini zbog koronavirusa, uslijedile su karantene i zatvaranja čitavih regija, najprije u Kini, a nakon toga i čitavih zemalja u Aziji, Europi, Africi i Sjevernoj Americi. Sektor Supramaxa značajnije je u ovom periodu bio pogođen potpunim zatvaranjem gospodarskih i drugih aktivnosti u Indiji, kao i zatvaranjem rudnika u Južnoafričkoj Republici budući da se radi o možda i najznačajnijim tržištima (uz Kinu) za brodove ovog tipa.

No, početak otvaranja kineskog tržišta potaknuo je pozitivna kretanja u segmentu većih brodova tipa Capesize i Panamax. Indijsko tržište započelo je proces postupnog otvaranja 20. travnja 2020., a rudnici u Južnoafričkoj Republici također su od 20. travnja 2020. ponovno započeli komercijalne aktivnosti s 50% kapaciteta. Postupni povratak gospodarskih aktivnosti na spomenutim tržištima preokrenuo je negativan trend Supramax sektora od konca travnja te je od tada započeo pozitivni i stabilniji trend vozarina u tom sektoru. Na samom početku trećeg kvartala vozarine za brodove tipa Supramax 58 kretale su se na razini od oko USD 7.500 dnevno, da bi na kraju kvartala dostigle gotovo USD 11.000 dnevno i stabilizirale se na razini između USD 10.000 i USD 11.000 dnevno.

U sektoru prijevoza nafte, naftnih produkata i kemikalija prosječne vozarine za ugovore na vrijeme (zaključene na period od 12 mjeseci) tijekom prvih šest mjeseci 2020. godine kretale su se na razinama od oko USD 16.000 dnevno na početku godine te oko USD 15.000 dnevno na kraju prvog kvartala. Kratkotrajni uzlet vozarina koncem travnja nije potrajao, te su vozarine na kraju drugog kvartala pale na razinu od oko USD 13.300 dnevno. Sredinom trećeg kvartala došlo je do jačanja vozarina za ugovore na vrijeme zaključene na period od 12 mjeseci na razinu od oko USD 14.800 dnevno, da bi se na kraju kvartala ponovno spustile na razinu od oko USD 13.500 dnevno. Sličan trend dogodio se kod spot vozarina u tom sektoru koje su, posebice u Atlantiku, ojačale sredinom trećeg kvartala, ali se taj trend preokrenuo na samom kraju kvartala.

Zbog prodaje broda „Pomer“ dana 10. siječnja 2020., i manjeg broja brodova u floti, ostvareni su niži prihodi od vozarina u tankerskom dijelu flote u odnosu na isti period 2019.

Preostala dva tankera ostvarivala su stabilne prihode na bazi ranije zaključenih brodarskih ugovora na vrijeme (time charter), odnosno zakupa (bareboat charter), što je osiguralo i osigurava konzistentnost i stabilnost priljeva na razini Grupe. Svi brodovi iz flote Društva i Grupe u predmetnom su periodu uredno izvršavali obveze iz komercijalnih ugovora, uz zaposlenost na visokoj razini.

Dana 03. siječnja 2020. godine, s novim vlasnikom broda „Pomer“ potpisan je Ugovor o upravljanju predmetnim brodom čime je napravljen još jedan iskorak u smjeru razvoja aktivnosti upravljanja brodovima u vlasništvu trećih osoba te su osigurani dodatni prihodi Društvu i Grupi.

4. KADROVSKI PREGLED

Društvo je na dan 30. rujna 2020. godine zapošljavalo 26 stručnih, pretežito visoko obrazovanih zaposlenika, koji svojim odgovornim radom, zalaganjem i lojalnošću osiguravaju sigurno i kvalitetno upravljanje brodovima uz ispunjavanje visokih zahtjeva klijenata, a što predstavlja smanjenje za 1 djelatnika u odnosu na prethodno izvještajno razdoblje.

Tijekom prva tri kvartala 2020. godine na brodovima iz flote Društva i Grupe bilo je zaposleno gotovo 400 pomoraca.

5. TEHNIČKI PREGLED

Početak godine obavljeno je kratko dokovanje broda „Veruda“ u Singapuru u trajanju od 5 dana. Tijekom dokovanja nisu obavljene značajnije radovi osim čišćenja i bojanja trupa s ciljem poboljšanja performansi po pitanju brzine i potrošnje goriva što su jako bitne komercijalne karakteristike broda, poglavito u periodu lošijeg tržišta s nižim vozarinama.

Koncem lipnja i početkom srpnja obavljeno je planirano redovno dokovanje broda „Verige“ u Shekou (Shenzhen), Kina. Osim radova koji se odnose na obnovu petogodišnje klase i redovnog održavanja, na brodu je ugrađen i sustav za pročišćavanje balastnih voda radi obaveznog usklađivanja s važećom regulativom i propisima. Radi se o vrlo opsežnim radovima ugradnje samog uređaja, filtera i cjevovoda. Svi radovi obavljani su sukladno planu, unatoč vrlo teškim i kompliciranim uvjetima rada i putovanja zbog restrikcija i epidemioloških mjera koje se odnose na prevenciju i sprječavanje širenja pandemije.

Na brodovima nije bilo zastoja niti značajnih kvarova, te su svi brodovi uredno poslovali, sukladno važećim ugovorima.

6. STJECANJE VLASTITIH DIONICA

U razdoblju od 01.01. do 30.09.2020. Društvo nije stjecalo vlastite dionice.

7. POSLOVNI DOGAĐAJI U PERIODU 01.01.- 30.09.2020. GODINE

- Dana 03. siječnja 2020. godine, s novim vlasnikom broda „Pomer“ potpisan je Ugovor o upravljanju predmetnim brodom.
 - Dana 08. siječnja 2020. godine proveden je prelazak dionica Društva sa Službenog na Redovito tržište, sukladno odluci Zagrebačke burze od 17. prosinca 2019. godine.
 - Dana 10. siječnja 2020. godine, u luci Tanjung Pelepas u Maleziji, izvršena je primopredaja broda „Pomer“ kupcu Pomer AS sa sjedištem u Norveškoj, članu brodarske grupacije Champion Tankers. Primopredaja broda izvršena je sukladno postignutom Sporazumu o uređenju međusobnih odnosa sa sindikatom inozemnih banaka (Settlement and Release Agreement) od 31. prosinca 2019. godine, a kojim je, nakon odustajanja sindikata od dugotrajnog i iznimno skupog pokušaja prisilne naplate sudskom prodajom zaustavljenog broda, dogovoreno oslobađanje broda i konsenzualna prodaja istog, uz zatvaranje svih obveza Društva i Grupe.
 - Istoga dana prodani je brod, preimenovan u „Champion Pomer“, povjeren Društvu i Grupi na upravljanje (management).
-

- Dana 04. ožujka 2020. godine, u predstečajnom postupku nad Društvom kao dužnikom, koje se pred Trgovačkim sudom u Pazinu vodi pod brojem St-336/2019, održano je ročište za ispitivanje prijavljenih tražbina vjerovnika na kojem su ispitane tražbine sukladno prijavama vjerovnika te raspravljene tražbine koje su osporene od strane povjerenika i Društva kao dužnika. Prijavljene tražbine osigurane razlučnim pravom kojeg se vjerovnici nisu odrekli niti su pristali da se odgodi namirenje iz predmeta na koje se odnosi njihovo razlučno pravo, nisu ispitane s obzirom da na prijavljena razlučna prava plan financijskog restrukturiranja ne utječe.
 - Po održanom ispitnom ročištu, dana 05. ožujka i 19. lipnja 2020. godine, donesena su Rješenja Trgovačkog suda u Pazinu o utvrđenim i osporenim tražbinama, slijedom čega je dana 19. listopada 2020. godine, na e-Oglasnoj ploči sudova, objavljen Plan restrukturiranja Društva od dana 14. listopada 2020. godine. Predmetnim Planom restrukturiranja obuhvaćene su tražbine vjerovnika u ukupnom iznosu od 634.940.705,59 kuna, te je predviđen eventualni način namirenja osporene tražbine u iznosu od 3.077.877,69 kuna, a o osnovanosti koje tražbine će biti odlučeno u zasebnom sudskom postupku. Planom restrukturiranja nisu obuhvaćene tražbine vjerovnika s razlučnim pravom u iznosu od 84.702.663,05 kuna, budući da se ti vjerovnici nisu odrekli prava na odvojeno namirenje niti su pristali da se odgodi namirenje iz predmeta na koji se odnosi njihovo razlučno pravo. Predmetni plan ne zadire u prava razlučnih vjerovnika te na njihova prava predstečajni sporazum neće utjecati. Plan je definiran i sastavljen na način da bude stvarno održiv i prihvatljiv za namirenje tražbina vjerovnika u najvećoj mogućoj mjeri, te da osigura nastavak redovnog poslovanja. Predstečajni povjerenik pozitivno se je očitovao na objavljeni Plan restrukturiranja. Ročište za glasovanje određeno je za dan 03. prosinca 2020. godine u 10:00 sati.
 - Sukladno donesenom Rješenju o utvrđenim i osporenim tražbinama u predstečajnom postupku Društva od 05. ožujka 2020. godine, Raiffeisenbank Austria d.d. i Hrvatska banka za obnovu i razvitak, u svojstvu razlučnih vjerovnika Društva, dana 10. ožujka 2020. godine, stavili su na dospijeće Ugovor o kreditu broj 12022020029 od 21. rujna 2012. godine sa svim kasnijim dodacima, Ugovor o kreditu broj 12022020031 od 17. listopada 2012. godine sa svim kasnijim dodacima te Ugovor o kreditu broj 13022020001 od dana 11. siječnja 2013. godine sa svim kasnijim dodacima, čime je dana 10. ožujka 2020. godine na dospijeće stavljeno ukupno 81.156.674,92 kuna obveza Društva.
 - Dana 25. ožujka 2020. godine, zaprimljena je obavijest da je dovršena istraga u kaznenom predmetu broj Kis-DO-05/20-VI koji se vodi pred Županijskim državnim odvjetništvom u Rijeci, o čijem je provođenju Društvo bilo obaviješteno 03. travnja 2019. godine.
 - Dana 20. kolovoza 2020. godine, Društvo je zaprimilo optužnicu koja je podignuta dana 24. ožujka 2020. godine protiv Društva zbog navodne sumnje da je uslijed radnji koje se stavljaju na teret bivšoj odgovornoj osobi u Društvu, Društvo potencijalno pribavilo sebi navodno nezakonitu korist na štetu trgovačkog društva 3. MAJ Brodogradilište d.d. iz Rijeke u ukupnom iznosu od 46.948.021,61 kuna. Na temelju podignute optužnice održana je sjednica optužnog vijeća dana 07. rujna 2020. godine na kojoj je raspravljana optužnica te su usvojeni pojedini zahtjevi obrane vezani za izdvajanje nezakonitih dokaza, a radi daljnjeg postupanja sjednica vijeća je odgođena.
 - Uslijed opasnosti uzrokovane širenjem zaraze COVID-19 virusom, Društvo je, nakon proglašenja pandemije od strane Svjetske zdravstvene organizacije, a u cilju osiguranja nesmetanog odvijanja poslovanja u uredu na kopnu, propisalo odgovarajuće mjere zaštite sukladno preporukama Zavoda za javno zdravstvo Republike Hrvatske. Propisane mjere uključuju i organizaciju rada većeg broja djelatnika na sekundarnim lokacijama u cilju zaštite njihova zdravlja. Priroda posla Društva i inače traži pojačani angažman tako da je velika većina djelatnika i u redovnom poslovanju opremljena i obučena za praćenje poslovanja izvan ureda uz daljinski elektronski pristup podacima slijedom čega je svakodnevno odvijanje poslovanja uredno nastavljeno od samog početka izbijanja zaraze. Predmetne mjere se kontinuirano prilagođavaju aktualnoj epidemiološkoj situaciji.
-

Poslovanje brodova iz flote odvijalo se uredno ali uz striktno pridržavanje i implementaciju zaštitnih mjera sukladno uputama HZJZ, WHO i IMO te regulative i restrikcija država čije luke brodovi dotiču.

Zbog nedostatka avionskih putničkih letova na većini međunarodnih linija i uvedenih restrikcija država vezanih uz propisivanje karantene i zabranu smjena pomoraca u većini luka, redovna repatrijacija pomoraca po isteku ugovora znatno je otežana, a u nekim dijelovima svijeta, nažalost, i onemogućena. Slijedom navedenog, veliki je broj pomoraca bio primoran ostati na brodu više od ugovorenog perioda, dok se mnogi pomorci koji su na odmoru nisu mogli ukrcati na brod kako je ranije bilo planirano. Unatoč inicijativama u suradnji s predstavnicima Ministarstva mora, prometa i infrastrukture, ostalih članica udruge hrvatskih brodara „Mare Nostrum“ i Sindikata pomoraca Hrvatske, Međunarodne pomorske organizacije i drugih međunarodnih tijela uključujući i Europsku uniju, za uspostavom sigurnih, “zelenih koridora” za smjenu pomoraca, kao i implementaciji sigurnih procedura za njihov ukrcaj koje uključuju i testiranje na virus COVID-19, uspjeh je bio tek djelomičan i ograničen samo na pojedine zemlje i dijelove svijeta. Unatoč tome, bitno je naglasiti da nije došlo do zatvaranja luka niti do zastoja u odvijanju međunarodne trgovine pa time ni do zastoja u odvijanju uobičajenih poslovnih aktivnosti Društva i Grupe. Dana 09. srpnja 2020. postignut je dogovor 13 zemalja (Velika Britanija, Francuska, Njemačka, Danska, Nizozemska, Norveška, Grčka, SAD, Saudijska Arabija, Ujedinjeni Arapski Emirati, Indonezija, Singapur i Filipini) kojima su se potpisnice obvezale otvoriti granice za olakšanu repatrijaciju i smjene pomoraca te pojačati broj komercijalnih letova među tim državama s ciljem da se olakša situacija s više od 200 tisuća pomoraca koji se ne mogu iskrcati s broda te još toliko njih koji iz istog razloga ne mogu otputovati na ukrcaj. Ovaj sporazum počeo je proizvoditi neke pozitivne učinke ali su mogućnosti smjene pomoraca i dalje vrlo neizvjesne i zahtjevne zbog najnovijeg pogoršanja epidemiološke situacije u svijetu.

Od proglašenja pandemije, uz iznimne napore i požrtvornost svih djelatnika, te uz dodatne preventivne mjere, procedure i troškove, uspjelo se organizirati više od 16 smjena kojima je obuhvaćeno više od 250 pomoraca, a što predstavlja veliki uspjeh u datim okolnostima. Na žalost, uslijed pogoršanja epidemiološke situacije u cijelom svijetu, realno je očekivati nove logističke i administrativne probleme s organizacijom smjena pomoraca u narednom periodu.

8. RAZVOJ

Kako bi osiguralo temelje za opstojnost i daljnji razvoj, Društvo je pokrenulo predstečajni postupak s ciljem da, kroz uspješnu nagodbu s vjerovnicima, restrukturira i smanji svoje obveze te time stvori uvjete za nastavak redovnog poslovanja prilagođenog aktualnim tržišnim uvjetima u sektorima u kojima Društvo i Grupa posluju.

Kroz predstečajni postupak Društvo čini konstantne napore kako bi se dodatno racionalizirali troškovi i optimiziralo poslovanje i broj zaposlenih.

Iako će se i nadalje dio poslova obavljati vlastitim brodovima, razvoj Društva i Grupe dodatno će se usmjeravati prema osnaživanju kvalificiranog personala za poslove upravljanja brodovima za vanjske korisnike (tehničko, kadrovsko, komercijalno i slično) te usavršavanju poslovnih alata kojima će se osigurati visoka kvaliteta pruženih usluga.

Težište razvoja u idućem periodu stavlja se na pružanje usluga upravljanja brodovima za vanjske korisnike. Novi ugovor o obavljanju poslova upravljanja brodom „Champion Pomer“, koji je sada u vlasništvu norveškog brodarka, potvrđuje navedeno opredjeljenje.

9. AKTIVNOSTI NA PODRUČJU ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA I ZAŠTITE OKOLIŠA

U okviru obavljanja poslova pomorskog prijevoza, uključujući i pružanje usluga upravljanja brodovima, kontinuirano se provode istraživanja i to poglavito vezana za uvođenje novih tehničkih rješenja i tehnologija, povezanih s iskorištavanjem brodova. Posebna je pažnja usmjerena na tehnička rješenja koja omogućavaju daljnje uštede u potrošnji pogonskog goriva, smanjenje onečišćenja i zaštitu okoliša. S druge strane, društveno odgovornim poslovanjem, ulaganjem u zajednicu, brigom i skrbi o zaposlenicima te njihovom edukacijom, nastoji se doprinijeti kontinuiranom gospodarskom i socijalnom razvoju.

U svjetlu propisa Međunarodne pomorske organizacije (IMO), koji su stupili na snagu 01. siječnja 2020. godine, a tiču se zabrane korištenja pogonskog goriva s visokim postotkom sumpora (3.5%) bez ugrađenog uređaja za odsumporavanje goriva („scrubber“), zauzet je stav da se na brodove iz flote neće pristupiti ugradnji predmetnih uređaja, već će se početi koristiti gorivo s niskim postotkom sumpora (0.5%). Kalkulacija stručnjaka Društva pokazala je da je isplativost ugradnje uređaja za odsumporavanje u praksi gotovo nemoguće definirati. Naime, mnoštvo je faktora koji su izvan utjecaja Društva i Grupe i rezultat su neizvjesnih tržišnih kretanja koje je nemoguće predvidjeti, kao npr. volatilnost promjene cijena različitih vrsta goriva, promjena u dostupnosti različitih vrsta goriva u svjetskim lukama i visokoj cijeni nabavke, kao i ugradnje uređaja za odsumporavanje. Tehnologija odsumporavanja goriva na brodovima je relativno nova, a uz taj rizik nove tehnologije postoji i dodatni rizik obalnih država koje mogu zabraniti pojedine uređaje, odnosno tehnologiju, zbog upitnog učinka na okoliš, a o čemu postoje studije s različitim gledištima. Procjena Društva, a i mnogih drugih hrvatskih i svjetskih brodara, jest da će se proizvođači goriva prilagoditi tržišnoj potražnji za gorivima te se donijela odluka o korištenju pogonskog goriva s niskim postotkom sumpora. Dosad nezabilježen pad cijene američke sirove nafte (WTI – West Texas Intermediate) na negativne razine kojemu smo svjedočili 20. travnja 2020. potvrđuje ispravnost odluke da se u trenutnim tržišnim uvjetima Društvo i Grupa ne upuštaju u skupu investiciju ugradnje uređaja za odsumporavanje.

Pripreme radnje, kao i sam početak korištenja goriva s niskim postotkom sumpora na brodovima flote, na početku 2020. godine protekao je uredno, bez problema, zastoja ili kvarova.

Na brod „Verige“ je, tijekom već spomenutog dokovanja u Kini, ugrađen sustav za pročišćavanje balastnih voda koji udovoljava najmodernijim standardima i zahtjevima zaštite okoliša. Time je predmetni brod pravodobno udovoljio međunarodnim propisima i pravilima klasifikacijskog društva, te može nesmetano nastaviti komercijalnu eksploataciju bez ikakvih restrikcija.

10. RIZICI POSLOVANJA

Osnovna djelatnost međunarodnog pomorskog prometa i obavljanje brodarske djelatnosti prepoznatljivi su u svijetu kao jedan od najrizičnijih poduhvata te su kao takvi u izravnoj povezanosti sa značajnim rizicima poslovanja, od kojih su trenutačno najznačajniji:

- globalna ekonomska kretanja uslijed utjecaja virusa COVID-19;
 - rizik porasta kamatnih stopa;
 - volatilnost tečaja USD u odnosu na druge valute;
 - cjenovni rizik;
 - rizik likvidnosti;
 - kreditni rizik;
 - rizik novčanog toka;
 - značajne oscilacije vrijednosti brodova;
 - rizik strogih uvjeta poslovanja;
 - dug i neizvjestan rok povrata kapitala;
-

- promjenjivost regulative i osnovnih troškova poslovanja;
- rizik novih tehnologija;
- fluktuacija i nedostatak pomorskog kadra;
- geopolitički odnosi.

Uredan nastavak poslovanja uvjetovan je i postizanjem predstečajnog sporazuma s vjerovnicima.

U Puli, 28. listopada 2020. godine



Igor Budisavljević, direktor

IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA

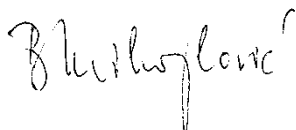
Ovime izjavljujemo da prema našem najboljem saznanju:

Nerevidirani konsolidirani finacijski izvještaji Grupe ALPHA ADRIATIC za razdoblje 1. siječnja 2020. - 30. rujna 2020. godine, sastavljeni su uz primjenu Međunarodnih standarda finacijskog izvještavanja, te daju cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, dobitaka i gubitaka, finacijskog položaja i poslovanja društva ALPHA ADRIATIC d.d. i društava uključenih u konsolidaciju kao cjeline.

Izvešće posloводства za razdoblje 1. siječnja 2020. – 30. rujna 2020. godine sadrži istinit prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja matičnog društva i društava uključenih u konsolidaciju, uz opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima su matično društvo i društva uključena u konsolidaciju izloženi kao cjelina.

U Puli, 27.10.2020.

Voditelj računovodstva



Bojana Mihajlović

Direktor



Igor Budisavljević