



**ALPHA ADRIATIC d.d.**

**REVIDIRANI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI**

**ZA RAZDOBLJE**

**01.01. DO 31.12.2020. GODINE**

Pula, travanj 2021.

A decorative graphic in the bottom right corner consisting of three concentric, thick blue curved lines that sweep upwards and to the right.

## **SADRŽAJ:**

Revidirani financijski izvještaji Društva ALPHA ADRIATIC s  
revizorskim izvješćem za razdoblje 1.01.-31.12.2020. godine

Izvještaj posloводства

Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja

Izjava osoba odgovornih za sastavljanje financijskih izvještaja

Odluke Nadzornog odbora o utvrđivanju godišnjih financijskih izvještaja  
za 2020. godinu i prijedlogu pokrića gubitka





**ALPHA ADRIATIC d.d., Pula**

**GODIŠNJE IZVJEŠĆE  
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. PROSINCA 2020.**



**Sadržaj****Stranica**

---

Odgovornost Uprave za pripremu i odobravanje godišnjih financijskih izvještaja	3
Izvešće neovisnog revizora	4 – 13
Financijski izvještaji:	
Bilanca na dan 31. prosinca 2020. godine	15
Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti za razdoblje od 1. siječnja do 31. prosinca 2020. godine	16
Izveštaj o promjenama kapitala za razdoblje od 1. siječnja do 31. prosinca 2020. godine	17 – 18
Izveštaj o novčanim tokovima za razdoblje od 1. siječnja do 31. prosinca 2020. godine	19
Bilješke uz financijske izvještaje	20 – 77
Izvešće posloводства za godinu završenu 31. prosinca 2020. godine	78 – 87
Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja	88 – 89



## **ODGOVORNOST UPRAVE ZA PRIPREMU I ODOBRAVANJE GODIŠNJIH FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA**

Temeljem važećeg hrvatskog Zakona o računovodstvu, Uprava je dužna osigurati da financijski izvještaji za svaku financijsku godinu budu pripremljeni u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja ("MSFI"), koje je odobrila Europska Unija („EU“) tako da daju istinitu i objektivnu sliku financijskog položaja i rezultata poslovanja društva Alpha Adriatic d.d. („Društvo“) za to razdoblje.

Uprava razumno očekuje kako Društvo na raspolaganju ima odgovarajuća sredstva za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. Iz navedenog razloga, Uprava i dalje prihvaća načelo trajnosti poslovanja pri izradi financijskih izvještaja.

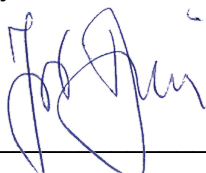
Pri izradi financijskih izvještaja Uprava je odgovorna:

- za odabir i potom za dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika
- za razumne i oprezne prosudbe
- za primjenu važećih računovodstvenih standarda i
- za pripremu financijskih izvještaja po načelu trajnosti poslovanja, osim ako je neprimjereno pretpostaviti kako će Društvo nastaviti svoje poslovne aktivnosti.

Uprava je odgovorna za vođenje ispravnih računovodstvenih evidencija, koje će u bilo koje doba s prihvatljivom točnošću odražavati financijski položaj Društva, kao i njihovu usklađenost s važećim hrvatskim Zakonom o računovodstvu. Uprava je također odgovorna za čuvanje imovine Društva te stoga i za poduzimanje razumnih mjera radi sprječavanja i otkrivanja pronevjera i ostalih nezakonitosti.

Uprava je također odgovorna pripremiti godišnje izvješće u skladu sa zakonskim i regulatornim odredbama te podnijeti Nadzornom odboru svoje godišnje izvješće zajedno s godišnjim financijskim izvještajima. Nakon toga Nadzorni odbor mora odobriti godišnje izvješće zajedno s godišnjim financijskim izvještajima za njihovo podnošenje Glavnoj skupštini Društva.

Uprava je odobrila financijske izvještaje za izdavanje dana 29. travnja 2021. godine



Igor Budisavljević, Direktor

ALPHA ADRIATIC d.d., Pula  
Carrarina 6  
52 100 Pula  
Republika Hrvatska

## IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Dioničarima društva ALPHA ADRIATIC d.d., Pula

### Izvešće o reviziji godišnjih financijskih izvještaja

#### Mišljenje

Obavili smo reviziju godišnjih financijskih izvještaja društva Alpha Adriatic d.d., (u nastavku „Društvo“), koji obuhvaćaju bilancu na dan 31. prosinca 2020. godine, izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o novčanim tokovima, izvještaj o promjenama kapitala za tada završenu godinu te bilješke uz financijske izvještaje, uključujući i sažetak značajnih računovodstvenih politika.

Prema našem mišljenju priloženi godišnji financijski izvještaji istinito i fer prikazuju financijski položaj Društva na 31. prosinca 2020. godine, njegovu financijsku uspješnost i novčane tokove za tada završenu godinu u skladu sa Zakonom o računovodstvu i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI-ima) koji su utvrđeni od Europske komisije i objavljeni u službenom listu Europske unije.

#### Osnova za mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu sa Zakonom o računovodstvu, Zakonom o reviziji i Međunarodnim revizijskim standardima (MRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem izvješću neovisnog revizora u odjeljku o revizorovim odgovornostima za reviziju godišnjih financijskih izvještaja. Neovisni smo od Društva u skladu s Kodeksom etike za profesionalne računovođe (IESBA Kodeks) i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s IESBA Kodeksom. Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo dobili dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje.

#### Isticanje pitanja

##### *Značajna neizvjesnost vezana uz vremensku neograničenost poslovanja*

Skrećemo pažnju na bilješke 2.2 i bilješku 4a koje opisuju kako je Društvo u procesu ispunjenja predstečajnog sporazuma (koji je potvrđen kao pravomoćan od strane Trgovačkog suda u Pazinu 24. prosinca 2020. godine) te okolnosti vezane uz rizik likvidnosti i pretpostavku vremenske neograničenosti poslovanja kao i mjere koje Uprava poduzima kako bi ublažila opisani rizik. U skladu s prihvaćenim planom Društvo je ostvarilo značajan otpis dugova uz reprogram preostalih obveza i povoljnije troškove financiranja te je, prodajom broda u 2021. godini, dodatno smanjilo kreditnu izloženost nakon datuma bilance. U 2020. godini Društvo je ostvarilo gubitak od 84.360.839 kuna te, na dan 31. prosinca 2020. godine, kratkoročne obveze Društva premašuju kratkotrajnu imovinu za 82.679.660 kuna.

Društvo nastavlja s provođenjem mjera predviđenih predstečajnim sporazumom, a realizacijom plana restrukturiranja i poboljšanim stanjem na svjetskom tržištu vozarina Uprava smatra da Društvo može osigurati adekvatne resurse u doglednoj budućnosti, odnosno nastaviti poslovati uz pretpostavku vremenske neograničenosti poslovanja.

## **Izvješće o reviziji godišnjih financijskih izvještaja (nastavak)**

### **Isticanje pitanja (nastavak)**

#### *Značajna neizvjesnost vezana uz vremensku neograničenost poslovanja (nastavak)*

Opisani događaji, uvjeti i okolnosti u bilješci 2.2., skupa s bilo kojim drugim razlozima zbog kojih ne bi bilo moguće provesti mjere predviđene planom restrukturiranja, prihvaćenim od strane vjerovnika u postupku predstečajne nagodbe, ukazuju na postojanje značajne neizvjesnosti koja stvara značajnu sumnju u sposobnost Društva da nastavi poslovati uz pretpostavku vremenske neograničenosti poslovanja.

Naše mišljenje nije modificirano vezano uz ovo pitanje.

#### *Financijska imovina – povezane osobe*

Kao što je opisano u bilješkama 8a, 10 i 26, Društvo na dan 31. prosinca 2020. godine ima iskazanu financijsku imovinu u iznosu od 450.829.223 kuna koja se odnosi na potraživanja od ovisnih društava za dane zajmove, kamate i pružene usluge. Od navedenog ukupnog iznosa potraživanja, najveći se dio, u iznosu od 428.907.957 kuna, odnosi na potraživanja za zajmove i kamate koje je Društvo plasiralo prema ovisnim društvima iz sredstava dobivenih putem kreditnih aranžmana koje je Društvo sklopilo s kreditnim institucijama.

Potvrđenim predstečajnim sporazumom, značajno je smanjen dug ovisnih društava prema matičnom Društvu i drugim vjerovnicima, dospjeće obveza je reprogramirano, dogovoreni su troškovi financiranja po povoljnijim uvjetima, a nakon datuma bilance, prodajom broda iz flote, Društvo je dodatno smanjilo svoju kreditnu izloženost te posljedično i potraživanja za zajmove i kamate od povezanih osoba koja dospijevaju u 2021. godini. Temeljem opisanih događaja, koji će u budućnosti ovisnim društvima omogućiti da iz operativnog poslovanja podmiruju svoje obveze, Društvo opisana potraživanja drži nadoknadivima.

Uzimajući u obzir činjenice i događaje opisane u bilješci 2.2, analiza i eventualno priznavanje očekivanih kreditnih gubitaka u budućnosti, ovisit će o sposobnosti povezanih Društava da podmiruju obveze, odnosno o kretanju kreditnog rizika.

Naše mišljenje nije modificirano vezano uz ovo pitanje.

## **Izvešće o reviziji godišnjih financijskih izvještaja (nastavak)**

### **Isticanje pitanja (nastavak)**

#### *Nepredvidive obveze (nastavak)*

Skrećemo pažnju na bilješku 25 u kojoj su opisane okolnosti i događaji koji se odnose na kazneni postupak koji se vodi protiv Društva.

Rješenjem o provođenju istrage, dana 24. ožujka 2020. godine protiv Društva je podignuta optužnica. Protiv iste optužnice je uložena odgovor dana 17. kolovoza 2021. godine, održana su optužna vijeća te je rješenjem od dana 24. veljače 2021. godine optužnica vraćena državnom odvjetništvu na doradu s obzirom na nedostatke u provođenju istrage.

Rješenjem od dana 24. veljače 2021. godine optužnica je vraćena državnom odvjetništvu na doradu s obzirom na utvrđene nedostatke.

Budući da opisane okolnosti ukazuju na činjenicu da se nakon provedene istrage, u kaznenom postupku, treba potvrditi ima li Društvo sadašnju obvezu koja proizlazi iz prošlih događaja i koja može dovesti do odljeva resursa koji utjelovljuju ekonomske koristi, Uprava je, u skladu s odredbama Međunarodnog računovodstvenog standarda 37 - Rezerviranja, nepredvidive obveze i nepredvidiva imovina, utvrdila kako je riječ o nepredvidivoj obvezi za koju tek treba potvrditi ima li Društvo sadašnju obvezu.

Naše mišljenje nije modificirano vezano uz ovo pitanje.

### **Ključna revizijska pitanja**

Ključna revizijska pitanja su ona pitanja koja su bila, po našoj profesionalnoj prosudbi, od najveće važnosti za našu reviziju godišnjih financijskih izvještaja tekućeg razdoblja. Tim pitanjima smo se bavili u kontekstu naše revizije godišnjih financijskih izvještaja kao cjeline i pri formiranju našeg mišljenja o njima, i mi ne dajemo zasebno mišljenje o tim pitanjima. U tom kontekstu, za svako pitanje u nastavku, prikazan je opis o tome kako se naša revizija bavila tim pitanjima.



## Izvešće o reviziji godišnjih financijskih izvještaja (nastavak)

### Ključna revizijska pitanja (nastavak)

#### *Umanjenje vrijednosti ulaganja u ovisna društva*

Za dodatne informacije vezane uz ključno revizijsko pitanje vidjeti bilješke 4 i 7 uz financijske izvještaje.

Opis ključnog revizijskog pitanja	Revizijski pristup
<p>Na dan 31. prosinca 2020. godine Društvo ima iskazanu knjigovodstvenu vrijednost ulaganja u ovisna društva u iznosu od 426.602.647 kuna (2019.: 487.557.810 kuna). Budući da knjigovodstvena vrijednost ulaganja u ovisna društva predstavlja 48% ukupne imovine Društva, ocjena indikatora umanjenja vrijednosti ulaganja predstavlja značajnu procjenu Uprave.</p> <p>U skladu sa zahtjevima relevantnih standarda financijskog izvještavanja, godišnje se provjerava postojanje mogućeg umanjenja troška ulaganja kada događaji ili promijenjene okolnosti ukazuju da knjigovodstvena vrijednost možda nije nadoknadiva. Svako takvo umanjenje vrijednosti priznaje se u onoj mjeri u kojoj knjigovodstveni iznos ulaganja premašuje njegov nadoknadivi iznos.</p> <p>Procjena nadoknadivog iznosa ulaganja u ovisna društva određuje se izračunima vrijednosti u uporabi koji su bazirani na projekcijama novčanog toka temeljenim na financijskim projekcijama koji pokrivaju petogodišnje razdoblje, promjenama u okruženju kao i promjenama kamatnih stopa.</p> <p>Zbog razmjera korištenja značajnih procjena, te zbog značajne knjigovodstvene vrijednosti ulaganja u ovisna društva, smatramo da je navedeno područje ključno revizijsko pitanje.</p>	<p>Naši revizorski postupci u ovom području su, između ostalog, uključivali:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- razumijevanje procesa ocjene umanjenja vrijednosti ulaganja u ovisna društva,</li><li>- analizu korištene metodologije procjene nadoknadivog iznosa ulaganja u ovisna društva,</li><li>- procjenu usklađenosti korištene metodologije s MSFI-jima usvojenima od EU,</li><li>- ocjenu budućih novčanih tokova ovisnih društava kao i procesa njihove pripreme,</li><li>- kritičku ocjenu pretpostavki i procjena koje je Društvo koristilo za određivanje nadoknadivog iznosa ulaganja u ovisna društva (korištene stope dugoročnog rasta poslovanja, rezidualnog rasta te primjerenost korištene diskontne stope),</li><li>- provjeru matematičke točnosti modela umanjenja vrijednosti i analize osjetljivosti rezultata testova na promjene u ključnim pretpostavkama,</li><li>- procjenu adekvatnosti objava u financijskim izvještajima.</li></ul>

## Izvješće o reviziji godišnjih financijskih izvještaja (nastavak)

### Ključna revizijska pitanja (nastavak)

#### *Umanjenje vrijednosti financijske imovine*

Za dodatne informacije vezane uz ključno revizijsko pitanje vidjeti bilješke 8a, 8b, 9 i 10 uz financijske izvještaje.

Opis ključnog revizijskog pitanja	Revizijski pristup
<p>Na dan 31. prosinca 2020. godine Društvo ima iskazanu knjigovodstvenu vrijednost financijske imovine u iznosu od 453.518.721 kunu (2019.: 573.973.003 kune).</p> <p>Navedena financijska imovina se, najvećim dijelom, odnosi na zajmove koje je Društvo dalo povezanim društvima unutar grupe koja u vlasništvu imaju brodove za čiju nabavu je Društvo dobilo kredite od poslovnih banaka.</p> <p>MSFI-jevi od Uprave Društva zahtijevaju donošenje procjena o budućnosti vezano uz umanjeње vrijednosti danih zajmova. Opisane procjene, s obzirom na knjigovodstvenu vrijednost potraživanja za dane zajmove, predstavljaju značajne procjene.</p> <p>Utvrđivanje zajmova koji se pogoršavaju, ocjena povećanja kreditnog rizika, predviđanje budućih novčanih tokova i očekivanje kreditnog gubitka su sami po sebi neizvjesni.</p> <p>Zbog prirode prosudbi i pretpostavki te značajne knjigovodstvene vrijednosti danih zajmova smatramo da je navedeno područje ključno revizijsko pitanje.</p>	<p>Naši revizorski postupci u ovom području su, između ostaloga, uključivali:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- razumijevanje i procjenu usklađenosti usvojenih računovodstvenih politika s relevantnim MSFI-jima usvojenima od EU,</li><li>- razumijevanje procesa ocjene i izračuna očekivanog kreditnog gubitka,</li><li>- analizu i kritičku ocjenu ključnih komponenti izračuna kreditnog gubitka,</li><li>- provjeru ispravnosti alokacije u pojedine faze kreditnog rizika u skladu s relevantnim računovodstvenim politikama,</li><li>- testiranje adekvatnosti izračuna očekivanih kreditnih gubitaka,</li><li>- procjenu adekvatnosti objava u financijskim izvještajima.</li></ul>

## Izvešće o reviziji godišnjih financijskih izvještaja (nastavak)

### Ključna revizijska pitanja (nastavak)

#### *Vremenska neograničenost poslovanja*

Za dodatne informacije vezane uz ključno revizijsko pitanje vidjeti bilješku 2.2.

<b>Opis ključnog revizijskog pitanja</b>	<b>Revizijski pristup</b>
<p>Na dan 31. prosinca 2020. godine kratkoročne obveze Društva premašuju kratkotrajnu imovinu za 82.679.660 kuna, dok pokazatelj zaduženosti, bez uključenog Mezzanine duga, iznosi 60%, a s uključenim Mezzanine dugom iznosi 71%.</p> <p>Društvo je u 2020. godini ostvarilo gubitak od 84.360.839 kuna te u periodu od 12 mjeseci nakon datuma financijskih izvještaja na naplatu dospijeva 75.364.424 kune tekućeg dospijeca dugoročnih kredita banaka i poduzetnika. Navedeno ne uključuje 88.780.195 kuna dospjelog duga prema različitim vjerovnicima koji su svoje tražbine odlučili namiriti iz različite imovine, izvan postupka predstečajne nagodbe. Dana 24. prosinca 2020. godine, formalno je završen predstečajni postupak nad Društvom potvrdom pravomoćnosti Rješenja o potvrdi predstečajnog sporazuma.</p> <p>Procjena vremenske neograničenosti poslovanja temelji se na projekcijama novčanih tokova koji, prema procjeni Uprave, podupiru tvrdnju da će Društvo nastaviti vremenski neograničeno poslovati. Priprema ove procjene uključuje primjenu niza pretpostavki i značajnih prosudbi poput očekivanog kretanje vozarina, dinamiku podmirenja obveza prema predstečajnom sporazumu te procjenu očekivanih ishoda refinanciranja u budućnosti. Uprava Društva je zaključila da raspon mogućih ishoda koji su razmotreni pri formiranju ove procjene ne dovodi do značajnih neizvjesnosti u vezi s događajima i okolnostima koji mogu dovesti do značajne sumnje u sposobnost Društva da nastavi poslovati uz pretpostavku vremenske neograničenosti poslovanja.</p> <p>Zbog prirode korištenja prosudbi i pretpostavki u procjeni vremenske neograničenosti poslovanja, smatramo da je navedeno područje ključno revizijsko pitanje.</p>	<p>Naši revizorski postupci u ovom području su, između ostaloga, uključivali:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- razumijevanje procesa prepoznavanja i upravljanja poslovnim rizicima relevantnim za ciljeve financijskog izvještavanja, koji između ostalog uključuju i rizik povezan s primjenom pretpostavke vremenske neograničenosti poslovanja u sastavljanju financijskih izvještaja Društva,</li> <li>- kritičku ocjenu preliminarne procjene Uprave o sposobnosti Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem,</li> <li>- analizu prepoznatih događaja i okolnosti koji, pojedinačno ili skupno, mogu uzrokovati značajnu neizvjesnosti koja stvara značajnu sumnju u mogućnost Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem,</li> <li>- analizu i kritičku ocjenu plana Uprave Društva za suočavanje s prepoznatim događajima i okolnostima (procjena relevantnih informacija, procjena razumnosti i pouzdanosti pretpostavki na kojima se temelji plan te njihove izvedivosti),</li> <li>- analizu financijskih izvještaja Društva za period nakon datuma financijskih izvještaja za koje je Uprava napravila procjenu sposobnosti Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem te analizu događaja i okolnosti koji su nastupili nakon datuma financijskih izvještaja,</li> <li>- razmatranje sposobnosti Društva da se pridržava ugovorenih obveza nakon datuma financijskih izvještaja,</li> <li>- procjenu adekvatnosti objava u financijskim izvještajima.</li> </ul>

## **Izvešće o reviziji godišnjih financijskih izvještaja (nastavak)**

### **Ostale informacije u Godišnjem izvješću**

Uprava je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije sadrže informacije uključene u godišnje izvješće, ali ne uključuju godišnje financijske izvještaje i naše izvješće neovisnog revizora o njima.

Naše mišljenje o godišnjim financijskim izvještajima ne obuhvaća ostale informacije, osim u razmjeru u kojem je to izričito navedeno u dijelu našeg izvješća neovisnog revizora pod naslovom Izvešće o drugim zakonskim zahtjevima, i mi ne izražavamo bilo koji oblik zaključka s izražavanjem uvjerenja o njima.

U vezi s našom revizijom godišnjih financijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije i, u provođenju toga, razmotriti jesu li ostale informacije značajno proturječne godišnjim financijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenim u reviziji ili se drugačije čini da su značajno pogrešno prikazane. Ako, temeljeno na poslu kojeg smo obavili, zaključimo da postoji značajni pogrešni prikaz tih ostalih informacija, od nas se zahtijeva da izvijestimo tu činjenicu.

U tom smislu mi nemamo nešto za izvijestiti.

### **Odgovornosti uprave i onih koji su zaduženi za upravljanje za godišnje financijske izvještaje**

Uprava je odgovorna za sastavljanje godišnjih financijskih izvještaja koji daju istinit i fer prikaz u skladu s MSFI-ima, i za one interne kontrole za koje uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja godišnjih financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške.

U sastavljanju godišnjih financijskih izvještaja, uprava je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Društva da nastavi s poslovanjem po vremenski neograničenom poslovanju, objavljivanje, ako je primjenjivo, pitanja povezanih s vremenski neograničenim poslovanjem i korištenjem računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim ako uprava ili namjerava likvidirati Društvo ili prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini.

Oni koji su zaduženi za upravljanje su odgovorni za nadziranje procesa financijskog izvještavanja kojeg je ustanovilo Društvo.

## Izvešće o reviziji godišnjih financijskih izvještaja (nastavak)

### Revizorove odgovornosti za reviziju godišnjih financijskih izvještaja

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li godišnji financijski izvještaji kao cjelina bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške i izdati izvješće neovisnog revizora koje uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je viša razina uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu s MRevS-ima uvijek otkriti značajno pogrešno prikazivanje kada ono postoji. Pogrešni prikazi mogu nastati uslijed prijevare ili pogreške i smatraju se značajni ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili u zbroju, utječu na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovi tih godišnjih financijskih izvještaja.

Kao sastavni dio revizije u skladu s MRevS-ima, stvaramo profesionalne prosudbe i održavamo profesionalni skepticizam tijekom revizije. Mi također:

- prepoznavamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza godišnjih financijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prijevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prijevare može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola.
- stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva.
- ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila uprava.
- zaključujemo o primjerenosti korištene računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi uprava i, temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Društva da nastavi s poslovanjem po vremenski neograničenom poslovanju. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem izvješću neovisnog revizora na povezane objave u godišnjim financijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg izvješća neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Društvo prekine s nastavljanjem poslovanja po vremenski neograničenom poslovanju.
- ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj godišnjih financijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li godišnji financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.

Mi komuniciramo s onima koji su zaduženi za upravljanje u vezi s, između ostalih pitanja, planiranim djelokrugom i vremenskim rasporedom revizije i važnim revizijskim nalazima, uključujući i u vezi sa značajnim nedostacima u internim kontrolama koji su otkriveni tijekom naše revizije.

## Izvešće o reviziji godišnjih financijskih izvještaja (nastavak)

### Revizorove odgovornosti za reviziju godišnjih financijskih izvještaja

Mi također dajemo izjavu onima koji su zaduženi za upravljanje da smo postupili u skladu s relevantnim etičkim zahtjevima u vezi s neovisnošću i da ćemo komunicirati s njima o svim odnosima i drugim pitanjima za koja se može razumno smatrati da utječu na našu neovisnost, kao i, gdje je primjenjivo, o povezanim zaštitama.

Između pitanja o kojima se komunicira s onima koji su zaduženi za upravljanje, mi određujemo ona pitanja koja su od najveće važnosti u reviziji godišnjih financijskih izvještaja tekućeg razdoblja i stoga su ključna revizijska pitanja. Mi opisujemo ta pitanja u našem izvješću neovisnog revizora, osim ako zakon ili regulativa sprječava javno objavljivanje pitanja ili kada odlučimo, u iznimno rijetkim okolnostima, da pitanje ne treba priopćiti u našem izvješću neovisnog revizora jer se razumno može očekivati da bi negativne posljedice priopćavanja nadmašile dobrobiti javnog interesa od takvog priopćavanja.

### Izvešće o drugim zakonskim zahtjevima

#### *Izvešće temeljem zahtjeva iz Uredbe (EU) br. 537/2014*

1. Na dan 28. kolovoza 2018. godine prvi put nas je imenovala Glavna skupština Društva, temeljem prijedloga Nadzornog odbora, za obavljanje revizije godišnjih financijskih izvještaja za 2018. godinu. Naš angažman obnovljen je, od strane Glavne skupštine Društva, na dan 29. kolovoza 2019. godine, za 2019. godinu i 28. kolovoza 2020. godine, za 2020. godinu, što predstavlja neprekidan angažman od tri godine.
2. Potvrđujemo da je naše revizijsko mišljenje dosljedno s dodatnim izvješćem za revizijski odbor Društva izdanim 28. travnja 2021. godine i sastavljenim sukladno odredbama iz članka 11. Uredbe (EU) br. 537/2014.
3. Tijekom razdoblja između početnog datuma revidiranih godišnjih financijskih izvještaja Društva za 2020. godinu i datuma ovog izvješća nismo Društvu pružali zabranjene nerevizorske usluge navedene u članku 5. stavka 1. Uredbe (EU) br. 537/2014 i nismo u poslovnoj godini prije prethodno navedenog razdoblja pružali usluge osmišljavanja i implementacije postupaka internih kontrola ili upravljanja rizicima povezanih s pripremom i/ili kontrolom financijskih informacija ili osmišljavanja i implementacije tehnoloških sustava za financijske informacije, te smo u obavljanju revizije sačuvali neovisnost u odnosu na Društvo.

## Izvešće o reviziji godišnjih financijskih izvještaja (nastavak)

### Izvešće temeljem zahtjeva iz Zakona o računovodstvu


1. Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, informacije u priloženom izvješću posloводства Društva za 2020. godinu usklađene su s priloženim godišnjim financijskim izvještajima Društva za 2020. godinu.
2. Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, priloženo izvješće posloводства Društva za 2020. godinu je sastavljeno u skladu sa Zakonom o računovodstvu.
3. Na temelju poznavanja i razumijevanja poslovanja Društva i njegova okruženja stečenog u okviru revizije, nismo ustanovili da postoje značajni pogrešni prikazi u izvješću posloводства Društva.
4. Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja, uključena u godišnje izvješće Društva za 2020. godinu je u skladu sa zahtjevima navedenim u članku 22. stavku 1. točkama 3. i 4. Zakona o računovodstvu.
5. Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja, uključena u godišnje izvješće Društva za 2020. godinu, uključuje informacije iz članka 22. stavka 1. točaka 2., 5., 6. i 7. Zakona o računovodstvu.

Angažirani partner u reviziji koja ima za posljedicu ovo izvješće neovisnog revizora je Boris Vidas.


### **IAUDIT d.d. za reviziju, Rijeka**

Jelačićev trg 7/I, Rijeka

29. travnja 2021. godine

  
Nenad Mutić  
Član Uprave

**IAUDIT** d.o.o.  
RIJEKA

  
Boris Vidas  
Ovlašteni revizor

**ALPHA ADRIATIC d.d., Pula**

**GODIŠNJI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI ZA GODINU ZAVRŠENU**

**31. prosinca 2020.**

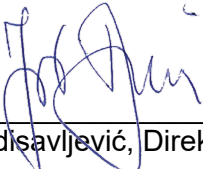


**BILANCA**  
**ALPHA ADRIATIC d.d., Pula**

**NA DAN 31. PROSINCA 2020.**

<i>(svi iznosi iskazani su u kunama)</i>	Bilješka	<u>31. prosinca 2019.</u>	<u>31. prosinca 2020.</u>
<b>Dugotrajna imovina</b>			
Nematerijalna imovina	5	-	-
Materijalna imovina	6	2.953.625	2.885.409
Pravo na korištenje imovine	6a	570.631	414.497
Ulaganja u ovisna i pridružena društva	7	489.247.745	426.602.647
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz OSD	9	8.950	8.950
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	10	158.808.162	361.906.218
		<b>651.589.113</b>	<b>791.817.721</b>
<b>Kratkotrajna imovina</b>			
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	10	416.021.492	94.146.481
Potraživanja za porez na dobit i porez po tonaži		9.588	9.588
Novac i novčani ekvivalenti	11	72.586	13.259
		<b>416.103.666</b>	<b>94.169.328</b>
<b>Ukupno imovina</b>		<b>1.067.692.779</b>	<b>885.987.049</b>
<b>Kapital i rezerve</b>			
Izdani dionički kapital	12	232.000.000	232.000.000
Kapitalne rezerve		1.447.200	1.447.200
Zakonske rezerve		19.337.676	19.337.676
Rezerve za vlastite dionice		11.072.822	11.072.822
Vlastite dionice		(11.072.822)	(11.072.822)
Rezerve iz tržišne vrijednosti		-	-
Zadržana dobit ili preneseni gubitak		101.309.042	86.802.233
Dobit ili gubitak poslovne godine		(14.506.809)	(84.360.839)
<b>Ukupno kapital i rezerve</b>		<b>339.587.109</b>	<b>255.226.270</b>
<b>Dugoročne obveze</b>			
Obveze za primljene kredite i zajmove	15	225.343.771	217.578.097
Obveze za mezzanine dug	15a	-	226.768.754
Obveze za povlaštene dionice	15b	7.721.200	7.721.200
Rezerviranja	14	482.629	373.098
Obveze po najmovima	6a	416.481	305.154
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	16	-	1.188.335
		<b>233.964.081</b>	<b>453.934.638</b>
<b>Kratkoročne obveze</b>			
Obveze za primljene kredite i zajmove	15	189.859.757	161.492.802
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	16	304.104.686	15.224.677
Obveze po najmovima	6a	177.146	108.662
		<b>494.141.589</b>	<b>176.826.141</b>
<b>Ukupne obveze</b>		<b>728.105.670</b>	<b>630.760.779</b>
<b>Ukupno kapital i obveze</b>		<b>1.067.692.779</b>	<b>885.987.049</b>

Priložene računovodstvene politike i bilješke sastavni su dio ove bilance. U ime Društva potpisao i odobrio za izdavanje 29. travnja 2021. godine.



\_\_\_\_\_  
Igor Budisavljević, Direktor

**IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI**  
**ALPHA ADRIATIC d.d., Pula**

**Za godinu završenu 31. prosinca 2020.**

<i>(svi iznosi iskazani su u kunama)</i>	<b>Bilješka</b>	<b>2019.</b>	<b>2020.</b>
Prihodi od prodaje	17	20.174.836	21.956.386
Ostali poslovni prihodi	18	3.440.554	85.593.548
<b>Poslovni prihodi</b>		<b>23.615.390</b>	<b>107.549.934</b>
Troškovi materijala i usluga	19	(808.109)	(575.208)
Troškovi osoblja	20	(9.910.070)	(10.569.590)
Amortizacija	5,6	(403.615)	(260.950)
Ostali troškovi poslovanja	21	(9.742.967)	(95.270.188)
Ostali dobiti / (gubici) - neto	22	(1.042.189)	(63.941.511)
<b>Poslovni rashodi</b>		<b>(21.906.950)</b>	<b>(170.617.447)</b>
<b>Dobit / (gubitak) iz poslovanja</b>		<b>1.708.440</b>	<b>(63.067.513)</b>
Financijski prihodi	23	89.675.498	54.919.427
Financijski rashodi	23	(105.890.747)	(76.212.753)
Rashodi od financiranja - neto	23	(16.215.249)	(21.293.326)
<b>Dobit prije poreza</b>		<b>(14.506.809)</b>	<b>(84.360.839)</b>
Porez na dobit	24	-	-
<b>Dobit / (gubitak) za godinu</b>		<b>(14.506.809)</b>	<b>(84.360.839)</b>
<b>Zarada po dionici</b>	13		
Osnovna zarada po dionici		(26,53)	(154,16)
Razrijeđena zarada po dionici		(26,53)	(154,16)
<b>Ostala sveobuhvatna dobit / (gubitak)</b>			
<i>Stavke koje se mogu naknadno reklasificirati u račun dobiti i gubitka</i>			
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz OSD			
- Dobici / (gubici) tekuće godine		(172.800)	-
Reklasifikacijsko usklađenje realiziranog gubitka od financijske imovine po fer vrijednosti kroz OSD		1.440.000	-
<b>Ostala sveobuhvatna dobit/(gubitak) za godinu, neto od poreza</b>		<b>1.267.200</b>	<b>-</b>
<b>Ukupna sveobuhvatna dobit/(gubitak) za godinu</b>		<b>(13.239.609)</b>	<b>(84.360.839)</b>

Priložene računovodstvene politike i bilješke sastavni su dio ovog izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti. U ime Društva, potpisao i odobrio za izdavanje 29. travnja 2021. godine.

  
 Igor Budisavljević, Direktor

**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA**  
**ALPHA ADRIATIC d.d., Pula**

**Za godinu završenu 31. prosinca 2020.**

<i>(svi iznosi iskazani su u kunama)</i>	Izdani dionički kapital	Kapitalne rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve za vlastite dionice	Vlastite dionice	Rezerve iz tržišne vrijednosti	Zadržana dobit	Ukupno
<b>Stanje 1. siječnja 2019. godine</b>	<b>232.000.000</b>	-	<b>19.337.676</b>	<b>11.184.568</b>	<b>(11.184.568)</b>	<b>(1.267.200)</b>	<b>101.197.296</b>	<b>351.267.772</b>
<b>Sveobuhvatna dobit:</b>								
Gubitak za godinu	-	-	-	-	-	-	(14.506.809)	<b>(14.506.809)</b>
Ostali sveobuhvatni (gubitak)/dobit	-	-	-	-	-	(172.800)	-	<b>(172.800)</b>
Reklasifikacijsko usklađenje	-	-	-	-	-	1.440.000	-	<b>1.440.000</b>
<b>Ukupno sveobuhvatna dobit</b>	<b>232.000.000</b>	-	<b>19.337.676</b>	<b>11.184.568</b>	<b>(11.184.568)</b>	-	<b>86.690.487</b>	<b>338.028.163</b>
<b>Transakcije s vlasnicima:</b>								
Kapitalna dobit od izdavanja povlaštenih dionica	-	1.447.200	-	-	-	-	-	<b>1.447.200</b>
Otkup vlastitih dionica (bilješka 12)	-	-	-	7.302	(7.302)	-	(7.302)	<b>(7.302)</b>
Isplata s temelja vlastitih dionica (bilješka 12)	-	-	-	(119.048)	119.048	-	119.048	<b>119.048</b>
<b>Stanje 31. prosinca 2019. godine</b>	<b>232.000.000</b>	<b>1.447.200</b>	<b>19.337.676</b>	<b>11.072.822</b>	<b>(11.072.822)</b>	-	<b>86.802.233</b>	<b>339.587.109</b>

**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA**  
**ALPHA ADRIATIC d.d., Pula**

**Za godinu završenu 31. prosinca 2020.**

<i>(svi iznosi iskazani su u kunama)</i>	Izdani dionički kapital	Kapitalne rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve za vlastite dionice	Vlastite dionice	Rezerve iz tržišne vrijednosti	Zadržana dobit	Ukupno
<b>Stanje 1. siječnja 2020. godine</b>	<b>232.000.000</b>	<b>1.447.200</b>	<b>19.337.676</b>	<b>11.072.822</b>	<b>(11.072.822)</b>	-	<b>86.802.233</b>	<b>339.587.109</b>
<b>Sveobuhvatna dobit:</b>								
Gubitak za godinu	-	-	-	-	-	-	(84.360.839)	<b>(84.360.839)</b>
Ostali sveobuhvatni (gubitak)/dobit	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Ukupno sveobuhvatna dobit</b>	<b>232.000.000</b>	<b>1.447.200</b>	<b>19.337.676</b>	<b>11.072.822</b>	<b>(11.072.822)</b>	-	<b>2.441.394</b>	<b>255.226.270</b>
<b>Transakcije s vlasnicima:</b>								
Otkup vlastitih dionica (bilješka 12)	-	-	-	-	-	-	-	-
Isplata s temelja vlastitih dionica (bilješka 12)	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stanje 31. prosinca 2020. godine</b>	<b>232.000.000</b>	<b>1.447.200</b>	<b>19.337.676</b>	<b>11.072.822</b>	<b>(11.072.822)</b>	-	<b>2.441.394</b>	<b>255.226.270</b>

**IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA  
ALPHA ADRIATIC d.d., Pula**

**Za godinu završenu 31. prosinca 2020.**

<b>NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>	<b>Bilješka</b>	<b>2019.</b>	<b>2020.</b>
Dobit prije oporezivanja	24	(14.506.809)	(84.360.839)
<b>Usklađenja</b>			
Amortizacija	5,6,6a	403.615	260.950
(Dobici) / gubici od svođenja na fer vrijednost financijske imovine	9	172.800	-
Vrijednosno usklađenje ulaganja u ovisna društva	7	-	62.635.098
Likvidacija pridruženog društva	7	-	10.000
Otpis potraživanja za dane kredite i kamate	22	-	83.900.331
Otpis obveza za primljene kredite i kamate	18	-	(84.984.157)
Prihodi od kamata	23	(35.057.946)	(641.084)
Rashodi od kamata	23	42.404.805	3.562.951
Rezerviranja	14	(118.444)	(109.531)
Isplate s temelja dionica	12	119.048	-
Dobitak od prodaje dugotrajne imovine		(71.432)	-
Ostala nenovčane promjene, neto		(219.632.683)	300.140.619
		<b>(211.780.237)</b>	<b>364.775.177</b>
<b>Promjene u radnom kapitalu</b>			
Povećanje ili (smanjenje) kratkoročnih obveza		265.518.091	(278.396.965)
(Povećanje) ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja		(4.925.182)	(2.073.501)
Ostala povećanja ili (smanjenja) radnog kapitala		-	-
<b>Novac generiran poslovanjem</b>		<b>260.592.909</b>	<b>(280.470.466)</b>
Novčani izdaci za kamate		(21.110.520)	(1.539.078)
Plaćeni porez na dobit		-	-
<b>Neto novčani tokovi od poslovnih aktivnosti</b>		<b>13.195.343</b>	<b>(1.595.206)</b>
<b>NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
Nabava dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	5,6,6a	(601.672)	(36.600)
Dani krediti i depoziti		(9.395.702)	-
Primici od naplate danih kredita i depozita		23.442.853	3.485.144
Novčani primici od kamata		13.202.546	2.828
<b>Neto novčani tokovi od investicijskih aktivnosti</b>		<b>26.648.025</b>	<b>3.451.372</b>
<b>NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
Primici od izdavanja povlaštenih dionica	12,15b	9.168.400	-
Primici od glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi		3.719.669	783.735
Izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi		(52.669.487)	(2.699.228)
Izdaci za otkup vlastitih dionica	12	(7.302)	-
<b>Neto novčani tokovi od financijskih aktivnosti</b>		<b>(39.788.720)</b>	<b>(1.915.493)</b>
<b>Neto (smanjenje)/povećanje novca i novčanih ekvivalenata</b>		<b>54.648</b>	<b>(59.327)</b>
<b>Novac i novčani ekvivalenti na početku godine</b>	11	<b>17.938</b>	<b>72.586</b>
<b>Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine</b>	11	<b>72.586</b>	<b>13.259</b>

## **BILJEŠKA 1 – OPĆI PODACI**

ALPHA ADRIATIC pomorski promet, d.d. sa sjedištem u Puli, na adresi Carrarina 6, registrirano je kao dioničko društvo pri Trgovačkom sudu u Pazinu pod brojem 040010793.

Od 18. listopada 2019. godine, upisom promjene tvrtke na Trgovačkom sudu u Pazinu, ULJANIK PLOVIDBA pomorski promet, dioničko društvo sa sjedištem u Puli, Carrarina 6, nastavlja svoje poslovanje pod tvrtkom ALPHA ADRIATIC pomorski promet, dioničko društvo odnosno skraćenom tvrtkom ALPHA ADRIATIC d.d.

Temeljem Obavijesti o razvrstavanju poslovnog subjekta prema Nacionalnoj klasifikaciji djelatnosti koju je izdao Državni zavod za statistiku Zagreb, Društvo ima brojčanu oznaku razreda 5020 - Obalni i pomorski prijevoz robe; matični broj poslovnog subjekta je 03292754 a OIB je 49693360447.

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

Upisani temeljni kapital Društva, u sudskom registru Trgovačkog suda u Pazinu, na dan 31. prosinac 2020. godine iznosi 239.721.200 kuna (2019.: 239.721.200 kuna).

Društvo na dan izvještavanja, 31. prosinca 2020. godine, ima zaposleno 26 djelatnika dok je prosječan broj zaposlenih tijekom godine bio 27 djelatnika (2019.: 29).

Dionice Društva u izvještajnom su razdoblju kotirale na Redovitom tržištu Zagrebačke burze d.d.. Vlasnička struktura prikazana je u bilješci 12.

### **Predstečajni postupak**

Trgovački sud u Pazinu rješenjem broj St-336/2019-4 od 04. listopada 2019. godine otvorio je predstečajni postupak nad Društvom i za povjerenika je imenovao gospodina Borisa Debelića.

Dana 04. prosinca 2020. godine, na Trgovačkom sudu u Pazinu, objavljeno je Rješenje o utvrđenju prihvaćanja Plana restrukturiranja i potvrdi predstečajnog sporazuma. Trgovački sud je Rješenjem odredio da nadzor nad ispunjenjem stečajnog plana obavlja gospodin Boris Debelić.

Dana 24. prosinca 2020. godine, Rješenjem broj St-336/2019-113 objavljena je potvrda pravomoćnosti Rješenja o potvrdi predstečajnog sporazuma od dana 04. prosinca 2020. godine (bilješka 4a).

### **Uprava Društva**

Osobe ovlaštene za zastupanje Društva tijekom 2020. godine i do datuma odobravanja ovih izvještaja su:

<b>Ime</b>	<b>Pozicija</b>	<b>Razdoblje</b>
Igor Budisavljević	Direktor, zastupa Društvo pojedinačno i samostalno	Od 27. ožujka 2019. godine
Martina Banković Vidić	Prokurist	Od 03. rujna 2019. godine

---

## **BILJEŠKA 1 – OPĆI PODACI (nastavak)**

### **Nadzorni odbor Društva:**

Članovi Nadzornog odbora tijekom 2020. godine i do datuma odobranja ovih izvještaja su:

<b>Ime</b>	<b>Pozicija</b>	<b>Razdoblje</b>
Amra Pende	Predsjednica Nadzornog odbora	Od 03. svibnja 1995. godine
Robert Banko	Zamjenik predsjednika Nadzornog odbora	Od 28. kolovoza 2014. godine
Dubravko Kušeta	Član Nadzornog odbora	Od 23. travnja 2019. godine

## **BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA**

Slijedi prikaz značajnih računovodstvenih politika usvojenih za pripremu ovih financijskih izvještaja. Ove računovodstvene politike dosljedno su primjenjivane za sva razdoblja uključena u ove izvještaje, osim tamo gdje je drugačije navedeno.

### **2.1 Osnove sastavljanja**

Financijski izvještaji Društva sastavljeni su sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI), koje je usvojila Europska unija (EU), primjenom metode povijesnog troška izuzev određenih financijskih instrumenata koji su iskazani po fer vrijednosti.

Sastavljanje financijskih izvještaja sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI), zahtijeva upotrebu određenih ključnih računovodstvenih procjena. Također se od Uprave zahtijeva da se služi prosudbama u procesu primjene računovodstvenih politika Društva. Područja koja uključuju viši stupanj prosudbe ili složenosti, odnosno područja gdje su pretpostavke i procjene značajne za financijske izvještaje prikazana su u bilješci 4.

Procjene i uz njih vezane pretpostavke kontinuirano se pregledavaju. Utjecaj korekcije procjene priznaje se u razdoblju u kojemu je procjena korigirana i budućim razdobljima, ukoliko korekcija utječe i na buduća razdoblja.

Usvojene računovodstvene politike su sukladne prošlogodišnjim osim ako drugačije nije navedeno i objavljeno u nastavku.

Društvo je također pripremilo konsolidirane financijske izvještaje na dan 31. prosinca 2020. godine i za godinu koja je tada završila, u skladu s MSFI koji su odobreni od strane Europske Unije (EU) za Društvo i njegova ovisna društva (Grupa) koji su odobreni od strane Uprave na dan 29. travnja 2021. godine.

Korisnici ovih odvojenih financijskih izvještaja trebali bi ih čitati zajedno s konsolidiranim financijskim izvještajima Grupe na dan 31. prosinca 2020. godine i godinu koja je tada završila u svrhu dobivanja cjelokupnih informacija o financijskom položaju Grupe, rezultatima njenog poslovanja i promjenama financijskog stanja Grupe u cjelini.

## **BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

### **2.1 Osnove sastavljanja (nastavak)**

#### **(a) Promjene računovodstvenih politika i objava**

Usvojene računovodstvene politike su u skladu s računovodstvenim politikama prethodne financijske godine osim izmjena navedenih u nastavku koje su rezultat izmjena i dopuna Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja (MSFI) usvojenih od strane Društva od 1. siječnja 2020. godine i koje nisu imale značajnog utjecaja na financijske izvještaje Društva.

#### **(b) Novi i dopunjeni standardi i tumačenja usvojeni od strane Društva**

Društvo je prvi put primijenilo sljedeće standarde i dodatke za godišnje izvještajno razdoblje koje počinje 1. siječnja 2020. godine:

- Konceptualni okvir MSFI-jeva - revidirani izdan 29. ožujka 2018. godine – Za društva koja svoje računovodstvene politike baziraju na Konceptualnom okviru za financijsko izvještavanje, isti je na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2020.
- MSFI 3 Poslovne kombinacije (Izmjene i dopune) - Izmjene i dopune se odnose samo na one poslovne kombinacije čiji je datum stjecanja u prvom godišnjem izvještajnom razdoblju koje počinje 1. siječnja 2020. godine ili nakon toga kao i na akvizicije imovine koje nastaju nakon početka tog razdoblja, s dozvoljenom ranijom primjenom.
- MRS 1 Prezentacija financijskih izvještaja i MRS 8 Računovodstvene politike, promjene računovodstvenih procjena i pogreške: Definicija „značajnosti“ (Izmjene i dopune) primjenjuju se za godišnja razdoblja koja počinju 1. siječnja 2020. ili nakon toga, s dozvoljenom ranijom primjenom.
- Reforma ujednačavanja kamatne stope - MSFI 9, MRS 39 i MSFI 7 (Izmjene i dopune)

Društvo nije ranije usvojilo niti jedan standard ni tumačenje ili dopune postojećih standarda koji su objavljeni od strane Odbora za međunarodne standarde financijskog izvještavanja („Odbor“) ali nisu stupili na snagu.

#### **(c) Novi i dopunjeni standardi i tumačenja usvojeni u Europskoj uniji koji još nisu na snazi**

Na datum odobrenja financijskih izvještaja, bili su objavljeni sljedeći standardi, nadopune i tumačenja usvojeni u Europskoj uniji koji još nisu na snazi:

- MSFI 17 Ugovori o osiguranju - stupa na snagu za godišnja razdoblja koja počinju na ili poslije 1. siječnja 2021. U svibnju 2017. godine, IASB je objavio MSFI 17 Ugovori o osiguranju, sveobuhvatan novi računovodstveni standard za ugovore o osiguranju koji obuhvaćaju priznavanje i mjerenje, prezentaciju i objavljivanje. Kada stupi na snagu, MSFI 17 će zamijeniti MSFI 4 Ugovori o osiguranju koji je izdan 2005. godine. MSFI 17 odnosi se na sve vrste ugovora o osiguranju (tj. život, neživot, neposredno osiguranje i reosiguranje), bez obzira na vrstu subjekata koje ih izdaju, kao i na određena jamstva i financijske instrumente s diskrecijskim mogućnostima sudjelovanja. Ovaj standard nije primjenjiv na Društvo.



## **BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

### **2.1 Osnove sastavljanja (nastavak)**

#### **(c) Novi i dopunjeni standardi i tumačenja usvojeni u Europskoj uniji koji još nisu na snazi (nastavak)**

- Izmjene i dopune MSFI-ja 10 i MRS-a 28 – Prodaja ili doprinos imovine između investitora i njegovog suradnika ili zajedničko ulaganje  
Adresiraju nedosljednosti između MSFI-a 10 i MRS-a 28 vezane uz prodaju ili doprinos imovine između investitora i njegovog pridruženog društva ili zajedničkog pothvata. Ove izmjene i dopune još nisu usvojene na razini EU i Uprava predviđa da usvajanje ovih izmjena i dopuna neće imati značajan utjecaj na financijske izvještaje Društva.
- MSFI 3 Poslovne kombinacije, MRS 16 Nekretnine, postrojenja i oprema, MRS 37 Rezerviranja, nepredviđene obveze i nepredviđena imovina te ciklus Godišnjih poboljšanja MSFI-ja 2018-2020 (Izmjene i dopune) koji uključuje izmjene MSFI 1, MSFI 9, MSFI 16 i MRS 41 – primjenjuju se za godišnja razdoblja koja počinju na 1. siječnja 2022. godine ili nakon toga, pri čemu je ranija primjena dopuštena. Uprava predviđa da usvajanje izmjena neće imati značajan utjecaj na financijske izvještaje Društva.
- MRS 1 Presentacija financijskih izvještaja: Klasifikacija kratkoročnih i dugoročnih obveza (Izmjene i dopune) – primjenjuje se za godišnja razdoblja koja počinju 1. siječnja 2022. ili nakon toga, s dopuštenom ranijom primjenom. Međutim, kao odgovor na COVID-19 pandemiju Odbor za MSFI-jeve odgodio je primjenu za godinu dana, tj. na 1. siječnja 2023. godine, kako bi pružio društvima više vremena za provedbu klasifikacijskih promjena koje proizlaze iz izmjena i dopuna. Uprava predviđa da usvajanje izmjena neće imati značajan utjecaj na financijske izvještaje Društva.
- Reforma o ujednačavanju kamatne stope – Faza 2 – MSFI 9, MRS 39, MSFI 7, MSFI 4 i MSFI 16 (Izmjene i dopune) – U kolovozu 2020. godine, Odbor za MSFI-jeve objavio je fazu 2 reforme o ujednačavanju kamatne stope, izmjene i dopune MSFI-ja 9, MRS-a 39, MSFI-ja 7, MSFI-ja 4 i MSFI-ja 16, dovršavajući svoj rad kao odgovor na reformu međubankarskih ponuđenih stopa (IBOR). Izmjene i dopune primjenjive su za godišnja razdoblja koja počinju na ili nakon 1. siječnja 2021. godine pri čemu je ranija primjena dopuštena. Iako je primjena retroaktivna, društvo nije obvezno prepravljati prethodna razdoblja. Uprava predviđa da usvajanje faze 2 ove reforme neće imati značajan utjecaj na financijske izvještaje Društva.
- MSFI 16 Najmovi – COVID-19 olakšice za najam (Izmjene i dopune) – primjenjuju se retroaktivno za godišnja izvještajna razdoblja koja počinju na ili nakon 1. lipnja 2020. godine. Ranija primjena je dopuštena uključivo u financijskim izvještajima koji još nisu odobreni za objavu na dan 28. svibnja 2020. godine. Odbor za MSFI-jeve izmijenio je i dopunio standard kako bi pružio olakšice najmoprimcima od primjene smjernica o računovodstvu modifikacije najma iz MSFI-ja 16 vezano za olakšice za najam nastale kao izravna posljedica pandemije COVID-19. Ova izmjena nije imala utjecaja na financijske izvještaje Društva.

## **BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

### **2.1 Osnove sastavljanja (nastavak)**

#### **(d) Utjecaj pandemije bolesti COVID – 19 na poslovanje**

Društvo aktivno prati sve aspekte situacije u vezi s pandemijom bolesti COVID – 19 te svoje poslovanje prilagođava promjenama u okruženju kako bi minimiziralo logističke poteškoće u organiziranju smjena pomoraca uslijed restrikcija kretanja i putovanja propisanih od većine država zbog sprječavanja širenja pandemije. Isto tako Društvo je uvelo nove procedure za rad u uredu i na brodovima, kao i posebne procedure za pripremu pomoraca za ukrcaj na siguran način kako bi se maksimalno reducirao rizik od širenja zaraze odnosno virusa i bolesti COVID-19 na brodovima flote.

Proglašenje pandemije bolesti COVID – 19 tijekom prvog i osobito drugog kvartala 2020. godine snažno je utjecalo na pad vozarina i posljedično na prihode Grupe, no od sredine godine pa prema kraju izvještajnog razdoblja uslijedio je oporavak vozarina i pozitivan utjecaj na poslovanje Društva i Grupe.

### **2.2 Vremenska neograničenost poslovanja**

U godini koja je završila 31. prosinca 2020. Društvo je zabilježilo gubitak nakon oporezivanja u iznosu od 84.360.839 kuna (2019.: gubitak u iznosu od 14.506.809 kuna). Nadalje, na dan 31. prosinca 2020. godine Društvo ima kratkoročne obveze koje premašuju kratkotrajnu imovinu za 82.679.660 kuna (2019.: 78.037.923 kuna). Pokazatelj zaduženosti (bilješka 3.2) je sa 67% na kraju 2019. godine, povećan na 71%, na kraju 2020. godine. Tijekom 2021. godine, u skladu sa sklopljenom predstečajnom nagodbom, Društvu na naplatu stiže 75.364.424 kune (2019.: 180.889.836 kuna) tekućeg dospijeca dugoročnih kredita banaka i poduzetnika.

U veljači 2021. godine, Društvo je podmirilo svoje obveze iz potvrđenog predstečajnog sporazuma iz vlastitih sredstava te u novom kreditnom aranžmanu, čime su ispunjeni svi preduvjeti za ostvarenje svih predviđenih otpusta obveza Društva sukladno pravomoćnom rješenju Trgovačkog suda o predstečajnoj nagodbi. Isto tako, u ožujku 2021. godine, Društvo je realizacijom prodaje broda „Champion Istra“ dodatno smanjilo kreditnu izloženost budući da su sredstva dobivena iz predmetne transakcije u cijelosti usmjerena u korist hipotekarnih vjerovnika čime je prema njima unaprijed podmiren dio obveza iz narednih perioda, predviđenih planom otplate iz predstečajne nagodbe. Osim opisanih obveza koje dospijevaju prema sklopljenom predstečajnom sporazumu, Društvo ima dospjelu obvezu prema razlučnim vjerovnicima u iznosu od 88.780.195 kuna. Međutim, razlučni vjerovnici su svoje tražbine odlučili namiriti izvan postupka predstečajne nagodbe te nemaju mogućnost naplate iz likvidnosti Društva, već iz razlučne imovine prema redoslijedu namirenja.

Poslovanje Društva i njegovih društava kćeri u sastavu Grupe, tijekom 2020. godine, obilježio je tijek i zaključenje predstečajnog postupka i pravomoćnost predstečajnog sporazuma postignutog s vjerovnicima uz ostvarenje značajnog otpisa duga sukladno Rješenju o potvrdi predstečajnog sporazuma. Osim toga, poslovanje je bilo i pod snažnim utjecajem trgovinske volatilnosti izražene u oba tržišna segmenta u kojima Društvo i Grupa posluju, 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 i koja uz uspone i padove broja zaraženih u zemlji i svijetu ipak ne jenjava.

## **BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

### **2.2 Vremenska neograničenost poslovanja (nastavak)**

Najznačajniji događaj u poslovanju društva tijekom 2020. obilježava zaključenje predstečajnog postupka te postizanje njegove pravomoćnosti pri čemu je s vjerovnicima dogovoren značajan otpis postojećih dugova sukladno Rješenju o potvrdi predstečajnog sporazuma u iznosu od preko 80 milijuna kuna. Detalji postignutog sporazuma opisani su u bilješci 4a.

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;
- 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 te postizanje sporazuma s kupcem o preuzimanju poslova upravljanja predmetnim brodom nakon njegove prodaje;
- prilagođavanje poslovanja posljedicama širenja bolesti 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 i bolesti COVID-19 na brodovima flote;
- dokovanje broda “Veruda” u Singapuru početkom 2020. godine te dokovanje broda „Verige“ u Kini radi obavljanja redovnih petogodišnjih radova i obnove klase te u slučaju broda Verige i radi ugradnje sustava za pročišćavanje balastnih voda (BWTS);
- postepeni oporavak vozarina u segmentu prijevoza suhih tereta prema kraju izvještajnog razdoblja.

Kao rezultat postignutog predstečajnog sporazuma Društvo nastavlja sa primjenom mjera koje za rezultat imaju poboljšanje tekuće likvidnosti. Dogovori postignuti s bankama temelje se na kombinaciji modela i to: djelomičnom otpisu dugova, restrukturiranju istih uz produženje rokova otplate i smanjenju kamatne stope.

Ovakvim pristupom bitno se smanjuje opterećenje na likvidnost Društva koja je dulji niz godina bila pod velikim pritiskom, omogućava se redovno servisiranje preuzetih obveza te se očekuje dugoročno stabiliziranje i normaliziranje poslovanje Grupe.

Osim navedenih mjera koje se odnose na sam tijek postupka predstečajne nagodbe, Društvo je nastavilo sa implementacijom niza mjera pojačane kontrole troškova koje su usmjerene na postizanje dodatnih ušteda u svim segmentima poslovanja.

## **BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

### **2.2 Vremenska neograničenost poslovanja (nastavak)**

Vrlo se detaljno promatra i prati realizacija mjesečnih budžeta te se kontinuirano primjenjuju korektivne akcije u segmentima gdje je došlo do prekoračenja planiranih troškova. Management Društva upoznat je sa svakim izdatkom te se posebna pažnja pridaje pronalaženju najpovoljnijih te najoptimalnijih rješenja operativnog funkcioniranja i redovnog održavanja brodova.

Unatoč primjeni mjera smanjenja troškova posebna se pažnja pridaje na održavanju kvalitete pruženih usluga na uobičajeno visokom nivou. Priznanje tih nastojanja između ostalog proizlazi iz činjenice da je kupac broda MT Pomer, koji je isporučen novom vlasniku u siječnju 2020. godine, odlučio predati Društvu predmetni brod u management, zajedno sa flotom brodova koju već od ranije za njega Društvo vodi.

U tom smislu, kao jedna od prioritetnijih mjera širenja poslovanja u budućnosti, ostaje namjera da se dodatno poveća broj brodova u managementu, a koji su u vlasništvu trećih osoba. Dodatna potvrda da Društvo ima veliki potencijal u tom segmentu proizlazi iz činjenice da je Društvo nakon primopredaje broda Champion Istra dosadašnjem zakupcu (koji je početkom 2021. deklarirao opciju kupnje navedenog broda) također ugovorio zadržavanje managementa na predmetnom brodu (bilješka 27).

Daljnje uštede planirane su i u dijelu kadrova na kopnu gdje se primarno kroz prirodni odlazak kadrova (radi odlaska u mirovinu) te spajanjem timova rasutih i tekućih tereta postignulo smanjenje broja djelatnika u uredu.

Na racionalizaciji i povećanju efikasnosti poslovanja radi se i primjenom novog programskog rješenja koje je u pripremi već gotovo 6 mjeseci, a u punoj primjeni od početka 2021. Radi se o specijaliziranom softveru grčke proizvodnje naziva DANAOS koji na nivou djelatnika donosi smanjenje potrebe višekratnih unosa, omogućava ujednačenost i povezanost baza izuzetno opširnih podataka te brži pristup informacijama sa bilo koje lokacije putem web sučelja.

Nabava navedenog modernog programskog sustava kojeg proizvođač razvija i usavršava već dulji niz godina, a koji ima vrlo široku primjenu u djelatnosti brodarstva i brodarskog managementa omogućava sljedeće funkcije:

- sadržava sve potrebne funkcije praćenja i upravljanja brodovima,
- omogućena je izravna povezanost svih modula kroz web sučelje
- novi program omogućava jednostavan rad na daljinu i „paperless“ ured što je od izuzetne važnosti pogotovo u ovo doba pandemije.

Slijedom svega što je navedeno, vjerujemo da su se dosadašnji naponi pokazali opravdani te će rezultat istih omogućiti samoopstojnost Društva i neograničenost poslovanja na osnovi redovnih poslovnih aktivnosti.

Realizacijom plana i poboljšanim stanjem na svjetskom tržištu vozarina Uprava smatra da Društvo može osigurati adekvatne resurse u doglednoj budućnosti, odnosno nastaviti poslovati uz pretpostavku vremenske neograničenosti poslovanja.

Ukoliko se iz bilo kojeg razloga ne nastavi i realizira plan restrukturiranja koji je u tijeku, postoji značajna neizvjesnost vezana uz sposobnost Društva da nastavi poslovati uz pretpostavku vremenske neograničenosti poslovanja.

## **BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

### **2.2 Vremenska neograničenost poslovanja (nastavak)**

#### **2.3 Strane valute**

##### *(a) Funkcionalna i izvještajna valuta*

Stavke uključene u financijske izvještaje Društva iskazane su u valuti primarnog gospodarskog okruženja u kojem Društvo posluje (funkcionalna valuta). Financijski izvještaji prikazani su u kunama, što predstavlja funkcionalnu i izvještajnu valutu Društva.

##### *(b) Transakcije i stanja u stranoj valuti*

Transakcije u stranim sredstvima plaćanja preračunavaju se u funkcionalnu valutu tako da se iznosi u stranim sredstvima plaćanja preračunavaju po tečaju na dan transakcije. Dobici ili gubici od tečajnih razlika, koji nastaju prilikom podmirenja tih transakcija i preračuna monetarne imovine i obveza izraženih u stranim valutama, priznaju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

Pozitivne i negativne tečajne razlike koje se odnose na posudbe i novac i novčane ekvivalente prikazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u okviru 'financijskih rashoda-neto'. Sve ostale negativne i pozitivne tečajne razlike prikazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u unutar 'ostalih (gubitaka)/dobitaka-neto'

Korišteni tečaj za preračunavanje pozicija bilance iskazanih u stranim valutama na datum bilance iznosi:

	<b>31. prosinac 2019.</b>	<b>31. prosinac 2020.</b>
1 EUR	7,442580 kuna	7,536898 kuna
1 USD	6,649911 kuna	6,139039 kuna

#### **2.4 Izvještavanje po segmentima**

O poslovnim segmentima izvještava se sukladno internom izvještavanju izvršnom donositelju odluka. Izvršni donositelj odluka, koji je odgovoran za alokaciju resursa i ocjenjivanje uspješnosti poslovnih segmenata je Uprava Društva. Budući da se poslovanje Društva odnosi na osnovnu djelatnost, management u međunarodnom pomorskom prijevozu, Uprava smatra da Društvo ima jedan operativni segment.

#### **2.5 Ulaganja u ovisna društva**

Ovisna društva su društva u kojima Društvo, posredno ili neposredno, ima kontrolu nad njihovim aktivnostima. Kontrola je postignuta ako Društvo ima moć upravljanja financijskim i poslovnim politikama društva tako da se ostvare koristi od njegovih aktivnosti. Smatra se da kontrola postoji kad Društvo posjeduje, izravno ili neizravno preko ovisnog subjekta, više od polovine glasačke moći nekog subjekta, osim ako u iznimnim slučajevima, može biti jasno dokazano da takvo vlasništvo ne predstavlja kontrolu.

Kontrola je postignuta i ako Društvo ima manje od polovine glasačke moći, ali kada ima moć upravljanja financijskim i poslovnim politikama društva tako da se ostvare koristi od njegovih aktivnosti.

## **BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

### **2.5 Ulaganja u ovisna društva (nastavak)**

Ulaganja u podružnice iskazana su po trošku nabave umanjenom za gubitke, ako postoje.

Trošak nabave jednak je trošku inicijalnog ulaganja umanjenom za svako naknadno povlačenje ulaganja. Ulaganja u ovisna društva evidentiraju se kao dugotrajna imovina.

Godišnje se provjerava postojanje mogućeg umanjenja troška ulaganja kada događaji ili promijenjene okolnosti ukazuju da knjigovodstvena vrijednost možda nije nadoknadiva. Ulaganja u ovisna društva za koja je iskazan gubitak od umanjenja vrijednosti, provjeravaju se na svaki datum izvještavanja radi mogućeg ukidanja umanjenja vrijednosti.

Prihodi od dividendi priznaju se kada je ustanovljeno pravo na isplatu dividende.

### **2.6 Ulaganja u pridružena društva**

Pridruženim društvima smatraju se društva u kojima Društvo ima značajan utjecaj, ali nema kontrolu. Značajan utjecaj je moć sudjelovanja u odlukama o financijskim i poslovnim politikama subjekta u koje je izvršeno ulaganje, ali ne predstavlja kontrolu ili zajedničku kontrolu tih politika.

Smatra se da značajan utjecaj postoji kad Društvo posjeduje, izravno ili neizravno preko ovisnog subjekta, 20% i više glasačke moći, osim ako u iznimnim slučajevima, može biti jasno dokazano da takvo vlasništvo ne predstavlja značajan utjecaj.

Značajan utjecaj je postignut i ako Društvo ima manje od 20% glasačke moći, ali kada ima moći sudjelovanja u financijskim i poslovnim politikama društva tako da se ostvare koristi od njegovih aktivnosti. Znatno ili većinsko vlasništvo drugog ulagatelja nužno ne priječi da ulagatelj ima značajan utjecaj.

Ulaganja u pridružena društva u pojedinačnim izvještajima se iskazuju po trošku nabave umanjenom za gubitke, ako postoje.

### **2.7 Materijalna imovina**

Materijalna imovina iskazuje se po povijesnom trošku nabave umanjeno za akumuliranu amortizaciju i umanjenje vrijednosti, ako je potrebno. Povijesni trošak uključuje trošak koji je izravno povezan sa stjecanjem imovine.

Naknadni izdaci uključuju se u knjigovodstvenu vrijednost imovine ili se, po potrebi, priznaju kao zasebna imovina samo ako će Društvo imati buduće ekonomske koristi od spomenute imovine, te ako se trošak imovine može pouzdano mjeriti. Knjigovodstvena vrijednost zamijenjenog dijela prestaje se priznavati. Svi ostali troškovi investicijskog i tekućeg održavanja terete sveobuhvatnu dobit u financijskom razdoblju u kojem su nastali.

## **BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

### **2.7 Materijalna imovina (nastavak)**

Zemljište i imovina u pripremi se ne amortiziraju. Amortizacija ostale materijalne imovine se obračunava od početka njezinog korištenja primjenom pravocrtne metode u svrhu alokacije troška do rezidualne vrijednosti te imovine tijekom njenog procijenjenog korisnog vijeka uporabe kako slijedi:

<i>Građevinski objekti</i>	<i>100 godina</i>
<i>Postrojenja i oprema</i>	<i>10 – 28 godina</i>
<i>Alati, pogonski inventar i transportna imovina</i>	<i>2 – 10 godina</i>

Amortizacija se obračunava za svako sredstvo sve do potpune amortizacije sredstva ili do rezidualne vrijednosti sredstva ako je značajna. Rezidualna vrijednost imovine predstavlja procijenjeni iznos koji bi Društvo trenutno dobilo od prodaje imovine umanjenog za procijenjeni trošak prodaje u slučaju da je imovina dosegla starost i stanje koje se očekuje na kraju vijeka trajanja imovine.

Rezidualna vrijednost imovine je nula ako Društvo očekuje da će ju koristiti do kraja njenog vijeka trajanja. Rezidualna vrijednost imovine i korisni vijek pregledavaju se na svaki datum bilance i po potrebi usklađuju.

U slučaju da je knjigovodstveni iznos imovine veći od procijenjenog nadoknadivog iznosa, razlika se otpisuje do nadoknadivog iznosa (bilješka 2.9). Dobici i gubici nastali prodajom određuju se usporedbom prihoda i knjigovodstvene vrijednosti sredstva i uključuju se u ostale dobitke/(gubitke) – neto u računu dobiti i gubitka.

### **2.8 Nematerijalna imovina**

Nematerijalna imovina se priznaje na temelju troškova stjecanja i troškova koji nastaju dovođenjem imovine u radno stanje. Naknadni troškovi vezani uz kapitaliziranu nematerijalnu imovinu priznaju se u knjigovodstveni iznos stavki samo ako povećavaju buduće ekonomske koristi povezane sa sredstvom te ako će iste pritijecati u Društvo. Svi ostali troškovi predstavljaju trošak u izvještaju u sveobuhvatnoj dobiti u razdoblju kad su nastali.

Amortizacija se obračunava koristeći linearnu metodu otpisa kroz procijenjeni korisni vijek trajanja pojedine imovine. Očekivani korisni vijek upotrebe pregledava se godišnje te se vrše procjene umanjena vrijednosti ukoliko postoji indikacija za umanjene vrijednosti. Nematerijalna imovina amortizira se od datuma kada je raspoloživa za upotrebu. Ovi troškovi amortiziraju se tijekom njihovog korisnog vijeka uporabe. Nematerijalnu imovinu čine računalni softveri koji su iskazani po trošku i amortiziraju se primjenom pravocrtne metode u svrhu alokacije troška do rezidualne vrijednosti te imovine tijekom njenog procijenjenog korisnog vijeka uporabe kako slijedi:

<i>Računalni softver</i>	<i>2 godine</i>
--------------------------	-----------------

## **BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

### **2.9 Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine**

Godišnje se ispituje umanjenje vrijednosti za imovinu koja ima neograničen korisni vijek uporabe i koja se ne amortizira. Imovina koja se amortizira pregledava se zbog umanjenja vrijednosti kad događaji ili promijenjene okolnosti ukazuju na to da knjigovodstvena vrijednost možda nije nadoknadiva. Gubitak od umanjenja vrijednosti priznaje se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti imovine i njenog nadoknadivog iznosa. Nadoknadivi iznos je fer vrijednost imovine umanjena za troškove prodaje ili vrijednost imovine u uporabi, ovisno o tome koji je viši. Za potrebe procjene umanjenja vrijednosti, imovina se grupira na najniži nivo kako bi se pojedinačno utvrdio novčani tok. Nefinancijska imovina provjerava se na svaki datum izvještavanja radi mogućeg ukidanja umanjenja vrijednosti.

### **2.10 Financijska imovina**

Društvo klasificira svoju financijsku imovinu u sljedeće kategorije: financijska imovina po amortiziranom trošku, financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka i financijska imovina po fer vrijednosti u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti. Klasifikacija ovisi o svrsi za koju je financijska imovina stečena. Uprava određuje klasifikaciju financijske imovine pri početnom priznavanju i vrednuje tu odluku na svaki datum izvještavanja.

#### *Financijska imovina po amortiziranom trošku*

Društvo mjeri financijsku imovinu po amortiziranom trošku ako su ispunjena oba sljedeća uvjeta:

- Financijska imovina se drži unutar poslovnog modela s ciljem držanja financijske imovine radi naplate ugovornih novčanih tokova,
- Ugovorni uvjeti financijske imovine proizlaze na određene datume za novčane tokove koji su isključivo plaćanje glavnice i kamata na nepodmireni iznos glavnice.

Financijska imovina po amortiziranom trošku naknadno se mjeri metodom efektivne kamatne stope i podložna je umanjenju vrijednosti. Dobici i gubici priznaju se u računu dobiti i gubitka kada se imovina prestane priznavati, promijeni se ili se umanjuje. Financijska imovina po amortiziranom trošku uključuje potraživanja od kupaca i dane kredite i depozite.

#### *Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka*

Ova kategorija uključuje financijsku imovinu namijenjenu trgovanju. Financijska imovina se klasificira u ovu kategoriju ako je stečena prvenstveno u svrhu prodaje u kratkom roku ili ako je tako određeno od strane Uprave. Imovina u ovoj kategoriji klasificirana je kao kratkotrajna imovina osim derivativnih financijskih instrumenata.

#### *Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit*

Društvo mjeri financijsku imovinu po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit ako su oba sljedeća uvjeta zadovoljena:

- Financijska imovina se drži unutar poslovnog modela s ciljem držanja financijske imovine radi naplate ili prodaje ugovornih novčanih tokova,
- Ugovorni uvjeti financijske imovine proizlaze na određene datume za novčane tokove koji su isključivo plaćanje glavnice i kamata na nepodmireni iznos glavnice.



## **BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

### **2.10 Financijska imovina (nastavak)**

Za dužničke instrumente po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, prihode od kamata, tečajne razlike, ispravke vrijednosti ili ukidanja ispravaka vrijednosti priznaju se u računu dobiti i gubitka i izračunavaju se na isti način kao i za financijsku imovinu mjerenu po amortiziranom trošku. Preostale promjene fer vrijednosti priznaju se u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti. Nakon prestanka priznavanja, kumulativna promjena fer vrijednosti priznata u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti reciklira se kroz dobit ili gubitak.

Financijska imovina po fer vrijednosti u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti uključena je u dugotrajnu imovinu, osim ako Uprava ima namjeru prodati ulaganje unutar razdoblja od 12 mjeseci od datuma bilance. Financijska imovina po fer vrijednosti u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti iskazuje se po fer vrijednosti, osim u slučaju ulaganja u glavničke instrumente koji ne kotiraju na aktivnom tržištu i čija se fer vrijednost ne može pouzdano izmjeriti; tada se ona iskazuje po trošku ulaganja.

Sva kupljena i prodana financijska imovina priznaje se na datum transakcije, odnosno na datum na koji se Društvo obvezalo kupiti ili prodati sredstvo. Ulaganja se početno priznaju po fer vrijednosti uvećanoj za troškove transakcije za cjelokupnu financijsku imovinu koja nije iskazana po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka. Financijska imovina se prestaje priznavati kada isteknu ili su prenesena prava na primitak novčanih tokova od ulaganja ili kada je Društvo prenijelo sve bitne rizike i koristi vlasništva.

Kod promjene fer vrijednosti monetarnih vrijednosnica izraženih u stranoj valuti i klasificiranih kao raspoložive za prodaju analiziraju se tečajne razlike koje su rezultat promjena amortiziranog troška vrijednosnica i ostale promjene knjigovodstvene vrijednosti vrijednosnica.

Prihodi od kamata i razlike u preračunu priznaju se u računu dobiti i gubitka, a ostale promjene knjigovodstvene vrijednosti u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti. Promjene u fer vrijednosti ostalih monetarnih vrijednosnica raspoloživih za prodaju i nemonetarnih vrijednosnica raspoloživih za prodaju priznaju se u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti.

Fer vrijednosti ulaganja koja kotiraju na burzi temelje se na tekućim cijenama ponude. Ako tržište za neko financijsko sredstvo nije aktivno, Društvo utvrđuje fer vrijednost pomoću tehnika procjene vrijednosti koje uzimaju u obzir nedavne transakcije pod uobičajenim trgovačkim uvjetima te usporedbu s drugim sličnim instrumentima, analizu diskontiranog novčanog toka i modela određivanja cijena opcija, maksimalno koristeći tržišne informacije te se minimalno oslanjajući na informacije specifične za poslovni subjekt.

Društvo priznaje ispravak vrijednosti za očekivane kreditne gubitke za sve dužničke instrumente koji se ne vode po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Očekivani kreditni gubici se temelje na razlici između ugovornih novčanih tokova koji su dospjeli u skladu s ugovorom i svih novčanih tokova koje Društvo očekuje da će primiti.

Za potraživanja od kupaca i ugovornu imovinu, Društvo primjenjuje pojednostavljeni pristup u kalkulaciji očekivanih kreditnih gubitaka i stoga ne prati promjene kreditnog rizika već priznaje ispravak vrijednosti na temelju očekivanog doživotnog kreditnog gubitka na kraju svakog izvještajnog razdoblja.

Financijska imovina se otpisuje kada ne postoji razumno očekivanje naplate.

Iznosi ispravka vrijednosti potraživanja i naknadno naplaćeni iznosi iskazuju se u računu dobiti i gubitka u okviru pozicije 'Ostali troškovi poslovanja'.

## **BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

### **2.11 Najmovi**

#### *Imovina s pravom korištenja*

Najmovi se priznaju kao imovina s pravom korištenja i pripadajuće obveze na datum od kojega Društvo može početi koristiti imovinu u najmu.

Imovina s pravom korištenja iskazuje se odvojeno u bilanci, osim imovine s pravom korištenja koja udovoljava definiciji ulaganja u nekretnine koja je u izvještaju o financijskom položaju iskazana kao zasebna stavka „ulaganja u nekretnine“.

Imovina s pravom korištenja početno se mjeri po trošku nabave koji sadrži slijedeće:

- iznos početnog mjerenja obveze po najmu,
- plaćanja najma provedena na datum ili prije datuma početka najma, umanjena za primljene poticaje za najam,
- početne izravne troškove,
- troškove obnove.

Imovina s pravom korištenja naknadno se mjeri po trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju i sve akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti i usklađuje se za ponovno mjerenje obveze po najmu zbog ponovne ocjene ili izmjene najma.

Imovina s pravom korištenja amortizira se tijekom vremena trajanja imovine i razdoblja najma na linearnoj osnovi, ovisno o tome koje razdoblje je kraće. Ako je razumno izvjesno da će Društvo iskoristiti mogućnost kupnje, imovina s pravom korištenja amortizira se tijekom korisnog vijeka trajanja imovine. Razdoblja amortizacije za imovinu s pravom korištenja su slijedeća:

*Vozila*

*5 godina*

Plaćanja povezana sa svim kratkoročnim najmovima priznaju se na linearnoj osnovi kao trošak u računu dobiti i gubitka.

#### *Obveze za najam*

Na datum početka najma obveze za najam mjere se u iznosu koji je jednak sadašnjoj vrijednosti slijedećih plaćanja najma za imovinu s pravom korištenja tijekom razdoblja najma:

- fiksna plaćanja (uključujući plaćanja koja su u biti fiksna) umanjena za primljene poticaje za najam,
- iznosi za koje se očekuje da će ih Društvo platiti na temelju jamstava za ostatak vrijednosti,
- cijena izvršenja mogućnosti kupnje ako je izvjesno da će Društvo iskoristiti tu mogućnost,
- plaćanje kazni za raskid najma ako razdoblje najma odražava da će Društvo iskoristiti tu mogućnost.

Plaćanja najma diskontiraju se primjenom kamatne stope koja je sadržana u najmu, ako se ta stopa može lako utvrditi, ili primjenom granične kamatne stope zaduživanja Društva.

## **BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

### **2.11 Najmovi (nastavak)**

Svako plaćanje najma raspoređuje se na obveze i financijske rashode. Obveze za najam naknadno se mjere primjenom metode efektivne kamate. Knjigovodstvena vrijednost obveze ponovno se mjeri kako bi odražavala ponovnu ocjenu, izmjenu najma ili revidirana plaćanja koja su u biti fiksna.

Razdoblje najma je neopozivo razdoblje najma. Razdoblja obuhvaćena mogućnostima produženja i raskida najma uključuju se u razdoblje najma samo ako je izvjesno da se najam neće produžiti ili da se neće ukinuti.

### **2.12 Zalihe**

Zalihe uključuju zalihe sitnog inventara.

Sitan inventar otpisuje se u cijelosti 100% prilikom stavljanja u uporabu. U sitan inventar razvrstavaju se materijalna sredstva pojedinačne nabavne vrijednosti niže od 3.500 kuna koja traju dulje od godine dana.

### **2.13 Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja**

Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja su iznosi koji se odnose na prodane usluge obavljene u redovnom poslovanju. Ako se naplata očekuje unutar 1 godine dana, potraživanje se prikazuje unutar kratkotrajne imovine, a ako ne, onda se potraživanje prikazuje unutar dugotrajne imovine.

Potraživanja od kupaca i kredita i ostala potraživanja početno se priznaju po fer vrijednosti, a naknadno se mjere po amortiziranom trošku uporabom metode efektivne kamatne stope, umanjena za ispravak vrijednosti za očekivane kreditne gubitke, kako je opisano u bilješci 2.10.

### **2.14 Novac i novčani ekvivalenti**

Novac i novčani ekvivalenti obuhvaćaju gotovinu, depozite kod banaka po viđenju i ostale kratkotrajne visoko likvidne instrumente s rokovima naplate do tri mjeseca ili kraće.

### **2.15 Vremenska razgraničenja**

Unaprijed plaćeni troškovi priznaju se kao imovina kada se odnose na iznose plaćene u tekućem razdoblju, a koji se odnose na buduća razdoblja. Odgođeno plaćanje troškova početno se mjeri po fer vrijednosti očekivanog izdatka ili obveze i priznaje se kao obveza kada se odnosi na troškove nastale u tekućem razdoblju. Na svaki slijedeći datum bilance, stavke vremenskih razgraničenja priznaju se u iznosu koji je jednak početno priznatom iznosu umanjenom za dio koji se priznaje kao prihod/rashod tekućeg razdoblja ukoliko se radi o unaprijed plaćenim troškovima, odnosno potraživanje ili obveza ukoliko se radi o odgođenom plaćanju troškova.

## **BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

### **2.16 Kapital**

Kapital se sastoji od upisanog dioničkog kapitala, kapitalnih rezervi, zakonskih rezervi, rezervi za vlastite dionice, vlastitih dionica i udjela (odbitna stavka), revalorizacijskih rezervi, zadržane dobiti ili prenesenog gubitka te dobiti ili gubitka tekućeg razdoblja.

#### *Redovni dionički kapital*

Redovni dionički kapital predstavlja izdane redovne dionice bez nominalne vrijednosti. Kapitalna dobit uključuje premiju ostvarenu prilikom izdavanja dionica. Bilo koji transakcijski troškovi povezani s izdavanjem redovnih dionica priznaju se kao smanjenje kapitala. Iznos naknade plaćene za otkup dioničkog kapitala, uključujući direktne zavisne troškove, priznaje se kao umanjeње u kapitalu i rezervama. Otkupljene dionice klasificiraju se kao vlastite dionice i predstavljaju odbitnu stavku od ukupnog kapitala i rezervi.

#### *Povlaštene dionice*

Povlaštene dionice, koje imateljima, između ostalih, daju pravo na godišnju dividendu u visini od 5 kuna po dionici te pravo prvenstva pri isplati ostatka likvidacijske odnosno stečajne mase, klasificirane su kao dugoročne obveze.

### **2.17 Zarada po dionici**

Društvo prikazuje podatke o osnovnoj zaradi po dionici za redovne dionice. Osnovna zarada po dionici se računa dijeleći dobit ili gubitak za godinu pripadajuću držateljima redovnih dionica, s ponderiranim prosječnim brojem redovnih dionica koje su izdane tijekom razdoblja i koji ne uključuje prosječan broj redovnih dionica koje je Društvo kupilo i koje drži kao vlastite dionice.

### **2.18 Posudbe**

Posudbe se početno priznaju po fer vrijednosti, umanjenoj za troškove transakcije. U budućim razdobljima, posudbe se iskazuju po amortiziranom trošku; sve razlike između primitaka (umanjenih za troškove transakcije) i otkupne vrijednosti priznaju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti tijekom razdoblja trajanja posudbe, koristeći metodu efektivne kamatne stope.

Naknade koje se plaćaju pri ugovaranju kredita priznaju se kao troškovi transakcije zajma do mjere u kojoj je vjerojatno da će dio zajma ili cjelokupan zajam biti povučen. U tom slučaju, naknada se odgađa do povlačenja. Ukoliko ne postoje dokazi da je vjerojatno da će dio zajma ili cjelokupan zajam biti povučen, naknada se kapitalizira kao plaćanje unaprijed za usluge likvidnosti te se amortizira tijekom razdoblja trajanja zajma na koji se odnosi.

Posudbe se klasificiraju kao kratkoročne obveze, osim ako Društvo ima bezuvjetno pravo odgoditi podmirenje obveze najmanje 12 mjeseci nakon datuma bilance.

### **2.19 Obveze prema dobavljačima**

Obveze prema dobavljačima su iznosi koji se odnose na kupljenu robu i usluge u redovnom poslovanju. Ako se plaćanje očekuje unutar 1 godine dana, obveza se prikazuje unutar kratkoročnih obveza, a ako ne, onda se obveza prikazuje unutar dugoročnih obveza.

Obveze prema dobavljačima se početno priznaju po fer vrijednosti, a u budućim razdobljima se iskazuju po amortiziranom trošku koristeći metodu efektivne kamatne stope.

## **BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

### **2.20 Rezerviranja**

Rezerviranja za sudske sporove, troškove otpremnina i dugoročna primanja radnika te troškove restrukturiranja priznaju se ukoliko Društvo ima sadašnju zakonsku ili izvedenu obvezu kao posljedicu prošlog događaja, ukoliko je vjerojatno da će biti potreban odljev resursa radi podmirivanja obveze te ukoliko se iznos obveze može pouzdano procijeniti.

Rezerviranja se pregledavaju na svaki datum bilance i gdje nije vjerojatno da će podmirivanje obveza zahtijevati odljev resursa, rezerviranje se ukida i priznaje kao prihod od ukidanja rezerviranja.

Rezerviranja se mjere po sadašnjoj vrijednosti troškova za koje se očekuje da će biti potrebni za podmirenje obveze, korištenjem diskontne stope prije poreza, koja odražava tekuće tržišne procjene vremenske vrijednosti novca kao i rizike koji su specifični za navedenu obvezu. Iznos rezerviranja povećava se u svakom razdoblju da se odrazi proteklo vrijeme. Ovo se povećanje prikazuje kao rashod od kamata.

### **2.21 Nepredvidiva imovina i nepredvidive obveze**

Nepredvidiva obveza je moguća obveza koja proizlazi iz prošlih događaja i čije će se postojanje potvrditi samo nastankom ili izostankom jednog ili više neizvjesnih budućih događaja na koje Društvo ne može u cijelosti utjecati. Nepredvidive obveze nisu priznate u financijskim izvještajima. One se objavljuju u bilješkama osim ako odljev ekonomskih koristi nije vjerojatan.

U slučaju da je odljev resursa vjerojatan i da se obvezu može izmjeriti s dovoljno pouzdanosti, obveza se iskazuje na poziciji rezerviranja (u slučaju da se ne može utvrditi točan iznos i rok dospjeća) ili na ostalim pozicijama u izvještaju o financijskom položaju.

Nepredvidiva imovina jest moguća imovina koja proizlazi iz prošlih događaja i čije će se postojanje potvrditi samo nastankom ili izostankom jednog ili više neizvjesnih budućih događaja na koje Društvo ne može u cijelosti utjecati. Nepredvidiva imovina nije iskazana u financijskim izvještajima već se iskazuje u bilješkama, ali samo u slučaju kada je priljev ekonomskih koristi vjerojatan.

### **2.22 Tekući i odgođeni porez na dobit**

Trošak poreza na dobit za razdoblje se sastoji od tekućeg i odgođenog poreza. Porez se iskazuje u računu odbiti i gubitka, osim do dijela koji se odnosi na stavke priznate u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti ili izravno u glavnici. U tom slučaju, porez je također priznat u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti ili izravno u glavnici. Iznos tekućeg poreza na dobit za tekuću godinu obračunava se na temelju poreznog zakona koji je na snazi ili se primjenjuje na dan bilance u Republici Hrvatskoj.

Prema hrvatskom poreznom zakonu, osnovicu za obračun poreza na dobit čini razlika između prihoda i rashoda koji se utvrđuju u skladu sa poreznim zakonom. Uprava Društva povremeno procjenjuje pojedine stavke u poreznim prijavama, s obzirom na situacije u kojima su primjenjive porezne odredbe podložne tumačenju, te razmatraju formiranje rezerviranja, gdje je to prikladno, na temelju očekivanog iznosa koji treba platiti Poreznoj upravi.

## **BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

### **2.22 Tekući i odgođeni porez na dobit (nastavak)**

Iznos odgođenog poreza obračunava se metodom bilančne obveze, na privremene razlike između porezne osnovice imovine i obveza i njihove knjigovodstvene vrijednosti u financijskim izvještajima.

Međutim, odgođeni porez se ne priznaje ako proizlazi iz početnog priznavanja imovine ili obveza u transakciji koja nije poslovno spajanje i koje u vrijeme transakcije ne utječe na računovodstvenu dobit niti na oporezivu dobit (porezni gubitak). Odgođena porezna imovina i obveze mjere se poreznim stopama za koje se očekuje da će se primjenjivati u razdoblju kada će imovina biti nadoknađena ili obveza podmirena, na temelju poreznih stopa i poreznih zakona, koji su na snazi ili se djelomično primjenjuju na datum bilance.

Odgođena porezna imovina priznaje se do visine buduće oporezive dobiti za koju je vjerojatno da će biti raspoloživa za iskorištenje privremenih razlika.

Iznos odgođenog poreza na dobit obračunava se na privremene razlike nastale temeljem ulaganja u ovisna i pridružena društva, osim kada je vrijeme ukidanja privremenih razlika kontrolirano od strane Društva, te postoji vjerojatnost da se privremena razlika neće ukinuti u doglednoj budućnosti.

Društvo je u sustavu oporezivanja po tonaži za razdoblje od deset godina, od 1. siječnja 2014. godine. Društva koja ispunjavaju uvjete propisane Pomorskim zakonikom, koja su odabrala opciju oporezivanja po tonaži, dužna su ostati u sustavu deset godina.

### **2.23 Porez na dodanu vrijednost (PDV)**

Porezna uprava zahtijeva podmirenje PDV-a na neto osnovi. PDV koji proizlazi iz transakcija prodaje i kupnje priznaje se i iskazuje u bilanci na neto osnovi. U slučaju umanjenja potraživanja za ispravak vrijednosti, gubitak od umanjenja iskazuje se u bruto iznosu potraživanja, uključujući PDV.

### **2.24 Primanja zaposlenih**

#### *Obveze za mirovine i ostale obveze nakon umirovljenja*

U toku redovnog poslovanja prilikom isplata plaća Društvo u ime svojih zaposlenika koji su članovi obveznih mirovinskih fondova obavlja redovita plaćanja doprinosa sukladno zakonu. Obvezni mirovinski doprinosi fondovima iskazuju se kao dio troška plaća kada se obračunaju. Društvo nema dodatni mirovinski plan te stoga nema nikakvih drugih obveza u svezi s mirovinama zaposlenika. Nadalje, Društvo nema obvezu osiguravanja bilo kojih drugih primanja zaposlenika nakon njihova umirovljenja, izuzev zakonski utvrđenog jednokratnog plaćanja pri samome trenutku umirovljenja. Obveza iskazana u bilanci predstavlja sadašnju vrijednost obveza za jednokratne otpremnine prilikom redovnog umirovljenja na datum bilance.

## **BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

### **2.24 Primanja zaposlenih (nastavak)**

#### *Dugoročna primanja zaposlenih*

Društvo priznaje obvezu za dugoročna primanja zaposlenih (jubilarne nagrade) ravnomjerno tijekom razdoblja u kojem je nagrada ostvarena - na temelju stvarnog broja godina radnog staža. Obveza za dugoročna primanja zaposlenih određuje se na temelju pretpostavke o broju zaposlenika kojima navedena primanja treba isplatiti, procijenjenom trošku navedenih primanja te diskontnoj stopi.

#### *Otpremnine*

Obveze za otpremnine priznaju se kad Društvo prekine radni odnos zaposlenika prije normalnog datuma umirovljenja ili odlukom zaposlenika da prihvati prekid radnog odnosa u zamjenu za naknadu. Društvo priznaje obveze za otpremnine kada je dokazivo preuzelo obvezu da prekine radni odnos sa sadašnjim zaposlenicima, na osnovu detaljnog formalnog plana, bez mogućnosti da od njega odustane ili osigurava otpremnine, kao rezultat ponude da potakne raskidanje radnog odnosa. Otpremnine koje dospijevaju u razdoblju duljem od 12 mjeseci nakon datuma bilance, diskontiraju se na sadašnju vrijednost.

#### *Kratkoročna primanja radnika*

Društvo priznaje rezerviranje za bonuse i akumulirane neiskorištene dane godišnjeg odmora kada postoji ugovorna obveza ili praksa iz prošlosti na temelju koje je nastala izvedena obveza.

### **2.25 Mezzanine dug**

Mezzanine dug je inicijalno priznat kao financijska obveza po fer vrijednosti. Unutar osnovnog ugovora, Društvo je u skladu s MRS-om 39 identificiralo ugrađeni derivativ s:

- (a) opcijom koja imateljima mezzanine instrumenta daje pravo da traže izdavanje dodatnog senior duga ukoliko Društvo postigne određeni predefinirani omjer neto duga na kraju treće godine i prosječnog iznosa EBITDA za prethodne tri godine koji je niži od limita konverzije 3.5 u roku od 30 dana od dana objavljivanja godišnjih financijskih izvješća koja se odnose na treću poslovnu godinu od dana u kojem je iskazana pravomoćnost rješenja o utvrđenju prihvaćanja Plana restrukturiranja i potvrdi predstečajnog sporazuma. Istu mogućnost vjerovnici mezzanine instrumenta imaju nakon svake sljedeće godine, u roku od 30 dana od dana objavljivanja godišnjih financijskih izvješća za prethodnu godinu
- (b) opcijom koja imateljima mezzanine instrumenta daje pravo da traže da se iznos mezzanine duga unese u temeljni kapital Društva u visini pro rata tražbine tog imatelja mezzanine instrumenta u odnosu na ukupan mezzanine dug. U tom slučaju imatelji mezzanine instrumenta i Društvo suglasno utvrđuju kako će se navedene tražbine namiriti pretvaranjem u temeljni kapital Društva, to jest povećanjem temeljnog kapitala Društva ulozima (pravima), pri čemu će imatelji mezzanine instrumenta u temeljni kapital Društva unijeti kao ulog svoje nenamirene tražbine po osnovi mezzanine duga u cjelokupnom preostalom iznosu.

## **BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

### **2.25 Mezzanine dug (nastavak)**

- (c) opcijom koja imateljima mezzanine instrumenta daje pravo da traže da se iznos mezzanine duga, u petoj godini poslovanja, od dana iskaza pravomoćnosti odluke o potvrdi predstečajnog sporazuma namiri refinanciranjem od strane drugog vjerovnika.
- (d) opcijom koja imateljima mezzanine instrumenta daje pravo da traže da se iznos mezzanine duga namiri iz prodaje brodova, u slučaju da prve tri opcije nisu provedene.

Cjelokupan osnovni ugovor je tretiran kao financijska obveza inicijalno priznata po fer vrijednosti i klasificirana kao ostale financijske obveze te se naknadno mjeri po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope, uzimajući u obzir promjene u očekivanim budućim novčanim tijekovima u skladu s MRS-om 39.

Procjene Uprave u određivanju mezzanine duga su kako slijedi:

- Predefinirani omjer duga i EBITDA (3.5) u trećoj godini će biti postignut. Uprava procjenjuje da EBITDA neće biti na razini koja bi rezultirala omjerom duga i EBITDA ispod 3.5.

### **2.26 Državne potpore**

Državna potpora se priznaje u sveobuhvatnoj dobiti na sustavnoj osnovi tijekom razdoblja u kojemu se priznaju troškovi za čije je pokriće potpora namijenjena. Potpore povezane s materijalnom imovinom priznaju se u sveobuhvatnoj dobiti u razdobljima i omjerima u kojima se priznaje trošak amortizacije te imovine.

Ukoliko je primljena potpora povezana s materijalnom imovinom koja je u vlasništvu podružnica (brodovi), potpora se priznaje u cijelosti u sveobuhvatnoj dobiti Društva u razdoblju u kojemu je primljena te se u konsolidiranim financijskim izvještajima iz zadržane dobiti reklasificira na prihode budućih razdoblja i priznaje se u sveobuhvatnoj dobiti u razdobljima i omjerima u kojima se priznaje trošak amortizacije te imovine.

### **2.27 Priznavanje prihoda**

Osnovno načelo priznavanja prihoda je da Društvo priznaje prihode kako bi se prikazao prijenos obećane robe ili usluga kupcima u iznosu koji odražava naknadu za koju Društvo očekuje da ima pravo u zamjenu za tu robu ili usluge. Osnovno načelo iskazano je u okviru modela koji se sastoji od pet koraka.

Prihodi se sastoje od fer vrijednosti primljene naknade ili potraživanja za prodane proizvode, robu ili usluge u redovnom poslovanju Društva. Prihodi su iskazani u iznosima koji su umanjeni za porez na dodanu vrijednost, rabate i diskonte.



## **BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

### **2.27 Priznavanje prihoda (nastavak)**

Društvo priznaje prihode kada se iznos prihoda može pouzdano mjeriti, kada će Društvo imati buduće ekonomske koristi i kada su zadovoljeni specifični kriteriji za sve djelatnosti Društva koje su opisane u nastavku.

#### *Prihodi od prodaje usluga upravljanja brodovima*

Prihodi od prodaje usluga upravljanja brodovima obuhvaćaju prihode od pružanja usluga upravljanja tehničkim i komercijalnim poslovima, upravljanja posadom, osiguranjem i isporukom goriva te prihode od ostalih upravljačkih usluga koje Društvo pruža temeljem sklopljenih ugovora o upravljanju brodovima.

Prihodi od usluga priznaju se u razdoblju u kojem su usluge obavljene, prema stupnju dovršenosti, na osnovu udjela stvarno obavljenih usluga u odnosu na ukupne usluge koje se trebaju obaviti.

#### *Prihodi od kamata*

Prihodi od kamata priznaju se na vremenski proporcionalnoj osnovi koristeći metodu efektivne kamatne stope. Kada je vrijednost potraživanja umanjena, Društvo umanjuje knjigovodstvenu vrijednost potraživanja na nadoknadivu vrijednost, što predstavlja procijenjenu vrijednost očekivanih novčanih priljeva diskontiranih po originalnoj efektivnoj kamatnoj stopi instrumenta. Ravnomjerno ukidanje diskonta u budućim razdobljima, priznaje se kao prihod od kamata. Prihodi od kamata po kreditima čija je naplata upitna, priznaju se koristeći metodu originalne efektivne kamatne stope.

### **2.28 Raspodjela dobiti**

Raspodjela dobiti vlasnicima Društva priznaje se kao obveza u financijskim izvještajima u razdoblju u kojem je odobrena od strane vlasnika.

### **2.29 Događaji nakon datuma izvještavanja**

Događaji nakon datuma izvještaja o financijskom položaju su oni povoljni i nepovoljni događaji koji su nastali između datuma izvještaja o financijskom položaju i datuma na koji je Uprava Društva odobrila izdavanje financijskih izvještaja.

Događaji nakon datuma izvještavanja koji daju dodatne informacije o financijskom položaju Društva na datum izvještavanja (događaji koji zahtijevaju usklađivanje) reflektirani su u financijskim izvještajima.

Primjeri događaja koji zahtijevaju usklađenja u financijskim izvještajima na datum izvještavanja su sudske presude ako utječe na iznos rezerviranja, financijski položaj nekog kupca koji potvrđuje umanjene ili ispravak umanjenja potraživanja, prodaja zaliha ako je dokaz o neto utrživoj vrijednosti.

Događaji nakon datuma izvještavanja koji se ne smatraju događajima koji zahtijevaju usklađivanje objavljuju se u bilješkama kada su značajni. Primjeri takvih događaja su najave ili početak provedbe restrukturiranja, kupovina i otuđenje imovine, preuzimanje obveza. Društvo objašnjava prirodu takvog događaja i procjenu na financijski položaj ili izjavu da takva procjena nije moguća.

### **BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINANIJSKIM RIZIKOM**

#### **3.1 Čimbenici financijskog rizika**

Aktivnosti koje Društvo obavlja izlažu ga raznim financijskim rizicima: tržišnom riziku (uključuje valutni rizik, kamatni rizik novčanog toka i fer vrijednosti i cjenovni rizik), kreditnom riziku i riziku likvidnosti. Društvo nema formalni program upravljanja rizicima te cjelokupno upravljanje rizicima obavlja Uprava i služba financija Društva.

(a) Tržišni rizik

##### *(i) Valutni rizik*

Društvo djeluje na međunarodnoj razini i izloženo je valutnom riziku koji proizlazi iz raznih promjena tečajeva stranih valuta vezanih uglavnom uz američki dolar (USD) i euro (EUR). Valutni rizik nastaje iz budućih komercijalnih transakcija te priznate imovine i obveza.

Većina prihoda od prodaje u inozemstvu iskazana je američkim dolarima te je, dio dugoročnog i kratkoročnog duga iskazan u američkim dolarima i eurima (bilješke 15 i 16). Stoga kretanja u tečajevima između američkog dolara i kune mogu imati utjecaja na buduće poslovne rezultate i novčane tokove.

	<b>EUR</b>	<b>USD</b>
<b>Na dan 31. prosinca 2020.</b>		
Dani krediti i depoziti	220.070	370.477.063
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	-	27.764.951
Novac i novčani ekvivalenti	-	153
Obveze po primljenim kreditima i mezzanine dugu	-	(242.227.475)
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	(413.816)	(85.606)
<b>Neto izloženost bilance</b>	<b>(193.746)</b>	<b>155.929.086</b>
<b>Na dan 31. prosinca 2019.</b>		
Dani krediti i depoziti	215.834	514.229.917
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	-	54.057.036
Novac i novčani ekvivalenti	-	129
Obveze po primljenim kreditima	(47.289.457)	(85.428.565)
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	(1.719.903)	(30.836.564)
<b>Neto izloženost bilance</b>	<b>(48.793.526)</b>	<b>452.021.953</b>

Na dan 31. prosinca 2020. godine, kada bi američki dolar ojačao za 1% u odnosu na kunu, a pod pretpostavkom nepromijenjenosti ostalih varijabli, dobit za godinu bi bila 1.599.291 kuna viša (2019.: 4.520.218 kuna viša), uglavnom kao rezultat tečajnih razlika nastalih preračunom potraživanja za dane kredite i depozite, potraživanja od kupaca, posudbi, dobavljača i ostalih obveza i novčanih deviznih sredstava izraženih u američkim dolarima.

Na dan 31. prosinca 2020. godine, kada bi euro ojačao za 1% u odnosu na kunu, a pod pretpostavkom nepromijenjenosti ostalih varijabli, dobit za godinu bi bila 1.936 kuna niža (2019.: 487.934 kuna niža), uglavnom kao rezultat tečajnih razlika nastalih preračunom potraživanja za dane kredite i depozite, potraživanja od kupaca, posudbi, dobavljača i ostalih obveza te novčanih deviznih sredstava izraženih u eurima.

### **BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINANIJSKIM RIZIKOM**

#### **3.1 Čimbenici financijskog rizika (nastavak)**

##### *(ii) Rizik ulaganja u vrijednosne papire (rizik fer vrijednosti i cjenovni rizik)*

Na dan 31. prosinca 2020. i 2019. godine Društvo posjeduje vlasničke vrijednosnice koje kotiraju na burzi kao i vlasničke vrijednosnice koje ne kotiraju na burzi te je slijedom navedenoga Društvo izloženo riziku ulaganja u vrijednosne papire kroz rizike fer vrijednosti i cjenovni rizik jer su ulaganja Društva klasificirana u bilanci po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit. Kako bi upravljala rizicima koji proizlaze iz njihove fer vrijednosti i promjene cijena, Društvo prati tržišne transakcije i rezultate subjekta ulaganja.

Za vrijednosnice koje aktivno kotiraju na burzi korištene su tržišne cijene. Za ostale dionice i udjele prilikom izračuna fer vrijednosti korištene su procjene financijskog položaja subjekata u kojima Društvo drži dionice i udjele, točnije procjene njihovih očekivanih slobodnih novčanih tokova diskontiranih na sadašnju vrijednost.

##### *(iii) Kamatni rizik novčanog toka i rizik fer vrijednosti kamatne stope*

Kamatni rizik je rizik promijene vrijednosti financijskog instrumenta uslijed promjena kamatnih stopa na tržištu.

Budući da Društvo ima značajnu imovinu koja ostvaruje prihod od kamata, prihodi Društva i novčani tok iz poslovnih aktivnosti su u značajnoj mjeri ovisni o promjenama tržišnih kamatnih stopa.

Društvo ne koristi derivativne instrumente za aktivnu zaštitu od izloženosti kamatnog rizika novčanog toka i rizika fer vrijednosti kamatne stope.

Nadalje, kamatni rizik Društva proizlazi i iz posudbi. Posudbe dobivene po promjenjivim stopama izlažu Društvo riziku kamatne stope novčanog toka. Posudbe dobivene po fiksnoj kamatnoj stopi izlažu Društvo riziku fer vrijednosti kamatne stope.

Na dan 31. prosinca 2020. godine, kada bi kamatne stope na posudbe s promjenjivim kamatnim stopama bile više/nije za 1%, a pod pretpostavkom nepromijenjenosti ostalih varijabli, učinak na dobit za godinu bi bio 474.507 kuna viši/(niži) uglavnom kao rezultat višeg/nnižeg troška kamata na posudbe s promjenjivim stopama.

Na dan 31. prosinca 2019. godine, kada bi kamatne stope na posudbe sa promjenjivim kamatnim stopama bile više/nije za 1%, a pod pretpostavkom nepromijenjenosti ostalih varijabli, učinak na dobit za godinu bio bi 4.152.035 kuna viši/(niži) uglavnom kao rezultat višeg/nnižeg troška kamata na posudbe s promjenjivim stopama.

##### *(iii) Cjenovni rizik*

Poslovanje Društva izloženo je cjenovnom riziku povezanom s promjenama vrijednosti vozarine. Dnevna vozarina je izražena u američkim dolarima po danu i povijesno gledano vrlo je promjenjiva. Društvo nastoji smanjiti izloženost promjenama cjenovnog rizika vozarina na način da poslovna aktivnost ovisi o više različitih kupaca te zaključivanjem ugovora na vrijeme s fiksnim iznosom vozarine.

**BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM**

**3.1 Čimbenici financijskog rizika (nastavak)**

(b) Kreditni rizik

Društvo ima značajnu koncentraciju kreditnog rizika. Kreditni rizik proizlazi iz danih zajmova, novca i potraživanja od kupaca. Prodajne politike Društva osiguravaju da se prodaja obavlja kupcima koji imaju odgovarajuću kreditnu povijest odnosno prodajna politika Društva osigurava da se prodaja većim dijelom obavlja kupcima koji imaju odgovarajuću kreditnu povijest. Rezerviranja za umanjenje vrijednosti potraživanja od kupaca, kredita i ostalih potraživanja učinjena su po osnovi procjene kreditnog rizika. Uprava prati naplativost potraživanja putem tjednih izvještaja o pojedinačnim stanjima potraživanja. Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca provodi se kada postoje objektivni dokazi da Društvo neće moći naplatiti sva svoja potraživanja u skladu s dogovorenim uvjetima. Vrijednost svih potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja smanjena je do vrijednosti iznosa koji se može vratiti. Društvo primjenjuje politike koje ograničavaju visinu izloženosti kreditnom riziku prema bilo kojoj financijskoj ustanovi. Novčane transakcije provode se putem visoko kvalitetnih hrvatskih banaka. Vidjeti bilješke 8a, 8b i 10 za daljnji opis kreditnog rizika.

(c) Rizik likvidnosti

Razborito upravljanje rizikom likvidnosti podrazumijeva održavanje dostatne količine novca (bilješka 11), osiguravanje raspoloživosti financijskih sredstava adekvatnim iznosom ugovorenih kreditnih linija (bilješka 15) i sposobnost podmirenja svih obveza. Cilj Društva je održavanje fleksibilnosti financiranja na način da ugovorene kreditne linije budu dostupne. Uprava dnevno prati razinu dostupnih izvora novčanih sredstava putem izvještaja o stanju novčanih sredstava i obveza.

Pravomoćnošću rješenja predstečajne nagodbe od 24. prosinca 2020. godine zadovoljeni su uvjeti za provedbom mjera financijskog restrukturiranja koji su značajno utjecali na obveze Društva te na njihovu ročnost. Dio obveza je otpisan, dio je pretvoren u mezzanine dug, a dio obveza je reprogramiran. Dospijeće primljenih kredita prikazano je u bilješci 15.

Tablica u nastavku prikazuje financijske obveze Društva na datum bilance prema ugovorenim dospijećima. Iznosi iskazani u tablici predstavljaju ugovorne nediskontirane novčane tokove. Iznosi unutar 12 mjeseci se ne razlikuju od iznosa knjigovodstvene vrijednosti jer diskontiranje nema značajnog utjecaja.

	<b>Manje od 3 mjeseca</b>	<b>Između 3 mjeseca i 1 godine</b>	<b>Između 1 i 2 godine</b>	<b>Između 2 i 5 godina</b>	<b>Preko 5 godina</b>
<b>Na dan 31. prosinca 2020.</b>					
Dobavljači i ostale obveze	9.896.267	2.894.513	1.188.335	-	-
Najmovi	27.165	81.496	108.662	196.493	-
Posudbe	53.173.192	31.358.326	54.234.009	163.344.088	-
Mezzanine dug	-	-	-	226.768.755	-
Razlučno pravo	76.961.284	-	-	-	-
<b>Ukupno obveze (ugovorena dospijeća)</b>	<b>140.057.908</b>	<b>34.334.335</b>	<b>55.531.006</b>	<b>390.309.336</b>	<b>-</b>
<b>Na dan 31. prosinca 2019.</b>					
Dobavljači i ostale obveze	302.304.699	-	-	-	-
Najmovi	61.748	115.398	104.120	312.361	-
Posudbe	163.518.090	26.341.666	90.739.132	134.604.639	-
<b>Ukupno obveze (ugovorena dospijeća)</b>	<b>465.924.537</b>	<b>26.457.064</b>	<b>90.843.252</b>	<b>134.917.000</b>	<b>-</b>

### **BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM**

#### **3.1 Čimbenici financijskog rizika (nastavak)**

(c) Rizik likvidnosti (nastavak)

Obveze za povlaštene dionice u iznosu od 7.721.200 kuna (2019.: 0 kuna) klasificirane su kao dugoročne obveze bez ugovorenog roka dospijeca (bilješka 15b).

#### **3.2 Upravljanje kapitalom**

Ciljevi Društva prilikom upravljanja kapitalom su očuvanje sposobnosti Društva da nastavi poslovanje pod pretpostavkom vremenske neograničenosti kako bi omogućilo povrat ulaganja vlasniku te da održi optimalnu strukturu kapitala kako bi umanjilo trošak kapitala.

Društvo nadzire kapital kroz praćenje pokazatelja zaduženosti. Ovaj pokazatelj računa se kao omjer neto primljenih kredita i ukupnog kapitala. Neto primljeni krediti izračunati su kao ukupni primljeni krediti (dugoročni i kratkoročni krediti iskazani u bilanci) umanjeni za novac i novčane ekvivalente. Ukupni kapital izračunat je na način da se kapitalu i rezervama iskazanima u bilanci dodaju neto primljeni krediti.

Pokazatelji zaduženosti su kako slijedi:

	<u>2019.</u>	<u>2020.</u>
	<i>(u kunama)</i>	
Ukupno primljeni krediti i zajmovi (bilješka 15)	415.203.529	379.070.899
Obveze za povlaštene dionice	7.721.200	7.721.200
Obveze po najmovima (bilješka 6a)	593.627	413.816
Obveza prema Ministarstvu financija (bilješka 16)	265.643.099	-
Umanjeno za: Novac i novčani ekvivalenti (bilješka 11)	<u>(72.586)</u>	<u>(13.259)</u>
Neto dug	689.088.869	387.192.656
Kapital i rezerve	<u>339.587.109</u>	<u>255.226.270</u>
Ukupni kapital i neto primljeni krediti	1.028.675.978	642.418.926
<b>Pokazatelj zaduženosti bez mezzanine duga</b>	<b>66,99%</b>	<b>60,27%</b>
Neto dug	689.088.869	387.192.656
Mezzanine dug (bilješka 15a)	<u>-</u>	<u>226.768.754</u>
Neto dug uvećan za iznos obveze po mezzanine dugu	689.088.869	613.961.410
Kapital i rezerve	<u>339.587.109</u>	<u>255.226.270</u>
Ukupni kapital i neto primljeni krediti uvećano za obvezu po mezzanine dugu	1.028.675.978	869.187.680
<b>Pokazatelj zaduženosti s mezzanine dugom</b>	<b>66,99%</b>	<b>70,64%</b>

---

### **BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM (nastavak)**

#### **3.3 Procjena fer vrijednosti**

Fer vrijednost financijskih instrumenata kojima se trguje na aktivnim tržištima temelji se na kotiranim tržišnim cijenama na dan bilance. Kotirana tržišna cijena koja se koristi za utvrđivanje fer vrijednosti financijske imovine predstavlja tekuću cijenu ponude.

Fer vrijednost financijskih instrumenata kojima se ne trguje na aktivnom tržištu određena je uporabom tehnika procjena vrijednosti. Društvo koristi razne metode i utvrđuje pretpostavke koje se temelje na tržišnim uvjetima na dan bilance.

Knjigovodstvena vrijednost potraživanja od kupaca i kredita umanjena za ispravak vrijednosti i obveza prema dobavljačima uglavnom odgovara njihovoj fer vrijednosti.

#### *Hijerarhija fer vrijednosti*

Za dugoročni dug koriste se tržišne cijene za slične instrumente na aktivnom tržištu. Za potrebe objavljivanja, fer vrijednost financijskih obveza procjenjuje se diskontiranjem budućih ugovornih novčanih tokova po tekućoj tržišnoj kamatnoj stopi koja je dostupna Društvu za slične financijske instrumente.

MSFI 7 utvrđuje hijerarhiju tehnika procjene vrijednosti na temelju vidljivosti ili nevidljivosti inputa. Vidljivi inputi odražavaju tržišne podatke iz neovisnih izvora; nevidljivi inputi odražavaju tržišne pretpostavke Društva. Ove dvije vrste inputa stvaraju sljedeću hijerarhiju fer vrijednosti:

- Razina 1 – Kotirane cijene (nekorigirane) na aktivnim tržištima za identičnu imovinu ili obveze.
- Razina 2 – Inputi koji ne predstavljaju kotirane cijene uključene u razinu 1, a radi se o vidljivim inputima za imovinu ili obvezu, bilo izravno (tj. kao cijene) ili neizravno (tj. izvedeni iz cijena).
- Razina 3 – Inputi za imovinu ili obvezu koji se ne temelje na vidljivim tržišnim podacima (nevidljivi inputi).

### **BILJEŠKA 4 – KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE**

Procjene se kontinuirano vrednuju i zasnivaju se na iskustvu i drugim čimbenicima, uključujući očekivanja budućih događaja za koje se smatra da su prihvatljiva pod postojećim okolnostima. Društvo izrađuje procjene i stvara pretpostavke vezane za budućnost. Proizašle računovodstvene procjene su, po definiciji, u rijetkim slučajevima izjednačene sa stvarnim rezultatima. U nastavku se navode procjene i pretpostavke koje bi mogle uzrokovati značajan rizik usklađivanja knjigovodstvenih iznosa imovine i obveza u sljedećoj financijskoj godini.

#### *a) Testiranje na umanjenje vrijednosti financijske imovine koja Društvo vodi po trošku nabave – ulaganja u podružnicu*

Društvo provodi godišnje provjere financijske imovine koju vodi po trošku nabave (ulaganje u podružnicu) zbog umanjenja vrijednosti, sukladno politici iskazanoj u bilješci 2.5.

**BILJEŠKA 4 – KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE (nastavak)**

*a) Testiranje na umanjenje vrijednosti financijske imovine koja Društvo vodi po trošku nabave – ulaganja u podružnicu (nastavak)*

Financijska imovina koju Društvo vodi po trošku nabave alocirana je na jedinice stvaranja novca kako slijedi:

	<u>2019.</u>	<u>2020.</u>
	<i>(u kunama)</i>	
United Shipping Services One Inc.	481.847.810	419.212.712
Real d.o.o.	<u>5.710.000</u>	<u>5.710.000</u>
	<b><u>487.557.810</u></b>	<b><u>424.922.712</u></b>

Nadoknativa vrijednost ulaganja u podružnicu određena je izračunima vrijednosti u uporabi koji su bazirani na projekcijama novčanog toka temeljenim na financijskim projekcijama koje pokrivaju petogodišnje razdoblje.

Pretpostavka o stopi rasta temeljena je na povijesnim podacima i očekivanjima Uprave o razvoju tržišta. Procijenjeni novčani tokovi temelje se na petogodišnjem planu poslovanja.

Terminalna stopa rasta, u periodu nakon pete godine, iznosi 0,5% te se bazira na očekivanjima Uprave o razvoju tržišta (2019.: 1,5%).

Društvo je izračunalo vrijednost u upotrebi diskontiranjem procijenjenih novčanih tokova koristeći diskontnu stopu u iznosu od 9,3% (2019.: 7,3%).

Temeljem provedene analize Društvo je u 2020. godini umanjilo vrijednost ulaganja u podružnicu United Shipping Services One Inc. te je utvrđeno kako je knjigovodstvena vrijednost ulaganja u podružnicu niža od vrijednosti u upotrebi (bilješka 7).

Na dan 31. prosinca 2020. godine analiza osjetljivosti pretpostavki pokazuje da, u slučaju povećanja/smanjenja diskontne stope za 0,3% (uz nepromijenjenu terminalnu stopu rasta i ostale varijable), dobit za godinu bi bila niža/viša za 14.185.714 kuna uglavnom kao rezultat višeg/nizeg iznosa vrijednosnog usklađenja ulaganja u ovisna društva.

*b) Umanjenje vrijednosti financijske imovine*

Za potraživanja od kupaca i ugovornu imovinu (kredite), budući da se isti gotovo u cijelosti odnose na kredite dane povezanim osobama, te da ne postoje podaci o kreditnom riziku, Društvo primjenjuje pojednostavljeni pristup u kalkulaciji očekivanih kreditnih gubitaka i stoga ne prati promjene kreditnog rizika već priznaje ispravak vrijednosti na temelju očekivanog doživotnog kreditnog gubitka na kraju svakog izvještajnog razdoblja.

Procjenu nadoknadivog iznosa od prodaje usluga Uprava Društva radi na dan izvještaja prema procijenjenoj vjerojatnosti naplate sumnjivih i spornih potraživanja. Potraživanje od svakog kupca se procjenjuje zasebno, ovisno o trenutnom statusu.

#### **BILJEŠKA 4 – KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE (nastavak)**

##### *c) Rezerviranja za ostala dugoročna primanja zaposlenih*

Društvo osigurava zaposlenicima pravo na isplatu jubilarnih nagrada i otpremnina. U svrhu izračuna sadašnje vrijednosti navedenih primanja, Društvo procjenjuje fluktuaciju zaposlenika na temelju trendova iz prošlosti i procjenjuje adekvatnu diskontnu stopu na temelju tekućih tržišnih uvjeta.

##### *d) Rezerviranja za potencijalne obveze*

Rezerviranja za sudske tužbe i postupke iskazuju se na temelju procjene Uprave vezane za potencijalne gubitke nakon savjetovanja s odvjetnikom. Na temelju postojećih saznanja u razumnoj mjeri je moguće da će se ishodi sudskih postupaka razlikovati od procijenjenih potencijalnih gubitaka.

#### **BILJEŠKA 4a – PREDSTEČAJNA NAGODBA**

Proces predstečajne nagodbe koji je Društvo pokrenulo 04. listopada 2019. godine formalno je završen 24. prosinca 2020. godine potvrdom pravomoćnosti Rješenja o potvrdi predstečajnog sporazuma.

Kao dio predstečajne nagodbe Društvo je pripremlilo i objavilo plan restrukturiranja koji je podržalo 12 od ukupno 13 vjerovnika, odnosno gotovo njih 93%.

Plan restrukturiranja pripremljen od strane Društva i prihvaćen od strane vjerovnika sadrži mjere financijskog restrukturiranja koje uključuju:

- Smanjenje duga kod poslovnih banaka kroz otpust dijela duga;
- Reprogram duga;
- Smanjenje troška financiranja;

a sve s ciljem dovođenja duga na razinu koja može biti financirana iz tekuće likvidnosti Društva.

S pravomoćnošću predstečajne nagodbe Društvo je implementiralo slijedeće mjere s pripadajućim utjecajem na financijski položaj i financijsku uspješnost Društva za godinu koja je završila 31. prosinca 2020. godine:

- Konverzija dijela tražbina vjerovnika iz 3. skupine (vjerovnici koji se odnose na državu, državno vlasništvo i vjerovnike od državnog interesa) u iznosu od 234.112.225 kuna u mezzanine dug. Mezzanine je subordinirani hibridni financijski instrument s pravom konverzije u kapital i dug u ovisnosti od omjera duga i EBITDA. Mezzanine vjerovnici nisu dioničari Društva i čine ih Hrvatska banka za obnovu i razvitak, Zagreb, Ministarstvo financija RH i 3. Maj Brodogradilište d.d., Rijeka. Mezzanine dug je financijska obveza inicijalno priznata po fer vrijednosti. Procjene korištene prilikom priznavanja i mjerenja mezzanine duga te opcije podmirenja su objavljene u bilješci 2.25, dok su iznos priznatog duga kamatna stopa i dospijeće objavljeni u bilješci 15a.



**BILJEŠKA 4a – PREDSTEČAJNA NAGODBA (nastavak)**

Društvo na dan 31. prosinca 2020. godine u bilanci ima iskazanu obvezu za mezzanine dug u iznosu od 226.768.754 kune. Razlika od 7.343.471 između stanja iskazanog na dan 31. prosinca 2020. godine i tražbina utvrđenih pravomoćnom predstečajnom nagodbom se odnosi na tečajne razlike koje su proizašle iz tražbina vjerovnika Hrvatska banka za obnovu i razvitak koji je tražbinu u skladu sa zakonodavnim okvirom prijavio u kunama, a istu je, u svojim poslovnim knjigama nastavio voditi u valuti. Društvo je u skladu s uvjetima predstečajne nagodbe za vjerovnike 3. skupine, nakon pravomoćnosti predstečajnog sporazuma tražbinu vjerovnika pretvorilo u valutu određenu pravnim osnovama iz koje je tražbina nastala.

- Konverzija dijela tražbina vjerovnika iz 3. skupine (vjerovnici koji se odnose na državu, državno vlasništvo i vjerovnike od državnog interesa) u iznosu od 234.112.225 kuna u senior dug uz izmijenjene uvjete otplatnog plana. Senior dug je financijska obveza inicijalno priznata po fer vrijednosti koju se Društvo, s pripadajućim kamatama po stopi od 4,5% godišnje, obvezalo isplatiti u kvartalnim ratama koje dospijevaju 31. ožujka, 30. lipnja, 30. rujna i 31. prosinca svake godine, od kojih prva dospijeva na naplatu na prvi od navedenih datuma nakon proteka jedne godine od dana u kojem je iskazana pravomoćnost rješenja o utvrđenju prihvatanja Plana restrukturiranja i potvrdi predstečajnog sporazuma, a posljednja četiri godine od dospijeca prve rate. Iznosi priznatog senior duga, kamatna stopa i dospijee objavljene su u sklopu obveza za primljene kredite i zajmove u bilješki 15.
- Otpis dijela tražbina vjerovnika iz 2. skupine (privatne poslovne banke i vjerovnici privatna društva temeljem zakonske subrogacije radi plaćanja po kreditima poslovnih banaka) u iznosu od 84.984.157 kuna. Prihod od otpisa duga u iznosu od 84.984.157 kuna Društvo je priznalo u samostalnom izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u ostalim poslovnim prihodima (bilješka 18) dok je u konsolidiranom izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti Društvo priznalo prihod od otpisa duga u iznosu od 83.900.331 kunu.

Dio tražbina vjerovnika iz 2. skupine, u iznosu od 55.398.989 kuna, Društvo je podmirilo tijekom prvog kvartala 2021. godine, što je u skladu s uvjetima predstečajne nagodbe, i utvrđenog roka podmirenja od 60 dana od dana iskaza pravomoćnost rješenja o utvrđenju prihvatanja Plana restrukturiranja i potvrdi predstečajnog sporazuma.

Ostatak tražbina vjerovnika iz 2. skupine u iznosu od 10.494.337 kuna, uvećano za kamatu od 4% godišnje, Društvo se obavezalo podmiriti u roku od pet godina u jednakim kvartalnim ratama, počevši s posljednjim danom kvartala u kojem je iskazana pravomoćnost rješenja o utvrđenju prihvatanja Plana restrukturiranja i potvrdi predstečajnog sporazuma. Opisane je tražbine Društvo priznalo kao financijsku obvezu, inicijalno priznatu po fer vrijednosti te su iste iskazane u sklopu obveza za primljene kredite i zajmove u bilješki 15.

- Dio tražbina vjerovnika 1. skupine (vjerovnici koji sudjeluju u redovnom poslovanju Društva), u iznosu od 63.367 kuna, Društvo je podmirilo tijekom posljednjeg kvartala 2020. godine te u prvom kvartalu 2021. godine dok se preostali dio tražbina u iznosu od 4.003.216 kuna što je u skladu s uvjetima predstečajne nagodbe, i utvrđenog roka podmirenja od 60 dana od dana iskaza pravomoćnost rješenja o utvrđenju prihvatanja Plana restrukturiranja i potvrdi predstečajnog sporazuma.

**BILJEŠKA 4a – PREDSTEČAJNA NAGODBA (nastavak)**

Preostali dio tražbina vjerovnika 1. skupine u iznosu od 4.003.215,86 kuna Društvo se obvezalo podmiriti jednokratnom isplatom u roku ne duljem od 24. prosinca 2021. godine. Opisane je tražbine Društvo priznalo kao financijsku obvezu, inicijalno priznatu po fer vrijednosti te su iste iskazane u sklopu kratkoročnih obveza za prekoračenja u bilješci 15.

- Dva vjerovnika (banke) su odlučile svoje tražbine namiriti izvan postupka predstečajne nagodbe te će svoje tražbine namiriti iz budućih primitaka od prodaje imovine koja je pod ovrhom (založena kao sredstvo osiguranja naplate tražbine). Ukupno na dan 31. prosinca 2020. godine Društvo je iskazalo 88.780.195 kuna obveza prema bankama koje će se namirivati izvan postupka predstečajne nagodbe prodajom založene imovine (bilješka 15).

Imovina koja je založena kao sredstvo osiguranja naplate tražbina banka koje su svoje tražbine odlučile namiriti izvan postupka predstečajne nagodbe uključuje zemljište i poslovnu zgradu u vlasništvu Društva, imovinu društva Real d.o.o. i poslovni udio u Istarskoj autocesti d.o.o. Uz navedenu imovinu tražbina spomenutih banaka je osigurana i hipotekom 2. reda na brodovima Stoja, Veruda i Verige.

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**ALPHA ADRIATIC d.d., Pula**

Za godinu završenu 31. prosinca 2020.

**BILJEŠKA 5 – NEMATERIJALNA IMOVINA**

*(svi iznosi izraženi su u kunama)*

	<u>Softver</u>	<u>Ukupno</u>
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2018.</b>		
Nabavna vrijednost	164.856	164.856
Ispravak vrijednosti	(160.192)	(160.192)
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>	<b><u>4.664</u></b>	<b><u>4.664</u></b>
<b>Stanje 1. siječnja 2019.</b>		
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	4.664	4.664
Amortizacija	(4.664)	(4.664)
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2019.</b>		
Nabavna vrijednost	164.856	164.856
Ispravak vrijednosti	(164.856)	(164.856)
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>-</u></b>
<b>Stanje 1. siječnja 2020.</b>		
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	-	-
Amortizacija	-	-
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2020.</b>		
Nabavna vrijednost	164.856	164.856
Ispravak vrijednosti	(164.856)	(164.856)
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>-</u></b>

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**ALPHA ADRIATIC d.d., Pula**

Za godinu završenu 31. prosinca 2020.

**BILJEŠKA 6 – MATERIJALNA IMOVINA**

*(svi iznosi iskazani su u kunama)*

	<b>Zemljište</b>	<b>Građevinski objekti</b>	<b>Postrojenja i oprema</b>	<b>Ukupno</b>
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2018.</b>				
Nabavna vrijednost	121.829	5.064.749	1.372.665	6.559.243
Ispravak vrijednosti	-	(2.281.655)	(1.279.317)	(3.560.972)
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine</b>	<b>121.829</b>	<b>2.783.094</b>	<b>93.348</b>	<b>2.998.271</b>
<b>Stanje 1. siječnja 2019.</b>				
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	121.829	2.783.094	93.348	2.998.271
Povećanja	-	-	61.025	61.025
Amortizacija	-	(50.648)	(55.023)	(105.671)
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine</b>	<b>121.829</b>	<b>2.732.446</b>	<b>99.350</b>	<b>2.953.625</b>
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2019.</b>				
Nabavna vrijednost	121.829	5.064.749	1.433.690	6.620.268
Ispravak vrijednosti	-	(2.332.303)	(1.334.340)	(3.666.643)
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine</b>	<b>121.829</b>	<b>2.732.446</b>	<b>99.350</b>	<b>2.953.625</b>
<b>Stanje 1. siječnja 2020.</b>				
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	121.829	2.732.446	99.350	2.953.625
Povećanja	-	-	36.600	36.600
Amortizacija	-	(50.648)	(54.168)	(104.816)
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine</b>	<b>121.829</b>	<b>2.681.798</b>	<b>81.782</b>	<b>2.885.409</b>
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2020.</b>				
Nabavna vrijednost	121.829	5.064.749	1.319.119	6.505.697
Ispravak vrijednosti	-	(2.382.951)	(1.237.337)	(3.620.288)
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine</b>	<b>121.829</b>	<b>2.681.798</b>	<b>81.782</b>	<b>2.885.409</b>

**BILJEŠKE UZ FINANIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**ALPHA ADRIATIC d.d., Pula**

**Za godinu završenu 31. prosinca 2020.**

---

**BILJEŠKA 6 – MATERIJALNA IMOVINA (nastavak)**

Kao sredstvo osiguranja otplate kredita založena je dugotrajna materijalna imovina čija neto knjigovodstvena vrijednost na dan 31. prosinca 2020. godine iznosi 2.803.627 kuna (2019.: 2.854.275 kuna) (bilješka 15).

**BILJEŠKA 6a – PRAVO NA KORIŠTENJE IMOVINE (NAJMOVI)**

Informacije prezentirane o ovoj bilješci odnose se na najmove gdje je Društvo najmoprimac.

/i/ Priznato u bilanci

	<u>31. prosinca 2019.</u>	<u>31. prosinca 2020.</u>
	<i>(u kunama)</i>	
<i>Pravo na korištenje imovine</i>		
Vozila	<u>570.631</u>	<u>414.497</u>
	<b>570.631</b>	<b>414.497</b>
<i>Obveze po najmovima</i>		
Dugoročne obveze	416.481	305.154
Kratkoročne	<u>177.146</u>	<u>108.662</u>
	<b>593.627</b>	<b>413.816</b>

Tijekom godine nije bilo povećanja prava na korištenje imovine (2019.: 540.647 kuna).

Tijekom godine nije bilo smanjenja prava na korištenje imovine (2019. 197.174 kune).

/ii/ Priznato u računu dobiti i gubitka

	<u>2019.</u>	<u>2020.</u>
	<i>(u kunama)</i>	
<i>Amortizacija prava na korištenje imovine</i>		
Vozila	<u>293.280</u>	<u>156.134</u>
	<b>293.280</b>	<b>156.134</b>
Rashodi od kamata (uključeno u „Financijske rashode“)	19.625	811
Troškovi najma imovine male vrijednosti (uključeno u „Ostale vanjske troškove“)	49.643	35.233

Ukupni novčani odljev za otplatu glavnice po najmovima u 2020. godini iznosio je 179.811 kuna (2019.: 153.004 kune).

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**ALPHA ADRIATIC d.d., Pula**

**Za godinu završenu 31. prosinca 2020.**

**BILJEŠKA 7 – ULAGANJA U OVISNA I PRIDRUŽENA DRUŠTVA**

*Ulaganja u ovisna društva*

Pregled udjela Društva u svakom pojedinačnom ovisnom društvu na dan 31. prosinca 2020. i 2019. godine:

<b>Ovisno društvo</b>	<b>Iznos udjela (u kunama)</b>		<b>% udjela</b>	
	2019.	2020.	2019.	2020.
United Shipping Services One /i/	481.847.810	419.212.712	100,00%	100,00
Real d.o.o.	5.710.000	5.710.000	100,00%	100,00
	<b>487.557.810</b>	<b>424.922.712</b>		

Promjene na ulaganjima u ovisna društva tijekom promatranog razdoblja:

	<b>2019.</b>	<b>2020.</b>
	<i>(u kunama)</i>	
<b>Na početku godine</b>	<b>487.557.810</b>	<b>487.557.810</b>
Smanjenje ulaganja /ii/	-	(62.635.098)
Povećanje ulaganja	-	-
<b>Na kraju godine</b>	<b>487.557.810</b>	<b>424.922.712</b>

/i/ Društvo obavlja najveći dio poslovanja preko ovisnog društva United Shipping Services One Inc., registriranog u Liberiji, temeljem ugovora o managementu sklopljenog s njegovom podružnicom Alpha Adriatic Shipmanagement Pte. Ltd. u Singapuru.

/ii/ Na temelju provedenog testiranja na umanjene vrijednosti financijske imovine koju Društvo vodi po trošku nabave – ulaganje u podružnicu United Shipping Services One (bilješka 4), Društvo je umanjilo vrijednost navedenog ulaganja tijekom 2020. godine za iznos od 62.635.098 kune.

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**ALPHA ADRIATIC d.d., Pula**

**Za godinu završenu 31. prosinca 2020.**

**BILJEŠKA 7 – ULAGANJA U OVISNA I PRIDRUŽENA DRUŠTVA (nastavak)**

*Ulaganja u pridružena društva*

Pregled udjela Društva u svakom pojedinačnom pridruženom društvu na dan 31. prosinca 2020. i 2019. godine:

<b>Pridruženo društvo</b>	<b>Iznos udjela (u kunama)</b>		<b>% udjela</b>	
	2019.	2020.	2019.	2020.
Istarska autocesta d.o.o.	1.679.935	1.679.935	23,43%	23,43%
Uljanik plovidba LNG d.o.o.	10.000	-	50,00%	-
	<b>1.689.935</b>	<b>1.679.935</b>		

Promjene na ulaganjima u pridružena društva tijekom promatranog razdoblja:

	<b>2019.</b>	<b>2020.</b>
	<i>(u kunama)</i>	
<b>Na početku godine</b>	<b>1.689.935</b>	<b>1.689.935</b>
Smanjenje ulaganja /i/	-	(10.000)
Povećanje ulaganja	-	-
<b>Na kraju godine</b>	<b>1.689.935</b>	<b>1.679.935</b>

/i/ Tijekom godine likvidirano je pridruženo društvo Uljanik plovidba LNG d.o.o. te je slijedom navedenoga Društvo otpisalo navedeno ulaganje u 2020. godini.

**BILJEŠKE UZ FINANIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**ALPHA ADRIATIC d.d., Pula**

**Za godinu završenu 31. prosinca 2020.**

**BILJEŠKA 8a – FINANIJSKI INSTRUMENTI PO KATEGORIJAMA**

Računovodstvene politike za financijske instrumente se primjenjuju na slijedeće stavke:

	<u>2019.</u>	<u>2020.</u>
	<i>(u kunama)</i>	
<b>Financijska imovina po amortiziranom trošku</b>		
Kredit i depoziti	518.831.417	424.900.243
Potraživanja od kupaca	18.905.385	22.108.676
Ostala financijska imovina	36.154.665	6.487.593
Novac i novčani ekvivalenti	72.586	13.259
	<u>573.964.053</u>	<u>453.509.771</u>
<b>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz OSD</b>		
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz OSD	8.950	8.950
<b>Ukupno financijska imovina</b>	<u><b>573.973.003</b></u>	<u><b>453.518.721</b></u>
Ukupno kratkotrajna	415.155.891	91.603.553
Ukupno dugotrajna	158.817.112	361.915.168
<b>Financijske obveze</b>		
Posudbe	415.203.528	379.070.899
Mezzanine dug	-	226.768.754
Obveze za povlaštene dionice	7.721.200	7.721.200
Obveze po najmovima	593.627	413.816
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	301.928.218	13.979.116
	<u>725.446.574</u>	<u>627.953.785</u>
<b>Ukupno financijske obveze</b>	<u><b>725.446.574</b></u>	<u><b>627.953.785</b></u>
Ukupno dugoročne	233.481.452	453.561.540
Ukupno kratkoročne	491.965.122	174.392.245

**BILJEŠKA 8b – KREDITNA KVALITETA FINANIJSKE IMOVINE**

Kreditna kvaliteta financijske imovine koja nije dospjela i nije ispravljena, se može ocijeniti u usporedbi s neovisnim kreditnim ocjenama (ukoliko postoje) ili s povijesnim podacima o protustrankama:

	<u>31. prosinca</u> <u>2019.</u>	<u>31. prosinca</u> <u>2020.</u>
	<i>(u kunama)</i>	
<b>Potraživanja od kupaca</b>		
Kupci koji plaćaju unutar dospijeća	1.410.006	6.943.417
Kupci koji plaćaju sa zakašnjenjem	17.495.379	15.165.259
	<u><b>18.905.385</b></u>	<u><b>22.108.676</b></u>



**BILJEŠKE UZ FINANIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**ALPHA ADRIATIC d.d., Pula**

**Za godinu završenu 31. prosinca 2020.**

**BILJEŠKA 9 – FINANIJSKA IMOVINA PO FER VRIJEDNOSTI KROZ OSD**

Ulaganja u financijsku imovinu po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit odnose se na glavničke instrumente od kojih pojedini kotiraju na burzi, a pojedini ne kotiraju na burzi te se iskazuju po trošku s obzirom da se njihova fer vrijednost ne može pouzdano izmjeriti.

	<u>31. prosinca</u> <u>2019.</u>	<u>31. prosinca</u> <u>2020.</u>
	<i>(u kunama)</i>	
Ulaganja u glavničke instrumente koji kotiraju na burzi	1.440.000	-
Ulaganja u glavničke instrumente koji ne kotiraju na burzi	8.950	8.950
Vrijednosno usklađenje ulaganja u glavničke instrumente	<u>(1.440.000)</u>	<u>-</u>
	<u><b>8.950</b></u>	<u><b>8.950</b></u>

Tijekom 2020. godine nije bilo promjena vrijednosti financijske imovine po fer vrijednosti kroz OSD (2019.: umanjenje u iznosu od 172.800 kuna).

Tijekom 2019. godine Društvo je izvršilo reklasifikacijsko usklađenje gubitka proizašlog iz ulaganja u dionice društva Uljanik d.d. te je, iz ostale sveobuhvatne dobiti, u gubitak tekućeg razdoblja reklasificiralo iznos od 1.440.000 kuna budući da je nad društvom Uljanik d.d., nakon pokrenutog stečajnog postupka u 2019. godini, odlukom skupštine vjerovnika, nakon datuma financijskih izvještaja, pokrenuta likvidacija. U 2020. godini Društvo je otpisalo te je isknjižilo ulaganje u dionice društva Uljanik d.d., zajedno s pripadajućim vrijednosnim usklađenjem.

**BILJEŠKA 10 – POTRAŽIVANJA OD KUPACA I OSTALA POTRAŽIVANJA**

	<u>31. prosinca</u> <u>2019.</u>	<u>31. prosinca</u> <u>2020.</u>
	<i>(u kunama)</i>	
<b>Dugotrajna potraživanja</b>		
Dani krediti i depoziti /i/	158.119.503	361.421.359
Ostala dugoročna potraživanja /iii/	<u>688.659</u>	<u>484.859</u>
	158.808.162	361.906.218
<b>Kratkotrajna potraživanja</b>		
Dani krediti i depoziti /i/	360.711.914	63.478.884
Potraživanja od kupaca /ii/	18.905.385	22.108.676
Ostala kratkotrajna potraživanja /iii/	<u>36.404.193</u>	<u>8.558.921</u>
	416.021.492	94.146.481
	<u><b>574.829.654</b></u>	<u><b>456.052.699</b></u>

**BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**ALPHA ADRIATIC d.d., Pula**

**Za godinu završenu 31. prosinca 2020.**

**BILJEŠKA 10 – POTRAŽIVANJA OD KUPACA I OSTALA POTRAŽIVANJA (nastavak)**

	<u>31. prosinca 2019.</u>	<u>31. prosinca 2020.</u>
	(u kunama)	
<b>Financijska imovina</b>		
<i>Kategorija: Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja</i>		
Kredit i depoziti	518.831.417	424.900.243
Potraživanja od kupaca	18.905.385	22.108.676
Ostala potraživanja	36.154.665	6.487.593
	<u><b>573.891.467</b></u>	<u><b>453.496.512</b></u>

/i/ Potraživanja po danim kreditima i depozitima su kako slijedi:

	<u>31. prosinca 2019.</u>	<u>31. prosinca 2020.</u>
	(u kunama)	
<b>Dugotrajna potraživanja</b>		
Dani krediti – povezane osobe (bilješka 26)	514.211.916	372.076.911
Tekuće dospjeće danih kredita – povezane osobe (bilješka 26)	(356.308.248)	(10.875.622)
Depozit za izdanu garanciju	215.835	220.070
	<u>158.119.503</u>	<u>361.421.359</u>
<b>Kratkotrajna potraživanja</b>		
Dani krediti – povezane osobe (bilješka 26)	360.649.119	63.478.884
Dani krediti zaposlenicima	62.795	-
	<u>360.711.914</u>	<u>63.478.884</u>
	<u><b>518.831.417</b></u>	<u><b>424.900.243</b></u>

Dani krediti se u cijelosti odnose na kredite odobrene ovisnim i pridruženim društvima. Krediti odobreni ovisnim društvima su namijenjeni za financiranje nabave brodova te su odobreni uz identične uvjete otplate i tržišne kamatne stope po kojima se Društvo zadužilo kod banaka (bilješka 15).

Fer vrijednost danih kredita i depozita približno je jednaka knjigovodstvenoj vrijednosti budući da su ugovorene kamatne stope približne tržišnim stopama.

Dani krediti zaposlenicima na dan 31. prosinca 2020. se odnose na kratkoročne zajmove zaposlenicima Društva (bilješka 26).

/ii/ Potraživanja od kupaca su kako slijedi:

	<u>31. prosinca 2019.</u>	<u>31. prosinca 2020.</u>
	(u kunama)	
<b>Kratkotrajna potraživanja</b>		
Potraživanja od kupaca – bruto povezane osobe (bilješka 26)	18.602.409	21.921.266
Potraživanja od inozemnih kupaca – bruto	52.655	15.901
Potraživanja od domaćih kupaca – bruto	250.321	171.509
Vrijednosno usklađenje potraživanja od kupaca	-	-
	<u><b>18.905.385</b></u>	<u><b>22.108.676</b></u>

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**ALPHA ADRIATIC d.d., Pula**

**Za godinu završenu 31. prosinca 2020.**

**BILJEŠKA 10 – POTRAŽIVANJA OD KUPACA I OSTALA POTRAŽIVANJA (nastavak)**

/iii/ Ostala potraživanja su kako slijedi:

	<b>31. prosinca 2019.</b>	<b>31. prosinca 2020.</b>
	<i>(u kunama)</i>	
<b>Dugoročna potraživanja</b>		
Potraživanja od zaposlenika (bilješka 26)	688.659	531.809
Tekuće dospjeće potraživanja od zaposlenika (bilješka 26)	-	(46.950)
	<u>688.659</u>	<u>484.859</u>
<b>Kratkotrajna potraživanja</b>		
Potraživanja za kamate – povezane osobe (bilješka 26)	35.401.972	5.827.784
Potraživanja od države	65.880	1.510.197
Potraživanja za predujmove	626.894	914.823
Unaprijed plaćeni troškovi	238.442	128.454
Potraživanja za kamate	64.034	128.000
Tekuće dospjeće potraživanja od zaposlenika (bilješka 26)	-	46.950
Ostalo	6.971	2.713
	<u>36.404.193</u>	<u>8.558.921</u>
	<b><u>37.092.852</u></b>	<b><u>9.043.780</u></b>

Dugoročna potraživanja od zaposlenika se odnose na dugoročne zajmove zaposlenicima Društva (bilješka 26).

Kretanja rezerviranja za umanjeње vrijednosti potraživanja od kupaca, kredita i ostalih potraživanja su kako slijedi:

	<b>31. prosinca 2019.</b>	<b>31. prosinca 2020.</b>
	<i>(u kunama)</i>	
<b>Na početku godine</b>	-	-
Umanjenje vrijednosti	227.611	-
Isknjiženje ranije vrijednosno umanjenih potraživanja	(227.611)	-
<b>Na kraju godine</b>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<b><u>31. prosinca 2019.</u></b>	<b><u>31. prosinca 2020.</u></b>
	<i>(u kunama)</i>	
<b>Potraživanja od kupaca - Bruto</b>		
Nedospjela i neispravljena	1.410.006	6.943.417
Potraživanja koja su dospjela, a neispravljena	17.495.379	15.165.259
Potraživanja koja su dospjela i ispravljena	-	-
	<u>18.905.385</u>	<u>22.108.676</u>

Na dan 31. prosinca 2020. godine, Društvo iskazuje potraživanja od kupaca u iznosu od 15.165.259 kuna (2019.: 17.495.379 kuna) koja su dospjela i nisu ispravljena.

**BILJEŠKE UZ FINANIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**ALPHA ADRIATIC d.d., Pula**

**Za godinu završenu 31. prosinca 2020.**

**BILJEŠKA 10 – POTRAŽIVANJA OD KUPACA I OSTALA POTRAŽIVANJA (nastavak)**

Dospijeća tih potraživanja su kako slijedi:

	<b>31. prosinca 2019.</b>	<b>31. prosinca 2020.</b>
	<i>(u kunama)</i>	
do 30 dana	1.507.142	-
do 60 dana	1.554.942	6.330
do 90 dana	1.696.732	-
Preko 90 dana	12.736.563	15.158.929
	<b>17.495.379</b>	<b>15.165.259</b>

Navedena se potraživanja gotovo u cijelosti odnose na kupce koji su povezane osobe Društva unutar Grupe Alpha Adriatic d.d. za koje prema povijesnim podacima nije upitna naplativost.

Potraživanja koja su starija od 90 dana od datuma dospelosti razmatraju se za umanjenje vrijednosti. Prema povijesnim podacima, procijenjeno je da će navedena potraživanja ipak biti naplaćena budući da je gotovo u cijelosti riječ o potraživanjima od kupaca unutar Grupe Alpha Adriatic d.d.

Fer vrijednost potraživanja od kupaca približno je jednaka njihovom knjigovodstvenom iznosu.

Knjigovodstvena vrijednost financijske imovine po valutama je kako slijedi:

	<b>31. prosinca 2019.</b>	<b>31. prosinca 2020.</b>
	<i>(u kunama)</i>	
- USD	568.286.953	398.242.014
- Kune	5.470.216	55.056.637
- EUR	215.834	220.070
	<b>573.973.003</b>	<b>453.518.721</b>

Maksimalna izloženost kreditnom riziku na dan izvještaja je knjigovodstvena vrijednost svake stavke navedenih potraživanja.

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**ALPHA ADRIATIC d.d., Pula**

**Za godinu završenu 31. prosinca 2020.**

---

**BILJEŠKA 11 – NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI**

	<b>31. prosinca 2019.</b>	<b>31. prosinca 2020.</b>
	<i>(u kunama)</i>	
Kunski račun	70.458	7.891
Devizni račun	129	153
Blagajna	1.999	5.215
	<b>72.586</b>	<b>13.259</b>

Novac i novčani ekvivalenti preračunati su iz sljedećih valuta:

	<b>31. prosinca 2019.</b>	<b>31. prosinca 2020.</b>
	<i>(u kunama)</i>	
- HRK	72.457	13.106
- USD	129	153
	<b>72.586</b>	<b>13.259</b>

**BILJEŠKA 12 – KAPITAL I REZERVE**

**Izdani dionički kapital**

Na dan 31. prosinca 2020. godine upisani temeljni kapital u sudskom registru Trgovačkog suda u Pazinu iznosi 239.721.200 kuna (2019.: 239.721.200 kuna) i sastoji se od 547.233 (2019.: 547.233) redovnih dionica i 32.767 (2019.: 32.767) vlastitih dionica bez nominalne vrijednosti, koje čine izdani dionički kapital te 77.212 povlaštenih dionica bez nominalne vrijednosti koje su klasificirane kao dugoročne obveze (bilješka 15b).

Temeljem ovlaštenja iz članka 7. Statuta Društva, Odlukom Uprave Društva uz suglasnost Nadzornog odbora Društva od 30. studenog 2018. godine, te njezinim izmjenama i dopunama od 17. prosinca 2018. godine, 24. prosinca 2018. godine i 15. siječnja 2019. godine, odlučeno je o povećanju temeljnog kapitala izdavanjem povlaštenih dionica javnom ponudom u Republici Hrvatskoj uz uplate uloga u novcu, te je temeljni kapital Društva, 28. siječnja 2019. godine povećan s iznosa od 232.000.000,00 kuna za iznos od 7.721.200,00 kuna na iznos od 239.721.200,00 kuna, izdavanjem 77.212 povlaštenih dionica nominalne vrijednosti 100,00 kuna.

Promjenom Statuta Društva od 18. listopada 2019. godine izdane redovne i povlaštene dionice više nemaju iskazanu nominalu što je provedeno u skladu s odredbama Zakona o trgovačkim društvima te su dionice koje su do izmjene statuta bile izdane s nominalnom vrijednosti zamijenjene za dionice bez nominalnog iznosa. Na svaku izdanu dionicu otpada računski izražen dio temeljnog kapitala i odnosu na to one nose članska prava.

Redovne dionice imaju sva pripadajuća prava. Navedena prava uključuju pravo glasa na Glavnoj skupštini Društva kao i pravo na isplatu dividende.

Vlasnici redovnih dionica Društva na dan 31. prosinca su kako slijedi:

Vlasnici	2019.		2020.	
	Broj dionica	Vlasništvo (%)	Broj dionica	Vlasništvo (%)
Dragutin Pavletić	34.009	5,86%	33.630	5,80%
Darko Šorc	31.924	5,50%	31.924	5,50%
RCS Trading Corporation Limited	24.911	4,30%	24.911	4,30%
Martina Floričić	23.184	4,00%	23.184	4,00%
Igor Budisavljević	23.116	3,99%	23.116	3,99%
Janez Zevnik	22.427	3,87%	22.427	3,87%
Anton Brajković	20.530	3,54%	20.530	3,54%
Karlo Radolović	20.105	3,47%	20.105	3,47%
Champion Shipping AS	11.320	1,95%	11.320	1,95%
Vlastite dionice	32.767	5,65%	32.767	5,65%
Ostali dioničari	335.707	57,87%	336.086	57,93%
<b>Ukupno</b>	<b>580.000</b>	<b>100%</b>	<b>580.000</b>	<b>100%</b>

# BILJEŠKE UZ FINANIJSKE IZVJEŠTAJE ALPHA ADRIATIC d.d., Pula

Za godinu završenu 31. prosinca 2020.

## BILJEŠKA 12 – KAPITAL I REZERVE (nastavak)

### Izdani dionički kapital (nastavak)

#### *Isplate dividendi*

Tijekom 2020. i 2019. godine Skupština Društva nije donijela odluku o isplati dividende.

#### **Zakonske rezerve**

Sukladno hrvatskim zakonima, zakonska rezerva formira se izdvajanjem najmanje 5% dobiti za svaku godinu, do trenutka kada ukupni iznos rezerve zajedno s kapitalnom dobiti ne dosegne visinu od 5% temeljnog kapitala Društva. Zakonske rezerve su neraspodjeljive. Tijekom 2020. godine te tijekom 2019. godine Društvo nije formiralo dodatne zakonske rezerve.

#### **Rezerve iz tržišne vrijednosti**

Tijekom 2019. godine Društvo je izvršilo reklasifikacijsko usklađenje gubitka proizašlog iz ulaganja u financijsku imovinu po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit te je, iz ostale sveobuhvatne dobiti, u gubitak tekućeg razdoblja reklasificiralo iznos od 1.440.000 kuna (bilješka 9).

#### **Kapitalne rezerve i vlastite dionice**

U skladu s programom stjecanja i raspolaganja vlastitim dionicama za razdoblje 2017. do 2020. godine, dionice se dodjeljuju zaposlenicima, u svrhu ispunjenja obveza koje Društvo ima prema njima. Fer vrijednost dodijeljenih dionica utvrđuje se na dan stjecanja dionica prema tržišnoj cijeni dionice.

Rješenjem posl. br. Kir-t-119/2019 od 28. svibnja 2019. godine, Županijski sud u Rijeci odredio je privremenu mjeru zabrane otuđenja i opterećenja dionica i zabrane korištenja ili raspolaganja pravima po osnovi takvih dionica protivniku osiguranja, odnosno Društvu. Navedena mjera zabrane upisana je u Trgovački sud 16. rujna 2019. godine po rješenju broj Tt-19/4548-2.

Slijedom navedenoga tijekom 2020. godine Društvo nije otpuštalo niti je stjecalo vlastite dionice. U 2019. godini Društvo je otpustilo ukupno 352 dionice koje su primili zaposlenici te je steklo 100 dionica.

## BILJEŠKA 13 – ZARADA PO DIONICI

#### *Osnovna zarada po dionici*

Osnovna zarada po dionici izračunava se na način da se neto dobit koja se može pripisati dioničarima Društva podijeli s ponderiranim prosječnim brojem redovnih dionica koje su izdane tijekom godine, koji ne uključuje prosječan broj redovnih dionica koje je Društvo kupilo i koje drži kao vlastite dionice.

	<b>31. prosinca 2019.</b>	<b>31. prosinca 2020.</b>
Neto dobit/(gubitak) Društva	(14.506.809)	(84.360.839)
Obveze za dividende na povlaštene dionice	-	-
	<u>(14.506.809)</u>	<u>(84.360.839)</u>
Prosječno ponderirani broj redovnih izdanih dionica	546.787	547.233
<b>Osnovna zarada po dionici (u kunama)</b>	<b>(26,53)</b>	<b>(154,16)</b>

#### *Razrijeđena zarada po dionici*

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

**BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**ALPHA ADRIATIC d.d., Pula**

**Za godinu završenu 31. prosinca 2020.**

**BILJEŠKA 14 – REZERVIRANJA**

<i>(u kunama)</i>	<b>Primanja zaposlenih /i/</b>
<b>Stanje 1. siječnja 2019.</b>	<b>601.073</b>
Povećanje	-
Ukinuto tijekom godine	(118.444)
<b>Stanje 31. prosinca 2019.</b>	<b>482.629</b>
<b>Stanje 1. siječnja 2020.</b>	<b>482.629</b>
Povećanje	-
Ukinuto tijekom godine /i/	(109.531)
<b>Stanje 31. prosinca 2020.</b>	<b>373.098</b>

/i/ Primanja zaposlenih se odnose na dugoročna i kratkoročna primanja za otpremnine i jubilarne nagrade. Društvo je tijekom 2020. godine ukinulo 109.531 kunu rezerviranja za isplatu zaposlenicima dok je 2019. godine ukinulo rezerviranja u iznosu od 118.444 kune.

**BILJEŠKA 15 – OBVEZE ZA PRIMLJENE KREDITE I ZAJMOVE**

Dugoročne posudbe:

	<b>31. prosinca 2019.</b>	<b>31. prosinca 2020.</b>
	<i>(u kunama)</i>	
Dugoročne obveze po kreditima banaka – senior dug /i/	281.653.212	85.933.942
Tekuća dospjeća dugoročnih kredita banaka – senior dug	(86.121.896)	(16.073.190)
Dugoročne obveze po kreditima banaka – razlučno pravo /ii/	76.800.179	76.961.284
Tekuća dospjeća dugoročnih kredita banaka – razlučno pravo	(76.800.179)	(76.961.284)
	<u>195.531.316</u>	<u>69.860.752</u>
Dugoročne obveze za zajmove – senior dug /i/	46.948.022	156.267.488
Tekuća dospjeća dugoročnih zajmova – senior dug	(17.967.761)	(9.192.205)
	<u>28.980.261</u>	<u>147.075.283</u>
Dugoročne obveze za troškove obrade kredita	<u>832.194</u>	<u>642.062</u>
	<b><u>225.343.771</u></b>	<b><u>217.578.097</u></b>

/i/ Senior dug Društvo se obvezalo isplatiti vjerovnicima obročno, uvećano za fiksnu ugovornu kamatu koja iznosi 4,5% godišnje uz jednu godinu počeka. Konačno dospjeće senior duga je 5 godina od dana u kojem je iskazana pravomoćnost rješenja o utvrđenju prihvatanja Plana restrukturiranja i potvrdi predstečajnog sporazuma (bilješka 4a).

/ii/ Krediti banaka s razlučnim pravom namiriti će se iz budućih primitaka od prodaje imovine koja je pod ovrhom, a budući da su u cijelosti dospjeli Društvo ih je klasificiralo kao kratkoročne obveze.



**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**ALPHA ADRIATIC d.d., Pula**

**Za godinu završenu 31. prosinca 2020.**

**BILJEŠKA 15 – OBVEZE ZA PRIMLJENE KREDITE I ZAJMOVE (nastavak)**

/ii/ Razlučna prava su definirana u postupku predstečajne nagodbe tijekom 2020. godine, a radi usporedivosti s informacija prikazanima u usporednom razdoblju izdvojene su obveze koje su po istoj osnovi bile evidentirane u 2019. godini iako, formalno, tada nisu postojale u obliku razlučnih prava.

Kreditni banki i zajmovi osigurani su zalogom nad nekretninama Društva (bilješka 6) te nad brodovima koji su u vlasništvu povezanih stranaka Društva koje s Društvom zajedno čine grupu.

Kratkoročne posudbe:

	<b>31. prosinca 2019.</b>	<b>31. prosinca 2020.</b>
	<i>(u kunama)</i>	
Obveze za prekoračenja po računu	3.269.921	3.467.094
Obveze za prekoračenja po računu – razlučno pravo	5.700.000	5.700.000
Kratkoročni krediti banaka	-	50.099.029
Kratkoročni dio dugoročne obveze za kredite banaka – senior dug	86.121.896	16.073.190
Kratkoročni dio dugoročne obveze za kredite banaka – razlučno pravo	76.800.179	76.961.284
Kratkoročni dio dugoročne obveze za zajmove	17.967.761	9.192.205
	<b>189.859.757</b>	<b>161.492.802</b>

Izloženost Društva promjenama kamatnih stopa na primljene kredite sukladno ugovorenim datumima promjena kamatnih stopa na dan bilance je kako slijedi:

	<b>31. prosinca 2019.</b>	<b>31. prosinca 2020.</b>
	<i>(u kunama)</i>	
Fiksna kamatna stopa	-	331.620.237
Od 1 do 6 mjeseci	415.203.528	47.450.662
	<b>415.203.528</b>	<b>379.070.899</b>

Knjigovodstveni iznos posudbi denominiran je u sljedećim valutama:

	<b>31. prosinca 2019.</b>	<b>31. prosinca 2020.</b>
	<i>(u kunama)</i>	
- USD	282.485.506	85.933.941
- HRK	85.428.565	293.136.958
- EUR	47.289.457	-
	<b>415.203.528</b>	<b>379.070.899</b>

**BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**ALPHA ADRIATIC d.d., Pula**

**Za godinu završenu 31. prosinca 2020.**

**BILJEŠKA 15 – OBVEZE ZA PRIMLJENE KREDITE I ZAJMOVE (nastavak)**

Efektivne kamatne stope na dan bilance su kako slijedi:

	<u>31. prosinca 2019.</u>	<u>31. prosinca 2020.</u>
	<i>(u kunama)</i>	
- USD	5,31% - 8,40%	4,50%
- HRK	1,80% - 5,40%	1,80% - 4,50%
- EUR	4,90% - 5,40%	-

Dinamika dospijeća dugoročnih obveza je kako slijedi:

	<u>31. prosinca 2019.</u>	<u>31. prosinca 2020.</u>
	<i>(u kunama)</i>	
Od 1 do 2 godine	90.739.132	54.234.009
Od 2 do 5 godina	134.604.639	163.344.088
Preko 5 godina	-	-
	<u><b>225.343.771</b></u>	<u><b>217.578.097</b></u>

Knjigovodstveni iznosi i fer vrijednost dugoročnih bankovnih i ostalih posudbi je kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>31. prosinca 2019.</u>		<u>31. prosinca 2020.</u>	
	<u>Knjigovodstvena vrijednost</u>	<u>Fer vrijednost</u>	<u>Knjigovodstvena vrijednost</u>	<u>Fer vrijednost</u>
Dugoročno dospijeće bankovnih i ostalih posudbi	225.343.771	182.466.334	217.578.097	195.081.123

Fer vrijednost dugoročnog dospijeća bankovnih i ostalih posudbi izračunata je na temelju diskontiranih novčanih tokova primjenom prosječne godišnja efektivna kamatna stopa na primljene kredite od 4,50% (2019.: 5,33%).

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**ALPHA ADRIATIC d.d., Pula**

**Za godinu završenu 31. prosinca 2020.**

**BILJEŠKA 15a – MEZZANINE DUG**

	<u>31. prosinca 2019.</u>	<u>31. prosinca 2020.</u>
	<i>(u kunama)</i>	
Dugoročni dio	-	226.768.754
Kratkoročni dio	-	-
	<u>-</u>	<u>226.768.754</u>

Društvo je u skladu s uvjetima predstečajne nagodbe, nakon pravomoćnosti predstečajnog sporazuma, izvršilo konverziju tražbina vjerovnika iz 3. skupine u iznosu od 226.768.754 kune u mezzanine dug (bilješke 4a i 2.25).

Konačno dospijeće mezzanine duga je 30 dana od dana objavljivanja godišnjih financijskih izvještaja koji se odnose na petu poslovnu godinu počevši od dana u kojem je iskazana pravomoćnost rješenja o utvrđenju prihvaćanja Plana restrukturiranja i potvrdi predstečajnog sporazuma.

Kamata po stopi 4,5% se obračunava godišnje i dospijeva jednokratno po konačnom dospijeću mezzanine duga.

Kretanje mezzanine duga tijekom godine je kako slijedi:

<i>(u kunama)</i>	<u>2019.</u>	<u>2020.</u>
<b>Stanje 1. siječnja</b>	-	-
Povećanje	-	226.768.754
Ukinuto tijekom godine	-	-
<b>Stanje 31. prosinca</b>	<u>-</u>	<u>226.768.754</u>

Knjigovodstveni iznos mezzanine duga denominiran je u sljedećim valutama:

	<u>31. prosinca 2019.</u>	<u>31. prosinca 2020.</u>
	<i>(u kunama)</i>	
- USD	-	156.293.534
- HRK	-	70.475.220
	<u>-</u>	<u>226.768.754</u>

**BILJEŠKE UZ FINANIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**ALPHA ADRIATIC d.d., Pula**

**Za godinu završenu 31. prosinca 2020.**

**BILJEŠKA 15b – OBVEZE ZA POVLAŠTENE DIONICE**

Izvori financiranja Društva uključuju 77.212 povlaštenih dionica bez nominalne vrijednosti.

	<u>31. prosinca 2019.</u>	<u>31. prosinca 2020.</u>
	<i>(u kunama)</i>	
Vrijednost glavnice	<u>7.721.200</u>	<u>7.721.200</u>
	<b><u>7.721.200</u></b>	<b><u>7.721.200</u></b>

Povlaštene dionice bezuvjetno, neodgodivo i u cijelosti stoje na raspolaganju za pokriće gubitaka Društva kao dio upisanog temeljnog kapitala te, u slučaju stečajnog postupka, odnosno pokretanja likvidacije Društva, u cijelosti i bez ograničenja stoje na raspolaganju za podmirenje gubitaka Društva nakon što su podmirene obveze prema svim drugim vjerovnicima Društva. Povlaštene dionice daju svojim imateljima pravo prvenstva pri isplati ostatka likvidacijske, odnosno stečajne mase u odnosu na redovne dioničare.

Osim prethodno opisanog prava prvenstva pri isplati ostatka likvidacijske, odnosno stečajne mase, povlaštene dionice imateljima daju još slijedeća povlaštena prava:

- pravo na godišnju dividendu u visini od 5 kuna po dionici,
- pravo na razliku do punog iznosa dividende koja pripada imateljima redovnih dionica za pojedinu godinu,
- pravo naplate kumuliranih neisplaćenih dividendi kroz razdoblje od 3 godine prije isplate dividendi imateljima redovnih dionica te pravo prvenstva pri isplati ostatka likvidacijske, odnosno stečajne mase.

Vlasnici povlaštenih dionica Društva na dan 31. prosinca su kako slijedi:

Vlasnici	<u>2019.</u>		<u>2020.</u>	
	<u>Broj dionica</u>	<u>Vlasništvo (%)</u>	<u>Broj dionica</u>	<u>Vlasništvo (%)</u>
Istarska autocesta d.o.o.	25.000	32,38%	25.000	32,38%
Champion Shipping AS	19.446	25,19%	19.446	25,19%
Plinio Cuccurin	8.333	10,79%	8.333	10,79%
Natlata Holding Corp.	8.000	10,36%	8.000	10,36%
ASP Ships Pte. Ltd.	8.000	10,36%	8.000	10,36%
Champion Tankers AS	5.400	6,99%	5.400	6,99%
Goran Franjul	700	0,91%	700	0,91%
Martina Floričić	500	0,65%	500	0,65%
Krunoslav Skelac	500	0,65%	500	0,65%
Milan Šantak	222	0,29%	222	0,29%
Ostali dioničari	1.111	1,44%	1.111	1,44%
<b>Ukupno</b>	<b><u>77.212</u></b>	<b><u>100,00%</u></b>	<b><u>77.212</u></b>	<b><u>100,00%</u></b>

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**ALPHA ADRIATIC d.d., Pula**

**Za godinu završenu 31. prosinca 2020.**

**BILJEŠKA 16 – OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA I OSTALE OBVEZE**

*Dugoročne obveze:*

	<b>31. prosinca 2019.</b>	<b>31. prosinca 2020.</b>
	<i>(u kunama)</i>	
Obveze prema dobavljačima	-	1.188.335
	<b>-</b>	<b>1.188.335</b>

*Kratkoročne obveze:*

	<b>31. prosinca 2019.</b>	<b>31. prosinca 2020.</b>
	<i>(u kunama)</i>	
Obveze prema dobavljačima	703.546	5.733.313
Ostale obveze /i/	303.401.140	9.491.364
	<b>304.104.686</b>	<b>15.224.677</b>

/i/ Ostale obveze se odnose na:

	<b>31. prosinca 2019.</b>	<b>31. prosinca 2020.</b>
	<i>(u kunama)</i>	
Obveze prema Ministarstvu financija /ii/	265.643.099	-
Obveze za kamate	34.239.545	6.228.297
Obveze prema zaposlenicima /iii/	1.342.028	829.171
Obveze s osnove udjela u rezultatu /iv/	1.324.589	1.324.589
Obveze za predujmove	153.498	139.953
Ostalo	698.381	969.354
	<b>303.401.140</b>	<b>9.491.364</b>

/ii/ Obveze prema Ministarstvu financija se odnose na aktivirana državna jamstva temeljem kojih je Ministarstvo financija podmirilo dug po osnovi dospjelih kreditnih obveza u 2019. godini. U sklopu postupka predstečajne nagodbe ove su obveze pretvorene u senior i mezzanine dug (bilješka 4a) te su iskazane u okviru obveza za kredite i zajmove (bilješka 15) i obveza za mezzanine dug (bilješka 15a).

/iii/ Obveze prema zaposlenicima odnose se na obveze za neto plaće u iznosu od 460.332 kunu (2019.: 430.251 kunu), obveze za poreze i doprinose iz i na plaće u iznosu od 354.203 kuna (2019.: 397.198 kuna) i ostale obveze prema radnicama u iznosu od 14.636 kuna (2019.: 514.579 kuna) koje predstavljaju obračunatu obvezu za bruto plaću djelatnika s osnove naplaćene premije po isteku razdoblja osiguranja.

/iv/ Obveze s osnove udjela u rezultatu odnose se na obveze za neisplaćenu dividendu iz ranijih razdoblja.

**BILJEŠKE UZ FINANIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**ALPHA ADRIATIC d.d., Pula**

**Za godinu završenu 31. prosinca 2020.**

**BILJEŠKA 16 – OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA I OSTALE OBVEZE (nastavak)**

Financijske obveze koje se odnose na obveze za povlaštene dionice, obveze po najmovima, obveze prema dobavljačima i ostale obveze preračunate su iz sljedećih valuta:

	<u>31. prosinca 2019.</u>	<u>31. prosinca 2020.</u>
	<i>(u kunama)</i>	
- HRK	277.686.578	21.614.710
- USD	30.836.564	85.606
- EUR	1.719.903	413.816
	<u><b>310.243.045</b></u>	<u><b>22.114.132</b></u>

**BILJEŠKA 17 – POSLOVNI PRIHODI**

	<u>2019.</u>	<u>2020.</u>
	<i>(u kunama)</i>	
Prihodi od prodaje usluga – povezane osobe (bilješka 26)	19.884.700	21.891.161
Prihodi od prodaje usluga	290.136	65.225
	<u><b>20.174.836</b></u>	<u><b>21.956.386</b></u>

**BILJEŠKA 18 – OSTALI POSLOVNI PRIHODI**

	<u>2019.</u>	<u>2020.</u>
	<i>(u kunama)</i>	
Prihodi od otpisa obveza (predstečajna nagodba) /i/	-	84.984.157
Prihodi od provizija po državnom jamstvu	2.184.213	-
Prihodi od državne potpore	632.388	196.807
Prihodi od otpisa obveza	240.340	210.011
Prihodi od ukidanja rezerviranja /ii/	118.444	109.531
Prihodi od naplate šteta	51.014	-
Prihodi od dividendi	910	-
Ostalo	213.245	93.042
	<u><b>3.440.554</b></u>	<u><b>85.593.548</b></u>

/i/ Prihodi od otpisa obveza se odnose na otpis duga prema vjerovnicima u sklopu postupka predstečajne nagodbe (bilješka 4a).

/ii/ Prihodi od ukidanja rezerviranja se odnose na ukidanje dugoročnih rezerviranja za otpremnine i jubilarne nagrade (bilješka 14).

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**ALPHA ADRIATIC d.d., Pula**

**Za godinu završenu 31. prosinca 2020.**

**BILJEŠKA 19 – MATERIJALNI TROŠKOVI**

	<u>2019.</u>	<u>2020.</u>
	<i>(u kunama)</i>	
<b>Trošak sirovina i materijala</b>		
Utrošena energija	156.966	105.230
Materijalni troškovi	77.421	67.130
Sitan inventar, ambalaža i auto gume	<u>20.596</u>	<u>17.321</u>
	254.983	189.681
<b>Ostali vanjski troškovi</b>		
Telekomunikacijske usluge i prijevoz	263.814	174.271
Usluge održavanja i popravaka	210.117	143.460
Usluge zakupa - leasinga	49.643	35.233
Troškovi komunalnih usluga	16.311	13.559
Usluge promidžbe i sponzorstva	9.320	12.014
Troškovi ostalih vanjskih usluga	<u>3.921</u>	<u>6.990</u>
	553.126	385.527
	<b>808.109</b>	<b>575.208</b>

**BILJEŠKA 20 – TROŠKOVI OSOBLJA**

	<u>2019.</u>	<u>2020.</u>
	<i>(u kunama)</i>	
Neto plaće	5.272.078	5.632.693
Troškovi poreza i doprinosa iz plaća /i/	3.222.082	3.429.114
Doprinosi na plaće	<u>1.415.910</u>	<u>1.507.782</u>
<b>Ukupno</b>	<b>9.910.070</b>	<b>10.569.589</b>

/i/ Na dan 31. prosinca 2020. godine Društvo ima 26 zaposlenika dok je prosječan broj zaposlenih tijekom godine bio 27 djelatnika (2019.: 29). Doprinosi za mirovine koje je Društvo obračunalo za uplatu obveznim mirovinskim fondovima za 2020. godinu iznose 1.673.951 kunu (2019.: 1.519.082 kuna).

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**ALPHA ADRIATIC d.d., Pula**

**Za godinu završenu 31. prosinca 2020.**

**BILJEŠKA 21 – OSTALI TROŠKOVI POSLOVANJA**

	<u>2019.</u>	<u>2020.</u>
	<i>(u kunama)</i>	
Otpis potraživanja po danim kreditima /i/	-	(83.900.331)
Intelektualne usluge	4.392.342	9.485.281
Nadoknade troškova, darovi i potpore	348.516	493.451
Dnevnice za službena putovanja i putni troškovi	619.122	304.106
Porezi i doprinosi koji ne ovise o dobitku /ii/	359.655	257.429
Bankovne usluge i troškovi platnog prometa	346.296	163.729
Troškovi reprezentacije	175.052	148.079
Troškovi članova nadzornog odbora	141.697	144.494
Usluge depozitorija i brokerska provizija	77.070	141.014
Članarine i slična davanja	73.957	73.395
Premije osiguranja	52.103	42.481
Naknade po aktiviranim državnim jamstvima	2.240.614	-
Troškovi leasing učešća iz ranijih razdoblja	546.787	-
Otpis potraživanja od kupaca	215.569	-
Ostali troškovi poslovanja	154.187	116.398
	<u><b>9.742.967</b></u>	<u><b>95.270.188</b></u>

/i/ Otpis potraživanja po danim kreditima se odnosi na otpisana potraživanja od povezanih društava temeljem dijela kreditnih obveza koje su vjerovnici, u postupku predstečajne nagodbe, otpisali Društvu te je posljedično, i Društvo, otpisalo svoja potraživanja prema povezanim društvima za dio kredita koje im je plasiralo temeljem vlastitih kreditnih zaduženja kod banaka, koja su potom, prema predstečajnoj nagodbi otpisana (bilješka 18).

/ii/ U okviru poreza i doprinosa koji ne ovise o dobitku, Društvo je za 2019. godinu iskazalo 133.716 kuna (2019.: 201.712 kuna) troška poreza po tonaži (bilješka 24).

**BILJEŠKA 22 – OSTALI DOBICI / (GUBICI) - NETO**

	<u>2019.</u>	<u>2020.</u>
	<i>(u kunama)</i>	
Umanjenje vrijednosti od ulaganja u ovisna i pridružena društva (bilješka 7)	-	(62.641.085)
Dobici / (gubici) od tečajnih razlika - neto	397.811	(1.300.426)
Umanjenje vrijednosti od ulaganja u dionice	(1.440.000)	-
	<u><b>(1.042.189)</b></u>	<u><b>(63.941.511)</b></u>



**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**ALPHA ADRIATIC d.d., Pula**

**Za godinu završenu 31. prosinca 2020.**

**BILJEŠKA 23 – FINANCIJSKI PRIHODI I RASHODI**

	<u>2019.</u>	<u>2020.</u>
	<i>(u kunama)</i>	
<b>Financijski prihodi</b>		
Prihodi s osnove kamata – povezane osobe (bilješka 26)	34.979.130	574.256
Prihodi s osnove kamata	78.816	66.828
Dobici od tečajnih razlika po kreditima	54.617.552	54.278.343
	<b>89.675.498</b>	<b>54.919.427</b>
<b>Financijski rashodi</b>		
Rashodi od kamata po kreditima	42.404.804	3.562.951
Gubici od tečajnih razlika po kreditima	63.485.943	72.649.802
	<b>105.890.747</b>	<b>76.212.753</b>

**BILJEŠKA 24 – POREZ NA DOBIT I POREZ PO TONAŽI**

Društvo je u sustavu oporezivanja po tonaži te na rezultat poslovanja iz brodarske djelatnosti, umjesto poreza na dobit plaća porez po tonaži broda. Na sve ostale djelatnosti koje Društvo obavlja primjenjuju se odredbe Zakona o porezu na dobit.

Porez na dobit Društva prije oporezivanja razlikuje se od teoretskog iznosa koji bi se izračunao po poreznoj stopi od 18% kako slijedi:

	<u>2019.</u>	<u>2020.</u>
	<i>(u kunama)</i>	
<b>Dobit / (gubitak) prije oporezivanja</b>	<b>(14.506.809)</b>	<b>(84.360.839)</b>
Dobit / (gubitak) od djelatnosti za koju se plaća porez po tonaži broda	(10.605.930)	(21.300.091)
<b>Dobit / (gubitak) od djelatnosti za koju se plaća porez na dobit</b>	<b>(3.900.879)</b>	<b>(63.060.748)</b>
Porez po stopi od 18%	(702.158)	(11.350.935)
Učinak porezno nepriznatih rashoda	40.099	4.522
Učinak odbitnih privremenih razlika povezanih s ulaganjima u podružnice /i/	-	11.275.395
Učinak neoporezivih prihoda	(22.344)	(20.328)
Učinak prenesenih poreznih gubitaka	-	-
Porezni gubici za koje nije iskazana odgođena porezna imovina	684.403	91.346
<b>Porez na dobit</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Efektivna porezna stopa	-	-
Preneseni porezni gubitak /i/	8.430.012	8.937.484

Društvo u tekućem i ranijim razdobljima nije iskazalo odgođenu poreznu imovinu temeljem ostvarenih poreznih gubitaka niti odbitnih privremenih razlika povezanih s ulaganjima u podružnice jer je Uprava smatrala da nije izvjesno da će buduća dobit Društva biti dovoljna da bi se ostvareni porezni gubici mogli iskoristiti. Preneseni porezni gubitak je iskoristiv do 31. prosinca 2025. godine.

## **BILJEŠKA 24 – POREZ NA DOBIT I POREZ PO TONAŽI (nastavak)**

U skladu s važećim propisima u Republici Hrvatskoj, Porezna uprava može u bilo koje doba pregledati knjige i evidencije Društva u razdoblju od 3 godine nakon isteka godine u kojoj je porezna obveza iskazana, te može uvesti dodatne porezne obveze i kazne. Uprava Društva nije upoznata s okolnostima koje bi mogle dovesti do potencijalnih značajnih obveza u tom pogledu.

/i/ Dana 02. listopada 2019. godine Društvo je zaprimilo Rješenje nadležne Porezne uprave, nakon obavljenog poreznog nadzora poreza na dobit za razdoblje 01. siječnja 2016. do 31. prosinca 2018. godine. Rješenjem je utvrđeno da ne postoji nikakav porezni dug Društva prema Ministarstvu financija, Poreznoj upravi.

Poreznim su rješenjem utvrđene određene pogreške u knjiženju koje se odnose na smanjenje gubitka Društva za 2016. godinu te smanjenje dobiti za 2017. godinu, kao i u poreznom gubitku za prijenos iz 2018. godine u 2019. godinu. Društvo je, u svojim poslovnim knjigama i financijskim izvještajima za 2018. i 2019. godinu izvršilo korekcije utvrđenih pogreški.

### **Porez po tonaži**

U skladu s važećim odredbama Pomorskog zakonika, kojima su definirani uvjeti poslovanja u međunarodnoj plovidbi, zakonodavnim okvirom je predviđena mogućnost da društva, koja obavljaju brodersku djelatnost, umjesto poreza na dobit plaćaju porez po tonaži broda. Društva koja ispunjavaju uvjete propisane Zakonikom, a koja su odabrala opciju oporezivanja po tonaži dužna su ostati u navedenom sustavu oporezivanja u razdoblju od deset godina. Uvjet za ulazak u sustav oporezivanja po tonaži broda je da društvo upravlja brodovima koji udovoljavaju svim propisanim zahtjevima te da se bavi strateškim i trgovačkim upravljanjem brodova u Hrvatskoj.

Na sve ostale djelatnosti koje Društvo obavlja primjenjuju se odredbe Zakona o porezu na dobit.

Društvo je u sustavu oporezivanja po tonaži na razdoblje od deset godina počevši od 1. siječnja 2014. godine.

Prema rješenju Ministarstva mora, prometa i infrastrukture porez po tonaži brodova kojima upravlja Društvo, za 2020. godinu iznosi 133.716 kuna (2019.: 201.712 kuna) i uračunava se u obveze Društva te je iskazan u okviru ostalih troškova poslovanja (bilješka 21).

## **BILJEŠKA 25 – POTENCIJALNE I PREUZETE OBVEZE**

### **Pravni sporovi i potencijalne obveze**

Protiv Društva se vodi nekoliko sporova radi utvrđenja ništetnosti podredno poništaja određenih odluka Glavne skupštine iz prethodnih razdoblja te kazneni postupak, a Društvo, prema procjeni Uprave, nije izvršilo rezervaciju za vrijednosti predmetnih sporova i vezane imovinskopravne zahtjeve, budući da Uprava Društva procjenjuje kako uslijed provedenog predstečajnog postupka nad Društvom neće imati značajan učinak na poslovanje Društva te kako su šanse za gubitak sporova, u skladu s procjenom odvjetnika, male.

#### *Kazneni postupak*

Dana 03. travnja 2019. godine Društvo je zaprimilo Rješenje o provođenju istrage protiv Društva zbog navodne sumnje da je uslijed radnji koje se stavljaju na teret bivšoj odgovornoj osobi u Društvu, a temeljem zaključenog Sporazuma o suradnji na zajedničkoj provedbi Projekta izgradnje 4 broda koje je društvo 3. MAJ Brodogradilište d.d. gradilo za domaće naručitelje, Društvo potencijalno ostvarilo navodno nepripadajuću imovinsku korist u ukupnom iznosu od 57.960.520 kuna.

---

**BILJEŠKA 25 – POTENCIJALNE I PREUZETE OBVEZE (nastavak)**

**Pravni sporovi i potencijalne obveze (nastavak)**

Društvo u potpunosti osporava neosnovano stjecanje imovinske koristi u bilo kojem iznosu te je stav Društva da temeljem istog Sporazuma Društvo može potraživati naknadu štete u iznosu od 80.082.182 kune. Društvo je dana 07. ožujka 2019. godine, sukladno članku 186.a Zakona o parničnom postupku, Županijskom državnom odvjetništvu u Rijeci podnijelo zahtjev za mirno rješavanje spora vezano za naknadu štete u naprijed navedenom iznosu. Dana 22. srpnja 2019. godine zaprimljeno je očitovanje Županijskog državnog odvjetništva u Rijeci kojim je otklonjen prijedlog za mirnim rješenjem spora i sklapanjem nagodbe.

Nastavno na gore spomenuto Rješenje o provođenju istrage, dana 24. ožujka 2020. godine protiv Društva je podignuta optužnica. Protiv iste optužnice je uložen odgovor dana 17. kolovoza 2021. godine, održana su optužna vijeća te je rješenjem od dana 24. veljače 2021. godine optužnica vraćena državnom odvjetništvu na doradu s obzirom na nedostatke u provođenju istrage.

U pokrenutom kaznenom postupku društvo 3. Maj Brodogradilište d.d. iz Rijeke istaknulo je imovinskopravni zahtjev u iznosu od 46.948.022 kune koji je u međuvremenu postao predmet sklopljenog pravomoćnog predstečajnog sporazuma u kojem su definirani načini i rokovi vraćanja predmetnog imovinskopravnog zahtjeva.

# BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE ALPHA ADRIATIC d.d., Pula

Za godinu završenu 31. prosinca 2020.

## BILJEŠKA 26 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM OSOBAMA

Za potrebe ovih financijskih izvještaja, osobe se smatraju povezanim ako jedna od njih kontrolira drugu osobu, ako se nalazi pod zajedničkom kontrolom ili ako ima značajan utjecaj na drugu osobu pri donošenju financijskih ili poslovnih odluka. Prilikom razmatranja svakog mogućeg odnosa među povezanim osobama, pažnju treba usmjeriti na suštinu tog odnosa, a ne samo na pravni oblik.

Povezane osobe Društva čine društvo United Shipping Services One i Real d.o.o. koja zajedno s društvom čine Grupu Alpha Adriatic.

Osim navedenih društava povezane osobe čine i društva koja su u vlasništvu društva United Shipping Services One - United Shipping Services Eleven, United Shipping Services Twelve, United Shipping Services Thirteen, United Shipping Services Fourteen, United Shipping Services Seventeen, Uljanik Tanker Management, Uljanik Shipmenagment i Alpha Adriatic Shipmanagement.

Na dan 01. siječnja 2020. godine društvo United Shipping Services One je pripojilo društvo United Shipping Services Ten. Provedeno pripajanje nije imalo utjecaja na samostalne financijske izvještaje Društva.

Isto tako povezane osobe čine i pridružena društva Istarska autocesta d.o.o. i Uljanik plovidba LNG d.o.o.

Stavke koje proizlaze iz poslovnih odnosa s povezanim osobama su sljedeće:

Stavke koje proizlaze iz poslovnih odnosa s navedenim povezanim osobama na dan 31. prosinca 2020. i 2019. godine su kako slijedi:

	<u>2019.</u>	<u>2020.</u>
<b>Prihodi od prodaje</b>		
Ovisna društva (bilješka 17)	15.306.586	16.958.554
	<b>15.306.586</b>	<b>16.958.554</b>
<b>Ostali dobici / (gubici) - neto</b>		
Umanjenje vrijednosti od ulaganja u ovisna i pridružena društva (bilješka 22)	-	62.641.085
	-	<b>62.641.085</b>
<b>Financijski prihodi</b>		
Ovisna društva (bilješka 23)	34.979.130	574.256
	<b>34.979.130</b>	<b>574.256</b>

**BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**ALPHA ADRIATIC d.d., Pula**

**Za godinu završenu 31. prosinca 2020.**

**BILJEŠKA 26 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM OSOBAMA (nastavak)**

	<b>31. prosinca 2019.</b>	<b>31. prosinca 2020.</b>
<b>Ulaganja u ovisna i pridružena društva</b>		
Ovisna društva (bilješka 7)	487.557.810	466.963.547
Ostala povezana društva (bilješka 7)	1.689.935	1.689.935
	<b>489.247.745</b>	<b>468.653.482</b>
<b>Potraživanja za kredite i depozite (dugotrajna)</b>		
Ovisna društva (bilješka 10)	157.903.668	359.601.289
Ostala povezana društva (bilješka 10)	-	1.600.000
	<b>157.903.668</b>	<b>361.201.289</b>
<b>Potraživanja za kredite i depozite (kratkotrajna)</b>		
Ovisna društva (bilješka 10)	359.049.118	63.478.884
Ostala povezana društva (bilješka 10)	1.600.000	-
	<b>360.649.118</b>	<b>63.478.884</b>
<b>Potraživanja od kupaca</b>		
Ovisna društva (bilješka 10)	18.602.410	21.921.266
Ostala povezana društva	-	-
	<b>18.607.306</b>	<b>21.921.266</b>
<b>Ostala potraživanja</b>		
Ovisna društva (bilješka 10)	35.401.972	5.827.784
Ostala povezana društva	-	-
	<b>35.401.972</b>	<b>5.827.784</b>

*Transakcije s ključnim osobljem:*

	<b>31. prosinca 2019.</b>	<b>31. prosinca 2020.</b>
<b>Potraživanja za kredite i depozite (dugotrajna)</b>		
Ključno osoblje	688.659	484.859
	<b>688.659</b>	<b>484.859</b>
<b>Potraživanja za kredite i depozite (kratkotrajna)</b>		
Ključno osoblje	-	46.950
	<b>-</b>	<b>46.950</b>

U 2020. godini isplaćene naknade ključnom osoblju Društva su iznosile 2.741.920 kuna (2019.: 2.596.787 kuna). Naknade ključnom osoblju odnose se na kratkotrajne naknade zaposlenika.

Tijekom 2020. godine naknade članovima Nadzornog odbora iznosile su 144.494 kuna (2019.: 141.697 kuna).

**BILJEŠKA 27 – DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE**

Nakon 31. prosinca 2020. godine, do datuma odobravanja financijskih izvještaja od strane Uprave, nastali su slijedeći događaji:

- Na dan 19. veljače 2021. godine ispunjeni su svi preduvjeti za ostvarenje svih predviđenih otpusta obveza Društva sukladno pravomoćnom rješenju Trgovačkog suda u Pazinu broj St-336/2019 o potvrđi Predstečajnog sporazuma, u ukupnom iznosu od preko 80 milijuna kuna, a koji su sukladno važećim računovodstvenim standardima evidentirani u poslovnim knjigama za 2020. godinu, u kojoj je predstečajni postupak i okončan.
- Društvo je svoje obveze iz potvrđenog predstečajnog sporazuma podmirilo iz vlastitih sredstava te u financijskom aranžmanu s društvom kćeri i zajmodavcem ACT Maritime LLC čime je potvrđeno povjerenje investitora i financijera u buduće poslovanje Društva i Grupe kao i predanost Društva ispunjenju svih zadanih poslovnih ciljeva i preuzetih obveza.
- Od početka 2021. godine, a posebice od sredine veljače, došlo je do snažnog rasta indexa i vozarina brodova za prijevoz rasutog tereta tipa SUPRAMAX. Index BSI 58 premašio je USD 20.000 dnevno. Osim što je napokon došlo do uravnoteženja knjiga narudžbi za nove brodove tog tipa, značajan je i izostanak inače uobičajenog usporavanja gospodarskih aktivnosti u Kini tijekom kineske Nove godine uslijed restrikcija na putovanja zbog pandemije. Osim toga, promijenjen je i trend uvoza sirovina, posebice ugljena u Kinu, koja je svoje uobičajene dobavljače iz Australije supstituirala s dobavljačima iz drugih zemalja, poput Indije, Indonezije i sl., a što je imalo pozitivan utjecaj na potražnju za brodovima tipa SUPRAMAX, koji su najoptimalniji upravo za prijevoz tereta iz spomenutih zemalja, dok se teret iz Australije u većoj mjeri prevozio većim brodovima (CAPESIZE). Ovakav razvoj događaja upućuje na pozitivna očekivanja u ovom segmentu tržišta u ovoj godini.
- Tijekom prvog kvartala 2021. nastavio se trend vozarina za ugovore na vrijeme u trajanju od 12 mjeseci na razinama iz četvrtog kvartala 2020. godine, odnosno od oko USD 12.250 – 12.500 dnevno. Na vozarine tankera u ovom tržišnom segmentu negativno utječe ogroman pad zračnog i cestovnog prometa uslijed restrikcija na putovanja i kretanje koje je uzrokovano pandemijom, te kašnjenje i problemi u isporuci odnosno dostupnosti cjepiva. Oporavak tržišta očekuje se tek u drugom dijelu godine.
- Dana 23. ožujka 2021. godine, u luci Odesa u Ukrajini izvršena je primopredaja tankera "Champion Istra", izgrađenog 2012. godine u brodogradilištu 3. Maj u Rijeci, kupcu a ujedno i dosadašnjem zakupcu broda, društvu Ebony AS sa sjedištem u Norveškoj koji je iskoristio svoju opciju kupnje broda sukladno odredbama Ugovora o zakupu iz 2015. godine. Istodobno, s novim je vlasnikom broda potpisan ugovor kojim je prodani brod povjeren Grupi Alpha Adriatic na upravljanje čime se osigurao nastavak zapošljavanja pomoraca, zaposlenika Društva i Grupe kao i daljnji razvoj i proširenje usluga upravljanja brodovima i prihoda iz djelatnosti koje se pružaju trećim osobama, a u kojem smjeru se Društvo i Grupa i nadalje planiraju strateški razvijati.

Sredstva dobivena iz predmetne transakcije u cijelosti su usmjerena u korist hipotekarnih vjerovnika čime se je dodatno smanjila kreditna izloženost Društva i Grupe, a financijski efekti transakcije bit će vidljivi u financijskim izvještajima za prvi kvartal 2021. godine.

**BILJEŠKA 27 – DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE (nastavak)**

- Pandemija, nedostatak cjepiva i međunarodnih letova, uz restrikcije na putovanja i propise o obaveznoj karanteni još uvijek negativno utječu i na mogućnost organiziranja i trošak smjena pomoraca u velikom dijelu svijeta.

Osim prethodno opisanih događaja, nakon 31. prosinca 2020. godine, do datuma odobravanja financijskih izvještaja od strane Uprave, nije bilo događaja koji bi imali značajan utjecaj na financijske izvještaje Društva.

**BILJEŠKA 28 – REVIZORSKE NAKNADE**

Društvo za reviziju, iAudit d.o.o., Rijeka, koje je revidiralo financijske izvještaje Društva pružilo je usluge u vrijednosti 110.000 kuna. Ove se usluge odnose na reviziju financijskih izvještaja.

---

**IZVJEŠĆE POSLOVODSTVA  
ZA RAZDOBLJE 01.01. - 31.12.2020. 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 31. prosinca 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 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.

Samostalni financijski izvještaji predstavljaju financijske izvještaje Društva. Iskazani su u kunama, sastavljeni sukladno zakonskoj regulativi i Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja, te uključuju otpise ostvarene sukladno pravomoćnom Predstečajnom sporazumu koji je koncem 2020. godine postignut s vjerovnicima i uz njihovu podršku, a o čemu je Društvo izvijestilo investicijsku javnost objavom na Zagrebačkoj burzi 19. veljače 2021. godine.

**2. POSLOVANJE**

Poslovanje Društva i njegovih društava kćeri u sastavu Grupe, u razdoblju 01.01.–31.12.2020. godine, obilježio je tijek i zaključenje predstečajnog postupka i pravomoćnost predstečajnog sporazuma postignutog s vjerovnicima uz ostvarenje značajnog otpisa duga sukladno Rješenju o potvrdi predstečajnog sporazuma. Osim toga, poslovanje je bilo i pod snažnim utjecajem trgovinske volatilnosti izražene u oba tržišna segmenta u kojima Društvo i Grupa posluju, 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 broja 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 njihov 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 razinu od gotovo USD 11.000 dnevno, te se pozitivan trend nastavio i u četvrtom kvartalu, pri kraju kojega su vozarine dosegle razinu od oko USD 11.500 na dan.

U prijevozu naftnih produkata, ulja i kemikalija prvo polugodište 2020. godine obilježila je snažna fluktuacija tankerskih vozarina na spot tržištu 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, a koja je eskalirala proglašenjem pandemije i padom potražnje. Nakon već spomenutog velikog pada cijene sirove nafte krajem travnja, pogotovo na američkom tržištu, 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, koncem travnja i početkom svibnja, 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. Međutim taj privremeni skok tržišta je brzo splasnuo tako da su krajem 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. Tijekom četvrtog kvartala vozarine za ugovore na vrijeme u trajanju od 12 mjeseci dodatno su se spustile na razinu od oko USD 12.250 – 12.750 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 bila za USD 1.100 dnevno viša od dotadašnje.

Poslovanje Društva i Grupe u periodu od 01.01. do 31.12.2020. godine obilježava:

- Kontinuitet u postizanju pozitivnog konsolidiranog EBITDA, kao jednog od ključnih pokazatelja uspješnosti poslovanja
  - EBITDA Grupe za 2020. godinu iznosio je 171,5 milijuna kuna, a za Društvo -165 tisuća kuna, dok je u 2019. godini EBITDA Grupe iznosio 106,4 milijuna kuna, a za Društvo 2,1 milijun kuna. Grupa već niz godina uzastopno ostvaruje pozitivan EBITDA, te je ovaj pozitivan trend ostvaren i u 2020. godini, prvenstveno kao rezultat pozitivnih učinaka prodaje broda „Pomer“ u siječnju 2020. i ostvarenih prihoda od oprosta duga po kreditima po završetku predstečajnog postupka u prosincu 2020.;
- Ostvarena konsolidirana neto dobit na nivou Grupe od 96.535.047 kuna odnosno gubitak Društva (matice) od 84.360.839 kune, u odnosu na konsolidirani neto gubitak Grupe od 100.441.557 kuna i neto gubitak Društva od 14.506.809 kuna u prethodnoj godini;

- Ostvarena konsolidirana neto dobit Grupe za 2020. godinu prvenstveno je rezultat prihoda ostvarenih od otpisa dijela duga po kreditu u transakciji prodaje broda "Pomer" i otpisa dijela duga po kreditima sukladno predstečajnom sporazumu s vjerovnicima. Pored navedenog, 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.). Smanjenje operativnih troškova poslovanja, osim zbog manjeg broja brodova u floti i zbog nastavka provođenja politike racionalizacije, u najvećoj je mjeri rezultat nižih troškova nastalih po osnovi umanjenja vrijednosti brodova zbog njihovog usklađenja s tržišnim vrijednostima, u odnosu na isto vrijednosno usklađenje izvršeno u 2019. godini. Ukupni poslovni rezultat Grupe dodatno su opteretili troškovi dokovanja kao i troškovi ugradnje sustava za pročišćavanje balastnih voda koji je sredinom godine ugrađen na brodu Verige.
  - Gubitak u poslovanju Društva, posljedica je pada tečaja američkog dolara pa neto financijski rashodi po osnovu tečajnih razlika nastali svođenjem kredita na kunsku protuvrijednost iznose 18,3 milijuna kuna od ukupnih neto financijskih rashoda koji iznose 21,3 milijuna kuna. Nadalje, gubitak za 2020. godinu nastao je zbog umanjenja vrijednosti uloga u ino podružnicu na dan 31.12.2020. godine, koje je u računu dobiti i gubitka iskazano u okviru ostalih poslovnih rashoda. Izvršenom procjenom nadoknadivosti ulaganja po metodi diskontiranih budućih novčanih tijekova, Društvo je umanjenjem vrijednosti svelo udjel na njegov nadoknativ iznos. Ovo umanjenje vrijednosti uloga nije imalo efekta na konsolidirani rezultat poslovanja Grupe.
  - 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 redovnog poslovanja. Tankerska flota ostvarila je stabilne prihode.
- Zaključenje predstečajnog postupka i pravomoćnost predstečajnog sporazuma postignutog s vjerovnicima uz ostvarenje značajnog otpisa duga sukladno Rješenju o potvrdi predstečajnog sporazuma u iznosu od preko 80 milijuna kuna.

Također, promatrani period obilježili su 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;
- 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 te dokovanje broda „Verige“ u Kini sredinom godine radi obavljanja redovnih petogodišnjih radova i obnove klase te radi ugradnje sustava za pročišćavanje balastnih voda;
- postepeni oporavak vozarina u segmentu prijevoza rasutih tereta prema kraju izvještajnog razdoblja.

### 3. KOMERCIJALNI PREGLED

Ostvareni konsolidirani poslovni prihodi u 2020. godini iznosili su 250.827 tisuća kuna, u odnosu na 192.898 tisuća kuna ostvarenih u 2019. godini, s nižim ostvarenim prihodima od vozarina zbog poslovanja s manjim brojem brodova i nižim vozarinama u tekućem periodu.

Osim prihoda od vozarina i usluga upravljanja brodovima za vanjske korisnike, Grupa je u okviru ukupnih poslovnih prihoda ostvarila prihode od prodaje broda „Pomer“, koji uključuju i otpis dijela duga po kreditu odobrenom za financiranje navedenog broda od 50.105 tisuća kuna, priznavanje odgođenih prihoda vezanih za brodove u floti, kao i prihode ostvarene po osnovi oprosta dijela duga po kreditima od preko 80 milijuna kuna sukladno odredbama Predstečajnog sporazuma s vjerovnicima, a gore navedeni prihodi iskazani su na pozicijama ostalih poslovnih prihoda koji ukupno iznose 157.667 tisuća kuna (2019: 56.442 tisuće kuna).

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, ne samo u Kini, već 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. Godina je zaključena stanjem vozarina na nivou od oko USD 11.500 dnevno što je bila dobra osnova za snažan rast vozarina u veljači 2021., odnosno u periodu nakon datuma bilance.

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. Tijekom zadnjeg kvartala 2020. godine vozarine za ugovore na vrijeme u trajanju od 12 mjeseci dodatno su oslabile na razine od oko USD 12.250 – 12.750 dnevno.

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 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 opredjeljenja Društva i Grupe prema osnaživanju aktivnosti upravljanja brodovima u vlasništvu trećih osoba te su, na taj način, osigurani dodatni prihodi Društvu i Grupi.

#### **4. KADROVSKI PREGLED**

Društvo je na dan 31. prosinca 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 industrije i klijenata. Navedena brojka od 26 djelatnika predstavlja smanjenje za 3 osobe u odnosu na izvještajno razdoblje koje je završilo na dan 31. prosinca 2019.

Tijekom 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 koji osim ugradnje samog uređaja i filtera iziskuju i instalaciju vrlo složenog sustava cjevovoda. Svi radovi obavljene su sukladno planu, unatoč 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 31.12.2020. Društvo nije stjecalo niti otpuštalo vlastite dionice.

## 7. POSLOVNI DOGAĐAJI U 2020. GODINI

- 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 potencijalno dugotrajnog i iznimno skupog postupka prisilne naplate sudskom prodajom zaustavljenog broda, dogovoreno oslobađanje broda i konsenzualna prodaja istog, uz simultano 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 vodio 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 nije zadirao 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 Društva. Predstečajni povjerenik pozitivno se je očitovao na objavljeni Plan restrukturiranja.
- Sukladno donesenom Rješenju o utvrđenim i osporenim tražbinama u predstečajnom postupku 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 dospjeće 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 dospjeće 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. Na ponovljenoj sjednici optužnog vijeća održanoj dana 24. veljače 2021. godine, odlučeno je da se optužnica vrati Državnom odvjetništvu na doradu s obzirom na nedostatke u provođenju istrage.
- Dana 28. kolovoza 2020. godine, u poslovnim prostorijama Društva održana je Glavna skupština na kojoj su jednoglasno donesene sve odluke u sadržaju kako je to predloženo od strane Uprave i Nadzornog odbora Društva te prethodno objavljeno u sklopu Poziva za Glavnu skupštinu dana 22. srpnja 2020. godine.
- Dana 03. prosinca 2020. godine, na ročištu za glasovanje o Planu restrukturiranja od dana 14. listopada 2020. godine, objavljenog dana 19. listopada 2020. godine, predstečajni vjerovnici izglasali su Plan restrukturiranja u sadržaju u kojem je i predložen od strane Društva kao dužnika i objavljen na e-Oglasnoj ploči sudova. Pravomoćnost predstečajnog plana potvrđena je od strane Trgovačkog suda u Pazinu dana 24. prosinca 2020. godine.
- 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 te nesmetanog nastavka poslovanja unatoč otežanim globalnim uvjetima uzrokovanih pandemijom. 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 određene pozitivne učinke ali su mogućnosti smjene pomoraca i dalje vrlo neizvjesne i zahtjevne zbog promjenljive epidemiološke situacije u svijetu i pojave novih sojeva virusa, te kašnjenja u dostupnosti cjepiva.

- Tijekom 2020. godine, uz iznimne napore i požrtvornost svih djelatnika, te uz dodatne preventivne mjere, procedure i troškove, uspjelo se organizirati više od 50 smjena kojima je bilo obuhvaćeno više od 288 ukrcanih i 275 iskrcanih pomoraca, a što predstavlja veliki uspjeh u datim okolnostima. Na žalost, uslijed neizvjesnosti epidemiološke situacije u svijetu, realno je očekivati nastavak logističkih i administrativnih problema s organizacijom smjena pomoraca i u narednom periodu.

## 8. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

- Na dan 19. veljače 2021. godine ispunjeni su svi preduvjeti za ostvarenje svih predviđenih otpusta obveza Društva sukladno pravomoćnom rješenju Trgovačkog suda u Pazinu broj St-336/2019 o potvrdi Predstečajnog sporazuma, u ukupnom iznosu od preko 80 milijuna kuna, a koji su sukladno važećim računovodstvenim standardima evidentirani u poslovnim knjigama za 2020. godinu, u kojoj je predstečajni postupak i okončan.
- Društvo je svoje obveze iz potvrđenog predstečajnog sporazuma podmirilo iz vlastitih sredstava te u financijskom aranžmanu s društvom kćeri i zajmodavcem ACT Maritime LLC čime je potvrđeno povjerenje investitora i financijera u buduće poslovanje Društva i Grupe kao i predanost Društva ispunjenju svih zadanih poslovnih ciljeva i preuzetih obveza.
- Od početka 2021., a posebice od sredine veljače, došlo je do snažnog rasta indexa i vozarina brodova za prijevoz rasutih tereta tipa Supramax pri čemu je index BSI 58 premašio razinu od USD 20.000 dnevno. Osim što je napokon došlo do uravnoteženja knjiga narudžbi za nove brodove tog tipa, značajan je i izostanak inače uobičajenog usporavanja gospodarskih aktivnosti u Kini tijekom kineske Nove godine uslijed restrikcija na putovanja zbog pandemije. Osim toga, promijenjen je i trend uvoza sirovina, posebice ugljena u Kinu, koja je svoje uobičajene dobavljače iz Australije supstituirala s dobavljačima iz drugih zemalja, poput Indije, Indonezije i sl., a što je imalo pozitivan utjecaj na potražnju za brodovima tipa Supramax, koji su najoptimalniji upravo za prijevoz tereta iz spomenutih zemalja, dok se teret iz Australije u većoj mjeri prevezio većim brodovima (Capesize). Ovakav razvoj događaja upućuje na pozitivna očekivanja u ovom segmentu tržišta u narednom razdoblju.
- Na vozarine tankera u ovom tržišnom segmentu negativno utječe ogroman pad zračnog i cestovnog prometa uslijed restrikcija na putovanja i kretanje koje je uzrokovano pandemijom, te kašnjenje i problemi u isporuci odnosno dostupnosti cjepiva. Oporavak tržišta očekuje se tek u drugom dijelu godine. Tijekom prvog kvartala 2021. nastavio se trend niskih vozarina za ugovore na vrijeme u trajanju od 12 mjeseci na razinama iz četvrtog kvartala 2020. godine, odnosno od oko USD 12.250 – 12.500 dnevno.
- Dana 23. ožujka 2021. godine, u luci Odesa u Ukrajini izvršena je primopredaja tankera "Champion Istra", izgrađenog 2012. godine u brodogradilištu 3. Maj u Rijeci, kupcu a ujedno i dosadašnjem zakupcu broda, društvu Ebony AS sa sjedištem u Norveškoj koji je iskoristio

svoju opciju kupnje broda sukladno odredbama Ugovora o zakupu iz 2015. godine. Istodobno, s novim je vlasnikom broda potpisan ugovor kojim je prodani brod povjeren Grupi na upravljanje čime je osiguran nastavak zapošljavanja pomoraca, zaposlenika Društva i Grupe kao i daljnji razvoj i proširenje usluga upravljanja brodovima u vlasništvu trećih osoba, a u kojem smjeru se Društvo i Grupa i nadalje planiraju strateški razvijati. Sredstva dobivena iz predmetne transakcije u cijelosti su usmjerena u korist hipotekarnih vjerovnika čime je dodatno smanjena kreditna izloženosti Društva i Grupe, a financijski efekti transakcije bit će vidljivi u financijskim izvještajima za prvi kvartal 2021. godine.

## **9. RAZVOJ DRUŠTVA**

Kako bi osiguralo temelje za opstojnost i daljnji razvoj, Društvo je pokrenulo i uspješno dovršilo predstečajni postupak s ciljem da, kroz 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 je učinilo 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 brodovima „Champion Pomer“ i „Champion Istra“, koji su sada u vlasništvu norveškog brodar, potvrđuju navedeno opredjeljenje.

## **10. AKTIVNOSTI DRUŠTVA 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 stručnog tima u Društvu 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. volatilitet promjene cijena različitih vrsta goriva, promjena u dostupnosti različitih vrsta goriva u svjetskim lukama i visokoj cijeni nabavke, kao i ugradnje uređaja za odsumporavanje. Virus Covida također naglašava kako pojava nepredvidivih utjecaja u kratkom vremenskom periodu može uzrokovati značajne promjene u režimu poslovanja. 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.

Pripreme radnje, kao i sam početak korištenja goriva s niskim postotkom sumpora na brodovima flote, na početku i tijekom 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.

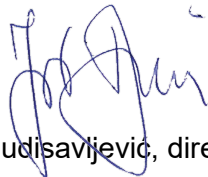
## 11. RIZICI POSLOVANJA

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 trenutno 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.

Postignuti i već pravomoćni Predstečajni sporazum s vjerovnicima stvorio je preduvjete za uredan i dugoročan nastavak poslovanja.

U Puli, 29. travnja 2021. godine



Igor Budisavljević, direktor

---

## I Z J A V A O PRIMJENI KODEKSA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA

Društvo ALPHA ADRIATIC pomorski promet, dioničko društvo (dalje u tekstu: **Društvo**) sa sjedištem u Puli, Carrarina 6, OIB: 49693360447, u izvještajnom je razdoblju primjenjivalo Kodeks korporativnog upravljanja koji su u listopadu 2019. godine usvojile Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga i Zagrebačka burza d.d. (dalje u tekstu: **Kodeks**), a koji Kodeks je objavljen na službenim stranicama Zagrebačke burze [www.zse.hr](http://www.zse.hr) i Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga [www.hanfa.hr](http://www.hanfa.hr).

U svakodnevnom poslovanju Društvo se razvija i djeluje u skladu s dobrom praksom korporativnog upravljanja poštujući pravila burze na koju je uvršteno te nastoji svojim ključnim internim aktima doprinijeti transparentnom i učinkovitim poslovanju. S obzirom da je u izvještajnom razdoblju nad Društvom proveden predstečajni postupak, usklađivanje postojećih internih akata i politika Društva s novim preporukama Kodeksa trenutno je u tijeku.

O svakom eventualnom odstupanju od usvojenih novih preporuka Kodeksa kao i o načinu na koji je primjenjivalo odredbe novog Kodeks u godini u kojoj je nad Društvom proveden predstečajni postupak, Društvo će detaljnije izvijestiti u godišnjem Upitniku o usklađenosti za 2020. godinu, koji će biti objavljen poštujući za to propisane rokove.

Unutarnji nadzor i upravljanje rizicima u Društvu vrši se kroz kontinuirano istraživanje, ispitivanje i ocjenjivanje efikasnosti sustava i kvalitete, izvješćivanje o utvrđenim nalazima i predlaganje adekvatnih rješenja menadžmentu i Nadzornom odboru. Postupci upravljanja rizicima u odnosu na financijsko izvještavanje detaljno su opisani u bilješci 3 uz godišnje financijske izvještaje.

Deset značajnijih imatelja dionica navedeni su u Bilješkama godišnjeg financijskog izvještaja pod naslovom Kapital i rezerve. Društvo nema imatelje vrijednosnih papira s posebnim pravima kontrole, niti imatelje vrijednosnih papira s ograničenjima prava glasa na određeni postotak ili broj glasova.

Organi Društva su Uprava, Nadzorni odbor i Glavna skupština.

Uprava se može sastojati od jednog do dva člana (direktora) od kojih je svaki član ovlašten samostalno i pojedinačno zastupati Društvo. Mandat članova Uprave traje najviše do pet godina, uz mogućnost ponovnog imenovanja. Za člana Uprave može biti imenovana samo osoba koja ima visoku školsku spremu i najmanje pet godina radnog iskustva u pomorskoj industriji uz izvrsno poznavanje engleskog jezika. Odluku o imenovanju i opozivu, broju članova Uprave te o trajanju njihova mandata donosi Nadzorni odbor. Ovlaсти članova Uprave definirane su Zakonom o trgovačkim društvima i Statutom Društva te uključuju sve ovlaستی potrebne za svakodnevno vođenje poslova Društva. Uprava je za određene odluke propisane Statutom dužna osigurati suglasnost Nadzornog odbora. Glavna je skupština dana 29. kolovoza 2019. godine dala ovlaštenje Upravi za stjecanje vlastitih dionica Društva i to redovnih dionica oznake ULPL-R-A i povlaštenih dionica oznake ULPL-P-B tijekom razdoblja od pet godina pod točno propisanim uvjetima.

Također, dana 08. kolovoza 2017. godine, u sudski registar Trgovačkog suda u Pazinu upisana je izmjena Statuta kojom je dana ovlaستی Upravi da uz suglasnost Nadzornog odbora, u razdoblju od

---

najviše 5 (pet) godina od dana upisa predmetne izmjene u sudski registar, jednokratno ili u više navrata izdavanjem novih dionica poveća temeljni kapital Društva najviše s iznosa od 232.000.000,00 kn (dvjestotridesetdvamilijuna-kuna) za iznos od 116.000.000,00 kn (stošesnaestmilijunakuna) na iznos od 348.000.000,00 kn (tristočetridesetosammilijunakuna). Uprava je ovlaštena, uz suglasnost Nadzornog odbora, tako povećati temeljni kapital Društva izdavanjem dionica više rodova za uloge u novcu ili stvarima i pravima uz potpuno ili djelomično isključenje prava prvenstva postojećih dioničara pri upisu novih dionica koje se izdaju na temelju predmetne ovlasti. Nadzorni odbor ovlašten je uskladiti odredbe Statuta s promjenama koje su posljedica takvog povećanja temeljnog kapitala i izdavanja novih dionica. Temeljem predmetne ovlasti, temeljni kapital Društva povećan je 2019. godine s iznosa od 232.000.000,00 kn (dvjestotridesetdvamilijunakuna) za iznos od 7.721.200,00 kn (sedammilijunasedamstodvadesetjedna-tisućadvjestokuna) na iznos od 239.721.200,00 kn (dvjestotridesetdevetmilijunasedamstodvadesetjedna-tisućadvjestokuna).

Nadzorni se odbor sastoji od tri člana od kojih dva bira i opoziva Glavna skupština Društva dok jednog člana izabiru radnici Društva u skladu s posebnim zakonom kojim se uređuje rad i radnopravni odnosi. Nadzorni odbor odgovoran je za imenovanje i opoziv članova Uprave te za nadzor nad vođenjem poslova Društva. Sukladno odredbama Statuta Nadzorni odbor daje prethodnu suglasnost za značajne transakcije i poslove koje Uprava bez takvog odobrenja ne može provesti.

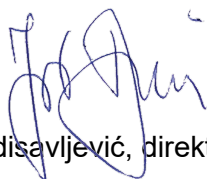
Iz redova članova Nadzornog odbora imenovani su članovi Revizijskog odbora Društva.

Glavna skupština organ je u kojem dioničari ostvaruju prava u Društvu. Način rada Glavne skupštine reguliran je Zakonom o trgovačkim društvima i Statutom. Statut, kao i odluke o izmjeni i dopuni Statuta donose se većinom od tri četvrtine danih glasova nazočnih ili zastupanih dioničara na sjednici Glavne skupštine u čijem radu sudjeluju dioničari ili njihovi punomoćnici koji zajedno imaju dionice čiji broj predstavlja udio od najmanje 50% temeljnog kapitala Društva koji otpada na te dionice u vrijeme održavanja Glavne skupštine.

Politika raznolikosti Društva, koja se primjenjuje u vezi s izvršnim, upravljačkim i nadzornim tijelima za cilj ima uspostaviti potrebne standarde koji osiguravaju raznolikost članova. To poboljšava njihovu kvalitetu rada i donošenje boljih odluka u vođenju. Kriteriji za imenovanje su vještine i iskustva kandidata, znanja iz područja industrije, osobne kvalitete i integritet, a uzimaju se u obzir i kriteriji raznolikosti kao što su spol, dob, dužina staža i individualne razlike u profesionalnim i osobnim iskustvima.

Članovi Uprave i Nadzornog odbora navedeni su u Bilješkama godišnjeg financijskog izvještaja pod naslovom Opći podaci.

U Puli, 29. travnja 2021. godine



Igor Budisavljević, direktor

**IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA**

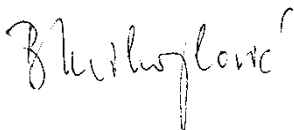
Ovime izjavljujemo da prema našem najboljem saznanju:

Revidirani finacijski izvještaji društva ALPHA ADRIATIC d.d. za razdoblje 1. siječnja 2020. - 31. prosinca 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.

Izvešće posloводства za razdoblje 1. siječnja 2020. - 31. prosinca 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, 29.04.2021.

Voditelj računovodstva



Bojana Mihajlović

Direktor



Igor Budisavljević

---

Na temelju članka 300.c i 300.d Zakona o trgovačkim društvima („Narodne novine“, broj 111/93, 34/99, 121/99, 52/00, 118/03, 107/07, 146/08, 137/09, 125/11, 152/11, 111/12, 68/13, 110/15 i 40/19) te članka 29. Statuta društva ALPHA ADRIATIC d.d. (potpuni tekst od dana 29. kolovoza 2019. godine), Nadzorni odbor društva ALPHA ADRIATIC pomorski promet, dioničko društvo, Pula, Carrarina 6, upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Pazinu pod matičnim brojem subjekta: 040010793, OIB: 49693360447, dana 29. travnja 2021. godine, donosi sljedeću

**ODLUKU  
o utvrđenju godišnjih financijskih izvještaja**

- I. Daje se suglasnost na revidirane nekonsolidirane i konsolidirane godišnje financijske izvještaje društva ALPHA ADRIATIC d.d. i Grupe ALPHA ADRIATIC za 2020. godinu koji se sastoje od: Bilance, Izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, Izvještaja o promjenama kapitala, Izvještaja o novčanim tokovima, Bilješki uz financijske izvještaje.
- II. Daje se suglasnost na Izvješće neovisnog revizora IAUDIT društvo s ograničenom odgovornošću za reviziju, Rijeka, Jelačićev trg 7/I, o obavljenoj reviziji nekonsolidiranih i konsolidiranih godišnjih financijskih izvještaja društva ALPHA ADRIATIC d.d. i Grupe ALPHA ADRIATIC za 2020. godinu.
- III. Daje se suglasnost na Izvješće posloводства o stanju društva ALPHA ADRIATIC d.d. i Grupe ALPHA ADRIATIC za godinu završenu 31. prosinca 2020. godine.

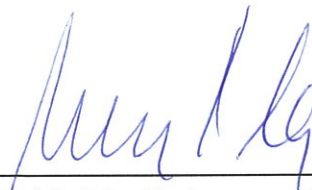
- IV. Račun dobiti i gubitka društva ALPHA ADRIATIC d.d. za 2020. godinu utvrđuje se kako slijedi:

	2019.	2020.
UKUPNI PRIHODI	113.290.888	162.469.361
UKUPNI RASHODI	127.797.697	246.830.200
DOBITAK/GUBITAK	-14.506.809	-84.360.839
POREZ	-	-
NETO DOBIT/GUBITAK	-14.506.809	-84.360.839

- V. Konsolidirani račun dobiti i gubitka Grupe ALPHA ADRIATIC za 2020. godinu utvrđuje se kako slijedi:

	2019.	2020.
UKUPNI PRIHODI	248.148.283	305.174.781
UKUPNI RASHODI	372.150.582	212.590.870
DOBITAK/GUBITAK	-124.002.299	92.583.911
POREZ	-127.081	-193.741
GUBITAK MANJ.INTERESA	-23.687.823	-4.144.877
NETO DOBIT/GUBITAK	-100.441.557	96.535.047

- VI. Davanjem suglasnosti iz prethodnih točaka ove Odluke, revidirani nekonsolidirani i konsolidirani godišnji financijski izvještaji društva ALPHA ADRIATIC d.d. i Grupe ALPHA ADRIATIC za 2020. godinu utvrđeni su od strane Uprave i Nadzornog odbora u skladu s člankom 300.d Zakona o trgovačkim društvima.



Predsjednica Nadzornog odbora


Amra Pende

---

Na temelju članka 300.c stavak 1. i članka 280. stavak 3. Zakona o trgovačkim društvima („Narodne novine“, broj 111/93, 34/99, 121/99, 52/00, 118/03, 107/07, 146/08, 137/09, 125/11, 152/11, 111/12, 68/13, 110/15 i 40/19) te članka 29. Statuta društva ALPHA ADRIATIC d.d. (potpuni tekst od dana 29. kolovoza 2019. godine), Nadzorni odbor društva ALPHA ADRIATIC pomorski promet, dioničko društvo, Pula, Carrarina 6, upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Pazinu pod matičnim brojem subjekta: 040010793, OIB: 49693360447, dana 29. travnja 2021. godine, donosi sljedeću

**ODLUKU  
o pokriću gubitka**

- I. Daje se suglasnost na prijedlog direktora od dana 29. travnja 2021. godine o pokriću gubitka ostvarenog u 2020. godini.
- II. Glavnoj skupštini predlaže se donijeti odluku o pokriću gubitka ostvarenog u 2020. godini kojom će se gubitak društva ALPHA ADRIATIC d.d. ostvaren u 2020. godini u iznosu od 84.360.838,70 kuna pokriti iz zadržane dobiti.



---

Predsjednica Nadzornog odbora  
Amra Pende