



Modra špilja d.d.

Modra špilja d.d.

**FINANCIJSKA NEREVIDIRANA IZVJEŠĆA
ZA TREĆE TROMJESEČJE 2025. GODINE**



Modra špilja d.d.

1. Opći podaci

O društvu

Modra Špilja, dioničko društvo za hotelijerstvo, ugostiteljstvo i trgovinu sa sjedištem u Komiži (Grad Komiža), Ribarska ulica 72, upisano u sudski registar pod matičnim brojem subjekta (MBS): 060002949, osobni identifikacijski broj (OIB): 30953977438 (u daljnjem tekstu: Društvo).

Vrijednosni papiri

Temeljni kapital Društva na dan 30. rujna 2025. godine iznosi 8.047.225 eura i podijeljen je na 6.063.225 redovnih dionica bez nominalnog iznosa. Dionice se vode pri Središnjem klirinškom depozitarnom društvu d.d., sa sjedištem u Zagrebu, u nematerijaliziranom obliku, pod oznakom vrijednosnog papira MDSP-R-A, ISIN oznakom HRMDSPRA0005 i LEI oznakom 747800R0W794O9UAG852.

Članovi Uprave

- Edo Bogdanović, član uprave direktor

Nadzorni odbor

- Vladimir Bunić, predsjednik Nadzornog odbora
- Sandra Janković, zamjenica predsjednika Nadzornog odbora
- Miće Radišić, član Nadzornog odbora
- Orhan Safić, član Nadzornog odbora

U razdoblju od 1. siječnja do 30. rujna 2025. godine održane su dvije sjednice Nadzornog odbora.

Ovlašteni revizor Društva

- KPMG Croatia d.o.o. za reviziju, Zagreb, Ivana Lučića 2/a, OIB: 20963249418, MBS 080098593, upisano u Registar revizorskih društava koji se vodi pri Hrvatskoj revizorskoj komori pod registracijskim brojem 100002460.

Popis dioničara Društva s 5 ili više posto udjela u temeljnom kapitalu Društva (na 30.09.2025.):

- PBZ Croatia osiguranje obvezni mirovinski fond - kategorija B sa 5.659.256 dionica, koje predstavljaju 93,34 % udjela u temeljnom kapitalu Društva



2. Međuizvještaj rukovodstva

U razdoblju od 01.01-30.09.2025. godine u hotelu Biševo ostvareno je 31.415 noćenja, što je 1,4% više u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. U strukturi broja noćenja dominiraju domaći gosti, a od stranih gostiju najviše ima gostiju iz Slovenije.

Društvo je do 30.09.2025. godine ostvarilo poslovne prihode u iznosu od 1.883.547 eura te poslovne rashode u iznosu od 1.707.740 eura.

Društvo je do 30.09 2025. godine ostvarilo dobit u iznosu od 246.238 eura.

Društvo primjenjuje Kodeks korporativnog upravljanja i zakonom propisane mjere korporativnog upravljanja. Društvo je uskladilo interne akte o korporativnom upravljanju s novim Kodeksom korporativnog upravljanja.

Na dan 30. rujna 2025. godine Društvo ima 59 zaposlenih.

Dionice Društva uvrštene su na Redovito tržište Zagrebačke burze d.d. 1. listopada 2020. godine.

Društvo nema podružnice ili pridružena društva. Društvo nema vlastitih dionica niti je u trećem kvartalu 2025. godine stjecalo vlastite dionice.

Sastavni dio ovog izvješća su tromjesečni financijski izvještaji.

Bilješke uz financijske izvještaje

	30.09.2025.	31.12.2024.
IMOVINA		
Dugotrajna imovina		
Nekretnine i oprema	4.973.808	5.019.297
Imovina u pripremi	524.328	521.278
Umjetnička djela	9.095	9.095
Ukupno dugotrajna imovina	5.507.231	5.549.670
Kratkotrajna imovina		
Zalihe	59.542	27.115
Novac i novčani ekvivalenti	2.560.534	2.570.004
Potraživanja od kupaca	94.812	51.331
Ostala potraživanja	8.313	20.347
Potraživanja za pozajmicu	350.000	
Ukupno kratkotrajna imovina	3.073.201	2.668.797



Modra špilja d.d.

Dugotrajna imovina na sličnoj je razini kao i prethodne godine, a od značajnih ulaganja ističemo nabavu nove tende za pizzeriju u iznosu od 35.000 eura. Ostalo su manja ulaganja u pvc stolariju i plastični asortiman za balkone.

Zalihe i potraživanja su očekivano veće u odnosu na 31.12.2024. godine.

Društvo je u veljači ove godine dalo pozajmicu društvu Vis d.d. što je iskazano u kratkoročnim potraživanjima.

	30.09.2025.	31.12.2024.
KAPITAL		
<i>Temeljni kapital</i>	8.047.283	8.047.283
<i>Revalorizacijske rezerve</i>	1.406.232	1.406.232
<i>Akumulirani gubici</i>	-1.552.083	-1.798.321
Ukupno	7.901.432	7.655.194

Promjena na kapitalu u odnosu na 31.12.2024. je ona za iskazanu dobit do 30.09.2025. godine.

	30.09.2025.	31.12.2024.
OBVEZE		
Odgođena porezna obveza	308.685	308.685
Obveze prema bankama		
Ostale dugoročne obveze		
Dugoročne obveze	308.685	308.685
Kratkoročne obveze prema bankama		
Obveze prema dobavljačima	68.364	6.976
Obveze za predujmove	12.661	14.502
Obveze prema zaposlenicima	184.944	168.476
Obveze za poreze, doprinose i sl.	71.965	32.253
Ostale kratkoročne obveze		
Kratkoročne obveze	337.934	222.207

Kod obveza smo iskazali veće nedospjele obveze prema dobavljačima i obveze za primljene predujmove zbog sezone u tijeku. Obveze prema zaposlenicima odnose se na plaću za rujun i radne sate iz preraspodjele. Veći dio obveza za poreze i doprinose se odnosi na plaću a manji na obvezu za PDV.



Modra špilja d.d.

	30.09.2025.	30.09.2024.
POSLOVNI PRIHODI		
<i>Prihod od prodaje</i>	1.837.311	1.613.062
<i>Prihod od najma poslovnih prostora</i>	46.236	46.078
Ukupno poslovni prihodi	1.883.547	1.659.140

Društvo ostvaruje najveći prihod od smještaja te od posluživanja hrane i pića. U odnosu na isto razdoblje prošle godine ostvareno je 14 % više prihoda zbog većeg broja noćenja i zbog korekcije cijena za 10% kod smještaja i manjeg povećanja cijena hrane i pića.

Prihod od najмова poslovnih prostora je na istoj razini kao i prethodne godine.

	30.09.2025.	30.09.2024.
POSLOVNI RASHODI		
<i>Materijalni troškovi</i>	586.029	621.679
<i>Troškovi osoblja</i>	873.654	743.665
<i>Amortizacija</i>	87.787	82.734
<i>Ostali troškovi</i>	160.270	182.556
Ukupno poslovni rashodi	1.707.740	1.630.634

Materijalni troškovi manji su odnosu na prošlu godinu za 6% zbog manjih troškova održavanja budući da su veći neophodni radovi odrađeni u 2024. godini.

Troškovi osoblja veći su za 17% zbog većeg broja stalnih radnika i povećanja plaće radi usklade koeficijenata složenosti.



3 Rizici Društva

Rizik sezonalnosti poslovanja

Turizam u Republici Hrvatskoj predstavlja jednu od važnijih gospodarskih grana, s tendencijama porasta važnosti u budućnosti. Poslovanje Društva je izrazito sezonskog karaktera slično kao i u ostatku turističke ponude u Republici Hrvatskoj. Smještajni kapaciteti Društva koriste se pretežito za ljetni odmorišni turizam čija uspješnost je uvelike determinirana prirodnim uzrocima. Posljedično, poslovanje Društva i mogućnost ostvarivanja prihoda je pod utjecajem klimatskih uvjeta (varijacije temperature zraka, padalina, količine dnevnog svjetla) i institucionalnih faktora (raspored praznika u godini, praksa odlaska na godišnji odmor, školski praznici i drugo). Zbog sezonalnosti turizma u Republici Hrvatskoj te s obzirom na činjenicu da se radi o otočnoj destinaciji, Društvo većinu svojih prihoda ostvaruje u ljetnim mjesecima.

Rizik inflacije

U toku 2025. godine i dalje smo suočeni s visokom stopom inflacije s blagom tendencijom smanjenja osim kad su u pitanju cijene hrane. Zbog toga će Društvo i ove godine povećanje rashoda djelomično kompenzirati porastom cijena usluga.

Rizik geografske dislociranosti

Smještajni kapaciteti Društva se nalaze isključivo na otoku Visu čija je otočna destinacija trajektno povezana sa kopnom. Iako dislociranost u jednu ruku povećava atraktivnost destinacije ona dodatno naglašava rizik sezonalnosti budući da gosti u predsezoni i posezoni pretežito preferiraju bliže i lakše dostupne kopnene destinacije. Turistička potražnja za smještajnim kapacitetima koji se nalaze na područjima dostupnim autoprijevozom značajno je veća u odnosu na geografska područja za koja je potrebno duže vrijeme putovanja s glavnih emitivnih tržišta.

Ekološki rizik

Ekološki rizici mogu utjecati na rezultate poslovanja Društva, najviše kroz kvalitetu mora i obale gdje gosti borave. Takvi rizici zagađenja mora i obale mogu biti havarija tankera, izljevi nafte, ispuštanje kerozina u more, zagađenje kemikalijama, cvjetanje mora kao posljedica zagađenja mora, pogoršanje kvalitete mora radi onečišćenja obale zbog nedostatka kvalitetnog zbrinjavanja otpadnih voda i kanalizacije duž obale.



Modra špilja d.d.

Rizik konkurencije

Uvjeti poslovanja na hrvatskom tržištu zahtjevni su zbog rasta međunarodne i domaće konkurencije, ali i zbog pada potrošačke moći na domaćem tržištu i stranim tržištima orijentiranim na hrvatsko tržište. Rizik konkurencije na turističkom tržištu je velik s obzirom na to da druge slične turističke destinacije ulažu značajna sredstva u rast i razvoj svojih kapaciteta, kao i u marketinške aktivnosti usmjerene na dolazak turista. Konkurencija se bazira, između ostalog, na cijeni, kvaliteti i sadržaju turističke ponude drugih domaćih i stranih turističkih odredišta. Posljednjih godina, porastom ulaganja u smještajne te ugostiteljske kapacitete, razina konkurencije u domaćem turizmu se povećala.

Rizik poslovnog okruženja i geopolitički rizik

Rizik poslovnog okruženja određen je političkim, ekonomskim i socijalnim uvjetima u zemlji, ali i u zemljama koje turistički gravitiraju prema Republici Hrvatskoj, koji utječu na poslovanje i uspješnost poslovanja domaćih poslovnih subjekata. Rizik poslovnog okruženja uključuje političke, makroekonomske i gospodarske rizike. Politički rizik pojedine države uključuje sve rizike povezane s mogućom političkom nestabilnošću, a u svojoj krajnosti uključuje i integritet i opstojnost države. Republika Hrvatska je stabilna parlamentarna demokracija, članica je EU i NATO saveza.

Za države u tranziciji kao što je Republika Hrvatska, karakterističan je povećani politički i gospodarski rizik koji je zavisan od politike Vlade Republike Hrvatske i gospodarskih kretanja uvoza i izvoza države. Što je tržište uređenije i transparentnije, veća je mogućnost za ulaganje stranih ulagatelja te je i za očekivati manji utjecaj političkih i gospodarskih kriza na tržište kapitala.

Rat u Ukrajini kao i novonastala kriza na Bliskom istoku nemaju izravnih utjecaja na poslovanje Društva s obzirom da je glavna djelatnost Društva pružanje usluga u turizmu te da je broj noćenja gostiju iz tih regija minimalan. Međutim razni posredni negativni utjecaji su mogući na Društva, kao i na cijeli turistički sektor u Hrvatskoj, kroz slabiju dostupnost pojedinih sirovina, promjenu raspoloženja prema turističkim putovanjima i slično, a što je trenutno teško predvidjeti.

Rizik gubitka radne snage

S obzirom na negativne trendove odljeva radne snage iz Republike Hrvatske, a koji se pogotovo osjećaju u turističkom sektoru, postoji rizik da Društvo možda neće moći zadržati primjerene ljudske resurse potrebne za uspješno poslovanje i provedbu svojih strategija razvoja. Naime, ponuda iskusnih radnika u hotelskoj industriji i drugih kvalificiranih radnika često nije dovoljna da se zadovolji potražnja. Djelomično se navedena poteškoća može otkloniti zapošljavanjem radnika iz različitih regija u državi, kao i iz inozemstva (što opet ovisi o dopuštenim kvotama zaposlenika) kako bi se zadovoljila potražnja. Ne bude li Društvo u stanju privući i zadržati radnike s potrebnim znanjima i iskustvom, Društvo će možda morati snositi dodatne troškove obuke. Iako Društvo provodi politiku privlačenja i zadržavanja radnika kroz omogućavanje različitih beneficija radnicima (smještaj, topli obrok, edukacije i obuke radnika), nedostatak radne snage s kojim bi se susreo (i susreće se) Društvo, mogao bi negativno utjecati na poslovanje, financijski položaj i poslovne rezultate Društva.



Modra špilja d.d.

Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je nemogućnost Društva osiguravanju dostatnih raspoloživih novčanih sredstava za podmirenje tekućih obveza. Društvo razborito upravlja rizikom likvidnosti na način da u svakom trenutku osigurava dostatna raspoloživa novčana sredstva za podmirenje svojih obveza kroz održavanje prikladnih rezervi. Nadalje, Društvo posluje u sektoru turizma u kojem jednu od najočitijih posljedica odnosa turističke aktivnosti i čimbenika poput vremenskih prilika i blagdana čini upravo sezonalnost turističke djelatnosti. Budući da je sezonalnost u turizmu intenzivno izražena, popunjenost smještajnih kapaciteta Društva još uvijek u većoj mjeri ovisi o čimbenicima sezonalnosti. Slijedom toga, negativni utjecaj čimbenika na sezonalnost odnosno skraćivanje sezone posredno bi mogle dovesti i do pada likvidnosti Društva zbog smanjene prodaje hotelskih kapaciteta i drugih usluga koje Izdavatelj pruža.

Posljednjih nekoliko godina počevši od pandemije COVID-19, rata između Ukrajine i Rusije te inflacije, svjetsko tržište pretrpjelo je niz negativnih faktora koje je imalo i još uvijek može imati direktne potencijalne prijetnje svjetskom gospodarstvu a koje se posljedično mogu prelići i na globalnu ekonomiju i samim time i na naše tržište. Time likvidnost Društva može biti dodatno pod pritiskom izostanka prihoda odnosno novčanih primitaka kroz dulje razdoblje.

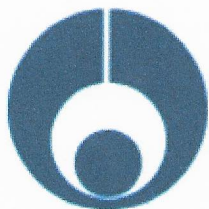
Društvo u takvim situacijama upravlja likvidnošću racionalizacijom troškova rada i operativnih troškova, odgodom kapitalnih izdataka i korištenjem mjera potpora i pomoći gospodarstvu i turističkom sektoru.

Značajan i dugotrajan zastoј u mobilnosti ljudi te potražnje za turističkim uslugama

Utjecaj rizika zastoja u mobilnosti ljudi te posljedičnog pada potražnje za turističkim uslugama može imati značajni negativan utjecaj na poslovni rezultat Društva.

Regulatorni rizici

Rizik promjene raznih regulatornih propisa iz područja poreza, radnog prava i drugog predstavljan rizik za Društvo. U tu se grupu može pridodati promjena regulatornih zahtjeva za društva uvrštena na uređeno tržište a koja predstavljaju dodatno financijsko i operativno opterećenje na Društvo.



Modra špilja d.d.

3. Izjava osobe odgovorne za sastavljanje izvještaja

Društvo ističe da se Izvještaj temelji na trenutno dostupnih činjenica, saznanja i okolnosti te procjenama s tim u svezi. Pri tome se, poradi očekivanog daljnjeg objektivnog razvoja događaja izvan utjecaja Društva, mogu očekivati daljnje promjene relevantnih okolnosti.

Prema našem najboljem saznanju:

- nerevidirani financijski izvještaji za razdoblje 01. siječnja 2025. godine do 30. rujna 2025. godine sastavljeni su uz primjenu odgovarajućih standarda financijskog izvještavanje, daju cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, gubitaka i dobitaka, financijskog položaja i poslovanja Društva
- međuizvještaj Uprave Društva za razdoblje 01.01.2025. do 30.09.2025. godine sadrži istinit prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaj Društava, uz opis značajnih rizika i neizvjesnosti kojemu je izloženo Društvo.

Modra špilja d.d.

Edo Bogdanović, član uprave

1.

»MODRA ŠPILJA« d.d.
KOMIŽA, Ribarska 72

Prilog 1.**OPĆI PODACI ZA IZDAVATELJE**

Razdoblje izvještavanja:

01.01.2025.

do

30.09.2025.

Godina:

2025.

Kvartal:

3

Tromjesečni financijski izvještaji

Matični broj (MB):

03040054

Oznaka matične države
članice izdavatelja:

Republika Hrvatska

Matični broj
subjekta (MBS):

060002949

Osobni identifikacijski
broj (OIB):

30953977438

LEI:

747800R0W794OUAG852

Šifra
ustanove:

1644

Tvrtka izdavatelja: **Modra špilja d.d.**

Poštanski broj i mjesto:

21485

Komiža

Ulica i kućni broj:

Ribarska 72

Adresa e-pošte:

tanja.lastre@gmail.com

Internet adresa:

www.modra-spilja.hr

Broj zaposlenih (krajem
izvještajnog razdoblja):

59

Konsolidirani izvještaj:

KN

(KN-nije konsolidirano/KD-konsolidirano)

Revidirano:

RN

(RN-nije revidirano/RD-revidirano)

Tvrtke ovisnih subjekata (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

Knjigovodstveni servis:

(Da/Ne)

(tvrtka knjigovodstvenog servisa)

Osoba za kontakt: **Tanja Laštre**

(unos se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon:

021713095

Adresa e-pošte:

tanja.lastre@gmail.com

Revizorsko društvo:

(tvrtka revizorskog društva)

Ovlašteni revizor:

(ime i prezime)

BILANCA
stanje na dan 30.09.2025.

u eurima

Obveznik: Modra špilja d.d.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Zadnji dan prethodne poslovne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
1	2	3	4
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001	0	0
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036)	002	5.549.670	5.857.231
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)	003	0	0
1. Izdaci za razvoj	004	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	0	0
3. Goodwill	006	0	0
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007	0	0
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	0	0
6. Ostala nematerijalna imovina	009	0	0
II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)	010	5.549.670	5.507.231
1. Zemljište	011	2.028.124	2.028.124
2. Građevinski objekti	012	2.871.806	2.806.398
3. Postrojenja i oprema	013	119.367	139.286
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	0	0
5. Biološka imovina	015	0	0
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	0	0
7. Materijalna imovina u pripremi	017	521.278	524.328
8. Ostala materijalna imovina	018	9.095	9.095
9. Ulaganje u nekretnine	019	0	0
III. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)	020	0	350.000
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	021	0	0
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	022	0	0
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	023	0	0
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	024	0	0
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	025	0	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	026	0	0
7. Ulaganja u vrijednosne papire	027	0	0
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	028	0	350.000
9. Ostala ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	029	0	0
10. Ostala dugotrajna financijska imovina	030	0	0
IV. POTRAŽIVANJA (AOP 032 do 035)	031	0	0
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	032	0	0
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	033	0	0
3. Potraživanja od kupaca	034	0	0
4. Ostala potraživanja	035	0	0
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	036	0	0
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)	037	2.668.797	2.723.201
I. ZALIHE (AOP 039 do 045)	038	27.115	59.542
1. Sirovine i materijal	039	27.115	59.542
2. Proizvodnja u tijeku	040	0	0
3. Gotovi proizvodi	041	0	0
4. Trgovačka roba	042	0	0
5. Predujmovi za zalihe	043	0	0
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	044	0	0
7. Biološka imovina	045	0	0

II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)	046	71.678	103.125
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	047	0	0
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	048	0	0
3. Potraživanja od kupaca	049	51.331	94.812
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	050	0	0
5. Potraživanja od države i drugih institucija	051	12.347	8.313
6. Ostala potraživanja	052	8.000	0
III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)	053	0	0
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	054	0	0
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	055	0	0
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	056	0	0
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	057	0	0
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	058	0	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	059	0	0
7. Ulaganja u vrijednosne papire	060	0	0
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	061	0	0
9. Ostala financijska imovina	062	0	0
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	063	2.570.004	2.560.534
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI	064	0	0
E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)	065	8.218.467	8.580.432
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	066	0	0
PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do 070+076+077+083+086+089)	067	7.655.194	7.901.432
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	068	8.047.283	8.047.283
II. KAPITALNE REZERVE	069	0	0
III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072-073+074+075)	070	0	0
1. Zakonske rezerve	071	0	0
2. Rezerve za vlastite dionice	072	0	0
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	073	0	0
4. Statutarne rezerve	074	0	0
5. Ostale rezerve	075	0	0
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	076	1.406.232	1.406.232
V. REZERVE FER VRIJEDNOSTI I OSTALO (AOP 078 do 082)	077	0	0
1. Fer vrijednost financijske imovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (odnosno raspoložive za prodaju)	078	0	0
2. Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	079	0	0
3. Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvu	080	0	0
4. Ostale rezerve fer vrijednosti	081	0	0
5. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja (konsolidacija)	082	0	0
VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (AOP 084-085)	083	-1.456.681	-1.798.321
1. Zadržana dobit	084	0	0
2. Preneseni gubitak	085	1.456.681	1.798.321
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 087-088)	086	-341.640	246.238
1. Dobit poslovne godine	087	0	246.238
2. Gubitak poslovne godine	088	341.640	0
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES	089	0	0
B) REZERVIRANJA (AOP 091 do 096)	090	32.381	32.381
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	091	32.381	32.381
2. Rezerviranja za porezne obveze	092	0	0
3. Rezerviranja za započete sudske sporove	093	0	0
4. Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	094	0	0
5. Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	095	0	0
6. Druga rezerviranja	096	0	0

C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 098 do 108)	097	308.685	308.685
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	098	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	099	0	0
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	100	0	0
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	101	0	0
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	102	0	0
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	103	0	0
7. Obveze za predujmove	104	0	0
8. Obveze prema dobavljačima	105	0	0
9. Obveze po vrijednosnim papirima	106	0	0
10. Ostale dugoročne obveze	107	0	0
11. Odgođena porezna obveza	108	308.685	308.685
D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 110 do 123)	109	222.207	337.934
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	110	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	111	0	0
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	112	0	0
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	113	0	0
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	114	0	0
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	115	0	0
7. Obveze za predujmove	116	14.502	12.661
8. Obveze prema dobavljačima	117	6.976	68.364
9. Obveze po vrijednosnim papirima	118	0	0
10. Obveze prema zaposlenicima	119	168.476	184.944
11. Obveze za poreze, doprinose i sličana davanja	120	32.253	71.965
12. Obveze s osnove udjela u rezultatu	121	0	0
13. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	122	0	0
14. Ostale kratkoročne obveze	123	0	0
E) ODGOĐENO PLACANJE TROSKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	124	0	0
F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+090+097+109+124)	125	8.218.467	8.580.432
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	126	0	0

RAČUN DOBITI I GUBITKA
u razdoblju 01.01.2025. do 30.09.2025.

u eurima

Obveznik: Modra špilja d.d.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine		Tekuće razdoblje	
		Kumulativ	Tromjesečje	Kumulativ	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (AOP 002 do 006)	001	1.659.140	1.207.228	1.883.547	1.325.834
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	002	0	0	0	0
2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)	003	1.613.062	1.183.546	1.837.311	1.304.574
3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	004	0	0	0	0
4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe	005	0	0	0	0
5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	006	46.078	23.682	46.236	21.260
II. POSLOVNI RASHODI (AOP 08+009+013+017+018+019+022+029)	007	1.630.634	743.310	1.707.740	786.445
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	008	0	0	0	0
2. Materijalni troškovi (AOP 010 do 012)	009	621.679	303.646	586.029	307.265
a) Troškovi sirovina i materijala	010	373.327	235.215	409.206	262.061
b) Troškovi prodane robe	011	0	0	0	0
c) Ostali vanjski troškovi	012	248.352	68.431	176.823	45.204
3. Troškovi osoblja (AOP 014 do 016)	013	743.665	315.920	873.654	370.901
a) Neto plaće i nadnice	014	458.397	197.028	529.157	223.082
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	015	182.758	76.715	220.834	95.330
c) Doprinosi na plaće	016	102.510	42.177	123.663	52.489
4. Amortizacija	017	82.734	27.813	87.787	30.823
5. Ostali troškovi	018	182.556	95.931	160.270	77.456
6. Vrijednosna usklađenja (AOP 020+021)	019	0	0	0	0
a) dugotrajne imovine osim financijske imovine	020	0	0	0	0
b) kratkotrajne imovine osim financijske imovine	021	0	0	0	0
7. Rezerviranja (AOP 023 do 028)	022	0	0	0	0
a) Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	023	0	0	0	0
b) Rezerviranja za porezne obveze	024	0	0	0	0
c) Rezerviranja za započete sudske sporove	025	0	0	0	0
d) Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	026	0	0	0	0
e) Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	027	0	0	0	0
f) Druga rezerviranja	028	0	0	0	0
8. Ostali poslovni rashodi	029	0	0	0	0

III. FINANCIJSKI PRIHODI (AOP 031 do 040)	030	88.779	23.200	71.225	16.947
1. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	031	0	0	0	0
2. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesima	032	0	0	0	0
3. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova poduzetnicima unutar grupe	033	0	0	0	0
4. Ostali prihodi s osnove kamata iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	034	0	0	0	0
5. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	035	0	0	0	0
6. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova	036	0	0	0	0
7. Ostali prihodi s osnove kamata	037	33.066	11.638	19.816	5.179
8. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi	038	0	0	0	0
9. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	039	0	0	0	0
10. Ostali financijski prihodi	040	55.713	11.562	51.409	11.768
IV. FINANCIJSKI RASHODI (AOP 042 do 048)	041	3.579	447	794	553
1. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi s poduzetnicima unutar grupe	042	0	0	0	0
2. Tečajne razlike i drugi rashodi s poduzetnicima unutar grupe	043	0	0	0	0
3. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi	044	0	0	0	0
4. Tečajne razlike i drugi rashodi	045	0	0	0	0
5. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	046	0	0	0	0
6. Vrijednosna usklađenja financijske imovine (neto)	047	0	0	0	0
7. Ostali financijski rashodi	048	3.579	447	794	553
V. UDIO U DOBITI OD DRUSTAVA POVEZANIH SUDJELUJUCIM INTERESOM	049	0	0	0	0
VI. UDIO U DOBITI OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	050	0	0	0	0
VII. UDIO U GUBITKU OD DRUSTAVA POVEZANIH SUDJELUJUCIM INTERESOM	051	0	0	0	0
VIII. UDIO U GUBITKU OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	052	0	0	0	0
IX. UKUPNI PRIHODI (AOP 001+030+049 +050)	053	1.747.919	1.230.428	1.954.772	1.342.781
X. UKUPNI RASHODI (AOP 007+041+051 + 052)	054	1.634.213	743.757	1.708.534	786.998
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 053-054)	055	113.706	486.671	246.238	555.783
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 053-054)	056	113.706	486.671	246.238	555.783
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 054-053)	057	0	0	0	0
XII. POREZ NA DOBIT	058	0	0	0	0
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 055-059)	059	113.706	486.671	246.238	555.783
1. Dobit razdoblja (AOP 055-059)	060	113.706	486.671	246.238	555.783
2. Gubitak razdoblja (AOP 059-055)	061	0	0	0	0

PREKINUTO POSLOVANJE (popunjava poduzetnik obveznika MSFI-a samo ako ima prekinuto poslovanje)					
XIV. DOBIT ILI GUBITAK PREKINUTOG POSLOVANJA PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 063-064)	062	0	0	0	0
1. Dobit prekinutog poslovanja prije oporezivanja	063	0	0	0	0
2. Gubitak prekinutog poslovanja prije oporezivanja	064	0	0	0	0
XV. POREZ NA DOBIT PREKINUTOG POSLOVANJA	065	0	0	0	0
1. Dobit prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 062-065)	066	0	0	0	0
2. Gubitak prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 065-062)	067	0	0	0	0
UKUPNO POSLOVANJE (popunjava samo poduzetnik obveznik MSFI-a koji ima prekinuto poslovanje)					
XVI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 055+062)	068	0	0	0	0
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 068)	069	0	0	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 068)	070	0	0	0	0
XVII. POREZ NA DOBIT (AOP 058+065)	071	0	0	0	0
XVIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 068-071)	072	0	0	0	0
1. Dobit razdoblja (AOP 068-071)	073	0	0	0	0
2. Gubitak razdoblja (AOP 071-068)	074	0	0	0	0
DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)					
XIX. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 076+077)	075	0	0	0	0
1. Pripisana imateljima kapitala matice	076	0	0	0	0
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	077	0	0	0	0
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)					
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	078	0	0	0	0
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (AOP 80 + 87)	079	0	0	0	0
III. Stavke koje neće biti reklasificirane u dobit ili gubitak (AOP 081 do 085)	080	0	0	0	0
1. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	081	0	0	0	0
2. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja vlasničkih vrijednosnih papira po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	082	0	0	0	0
3. Promjene fer vrijednosti financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka koja se može pripisati promjenama kreditnog rizika obveze	083	0	0	0	0
4. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	084	0	0	0	0
5. Ostale stavke koje neće biti reklasificirane	085	0	0	0	0
6. Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje neće biti reklasificirane	086	0	0	0	0

IV. Stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak (AOP 088 do 095)	087	0	0	0	0
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	088	0	0	0	0
2. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja dužničkih vrijednosnih papira po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	089	0	0	0	0
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanih tokova	090	0	0	0	0
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	091	0	0	0	0
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	092	0	0	0	0
6. Promjene fer vrijednosti vremenske vrijednosti opcije	093	0	0	0	0
7. Promjene fer vrijednosti terminskih elemenata terminskih ugovora	094	0	0	0	0
8. Ostale stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak	095	0	0	0	0
9. Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak	096	0	0	0	0
V. NETO OSTALA SVEOBUH VATNA DOBIT ILI GUBITAK (AOP 080+087 - 086 - 096)	097	0	0	0	0
VI. SVEOBUH VATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 078+097)	098	0	0	0	0
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani izvještaj)					
VI. SVEOBUH VATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 100+101)	099	0	0	0	0
1. Pripisana imateljima kapitala matice	100	0	0	0	0
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	101	0	0	0	0

IZVJESTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda
u razdoblju 01.01.2025. do 30.09.2025.

u eurima

Obveznik: Modra špilja d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
Novčani tokovi od poslovnih aktivnosti			
1. Dobit prije oporezivanja	001	113.706	246.238
2. Usklađenja (AOP 003 do 010):	002	82.734	87.787
a) Amortizacija	003	82.734	87.787
b) Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i	004	0	0
c) Dobici i gubici od prodaje i nerealizirani dobiti i gubici i vrijednosno usklađenje	005	0	0
d) Prihodi od kamata i dividendi	006	0	0
e) Rashodi od kamata	007	0	0
f) Rezerviranja	008	0	0
g) Tečajne razlike (nerealizirane)	009	0	0
h) Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke	010	0	0
I. Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu (AOP 001+002)	011	196.440	334.025
3. Promjene u radnom kapitalu (AOP 013 do 016)	012	-30.641	51.853
a) Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza	013	87.255	115.727
b) Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja	014	-98.347	-31.447
c) Povećanje ili smanjenje zaliha	015	-19.549	-32.427
d) Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala	016	0	0
II. Novac iz poslovanja (AOP 011+012)	017	165.799	385.878
4. Novčani izdaci za kamate	018	0	0
5. Plaćeni porez na dobit	019	0	0
A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (AOP 017 do 019)	020	165.799	385.878
Novčani tokovi od investicijskih aktivnosti			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	0	0
2. Novčani primici od prodaje finansijskih instrumenata	022	0	0
3. Novčani primici od kamata	023	0	0
4. Novčani primici od dividendi	024	0	0
5. Novčani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga	025	0	0
6. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	026	0	0
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (AOP 021 do 026)	027	0	0
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	028	-61.736	-45.348
2. Novčani izdaci za stjecanje finansijskih instrumenata	029	0	0
3. Novčani izdaci s osnove danih zajmova i štednih uloga za razdoblje	030	0	-350.000
4. Stjecanje ovisnog društva, umanjeno za stečeni novac	031	0	0
5. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	032	0	0
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (AOP 028 do 032)	033	-61.736	-395.348
B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 027+033)	034	-61.736	-395.348
Novčani tokovi od finansijskih aktivnosti			
1. Novčani primici od povećanja temeljnog (upisanog) kapitala	035	0	0
2. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih finansijskih instrumenata	036	0	0
3. Novčani primici od glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi	037	0	0
4. Ostali novčani primici od finansijskih aktivnosti	038	0	0
V. Ukupno novčani primici od finansijskih aktivnosti (AOP 035 do 038)	039	0	0
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih finansijskih instrumenata	040	0	0
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	041	0	0
3. Novčani izdaci za finansijski najam	042	0	0
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica i smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala	043	0	0
5. Ostali novčani izdaci od finansijskih aktivnosti	044	0	0
VI. Ukupno novčani izdaci od finansijskih aktivnosti (AOP 040 do 044)	045	0	0
C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 039+045)	046	0	0
1. Nerealizirane tečajne razlike po novcu i novčanim ekvivalentima	047	0	0
D) NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA (AOP 020+034+046+047)	048	104.063	-9.470
E) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA	049	2.800.130	2.570.004
F) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA (AOP 048+049)	050	2.904.193	2.560.534

za razdoblje od 01.01.2025 do 30.09.2025

u eurima

[illegible]