



ALPHA ADRIATIC d.d.

NEREVIDIRANI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI

ZA RAZDOBLJE

01.01. DO 31.03.2025. GODINE

Pula, travanj 2025.

SADRŽAJ:

Financijski izvještaji Društva ALPHA ADRIATIC d.d.
(nerevidirani) za razdoblje 01.01. -31.03. 2025. godine

Bilješke uz financijske izvještaje na dan 31.03.2025.

Izvještaj posloводства

Izjava osoba odgovornih za sastavljanje financijskih izvještaja



Prilog 1.**OPĆI PODACI ZA IZDAVATELJE**

Razdoblje izvještavanja:

01.01.2025

do

31.03.2025

Godina:

2025

Kvartal:

1

Tromjesečni financijski izvještaji

Matični broj (MB):

3292754

Oznaka matične države
članice izdavatelja:

HR

Matični broj
subjekta (MBS):

40010793

Osobni identifikacijski
broj (OIB):

49693360447

LEI:

74780000T0IH1TVDAU91

Šifra
ustanove:

2338

Tvrtna izdavatelja: ALPHA ADRIATIC D.D.

Poštanski broj i mjesto:

52100

PULA

Ulica i kućni broj:

CARRARINA 6

Adresa e-pošte:

info@alphaadriatic.com

Internet adresa:

alphaadriatic.com

Broj zaposlenih (krajem
izvještajnog razdoblja):

28

Konsolidirani izvještaj:

KN

(KN-nije konsolidirano/KD-konsolidirano)

Revidirano:

RN

(RN-nije revidirano/RD-revidirano)

Tvrtnke ovisnih subjekata (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

Knjigovodstveni servis:

(Da/Ne)

(tvrtna knjigovodstvenog servisa)

Osoba za kontakt:

VANESA PERUŠKO TOPIĆ

(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon:

052492555

Adresa e-pošte:

vptopic@alphaadriatic.com

Revizorsko društvo:

(tvrtna revizorskog društva)

Ovlašteni revizor:

(ime i prezime)

BILANCA
stanje na dan 31.03.2025.

u eurima

Obveznik: ALPHA ADRIATIC D.D.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Zadnji dan prethodne poslovne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
1	2	3	4
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001	0	0
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036)	002	87.170.671	85.051.651
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)	003	117.286	107.562
1. Izdaci za razvoj	004	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	117.286	107.562
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	367.246	362.918
1. Zemljište	011	16.169	16.169
2. Građevinski objekti	012	329.048	327.367
3. Postrojenja i oprema	013	9.956	7.694
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	12.073	11.688
5. Biološka imovina	015	0	0
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	0	0
7. Materijalna imovina u pripremi	017	0	0
8. Ostala materijalna imovina	018	0	0
9. Ulaganje u nekretnine	019	0	0
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)	020	86.686.139	84.581.171
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	021	56.396.936	56.396.936
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	022	0	0
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	023	29.961.665	27.860.033
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	024	225.089	225.089
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	025	0	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	026	90.584	87.597
7. Ulaganja u vrijednosne papire	027	1.188	1.188
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	028	0	0
9. Ostala ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	029	0	0
10. Ostala dugotrajna financijska imovina	030	10.677	10.328
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	4.716.699	4.333.712
I. ZALIHE (AOP 039 do 045)	038	0	0
1. Sirovine i materijal	039	0	0
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	780.225	559.691
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	047	0	0
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	048	27.041	1.022
3. Potraživanja od kupaca	049	657.197	461.694
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	050	0	0
5. Potraživanja od države i drugih institucija	051	1.273	1.273
6. Ostala potraživanja	052	94.714	95.702
III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)	053	3.926.281	3.767.086
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	3.868.341	3.741.869
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	44.668	11.945
7. Ulaganja u vrijednosne papire	060	0	0
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	061	13.272	13.272
9. Ostala financijska imovina	062	0	0
IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI	063	10.193	6.935
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI	064	12.753	12.831
E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)	065	91.900.123	89.398.194
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	066	0	0
PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do 070+076+077+083+086+089)	067	31.824.817	31.666.116
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	068	31.816.470	31.816.470
II. KAPITALNE REZERVE	069	192.077	192.077
III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072-073+074+075)	070	2.566.551	2.566.551
1. Zakonske rezerve	071	2.566.551	2.566.551
2. Rezerve za vlastite dionice	072	1.469.616	1.469.616
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	073	-1.469.616	-1.469.616
4. Statutarne rezerve	074	0	0
5. Ostale rezerve	075	0	0
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	076	0	0
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	-773.368	-2.750.281
1. Zadržana dobit	084	0	0
2. Preneseni gubitak	085	773.368	2.750.281
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 087-088)	086	-1.976.913	-158.701
1. Dobit poslovne godine	087	0	0
2. Gubitak poslovne godine	088	1.976.913	158.701
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES	089	0	0
B) REZERVIRANJA (AOP 091 do 096)	090	39.149	27.404
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	091	39.149	27.404
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	38.903.121	37.747.850
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	098	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	099	10.677	10.328
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	50.289	44.646
9. Obveze po vrijednosnim papirima	106	0	0
10. Ostale dugoročne obveze	107	38.842.155	37.692.876
11. Odgođena porezna obveza	108	0	0
D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 110 do 123)	109	21.042.946	19.868.024
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	2.770.336	2.027.846
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	115	13.032.695	12.324.055
7. Obveze za predujmove	116	18.428	18.428
8. Obveze prema dobavljačima	117	46.250	67.547
9. Obveze po vrijednosnim papirima	118	0	0
10. Obveze prema zaposlenicima	119	193.141	169.907
11. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	120	0	0
12. Obveze s osnove udjela u rezultatu	121	175.803	175.803
13. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	122	0	0
14. Ostale kratkoročne obveze	123	4.806.293	5.084.438
E) ODGOĐENO PLACANJE TROSKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	124	90.090	88.800
F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+090+097+109+124)	125	91.900.123	89.398.194
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	126	0	0

RAČUN DOBITI I GUBITKA
u razdoblju 01.01.2025 do 31.03.2025

u eurima

Obveznik: ALPHA ADRIATIC D.D.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine		Tekuće razdoblje	
		Kumulativ	Tromjesečje	Kumulativ	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (AOP 002 do 006)	001	665.844	665.844	631.537	631.537
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	002	439.145	439.145	448.304	448.304
2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)	003	225.995	225.995	170.436	170.436
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	260	260
5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	006	704	704	12.537	12.537
II. POSLOVNI RASHODI (AOP 08+009+013+017+018+019+022+029)	007	759.080	759.080	676.942	676.942
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	008	0	0	0	0
2. Materijalni troškovi (AOP 010 do 012)	009	30.719	30.719	31.051	31.051
a) Troškovi sirovina i materijala	010	9.937	9.937	10.039	10.039
b) Troškovi prodane robe	011	0	0	0	0
c) Ostali vanjski troškovi	012	20.782	20.782	21.012	21.012
3. Troškovi osoblja (AOP 014 do 016)	013	590.853	590.853	511.814	511.814
a) Neto plaće i nadnice	014	333.425	333.425	286.184	286.184
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	015	176.322	176.322	156.030	156.030
c) Doprinosi na plaće	016	81.106	81.106	69.600	69.600
4. Amortizacija	017	15.930	15.930	14.052	14.052
5. Ostali troškovi	018	121.578	121.578	120.025	120.025
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	917.859	917.859	1.353.750	1.353.750
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	117.993	117.993	44.799	44.799
5. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	035	799.767	799.767	1.308.951	1.308.951
6. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova	036	0	0	0	0
7. Ostali prihodi s osnove kamata	037	99	99	0	0
8. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi	038	0	0	0	0
9. Nerealizirani dobici (prihodi) od financijske imovine	039	0	0	0	0
10. Ostali financijski prihodi	040	0	0	0	0
IV. FINANCIJSKI RASHODI (AOP 042 do 048)	041	1.329.212	1.329.212	1.467.046	1.467.046
1. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi s poduzetnicima unutar grupe	042	434.296	434.296	340.933	340.933
2. Tečajne razlike i drugi rashodi s poduzetnicima unutar grupe	043	894.916	894.916	1.126.113	1.126.113
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	0	0	0	0
V. UDIO U DOBITI OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	049	0	0	0	0
VI. UDIO U DOBITI OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	050	0	0	0	0
VII. UDIO U GUBITKU OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM 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	1.583.703	1.583.703	1.985.287	1.985.287
X. UKUPNI RASHODI (AOP 007+041+051 + 052)	054	2.088.292	2.088.292	2.143.988	2.143.988
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 053-054)	055	-504.589	-504.589	-158.701	-158.701
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 053-054)	056	0	0	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 054-053)	057	-504.589	-504.589	-158.701	-158.701
XII. POREZ NA DOBIT	058	0	0	0	0
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 055-059)	059	-504.589	-504.589	-158.701	-158.701
1. Dobit razdoblja (AOP 055-059)	060	0	0	0	0
2. Gubitak razdoblja (AOP 059-055)	061	-504.589	-504.589	-158.701	-158.701
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 (popunjavanje 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 (popunjavanje 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 (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)					
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	078	-504.589	-504.589	-158.701	-158.701
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 SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK (AOP 080+087 - 086 - 096)	097	0	0	0	0
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 078+097)	098	-504.589	-504.589	-158.701	-158.701
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani izvještaj)					
VI. SVEOBUHVAATNA 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 31.03.2025.

u eurima

Obveznik: ALPHA ADRIATIC D.D.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
Novčani tokovi od poslovnih aktivnosti			
1. Dobit prije oporezivanja	001	-504.589	-158.701
2. Usklađenja (AOP 003 do 010):	002	537.539	104.653
a) Amortizacija	003	15.930	14.052
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	-118.092	-44.799
e) Rashodi od kamata	007	434.296	340.933
f) Rezerviranja	008	0	-11.746
g) Tečajne razlike (nerealizirane)	009	0	0
h) Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke	010	205.405	-193.787
I. Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu (AOP 001+002)	011	32.950	-54.048
3. Promjene u radnom kapitalu (AOP 013 do 016)	012	-20.266	194.562
a) Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza	013	-290.036	78
b) Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja	014	269.770	194.484
c) Povećanje ili smanjenje zaliha	015	0	0
d) Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala	016	0	0
II. Novac iz poslovanja (AOP 011+012)	017	12.684	140.514
4. Novčani izdaci za kamate	018	-117.629	-63.448
5. Plaćeni porez na dobit	019	0	0
A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (AOP 017 do 019)	020	-104.945	77.066
Novčani tokovi od investicijskih aktivnosti			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	0	0
2. Novčani primici od prodaje financijskih instrumenata	022	0	0
3. Novčani primici od kamata	023	117.929	70.771
4. Novčani primici od dividendi	024	0	0
5. Novčani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga	025	1.169.290	1.154.794
6. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	026	0	0
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (AOP 021 do 026)	027	1.287.219	1.225.565
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	028	-947	0
2. Novčani izdaci za stjecanje financijskih instrumenata	029	0	0
3. Novčani izdaci s osnove danih zajmova i štednih uloga za razdoblje	030	0	0
4. Stjecanje ovisnog društva, umanjeno za stečeni novac	031	0	0
5. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	032	0	0
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (AOP 028 do 032)	033	-947	0
B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 027+033)	034	1.286.272	1.225.565
Novčani tokovi od financijskih aktivnosti			
1. Novčani primici od povećanja temeljnog (upisanog) kapitala	035	0	0
2. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	036	0	0
3. Novčani primici od glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi	037	3.488	541
4. Ostali novčani primici od financijskih aktivnosti	038	0	0
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (AOP 035 do 038)	039	3.488	541
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata	040	-1.175.028	-1.298.141
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	041	0	0
3. Novčani izdaci za financijski najam	042	-8.771	-8.289
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica i smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala	043	0	0
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	044	0	0
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (AOP 040 do 044)	045	-1.183.799	-1.306.430
C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 039+045)	046	-1.180.311	-1.305.889
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	1.016	-3.258
E) NOVAC I NOVČANI EKIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA	049	3.811	10.193
F) NOVAC I NOVČANI EKIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA (AOP 048+049)	050	4.827	6.935

za razdoblje od 01.01.2025 do 31.03.2025

u eurima.

Raspodjeljivo imateljima kapitala matice																		Ukupno	
Opis pozicije	ACP osniva	Temeljni (upisani) kapital	Kapitalne rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve za vlastite dionice	Vlastite dionice i udjeli (odlžna stavka)	Statutarne rezerve	Ostale rezerve	Revalorizacijske rezerve	Fer vrijednost financijske imovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (raspodjeljiva za prodaju)	Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvo	Ostale rezerve fer vrijednosti	Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	Zadržana dobit / preneseni gubitak	Dobit / gubitak poslovne godine	Ukupno raspodjeljivo imateljima kapitala matice	Manjinski (nekontrolirajući) interes	Ukupno kapital i rezerve
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18 (3 do 6 - 7 + 8 do 17)	19	20 (18+19)
Prethodno razdoblje																			
1. Stanje na dan početka prethodne poslovne godine	01	31.816.470	192.077	2.566.551	1.469.616	1.469.616		0	0	0	0	0	0	0	-773.368	0	33.801.730	0	33.801.730
2. Promjene računovodstvenih politika	02	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3. Ispravak pogreški	03	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4. Stanje na dan početka prethodne poslovne godine (prepravljeno) (AOP 01 do 03)	04	31.816.470	192.077	2.566.551	1.469.616	1.469.616	0	0	0	0	0	0	0	0	-773.368	0	33.801.730	0	33.801.730
5. Dobit/gubitak razdoblja	05	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	-504.589	-504.589	0	0
6. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	06	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
7. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	07	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
8. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja financijske imovine prema fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (raspodjeljiva za prodaju)	08	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
9. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	09	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
10. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	10	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
11. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	11	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
12. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	12	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
13. Ostale nevlaskničke promjene kapitala	13	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
14. Porez na transakcije priznate direktno u kapitalu	14	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
15. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala (osim u postupku predstečajne nagodbe i nastalog reinvestiranjem dobiti)	15	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
16. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala u postupku predstečajne nagodbe	16	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
17. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala nastalog reinvestiranjem dobiti	17	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
18. Otkup vlastitih dionica/udjela	18	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
19. Uplate članova/dioničara	19	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20. Isplata udjela u dobiti/dividende	20	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
21. Ostale raspodjele i isplata članovima/dioničarima	21	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
22. Prijenos u pozicije rezervi po godišnjem rasporedu	22	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
23. Povećanje rezervi u postupku predstečajne nagodbe	23	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
24. Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja prethodne poslovne godine (04 do 23)	24	31.816.470	192.077	2.566.551	1.469.616	1.469.616	0	0	0	0	0	0	0	0	-773.368	-504.589	33.297.141	0	33.297.141
DODATAK IZVJEŠTAJU O PROMJENAMA KAPITALA (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)																			
I. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT PRETHODNOG RAZDOBLJA, UMANJENO ZA POREZE (AOP 06 do 14)	25	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
II. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK PRETHODNOG RAZDOBLJA (AOP 05+25)	26	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-504.589	-504.589	0	-504.589
III. TRANSAKCIJE S VLASNICIMA PRETHODNOG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 15 do 23)	27	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Tekuće razdoblje																			
1. Stanje na dan početka tekuće poslovne godine	28	31.816.470	192.077	2.566.551	1.469.616	1.469.616	0	0	0	0	0	0	0	0	-2.750.281	0	31.824.817	0	31.824.817
2. Promjene računovodstvenih politika	29	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3. Ispravak pogreški	30	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4. Stanje na dan početka tekuće poslovne godine (prepravljeno) (AOP 28 do 30)	31	31.816.470	192.077	2.566.551	1.469.616	1.469.616	0	0	0	0	0	0	0	0	-2.750.281	0	31.824.817	0	31.824.817
5. Dobit/gubitak razdoblja	32	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	-158.701	-158.701	0	-158.701
6. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	33	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
7. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	34	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
8. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja financijske imovine prema fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (raspodjeljiva za prodaju)	35	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
9. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	36	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
10. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	37	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
11. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	38	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
12. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	39	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
13. Ostale nevlaskničke promjene kapitala	40	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
14. Porez na transakcije priznate direktno u kapitalu	41	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
15. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala (osim u postupku predstečajne nagodbe i nastalog reinvestiranjem dobiti)	42	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
16. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala u postupku predstečajne nagodbe	43	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
17. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala nastalog reinvestiranjem dobiti	44	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
18. Otkup vlastitih dionica/udjela	45	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
19. Uplate članova/dioničara	46	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20. Isplata udjela u dobiti/dividende	47	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
21. Ostale raspodjele i isplata članovima/dioničarima	48	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
22. Prijenos po godišnjem rasporedu	49	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
23. Povećanje rezervi u postupku predstečajne nagodbe	50	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
24. Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja tekuće poslovne godine (AOP 31 do 50)	51	31.816.470	192.077	2.566.551	1.469.616	1.469.616	0	0	0	0	0	0	0	0	-2.750.281	-158.701	31.666.116	0	31.666.116
DODATAK IZVJEŠTAJU O PROMJENAMA KAPITALA (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)																			
I. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT TEKUĆEG RAZDOBLJA, UMANJENO ZA POREZE (AOP 33 do 41)	52	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
II. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK TEKUĆEG RAZDOBLJA (AOP 32 + 52)	53	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-158.701	-158.701	0	-158.701
III. TRANSAKCIJE S VLASNICIMA TEKUĆEG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 42 do 50)	54	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

**BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE
NA DAN 31.03.2025.****OPĆE INFORMACIJE**

ALPHA ADRIATIC, pomorski promet, d.d. Pula koje je do 18. listopada 2019. poslovalo pod tvrtkom ULJANIK PLOVIDBA Pomorski promet, dioničko društvo, osnovano je u Hrvatskoj. Društvo je registrirano pri Trgovačkom sudu u Pazinu.

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

Vlasničku strukturu kapitala na dan 31. ožujka 2025. godine čine mali dioničari.

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

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

Društvo na dan 31.03.2025. godine broji 28 zaposlenih (31.03.2023:29).

Financijski izvještaji Društva sastavljeni su sukladno Zakonu o računovodstvu i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI), čija je primjena odobrena od Odbora za standarde financijskog izvještavanja Republike Hrvatske, te u skladu s Pravilnikom o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja.

Slijede napomene uz pojedine kategorije iz financijskih izvještaja Društva:

1. Poslovni prihodi u I kvartalu 2025. godine kreću se na razini prošlogodišnjih i ostvareni su u iznosu od EUR 632 tisuće dok su u 2024. godini u istom promatranom razdoblju ostvareni u iznosu od EUR 666 tisuće. Odlazak radnika u mirovinu i umanjenje plaće Upravi rezultiralo je smanjenjem troškova osoblja u promatranom periodu, te poslovni rashodi bilježe pad i iznose EUR 677 tisuća dok su u 2024. godini iznosili EUR 759 tisuća.
2. U razdoblju I-III 2025. godine ostvareni su neto financijski rashodi u iznosu od EUR 113 tisuća (neto financijski rashodi u iznosu od EUR 411 tisuće u istom razdoblju 2024. godine). Ostvareni neto financijski rashodi u tekućoj i protekloj godini odnose se na ostvarene rashode od kamata te obračunatih pozitivnih i negativnih tečajnih razlika.

-
3. Društvo tijekom razdoblja od 01.01. do 31.03.2025. godine nije stjecalo ni otuđivalo vlastite dionice.
 4. Dugoročne obveze po kreditima u valuti iskazane su u EUR protuvrijednosti prema srednjem tečaju HNB na dan 31.03.2025. godine. Dugoročni dug na dan 31.03.2025. godine iznosi EUR 37.703 tisuće (31.12.2024.: EUR 38.853 tisuća). Obveze se uredno podmiruju prema ugovorenom otplatnom planu.
 5. Kratkoročne obveze u bilanci u najvećoj mjeri čine kratkoročne obveze po kreditima koje uključuju i tekuće dospijeće obveza po dugoročnim kreditima. Ukupne kratkoročne obveze na dan 31.03.2025. godine iznose EUR 19.868 tisuće od čega obveze po razlučnom pravu iznose EUR 15.242 tisuće (31.12.2024: EUR 21.043 tisuća – razlučno pravo EUR 14.961 tisuću).

Za ALPHA ADRIATIC d.d. Pula

Igor Budisavljević
direktor ALPHA ADRIATIC d.d.



U Puli, 29.04.2025.

**IZVJEŠĆE POSLOVODSTVA
ZA RAZDOBLJE 01.01. - 31.03.2025. 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. ožujka 2025. godine iznosio je EUR 31.816.470 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**).

Konsolidirane temeljne financijske izvještaje grupe čine konsolidirani podaci iz godišnjeg obračuna ALPHA ADRIATIC d.d. Pula, Real d.o.o. Pula, konsolidiranih izvještaja Grupe United Shipping Services One. i rezultati društva ASP Adriatic d.o.o. u kojemu Alpha Adriatic d.d. drži 45% udjela. U konsolidirane izvještaje Grupe United Shipping Services One uključen je godišnji obračun Alpha DCM Investments LLC u kojemu ino kompanija United Shipping Services One Inc. drži 75% udjela na dan 31.03.2025. dok je na dan 31.03.2024. imala 50% udjela.

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 tipa Medium Range (MR).

Flotu brodova u vlasništvu odnosno suvlasništvu na kraju izvještajnog perioda sačinjavaju 1 MR tanker „Verige“ (u 100% vlasništvu Grupe) i 3 Supramaxa, „Veruda“ i „Stoja“ (u 55% vlasništvu Grupe), te „Punta“ (u 75% vlasništvu Grupe), prosječne starosti 13,5 godina. Pored navedenog, Društvo i grupa pružaju usluge upravljanja brodovima u vlasništvu trećih osoba i to za 3 MR tankera u vlasništvu Champion Grupe iz Norveške te jednog Supramaxa imena „Serenity“ u vlasništvu društva STEM Marine LLC sa sjedištem u Republici Maršalovi Otoci.

Organi Društva su Glavna skupština, Nadzorni odbor i Uprava.

Članovi Nadzornog odbora su g. Janez Zevnik, predsjednik, g. Zdravko Kačić, zamjenik predsjednika, član, g. Alen Akšamija, član i g. Robert Banko, član.

Jedini član Uprave Društva je g. Igor Budisavljević, dipl. iur. Prokuristi Društva su g. Plinio Cuccurin, dipl. iur. i gđa. Martina Banković Vidić, mag. iur.

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

2. POSLOVANJE

- **Uredno izvršavanje svih kreditnih obveza**, slijedom čega je na razini grupe u promatranom razdoblju **otplaćeno ukupno EUR 1,5 milijuna glavnice**.
- **Uredno izvršavanje svih obveza koje proizlaze iz predstečajnog sporazuma**. Računajući od početka primjene predstečajnog sporazuma, **otplaćen je ukupni dug u iznosu EUR 36 milijuna**.
- **EBITDA grupe Alpha Adriatic u I. kvartalu tekuće godine iznosi EUR 774 tisuće**.
- Ostvareni konsolidirani neto gubitak u I kvartalu na razini Grupe EUR -377.708 odnosno gubitak Društva (matice) od EUR – 158.701;
 - Povećanjem flote u segmentu suhih tereta uz niže vozarine u I kvartalu rezultiralo je rastom ukupnih troškova.
 - Ostvareni gubitak Društva (matice) posljedica je obračuna visokih finansijskih rashoda uzrokovanih iskazivanjem kamata po različitim pravima (koja ne utječu na likvidnost Društva).
 - EBITDA Grupe Alpha u I kvartalu 2025. a 2024. godine iznosi EUR 773.542 (za matično Društvo EUR -31 tisuću), dok je u istom promatranom razdoblju u 2024. godini iznosila EUR 1.084 tisuća (za matično Društvo EUR – 77 tisuća).

Također, promatrani period obilježili su i:

- nastavak primjene politike kontrole troškova uz poseban naglasak na podizanje efikasnosti poslovanja;
- puna zaposlenost brodova, uz nastavak trenda visoke efikasnosti flote, uključujući i brodove u vlasništvu trećih osoba;
- puna implementacija sustava kvalitete i sigurnosti na brodovima i u uredu, uz daljnje podizanje kvalitete i stručnosti zaposlenika te zadržavanje visoke razine profesionalnosti;
- nastavak digitalizacije poslovanja kroz specijalizirani poslovno informatički sustav proizvođača „Danaos“;
- potpuna naplata vozarina, uz poštivanje svih ugovornih obveza od strane unajmitelja brodova;
- prilagođavanje poslovanja utjecaju rata u Ukrajini te uvedenim trgovinskim sankcijama prema Ruskoj Federaciji, napada na brodove u Crvenom moru, te, de facto, svjetskog trgovinskog i carinskog rata što zahtijeva punu pažnju te kontinuiranu analizu i praćenje;
- niske vozarine u segmentu suhih tereta i postepeni pad vozarina u tankerskom segmentu.

3. KOMERCIJALNI PREGLED

Ukupno ostvareni konsolidirani poslovni prihodi u I kvartalu 2025. godini iznosili su EUR 4.450 tisuća, dok su u 2024. godini bili EUR 4.560 tisuća. Ostvareni prihodi od vozarina i usluga upravljanja brodovima iznose EUR 4.354 tisuće, dok su u istom promatranom razdoblju 2024. godine iznosili EUR 4.485 tisuća. Na to je prvenstveno utjecalo volatilnost vozarina u segmentu suhih tereta, uz pad tržišnih vozarina u segmentu tankera.

Na početku 2025. godine razina vozarina kod brodova za prijevoz rasutih tereta tipa Supramax bila je pod utjecajem kineske Nove godine, a relevantni index (BSI 58) je dana 2. siječnja 2025. imao vrijednost USD 9.325

dnevno. Nakon toga je uslijedio uobičajeni trend korekcije vozarina zbog kineske Nove godine pri čemu je predmetni indeks u tom periodu na dan 03. veljače 2025. pao na razinu USD 5.575 dnevno. S povratkom gospodarskih aktivnosti u Kini nakon blagdana, vozarine su se počele postupno oporavljati te su se na kraju prvog kvartala vratile na razinu od USD 10.457 dnevno. U odnosu na prvi kvartal 2024. godine, visine vozarina u prvom kvartalu 2025. godine bile su u prosjeku značajno niže, otprilike USD 4.000 dnevno. Nesigurnosti na tržištu doprinosi velika neizvjesnost oko ishoda rata u Ukrajini te, de facto, svjetskog trgovinskog i carinskog rata koji je u tijeku.

Brodovi "Veruda", "Punta" i "Stoja" (do 21. ožujka 2025.), nosivosti oko 52,000 tona DWT, ostvarivali su prihode na temelju ugovora o najmu (time charter), s varijabilnom vozarinom koja je ovisna o dnevnom kretanju BSI indeksa. Brod „Stoja“ je 25. ožujka 2025. započeo ugovor o najmu za jedno putovanje iz Južne Koreje i Kine do zapadne Afrike s fiksnom vozarinom u visini od USD 10.400 dnevno za prvih 68 dana, a nakon toga USD 12.500 dnevno. Spomenuta tri broda su tijekom prvog kvartala 2025. godine ostvarili prosječnu neto vozarinu u iznosu od oko USD 6.950 dnevno.

U sektoru prijevoza nafte, naftnih produkata i kemikalija zabilježen je nastavak trenda stabilnih vozarina iz 2023. godine. Brod "Verige" je tijekom prva tri mjeseca 2025. godine ostvarivao iznos dnevne neto vozarine na temelju ugovora o najmu u iznosu od USD 28.000 dnevno, iako su tržišne vozarine za ugovor o najmu na period od 12 mjeseci za ovaj tip i veličinu broda na kraju godine značajno umanjene i korigirane na razine od oko USD 18.000 do 20.000 dnevno.

4. KADROVSKI PREGLED

Društvo je na dan 31. ožujka 2025. godine imalo 28 zaposlenika, pretežito visoko obrazovanih, stručnih radnika koji svojim odgovornim radom, zalaganjem i lojalnošću osiguravaju sigurno i kvalitetno upravljanje brodovima uz ispunjavanje visokih zahtjeva industrije i klijenata.

Tijekom prvog kvartala 2025. godine na brodovima iz flote kojima upravlja Društvo i grupa bilo je zaposleno oko 400 pomoraca.

5. TEHNIČKI PREGLED

U promatranom razdoblju na brodovima iz flote Društva i grupe svi su brodovi uredno poslovali, sukladno važećim ugovorima.

Svi brodovi u vlasništvu ili suvlasništvu Grupe opremljeni su suvremenim uređajima za pročišćavanje balastnih voda koji u potpunosti udovoljavaju važećim propisima.

U tijeku je intenzivna priprema za redovno dokovanje s obnovom klase za brod m/t „Verige“ koje je planirano za svibanj 2025. godine u brodogradilištu Yiluan u Shenzhenu, Kina. Uz radove koji su uobičajeni za ovaj tip i starost broda, za vrijeme dokovanja je planirana i ugradnja tzv. mewis duct uređaja radi poboljšavanja performansi broda po pitanju potrošnje, brzine i emisija štetnih plinova.

6. STJECANJE VLASTITIH DIONICA

U razdoblju od 1.1. do 31.03.2025. Društvo nije stjecalo niti otpuštalo vlastite dionice.

7. POSLOVNI DOGAĐAJI

- Rasprava u razdvojenom kaznenom postupku pred Županijskim sudom u Rijeci pod poslovnim brojem K-1/2024 nastavljena je 03. i 19. ožujka, te 10. travnja 2025.
- Dana 08. travnja 2025. godine Društvo službeno primilo zapisnik s rasprave od 19. ožujka 2025. godine i presudu Županijskog suda u Rijeci, poslovni broj K-9/2025-1, kojom se odbija optužba za počinjenje kaznenog djela poticanja na zlouporabu povjerenja u gospodarskom poslovanju iz članka 246. stavka 2. Kaznenog zakona vezano uz pozajmicu društva 3. MAJ Brodogradilište d.d. prema Društvu. Na taj je način ujedno i značajno smanjena navodno ostvarena imovinska korist od strane Društva s iznosa od HRK 46.248.021,61 za HRK 28.460.000,00 na iznos od HRK 17.788.021,61. Nastavak rasprave u odnosu na dio Optužnice vezano za kazneno djelo subvencijske prijave iz članka 258. stavka 2. Kaznenog zakona, a za koje Društvo smatra da je također neosnovano, predviđen je za 29. travnja 2025. godine.
- Za slučaj da likvidnost Društva ne bude dostatna za podmirenje cjelokupnog iznosa dospjelog mezzanine duga u 2026. godini, Društvo je započelo pregovore s najvećim vjerovnikom u svrhu ispunjenja obveze po tzv. mezzanine dugu, a koji dospijeva sredinom 2026. godine. Razmatra se više potencijalnih opcija rješavanja mezzanine duga, a sve u cilju urednog ispunjenja cjelokupnih obveza prema vjerovnicima (RH, HBOR i 3. MAJ).
- Pregovori potencijalnog investitora s razlučnim vjerovnicima Raiffeisenbank Austria d.d. i Hrvatska banka za obnovu i razvitak, u koje je uključeno i Društvo, a koji nisu finalizirani do kraja 2024. godine nastavljaju se do pronalaska konačnog rješenja.

8. RAZVOJ DRUŠTVA

Preuzimanjem kontrolnog paketa nad društvom Alpha DCM Investments LLC koncem 2024. godine, te konsolidacijom vlasništva nad brodom „Punta“ do kraja 2025. godine, grupa Alpha Adriatic osnažuje flotu brodova u vlasništvu, te će nastaviti s aktivnostima u tom smjeru i u nadolazećem razdoblju.

Iako će se i nadalje dio poslova obavljati vlastitim brodovima, razvoj Društva i grupe dodatno će se usmjeravati prema osnaživanju i educiranju kvalificiranog personala za poslove upravljanja brodovima za vanjske korisnike (tehničko, kadrovsko, komercijalno i slično) te prema uvođenju i razvoju novih poslovnih alata kojima će se osigurati visoka kvaliteta i konkurentnost pruženih usluga, uključujući usklađivanje procedura upravljanja brodovima za prijevoz suhih tereta s novim standardima industrije. U prosincu 2024. godine započela je implementacija novih operativnih procedura na brodove za prijevoz suhih rasutih tereta, a koja je nastavljena i u prvom kvartalu 2025. godine. Nove, ažurirane procedure, razvijene uz pomoć inozemnih konzultanata,

udovoljavaju svim važećim standardima industrije (Dry Bulk Management Standards (DryBMS); Rightship Inspection Ship Questionnaire (RISQ); Crew welfare – MLC & Rightship Code of Conduct).

Težište razvoja u idućem periodu stavlja se na pružanje usluga upravljanja brodovima za vanjske korisnike, što potvrđuje i stjecanje novog klijenta u lipnju 2024. godine, vlasnika broda „Serenity“, prijašnjeg imena „Valovine“. U tijeku su i pregovori oko mogućeg preuzimanja novog broda u vlasništvu treće strane na upravljanje. Istodobno, u suradnji s partnerima i investitorima, konstantno se razvijaju projekti koji će donijeti nove prilike za obnovu i proširenje vlastite flote i flote pod upravljanjem.

Poslovanjem društva ASP Adriatic d.o.o. u Rijeci dodatno se ostvaruju kontakti i osnažuje potencijal za pružanje kvalitetnih usluga upravljanja brodovima i konstantno se i dalje proširuje baza pomoraca, partnera i klijenata Društva i grupe.

9. AKTIVNOSTI DRUŠTVA NA PODRUČJU ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA TE ZAŠTITE OKOLIŠA

U okviru obavljanja poslova pomorskog prijevoza, uključujući i pružanje usluga upravljanja brodovima, stalno se provode istraživanja i to poglavito vezana za uvođenje novih tehničkih rješenja i tehnologija, povezanih s komercijalnim korištenjem brodova. Posebna je pažnja usmjerena na tehnička rješenja koja omogućuju 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 1. 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 ekspertnog tima pokazala je da je isplativost ugradnje uređaja za odsumporavanje u praksi gotovo nemoguće definirati. Naime, mnoštvo je faktora koji su izvan utjecaja Društva i grupe i rezultat su neizvjesnih tržišnih kretanja koje je nemoguće predvidjeti, kao npr. volatilnost promjene cijena različitih vrsta goriva, promjena u dostupnosti različitih vrsta goriva u svjetskim lukama i visokoj cijeni nabavke, kao i ugradnje uređaja za odsumporavanje. U tom smislu, situacija s globalnom pandemijom Covid-a pokazala je 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 mnogobrojne 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.

Društvo je započelo postupak usklađivanja s IMO propisima o indeksu energetske učinkovitosti broda (EEXI) i indikatoru intenziteta ugljika (CII) u skladu s ciljevima Pariškog sporazuma oko strategije smanjenja emisija stakleničkih plinova (GHG) koja uključuje smanjenje ukupne godišnje emisije stakleničkih plinova iz brodarstva za najmanje 50% do 2050. godine u usporedbi s razinama iz 2008., te smanjenje intenziteta ugljika u međunarodnom transportu za 40% do 2030. u odnosu na 2008. Početak primjene propisa je od 01. siječnja 2023. godine. Angažirani su ovlašteni vanjski konzultanti za tehničko savjetodavnu podršku radi procjene i

provjere energetske učinkovitosti brodova iz flote te izradu potrebnih izračuna i simulacija radi utvrđivanja opsega potrebe za implementaciju dodatnih mjera i usklađivanja brodskih planova upravljanja energetskom učinkovitošću (SEEMP) s postavljenim zahtjevima i standardima, poput mjera za implementaciju ograničenja snage motora (EPL) ili moguću ugradnju uređaja za uštedu energije odnosno tzv. ESD (Efficiency Saving Devices), sve u cilju pravodobne implementacije propisa i povećanja konkurentnosti.

Društvo je oformilo multidisciplinarnu radnu skupinu koja je zadužena i koja je obavila pripremu Društva, grupe i brodova za implementaciju EU ETS propisa odnosno propisa EU o trgovanju emisijskim jedinicama stakleničkih plinova (CO₂), a koji su se propisi počeli primjenjivati od 1. siječnja 2024. godine, te za primjenu novih FUEL EU propisa koji su stupili na snagu pd 01. siječnja 2025. godine.

10. RIZICI POSLOVANJA

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

- globalna ekonomska kretanja, inflacija te rizik recesije;
- rizik porasta kamatnih stopa;
- 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 uključujući rat u Ukrajini te financijske i trgovinske sankcije prema Ruskoj Federaciji, napadi na brodove u Crvenom moru, te trgovinski i carinski rat koji je eskalirao tijekom prvog kvartala 2025. godine.

U Puli, 29. travnja 2025. godine

Igor Budisavljević, direktor



IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA

Ovime izjavljujemo da prema našem najboljem saznanju:

Nerevidirani finacijski izvještaji društva ALPHA ADRIATIC d.d. za razdoblje 1. siječnja 2025. - 31. ožujka 2025. 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 2025. - 31. ožujka 2025. 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, 29.04.2025.

Voditelj računovodstva



Vanesa Peruško Topić

Direktor



Igor Budisavljević