

OPĆI PODACI ZA IZDAVATELJE

Razdoblje izvještavanja: do

Godina:

Kvartal:

Tromjesečni financijski izvještaji

Matični broj (MB): Oznaka matične države članice

Matični broj

Osobni identifikacijski LEI:

Šifra ustanove:

Tvrtka izdavatelja: **THE GARDEN BREWERY d.d.**

Poštanski broj i mjesto:

Ulica i kućni broj: **Kanalski put 1**

Adresa e-pošte: info@thegarden.hr

Internet adresa: www.thegarden.hr

Konsolidirani izvještaj: (KN-nije konsolidirano/KD-konsolidirano)

Revidirano: (RN-nije revidirano/RD-revidirano)

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

The Bird d.o.o.	Zagreb, Kanalski put 1	4460693
------------------------	-------------------------------	----------------

Lula d.o.o.	Zagreb, Knalski put 1	1886738
--------------------	------------------------------	----------------

Knjigovodstveni servis: (Da/Ne)
(tvrtka knjigovodstvenog servisa)

Osoba za kontakt: **Ivana Rast**
(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon:

Adresa e-pošte: ivana.rast@competence.hr

Revizorsko društvo:
(tvrtka revizorskog društva)

Ovlašteni revizor:
(ime i prezime)

Nerevidirana konsolidirana financijska izvješća Izdavatelja na dan 30. Rujna 2019.

The Garden Brewery d.d.

KONSOLIDIRANO IZVJEŠĆE O FINANCIJSKOM POLOŽAJU		AOP oznaka	31.12.2018.	30.09.2019.
1	2	TB+L	TGB+TB+L	
AKTIVA				
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001			
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036)	002	11.421.611	24.784.119	
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)	003	6.250.304	20.193.759	
1. Izdaci za razvoj	004		0	
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver	005	416.359	418.164	
3. Goodwill	006	285.502	17.769.897	
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007		0	
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008		0	
6. Ostala nematerijalna imovina	009	5.548.443	2.005.698	
II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)	010	4.509.184	4.453.690	
1. Zemljište	011		0	
2. Građevinski objekti	012		0	
3. Postrojenja i oprema	013	3.615.130	3.700.971	
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	894.054	752.719	
5. Biološka imovina	015		0	
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016		0	
7. Materijalna imovina u pripremi	017		0	
8. Ostala materijalna imovina	018		0	
9. Ulaganje u nekretnine	019		0	
III. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)	020	662.123	136.670	
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	021	541.800	0	
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	022		0	
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	023		0	
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim	024		5.200	
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih	025		0	
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim	026		0	
7. Ulaganja u vrijednosne papire	027		0	
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	028	120.323	131.470	
9. Ostala ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	029		0	
10. Ostala dugotrajna financijska imovina	030		0	
IV. POTRAŽIVANJA (AOP 032 do 035)	031		0	
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	032		0	
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	033		0	
3. Potraživanja od kupaca	034		0	
4. Ostala potraživanja	035		0	
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	036		0	
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)	037	6.155.343	27.390.631	
I. ZALIHE (AOP 039 do 045)	038	1.868.403	1.880.831	
1. Sirovine i materijal	039	874.238	956.711	
2. Proizvodnja u tijeku	040	0	0	
3. Gotovi proizvodi	041	531.547	924.120	
4. Trgovačka roba	042	462.618	0	
5. Predujmovi za zalihe	043		0	
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	044		0	
7. Biološka imovina	045		0	
II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)	046	2.693.451	3.187.104	
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	047		0	
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	048		0	
3. Potraživanja od kupaca	049	2.290.940	2.653.105	
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	050		0	
5. Potraživanja od države i drugih institucija	051	108.211	329.112	
6. Ostala potraživanja	052	294.300	204.887	
III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)	053	851.588	1.128.212	
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	054		0	
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	055		0	
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	056		536	
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih	057		0	
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih	058		0	
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim	059	346.098	0	
7. Ulaganja u vrijednosne papire	060		0	
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	061	366.875	1.127.676	

KONSOLIDIRANO IZVJEŠĆE O FINANCIJSKOM POLOŽAJU		AOP oznaka	31.12.2018.	30.09.2019.
	1	2	TB+L	TGB+TB+L
9. Ostala financijska imovina		062	138.615	0
IV. NOVAC U BANCIMA I BLAGAJNAMA		063	741.901	21.194.484
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI		064	182.596	278.589
E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)		065	17.759.550	52.453.339
F) IZVANBILANČNI ZAPISI		066		

KONSOLIDIRANO IZVJEŠĆE O FINANCIJSKOM POLOŽAJU	AOP oznaka	31.12.2018.	30.09.2019.
1	2	TB+L	TGB+TB+L
PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do 070+076+077+081+084+087)	067	2.860.050	42.954.322
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	068	655.000	40.403.500
II. KAPITALNE REZERVE	069	1.635.000	0
III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072-073+074+075)	070		0
1. Zakonske rezerve	071		
2. Rezerve za vlastite dionice	072		
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	073		
4. Statutarne rezerve	074		
5. Ostale rezerve	075		
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	076		0
V. REZERVE FER VRIJEDNOSTI (AOP 078 do 080)	077		0
1. Fer vrijednost financijske imovine raspoložive za prodaju	078		
2. Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	079		
3. Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvu	080		
VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (AOP 082-083)	081	69.458	0
1. Zadržana dobit	082	69.458	0
2. Preneseni gubitak	083		0
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 085-086)	084	500.592	2.550.822
1. Dobit poslovne godine	085	500.592	2.550.822
2. Gubitak poslovne godine	086		0
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES	087		0
B) REZERVIRANJA (AOP 089 do 094)	088		0
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	089		
2. Rezerviranja za porezne obveze	090		
3. Rezerviranja za započete sudske sporove	091		
4. Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	092		
5. Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	093		
6. Druga rezerviranja	094		
C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 096 do 106)	095	8.603.608	4.948.568
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	096		0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	097		0
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	098	6.354.336	4.111.081
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih	099		0
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	100	1.657.720	374.591
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	101	491.553	362.896
7. Obveze za predujmove	102		0
8. Obveze prema dobavljačima	103		0
9. Obveze po vrijednosnim papirima	104		0
10. Ostale dugoročne obveze	105		0
11. Odgođena porezna obveza	106	99.999	100.000
D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 108 do 121)	107	6.191.146	4.348.426
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	108		0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	109		0
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	110		0
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih	111		0
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	112	230.347	0
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	113	1.203.540	192.815
7. Obveze za predujmove	114	1.265.590	614.150
8. Obveze prema dobavljačima	115	3.088.887	3.204.496
9. Obveze po vrijednosnim papirima	116		0
10. Obveze prema zaposlenicima	117	90.625	109.356
11. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	118	294.544	215.997
12. Obveze s osnove udjela u rezultatu	119		0
13. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	120		0
14. Ostale kratkoročne obveze	121	17.613	11.612
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA	122	104.746	202.023
F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+088+095+107+122)	123	17.759.550	52.453.339
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	124		0

TGB
TB
L

The Garden Brewery d.d.
The Bird d.o.o.
Lula d.o.o.

Nerevidirana konsolidirana financijska izvješća Izdavatelja za razdoblje između 1. Siječnja 2019. i 30. Rujna 2019. te 1. siječnja 2018. i 30. Rujna 2018.

The Garden Brewery d.d.

KONSOLIDIRANO IZVJEŠĆE O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI		AOP oznaka	01.01.2018. do 30.09.2018.	01.01.2019. do 30.09.2019.
1	2	TB+L	TGB+TB+L	
I. POSLOVNI PRIHODI (AOP 126 do 130)	125	29.895.806	30.871.163	
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	126	0	0	
2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)	127	29.161.524	30.846.981	
3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	128	15.121	10.880	
4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe	129	0	0	
5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	130	719.161	13.302	
II. POSLOVNI RASHODI (AOP 132+133+137+141+142+143+146+153)	131	26.926.465	28.033.158	
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	132	261.542	-275.860	
2. Materijalni troškovi (AOP 134 do 136)	133	22.176.940	24.546.930	
a) Troškovi sirovina i materijala	134	4.957.458	4.944.280	
b) Troškovi prodane robe	135	2.007.126	2.918.523	
c) Ostali vanjski troškovi	136	15.212.356	16.684.127	
3. Troškovi osoblja (AOP 138 do 140)	137	2.218.592	1.763.281	
a) Neto plaće i nadnice	138	1.402.581	1.129.804	
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	139	590.163	451.170	
c) Doprinosi na plaće	140	225.848	182.307	
4. Amortizacija	141	109.983	952.855	
5. Ostali troškovi	142	1.148.337	1.026.903	
6. Vrijednosna usklađenja (AOP 144+145)	143	275.322	10.305	
a) dugotrajne imovine osim financijske imovine	144			
b) kratkotrajne imovine osim financijske imovine	145	275.322	10.305	
7. Rezerviranja (AOP 147 do 152)	146	0	0	
a) Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	147			
b) Rezerviranja za porezne obveze	148			
c) Rezerviranja za započete sudske sporove	149			
d) Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	150			
e) Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	151			
f) Druga rezerviranja	152			
8. Ostali poslovni rashodi	153	735.749	8.744	
III. FINANCIJSKI PRIHODI (AOP 155 do 164)	154	70.978	17.280	
1. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	155	0	0	
2. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih	156	0	0	
3. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova	157	0	0	
4. Ostali prihodi s osnove kamata iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	158	43.401	0	
5. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi iz odnosa s	159	0	0	
6. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova	160	0	0	
7. Ostali prihodi s osnove kamata	161	76	38	
8. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi	162	27.501	17.242	
9. Nerealizirani dobici (prihodi) od financijske imovine	163	0	0	
10. Ostali financijski prihodi	164	0	0	
IV. FINANCIJSKI RASHODI (AOP 166 do 172)	165	190.408	304.463	
1. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi s poduzetnicima unutar grupe	166	0	0	
2. Tečajne razlike i drugi rashodi s poduzetnicima unutar grupe	167	0	0	
3. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi	168	118.096	256.852	
4. Tečajne razlike i drugi rashodi	169	72.312	47.611	
5. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	170	0	0	
6. Vrijednosna usklađenja financijske imovine (neto)	171	0	0	
7. Ostali financijski rashodi	172	0	0	
V. UDIO U DOBITI OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM	173			
VI. UDIO U DOBITI OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	174			
VII. UDIO U GUBITKU OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM	175			
VIII. UDIO U GUBITKU OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	176			
IX. UKUPNI PRIHODI (AOP 125+154+173 + 174)	177	29.966.784	30.888.443	
X. UKUPNI RASHODI (AOP 131+165+175 + 176)	178	27.116.873	28.337.621	
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 177-178)	179	2.849.911	2.550.822	
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 177-178)	180	2.849.911	2.550.822	
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 178-177)	181			
XII. POREZ NA DOBIT	182			
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 179-182)	183			
1. Dobit razdoblja (AOP 179-182)	184			
2. Gubitak razdoblja (AOP 182-179)	185			

*

TGB The Garden Brewery d.d.

TB The Bird d.o.o.

L Lula d.o.o.

**IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA - Indirektna metoda
u razdoblju od 01.01.2019. do 30.09.2019.**

The Garden Brewery d.d.

Naziv pozicije	AOP oznaka	01.01.2018. - 30.09.2018.	01.01.2019.- 30.09.2019.
1	2	4	5
Novčani tokovi od poslovnih aktivnosti			
1. Dobit prije oporezivanja	001	2.849.911	2.550.822
2. Usklađenja (AOP 003 do 010):	002	229.413	1.240.038
a) Amortizacija	003	109.983	952.855
b) Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne	004		
c) Dobici i gubici od prodaje i nerealizirani dobici i gubici i vrijednosno	005		
d) Prihodi od kamata i dividendi	006	-43.477	-38
e) Rashodi od kamata	007	118.096	256.852
f) Rezerviranja	008		
g) Tečajne razlike (nerealizirane)	009	44.811	30.369
h) Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i	010		
I. Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom	011	3.079.324	3.790.860
3. Promjene u radnom kapitalu (AOP 013 do 016)	012	815	-1.106.445
a) Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza	013	-248.181	-601.648
b) Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja	014	813.670	-311.057
c) Povećanje ili smanjenje zaliha	015	-109.535	-12.428
d) Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala	016	-455.139	-181.312
II. Novac iz poslovanja (AOP 011+012)	017	3.080.139	2.684.415
4. Novčani izdaci za kamate	018		
5. Plaćeni porez na dobit	019		
A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (AOP 017 do 019)	020	3.080.139	2.684.415
Novčani tokovi od investicijskih aktivnosti			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne	021		
2. Novčani primici od prodaje financijskih instrumenata	022		
3. Novčani primici od kamata	023		
4. Novčani primici od dividendi	024		
5. Novčani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga	025		
6. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	026		
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (AOP 021 do 026)	027	0	0
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne	028	-4.336.778	-14.840.816
2. Novčani izdaci za stjecanje financijskih instrumenata	029		
3. Novčani izdaci s osnove danih zajmova i štednih uloga za razdoblje	030		
4. Stjecanje ovisnog društva, umanjeno za stečeni novac	031		
5. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	032		
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (AOP 028 do 032)	033	-4.336.778	-14.840.816
B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP	034	-4.336.778	-14.840.816
Novčani tokovi od financijskih aktivnosti			
1. Novčani primici od povećanja temeljnog (upisanog) kapitala	035	0	39.748.500
2. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih	036		
3. Novčani primici od glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi	037		
4. Ostali novčani primici od financijskih aktivnosti	038	1.909.269	
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (AOP 035 do 038)	039	1.909.269	39.748.500
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i	040		-4.934.466
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	041		
3. Novčani izdaci za financijski najam	042		
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica i smanjenje temeljnog	043		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	044	-557.094	-2.205.050
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (AOP 040 do 044)	045	-557.094	-7.139.516
C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 039+045)	046	1.352.175	32.608.984
1. Nerealizirane tečajne razlike po novcu i novčanim ekvivalentima	047		
D) NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA (AOP	048	95.536	20.452.583
E) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA	049	606.648	741.901
F) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA (AOP 048+049)	050	702.184	21.194.484

THE GARDEN BREWERY d.d.

BILJEŠKE UZ SAŽETE KONSOLIDIRANE NEREVIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE ZA
DEVETOMJESEČNO RAZDOBLJE ZAVRŠENO 30. RUJNA 2019.

U Zagrebu, 14. travnja 2020.

BILJEŠKA 1 -OPĆI PODACI

THE GARDEN BREWERY dioničko društvo za upravljanje sa sjedištem u Zagrebu, Kanalski put 1, upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu pod matičnim brojem subjekta (MBS): 081258945, OIB: 54394356292, je matično društvo Grupe The Garden Brewery. Osnovan je unosom svih poslovnih udjela u društvu THE BIRD društvo s ograničenom odgovornošću za organiziranje promotivnih događaja sa sjedištem u Zagrebu, Kanalski put 1, upisano u sudskom registru Trgovačkog suda u Zagrebu pod matičnim brojem subjekta upisa (MBS): 080999605, OIB: 79306528836, koje je 100%tni vlasnik udjela u LULA d.o.o. sa sjedištem u Zagrebu, Kanalski put 1, upisano u sudskom registru Trgovačkog suda u Zagrebu pod matičnim brojem subjekta upisa (MBS): 110004377, OIB: 96094645379.

THE GARDEN BREWERY dioničko društvo osnovano je Rješenjem Trgovačkog suda u Zagrebu dana 17.07.2019. godine sa temeljnim kapitalom od 20.202.000,00 HRK koji je formiran na način da su svi članovi, osnivači društva The Bird unijeli svoje udjele u temeljni kapital THE GARDEN BREWERY d.d. Dana 26.09.2019. provedeno je dodatno povećanje temeljnog kapitala uplatama u novcu od strane novih dioničara, te je upisom novih dionica temeljni kapital povećan sa 20.202.000,00 HRK za 20.201.500,00 HRK na 40.403.500,00 HRK. Slijedom navedenog, u iskazanim konsolidiranim financijskim izvješćima na 30.09.2019. vidljiv je značajan utjecaj matice obzirom da iznos temeljnog kapitala Izdavatelja, a kako je gore navedeno, iznosi 40.403.500,00 HRK. U usporednim podacima na 31.12.2018. i za usporedno razdoblje od 01.01.2018. do 30.09.2018., Grupu su činila društva The Bird, kao matica i Lula d.o.o., kao ovisno društvo u 100%tnom vlasništvu The Birda.

U listopadu 2019., THE GARDEN BREWERY d.d. stječe 51% poslovnih udjela u društvu Yellow Submarine. Učinci stjecanja nisu vrednovani u skraćenim konsolidiranim nerevidiranim financijskim izvještajima za devetomjesečno razdoblje završeno 30. rujna 2019. godine.

Djelatnosti Grupe grupirane su u sljedeća tri glavna poslovna područja:

- proizvodnja i veleprodaja zanatskog (*craft*) piva;
- maloprodaja pića;
- organizacija festivalskih događanja uključivo pružanje usluga smještaja posjetiteljima festivala.

THE GARDEN BREWERY d.d. ima u Grupi položaj matičnog (holding) društva.

Društvo The Bird se prvenstveno bavi proizvodnjom, distribucijom i prodajom zanatskog (*craft*) piva pod robnom markom "The Garden Brewery".

Društvo Lula se primarno bavi organizacijom međunarodnih glazbenih festivala na lokaciji "Resort Rastovac u Tisnom" te pružanjem usluga smještaja i posluživanja hrane i pića za posjetitelje festivala.

BILJEŠKA 2 - OSNOVA SASTAVLJANJA

Sažeti konsolidirani financijski izvještaji Grupe za devetomjesečno razdoblje završeno 30. rujna 2019. sastavljeni su sukladno Međunarodnom računovodstvenom standardu 34 –Financijsko izvještavanje u toku godine.

Konsolidirani financijski izvještaji The Garden Brewery d.d. sastavljeni su u skladu s Međunarodnim računovodstvenim standardima financijskog izvještavanja (MSFI) te hrvatskim Zakonom o računovodstvu.

BILJEŠKA 3 - ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

Sažeti konsolidirani financijski izvještaji pripremljeni su temeljem istih računovodstvenih politika, prikaza i metoda izračuna koji su se koristili prilikom pripreme godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja na dan 31. prosinca 2018. godine, osim u dijelu novog standarda –MSFI 16 Najmovi koji je na snazi od 1. siječnja 2019. godine.

Konsolidirani financijski izvještaji za razdoblje od 01. siječnja 2019. godine do 30. rujna 2019. godine, kao i na datum 30.09.2019. godine ne sadrže efekte primjene MSFI 16 - Najmovi, koji je u primjeni od 01.01.2019. te čija će primjena biti iskazana u godišnjim konsolidiranim i zasebnim financijskim izvještajima za 2019.

Iako učinci primjene MSFI 16 Najmovi nisu valorizirani u skraćenim financijskim izvještajima Grupe već će biti iskazani u godišnjim konsolidiranim izvještajima za 2019. godinu, u ovoj Bilješci dajemo izračun učinaka MSFI - 16 do 30.09.2019. na temelju Ugovora o dugoročnim najmovima (najam proizvodnog pogona i najam Resorta Hostin Rastovac). Ugovori o najmu imovine s malom vrijednošću nisu obuhvaćeni.

Opis	30.09.2019.
Povećanje troška amortizacije	-5.268
Smanjenje troškova zakupa	5.557
Povećanje financijskih rashoda	-488
Pravo na korištenje imovine	10.894
Dugoročne obveze za najam	11.093

Sukladno prikazanom, vrednovanje dugoročnih najmovi prema zahtjevima MSFI 16 Najmovi, se odražava na porast EBITDA u iznosu 5.557 tisuća kn te smanjenje rezultata poslovanja u iznosu iskazane amortizacije i kamata (ukupnih 5.756 tisuća kn). Također, navedeno ima utjecaj na porast nematerijalne imovine temeljem valoriziranja prava korištenja imovine u iznosu 10.894 tisuća kuna te na dugoročne obveze na najmove, u iznosu 11.093 tisuća kuna.

BILJEŠKA 4 - PREGLED PRIHODA, RASHODA I TRENDOVA PO DJELATNOSTIMA ZA PERIOD DO 30.09.2019. U ODNOSU NA ISTO RAZDOBLJE PRETHODNE GODINE

Sažeti prikaz prihoda od prodaje ostvarenih po djelatnostima (u 000 kn)

	01-09/2018.	01-09/2019.	Indeks
Proizvodnja i prodaja craft piva	10.625	11.082	104
Maloprodaja hrane i tuđeg asortimana pića	8.810	9.498	108
Organizacija festivalskih događanja i usluga smještaja te ostale usluge	9.742	10.278	106
Ukupno Prihodi od prodaje	29.177	30.858	106

➤ PROIZVODNJA I PRODAJA CRAFT (ZANATSKOG) PIVA

- rast proizvedene količine za 12% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine

Proizvodnja zanatskog piva (u litrama)

	01-09/2018.	01-09/2019.	Indeks
Temeljne proizvodne linije Grupe	344.064	290.124	84
Specijalne proizvodne linije Grupe	31.885	130.710	410
Ukupno (u litrama)	375.949	420.834	112

- porast prihoda od prodaje piva za 4%, sa najznačajnijim rastom u izvozu (50%)

Prihod od prodaje zanatskog piva (u 000 kn)

	01-09/2018.	01-09/2019.	Indeks
Veleprodaja – RH	4.109	3.429	83
Veleprodaja – Izvoz	1.448	2.174	150
Maloprodaja	5.068	5.479	108
Ukupno	10.625	11.082	104

- porast proizvodnih troškova piva uslijed povećanja obima proizvodnje

Direktni troškovi povezani s proizvodnjom piva (u 000 kuna)

	01-09/2018.	01-09/2019.	Indeks
Sirovina	1.877	1.959	104
Energija	422	456	108
Ambalaža	971	1.119	115
Trošarina	398	429	108
Proizvodna vrijednost piva	3.668	3.963	108
Proizvodni rad	1.126	1.080	96
Direktni troškovi proizvodnje piva	4.794	5.043	105

➤ MALOPRODAJA

- rast prihoda u maloprodaji za 8% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine

Prihod od maloprodaje pića (u 000 kn)

	01-09/2018.	01-09/2019.	Indeks
Prihod od vlastitog piva	5.068	5.479	108
Prihod od tuđeg asortimana pića	8.810	9.498	108
Ukupno	13.878	14.977	108

Društvo The Bird prihode od maloprodaje ostvaruje isključivo u sklopu bara na proizvodnoj lokaciji, Kanalski put 1, Zagreb.

Društvo Lula prihode od maloprodaje pića ostvaruje isključivo tijekom glazbenih festivala koji se organiziraju tijekom srpnja i kolovoza na lokaciji "Resort Rastovac u Tisnom" u vlasništvu članice INA grupe, društva Hostin.

- ORGANIZACIJA FESTIVALSKIH DOGAĐANJA
 - rast prihoda od festivalskih usluga u odnosu na isto razdoblje prethodne godine od 6%

Prihod od organizacije festivala (uključivo usluga smještaja)

	01-09/2018.	01-09/2019.	Indeks
Ukupno	9.742	10.278	106

- EBITDA na razini svih djelatnosti Grupe i struktura troškova poslovanja (u 000 kuna)

	01-09/2018.	01-09/2019.	Indeks
Poslovni prihodi	29.896	30.871	103
Direktni trošak	-12.706	-13.035	103
Trošak rada	-4.096	-3.731	91
Trošak zakupa	-6.816	-6.312	93
Distribucija	-1.465	-1.348	92
Prodaja i marketing	-598	-847	142
Opći troškovi poslovanja	-1.136	-1.807	159
EBITDA	3.079	3.790	123
BEIA	3.079	3.863	125

Grupa je i u prvih devet mjeseci 2019. godine u odnosu na isto razdoblje 2018. godine, nastavila organski rast prihoda te je zabilježila prihode veće za 3% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine te EBITDA-u uvećanu za jednokratne rashodovne stavke koji ne predstavljaju redovne operativne rashode u iznosu od 3.862 tisuća kuna što predstavlja rast od 783 tisuća kuna, odnosno 25,4% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine

BILJEŠKA 5 - BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANU BILANCU (u 000 kn)

Opis	31.12.2018.	30.09.2019.
A) DUGOTRAJNA IMOVINA	11.422	24.784
I. NEMATERIJALNA IMOVINA	6.250	20.194
Koncesije, patenti, licencije, robne marke, softver i ost. prava	416	418
Goodwill	286	17.770
Ostala nematerijalna imovina	5.548	2.006
II. MATERIJALNA IMOVINA	4.509	4.454
Postrojenja i oprema	3.615	3.701
Alati, pogonski inventar i transportna imovina	894	753
III. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA	662	137
B) KRATKOTRAJNA IMOVINA	6.155	27.391
I. ZALIHE	1.868	1.881
Sirovine i materijal	874	957
Gotovi proizvodi	532	924
Trgovačka roba	463	0
II. POTRAŽIVANJA	2.693	3.187
Potraživanja od kupaca	2.291	2.653
Potraživanja od države i drugih institucija	108	329
Ostala potraživanja	294	205
III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA	852	1.128
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	742	21.194
C) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	183	279
	0	0
D) UKUPNO AKTIVA	17.760	52.453
PASIVA	0	0
A) KAPITAL I REZERVE	2.860	42.954
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	655	40.404
II. KAPITALNE REZERVE	1.635	0
VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK	69	0
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE	501	2.551
B) REZERVIRANJA	0	0
C) DUGOROČNE OBVEZE	8.604	4.949
D) KRATKOROČNE OBVEZE	6.191	4.348
Obveze za zajmove, depozite i slično	230	0
Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	1.204	193
Obveze za predujmove	1.266	614
Obveze prema dobavljačima	3.089	3.204
Obveze prema zaposlenicima	91	109
Obveze za poreze, doprinose i sličana davanja	295	216
Ostale kratkoročne obveze	18	12
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	105	202
	0	0
F) UKUPNO – PASIVA	17.760	52.453

Goodwill

Vrijednost goodwilla iskazana na 30.09.2019. godine rezultat je razlike između vrijednosti po kojoj je matrica stekla udjele u ovisnim društvima The Bird d.o.o. i Lula d.o.o. i pripadajuće vrijednosti kapitala navedenih ovisnih društava. Obzirom da je stjecanje provedeno unosom udjela u temeljni kapital matice po procijenjenoj vrijednosti društava, koja je u okviru revizije povećanja temeljnog kapitala, preispitana i od strane ovlaštenog stručnjaka, te obzirom na vrlo mali vremenski period između datuma stjecanja udjela po procijenjenoj i preispitanoj vrijednosti od strane neovisnog stručnjaka i datuma sastavljanja skraćenih konsolidiranih financijskih izvještaja za razdoblje do i na 30.09.2019. godine, u postupku sastavljanja financijskih izvješća nije dodatno preispitivano umanjeње goodwilla, jer nisu nastupili događaji koji bi značajno utjecali na prethodno preispitane i potvrđene parametre vrednovanja.

Ulaganja na tuđoj imovini

Ulaganja na tuđoj imovini obuhvaćaju ulaganja na imovini u zakupu.

U toku 2019. godine imovina u funkciji razvoja i obavljanja ugostiteljske djelatnosti u okviru Garden Bar & Kitchen koncepta, koja je u poslovnom i organizacijskom smislu činila cjelinu sposobnu za samostalno poslovanje, je kao gospodarska cjelina prenesena u društvo Ptičica d.o.o. Po izdvajanju Garden Bar & Kitchen cjeline u društvo specijalizirano isključivo za obavljanje djelatnosti u okviru tog segmenta, društvo The Bird je temeljem kupoprodaje prestalo biti imatelj poslovnih udjela u Ptičica d.o.o.

Izdvojena gospodarska cjelina se sastojala od ulaganja na tuđoj imovini u najmu i obveze za zajam iz koje su navedena ulaganja financirana. Navedeno je uzrok smanjenja ulaganja i dugoročnih obveza Grupe u odnosu na 31.12.2018.

Kratkotrajna imovina

U strukturi kratkotrajne imovine potraživanja od kupaca bilježe porast na 30.09.2019. u odnosu na 31.12.2018. Navedene je rezultat sezonalnosti festivalske djelatnosti. Naime po završetku festivalskih događanja, na 30.09. je u strukturi potraživanja iskazan značajan iznos potraživanja od inozemnih kupaca s naslova potraživanja za usluge produkcije festivala, koja na navedeni datum nisu u dospijeću, a do kraja godine su naplaćena.

Porast novčanih sredstava je rezultat povećanja temeljnog kapitala matice, uplatom u novcu o strane dioničara, kao što je pobliže pojašnjeno u uvodnoj bilješci.

Kapital

Porast kapitala rezultat je povećanja temeljnog kapitala matice unosom udjela u društvu The Bird te novčanom uplatom.

Obveze prema bankama i ostalim zajmodavcima

Zaduženost Grupe je osjetno smanjena u odnosu na 31.12.2018. (za 4.896 tisuća kn), što je većim dijelom rezultat izdvajanja gospodarske cjeline (ulaganja na tuđoj imovini i pripadajućih

obveza iz kojih su navedena ulaganja financirana), a u preostalom iznosu je rezultat otplate sukladno ugovorenim uvjetima i otplatnim planovima.

Obveze za predujmove se odnose na predujmove za narednu festivalsku sezonu i na 31.12.2018. su značajnije obzirom na duži period u kojem se prikupljaju.

BILJEŠKA 6 - BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE NOVČANE TOKOVE (u 000 kn)

	01-09/2018.	01-09/2019.
Dobit prije oporezivanja	2.850	2.551
Usklađenja	229	1.240
Promjene u radnom kapitalu	1	-1.106
Plaćeni porez na dobit		
NETO NOVČANI TOK IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI	3.080	2.684
Novčani primici od investicijske aktivnosti	0	0
Novčani izdaci od investicijske aktivnosti	-4.337	-14.841
NETO NOVČANI TOK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	-4.337	-14.841
Novčani primici od financijske aktivnosti	1.909	39.749
Novčani izdaci od financijske aktivnosti	-557	-7.139
NETO NOVČANI TOK OD FINACIJSKI AKTIVNOSTI	1.352	32.610
NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA	96	20.453
NOVAC I NOVČANI EKIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA	607	742
NOVAC I NOVČANI EKIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA	702	21.195

Najznačajniji utjecaj na promjene u radnom kapitalu imaju smanjenja predujmova. Neto novčani tok od investicijskih aktivnosti rezultat je ulaganja u udjele, dok su tokovi iz financijske aktivnosti rezultat otplate kreditnih zaduženja i priljeva s naslova povećanja dioničkog kapitala uplatama u novcu.

BILJEŠKA 7 - KLJUČNI FINACIJSKI POKAZATELJI (u 000 kn)

	31.12.2018.	30.09.2019.
Ukupna zaduženost - Financijske institucije	1.695	556
Ukupna zaduženost - Dioničari, povezane osobe i ostali	8.242	4.486
Novac i novčani ekvivalenti	742	21.194
Neto dug	9.196	-16.153
Kapital	2.860	42.954
Omjer neto duga i kapitala	3,22	-0,38
Financijska imovina (pozajmice i depoziti)	972	1.260
Neto dug umanjen za financijsku imovinu	8.224	-17.413
Omjer neto duga (umanjenog za financijsku imovinu) i kapitala	2,88	-0,41

	01-09/2018.	01-09/2019.	indeks
Poslovni prihodi	29.896	30.871	103
Poslovni rashodi	26.926	28.033	104
Amortizacija	110	953	866
EBITDA	3.079	3.791	123
BEIA	3.079	3.863	125

The Garden Brewery d.d.
Kanalski put 1, 10000
Zagreb
Matični broj: 081258945
OIB: 54394356292

Zagreb, 14. travnja 2020. godine

Na temelju članka 468. stavak 2 Zakona o tržištu kapitala (Narodne novine 65/18, 17/20) predsjednik Uprave Društva The Garden Brewery d.d., Kanalski put 1, Zagreb daje

IZJAVU POSLOVODSTVA O ODGOVORNOSTI

Konsolidirani i zasebni godišnji financijski izvještaji The Garden Brewery d.d. sastavljeni su u skladu s Međunarodnim računovodstvenim standardima financijskog izvještavanja (MSFI) te hrvatskim Zakonom o računovodstvu.

Konsolidirani financijski izvještaji za razdoblje od 01. siječnja 2018. godine do 30. rujna 2018. godine, kao i na datum 30.09.2018. godine te za razdoblje od 01. siječnja 2019. godine do 30. rujna 2019. godine, kao i na datum 30.09.2019. godine daju cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, dobitaka i gubitaka, financijskog položaja i poslovanja Grupe, osim u dijelu primjene MSFI 16 - Najmovi, koji je u primjeni od 01.01.2019. te čija će primjena biti iskazana u godišnjim konsolidiranim i zasebnim financijskim izvještajima za 2019. Za potrebe sagledavanja učinaka, u Bilješkama je dana kvantifikacija za period do 30.09.2019. ze na datum 30.09.2019.

Izvešća poslovodstva za razdoblje okončano 30. rujna 2018. godine i 30. rujna 2019. godine sadrže istinit i vjeran prikaz razvoja i rezultata poslovanja Grupe uz opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti koji su sadržani u Prospektu, kojem Izvešća za koja se daje ova Izjava, čine prilog.

THE GARDEN BREWERY d.d.

Tomislav Alpeza
Predsjednik Uprave

THE GARDEN BREWERY d.d.
Z A G R E B