



Koestlin d.d., Bjelovar

Godišnje izvješće
za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.
zajedno sa Izvješćem neovisnog revizora

	<i>Stranica</i>
Godišnje izvješće Društva Koestlin d.d. za 2016. godinu	
Odgovornosti Uprave za financijske izvještaje	1
Izvješće neovisnog revizora	2 - 8
Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	9
Izvještaj o financijskom položaju	10 - 11
Izvještaj o promjenama u vlasničkoj glavnici	12
Izvještaj o novčanim tokovima	13
Bilješke uz financijske izvještaje	14 - 63

GODIŠNJE IZVJEŠĆE DRUŠTVA KOESTLIN d.d., BJELOVAR U 2016. GODINI

Izlaskom Hrvatske iz recesije u 2015. godini, jačanjem gospodarske aktivnosti te primjenom kvalitetne poslovne strategije Koestlin d.d. je završio poslovnu 2016. godinu s 5.067 tisuća kuna dobiti. Ukupni prihodi iznose 194 milijuna kuna i veći su za 4%, a ukupni rashodi 189 milijuna kuna te su porasli za 6% u odnosu na prošlu godinu. Zahvaljujući ovakvim rezultatima, Koestlin d.d. već se dugi niz godina svrstava među vodeće proizvođače unutar konditorske industrije u Hrvatskoj.

Na tržištu Hrvatske ostvarena je prodaja gotovih proizvoda od 79.773 tisuće kuna koja je porasla za 2%, a na inozemnom tržištu prodaja je veća za 6% te iznosi 96.048 tisuća kuna. Inozemna tržišta s najvećim udjelom u realizaciji već dugi niz godina su: Poljska, Bosna i Hercegovina i Slovenija, a rast prodaje zabilježen je na tržištu Velike Britanije, Izraela te Italije.

Troškovi proizvodnje veći su za 5% u odnosu na prošlogodišnje razdoblje što je posljedica veće proizvodnje te rasta cijena osnovnih sirovina i materijala. U 2016. godini ukupno je investirano oko 9 milijuna kuna u infrastrukturu te oko 2,5 milijuna kuna u postrojenja, opremu i uređaje. Sve veća pozornost posvećena je dizajnu, funkcionalnosti i marketinškim aktivnostima kako bi proizvod i dalje bio prepoznatljiv kupcu na policama uz poznate domaće i svjetske brandove.

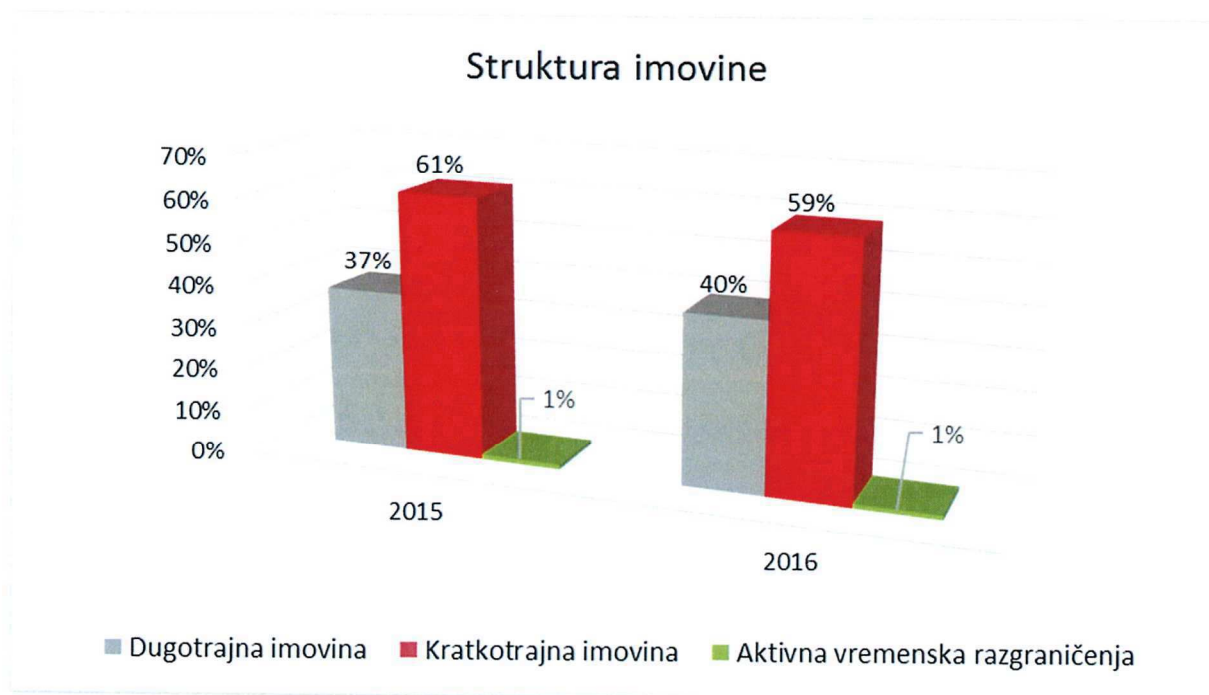
Na kraju godine zaposleno je 434 zaposlenika prema kojima su podmirene sve obveze kao i prema državi, dok se prema dobavljačima i bankama obveze ispunjavaju s relativno malim zakašnjenjem.

Društvo intenzivno radi na održavanju i poboljšanju kvalitete, a dokaz tome su standardi koje posjeduje: ISO 9001, HACCP, IFS, KOSHER, BRC i GS1 GTC te se i dalje radi na uvođenju novih standarda. Koestlin d.d. također je članica Sedex organizacije orijentirane na provođenje etički i društveno odgovornog poslovanja.

Usvajanjem i provođenjem zahtjeva navedenih standarda osigurava se prvenstveno zadovoljstvo kupaca i potrošača, te se doprinosi uspješnosti poslovanja. Visoki nivo ispunjenosti zahtjeva vezanih za proizvod osigurava na tržištu zdravstveno ispravan proizvod ujednačene kvalitete.

ANALIZA FINANCIJSKOG STANJA I POSLOVANJA DRUŠTVA

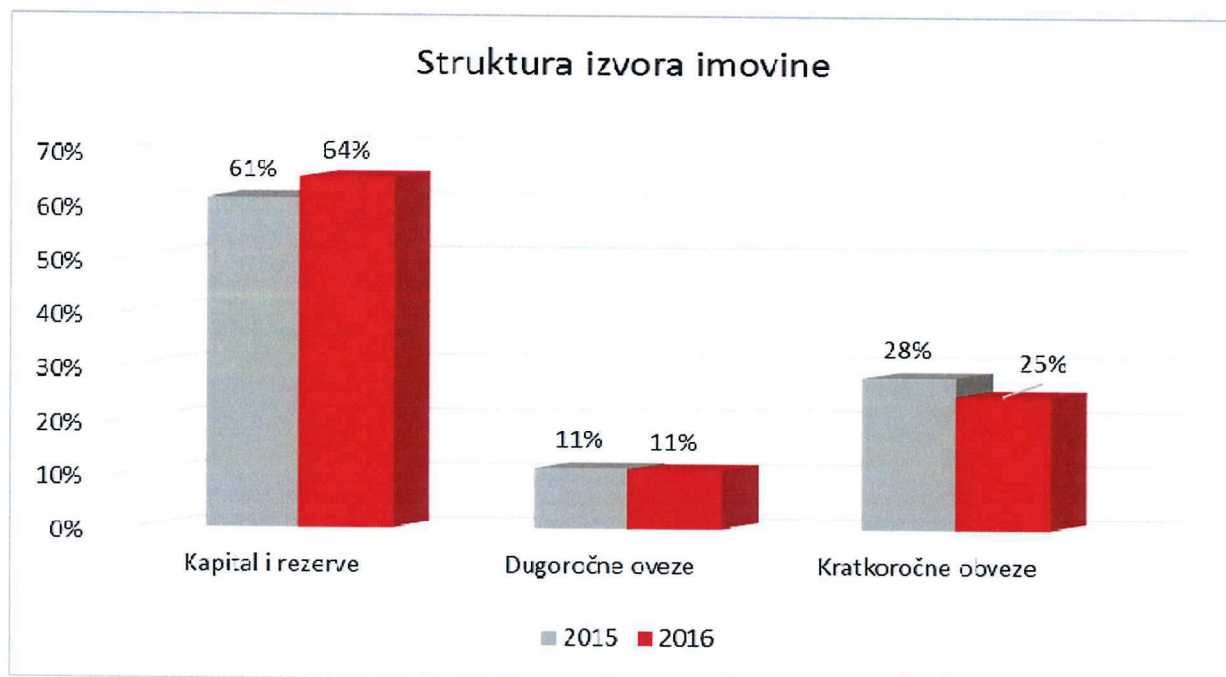
Struktura ukupne imovine u 2016. godini je slijedeća: 59% čini kratkotrajna imovina, 40% dugotrajna imovina, a 1% čine aktivna vremenska razgraničenja (grafikon 1.). U odnosu na prošlu godinu, dugotrajna imovina je porasla za 3,7% što je posljedica ulaganja u dugotrajnu materijalnu imovinu: rekonstrukciju upravne zgrade i proizvodnih hala, te porasta potraživanja prema povezanim poduzetnicima. U strukturi kratkotrajne imovine najveći udio čine potraživanja od kupaca 25%, kratkotrajna financijska imovina 22% te zalihe 11%. Kratkotrajna imovina smanjena je za 5% na što je značajno utjecalo smanjenje potraživanja od kupaca čiji je uzrok jednim djelom pad potražnje te otpis sumnjivih potraživanja.



Grafikon 1.

U strukturi izvora imovine kapital i rezerve čine 64%, a dugoročne i kratkoročne obveze 36% (grafikon 2.). Iz toga može se zaključiti da Društvo uglavnom koristi vlastite izvore financiranja. Kapital i rezerve su porasle za 4% što je posljedica dobrog poslovanja društva i ostvarene dobiti od 5.067 tisuća kuna. U odnosu na prethodnu godinu kratkoročne obveze, koje čine 25% izvora imovine, smanjenje su za 8 milijuna kuna ili 14%, najvećim dijelom zbog smanjenja obveza po kreditima. Obveze prema dobavljačima, koje čine 18% kratkoročnih obveza, porasle su za 6%. Struktura imovine i izvora imovine je zadovoljavajuća budući da su kratkoročne obveze više od dva puta pokrivena kratkotrajnom imovinom.

ANALIZA FINANCIJSKOG STANJA I POSLOVANJA DRUŠTVA (NASTAVAK)

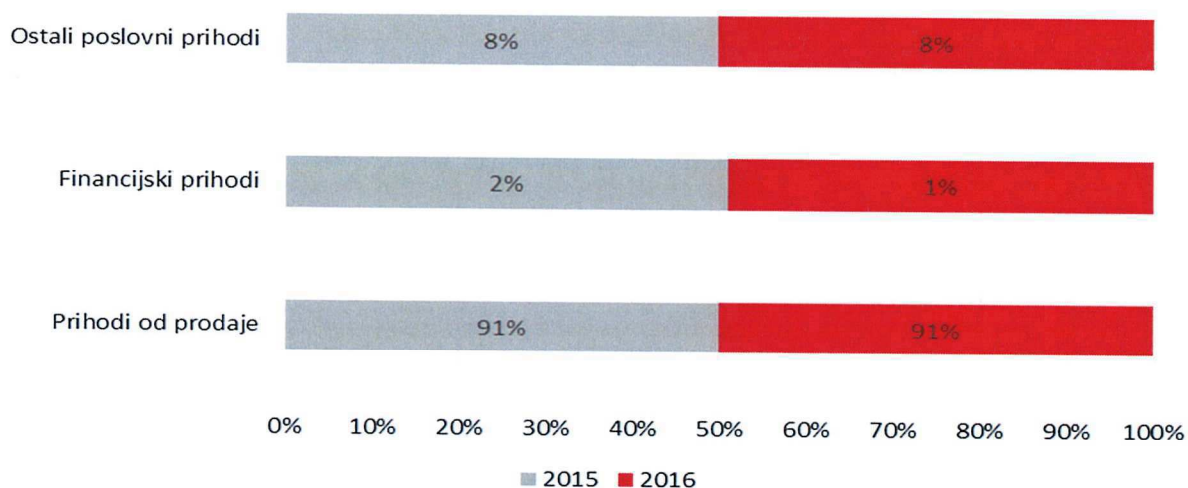


Grafikon 2.

U strukturi ukupnih prihoda 91% zauzimaju prihodi od prodaje gotovih proizvoda unutar kojih prodaja na domaćem tržištu čini 45%, a na inozemnom tržištu 55% prihoda od prodaje. Ostali prihodi, u koje spada: trgovačka roba, viškovi, najamnine, upotreba vlastitih proizvoda, čine 8% ukupnih prihoda. Financijski prihodi iznose oko 2,8 milijuna kuna te čine 2% ukupnih prihoda. Najveći udio u njima zauzimaju kamate od nepovezanih osoba (grafikon 3.).

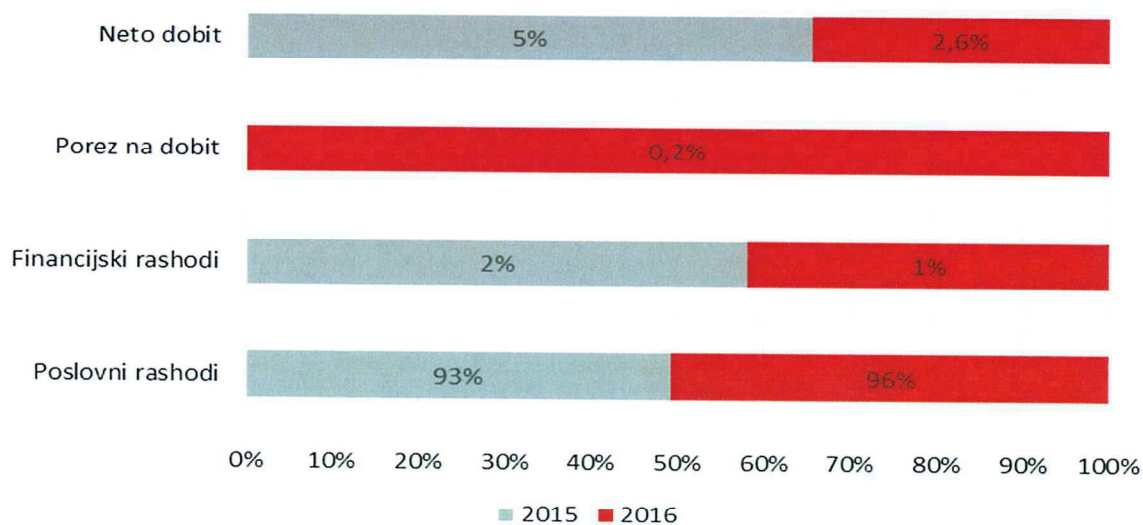
ANALIZA FINANCIJSKOG STANJA I POSLOVANJA DRUŠTVA (NASTAVAK)

Struktura ukupnog prihoda s obzirom na izvore stjecanja



Grafikon 3.

Struktura ukupnog prihoda s aspekta raspodjele



Grafikon 4.

ANALIZA FINANCIJSKOG STANJA I POSLOVANJA DRUŠTVA (NASTAVAK)

Ukupni poslovni rashodi čine 96% ostvarenih prihoda, 1% pripada financijskim rashodima, 0,2% plaća se državi u vidu poreza na dobit te 2,6% ili 5.067 tisuća kuna ostaje na raspolaganju vlasnicima Društva (grafikon 4.).

U strukturi poslovnih rashoda materijalni troškovi čine 73%, troškovi osoblja 14%, amortizacija 3% te ostali troškovi (troškovi usluga) 4%. Dobit iz osnovne djelatnosti iznosi 4.858 tisuća kuna i manja je za približno 50% u odnosu na 2015. godinu zbog povećanja vrijednosnog usklađenja kratkotrajne imovine.

U tablici 1. prikazani su najvažniji pokazatelji za razdoblje 2013.-2016. godine. Likvidnost poduzeća je zadovoljavajuća i postoji tendencija njezina povećanja, a zaduženost se blago smanjuje iz godine u godinu. Pokazatelj pokriva kamata, iako nešto slabiji nego u 2015. godini, pokriven je četiri puta iz ostvarene neto dobiti. Poduzeće efikasno koristi svoju imovinu što pokazuju koeficijenti obrtaja ukupne i kratkotrajne imovine koji se u 2016. povećavaju. Dani naplate potraživanja su najmanji u 2016. i iznose 107 dana te su više posljedica prisutne nelikvidnosti na tržištu nego nesposobnosti poduzeća da naplati dospjela potraživanja. Pokazatelji povrata na imovinu (ROA) i na vlastiti kapital (ROE) relativno su visoki s obzirom na tržišni prosjek kroz sva promatrana razdoblja (izuzetak 2013.g.) što upućuje na efikasno korištenje imovine i kapitala u stvaranju dobiti.

NAJVAŽNIJI POSLOVNI POKAZATELJI ZA RAZDOBLJE 2013. – 2016. GODINE

	2013.	2014.	2015.	2016.	indeks 4/1	indeks 4/3
u 000 HRK	1	2	3	4	5	6
Ukupni prihodi	207.706	189.956	186.776	194.030	93	104
Ukupni rashodi	206.688	185.279	177.472	188.604	91	106
Prihodi od prodaje						
Hrvatska	83.301	81.568	78.514	79.772	96	102
Izvoz	91.735	90.389	90.746	96.048	105	106
Ukupno	175.036	171.957	169.260	175.820	100	104
Broj zaposlenih 31.12.	472	435	428	434	92	101
Prodaja po zaposlenom	370,8	395,3	395,5	405,1	109	102
Neto dobit/gubitak	1.018	4.677	9.304	5.067	498	54

NAJVAŽNIJI POSLOVNI POKAZATELJI ZA RAZDOBLJE 2013. – 2016. GODINE

u 000 HRK						
Dugotrajna imovina	79.866	75.971	80.027	82.955	104	104
Kratkotrajna imovina	139.316	136.399	133.474	126.151	91	95
Ukupno imovina	219.182	212.370	213.500	209.106	95	98
Upisani kapital	91.193	91.193	91.193	91.193	100	100
Rezerve, zadržana dobit, dobit tekuće godine	24.579	29.256	38.559	43.626	177	113
Ukupni kapital	115.772	120.449	129.752	134.819	116	104
Dugoročne obveze	27.532	18.370	23.753	22.679	82	95
Kratkoročne obveze	75.878	73.551	59.995	51.608	68	86
Ukupne obveze	103.410	91.921	83.748	74.287	72	89

EBITDA	13.424	12.191	15.446	10.848	81	70
EBITDA marža	8%	7%	9%	6%	80	68
EBIT	6.393	5.660	9.466	4.858	76	51
EBIT marža	4%	3%	6%	3%	76	49

Tekuća likvidnost	1,84	1,85	2,22	2,44	133	110
Neto radni kapital	61.098	62.751	71.609	72.655	119	101
Financijska stabilnost	0,56	0,55	0,52	0,53	95	101
Koeficijent zaduženosti	0,47	0,43	0,39	0,36	75	91
Koeficijent vlastitog financiranja	0,53	0,57	0,61	0,64	122	106
Pokriće kamata	1,28	2,46	4,66	4,02	315	86
Obrtaj ukupne imovine	0,95	0,89	0,87	0,93	98	106
Obrtaj kratkotrajne imovine	1,49	1,39	1,40	1,54	103	110
Ekonomičnost uk.poslovanja	1,00	1,03	1,05	1,03	102	98
Neto marža profita	0,49%	2,46%	4,98%	2,61%	533	52
Povrat na prodaju ROS	0,58%	2,72%	5,50%	2,88%	495	52
Povrat na kapital ROE	0,88%	3,88%	7,17%	3,76%	427	52
Povrat na imovinu ROA	0,46%	2,20%	4,36%	2,42%	522	56

Tablica 1.

IZLOŽENOST RIZICIMA I UPRAVLJANJE RIZICIMA

Društvo je izloženo tržišnom riziku, operativnom riziku te financijskim rizicima koji su povezani s valutnim, kamatnim, kreditnim i rizikom likvidnosti.

Tržišni rizik vezan je za nepovoljne ekonomske uvjete i smanjenju potražnju na tržištu zbog čega mogu nastati gubici. Mjere koje Društvo provodi vezano za tržišni rizik su: aktivno praćenje cijena osnovnih sirovina i energenta te usklađivanje cijena kroz mehanizme redovitog praćenja cijena konkurencije.

Operativni rizik Društvo nastoji svesti na prihvatljivu razinu redovitim kontrolama internih procesa, edukacijom zaposlenika te aktivnim praćenjem pravnih propisa.

Jedan od prisutnih problema u poslovanju Društva je otežana naplata potraživanja. Kako bi osiguralo adekvatnu razinu financijskih sredstava za financiranje cijelog proizvodnog procesa, Društvo koristi uglavnom vanjske izvore financiranja putem kreditiranja.

Većina kreditnih obveza denominirana je u stranu valutu čije oscilacije, odnosno promjene tečaja imaju značajan utjecaj na financijski položaj Društva. Kako bi se navedeni rizik sveo na prihvatljivu razinu, sve financijske obveze Društva su povezane sa tromjesečnim EURIBOR-om.

Izloženost valutnom riziku postoji zbog promjene tečajeva inozemnih valuta prilikom nabave i prodaje proizvoda te uzimanja kredita koji su denominirani u stranim valutama, prvenstveno u eurima. Sve transakcije u stranim valutama preračunavaju se u hrvatske kune primjenom srednjeg tečaja HNB-a koji je važeći na datum bilance.

Društvo upravlja rizikom likvidnosti tako što planira novčane priljeve i odljeve te koristi usluge specijaliziranih društava za otkup potraživanja. Koestlin d.d. uspješno podmiruje obveze prema svojim zaposlenicima i državi, a prema bankama i dobavljačima uz manje poteškoće te nije značajnije izloženo riziku likvidnosti.

Društvo konstantno nastoji racionalizirati poslovanje, umanjiti nepovoljne utjecaje i rizike te uz povećanje proizvodnje i realizacije proizvoda kako na domaćem tako i na inozemnim tržištima, zadržati postojeću stabilnost i vodeću poziciju u konditorskoj industriji.

PERSPEKTIVE POSLOVANJA U 2017. GODINI

Poslovna politika Društva je usmjerena na racionalizaciju poslovanja i održavanje likvidnosti i stabilnosti poslovanja.

U 2017. planira se 4% veća proizvodnja i realizacija u odnosu na 2016. godinu što bi utjecalo na rast prihoda od prodaje za 6%. Na domaćem tržištu nastoji se ostvariti 2% veća realizacija, pri čemu u suradnji s određenim trgovačkim partnerima 30% realizacije proizvoda nastoji se prodati pod robnom markom, a 70% proizvoda činilo bi brand. U strukturi grupe proizvoda, najviše se planira proizvesti vafla, slatkih keksa, slanih trajnih peciva, te nešto manje punjenih keksa, vafla prelivekih, slatkih keksa prelivekih i ekstrudiranih proizvoda.

Inozemno tržište i dalje ostaje financijski i količinski „jače“. Glavna inozemna tržišta su: Poljska, Bosna i Hercegovina, Slovenija te Velika Britanija na kojima se planira ostvariti 88% inozemne prodaje. Ostala manja tržišta su: Italija, Izrael, Libija, Crna Gora, Hong Kong. Za razliku od domaćeg tržišta, na inozemnim tržištima 53% realizacije činila prodaja proizvoda pod robnom markom, a 47% čini brand.

Planiraju se značajne investicije vezane za nabavku novih proizvodnih postrojenja s ciljem zadovoljavanja potražnje te radovi u proizvodnim pogonima i skladištima.

Koestlin d.d. ima zadatak proizvodnjom visokokvalitetnih i moderno dizajniranih proizvoda osvajanje povjerenja i zadovoljiti potrebe potrošača uz ostvarivanje profita, osiguranja potreba radnika i učvršćivanja pozicije vodećeg konditora u zemlji.

U proizvodnji i realizaciji proizvoda koriste se ekološki prihvatljivi materijali i postupci. Trajna pažnja usmjerava se na racionalnu upotrebu energije i drugih prirodnih resursa. Razvijanjem ekološke svijesti obrazovanjem i aktivnim uključivanjem zaposlenih te suradnjom s lokalnom zajednicom i svim zainteresiranim stranama Koestlin d.d. doprinosi očuvanju okoline.

Temeljem članka 272.p., a u vezi s čl. 250.a. Zakona o trgovačkim društvima (Narodne novine broj 111/93.,34/99.,52/00.,118/03.,107/07., 146/08, 137/09, 125/11, 152/11, 111/12, 68/13, 110/15), Uprava trgovačkog društva Koestlin d.d. (dalje u tekstu: Društvo), dana 30. travnja 2016. godine, daje sljedeću

IZJAVU

o primjeni Kodeksa korporativnog upravljanja

Društvo se pridržava i primjenjuje vlastiti Kodeks korporativnog upravljanja usvojen pod brojem 4323/08. te Kodeks korporativnog upravljanja Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (HANFA) i Zagrebačke burze d.d.. u cilju uspostavljanja visokih kriterija korporativnog upravljanja.

Uz preporuke Kodeksa, Uprava i Nadzorni odbor Društva ulažu pojačane napore u cilju uspostave adekvatnog korporativnog upravljanja u Društvu, imajući u vidu ustroj i organizaciju Društva, strategiju i poslovne ciljeve, raspored ovlasti i odgovornosti.

Društvo je tijekom 2016. godine sukladno odredbama Zakona o tržištu kapitala (NN 88/08, 146/08 i 74/09) izvršilo svoje obveze obavješćivanja Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga, Zagrebačke burze d.d. i javnosti, u obimu i na način kako je propisano Zakonom o tržištu kapitala.

Nadzor nad vođenjem poslova Društva provodi Nadzorni odbor u skladu sa odredbama Zakona o trgovačkim društvima. Uloga Nadzornog odbora regulirana je Zakonom o trgovačkim društvima i Statutom Društva. Članovi Nadzornog odbora redovito dobivaju detaljne informacije o upravljanju, radu i stanju Društva, kako bi mogli učinkovito ispunjavati svoju nadzornu ulogu. Izvešće Nadzornog odbora o obavljenom nadzoru vođenja poslova dio je Godišnjeg izvješća Društva koje se podnosi Glavnoj skupštini.

ČLANOVI NADZORNOG ODBORA:

Zdravko Pavić	– Predsjednik Nadzornog odbora
Stanko Pavković	– zamjenik Predsjednika
Mirko Grbešić	– član
Tončo Zovko	– član
Slavica Kranjec	– član, predstavnik radnika

UPRAVA:

Krešimir Pajić	– Predsjednik Uprave
Ivan Grbešić	– član Uprave

NAJVEĆI DIONIČARI, sa stanjem na dan 31. prosinca 2016. su:

Red.br.	NAZIV	BROJ DIONICA	UDIO
1.	MEPAS D.O.O. ŠIROKI BRIJEG	114.628	87,99%
2.	VUKADIN ZVONIMIR	3.774	2,90%
3.	BRAJČIĆ SINIŠA	2.806	2,15%
4.	MILHOFER PREDRAG	1.405	1,08%
5.	CERP / REPUBLIKA HRVATSKA	552	0,42%
6.	LEPUR ALEN	254	0,19%
7.	ZEKIĆ MILE	239	0,18%
8.	KELAVA BRANIMIR	222	0,17%
9.	ŠUŠTER ĐORĐE	220	0,17%
10.	OSTALI DIONIČARI	6.176	4,74%
UKUPNO		130.276	100,00%

Bjelovar, 28. travnja 2017.

IZJAVA ODGOVORNIH OSOBA ZA SASTAVLJANJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Financijski izvještaji sastavljeni su u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI) i Međunarodnim računovodstvenim standardima (MRS) te su u skladu sa Zakonom o računovodstvu Republike Hrvatske.

Prezentirani godišnji financijski izvještaji za razdoblje 01.01. - 31.12.2016. godine pružaju istinit i vjeran prikaz financijskog položaja Društva te rezultata njegova poslovanja i novčanih tijekova, u skladu s primjenjivim računovodstvenim standardima.

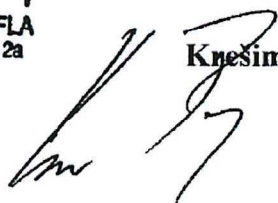
Godišnje financijske izvještaje Koestlin d.d. za 2016. godinu revidirao je ovlašteni imenovani revizor Deloitte d.d. iz Zagreba.

Rukovoditelj računovodstva:


Antonia Počuča

Predjednik Uprave:

KOESTLIN d.d. 1
TVORNICA KEKSA I VAFLA
BJELOVAR, Slavonska cesta 2a


Knešimir Pajić

Odgovornosti Uprave za financijske izvještaje

Temeljem Zakona o računovodstvu Republike Hrvatske, Uprava je dužna osigurati da financijski izvještaji za svaku financijsku godinu budu pripremljeni u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI), koje je usvojila Europska Unija, tako da daju istinitu i objektivnu sliku financijskog stanja i rezultata poslovanja društva Koestlin d.d. ("Društvo") za to razdoblje.

Nakon provedenih istraživanja, Uprava razumno očekuje da Društvo ima odgovarajuća sredstva za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. Iz navedenog razloga, Uprava i dalje prihvaća načelo nastavka poslovanja pri izradi financijskih izvještaja.

Pri izradi financijskih izvještaja Uprava je odgovorna:

- da se odaberu i potom dosljedno primjenjuju odgovarajuće računovodstvene politike;
- da prosudbe i procjene budu razumne i oprezne;
- da se primjenjuju važeći računovodstveni standardi, a svako materijalno značajno odstupanje obznani i objasni u financijskim izvještajima; te
- da se financijski izvještaji pripreme po načelu nastavka poslovanja, osim ako je neprimjereno pretpostaviti da će Društvo nastaviti svoje poslovne aktivnosti.

Uprava je odgovorna za vođenje ispravnih računovodstvenih evidencija, koje će u bilo koje doba s prihvatljivom točnošću odražavati financijski položaj Društva, kao i njihovu usklađenost s hrvatskim Zakonom o računovodstvu. Uprava je također odgovorna za čuvanje imovine Društva, pa stoga i za poduzimanje razumnih mjera da bi se spriječile i otkrile pronevjere i ostale nezakonitosti.

Potpisao u ime Uprave

Krešimir Pajić, Predsjednik Uprave

KOESTLIN d.d., Bjelovar

Slavonska cesta 2a

43000 Bjelovar

Republika Hrvatska

28. travnja 2017. godine

KOESTLIN d.d.
TVORNICA KEKSA I VAFLA
BJELOVAR, Slavonska cesta 2a

Ivan Grbešić, Član Uprave



IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Dioničarima Koestlina d.d., Bjelovar

Mišljenje

Obavili smo reviziju godišnjih financijskih izvještaja društva Koestlin d.d., Bjelovar (Društvo), koji obuhvaćaju izvještaj o financijskom položaju na 31. prosinca 2016., izvještaj o dobiti ili gubitku i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o promjenama vlasničke glavnice i izvještaj o novčanim tokovima za tada završenu godinu te bilješke uz financijske izvještaje, uključujući i sažetak značajnih računovodstvenih politika.

Prema našem mišljenju, priloženi financijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj Društva na 31. prosinca 2016. i njihovu financijsku uspješnost te njihove novčane tokove za tada završenu godinu u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI-ima) koje je usvojila Europska unija.

Osnova za mišljenje

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

Ključna revizijska pitanja

Ključna revizijska pitanja su ona pitanja koja su bila, po našoj profesionalnoj prosudbi, od najveće važnosti za našu reviziju financijskih izvještaja tekućeg razdoblja. Tim pitanjima smo se bavili u kontekstu naše revizije financijskih izvještaja kao cjeline i pri formiranju našeg mišljenja o njima, i mi ne dajemo zasebno mišljenje o tim pitanjima.

Društvo upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu: MBS 030022053; uplaćen temeljni kapital: 44.900,00 kuna; članovi uprave: Branislav Vrtačnik, Eric Daniel Olcott, Marina Tonžetić, Juraj Moravek, Dražen Nimčević and John Jozef H. Ploem; poslovna banka: Zagrebačka banka d.d., Trg bana Josipa Jelačića 10, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2360000-1101896313; SWIFT Code: ZABHR2X IBAN: HR2723600001101896313; Privredna banka Zagreb d.d., Radnička cesta 50, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2340009-1110098294; SWIFT Code: PBZGHR2X IBAN: HR3823400091110098294; Raiffeisenbank Austria d.d., Petrinjska 59, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2484008-1100240905; SWIFT Code: RZBHHR2X IBAN: HR1024840081100240905.

Deloitte se odnosi na Deloitte Touche Tohmatsu Limited, pravnu osobu osnovanu sukladno pravu Ujedinjenog Kraljevstva Velike Britanije i Sjeverne Irske (izvorno "UK private company limited by guarantee"), i mrežu njegovih članova, od kojih je svaki zaseban i samostalan pravni subjekt. Molimo posjetite www.deloitte.com/hr/o-nama za detaljni opis pravne strukture Deloitte Touche Tohmatsu Limited i njegovih tvrtki članica.

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (NASTAVAK)

Ključno revizorsko pitanje	Kako je tijekom revizije adresirano pitanje
<p>Prihodi</p> <p>Prihodi se mjere po fer vrijednosti primljene naknade odnosno naknade plative za proizvode, dobra i usluge prodane u sklopu redovnog poslovanja društva. Prihodi se iskazuju umanjeni za porez na dodanu vrijednost i popuste.</p> <p>Društvo iskazuje prihode kada je iznos prihoda moguće pouzdano izmjeriti, kada će buduće koristi pritjecati u Društvo i kada su ispunjeni specifični kriteriji koji se odnose na sve aktivnosti Društva, kako su opisani u nastavku</p> <p>Prihod je jedna od važnih mjera kojom se ocjenjuje uspješnost poslovanja Društva. Postoji rizik da su prihodi iskazani u višem iznosu od onog koji je Društvo ostvarilo.</p> <p>Prihodi se evidentiraju kad je roba isporučena kupcu i kupac ju je prihvatio te kad je naplata povezanih potraživanja relativno sigurna. Roba se prodaje uz ugovoreni popust, a kupac ima pravo vratiti neispravnu robu. Prihodi od prodaje robe priznaju se na temelju ugovorenih cijena umanjeni za ugovorene popuste i povrate.</p> <p>S obzirom na mogući utjecaj netočno obračunatih prihoda, zaključili smo da je točno obračunavanje prihoda jedno od ključnih revizijskih pitanja.</p>	<p>Postupci koje smo primijenili obuhvatili su postavljanje upita rukovodstvu, testiranje ustroja i učinkovitosti djelovanja postupaka internih kontrola, kao i testiranje detalja kako bismo se uvjerali u točnost obrade transakcija prihoda.</p> <p>Postupci testiranja obuhvatili su:</p> <ul style="list-style-type: none">• Ocjenu ustroja i učinkovitosti djelovanja kontrola nad utvrđivanjem i evidentiranjem transakcija prihoda.• Testiranje točnosti na uzorku računa izdanih prema kupcima.• Testiranje značajnih usklađenja rukovodstva koja su provedena kako bismo ocijenili potpunost i točnost prihoda.• Testiranje dokaza kao podloga za provedena ručna knjiženja u dnevnik knjiženja na konta prihoda da bismo utvrdili eventualno postojanje neuobičajenih stavki. <p>Na temelju svih revizijskih dokaza koje smo prikupili te primjenom opisanih revizijskih procedura, smatramo da je metodologija priznavanja prihoda primjerena.</p>

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (NASTAVAK)

Ključno revizorsko pitanje	Kako je tijekom revizije adresirano pitanje
<p>Zalihe</p> <p>Pod zalihama robe podrazumijeva se količina robe (materijal, vlastiti proizvodi, poluproizvodi i gotovi proizvodi), koja je uskladištena radi kontinuiranog opskrbljivanja vremenski i prostorno bliže ili daljnje proizvodne potrošnje.</p> <p>Zalihe u proizvodnom društvu su neophodne za poslovanje poduzeća, pa je sukladno tome iznimno važna i sama evidencija zaliha. To podrazumijeva praćenje zaliha od trenutka njihova ulaska u poduzeće pa sve do trenutka njihova postojanja kao imovine poduzeća.</p> <p>Društvo mora raspolagati određenom količinom zaliha kojom se osigurava normalno poslovanje. U slučaju velikih zaliha povećavaju se troškovi, blokirana su obrtna sredstva, potrebna su velika skladišta itd. S druge strane, u slučaju premalih zaliha postoji opasnost od prekida proizvodnje, a time i povećanja troškova.</p> <p>S obzirom na navedeno, zaključili smo da su točnost obračuna proizvodnje te vrednovanje i postojanje zaliha jedno od ključnih revizijskih pitanja.</p>	<p>Naši postupci revizije uključivali su razumijevanje poslovnih procesa zaliha kroz obavljene razgovore s djelatnicima i Upravom društva i pripremu dijagrama toka sa svrhom identificiranja internih kontrola.</p> <p>Prisustvovali smo godišnjoj inventuri sirovina i materijala i gotovih proizvoda te utvrdili točnost zaliha, odnosno utvrdili da ne postoje manjkovi i viškovi.</p> <p>Na uzorku faktura od prodaje gotovih proizvoda provjerili smo po kojim su se cijenama prodavali gotovi proizvodi sa zaliha te da li su navedene ostvarene cijene veće od cijena po kojima društvo vodi zalihe gotovih proizvoda na skladištu, tj. tj. da li se zalihe vrednuju u skladu s Međunarodnim računovodstvenim standardom („MRS“) 2. Također, na uzorku faktura provjerili smo po kojim su se cijenama vodile sirovine i materijal te da li su navedene cijene manje od cijena po kojima Društvo vodi sirovine i materijal. Samim time smo provjerili da zalihe nisu podcijenjene / precijenjene.</p> <p>Također, dobili smo razumijevanje o samom obračunu proizvodnje Društva te uvid u direktne troškove koji ulaze u obračun proizvodnje prema prihvatljivim ključevima proizvodnje te dobili podloge za svaki potpuni ili djelomični ulazak troška u proizvodnju te testirali pravilnost i točnost navedenih podloga.</p> <p>Na temelju svih revizijskih dokaza koje smo prikupili te primjenom opisanih revizijskih procedura, smatramo da je metodologija obračuna proizvodnje te vrednovanja zaliha primjerena.</p>

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (NASTAVAK)

Ostale informacije

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

U vezi s našom revizijom financijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije i, u provođenju toga, razmotriti jesu li ostale informacije značajno proturječne financijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenim u reviziji ili se drugačije čini da su značajno pogrešno prikazane.

U pogledu Izvješća posloводства Društva i Izjave o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja, koji su uključeni u godišnje izvješće, obavili smo i postupke propisane Zakonom o računovodstvu. Ti postupci uključuju provjeru uključuje li Izvješće posloводства potrebne objave navedene u članku 21. i 22. Zakona o računovodstvu te sadrži li Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja informacije navedene u članku 22. Zakona o računovodstvu.

Temeljem provedenih procedura tijekom naše revizije, u mjeri u kojoj smo bili u mogućnost to procijeniti, izvještavamo sljedeće:

1. Informacije uključene u ostale informacije u skladu su, u svim značajnim odrednicama, s priloženim financijskim izvještajima za istu godinu,
2. Izvješće posloводства Društva za 2016. godinu pripravljeno je, u svim značajnim odrednicama, u skladu sa člankom 21. Zakona o računovodstvu,
3. Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja pripravljena je, u svim značajnim odrednicama, u skladu sa člankom 22. Zakona o računovodstvu te uključuje informacije iz članka 22., stavka 1. točaka 2., 5., 6. i 7. istog zakona.

Na temelju poznavanja i razumijevanja poslovanja Društva te njegova okruženja stečenog u okviru revizije financijskih izvještaja, nismo ustanovili značajne pogrešne prikaze u ostalim informacijama. U tom smislu mi nemamo nešto za izvijestiti.

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (NASTAVAK)

Odgovornosti Uprave i Nadzornog odbora za financijske izvještaje

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

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

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

Odgovornosti revizora za reviziju godišnjih financijskih izvještaja

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

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (NASTAVAK)

Odgovornosti revizora za reviziju godišnjih financijskih izvještaja (nastavak)

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

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

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (NASTAVAK)

Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja (nastavak)

- Ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj financijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.

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

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

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

IZVJEŠTAJ NEOVISNOG REVIZORA (NASTAVAK)

Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja (nastavak)

Partner u reviziji odgovoran za angažman koji rezultira ovim izvješćem neovisnog revizora je Branislav Vrtačnik.



Branislav Vrtačnik, Predsjednik Uprave



Vanja Vlasković, ovlaštenu revizora

Deloitte d.o.o.

Zagreb, 28. travnja 2017. godine



Izvještaj o dobiti ili gubitku i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Bilješka	2016.	2015.
Prihodi od prodaje	4	175.821	169.260
Troškovi materijala, energije i usluga	6	(111.192)	(106.760)
Promjena zaliha		(158)	268
Nabavna vrijednost robe prodane u tranzitu		(6.446)	(5.908)
Bruto dobit		58.025	56.860
Ostali poslovni prihodi	5	15.404	14.700
Troškovi amortizacije	12,13	(6.286)	(5.990)
Troškovi osoblja	7	(27.617)	(26.035)
Ostali troškovi poslovanja	8	(34.668)	(30.069)
Dobit iz poslovanja		4.858	9.466
Financijski prihodi	9	2.805	2.817
Financijski rashodi	10	(2.237)	(2.979)
Dobit prije oporezivanja		5.426	9.304
Porez na dobit	11	(359)	-
Neto dobit		5.067	9.304
Ostala sveobuhvatna dobit		-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit tekuće godine		5.067	9.304

Priložene bilješke čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Izveštaj o financijskom položaju
 Na dan 31. prosinca 2016. godine
 (Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Bilješka	2016.	2015.
IMOVINA			
Dugotrajna imovina			
Nekretnine, postrojenja i oprema	12	62.198	61.035
Nematerijalna imovina	13	625	584
Predujmovi za materijalnu imovinu		227	-
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	14	14	14
Ulaganja u pridružena društva		15.308	15.308
Potraživanja za dane depozite i jamčevine	19	1.606	1.605
Potraživanje za dane kredite	15	2.977	1.480
		82.955	80.026
Kratkotrajna imovina			
Zalihe	16	20.805	22.997
Potraživanja od kupaca	17	52.402	64.870
Potraživanja za dane pozajmice	18	7.170	37.389
Ostala potraživanja	20	45.222	7.489
Novac i novčani ekvivalenti	21	552	729
		126.151	133.474
UKUPNA IMOVINA		209.106	213.500

Priložene bilješke čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Izveštaj o financijskom položaju (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2016. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Bilješka	2016.	2015.
Kapital i rezerve			
Temeljni kapital	22	91.193	91.193
Revalorizacijske rezerve	23	3.785	3.785
Zadržana dobit		<u>39.841</u>	<u>34.775</u>
		<u>134.819</u>	<u>129.753</u>
Rezerviranja	24	<u>80</u>	<u>165</u>
		<u>80</u>	<u>165</u>
Dugoročne obveze			
Dugoročni krediti	25	12.743	7.215
Obveze po najmu	26	<u>987</u>	<u>1.839</u>
		<u>13.730</u>	<u>9.054</u>
Kratkoročne obveze			
Kratkoročni krediti	27	6.656	13.450
Tekuće dospjeće dugoročnih kredita	25	8.039	13.489
Tekuće dospjeće obveza po najmu	26	831	1.044
Obveze prema dobavljačima	28	34.806	34.612
Obveze prema povezanim stranama	30	2.739	842
Ostale kratkoročne obveze	29	<u>7.406</u>	<u>11.091</u>
		<u>60.477</u>	<u>74.528</u>
UKUPNA GLAVNICA I OBVEZE		<u>209.106</u>	<u>213.500</u>

Priložene bilješke čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Izveštaj o promjenama u vlasničkoj glavnici

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Temeljni kapital	Revalorizacijske rezerve po nekretninama	Zadržana dobit	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2015. godine	91.193	3.785	25.740	120.718
Dobit tekuće godine	-	-	9.304	9.304
<i>Ukupna sveobuhvatna dobit tekuće godine</i>	-	-	9.304	9.304
Stanje 31. prosinca 2015. godine	91.193	3.785	34.775	129.752
Dobit tekuće godine	-	-	5.067	5.067
<i>Ukupna sveobuhvatna dobit tekuće godine</i>	-	-	5.067	5.067
Stanje 31. prosinca 2016. godine	91.193	3.785	39.841	134.819

Priložene bilješke čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Izveštaj o novčanim tokovima

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	2016.	2015.
NOVČANI TIJEK IZ REDOVITIH AKTIVNOSTI		
Dobit tekuće godine	5.067	9.304
Amortizacija	6.286	5.990
Trošak vrijednosnog usklađenja potraživanja	3.888	52
Neto (dobit) / gubitak od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	(28)	43
Neto (prihod) / trošak od dugoročnih rezerviranja	(85)	23
	15.128	15.412
Smanjenje / (povećanje) zaliha	2.192	(3.810)
Smanjenje potraživanja od kupaca	8.580	8.879
(Povećanje) ostalih potraživanja	(37.733)	(2.595)
Povećanje / (smanjenje) obveze prema dobavljačima	194	(851)
Povećanje / (smanjenje) obveza prema povezanim društvima	1.897	(573)
(Smanjenje) ostalih obveza	(3.686)	(4.244)
Neto novčani tijek ostvaren iz redovnih aktivnosti	(13.428)	12.218
Novčani tijek iz investicijskih djelatnosti		
Nabava nekretnina, postrojenja i opreme	(7.491)	(9.607)
Primitak od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	29	11
(Povećanje) / smanjenje predujmova za dugotrajnu imovinu	(227)	628
Smanjenje / (povećanje) danih kredita i pozajmica	28.721	(673)
Primitak od prodaje imovine raspoložive za prodaju	-	3
Neto novčani tijek korišten u investicijskim djelatnostima	21.032	(9.638)
Novčani tijek iz financijskih djelatnosti		
Promjena primljenih dugoročnih kredita i financijskog najma, neto	(987)	5.359
Promjena primljenih kratkoročnih kredita	(6.794)	(7.888)
Neto novčani tijek korišten u financijskim djelatnostima	(7.781)	(2.529)
(Smanjenje) / povećanje novca i novčanih ekvivalenata	(177)	51
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine	729	678
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	552	729

Priložene bilješke čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

1. OPĆENITO

Osnutak

Poduzeće Koestlin d.d. utemeljeno je 1905. godine u Bjelovaru pod imenom Braća Wolf. Poduzeće je 1935. godine spojeno s mađarskom firmom Koestlin, i pod tim imenom posluje do danas. Privatizacijom je, godine 1995., registrirano kao dioničko društvo.

Društvo kotira na Zagrebačkoj burzi.

Osnovna djelatnost

Koestlin d.d., Bjelovar, Slavonska cesta 2a ("Društvo") se bavi proizvodnjom keksa i vafla, te trgovinom na veliko i malo i posredovanjem u trgovini.

Društvo je dana 23. svibnja 1995. godine upisano u registar Trgovačkog suda u Bjelovaru.

Broj zaposlenika na dan 31. prosinca 2016. godine iznosio je 434 (31. prosinca 2015.: 428 zaposlenika).

Tijela Društva

Popis dioničara

	% vlasništva
Mepas d.o.o., Široki Brijeg, BiH	87,99%
Mali dioničari	11,59%
CERP Republika Hrvatska	0,42%

Nadzorni odbor u 2016. i 2015. godini:

Zdravko Pavić	Predsjednik Nadzornog odbora
Slavica Kranjec	Član Nadzornog odbora
Mirko Grbešić	Član Nadzornog odbora
Stanko Pavković	Član Nadzornog odbora
Tončo Zovko	Član Nadzornog odbora

Uprava u 2016. i 2015. godini:

Krešimir Pajić	Predsjednik Uprave
Ivan Grbešić	Član Uprave, od 3. lipnja 2016. godine

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

a) Izjava o usklađenosti

Financijski izvještaji sastavljeni su sukladno sa Zakonom o računovodstvu Republike Hrvatske i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja („MSFI“) koje je usvojila Europska Unija.

b) Osnova financijskog prikaza

Financijski izvještaji su sastavljeni po načelu povijesnog troška, izuzev određenih financijskih instrumenata i dugotrajne materijalne imovine, koji su iskazani u revaloriziranim iznosima kao i pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja.

ULAGANJA U PRIDRUŽENA DRUŠTVA

	Udio	31. prosinca 2016.	31. prosinca 2015.
MRSK-R-A (Maraska)	21,89%	15.308	15.308

Društvo Maraska d.d. konsolidira se u financijskim izvještajima društva Saponia d.d.

S obzirom da matično društvo Mepas d.o.o., Široki Brijeg radi konsolidaciju Koestlina, Maraske, Brodomerkura i Saponije, Društvo je u svojim financijskim izvještajima prikazuje ulaganje u Marasku po trošku.

c) Izvještajna valuta

Financijski izvještaji društva sastavljeni su u hrvatskim kunama. Na dan 31. prosinca 2016. godine, službeni tečaj za 1 USD bio je 7,168536, za 1 EUR bio je HRK 7,557787(31. prosinca 2015.: 1 USD = 6,991801 HRK; 1 EUR = 7,635047 HRK).

d) Priznavanje prihoda

Prihodi od prodaje priznaju se prilikom isporuke robe i prijenosa vlasništva u iznosima koji su iskazani u računima, umanjenima za eventualne poreze i popuste.

Prihodi od kamata priznaju se po načelu obračunanih kamata na temelju nepodmirene glavnice i po efektivnim kamatnim stopama koje su u primjeni.

Prihodi od dividendi se priznaju u trenutku kad su utvrđena prava dioničara na primitak dividende.

Prihodi od prodaje robe u tranzitu priznaju se u trenutku kada su rizici i nagrade povezane sa robom prešle na kupca.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

e) Najmovi

Najmovi se svrstavaju u financijske najmove kad god se gotovo svi rizici i nagrade povezani s vlasništvom nad sredstvom prenose na najmprimca tijekom trajanja najma. Svi drugi najmovi svrstani su u poslovne najmove.

Društvo kao davatelj najma

Potraživanja temeljem financijskih najмова se knjiže kao potraživanja u iznosu neto ulaganja Društva u najam. Prihodi od financijskog najma se raspoređuju na obračunska razdoblja kako bi odražavali konstantnu periodičku stopu povrata na otvoreno stanje neto ulaganja Društva temeljem najмова.

Prihodi od poslovnog najma se priznaju pravocrtno tijekom razdoblja najma. Početni direktni troškovi nastali u fazi pregovaranja i ugovaranja uvjeta poslovnog najma se pripisuju knjigovodstvenom iznosu predmeta najma i priznaju pravocrtno tijekom razdoblja najma.

Društvo kao korisnik najma

Imovina koja je predmetom financijskog najma priznaje se kao imovina društva po fer vrijednosti na početku najma ili po sadašnjoj vrijednosti minimalnih plaćanja najma ako je niža. Povezana obveza prema najmodavcu iskazuje se u izvještaju o financijskom položaju kao obveza za financijski najam.

Plaćanja temeljem najma se raspoređuju između financijskih troškova i umanjenja obveze za najam kako bi se ostvarila konstantna kamatna stopa na preostali iznos obveze. Financijski troškovi izravno terete račun dobiti i gubitka. Nepredviđene najamnine se priznaju kao rashod u razdoblju u kojem nastaju.

Naknade za najam koje se plaćaju u okviru poslovnih najмова priznaju se kao rashod pravocrtno tijekom trajanja najma, osim ako neka druga sustavna osnova ne bi kvalitetnije odražavala vremensku dinamiku konzumiranja ekonomskih koristi od sredstva koje se drži u najmu. Nepredviđene najamnine temeljem poslovnih najмова se priznaju kao rashod u razdoblju u kojem nastaju.

U slučaju stimulacije primljene s ciljem zaključenja poslovnog najma, stimulacija se priznaje kao obveza. Ukupna korist stimulacije priznaje se kao smanjenje troška najma na pravocrtnoj osnovi, osim ako neka druga sustavna osnova ne bi kvalitetnije odražavala vremensku dinamiku konzumiranja ekonomskih koristi od sredstva koje se drži u najmu.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

f) Preračunavanje stranih sredstava plaćanja i računovodstveni tretman tečajnih razlika

Sva sredstva i obveze u stranim sredstvima plaćanja preračunate su po srednjem tečaju Hrvatske narodne banke važećem na datum izvještavanja.

Negativne tečajne razlike odnosno pozitivne tečajne razlike nastale preračunom svih obveza i potraživanja u stranim sredstvima plaćanja na protuvrijednost u kunama iskazuju se u računu dobiti i gubitka.

g) Oporezivanje

Porez na dobit za tekuću godinu određuje se na temelju rezultata za godinu usklađenog za stavke koje nisu oporezive ili ne predstavljaju porezno priznati trošak. Porez na dobit izračunava se primjenom stopa utvrđenih do kraja izvještajnog razdoblja. Po potrebi se utvrđuju rezerviranja za porez na dobit. Odgođeni porezi nastaju temeljem privremene razlike u neto poreznom učinku između knjigovodstvenih iznosa imovine i obveza za potrebe financijskog izvještavanja i njihovih iznosa za potrebe oporezivanja.

Odgođena porezna imovina i obveze utvrđuju se primjenom poreznih stopa za koje se očekuje da će biti primjenjive na oporezivu dobit u godinama u kojima se očekuje povrat ili podmirenje privremenih razlika. Odgođena porezna imovina priznaje se za prijenos u iduće porezno razdoblje kao neiskorišteni porezni gubitak, odnosno porezni kredit u onoj mjeri u kojoj je izvjesno da će biti ostvarena oporeziva dobit u budućem razdoblju koja će omogućiti korištenje neiskorištenih poreznih gubitaka i poreznih kredita.

Obveza poreza na dobit utvrđuje se na temelju iznosa poreza koji se plaćaju u skladu s poreznim zakonima i propisima na ostvareni rezultat društva.

h) Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina

Nekretnine, postrojenja i oprema iskazuju se po trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju i umanjenje vrijednosti.

Nekretnine, postrojenja i oprema u izgradnji iskazuju se po trošku umanjenom za priznate gubitke od umanjenja vrijednosti. Amortizacija ove imovine počinje u trenutku u kojem je imovina stavljena u uporabu.

Nekretnine se vrednuju sukladno revalorizacijskom modelu prema Međunarodnom računovodstvenom standardu 16- Nekretnine, postrojenja i oprema. Svako povećanje proizašlo iz revalorizacije nekretnina se iskazuje u sklopu kapitala izuzev u mjeri u kojoj poništava smanjenje proizašlo iz revalorizacije istog sredstva koje je prethodno priznato u dobit i gubitak, u kom slučaju se povećanje odobrava u dobit i gubitak do iznosa prethodno iskazanog smanjenja. Smanjenje knjigovodstvenog iznosa proizašlo iz revalorizacije nekretnina tereti dobit i gubitak u iznosu razlike iznad stanja u revalorizacijskoj pričuvi koje se odnosi na prethodnu revalorizaciju istog sredstva.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

h) Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina (nastavak)

Amortizacija se obračunava tako da se nabavna ili procijenjena vrijednost imovine, osim zemljišta i zgrada u izgradnji, otpisuje tijekom procijenjenog korisnog vijeka trajanje imovine primjenom pravocrtne metode, kako je prikazano:

	2016.	2015.
Nematerijalna imovina	2 godine	2 godine
Građevinski objekti	10-20 godina	10-20 godina
Postrojenja i oprema	2-10 godina	2-10 godina

i) Umanjenja

Na svaki kraj izvještajnog razdoblja, Društvo provjerava knjigovodstvene iznose svoje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine kako bi utvrdila da li postoje naznaka da je došlo do gubitaka zbog umanjenja vrijednosti. Ako takve naznake postoje, procjenjuje se nadoknadivi iznos sredstva da bi se mogli odrediti eventualni gubici nastali zbog umanjenja. Ako nadoknadivi iznos nekog sredstva nije moguće procijeniti, Društvo procjenjuje nadoknadivi iznos jedinice koja stvara novac kojoj to sredstvo pripada. Ako je moguće odrediti realnu i dosljednu osnovu za raspoređivanje, imovina društava se također raspoređuje na pojedine jedinice koje stvaraju novac ili, ako to nije moguće, na najmanju skupinu jedinica koje stvaraju novac za koju je moguće odrediti realnu i konzistentnu osnovu raspoređivanja.

Nematerijalna imovina neodređenog vijeka uporabe i nematerijalna imovina koja još nije raspoloživa za uporabu se testira na umanjenje jednom godišnje te svaki puta kad postoji naznaka o mogućem umanjenju imovine.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

i) Umanjenja (nastavak)

Nadoknadivi iznos je veći iznos uspoređujući fer vrijednost umanjenu za troškove prodaje i vrijednost imovine u uporabi. Za potrebe procjene vrijednosti u uporabi, procijenjeni budući novčani tokovi diskontiraju se do sadašnje vrijednosti primjenom diskontne stope prije oporezivanja koja odražava sadašnju tržišnu procjenu vremenske vrijednosti novca i rizike specifične za to sredstvo za koje procjene budućih novčanih tokova nisu bile usklađene.

Ako je nadoknadivi iznos nekog sredstva (ili jedinice koja stvara novac) procijenjen na iznos niži od knjigovodstvenog, knjigovodstveni iznos toga sredstva (ili jedinice koja stvara novac) umanjuje se do nadoknadivog iznosa. Gubici od umanjenja vrijednosti priznaju se odmah kao rashod, osim kod sredstva iskazanog u revaloriziranom iznosu, u kojem slučaju se gubitak od umanjenja iskazuje kao smanjenje vrijednosti proizašlo iz revalorizacije sredstva.

Kod naknadnog poništenja gubitka od umanjenja vrijednosti, knjigovodstveni iznos sredstva (ili jedinice koja generira novac) povećava se do revidiranog procijenjenog nadoknadivog iznosa toga sredstva na način da uvećana knjigovodstvena vrijednost ne premašuje knjigovodstvenu vrijednost koja bi bila utvrđena da u prethodnim godinama nije bilo priznatih gubitaka od umanjenja na tom sredstvu (ili jedinici koja generira novac). Poništenje gubitka od umanjenja vrijednosti odmah se priznaje kao prihod, osim ako se predmetno sredstvo ne iskazuje u revaloriziranom iznosu, u kom slučaju se poništenje gubitka od umanjenja vrijednosti iskazuje kao povećanje uslijed revalorizacije.

j) Zalihe

Zalihe se iskazuju po trošku ili neto ostvarivoj vrijednosti, ovisno o tome što je niže. Trošak se utvrđuje primjenom metode prosječnog ponderiranog troška. Neto ostvariva vrijednost predstavlja procijenjenu prodajnu cijenu umanjenu za sve procijenjene troškove dovršenja i troškove marketinga, prodaje i distribucije.

Zalihe sitnog inventara se vode po nabavnoj cijeni. Sitan inventar se otpisuje 100% prilikom stavljanja u uporabu.

Zalihe trgovačke robe iskazuju se po troškovima nabave sve dok su troškovi nabave niži ili jednaki neto prodajnoj vrijednosti. Troškove nabave čini neto fakturna vrijednost robe uvećana za zavisne troškove.

Ispravak vrijednosti zaliha trgovačke robe provodi se u slučaju oštećenja zaliha i drugih objektivnih razloga na teret rashoda razdoblja.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

k) Potraživanja od kupaca

Potraživanja od kupaca iskazuju se po amortiziranom trošku umanjenom za ispravak vrijednosti po osnovi procijenjenih iznosa za koje se očekuje da neće biti naplaćeni.

l) Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti sastoje se od stanja na računima kod banaka i novca u blagajni te ulaganja i depozita s dospijecom do tri mjeseca.

m) Obveze prema dobavljačima

Obveze prema dobavljačima iskazuju se po amortiziranom trošku.

n) Financijska imovina

Ulaganja se priznaju i prestaju priznavati na datum trgovanja, a to je datum na koji se ulaganje kupuje ili prodaje temeljem ugovora čiji uvjeti nalažu isporuku ulaganja u roku utvrđenom na predmetnom tržištu i početno se mjere po fer vrijednosti uvećanoj za troškove transakcije, osim one financijske imovine koja je svrstana u kategoriju kod koje se promjene fer vrijednosti iskazuju u računu dobiti i gubitka, koja se početno mjeri po fer vrijednosti. Za ulaganja vrednovana po amortiziranom trošku gubici i dobiti priznaju se na teret ili u korist prihoda kada im se trajno smanji vrijednost ili su otuđena, te kroz proces amortizacije. Redovne transakcije s financijskim instrumentima se evidentiraju kada je imovina isporučena (datum namire). Kod knjiženja po datumu namire, promjene u vrijednosti imovine se evidentiraju iako imovina nije priznata do trenutka namire.

Financijska imovina, osim imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz prikaz promjena fer vrijednosti u dobiti ili gubitku, se na kraju svakog izvještajnog razdoblja preispituje kako bi se utvrdilo postojanje pokazatelja o eventualnom umanjenju. Financijska imovina je umanjena ako postoji objektivan dokaz da je na procijenjene buduće novčane tokove ulaganja utjecao jedan događaj ili više njih nakon početnog priznavanja financijskog sredstva. Kod vlasničkih udjela iz portfelja raspoloživog za prodaju, značajan ili dugotrajniji pad fer vrijednosti vrijednosnog papira ispod njegove nabavne vrijednosti se smatra objektivnim dokazom umanjenja.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

n) Financijska imovina (nastavak)

Kod sve ostale financijske imovine, objektivan dokaz umanjenja može uključiti:

- značajne financijske poteškoće kod izdavatelja ili druge ugovorne strane ili
- kršenje ugovora, primjerice kašnjenje u plaćanju ili neplaćanje kamata ili glavnice ili
- izgledno pokretanje stečaja ili financijskog restrukturiranja kod dužnika, ili
- nestanak aktivnog tržišta za predmetnu financijsku imovinu zbog financijskih poteškoća.

Kod određenih kategorija financijske imovine, imovina kod koje je procijenjeno da nije pojedinačno umanjena kasnije se podvrgava procjeni umanjenja na skupnoj osnovi. Objektivan dokaz o umanjenju portfelja potraživanja može uključiti iskustvo Društva u naplati potraživanja u proteklim razdobljima, kao i znatne promjene nacionalnih ili lokalnih gospodarskih uvjeta koji su u korelaciji s kašnjenjem u naplati potraživanja.

Kod financijske imovine iskazane po amortiziranom trošku, iznos umanjenja je razlika između knjigovodstvenog iznosa sredstva i sadašnje vrijednosti procijenjenih budućih novčanih tokova diskontiranih primjenom izvorne efektivne kamatne stope na financijsko sredstvo.

Kod financijske imovine koja se vodi po trošku, iznos umanjenja je razlika između knjigovodstvene vrijednosti sredstva i sadašnje vrijednosti procijenjenih budućih novčanih tokova diskontiranih primjenom tekuće tržišne stope povrata za slično financijsko sredstvo. Jednom priznati gubitak od umanjenja se ne poništava u idućim razdobljima.

Knjigovodstvena vrijednost financijskog sredstva se izravno umanjuje za gubitke zbog umanjenja kod sve financijske imovine, izuzev potraživanja od kupaca, kod kojih se knjigovodstvena vrijednost umanjuje kroz konto ispravka vrijednosti. Potraživanje koje se smatra nenaplativim se otpisuje s konta ispravka vrijednosti, a kasnija naplata prethodno otpisanih iznosa se odobrava kontu ispravka vrijednosti. Promjene iznosa iskazanog na kontu ispravka vrijednosti se priznaju u dobit i gubitak. Kod umanjenja financijskog sredstva iz portfelja raspoloživog za prodaju, kumulativni gubici ili gubici prethodno iskazani u sklopu ostale sveobuhvatne dobiti se prenose u dobit i gubitak tekućeg razdoblja.

Ako kod financijske imovine koja se vodi po amortiziranom trošku u idućim razdobljima dođe do smanjenja gubitka zbog umanjenja njene vrijednosti i smanjenje se objektivno može povezati s događajem nakon priznavanja umanjenja, gubici koji su temeljem umanjenja vrijednosti te imovine prethodno priznati u dobit i gubitak se poništavaju do iznosa knjigovodstvene vrijednosti ulaganja s datumom na koji je utvrđeno smanjenje gubitka a koji nije veći od amortiziranog troška koji bi bio utvrđen da umanjenje nije bilo priznato.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

o) Umanjenja vrijednosti financijske imovine

Na kraju svakog izvještajnog razdoblja pregledava se financijska imovina, kako bi se ustanovilo postojanje objektivnih razloga za umanjene vrijednosti. Ukoliko postoje takve indicije, procjenjuje se nadoknadivi iznos te imovine. Dani zajmovi iskazani su na neto principu, umanjeni za vrijednosna usklađenja formirana zbog nenaplativosti.

Vrijednosna usklađenja se formiraju zbog umanjena vrijednosti zajmova temeljem redovnih pregleda stanja, kako bi se smanjila knjigovodstvena vrijednost danih zajmova do nadoknadivog iznosa. Očekivani novčani primici i izdaci za portfelj sličnih kredita procjenjuju se temeljem postojećeg iskustva uzimajući u obzir kreditni rejting komitenata kojima su odobreni zajmovi i kašnjenja u naplati redovnih ili zateznih kamata. Vrijednosna usklađenja priznaju se u računu dobiti i gubitka.

Ukoliko je zajam nenaplativ, a sve pravne procedure su dovršene, te je poznat konačni iznos gubitka, zajam se direktno otpisuje. Ako se u sljedećem razdoblju iznos gubitka od umanjena vrijednosti smanji, a umanjene se direktno može povezati s događajem koji se dogodio nakon otpisa, iznos smanjenja umanjena vrijednosti se tada prihoduje u računu dobiti i gubitka.

Fer vrijednost monetarne imovine raspoložive za prodaju koja je denominirana u stranoj valuti se određuje u valuti u kojoj je imovina denominirana i zatim preračunava po spot tečaju na datum izvještavanja. Promjena fer vrijednosti koja je povezana s tečajnim razlikama koje su posljedica promjene amortiziranog troška sredstva se priznaje u računu dobiti i gubitka, a druge promjene se priznaju kroz ostalu sveobuhvatnu dobit.

p) Rezerviranja

Rezerviranje se priznaje onda i samo onda ako Društvo ima sadašnju obvezu (zakonsku ili izvedenu) kao rezultat prošlog događaja i ako je vjerojatno da će podmirenje obveze zahtijevati odljev resursa s ekonomskim koristima i ako se pouzdanom procjenom može utvrditi iznos obveze.

Rezerviranja se preispituju na svakom kraju izvještajnog razdoblja i usklađuju prema najnovijim najboljim procjenama. Gdje je učinak vremenske vrijednosti novca značajan, iznos rezerviranja jest sadašnja vrijednost troškova za koje se očekuje da će biti potrebni radi podmirenja obveze. U slučaju diskontiranja, povećanje u rezerviranjima koje odražava protek vremena priznaje se kao trošak kamata.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

q) Objava segmentalne analize

Društvo je u bilješci 4 prikazalo segmentnu analizu svojih prihoda između prodaje u zemlji i inozemstvu. Zbog povezanosti proizvodnje, ne postoji segmentna analiza troškova, imovine i obveza po pojedinoj skupini proizvoda.

r) Troškovi posudbe

Troškovi posudbe koji se mogu izravno povezati sa stjecanjem, izgradnjom ili izradom kvalificiranog sredstva, a to je sredstvo koje nužno zahtijeva znatno vrijeme kako bi bilo spremno za namjeravanu uporabu ili prodaju, se pripisuju trošku nabave toga sredstva sve dok sredstvo većim dijelom ne bude spremno za namjeravanu uporabu ili prodaju.

Prihodi od ulaganja zarađeni privremenim ulaganjem namjenskih kreditnih sredstava do početka njihovog trošenja na kvalificirano sredstvo se oduzimaju od troškova posudbe čija kapitalizacija je prihvatljiva.

Svi drugi troškovi posudbe se uključuju u dobit i gubitak razdoblja u kojem su nastali.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Korištenje procjena pri sastavljanju financijskih izvještaja

Kod primjene računovodstvenih politika Društva Uprava treba davati prosudbe, procjene i izvoditi pretpostavke o knjigovodstvenim iznosima imovine i obveza koje nisu vidljive iz drugih izvora. Procjene i s njima povezane pretpostavke se temelje na iskustvu u proteklim razdobljima i drugim relevantnim čimbenicima. Stvarni rezultati se mogu razlikovati od procjena.

Procjene i pretpostavke na temelju kojih su procjene izvedene se kontinuirano preispituju. Izmjene računovodstvenih procjena se priznaju u razdoblju revidiranja procjene ako izmjena utječe samo na to razdoblje ili u razdoblju revidiranja procjene i u budućim razdobljima ako izmjena utječe i na tekuće i na buduća razdoblja.

Procjene su korištene, ali ne i ograničene na razdoblja amortizacije i ostatke vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine, ispravke vrijednosti zaliha i umanjenja vrijednosti potraživanja i rezerviranja za sudske sporove.

i. Vijek trajanja nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine

Društvo procjenjuje vijek trajanja imovine na kraju svakog godišnjeg izvještajnog perioda. Tijekom godine nije bilo promjene u vijeku trajanja imovine.

ii. Ispravak vrijednosti zaliha

Društvo na svaki izvještajni datum preispituje knjigovodstvenu vrijednost svojih zaliha i po potrebi provodi usklađenje vrijednosti temeljem analize starosne strukture zaliha.

iii. Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca

Društvo procjenjuje knjigovodstvene vrijednosti potraživanja od kupaca na svaki izvještajni datum te provodi potrebna vrijednosna usklađenja temeljem analize starosne strukture potraživanja od kupaca.

iv. Porez na dobit

Porezni izračuni se izvode na temelju tumačenja sadašnjih poreznih zakona i propisa. Takvi izračuni koji podržavaju povrat poreza moraju biti pregledani i odobreni od strane lokalnih poreznih vlasti.

Odgođena porezna imovina priznaje se do iznosa za koji je vjerojatno da će se povezana porezna korist moći realizirati. U određivanju iznosa odgođenog poreza koji se može priznati, potrebne su značajne procjene, koje se temelje na vjerojatnom izračunu vremena i razini buduće oporezive dobiti zajedno s budućom planiranom strategijom poreza.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

3. USVAJANJE NOVIH I IZMJENJENIH STANDARDARDA

Standardi i tumačenja koji su na snazi za tekuće razdoblje

U tekućem izvještajnom razdoblju na snazi su sljedeće izmjene postojećih standarda i nova tumačenja koje je objavio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde („OMRS“) i usvojila ih je Europska unija:

- **Izmjene MSFI-ja 10 „Konsolidirani financijski izvještaji“, MSFI-ja 12 „Objavljivanje udjela u drugim subjektima“ i MRS-a 28 „Udjeli u pridruženim subjektima i zajedničkim pothvatima“** – „Investicijski subjekti: primjena izuzeća od konsolidacije“, usvojene u Europskoj uniji 22. rujna 2016. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.),
- **Izmjene MSFI-ja 11 „Zajednički poslovi“** – „Računovodstvo stjecanja udjela u zajedničkom upravljanju“, usvojeni u Europskoj uniji 24. studenoga 2015. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.),
- **Izmjene MRS-a 1 „Prezentiranje financijskih izvještaja“** – „Inicijativa u vezi objavljivanja“, usvojene u Europskoj uniji 18. prosinca 2015. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.),
- **Izmjene MRS-a 16 „Nekretnine, postrojenja i oprema“ i MRS-a 38 „Nematerijalna imovina“** – „Pojašnjenje prihvatljivih metoda amortizacije dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine“, usvojene u Europskoj uniji 2. prosinca 2015. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.),
- **Izmjene MRS-a 16 „Nekretnine, postrojenja i oprema“ i MRS-a 41 „Poljoprivreda“** – „Plodonosne biljke“ usvojene u Europskoj uniji 23. studenoga 2015. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.),
- **Izmjene MRS-a 19 „Primanja zaposlenih“** – „Planovi definiranih naknada: doprinosi koje uplaćuju zaposleni“, usvojene u Europskoj uniji 17. prosinca 2014. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. veljače 2015.),
- **Izmjene MRS-a 27 „Odvojeni financijski izvještaji“** – „Metoda udjela u odvojenim financijskim izvještajima“, usvojene u Europskoj uniji 18. prosinca 2015. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.),

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

3. USVAJANJE NOVIH I IZMJENJENIH STANDARDARDA

Standardi i tumačenja koji su na snazi za tekuće razdoblje (nastavak)

- **Izmjene raznih standarda pod nazivom „Dorada MSFI-jeva iz ciklusa 2010.-2012.“** proizašle iz projekta godišnje dorade MSFI-jeva (MSFI 2, MSFI 3, MSFI 8, MSFI 13, MRS 16, MRS 24 i MRS 38), prvenstveno radi otklanjanja nepodudarnosti i pojašnjenja teksta, usvojene u Europskoj uniji 17. prosinca 2014. godine (primjenjive na godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. veljače 2015.),
- **Izmjene raznih standarda pod nazivom „Dorada MSFI-jeva iz ciklusa 2012.-2014.“** proizašle iz projekta godišnje dorade MSFI-jeva (MSFI 5, MSFI 7, MRS 19 i MRS 34), prvenstveno radi otklanjanja nepodudarnosti i pojašnjenja teksta, usvojene u Europskoj uniji 15. prosinca 2015. godine (primjenjive na godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.),

Usvajanje navedenih izmjena postojećih standarda i tumačenja nije dovelo do materijalnih promjena financijskih izvještaja.

Novi standardi te izmjene postojećih već objavljenih, ali još neusvojenih standarda

Na datum odobrenja financijskih izvještaja bili su objavljeni, ali ne i na snazi sljedeći novi standardi i tumačenja te izmjene postojećih:

- **MSFI 9 „Financijski instrumenti“**, usvojen u Europskoj uniji 22. prosinca 2016. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.),
- **MSFI 15 „Prihodi od ugovora s kupcima“** te izmjene MSFI-ja 15 „Datum stupanja MSFI-ja 15 na snagu“, usvojeni u Europskoj uniji 22. rujna 2016. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.).

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

3. USVAJANJE NOVIH I IZMJENJENIH STANDARDA (NASTAVAK)

Novi standardi te izmjene i dopune postojećih standarda koje je objavio OMRS i koji još nisu usvojeni u Europskoj uniji

MSFI-jevi trenutno usvojeni u Europskoj uniji ne razlikuju se značajno od propisa koje je donio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde (OMRS), izuzev sljedećih standarda, izmjena postojećih standarda i tumačenja, o čijem usvajanju Europska unija do 27. veljače 2017. još nije donijela odluku (datumi stupanja na snagu navedeni u nastavku odnose se na MSFI-jeve u cjelini):

- **MSFI 14 „Regulativom propisane razgraničene stavke“** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.) – Europska komisija odlučila je postupak preuzimanja ovog prijelaznog standarda odgoditi do objave njegove konačne verzije,
- **MSFI 16 „Najmovi“** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019.),
- **Izmjene MSFI-ja 2 „Plaćanja temeljena na dionicama“** – „Klasifikacija i mjerenje platnih transakcija temeljenih na dionicama“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.),
- **Izmjene MSFI-ja 4 „Ugovori o osiguranju“** – „Primjena MSFI-ja 9 ‘Financijski instrumenti’ u sprezi s MSFI-jem 4 ‘Ugovori i osiguranju’“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018. ili ona u kojima se MSFI 9 „Financijski instrumenti“ prvi puta primjenjuje),
- **Izmjene MSFI-ja 10 „Konsolidirani financijski izvještaji“ i MRS-a 28 „Udjeli u pridruženim subjektima i zajedničkim pothvatima“** – „Prodaja odnosno ulog imovine između ulagatelja i njegovog pridruženog subjekta ili zajedničkog pothvata“ te daljnje izmjene (prvobitno određeni datum stupanja na snagu odgođen je do dovršetka projekta istraživanja na temu primjene metode udjela),
- **Izmjene MSFI-ja 15 „Prihodi od ugovora s kupcima“** – pojašnjenje MSFI-ja 15 „Prihodi od ugovora s kupcima“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.),
- **Izmjene MRS-a 7 „Izvješće o tijeku novca“** – „Inicijativa u vezi s objavljivanjem“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2017.),
- **Izmjene MRS-a 12 „Porezi na dobit“** – „Priznavanje odgođene porezne imovine po osnovi nerealiziranih gubitaka“ (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2017.),

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

3. USVAJANJE NOVIH I IZMJENJENIH STANDARDA (NASTAVAK)

Novi standardi te izmjene i dopune postojećih standarda koje je objavio OMRS i koji još nisu usvojeni u Europskoj uniji (nastavak)

- **Izmjene MRS-a 40 „Ulaganja u nekretnine“** – „Prijenos ulaganja u nekretnine“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.),
- **Izmjene raznih standarda pod nazivom „Dorada MSFI-jeva iz ciklusa 2014.-2016.“** proizašle iz projekta godišnje dorade MSFI-jeva (MSFI 1, MSFI 12 i MRS 28), prvenstveno radi otklanjanja nepodudarnosti i pojašnjenja teksta (izmjene MSFI-ja 12 primjenjuju se na godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2017. godine, a izmjene MSFI-ja 1 i MRS-a 28 na godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.),
- **Tumačenje IFRIC-a br. 22 „Transakcije i predujmovi u stranim valutama“** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.)

Usvajanje navedenih izmjena novih standarda i tumačenja nije dovelo do materijalnih promjena financijskih izvještaja.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

4. PRIHODI OD PRODAJE

	2016.	2015.
Prihodi od prodaje u inozemstvu	96.048	90.746
Prihodi od prodaje u zemlji	<u>79.773</u>	<u>78.514</u>
	<u>175.821</u>	<u>169.260</u>

Prihodi od prodaje u zemlji su kako slijedi:

	2016.	2015.
Prihod		
Vafli	51.644	58.728
Slatki keksi	49.083	51.187
Slano trajno pecivo	30.883	26.142
Vafli preliveni	9.032	9.528
Slatki keksi preliveni	13.091	11.815
Punjeni keksi	29.645	17.358
Ekstrudirani proizvodi	892	1.019
	<u>184.270</u>	<u>175.777</u>
Rabati		
Vafli	(25.321)	(27.852)
Slatki keksi	(20.710)	(21.342)
Slano trajno pecivo	(11.657)	(9.840)
Vafli preliveni	(3.885)	(4.138)
Slatki keksi preliveni	(6.592)	(5.698)
Punjeni keksi	(16.012)	(8.323)
Ekstrudirani proizvodi	(238)	(231)
Prodaja gotovih proizvoda	(20.082)	(19.839)
	<u>(104.497)</u>	<u>(97.263)</u>
	<u>79.773</u>	<u>78.514</u>

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

4. PRIHODI OD PRODAJE (NASTAVAK)

Prihodi od prodaje u inozemstvu su kako slijedi:

	2016.	2015.
Prihod		
Slatki keksi	54.487	49.158
Vafli	22.920	22.326
Slano trajno pecivo	12.351	12.710
Punjeni keksi	7.350	7.179
Vafli prelivevi	2.608	2.575
Slatki keksi prelivevi	600	604
Ekstrudirani proizvodi	93	94
	<u>100.409</u>	<u>94.646</u>
Rabati		
Prodaja gotovih proizvoda	(2.375)	(2.436)
Vafli	(690)	(682)
Slatki keksi	(555)	(132)
Slano trajno pecivo	(308)	(371)
Vafli prelivevi	(28)	(7)
Punjeni keksi	(402)	(272)
Ekstrudirani proizvodi	(3)	-
	<u>(4.361)</u>	<u>(3.900)</u>
	<u>96.048</u>	<u>90.746</u>

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

5. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	2016.	2015.
Prihodi od upotrebe vlastitih proizvoda	5.283	4.979
Prihodi od prodaje robe, sirovina i materijala u tranzitu	4.604	4.212
Naknadno odobreni popusti	1.048	703
Prihodi od naplate štete	765	1.068
Prihodi od prodaje trgovačke robe	197	344
Viškovi zaliha	30	58
Prihodi od prodaje imovine	29	11
Prihodi od dotacija, pomoći i darovanja	19	-
Ostali prihodi	<u>3.429</u>	<u>3.325</u>
	<u>15.404</u>	<u>14.700</u>

U ostale prihode uključeni su prihodi od zakupnina i najamnina, prihodi od prodaje proizvoda povezanog društva Maraska d.d. i ostali prihodi.

6. TROŠKOVI MATERIJALA, ENERGIJE I USLUGA

	2016.	2015.
Troškovi materijala i sirovina	97.687	92.382
Troškovi energije	5.720	6.415
Troškovi prijevoza	4.845	4.913
Usluge održavanja	491	527
Ostali troškovi	<u>2.449</u>	<u>2.523</u>
	<u>111.192</u>	<u>106.760</u>

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

7. TROŠKOVI OSOBLJA

	2016.	2015.
Bruto plaća	22.568	21.525
Doprinosi na plaće	3.765	3.661
Otpremnine	101	91
Ostali troškovi	1.183	758
	<u>27.617</u>	<u>26.035</u>

Na dan 31. prosinca 2016. godine Društvo je imalo 434 zaposlenih (31. prosinca 2015.: 428 zaposlena).

Struktura zaposlenih na kraju izvještajnog razdoblja je kako slijedi:

	2016.	2015.
Proizvodnja	343	350
Prodaja	38	36
Administracija	28	16
Nabava	13	13
Financije i računovodstvo	11	12
Uprava	1	1
	<u>434</u>	<u>428</u>

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

8. OSTALI TROŠKOVI POSLOVANJA

	2016.	2015.
Usluge posredovanja	10.355	9.723
Troškovi propagande	9.929	9.167
Ispravak vrijednosti potraživanja	3.888	886
Naknade troškova zaposlenicima	3.499	3.345
Neproizvodni troškovi	2.369	2.551
Premije osiguranja	1.384	1.215
Reprezentacija	523	413
Troškovi najma	427	446
Zaštita okoliša	393	424
Troškovi obrazovanja	100	63
Manjkovi zaliha	43	81
Porezi i doprinosi koje ne ovise o rezultatu	8	8
Neotpisana vrijednost otuđene imovine	1	54
Ostali troškovi	1.749	1.693
	34.668	30.069

9. FINANCIJSKI PRIHODI

	2016.	2015.
Prihodi od kamata	2.662	2.433
Pozitivne tečajne razlike	143	384
	2.805	2.817

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

10. FINANCIJSKI RASHODI

	2016.	2015.
Trošak kamata	1.675	2.539
Rashodi od zateznih kamata	56	342
Negativne tečajne razlike	506	98
	<u>2.237</u>	<u>2.979</u>

11. POREZ NA DOBIT

Porez na dobit u zemlji obračunava se po stopi od 20% (2015.: 20%) koja se primjenjuje na oporezivu dobit za godinu.

Usklađenje poreza na dobit za godinu s dobiti iskazanim u računu dobiti i gubitka je kako slijedi:

	2016.	2015.
Računovodstvena dobit prije oporezivanja	5.426	9.304
Efekt poreza od:	1.085	1.861
Porezno nepriznatih troškova	360	260
Umanjenja od reinvestirane dobiti	(1.086)	-
Dobit nakon usklađenja	<u>359</u>	<u>2.121</u>
Iskorišteni istekli porezni gubitci	-	(2.121)
Porezni rashod (20%)	<u>359</u>	-
Efektivna porezna stopa	<u>6,62%</u>	<u>0%</u>

Neiskorišteni porezni gubici

	2016.	2015.
Neiskorišteni porezni gubici	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

11. POREZ NA DOBIT (NASTAVAK)

U skladu s poreznim propisima, Društva je u 2010. godini ostvarilo prenosive porezne gubitke u iznosu od 28.956 tisuća kuna od kojih je ostalo za iskoristiti 0 tisuća kuna (2015.: 10.081 tisuća kuna) koje je moguće iskoristiti najkasnije do 2015. godine.

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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

12. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

	Zemljište i zgrade	Postrojenja i oprema	Vozila i uredska oprema	Investicije u tijeku	Ukupno
NABAVNA VRIJEDNOST					
Na dan 1. siječnja 2015. godine	100.092	145.672	9.081	455	255.300
Povećanja	-	-	-	8.959	8.959
Prijenos sa investicija u tijeku	63	3.436	192	(3.691)	-
Otuđenja	-	(412)	(195)	-	(607)
Na dan 31. prosinca 2015. godine	100.155	148.696	9.078	5.723	263.652
Povećanja	-	-	-	7.232	7.232
Prijenos sa investicija u tijeku	9.132	1.663	974	(11.769)	-
Otuđenja	(2.096)	(458)	(47)	-	(2.601)
Na dan 31. prosinca 2016. godine	107.191	149.901	10.005	1.186	268.283
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI					
Na dan 1. siječnja 2015. godine	61.884	130.049	5.437	-	197.370
Trošak amortizacije za godinu	2.298	2.917	586	-	5.801
Isknjiženo otuđenjem	-	(410)	(144)	-	(554)
Na dan 31. prosinca 2015. godine	64.182	132.556	5.879	-	202.617
Trošak amortizacije za godinu	2.309	3.100	659	-	6.068
Isknjiženo otuđenjem	(2.096)	(457)	(47)	-	(2.600)
Na dan 31. prosinca 2016. godine	64.395	135.199	6.491	-	206.085
KNJIGOVODSTVENI IZNOS					
Na dan 31. prosinca 2016. godine	42.796	14.702	3.514	1.186	62.198
Na dan 31. prosinca 2015. godine	35.973	16.140	3.199	5.723	61.035

Na dan 31. prosinca 2016. godine sadašnja vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme pod hipotekom iznosila je 47.042 tisuća kuna (2015.: 39.181 tisuće kuna). Vrijednost imovine pod financijskim najmom iznosi 2.426 tisuća kuna (2015: 2.753 tisuće kuna).

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

13. NEMATERIJALNA IMOVINA

	Software	Patenti	Ukupno
NABAVNA VRIJEDNOST			
Na dan 1. siječnja 2015. godine	1.792	438	2.230
Povećanja	647	-	647
Na dan 31. prosinca 2015. godine	2.439	438	2.877
Povećanja	259	-	259
Na dan 31. prosinca 2016. godine	2.698	438	3.136
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI			
Na dan 1. siječnja 2015. godine	1.668	436	2.104
Trošak amortizacije za godinu	187	2	189
Na dan 31. prosinca 2015. godine	1.855	438	2.293
Trošak amortizacije za godinu	218	-	218
Na dan 31. prosinca 2016. godine	2.073	438	2.511
KNJIGOVODSTVENI IZNOS			
Na dan 31. prosinca 2016. godine	625	-	625
Na dan 31. prosinca 2015. godine	584	-	584

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

14. IMOVINA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU

Struktura portfelja na dan 31. prosinca 2016. godine i 31. prosinca 2015. godine je kako slijedi:

	<u>31. prosinca 2016.</u>	<u>31. prosinca 2015.</u>
Udio u povezanim društvima – Kondin Rusija	14	14
Ukupno	<u>14</u>	<u>14</u>

Promjene fer vrijednosti ove imovine su bile kako slijedi:

	<u>31. prosinca 2016.</u>	<u>31. prosinca 2015.</u>
Stanje na početku godine	14	17
Prodaja tokom godine	-	(3)
Stanje na kraju godine	<u>14</u>	<u>14</u>

Društvo na dan 31. prosinca 2016. godine nije napravilo vrednovanje imovine raspoložive za prodaju na fer vrijednost već je nastavilo vrednovati po trošku.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

15. POTRAŽIVANJA ZA DANE KREDITE

	31. prosinca 2016.	31. prosinca 2015.
Potraživanja od povezanih strana		
Mepas d.o.o., Zadar	930	180
Brodmerkur d.d., Split	2.047	1.300
	<u>2.977</u>	<u>1.480</u>

Brodmerkur d.d., Split

Ugovor je potpisan dana 23. srpnja 2007. godine u iznosu od 50 tisuća kuna. Kamata iznosi 7% godišnje.

U siječnju 2016. izvršen je pripis kamata iz prijašnjih godina na glavnici i ista iznosi 1.996 kn, a kamatna stopa iznosi 5,14%. 01. srpnja 2016. je izvršen pripis kamata za 6 mjeseci u 2016. godini i 31. prosinca 2016. godine iznos pozajmice iznosi 2.047 tisuća kuna.

Mepas d.o.o., Zadar

10. srpnja 2012. godine sklopljen je sporazum u iznosu od 1.800 tisuća kuna. Prolongatom je ugovor produžen do 31. prosinca 2016. 31. prosinca 2016. godine dug iznosi 180 tisuća kuna.

24. studenog 2016. godine sklopljen je ugovor br. 23082/2016 s društvom Mepas d.o.o., Zadar, na iznos od 750 tisuća kuna, s kamatnom stopom od 5,14% godišnje. Rok povrata je 31. prosinca 2017. godine. Kao osiguranje, društvo je primilo dvije bianco mjenice.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

16. ZALIHE

	31. prosinca 2016.	31. prosinca 2015.
Sirovine i materijal	14.870	16.820
Gotovi proizvodi	4.270	4.875
Proizvodnja u tijeku	1.659	1.269
Trgovačka roba	6	33
	<u>20.805</u>	<u>22.997</u>

Na dan 31. prosinca starosna struktura zaliha je kako slijedi:

	31. prosinca 2016.	31. prosinca 2015.
0 - 30 dana	7.486	5.749
30 - 60 dana	8.291	9.429
60 - 90 dana	4.634	7.394
90 – 360 dana	394	425
Preko 360 dana	-	-
	<u>20.805</u>	<u>22.997</u>

17. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

	31. prosinca 2016.	31. prosinca 2015.
Potraživanja od kupaca u zemlji	22.455	27.078
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	33.785	37.848
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca	(3.838)	(56)
	<u>52.402</u>	<u>64.870</u>

Kretanje ispravka vrijednosti u tijeku godine prikazano je kako slijedi:

	2016.	2015.
Stanje na dan 1. siječnja	56	4
Novi ispravci vrijednosti	3.888	52
Otpis vrijednosno usklađenih potraživanja	(106)	-
Stanje na dan 31. prosinca	<u>3.838</u>	<u>56</u>

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

17. POTRAŽIVANJA OD KUPACA (NASTAVAK)

Starosna struktura neumanjenih potraživanja od kupaca na dan 31. prosinca je kako slijedi:

	31. prosinca 2016.	31. prosinca 2015.
Nedospjelo	44.554	43.346
Do 30 dana	4.787	1.344
Od 31 do 60 dana	1.598	3.605
Od 61 do 90 dana	800	1.919
Od 91 do 360 dana	641	10.288
Preko 360 dana	22	4.368
Stanje na dan 31. prosinca	52.402	64.870

	31. prosinca 2016.	31. prosinca 2015.
Potraživanja od kupaca:		
Potraživanja od kupaca – povezane strane (Bilješka 30)	15.546	44.517
Potraživanja od kupaca	36.856	20.353
Sumnjiva i sporna potraživanja	3.783	56
	<u>56.185</u>	<u>64.926</u>
<i>Manje: Ispravak vrijednosti potraživanja</i>	<i>(3.783)</i>	<i>(56)</i>
	52.402	64.870

Prosječan period naplate potraživanja od prodaje je 107 dana (2015.: 124 dana).

18. POTRAŽIVANJA ZA DANE POZAJMICE

	31. prosinca 2016.	31. prosinca 2015.
Maraska d.d., Zadar	3.399	3.270
Brodomerkur d.d., Split	3.771	-
Eksedra d.o.o., Donja Bistra	-	22.370
Vizija Gradnja d.o.o., Rijeka	-	11.749
	<u>7.170</u>	<u>37.389</u>

Eksedra d.o.o.

Dana 16. studenog 2007. godine društvo je odobrilo pozajmicu društvu Eksedra d.o.o., Donja Bistra u iznosu od 4.000 tisuće kuna uz kamatnu stopu od 7%. Dana 1. siječnja 2015. godine sklopljen je treći Aneks ugovora o zajmu na iznos od 14.514 tisuća kuna s rokom povrata 31. prosinca 2015. godine.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

18. POTRAŽIVANJA ZA DANE POZAJMICE (NASTAVAK)

Eksedra d.o.o. (nastavak)

1. siječnja 2016. sklopljen je novi aneks ugovora o zajmu s društvom Eksedra d.o.o., na iznos od 15.527 tisuća kuna, a 01. srpnja 2016. novi Aneks na iznos od 16.070 tisuća kuna. Pripisom kamata na 31. prosinca 2016. iznos pozajmice iznosi 16.637 tisuća kuna. Ugovorom o cesiji, potraživanja su u cijelosti prenesena na Marasku d.d. Dana 01. siječnja 2016. godine sklopljen je novi aneks ugovora o zajmu s društvom Eksedra d.o.o., na iznos od 8.403 tisuća kuna, a 01. srpnja 2016. novi aneks na iznos od 8.697 tisuća kuna. Pripisom kamata na 31. prosinca 2016. iznos pozajmice iznosi 9.004 tisuće kuna. Ugovorom o cesiji, potraživanja su u cijelosti prenesena na Marasku d.d.

Vizija Gradnja d.o.o, Rijeka

Dana 11. rujna 2009. godine društvo je odobrilo pozajmicu društvu Vizija Gradnja d.o.o., Rijeka u iznosu od 9.500 tisuća kuna s rokom povrata 28. veljače 2010. godine. Dana 1. siječnja 2015. godine sklopljen je Aneks ugovora sa društvom Vizija Gradnja d.o.o., Rijeka na iznos 11.749 tisuća kuna sa rokom povrata 31. prosinca 2015. godine. 01. siječnja 2016. sklopljen je novi Aneks ugovora o pozajmici na iznos od 12.219 tisuća kuna s kamatnom stopom 4%. 01. srpnja 2016. godine na iznos od 12.462 tisuće kuna. Pripisom kamata na 31. prosinca 2016. iznos pozajmice iznosi 12.714 tisuće kuna. Ugovorom o cesiji, potraživanja su u cijelosti prenesena na Marasku d.d.

Brodmerkur d.d., Split

08. travnja 2016. godine sklopljen je Ugovor o pozajmici na iznos 3.771 tisuću kuna s društvom Brodmerkur d.d., Split. Ugovor je sklopljen na godinu dana. Kamatna stopa je 5,14%. Iznos pozajmice na 31. prosinca 2016. godine iznosi 3.771 tisuću kuna.

Maraska d.d., Zadar (nastavak)

Dana 16. prosinca 2013. godine sklopljen je ugovor sa povezanim društvom Maraska d.d., Zadar na iznos 3.000 tisuće kuna sa rokom povrata 16. prosinca 2014. godine, uz kamatnu stopu od 7%. Za osiguranje povrata pozajmice primljene su dvije bjanko mjenice i bjanko zadužnica.

Dana 1. siječnja 2015. godine sklopljen je Aneks ugovora sa društvom Maraska d.d., Zadar na iznos 3.270 tisuća kuna sa rokom povrata 31. prosinca 2015. godine. Dana 1. siječnja 2016. godine sklopljen je novi Aneks ugovora na iznos od 3.999 tisuća kuna s rokom povrata 31. prosinca 2016. godine. U 2016. kamatna stopa bila je 5,14%. 01. listopada provedena je kompenzacija kojom je zatvoren dio potraživanja u iznosu od 600 tisuća kuna, te iznos pozajmice na 31. prosinca 2016. iznos 3.399 tisuća kuna.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

19. POTRAŽIVANJA ZA DANE DEPOZITE I JAMČEVINE

Dana 10. lipnja 2010. godine Društvo je sklopilo ugovor o oročenom kunkskom depozitu broj 8800492386, sa Erste & Steiermaerkische Bank d.d., Rijeka u iznosu od 1.500 tisuća kuna, radi osiguranja potraživanja banke s osnova ugovora o kreditu, partija 5113712843, s dospijećem 30. travnja 2017.

Ostatak se odnosi na jamčevine po leasing ugovorima u iznosu od 106 tisuća kuna.

20. OSTALA POTRAŽIVANJA

	31. prosinca 2016.	31. prosinca 2015.
Potraživanja po cesijama od Društva Maraska d.d., Zadar	38.354	-
Potraživanja za fakturiranu, ali neisporučenu robu	1.967	3.084
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda	1.904	2.216
Potraživanja za PDV	1.340	656
Potraživanja od Države i drugih institucija	278	342
Potraživanja od zaposlenih	236	38
Ostalo	1.143	1.153
	<u>45.222</u>	<u>7.489</u>

Ostala potraživanja se najvećim dijelom odnose na potraživanja po cesijama od društva Maraska d.d. Potraživanje je nastalo cesijom kredita danih društvima Eksedra d.o.o. i Vizija Gradnja d.o.o.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

21. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

	31. prosinca 2016.	31. prosinca 2015.
Žiro račun	544	65
Devizni račun	-	653
Blagajna	8	11
	552	729

Društvo ima otvorene račune i devizni račun u Erste & Steiermaerkische Bank d.d., Croatia Banka d.d., Zagrebačka banka d.d., Addiko Bank d.d. (prije Hypo-Alpe-Adria Bank d.d.), Raiffeisenbank Austria d.d., Partner banka d.d. i Podravska banka d.d.

22. TEMELJNI KAPITAL

Temeljni kapital Društva u iznosu od 91.193 tisuća kuna podijeljen je u 130.276 redovnih dionica svaka nominalne vrijednosti 700 kuna. Struktura vlasništva prikazana je kako slijedi:

Dioničar	Udio (%)	31. prosinca 2016.	Udio (%)	31. prosinca 2015.
MEPAS d.o.o. Široki Brijeg, BiH	87,99	80.240	87,99%	80.240
Mali dioničari	8,69	7.925	8,82%	8.044
CERP Republika Hrvatska	0,42	386	0,42%	386
	100,00	91.193	100%	91.193

23. REVALORIZACIJSKA REZERVA

Revalorizacijske rezerve Društva priznate su po osnovi revalorizacije dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine u iznosu od 3.785 tisuća kuna (2016.: 3.785 tisuća kuna).

24. REZERVIRANJA

Na dan 31. prosinca 2016. godine rezerviranja iznose 80 tisuća kuna (2015.: 165 tisuća kuna), i odnose se na rezerviranja za otpremnine sukladno Međunarodnom računovodstvenom standardu 19 - *Primanja zaposlenih*.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

25. DUGOROČNI KREDITI

	31. prosinca 2016.	31. prosinca 2015.
Erste & Steiermarkische Bank d.d. Rijeka	3.541	5.008
Erste & Steiermarkische Bank d.d. Rijeka	-	458
Erste & Steiermarkische Bank d.d. Rijeka	3.553	15.099
Croatia banka d.d.	84	139
Erste & Steiermarkische Bank d.d. Rijeka	13.604	-
	20.782	20.704
<i>Kreditni dospijevaju na naplatu kako slijedi:</i>		
Na zahtjev ili u roku od godine dana	8.039	13.489
U drugoj godini	4.470	5.034
Od treće do uključivo petu godinu	8.273	2.180
Ukupno	20.782	20.704
Manje: iznosi koji dospijevaju na naplatu u roku od 12 mjeseci	(8.039)	(13.489)
Iznosi koji dospijevaju na naplatu nakon 12 mjeseci	12.743	7.215

Za kredite odobrene od strane Erste & Steiermarkische Bank d.d., Rijeka, Društvo je osiguralo hipoteku nad materijalnom imovinom.

Vrijednost hipoteke nad navedenom imovinom na dan 31. prosinca 2016. godine iznosi kako slijedi:

	Procijenjena vrijednost	Neto knjigovodstvena vrijednost
Croatia banka d.d. Zagreb	-	4.277
Erste & Steiermarkische Bank d.d. Rijeka	62.650	42.795
	62.650	47.072

Osnovne informacije o primljenim kreditima su kako slijedi:

Dana 16. travnja 2009. godine Društvo je zaključilo ugovor o dugoročnom kreditu s Erste & Steiermarkische Bank d.d. Rijeka, na iznos od 600 tisuća eura na rok od 84 mjeseci. Otplata kredita izvršit će se u dvadeset tromjesečnih rata nakon isteka počeka od 24 mjeseca. Kamatna stopa je promjenjiva u skladu s tromjesečnim EURIBOROM uvećanim za 5 postotnih poena. Kamata se obračunava tromjesečno. Instrumenti osiguranja plaćanja su 5 bjanko akceptiranih mjenica. Kredit je zatvoren 17. svibnja 2016. godine.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

25. DUGOROČNI KREDITI (NASTAVAK)

Dana 17. rujna 2013. Društvo je zaključilo ugovor o dugoročnom kreditu s Erste & Steiermarkische Bank d.d. Rijeka, na iznos od 937 tisuća eura na rok od 66 mjeseci. Kamatna stopa je promjenjiva u skladu s tromjesečnim EURIBOROM uvećanim za 5 postotnih poena godišnje. Instrumenti osiguranja plaćanja su 3 bjanko akceptiranih mjenica i jedna zadužnica, te ugovor o solidarnom jamstvu tvrtki Saponia d.d., Brodomerkur d.d. i Maraska d.d., hipoteka na nekretnini, te depozit u iznosu 512 tisuća eura. Iznos kredita na 31. prosinca 2016 iznosi 3.541 tisuću kuna.

Dana 31. svibnja 2015. godine Društvo je zaključilo ugovor o dugoročnom kreditu s Erste & Steiermarkische Bank d.d. Rijeka, na iznos od 16.876 tisuća kuna na rok od 19 mjeseci. Kamatna stopa je promjenjiva, u trenutku sklapanja ugovora iznosi 4%. Kamate se obračunavaju primjenom proporcionalne metode na temelju stvarnog broja dana u kamatnom razdoblju i 360 dana u godini. Iznos kredita na 31. prosinca 2016 iznosi 3.553 tisuće kuna.

Dana 3. kolovoza 2015. godine Društvo je zaključilo ugovor o dugoročnom kreditu s Croatia Banka d.d. Zagreb, na iznos od 20 tisuća eura na rok od 36 mjeseci. Kamatna stopa je 7,50% godišnje, promjenjiva, obračunava se i naplaćuje mjesečno. Iznos kredita na 31. prosinca 2016 iznosi 84 tisuće kuna.

Dana 17. svibnja 2016. godine Društvo je zaključilo ugovor o dugoročnom kreditu s Erste & Steiermarkische Bank d.d. Rijeka, na iznos 2.000 tisuća eura (protuvrijednost u kunama po sr. tečaju eura na dan puštanja kredita u tečaj) na rok od 60 mjeseci. Kamatna stopa je fiksna i iznosi 3,50% godišnje. Kamate se obračunavaju primjenom proporcionalne metode na temelju stvarnog broja dana u kamatnom razdoblju i 360 dana u godini. Kamata se naplaćuje kvartalno. Iznos kredita na 31. prosinca 2016 iznosi 13.604 tisuće kuna.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

25. DUGOROČNI KREDITI (NASTAVAK)

Kretanje kredita tijekom razdoblja prikazano je kako slijedi:

	2016.	2015.
Stanje na dan 1. siječnja	20.704	16.749
Otplaćeno	(14.968)	(13.039)
Nova povlačenja	14.990	17.027
Tečajne razlike	56	(33)
Stanje na dan 31. prosinca	20.782	20.704

26. OBVEZE PO NAJMU

	Minimalna plaćanja najma	
	31. prosinca 2016.	31. prosinca 2015.
Obveze najam:		
- s dospijećem u roku od godine dana	831	1.044
- od druge do uključivo pete godine	987	1.839
Ukupno obveze za najam	1.818	2.883
Manje: iznosi koji dospijevaju na naplatu u roku od 12 mjeseci (iskazani u okviru kratkoročnih obveza)	(831)	(1.044)
Iznosi koji dospijevaju na naplatu nakon 12 mjeseci	987	1.839

Sadašnja vrijednost ugovora o najmu na 31. prosinca 2016. i 2015. godine nije materijalno različita od njihove knjigovodstvene vrijednosti.

27. KRATKOROČNI KREDITI

	31. prosinca 2015.	31. prosinca 2016.
Erste & Steiermarkische Bank d.d., Rijeka	4.512	7.527
Partner banka d.d., Zagreb	1.139	-
Raiffeisen bank Austria d.d., Zagreb	1.005	3.000
Croatia banka d.d., Zagreb	-	2.923
	6.656	13.450

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

27. KRATKOROČNI KREDITI (NASTAVAK)

Dana 1. ožujka 2012. godine Društvo je sklopilo Aneks ugovoru o okvirnom zaduženju po poslovnom računu broj 1100000125 s Erste & Steiermarkische Bank d.d. Rijeka na iznos od 3.000 tisuća kuna. Namjena kredita je podmirivanje obveza korisnika kada na računu nema dovoljno sredstava. Kredit je na dan 31. prosinca 2015. godine iznosio 1.809 tisuće kuna. 12. prosinca 2016. godine sklopljen je novi ugovor o kreditu na iznos od 3.000 tisuća kuna s rokom povrata od 12. prosinca 2017. godine. Kamatna stopa iznosi 4,25% godišnje i fiksna je. Kamate se obračunavaju primjenom komforne metode za odgovarajući broj dana na iskorišteni iznos kredita na bazi 365/366 dana u godini, te se naplaćuju mjesečno. 17. svibnja 2016. je podmiren dio iskorištenog iznosa i do kraja godine nije povlačen. Na 31. prosinca iskorišteni dio kredita iznosi 0,00 kuna.

Dana 22. travnja 2013. godine Društvo je sklopilo ugovor br. 51012005-5001820852 s Erste & Steiermarkische Bank d.d. Rijeka o kratkoročnom kreditu u iznosu od 465 tisuća eura, za interno zatvaranje obveza prema banci. Kamatna stopa je promjenjiva, mjesečni EURIBOR + plus 5,0 postotnih poena. Kredit se svake godine prolongira.

06. prosinca 2016. godine sklopljen je ugovor br. 16718020021 u iznosu od 133 tisuće eura, s rokom dospjeća 16. lipnja 2017. godine. Kamatna stopa je 3-mjesečni EURIBOR promjenjiv plus fiksna kamatna marža u visini od 3,750 postotna poena godišnje.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

27. KRATKOROČNI KREDITI (NASTAVAK)

Dana 28. studenog 2013. godine Društvo je sklopilo Aneks Ugovoru o okvirnom kreditu preko žiro računa 2200135548 Croatia banka d.d. Zagreb na iznos od 1.000 tisuća kuna, s dospijecem 30. studenog 2014. godine. Namjena kredita je podržavanje solventnosti. Kredit je na dan 31. prosinca 2015. godine iznosio 1.929 tisuća kuna. 17. svibnja 2016. godine podmiren je iskorišteni iznos kredita u cijelosti. 15. prosinca 2016. godine, potpisan je ugovor o okvirnom kreditu s rokom dospijeca do 30. studenog 2017. godine. Kamatna stopa je 5,49% godišnje i promjenjiva je. Kamate se obračunavaju konformnom metodom dekurzivno na iskorišteni iznos kredita.

Dana 15. lipnja 2016. godine društvo je sklopilo ugovor o kratkoročnom kreditu br. 5000444114 s Erste & Steiermarkische Bank d.d. Rijeka o kratkoročnom kreditu u iznosu od 2.000 tisuća kuna. Kredit se otplaćuje u četiri rate, a rok povrata je 15. ožujka 2017. godine. Kamatna stopa je fiksna i iznosi 4,6 % godišnje. Kamate se obračunavaju primjenom proporcionalne metode na temelju stvarnog broja dana u kamatnom razdoblju i 360 dana u godini. Iznos kredita na 31. prosinca 2016. godine iznos 1.000 tisuća kuna.

21. lipnja 2016. godine društvo je sklopilo ugovor br. 83241005103 o revolving kreditu s Partner Banka d.d. Zagreb u iznosu od 150 tisuća eura s rokom otplate do 01. svibnja 2018. godine. Kredit je odobren u svrhu ustupa potraživanja, na način da društvo kao cedent prenosi svoje potraživanje od Engrotuš d.o.o. Slovenija, na cesionara Partner banku d.d.

Kretanje kratkoročnih kredita u toku razdoblja prikazano je kako slijedi:

	2016.	2015.
Stanje na dan 1. siječnja	13.450	21.338
Otplata	(11.018)	(23.364)
Nova povlačenja	4.224	15.476
Stanje na dan 31. prosinca	6.656	13.450

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

28. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

	31. prosinca 2016.	31. prosinca 2015.
Dobavljači u zemlji	33.494	32.417
Dobavljači u inozemstvu	4.051	3.037
Manje: obveze prema povezanim stranama (Bilješka 30)	<u>(2.739)</u>	<u>(842)</u>
	<u>34.806</u>	<u>34.612</u>
	31. prosinca 2016.	31. prosinca 2015.
Obveze prema dobavljačima:		
Obveze prema dobavljačima – povezane strane (Bilješka 30)	2.739	842
Obveze prema dobavljačima	<u>34.806</u>	<u>34.612</u>
	<u>37.545</u>	<u>35.454</u>

Prosječan period plaćanja obaveza prema dobavljačima bio je 96 dana (2015.: 121 dana). Kamata se nije obračunavala u slučaju prekoračenja. Društvo nije ponudilo kolaterale za kašnjenja u plaćanju. Od ukupnog salda obveze prema dobavljačima na kraju godine, 2.261 tisuća kuna, odnosno 6% odnosi se na Društva koja su članovi Agrokor grupe (2015.: 816 tisuća kuna, odnosno 2,3 %).

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

29. OSTALE KRATKOROČNE OBVEZE

	31. prosinca 2016.	31. prosinca 2015.
Obveze za izdane mjenice	3.800	8.400
Obveze prema zaposlenima	1.913	1.675
Obveze za poreze, doprinose i druge pristojbe	1.189	377
Odgođeno plaćanja troškova i prihod budućeg razdoblja	213	346
Obveze za kamate	211	178
Obveze za primljene predujmove	80	115
	7.406	11.091
Primatelj mjenice	31. prosinca 2016.	31. prosinca 2015.
Viro d.d. Zagreb	2.400	-
Bakrotisak d.d., Garešnica	1.000	1.600
Rotoplast d.o.o., Sv. Nedjelja	400	1.400
Mepas d.o.o., Zadar	-	2.600
Erste Factoring d.o.o., Zagreb	-	2.000
Žito d.o.o., Osijek	-	800
	3.800	8.400

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

30. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA

Pregled transakcija s povezanim strankama prikazujemo kako slijedi:

Društvo	31. prosinca 2016. Potraživanja	31. prosinca 2015. Potraživanja	31. prosinca 2016. Obveze	31. prosinca 2015. Obveze
Maraska d.d., Zadar*	41.781	20.148	262	315
Brodmerkur d.d., Split	6.001	2.007	246	(46)
Saponia d.d., Osijek	-	(7)	74	37
Mepas d.o.o., Zadar	1.321	682	1.071	536
Mepas d.o.o., Široki Brijeg, BiH	15.075	21.646	-	-
Kandit d.o.o., Osijek	120	41	1.085	-
	64.298	44.517	2.739	842

* Potraživanja od društva Maraska d.d. se odnose na potraživanja od kupaca u iznosu od 3.427 kuna i na potraživanja po cesijama u iznosu od 38.354 kuna (bilješka 20).

Društvo	2016. Prihodi	2015. Prihodi	2016. Rashodi	2015. Rashodi
Mepas d.o.o., Široki Brijeg, BiH	20.745	20.058	1.326	1.317
Maraska d.d., Zadar	566	836	1.583	1.327
Brodmerkur d.d., Split	234	91	621	472
Saponia d.d., Osijek	88	49	125	191
Mepas d.o.o., Zadar	385	416	10.209	10.403
Kandit d.o.o., Osijek	794	652	2.959	1.191
	22.812	22.102	16.823	14.901

31. PRIMANJA KLJUČNIH ZAPOSLENIKA

Članovima Uprave i Nadzornog odbora te ključnom poslovodstvu isplaćene su tijekom godine sljedeće naknade:

	2016.	2015.
Bruto plaća	1.886	2.290
Doprinosi na plaće	325	394
	2.211	2.684

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

32. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA

Koeficijent zaduženosti

Uprava prati strukturu izvora financiranja na mjesečnoj osnovi. Kao dio ovog praćenja, Uprava uzima u obzir trošak financiranja i rizike povezane sa svakom od vrsti izvora financiranja.

Koeficijent zaduženosti na kraju godine može se prikazati kako slijedi:

	31. prosinca 2016.	31. prosinca 2015.
Dug	29.256	37.037
Novac i novčani ekvivalenti	(552)	(729)
Neto dug	28.704	36.308
Kapital	134.819	129.753
Neto omjer duga i kapitala	21,29%	27,98%

Društvo upravlja svojim kapitalom kako bi osiguralo da bude omogućen vremenski neograničen nastavak poslovanja, uz istovremenu realizaciju najvećeg mogućeg povrata za interesne strane kroz optimiranje stanja između dužničkog i vlasničkog kapitala. Kapital Društva se sastoji od dužničkog dijela, koji uključuje primljene zajmove i kredite umanjene za novac u blagajni i stanja na računima u bankama i vlasničke glavnice, koja obuhvaća temeljni kapital, pričuve i zadržanu dobit. Društvo ne podliježe nikakvim vanjskim zahtjevima u pogledu kapitalnih zahtjeva. Društvo redovito pregledava strukturu kapitala. U sklopu pregleda, Uprava promatra cijenu kapitala i rizike povezane sa svakom klasom kapitala.

Kategorije financijskih instrumenata

	31. prosinca 2016.	31. prosinca 2015.
Financijska imovina		
Novac i novčani ekvivalenti	552	729
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	15.322	15.322
Potraživanja od kupaca	52.402	64.869
Dani kratkoročni zajmovi	7.170	37.394
Financijska imovina koja se drži do dospelja (depoziti)	1.606	1.605
Dani dugoročni krediti	2.977	1.480
	80.029	121.399
Financijske obveze		
Obveze po dugoročnim kreditima	12.743	7.215
Kratkoročni dio dugoročnih kredita	8.039	13.489
Obveze po najmovima	1.818	2.883
Obveze po kratkoročnim kreditima	6.656	13.450
Obveze prema dobavljačima	34.806	34.612
Obveze prema povezanim stranama	2.739	842
Obveze za mjenice	3.800	8.400
	70.601	80.891

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

32. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

Kategorije financijskih instrumenata (nastavak)

Na izvještajni datum nije bilo značajnih koncentracija kreditnog rizika po zajmovima i potraživanjima određenima za iskazivanje po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Gore naveden knjigovodstveni iznos predstavlja najveću izloženost društva kreditnom riziku po danim zajmovima i potraživanjima.

Ciljevi upravljanja financijskim rizikom

U sklopu redovnog poslovanja, društvo može biti izloženo raznim financijskim rizicima, među kojima su najznačajniji cjenovni rizik, valutni rizik, kamatni rizik, kreditni rizik, rizik likvidnosti i tržišni rizik. Stoga je upravljanje rizicima općenito usmjereno na prognoziranje rezultata u određenim sferama financijskih tržišta, kako bi se mogući negativni učinci, koji bi mogli utjecati na financijske rezultate, bili svedeni na najmanju moguću razinu.

Financijski rizici se kontinuirano identificiraju te mjere i prate različitim mehanizmima kontrole kako bi se odredile adekvatne cijene usluga koje Društvo pruža. Radi izbjegavanja koncentracije određenog rizika, koriste se primjereni oblici slobodnih likvidnih sredstava.

Upravljanje rizicima se odvija u skladu s politikom koju je odobrila Uprava, koja je postavila osnovna načela općeg upravljanja financijskim rizikom iz kojih su izvedene procedure za upravljanje pojedinih rizika, kao što je cjenovni rizik, valutni rizik, kamatni rizik, kreditni rizik, rizik likvidnosti, tržišni rizik te upravljanje rizicima u korištenju nederivacijskih instrumenata.

Upravljanje cjenovnim rizikom

Najveće tržište na kojem Društvo prodaje svoje proizvode je tržište Republike Hrvatske, ali aktivno sudjeluje i na ostalim europskim i svjetskim tržištima. Društvo je izloženo cjenovnom riziku, a usklađenje cijena vrši se kroz mehanizme redovnog praćenja cijena konkurencije, troškova sirovine, cijene rada i ostalih faktora koji utječu na formiranje cijene.

Upravljanje kreditnim rizikom

Kreditni rizik odnosi se na rizik da druga strana neće ispuniti svoje ugovorne obveze, što bi rezultiralo financijskim gubitkom Društva. Društvo je usvojilo politiku poslovanja isključivo s kreditno sposobnim stranama i pribavlja dostatne instrumente osiguranja kako bi ublažilo rizik financijskog gubitka zbog neplaćanja. Društvo na osnovu dostupnih informacija procjenjuje kreditnu sposobnost svih svojih kupaca. Društvo kontinuirano prati svoju izloženost prema stranama s kojima posluje, kao i njihovu kreditnu sposobnost, a ukupnu vrijednost zaključenih transakcija raspoređuje na prihvaćene klijente. Kreditnom izloženošću se upravlja redovitim analizama kako bi se na vrijeme identificirali rizici u poslovanju s pojedinim klijentima.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

32. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

Upravljanje kreditnim rizikom (nastavak)

Potraživanja od kupaca se odnose na veliki broj kupaca. Kreditna analiza se provodi na temelju financijskog stanja dužnika i drugih dostupnih informacija. Društvo upravlja nivoom rizika utvrđujući limite izloženosti kreditnom riziku prema jednom dužniku ili grupi dužnika. Kako postoji značajna koncentracija kreditne izloženosti, Društvo smatra da postoji izloženost ovom riziku. Od ukupnog stanja potraživanja od kupaca na kraju godine najveća su potraživanja od tri kupca od kojih je svaki član veće grupe. Ukupna potraživanja svih kupaca iz spomenutih grupa iznose 43,78% (2015: 23,9%) u odnosu na ukupno stanje potraživanja. Osim navedenih, nema drugih kupaca koji bi pojedinačno sačinjavali 10% ukupnog stanja potraživanja na dan izvještaja.

Kreditni rizik po likvidnim sredstvima i financijskim instrumentima je ograničen, budući da je riječ o bankama koje imaju visoke kreditne rejtinge.

Od ukupnog salda potraživanja od kupaca na dan 31. prosinca 2016. godine, 5.445 tisuće kuna, odnosno 15% odnosi se na najvećeg kupca Konzum d.d. (2015.: Konzum d.d.: 6.375 tisuća kuna, odnosno 9,83%). Potraživanja od Agrokor grupe na dan 31. prosinca 2016. godine iznose 9.460 tisuća kuna, odnosno 25% ukupnih potraživanja (2015: 10.014 tisuća kuna, odnosno 16%). Društvo je u 2016. godini ostvarilo 27.456 tisuća kuna prihoda iz transakcija s Agrokor grupom (2015: 27.344 tisuće kuna).

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

32. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

Upravljanje kamatnim rizikom

Kamatni rizik je rizik da će se vrijednost financijskih instrumenata promijeniti uslijed promjene tržišnih kamatnih stopa u odnosu na kamatne stope primjenjive na financijske instrumente. Rizik kamatnih stopa kod tijeka novca je rizik da će troškovi kamata na financijske instrumente biti promjenjivi tijekom razdoblja. Društvo ima značajne dugoročne obveze po kreditima, te je značajno izloženo kamatnom riziku. Sve financijske obveze društva povezane su sa EURIBOR-om i ZIBOR-om, te stoga fluktuacije EURIBOR-a i ZIBOR-a značajno utječe na financijske instrumente.

Analiza osjetljivosti na kamatne stope

Analiza je izrađena pod pretpostavkom da je nepodmireni iznos dugoročnih kredita po promjenljivoj kamatnoj stopi na datum izvještaja bio nepodmiren čitavu godinu. Prosječne kamatne stope koje su važile u 2016. i 2015. godini uvećane su ili umanjene za 50 baznih poena (b.p.).

		Kamata uvećana za 50 b.p.	Razlika	Kamata umanjena za 50 b.p.	Razlika
31. prosinca 2016. godine					
Kredit	593	697	104	489	104
Neto učinak			104		104
		Kamata uvećana za 50 b.p.	Razlika	Kamata umanjena za 50 b.p.	Razlika
31. prosinca 2015. godine					
Kredit	984	1.088	104	880	104
Neto učinak			104		104

Učinak utjecaja promjene kamatne stope za 50 b.p. je materijalno neznačajan iznos i ne bi imao značajniji utjecaj na dobit Društva ukoliko bi kamatna stopa porasla ili se smanjila za 50 b.p.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

32. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

Upravljanje kreditnim rizikom

Kreditni rizik odnosi se na rizik da druga strana neće ispuniti svoje ugovorne obveze, što bi rezultiralo financijskim gubitkom Društva. Društvo je usvojilo politiku poslovanja isključivo s kreditno sposobnim stranama i pribavljanja dostatnih instrumenata osiguranja kako bi ublažila rizik financijskog gubitka zbog neplaćanja. Društvo kontinuirano prati svoju izloženost prema stranama s kojima posluje, kao i njihovu kreditnu sposobnost, a ukupnu vrijednost zaključenih transakcija raspoređuje na prihvaćene klijente. Kreditnom izloženošću se upravlja postavljanjem limita za klijente.

Kreditna analiza se provodi na temelju financijskog stanja dužnika i po potrebi se zaključuje osigurateljno pokriće za kreditna jamstva.

Instrumenti osiguranja naplate

Društvo uobičajeno kao sredstvo osiguranja naplate s kupcima uzima garancije banke, zadužnice i mjenice.

Prema mišljenju Uprave, maksimalna izloženost odražava iznos potraživanja i druge kratkotrajne imovine umanjen za iznos priznatih umanjena vrijednosti na kraju izvještajnog razdoblja.

Upravljanje valutnim rizikom

Valutni rizik je rizik da će se vrijednosti financijskih instrumenata promijeniti uslijed promjene tečaja. Društvo je najviše izloženo promjenama vrijednosti eura, jer je značajan dio potraživanja i inozemnih prihoda iskazan u eurima.

Uz to su neka sredstva i obveze, uglavnom obveze po dugoročnim zajmovima, denominirane u inozemnim valutama koje se preračunavaju u kune primjenom važećeg tečaja na kraju izvještajnog razdoblja.

Nastale tečajne razlike terete rashode poslovanja ili se knjiže u korist računa dobitka i gubitka, ali ne utječu na tijek novca.

Društvo ne koristi nikakve zaštitne mogućnosti u svrhu zaštite od utjecaja promjena tečajeva domaće valute.

Prethodne stope osjetljivosti su stope koje se koriste u internim izvještajima ključnim rukovoditeljima o valutnom riziku i predstavljaju procjenu rukovodstva o realno mogućim promjenama valutnih tečajeva. Analiza osjetljivosti uključuje samo otvorene novčane stavke u stranoj valuti i njihovo preračunavanje na kraju razdoblja usklađuje temeljem postotne promjene valutnih tečajeva. Analiza osjetljivosti uključuje monetarnu imovinu i monetarne obveze u valuti. Pozitivan broj pokazuje povećanje dobiti ako se hrvatska kuna u odnosu na predmetnu valutu promijenila za gore navedene postotke. U slučaju obrnuto proporcionalne promjene vrijednosti hrvatske kune u odnosu na predmetnu valutu, utjecaj na dobit bio bi jednak i suprotan.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

32. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

Upravljanje valutnim rizikom (nastavak)

U idućoj tablici je analizirana osjetljivost Društva na smanjenje kune od 10% u 2015. godini, odnosno povećanje od 10% u 2015. godini u odnosu na relevantne strane valute.

Analiza valutne osjetljivosti

	Imovina		Obveze	
	31. prosinca 2016.	31. prosinca 2015.	31. prosinca 2016.	31. prosinca 2015.
EUR	31.289	36.124	23.270	12.148

Utjecaj promjene tečaja od 10%

	Imovina		Obveze	
	31. prosinca 2016.	31. prosinca 2015.	31. prosinca 2016.	31. prosinca 2015.
HRK	34.418	38.490	25.597	12.943
Dobit / (gubitak)	3.129	2.366	2.327	796

Upravljanje rizikom likvidnosti

Odgovornost za upravljanje kreditnim rizikom snosi Uprava. Društvo upravlja svojom likvidnošću kontinuiranim praćenjem planiranih i ostvarenih novčanih tokova, te usklađenjem financijske imovine i financijskih obveza. Rizik likvidnosti se odnosi na nemogućnost Društva da podmiri svoje obveze o dospijeću.

Društvo je usvojilo aktivnu politiku upravljanja likvidnošću, što znači da kontinuirano održava optimalan iznos raspoloživog gotovog novca te svoju sposobnost da financira svoje poslovanje. Društvo upravlja likvidnošću svojih sredstava i izvora sredstava temeljitom analizom njihove strukture i dinamike te prognoziranjem budućih novčanih priljeva i odljeva.

U idućoj tablici analizirano je preostalo razdoblje do ugovorenih dospijeća ne derivacijskih financijskih obveza Društva. Tablica je sastavljena na temelju ugovornih novčanih odljeva po financijskim obvezama po najranijem datumu na koji se od Društva može zatražiti plaćanje.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

32. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

Upravljanje rizikom likvidnosti (nastavak)

	Prosječna ponderirana efektivna kamatna stopa %	Do 1 mj.	Od 1 do 3 mj.	Od 3 mj. do 1g.	Od 1 do 5 g.	Ukupno
31. prosinca 2016. godine						
Obveze za mjenice	-	-	2.600	1.200	-	3.800
Obveze prema dobavljačima	-	25.653	8.753	3.124	15	37.545
Obveza po dugoročnom kreditu	4,1	1.246	2.540	4.253	12.743	20.782
Obveza po kratkoročnom kreditu	7,2	1.605	500	4.551	-	6.656
Obveza temeljem najma	-	72	143	616	987	1.818
		28.576	14.536	13.744	13.745	70.601
31. prosinca 2015. godine						
Obveze za mjenice	-	1.600	2.800	4.000	-	8.400
Obveze prema dobavljačima	-	28.376	5.970	1.051	57	35.454
Obveza po dugoročnom kreditu	4,1	2.370	1.785	9.334	7.215	20.704
Obveza po kratkoročnom kreditu	7,2	1.300	7.137	5.014	-	13.450
Obveza temeljem najma	-	88	174	783	1.839	2.883
		33.734	17.866	20.182	9.111	80.891

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

32. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

Upravljanje rizikom likvidnosti (nastavak)

U idućoj tablici analizirano je preostalo razdoblje do ugovorenih dospjeća nederivacijskih financijske imovine Društva. Tablica je sastavljena na temelju nediskontiranih novčanih priljeva po financijskoj imovini po najranijem datumu na koji Društvo može zatražiti plaćanje.

	Prosječna ponderirana efektivna kamatna stopa %	Do 1 mj.	Od 1 do 3 mj.	Od 3 mj. do 1 g.	Od 1 do 5 g.	Ukupno
31. prosinca 2016. godine						
Potraživanja od kupaca	-	44.554	4.787	3.039	22	52.402
Potraživanja po zajmovima	-	-	-	7.170	-	7.170
Dani krediti	6	-	-	2.977	-	2.977
Potraživanja za depozite	-	-	-	-	1.606	1.606
Novac i novčani ekvivalenti	-	552	-	-	-	552
Utržive vrijednosnice	-	15.322	-	-	-	15.322
		60.428	4.787	13.186	1.628	80.029
31. prosinca 2015. godine						
Potraživanja od kupaca	-	44.690	5.524	10.288	4.367	64.869
Potraživanja po zajmovima	-	-	-	37.394	-	37.389
Dani krediti	6	-	-	1.480	-	1.480
Potraživanja za depozite	-	-	-	-	1.605	1.605
Novac i novčani ekvivalenti	-	729	-	-	-	729
Utržive vrijednosnice	-	15.325	-	-	-	15.325
		60.744	5.524	49.157	5.973	121.398

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

32. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

Fer vrijednost financijskih instrumenata

Fer vrijednosti financijske imovine i financijskih obveza se određuje kako slijedi:

- fer vrijednost financijske imovine i financijskih obveza pod standardnim uvjetima i kojima se trguje na aktivnim likvidnim tržištima određuje se prema cijenama koje kotiraju na tržištu
- fer vrijednost ostale financijske imovine i ostalih financijskih obveza određuje se u skladu s modelima za određivanje cijena, a na temelju analize diskontiranih novčanih tokova koristeći cijene iz poznatih transakcija na tržištu i cijene koje se nude za slične instrumente

Na dan 31. prosinca 2016. godine iskazani iznosi novca, kratkoročnih depozita, potraživanja, kratkoročnih obveza, ukalkuliranih troškova, kratkoročnih pozajmica i ostalih financijskih instrumenata odgovaraju njihovoj tržišnoj vrijednosti, zbog kratkoročne prirode ovih sredstava i obveza.

33. POTENCIJALNE OBVEZE

Naknade za odlazak u mirovinu i ostale naknade zaposlenicima

Društvo nema nikakav poseban model mirovinskog osiguranja za svoje zaposlene ili upravu. Sukladno tome, nisu unijeta nikakva rezerviranja za te troškove. Za zaposlenike u Republici Hrvatskoj, plaćaju se zakonski doprinosi za mirovinsko osiguranje. Ti doprinosi čine osnovu za mirovine koje Hrvatski mirovinski fond isplaćuje hrvatskim zaposlenicima nakon njihova odlaska u mirovinu.

Pravni postupci u tijeku

Društvo evidentira troškove pravnih postupaka u tijeku temeljem isplata po sudskim rješenjima. Društvo nema iskazane obveze temeljem pravnih postupaka u tijeku jer uprava procjenjuje da ne postoji vjerojatnost značajnijih budućih troškova po ovoj osnovi koji bi teretili troškove.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

33. POTENCIJALNE OBVEZE (NASTAVAK)

Dana jamstva i garancije

DUŽNIK PO JAMSTVU	Opis	IZNOS KN	DATUM DOSPIJEĆA
Brodmerkur d.o.o., Široki Brijeg	10 bjanko mjenica, 5 zadužnica, korporativna garancija	224.200.000	01.03.2025.
Mepas d.o.o., Široki Brijeg	Sudužnik IV	30.400.000	-
Brodmerkur d.d.	revolving kredit, zadužnica, bjanko mjenica, SUDUŽNIK II	38.000.000	31.03.2017.
Brodmerkur d.d.	dugor.kredit za financ. traj. obrt.sredstava, 1 zaduž. (53.689.811kn) SUDUŽNIK II	53.689.811	31.03.2022.
Maraska d.d., Zadar	dugoročni za financijsko restrukturiranje, SUDUŽNIK II	16.000.000	31.07.2026.
Maraska d.d., Zadar	revolving kredit, 1 zadužnica(2.500mil)	3.000.000	01.08.2017.
Maraska d.d., Zadar	dugoročni kredit; zadužnica 7x1.000.000, 1x500.000, SUDUŽNIK II	7.380.000	30.04.2025.
Maraska d.d., Zadar	dugoročni kredit; zadužnica 2x260.000€, SUDUŽNIK II	1.976.000	30.06.2020.
Maraska d.d., Zadar	1 bjanko vl.akceptirana mjenica, 1 zadužnica, SUDUŽNIK II	3.200.000	31.05.2017.
Maraska d.d., Zadar	1 zadužnica, JAMAC PLATAC	3.400.000	01.10.2017.
Saponia d.d., Osijek	zadužnica 4.000.000€, SUDUŽNIK II	30.000.000	30.09.2020.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

34. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

Dana 10. travnja 2017. godine, Rješenjem Trgovačkog suda u Zagrebu otvoren je postupak izvanredne uprave nad koncernom Agrokor kao i svim njegovim ovisnim i povezanim Društvima

U trenutku odobravanja financijskih izvještaja proces je tek započet te su potencijalni efekti (ako ih bude) neizvjesni, ali Uprava očekuje da će uspjeti naplatiti cijeli iznos potraživanja

35. ODOBRENJE FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA

Financijske izvještaje usvojila je Uprava i odobrila njihovo izdavanje dana 28. travnja 2017. godine

Potpisao u ime Uprave Društva dana 28. travnja 2017. godine:

Krešimir Pajic

Predsjednik Uprave

KOESTLIN d.d.
TVORNICA KEKSA I VAFLA
BJELOVAR, Slavonska cesta 2a

Ivan Grbešić

Član Uprave



KOESTLIN d.d.
Tvornica keksa i vafla
Bjelovar, Slavonska cesta 2a

**UPRAVA DRUŠTVA
NADZORNI ODBOR**

Bjelovar, 27. travnja 2017. godine
Broj: 22-2/2017

Na temelju članka 300.d. Zakona o trgovačkim društvima i članka 46. Statuta Koestlin d.d. tvornica keksa i vafla Bjelovar, Slavonska cesta 2/a, Uprava društva uz suglasnost Nadzornog odbora donijela je dana 27. travnja 2017. godine

ODLUKU

o utvrđivanju godišnjih financijskih izvještaja i izvještaja Uprave Koestlin d.d. o stanju i poslovanju društva Koestlin d.d. za 2016. godinu

Članak 1.

Nadzorni odbor daje suglasnost Upravi Društva na godišnja financijska izvješća i izvješće o stanju i poslovanju Društva za 2016. godinu.

Članak 2.

Uprava i Nadzorni odbor Društva suglasno utvrđuju godišnja financijska izvješća za 2016. godinu i to:

1. Račun dobiti i gubitka za 2016. godinu s ukupnim prihodima 194.030.147,00, ukupnim rashodima 188.603.911,48 kn i dobit prije oporezivanja 5.426.235,52 kn
2. Bilanca na dan 31. prosinca 2015. godine iskazuje zbroj aktive odnosno pasive u svoti 209.106.164,58 kn
3. Bilješke uz financijska izvješća
4. Izvještaj o novčanom toku
5. Izvještaj o promjenama kapitala
6. Godišnje izvješće o stanju i poslovanju Društva

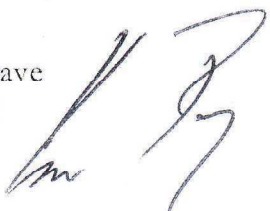
Članak 3.

Uprava i Nadzorni odbor suglasno predlažu Skupštini Društva da se utvrđena neto dobit u iznosu od **5.066.767** kuna rasporedi u reinvestiranu dobit radi povećanja temeljnog kapitala iz sredstava društva.

Članak 4.

Utvrđena godišnja financijska izvješća i izvješće o stanju i poslovanju Društva za 2016. godinu nalaze se u privitku i čine sastavni dio ove Odluke.

Predsjednik Uprave
Krešimir Pajić



Predsjednik Nadzornog odbora
Zdravko Pavić



Prilog 1.

Razdoblje izvještavanja:

01.01.

do

31.12.2016.

Godišnji financijski izvještaj poduzetnika GFI-POD

Matični broj (MB): 03038203

Matični broj subjekta (MBS): 010000162

Osobni identifikacijski broj (OIB): 92803032010

Tvrtka izdavatelj: KOESTLIN d.d.

Poštanski broj i mjesto: 43000

BJELOVAR

Ulica i kućni broj: Slavonska cesta 2a

Adresa e-pošte:

Internet adresa: www.koestlin.hr

Šifra i naziv općine/grada: 24 Bjelovar

Šifra i naziv županije: 7 Bjelovarsko-bilogorska

Broj zaposlenih: 434

(krajem izvještajnog razdoblja)

Konsolidirani izvještaj: NE

Šifra NKD-a: 1072

Tvrtke subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: Čepelja Dora

(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: 043492242

Telefaks: 043492205

Adresa e-pošte: racunovodstvo@koestlin.hr

Prezime i ime: Pajić Krešimir

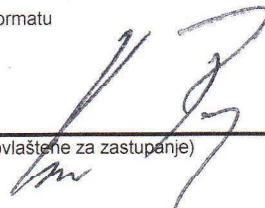
(osoba ovlaštene za zastupanje)

Dokumentacija za objavu:

1. Revidirani godišnji financijski izvještaji s revizorskim izvješćem s revizorskim izvješćem
2. Izvještaj posloводства
3. Izjava osoba odgovornih za sastavljanje godišnjeg izvještaja, u PDF formatu
4. Odluka nadležnog tijela (prijedlog) o utvrđivanju godišnjih financijskih izvještaja
5. Odluka o prijedlogu raspodjele dobiti ili pokriću gubitka

KOESTLIN d.d. 1
TVORNICA KEKSA I VAFLA
BJELOVAR, Slavonska cesta 2a

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)



BILANCA
stanje na dan 31.12.2016.

Naziv pozicije	Prethodna godina (neto)	Tekuća godina (neto)
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL		
B) DUGOTRAJNA IMOVINA	80.026.752	82.954.686
I. NEMATERIJALNA IMOVINA	584.478	624.699
1. Izdaci za razvoj		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	584.478	624.699
3. Goodwill		
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine		
5. Nematerijalna imovina u pripremi		
6. Ostala nematerijalna imovina		
II. MATERIJALNA IMOVINA	61.035.195	62.425.208
1. Zemljište	3.882.620	3.882.620
2. Građevinski objekti	32.089.876	38.912.560
3. Postrojenja i oprema	16.139.266	14.701.581
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	3.200.754	3.515.594
5. Biološka imovina		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu		227.040
7. Materijalna imovina u pripremi	5.722.679	1.185.813
8. Ostala materijalna imovina		
9. Ulaganje u nekretnine		
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA	18.407.079	19.904.779
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	15.308.300	15.308.300
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	1.479.717	2.977.430
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	13.973	13.960
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi		
5. Ulaganja u vrijednosne papire		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	1.605.089	1.605.089
7. Ostala dugotrajna financijska imovina		
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela		
IV. POTRAŽIVANJA	0	0
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika		
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit		
3. Ostala potraživanja		
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA		
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA	131.257.731	124.049.528
I. ZALIHE	26.080.916	22.771.927
1. Sirovine i materijal	16.820.459	14.870.161
2. Proizvodnja u tijeku	1.268.510	1.658.931
3. Gotovi proizvodi	4.874.793	4.269.550
4. Trgovačka roba	32.682	6.190
5. Predujmovi za zalihe	3.084.472	1.967.095
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji		
7. Biološka imovina		
II. POTRAŽIVANJA	65.917.578	54.070.111
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	23.859.666	15.398.359
2. Potraživanja od kupaca	41.010.130	37.003.781
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika		

Naziv pozicije	Prethodna godina (neto)	Tekuća godina (neto)
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	38.044	38.225
5. Potraživanja od države i drugih institucija	998.437	1.618.445
6. Ostala potraživanja	11.301	11.301
III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA	38.530.426	46.655.195
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	3.270.000	45.524.197
3. Sudjelujući interesi (udjeli)		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi		
5. Ulaganja u vrijednosne papire		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	35.260.426	5.000
7. Ostala financijska imovina		1.125.998
IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI	728.811	552.295
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	2.215.877	2.101.951
E) UKUPNO AKTIVA	213.500.360	209.106.165
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	12.451.366	

PASIVA		
Naziv pozicije	Prethodna godina (neto)	Tekuća godina (neto)
A) KAPITAL I REZERVE	129.752.674	134.819.442
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	91.193.200	91.193.200
II. KAPITALNE REZERVE		
III. REZERVE IZ DOBITI	14.526.698	14.526.698
1. Zakonske rezerve	4.559.660	4.559.660
2. Rezerve za vlastite dionice		
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)		
4. Statutarne rezerve		
5. Ostale rezerve	9.967.038	9.967.038
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	3.785.313	3.785.313
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK	10.943.652	20.247.464
1. Zadržana dobit	10.943.652	20.247.464
2. Preneseni gubitak		
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE	9.303.811	5.066.767
1. Dobit poslovne godine	9.303.811	5.066.767
2. Gubitak poslovne godine		
VII. MANJINSKI INTERES		
B) REZERVIRANJA	165.400	80.000
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	165.400	80.000
2. Rezerviranja za porezne obveze		
3. Druga rezerviranja		
C) DUGOROČNE OBVEZE	23.587.500	22.599.097
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	23.587.500	22.599.097
4. Obveze za predujmove		
5. Obveze prema dobavljačima		
6. Obveze po vrijednosnim papirima		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi		
8. Ostale dugoročne obveze		
9. Odgođena porezna obveza		
D) KRATKOROČNE OBVEZE	59.648.781	51.394.684
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	1.024.125	2.738.716
2. Obveze za zajmove, depozite i slično		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	13.450.439	6.656.378
4. Obveze za predujmove	114.450	79.900
5. Obveze prema dobavljačima	34.430.195	34.806.727
6. Obveze po vrijednosnim papirima	8.400.000	3.800.000
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi		
8. Obveze prema zaposlenicima	1.674.786	1.913.270
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	377.287	1.189.024
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	37.308	37.308
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji		
12. Ostale kratkoročne obveze	140.191	173.361
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	346.005	212.942
F) UKUPNO – PASIVA	213.500.360	209.106.165
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	12.451.366	

RAČUN DOBITI I GUBITKA
u razdoblju 01.01.2016. do 31.12.2016.

Naziv pozicije	Prethodna godina	Tekuća godina
I. POSLOVNI PRIHODI	183.959.258	191.225.021
1. Prihodi od prodaje	176.573.391	183.422.158
2. Ostali poslovni prihodi	7.385.867	7.802.863
II. POSLOVNI RASHODI	174.493.200	186.367.020
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	-267.637	158.373
2. Materijalni troškovi	134.286.412	140.735.604
a) Troškovi sirovina i materijala	98.797.715	103.406.588
b) Troškovi prodane robe	5.908.118	6.446.382
c) Ostali vanjski troškovi	29.580.579	30.882.634
3. Troškovi osoblja	25.327.162	26.480.473
a) Neto plaće i nadnice	16.387.749	17.246.100
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	5.136.824	5.321.224
c) Doprinosi na plaće	3.802.589	3.913.149
4. Amortizacija	5.989.672	6.285.993
5. Ostali troškovi	7.023.281	7.692.963
6. Vrijednosno usklađivanje	886.271	3.888.999
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)		
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	886.271	3.888.999
7. Rezerviranja	165.400	80.000
8. Ostali poslovni rashodi	1.082.639	1.044.615
III. FINANCIJSKI PRIHODI	2.816.869	2.805.126
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	384.056	445.999
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	2.432.813	2.359.127
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa		
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine		
5. Ostali financijski prihodi		
IV. FINANCIJSKI RASHODI	2.979.116	2.236.891
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima		
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	2.979.116	2.236.891
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine		0
4. Ostali financijski rashodi		
V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA		
VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA		
VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI		
VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI		
IX. UKUPNI PRIHODI	186.776.127	194.030.147
X. UKUPNI RASHODI	177.472.316	188.603.911
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA	9.303.811	5.426.236
1. Dobit prije oporezivanja	9.303.811	5.426.236
2. Gubitak prije oporezivanja	0	0
XII. POREZ NA DOBIT		359.469
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	9.303.811	5.066.767
1. Dobit razdoblja	9.303.811	5.066.767
2. Gubitak razdoblja	0	0

IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)		
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	9.303.811	5.066.767
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA	0	0
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja		
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine		
3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju		
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka		
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu		
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih poduzetnika		
7. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja		
III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA		
IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	0	0
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	9.303.811	5.066.767

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda
u razdoblju 01.01.2016. do 31.12.2016.

Naziv pozicije	Prethodna godina	Tekuća godina
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
1. Dobit prije poreza	9.303.811	5.426.236
2. Amortizacija	5.989.672	6.285.993
3. Povećanje kratkoročnih obveza		
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	8.930.764	12.467.656
5. Smanjenje zaliha		2.191.612
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka		
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti	24.224.247	26.371.497
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	3.428.369	6.565.059
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja		
3. Povećanje zaliha	3.809.564	
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	9.725.258	14.033.523
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti	16.963.191	20.598.582
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	7.261.056	5.772.915
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	0	0
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI		
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine		29.146
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata		
3. Novčani primici od kamata		
4. Novčani primici od dividendi		
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti		
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti	0	29.146
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	2.004.412	4.473.936
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti		
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	2.004.412	4.473.936
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	2.004.412	4.444.790
NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI		
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata		
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	16.113.409	23.102.131
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti		
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti	16.113.409	23.102.131
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	19.679.239	23.732.927
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi		
3. Novčani izdaci za financijski najam	1.640.149	873.845
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti		
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti	21.319.388	24.606.772
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI	0	0
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI	5.205.979	1.504.641
Ukupno povećanje novčanog tijeka	7.261.056	5.772.915
Ukupno smanjenje novčanog tijeka	7.210.392	5.949.431
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	678.147	728.811
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	50.664	
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata		176.516
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	728.811	552.295

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA
za razdoblje od 01.01. do 31.12.2016.

Naziv pozicije	Prethodna godina	Tekuća godina
1. Upisani kapital	91.193.200	91.193.200
2. Kapitalne rezerve		
3. Rezerve iz dobiti	14.526.698	14.526.698
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	10.943.652	20.247.464
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	9.303.811	5.066.767
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine		
7. Revalorizacija nematerijalne imovine		
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju		
9. Ostala revalorizacija	3.785.313	3.785.313
10. Ukupno kapital i rezerve	129.752.674	134.819.442
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje		
12. Tekući i odgođeni porezi (dio)		
13. Zaštita novčanog tijeka		
14. Promjene računovodstvenih politika		
15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja		
16. Ostale promjene kapitala		
17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala	0	0