



Koestlin d.d., Bjelovar

Godišnje izvješće
za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

	<i>Stranica</i>
Izvešće posloводства Društva Koestlin d.d. i Izjava o korporativnom upravljanju za 2019. godinu	1 – 14
Odgovornosti Uprave za godišnje izvješće	15
Izvešće neovisnog revizora	16 - 20
Izveštaj o dobiti ili gubitku i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	21
Izveštaj o financijskom položaju	22-23
Izveštaj o promjenama u vlasničkoj glavnici	24
Izveštaj o novčanim tokovima	25
Bilješke uz financijske izvještaje	26 - 73

GLAVNOJ SKUPŠTINI DRUŠTVA KOESTLIN d.d. BJELOVAR

IZVJEŠĆE UPRAVE O STANJU I POSLOVANJU
DRUŠTVA ZA 2019. GODINU

Bjelovar, travanj 2020.

1. OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU

<i>Naziv:</i>	<i>KOESTLIN d.d. tvornica keksa i vafla</i>
<i>Sjedište:</i>	<i>Bjelovar, Slavonska cesta 2a</i>
<i>OIB:</i>	<i>92803032010</i>
<i>MB:</i>	<i>3038203</i>
<i>Temeljni kapital:</i>	<i>96.259.900 kuna</i>
<i>Broj dionica:</i>	<i>130.276</i>
<i>NKD:</i>	<i>1072</i>
<i>Broj zaposlenih:</i>	<i>456</i>

2. FINANCIJSKA IZVJEŠĆA

UTVRĐIVANJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA DRUŠTVA ZA 2019.

Financijska izvješća sastavljena su u skladu s hrvatskim Zakonom o računovodstvu (NN 78/15,134/15,120/16,116/18) i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja („MSFI“), koji su usvojeni u Europskoj uniji. U nastavku su prezentirana sljedeća financijska izvješća:

- Izvještaji o financijskom položaju Društva na dan 31.12.2019.
- Izvješće o dobiti ili gubitku i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti
- Izvještaj o novčanim tokovima,
- Izvještaj o promjenama u vlasničkoj glavnici

Postojanost mnogobrojne konkurencije na domaćem i inozemnom tržištu keksi, vafla, čajnih peciva te ekstrudiranih proizvoda, utjecala je završni rezultat KOESTLIN-a d.d. koji je završio poslovnu 2019. godinu s 1.652 tisuće kuna gubitka nakon oporezivanja, dok je prošle godine ostvario dobit nakon oporezivanja u iznosu od 2.768 tisuća kuna. Društvo je uspjelo zadržati razinu ukupnih prihoda u odnosu na prošlu godinu, te oni iznose 183 milijuna kuna, a ukupni rashodi su 184 milijuna kuna, što je povećanje od 3% u odnosu na prošlu 2018. godinu. Unatoč lošijem rezultatu, KOESTLIN d.d. održava svoju poziciju vodećih proizvođača unutar konditorske industrije u Republici Hrvatskoj.

Na tržištu Hrvatske ostvarena je prodaja od 80.038 tisuća kuna koja označava pad za 2%, a na inozemnim tržištima prodaja je pala za 8% te iznosi 75.532 tisuća kuna. Pad prodaje na inozemnom tržištu polako se smanjuje, te se u 2020. godine očekuje rast prodaje zbog većeg izvoza na tržišta. Inozemna tržišta s najvećim udjelom u realizaciji već dugi niz godina su: Poljska, Bosna i Hercegovina, Slovenija, te Velika Britanija.

	2018	%	2019	%	2019/2018
Prihod od prodaje na domaćem tržištu	81.763	50%	80.038	51%	98%
Prihodi od prodaje na inozemnom tržištu	82.082	50%	75.532	49%	92%
Prihodi od prodaje	163.845	100%	155.570	100%	95%

U 2018. godini ukupno je investirano 18 milijuna kuna u infrastrukturu, postrojenja, opremu i uređaje, a u 2019. godini ukupno je investirano 4,6 milijuna kuna. Najveća investicija je nova linija za proizvodnju vafla i tri nova stroja za pakiranje. Samo u ovu investiciju Društvo je u 2018. i 2019. godini uložilo oko 11 milijuna kuna, što je još jedan od razloga za povećanom proizvodnjom te povećanim plasiranjem proizvoda na tržište. 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 456 zaposlenika prema kojima su podmirene sve obveze kao i prema državi, dok se prema dobavljačima i bankama obveze ispunjavaju s relativno malim zakašnjenjem. Ukupni izdaci za zaposlene porasli su za 5%, a najviše je porastu pridonijelo porast plaće. Porasli su i ostali izdatci za zaposlene, prigodne godišnje nagrade, darovi u naravi radnicima koji su veći za 12% u odnosu na 2018. godinu. KOESTLIN d.d. se trudi svake godine ulagati u obrazovanje i usavršavanje svojih zaposlenika, kako bi mogli pratiti tržišne standarde.

Društvo intenzivno radi na održavanju i poboljšanju kvalitete, a dokaz tome su standardi koje posjeduje: ISO 9001, HACCP, IFS, KOSHER, BRC i UTZ te se i dalje radi na uvođenju novih standarda. U skladu s tim od 2019. godine KOESTLIN d.d. je certificiran po UTZ certified cocoa – certifikat koji podržava najveći program za održivi razvoj kakaa u svijetu.

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. KOESTLIN d.d. također je članica Sedex organizacije orijentirane na provođenje etički i društveno odgovornog poslovanja.

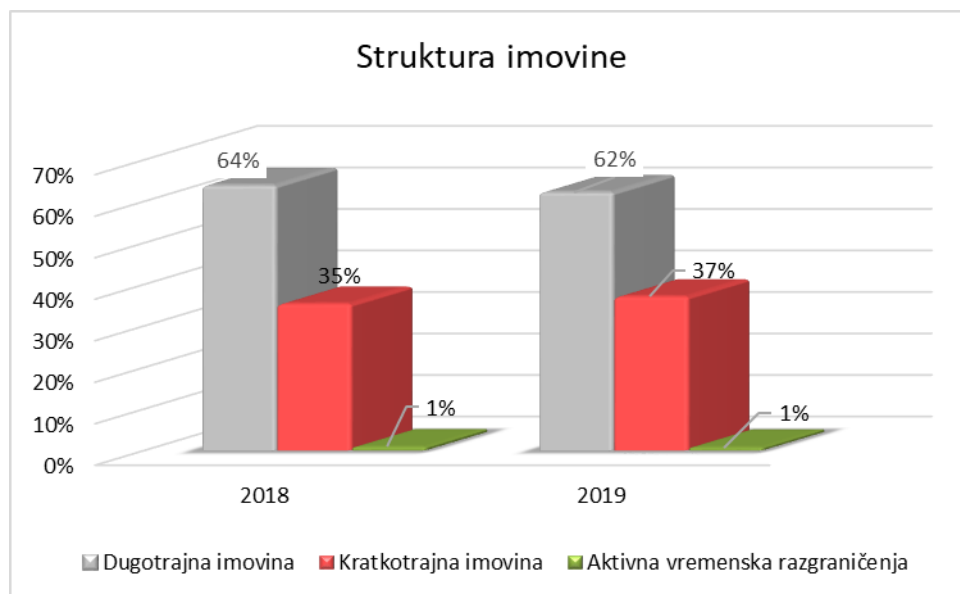
Društvo je u 2019. godini otkupilo 193 vlastitih dionica, što je s otkupljenim dionicama u 2018. (8.472 kom), čini ukupno 8.665 dionica, odnosno 6,65% od ukupnog kapitala Društva.

ANALIZA FINANCIJSKOG STANJA I POSLOVANJA DRUŠTVA

Struktura ukupne imovine, odnosno ukupne aktive u 2019. godini je sljedeća: 62% čini dugotrajna imovina, 37% kratkotrajna imovina, a 1% čine aktivna vremenska razgraničenja koja predstavljaju prijelazni oblik kratkotrajne imovine (grafikon 1.). U odnosu na prošlu godinu, kratkotrajna imovina je porasla za 2 postotna poena što je posljedica rasta kratkotrajne financijske imovine.

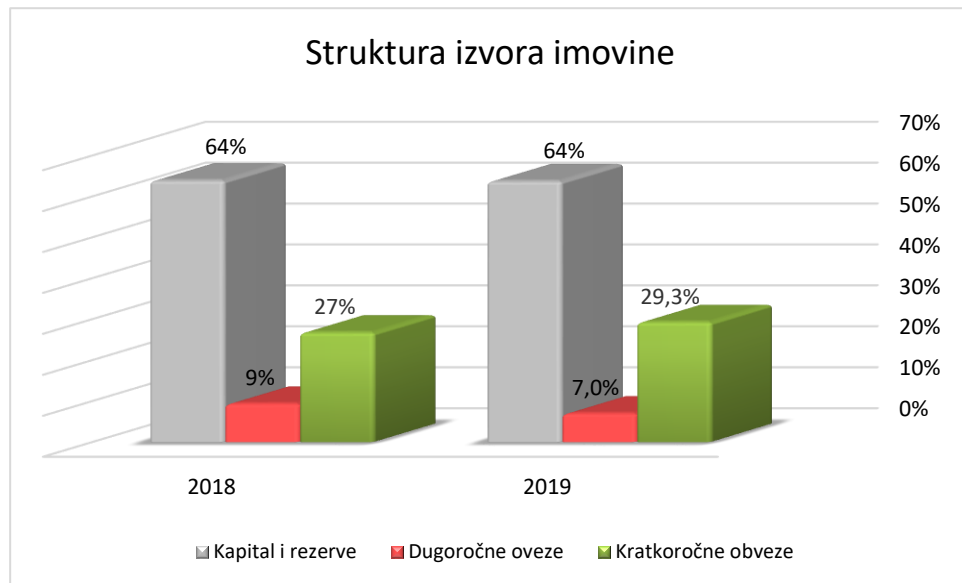
U strukturi kratkotrajne imovine najveći udio u ukupnoj imovini čine potraživanja od kupaca 18%, zalihe 11%, kratkotrajna financijska imovina čini 7% aktive dok novac u banci i blagajni čini 1% aktive. Potraživanja od kupaca smanjenja su za 11% uglavnom zbog bolje naplate potraživanja. U 2018. potraživanja su se u prosjeku naplaćivala za 97 dan, a u 2019. naplata se ubrzala za 6 dana i sada je naplata potraživanja na 91 dan. U odnosu na 2018. godinu, ukupna aktiva je smanjena za 1%.

Grafikon 1. Struktura imovine



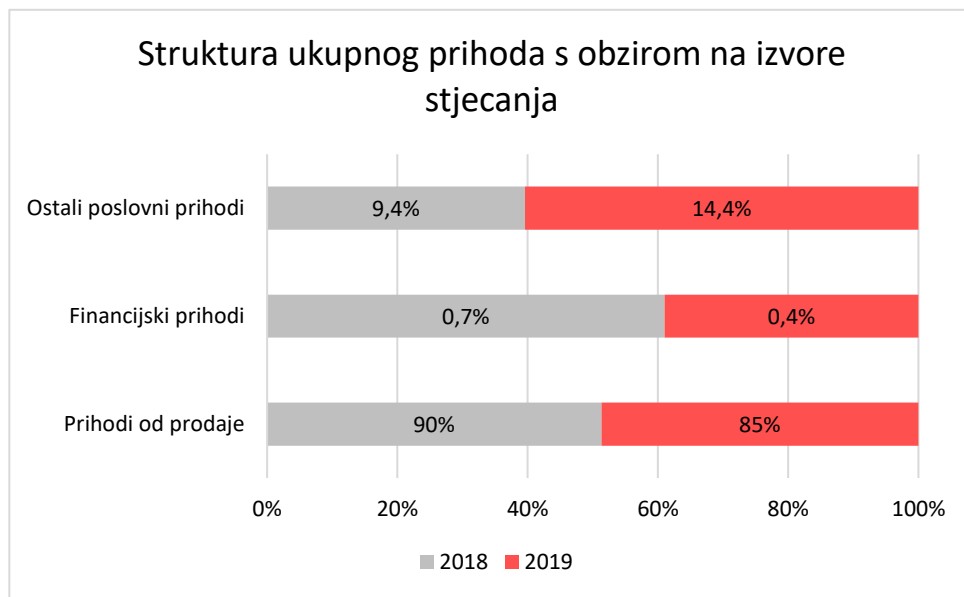
U strukturi izvora imovine kapital i rezerve čine 64%, a dugoročne i kratkoročne obveze 36% (grafikon 2.). Iz navedenog se može zaključiti da Društvo uglavnom koristi vlastite izvore financiranja. Kapital i rezerve bilježe pad za 1% što je posljedica negativnog rezultata na kraju godine. Zadržana dobit povećana je za 13%, a dugoročne obveze smanjene su za 32%, što je rezultat podmirivanja obveza prema bankama. U odnosu na prethodnu godinu kratkoročne obveze, koje čine 32% izvora imovine, porasle su za 7% uglavnom zbog rasta obveza prema kratkoročnim kreditima – korištenje novih kreditnih linija.

Grafikon 2. Struktura izvora imovine



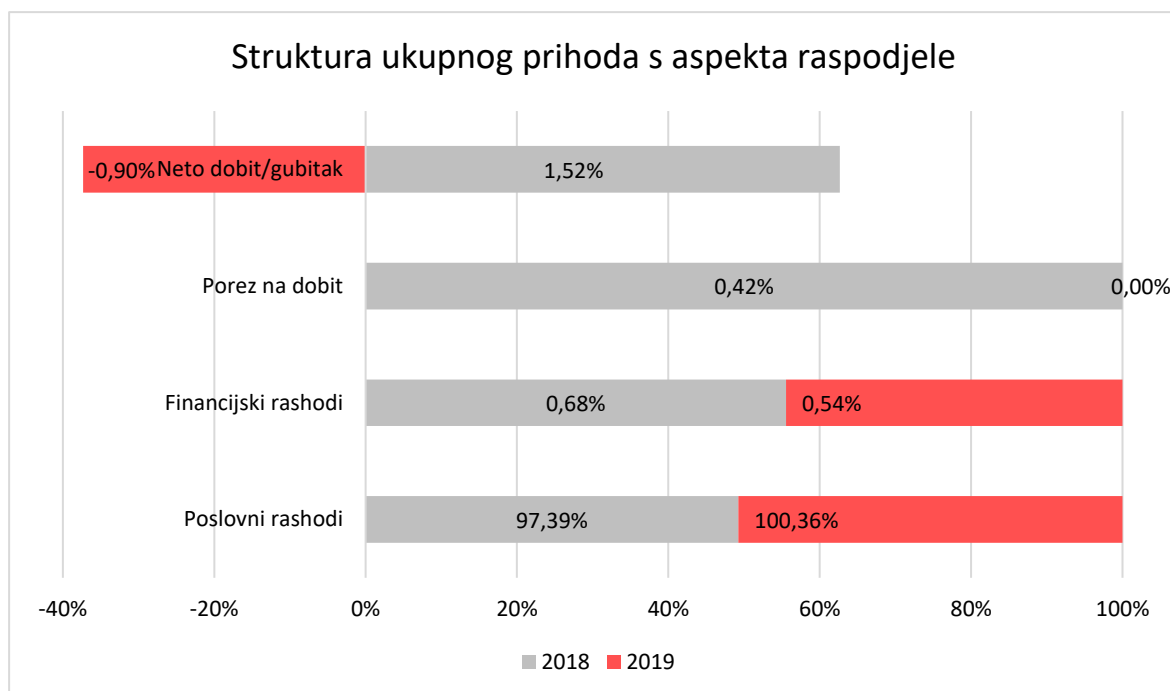
U strukturi ukupnih prihoda 85% zauzimaju prihodi od prodaje unutar kojih prodaja na domaćem tržištu ima udio od 51%, te inozemna tržišta imaju udio 49% prihoda od prodaje. Ostali poslovni prihodi, u koje spadaju: trgovačka roba, viškovi, najamnine, upotreba vlastitih proizvoda čine 14,4% ukupnih prihoda, što je porast u odnosu na 2018. godinu za 53%, najvećim dijelom zbog prihoda od prodaje trgovačke robe. Financijski prihodi čine 0,4% ukupnih prihoda (grafikon 3.). Najveći udio u njima zauzimaju kamate na zajmove kod povezanih osoba.

Grafikon 3. Struktura ukupnog prihoda s obzirom na izvore stjecanja



U strukturi ukupnog rashoda s aspekta raspodjele ukupni poslovni rashodi premašuju ostvarene poslovne prihode što je rezultat ostvarenog negativnog rezultata, 0,54% ukupnog prihoda pripada financijskim rashodima dok se ostatak odnosi na gubitak razdoblja. (grafikon 4.).

Grafikon 4. Struktura ukupnog prihoda s aspekta raspodjele



U strukturi poslovnih rashoda materijalni troškovi čine 75%, troškovi osoblja 17%, amortizacija 4% te ostali troškovi (troškovi usluga) 4%. EBIT odnosno dobit ili gubitak prije poreza i kamata iznosi negativnih 1.408 tisuća kuna.

U tablici 1. prikazani su najvažniji pokazatelji za razdoblje 2016.-2019. godine. Likvidnost Društva u 2019. godini je smanjena za 5% kao posljedica povećanja danih zajmova dok su kratkoročne obveze ostale na razini prošle godine. Koeficijent zaduženosti kreće se prosječno oko 0,36. Koeficijent zaduženosti u odnosu na 2018. godinu (0,36) ne bilježi ni porast ni pad. Unatoč istomu pokazatelju bilježi se značajno smanjenju dugoročnih obveza prema kreditorima. Koeficijent obrtaja kratkotrajne imovine je 2,25 te nam on govori da KOESTLIN d.d. uspješno koristi kratkotrajnu imovinu s ciljem stvaranja prihoda.

Tablica 1. Najvažniji poslovni pokazatelji za razdoblje 2016. – 2019. godine

	2016	2017	2018	2019	indeks 4/1	indeks 4/3
<i>u 000 HRK</i>	1	2	3	4	5	6
Ukupni prihodi	194.030	191.279	182.252	182.570	94	100
Ukupni rashodi	188.604	184.429	178.727	184.222	98	103
Prihodi od prodaje						
Domaće tržište	79.772	81.217	81.763	80.004	100	98
Inozemno tržište	96.048	93.709	82.082	82.082	85	100
Ukupno	175.820	174.925	163.845	162.087	92	99
Broj zaposlenih 31.12.	428	434	448	456	107	102
Prodaja po zaposlenom	405,12	384,5	365,7	355,5	88	97
Dobit prije poreza	5.426	6.850	3.526	-1.652	-30	-47
Dobit poslije poreza	5.067	5.524	2.768	-1.652	-33	-60
Dugotrajna imovina	82.955	122.520	138.425	133.497	161	96
Kratkotrajna imovina	126.151	81.172	78.254	81.021	64	104
Ukupno imovina	209.106	203.692	216.679	214.517	103	99
Upisani kapital	91.193	96.260	96.260	96.260	106	100
Rezerve, zadržana dobit, dobit tekuće godine	43.626	39.538	42.192	40.447	93	96
Ukupni kapital	134.819	135.798	138.452	136.707	101	99
Dugoročne obveze	22.679	13.726	20.272	14.972	66	74
Kratkoročne obveze	51.608	54.169	57.955	62.838	122	108
Ukupne obveze	74.287	67.894	78.227	77.810	105	99
EBITDA	11.144	13.194	9.973	5.157	46	52
EBITDA marža	6%	8%	6%	3%	50	52
EBIT	4.858	6.503	3.538	-1.444	-30	-41
EBIT marža	3%	4%	2%	-1%	-32	-41
Tekuća likvidnost	2,41	1,47	1,34	1,27	52	95
Neto radni kapital	72.655	25.570	19.273	16.723	23	87
Financijska stabilnost	0,53	0,82	0,87	0,88	167	101
Koeficijent zaduženosti	0,36	0,33	0,36	0,36	102	100
Koeficijent vlastitog financiranja	0,64	0,67	0,64	0,64	99	100
Pokriće kamata	4,02	6,66	3,84	-1,31	-32	-34
Obrtaj ukupne imovine	0,93	0,94	0,84	0,85	92	101
Obrtaj kratkotrajne imovine	1,54	2,36	2,33	2,25	147	97
Ekonomičnost uk. poslovanja	1,03	1,04	1,02	0,99	96	97
Neto marža profita	2,61%	2,89%	1,52%	-0,90%	-35	-60
Povrat na prodaju ROS (EBIT/Prihod od prodaje)	2,76%	3,72%	2,16%	-0,93%	-34	-43
Povrat na kapital ROE	3,76%	4,07%	2,00%	-1,21%	-32	-60
Povrat na imovinu ROA	2,42%	2,71%	1,28%	-0,77%	-32	-60

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.

Kako bi osigurao adekvatnu razinu financijskih sredstava za financiranje cijelog proizvodnog procesa, Društvo koristi 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. Društvo nema podružnica u RH niti u inozemstvu.

PERSPEKTIVE POSLOVANJA U 2020. GODINI

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

U 2020. planira se 6% veća proizvodnja i 5% veća realizacija u odnosu na 2019. godinu što bi utjecalo na rast prihoda od prodaje za 6%. Na domaćem tržištu nastoji se ostvariti 7% veća financijska realizacija, a na inozemnom tržištu 5% veća financijska realizacija u odnosu na 2019. godinu. U suradnji s određenim trgovačkim partnerima 42% realizacije proizvoda planira se prodati pod robnom markom, a 58% proizvoda činilo bi brand. U strukturi grupe proizvoda, najviše se planira proizvesti keksa, vafla te slanih trajnih peciva.

Kao glavna inozemna tržišta želi se zadržati: Bosna i Hercegovina (32%), Poljska (29%), Slovenija (18%) te Velika Britanija (7%) na kojima se planira ostvariti 87% inozemne prodaje. Ostala manja tržišta su: Mađarska, Italija, Crna Gora, Izrael, Rusija. Za razliku od domaćeg tržišta, na inozemnim tržištima 54% realizacije čini prodaja proizvoda pod robnom markom, a 46% čini brand. Planiraju se 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 osvojiti povjerenja i zadovoljiti potrebe potrošača uz ostvarivanje profita, osigurati potrebe radnika te učvrstiti poziciju 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.

Društvo stalno radi na razvoju novih proizvoda i poboljšanju postojećih proizvoda. Kontinuiranim praćenjem kvalitete sirovina i ambalaže nastoji se podignuti kvaliteta proizvoda. Ulaganjem u infrastrukturu i opremu želi se postići visoka razina kvalitete na svim proizvodnim procesima KOESTLIN d.d. Projekt : “Razvoj novog proizvoda – nove kategorije vafla promijenjenog nutritivnog sastava koji isključuje upotrebu palmine masti i njihov utjecaj na probavu konzumenata“ se također planira provoditi i u 2020. godini koja je i zaključna godina projekta. Ovim projektom se želi ojačati konkurentnost i proširiti kapacitete za istraživanje, razvoj i inovacije poduzeća KOESTLIN d.d. provedbom industrijskog istraživanja podložnog opsežnom širenju znanja čiji rezultati su nova znanja, novi proizvodi i poboljšani tehnološki procesi.

Temeljem članka 272.p., a u vezi s čl. 250.a. Zakona o trgovačkim društvima (Narodne novine broj 111/93, 34/99, 121/99, 52/00, 118/03, 107/07, 146/08, 137/09, 125/11, 152/11, 111/12, 68/13, 110/15 i 40/19), Uprava trgovačkog društva KOESTLIN d.d. (dalje u tekstu: Društvo), dana 9. travnja 2020. 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 2019. godine sukladno odredbama Zakona o tržištu kapitala (NN 65/18 i 17/20) 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. Izvješće 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
Filip Grbešić	– član
Tončo Zovko	– član
Darko Coha	– član, predstavnik radnika

UPRAVA:

Krešimir Pajić	– Predsjednik Uprave
Ivan Grbešić	– član Uprave

NAJVEĆI DIONIČARI, sa stanjem na dan 31. prosinca 2019. su:

	NAZIV	BROJ DIONICA	UDIO
1.	MEPAS D.O.O. ŠIROKI BRIJEG	114.628	87,99
2.	KOESTLIN TVORNICA KEKSA I VAFLA d.d.	8.665	6,65
3.	MILHOFER PREDRAG	1.405	1,08
4.	KELAVA BRANIMIR	222	0,17
5.	ZEKIĆ MILE	215	0,17
6.	LAUC GORDAN	105	0,08
7.	ANDRIŠIĆ DAVOR	103	0,08
8.	IVANUŠ MARIJA	97	0,07
9.	LONČAR JADRANKA	97	0,07
10.	OSTALI DIONIČARI	4.739	3,64
		130.276	100,00%

Bjelovar 30. travnja 2020.

IZJAVA ODGOVORNIH OSOBA ZA SASTAVLJANJE FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA

Financijski izvještaji sastavljeni su u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koje je usvojila EU (MSFI) te su u skladu sa Zakonom o računovodstvu Republike Hrvatske.

Prezentirani godišnji financijski izvještaji za razdoblje 01.01. - 31.12.2019. 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 2019. godinu revidirao je ovlaštenu imenovani revizor Deloitte d.o.o. iz Zagreba.

Krešimir Pajić, Predsjednik Uprave



Ivan Grbešić, Član Uprave



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

**UPRAVA DRUŠTVA
NADZORNI ODBOR**
Bjelovar, 29. travnja 2020. godine
Broj: 18-2/2020

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 29. travnja 2020. godine

ODLUKU

o utvrđivanju godišnjih financijskih izvještaja i izvještaja Uprave Koestlin d.d. o stanju i poslovanju društva Koestlin d.d. za 2019. godinu

Članak 1.

Nadzorni odbor daje suglasnost Upravi Društva na godišnja financijska izvješća i izvješće o stanju i poslovanju Društva za 2019. godinu.

Članak 2.

Uprava i Nadzorni odbor Društva suglasno utvrđuju godišnja financijska izvješća za 2019. godinu i to:

1. Račun dobiti i gubitka za 2019. godinu s ukupnim prihodima 182.570.128,25 kn, ukupnim rashodima 184.222.099,02 kn i gubitkom 1.651.970,77 kn
2. Bilanca na dan 31. prosinca 2019. godine iskazuje aktivu, odnosno pasivu u svoti 214.518.680,88 kn
3. Bilješke uz financijska izvješća
4. Izvještaj o novčanom toku
5. Izvještaj o promjenama kapitala
6. Godišnje izvješće o stanju i poslovanju Društva

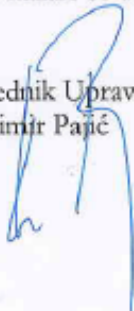
Članak 3.

Uprava i Nadzorni odbor suglasno predlažu Skupštini Društva da se utvrđeni gubitak u neto iznosu od 1.651.970,77 kn kuna pokrije iz zadržane dobiti.

Članak 4.

Utvrđena godišnja financijska izvješća i izvješće o stanju i poslovanju Društva za 2019. godinu nalaze se u prilogu i čine sastavni dio ove Odluke.

Predsjednik Uprave
Krešimir Pajić



Predsjednik Nadzornog odbora
Zdravko Pavić



Odgovornosti Uprave za godišnje izvješće

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.

Uprava je odgovorna za potpunost i točnost Izvješća poslovanja sukladno čl.21. Zakona o računovodstvu.

Potpisali u ime Uprave:

Krešimir Pajić, Predsjednik Uprave



Ivan Grbešić, Član Uprave



KOESTLIN d.d., Bjelovar

Slavonska cesta 2a

43000 Bjelovar

Republika Hrvatska

07. svibnja 2020. godine

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Dioničarima društva Koestlin d.d.

Izvjeshće o reviziji financijskih izvještaja

Mišljenje s rezervom

Obavili smo reviziju financijskih izvještaja društva Koestlin d.d. („Društvo“), koji obuhvaćaju izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2019. godine, izvještaj o dobiti ili gubitku i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o promjenama u vlasničkoj glavnici, izvještaj o novčanim tokovima za tada završenu godinu te bilješke uz financijske izvještaje, uključujući i sažetak značajnih računovodstvenih politika.

Prema našem mišljenju, osim učinaka opisanih u odjeljku „Osnova za mišljenje s rezervom“, priloženi financijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj Društva na dan 31. prosinca 2019. godine i njegovu financijsku uspješnost te njegove novčane tokove za tada završenu godinu u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koje je usvojila Europska unija („MSFI“).

Osnova za mišljenje s rezervom

Dani zajmovi

Društvo nije pripremlilo detaljnu analizu umanjenja vrijednosti s procjenom vrijednosti danih zajmova društvu Brodomercur d.d.. Stoga nismo uspjeli potvrditi nadoknadivost iznosa iskazanih kao danih zajmova društvu Brodomercur d.d. u izvještaju o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2019. ni stavaka izvještaja o dobiti ili gubitku i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, izvještaja o promjenama u vlasničkoj glavnici i izvještaja o novčanim tokovima.

Rezerviranja za primanja zaposlenih

Društvo nije pripremlilo izračun rezerviranja za primanja zaposlenih u vidu jubilarnih nagrada, otpremnina povodom odlaska u redovitu mirovinu, te ostalih naknada na koje djelatnici imaju pravo sukladno važećem kolektivnom ugovoru. Stoga nismo mogli potvrditi prethodno navedena rezerviranja i stavaka od kojih se sastoji izvještaj o dobiti ili gubitku i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o promjenama u vlasničkoj glavnici i izvještaj o novčanim tokovima.

Društvo upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu: MBS 030022053; uplaćen temeljni kapital: 44.900,00 kuna; direktori: Marina Tonžetić, Dražen Nimčević; 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, skraćeno DTTL, poznat i pod nazivom „Deloitte Global“, pravnu osobu osnovanu prema pravu Ujedinjenog Kraljevstva Velike Britanije i Sjeverne Irske (izvorno „UK private company limited by guarantee“) i mrežu njegovih članova i s njima povezanih subjekata. DTTL i svaki njegov član su pravno odvojeni i samostalni subjekti. Usluge klijentima ne pruža DTTL. Detaljan opis DTTL-a i njegovih članova možete pronaći na adresi www.deloitte.com/hr/o-nama.

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (nastavak)

Izvješće o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

Osnova za mišljenje s rezervom (nastavak)

Prva primjena Međunarodnog standarda financijskog izvještavanja 9 Financijski instrumenti

Društvo nije pripremlilo detaljnu analizu utjecaja očekivanih kreditnih gubitaka prilikom prve primjene *Međunarodnog standarda financijskog izvještavanja 9 Financijski instrumenti (MSFI 9)*. Stoga nismo uspjeli potvrditi očekivane kreditne gubitke, a time i nadoknadivost za slijedeće iskazane stavke: potraživanje za dane kredite, potraživanja od kupaca, potraživanja za dane pozajmice te ostala potraživanja u izvještaju o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2019. ni stavaka izvještaja o dobiti ili gubitku i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, izvještaja o promjenama u vlasničkoj glavnici i izvještaja o novčanim tokovima.

Revalorizacijske rezerve

Društvo nije pripremlilo detaljnu analizu na koje stavke se odnose revalorizacijske rezerve. Stoga nismo uspjeli potvrditi na koje stavke imovine te obveza se odnose revalorizacijske rezerve.

Zalihe

Zalihe Društva iskazane u izvještaju o financijskom položaju iznose 21.002 tisuća kuna. Uprava nije iskazala zalihe po trošku ili neto nadoknadivoj vrijednosti, ovisno o tome što je niže, za zalihe u vrijednosti od 2.285 tisuća kuna, što predstavlja odstupanje od MSFI-jeva. Evidencije Društva upućuju na to da bi bio potreban ispravak zaliha u iznosu od 2.285 tisuća kuna za njihovo svođenje na neto nadoknadivu vrijednost da je uprava bila iskazala zalihe po trošku ili neto nadoknadivoj vrijednosti, ovisno o tome što je niže. Slijedom toga, zalihe bi se smanjile za 2.285 tisuća kuna, dok bi se, neto dobit i vlasnička glavnica smanjili za redom 2.285 tisuća kuna i 2.285 tisuća kuna.

Isticanje pitanja

Ulaganje u pridruženo društvo

Financijski izvještaji Društva za godinu završenu 31. prosinca 2018. godine sadrže mišljenje s rezervom o tim financijskim izvještajima s danom 14. svibnja 2019. godine. Mišljenje o rezervi se odnosilo na izračun utjecaja vezano uz analizu umanjenja vrijednosti s procjenom vrijednosti svojeg ulaganja u pridruženo društvo Maraska d.d. te nemogućnost revizora da pribavi dostatne i primjerene revizijske dokaze kako bismo se uvjerali u utjecaje koje bi bilo potrebno iskazati u priloženim financijskim izvještajima. Tijekom naše revizije financijskih izvještaja Društva za godinu završenu 31. prosinca 2019. godinu, dobili smo dodatne revizijske dokaze, koji su nas uvjerali u utjecaje koje bi bilo potrebno iskazati u priloženim financijskim izvještajima. Naše mišljenje nije modificirano u vezi s tim pitanjem.

Obavili smo našu reviziju u skladu sa Zakonom o reviziji i Međunarodnim revizijskim standardima („MRevS“). 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 s rezervom.

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (nastavak)

Izvešće o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

Ključna revizijska pitanja

Osim za pitanja opisana u Odjeljku osnova za mišljenje s rezervom, odredili smo da nema drugih ključnih revizijskih pitanja za priopćiti u našem izvješću.

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 Izvešća 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 uključuju li Izvešće posloводства i Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja potrebne objave navedene u člancima 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 postupaka 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.
2. Odvojeno Izvešće posloводства pripremljeno je, u svim značajnim odrednicama, u skladu s člankom 21. Zakona o računovodstvu.
3. Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja pripremljena je, u svim značajnim odrednicama, u skladu s člankom 22. stavkom 1. točkama 3. i 4. Zakona o računovodstvu te uključuje informacije iz članka 22. stavka 1. točaka 2., 5., 6. i 7.

Na temelju poznavanja i razumijevanja poslovanja Društva i njegova okruženja stečenog u okviru revizije financijskih izvještaja, nismo ustanovili značajne pogrešne prikaze u ostalim informacijama.

Odgovornosti Uprave i onih koji su zaduženi za upravljanje za financijske izvještaje

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

U sastavljanju 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.

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (nastavak)

Izvješće o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

Odgovornosti revizora za reviziju 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.

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

- Prepoznavamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza 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 nastavi 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.
- 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.

Marina Tonžetić

Direktor i ovlašteni revizor



Deloitte d.o.o.

07. svibnja 2020. godine
Radnička cesta 80,
10 000 Zagreb, Republika Hrvatska

Izvještaj o dobiti ili gubitku i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Bilješka	2019.	2018.
Prihodi od prodaje	4	155.570	163.845
Troškovi materijala, energije i usluga	6	(95.438)	(101.690)
Promjena zaliha	16	(357)	1.475
Nabavna vrijednost robe prodane u tranzitu i trg.robe		<u>(14.146)</u>	<u>(4.843)</u>
Bruto dobit		<u>45.628</u>	<u>58.787</u>
Ostali poslovni prihodi	5	26.254	17.185
Troškovi amortizacije	12,13	(6.600)	(6.436)
Troškovi osoblja	7	(32.031)	(30.578)
Ostali troškovi poslovanja	8	<u>(34.660)</u>	<u>(35.420)</u>
(Gubitak) / dobit iz poslovanja		<u>(1.408)</u>	<u>3.538</u>
Financijski prihodi	9	746	1.223
Financijski rashodi	10	<u>(990)</u>	<u>(1.235)</u>
(Gubitak) / dobit prije oporezivanja		<u>(1.652)</u>	<u>3.526</u>
Porez na dobit	11	<u>-</u>	<u>(758)</u>
(Gubitak) / dobit tekuće godine		<u>(1.652)</u>	<u>2.768</u>
Ostala sveobuhvatna dobit / (gubitak)		<u>-</u>	<u>-</u>
Ukupna sveobuhvatna (gubitak)/ dobit tekuće godine		<u>(1.652)</u>	<u>2.768</u>
(Gubitak)/ zarada po dionici		<u>-</u>	<u>-</u>
- osnovna i razrijeđena u kunama i lipama	22	<u>(13,61)</u>	<u>22,78</u>

Priložene bilješke čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Izveštaj o financijskom položaju
 Na dan 31. prosinca 2019. godine
 (Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Bilješka	2019.	2018.
IMOVINA			
Dugotrajna imovina			
Nekretnine, postrojenja i oprema	12	70.110	73.053
Nematerijalna imovina	13	1.009	759
Predujmovi za materijalnu imovinu		-	2.125
Financijska imovina vrednovana kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	14.1	14	14
Ulaganja u pridružena društva	14.2	58.289	58.289
Potraživanje za dane kredite	15	4.074	4.183
		133.496	138.423
Kratkotrajna imovina			
Zalihe	16	21.002	21.256
Potraživanja od kupaca	17	39.189	44.048
Potraživanja za dane pozajmice	18	13.771	3.771
Ostala potraživanja	19	6.923	7.460
Novac i novčani ekvivalenti	20	138	1.721
		81.023	78.256
UKUPNA IMOVINA		214.519	216.679

Priložene bilješke čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Izveštaj o financijskom položaju (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Bilješka	2019.	2018.
Kapital i rezerve			
Temeljni kapital	21	91.193	91.193
Reinvestirana dobit		5.067	5.067
Pričuve za vlastite dionice		4.752	4.660
Otkupljene vlastite dionice	29	(4.752)	(4.660)
Revalorizacijske rezerve		3.785	3.785
Zadržana dobit		23.534	20.859
Zakonske rezerve		4.813	4.813
Ostale rezerve		9.967	9.967
(Gubitak) / dobit tekuće godine		(1.652)	2.768
		136.707	138.452
Dugoročne obveze			
Dugoročni krediti	22	3.535	7.232
Obveze po najmu	23	6.449	7.485
		9.984	14.717
Kratkoročne obveze			
Kratkoročna rezerviranja		64	80
Kratkoročni krediti	24	10.299	6.057
Tekuće dospjeće dugoročnih kredita	22	3.535	4.404
Tekuće dospjeće obveza po najmu	23	1.389	1.071
Obveze prema dobavljačima	25	34.791	36.089
Obveze prema povezanim stranama	27	1.642	2.343
Ostale kratkoročne obveze	26	16.108	13.466
		67.764	63.430
UKUPNA GLAVNICA I OBVEZE		214.519	216.679

Priložene bilješke čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Izveštaj o promjenama u vlasničkoj glavnici

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Temeljni kapital	Reinvestirana dobit	Pričuve za vlastite dionice	Otkupljene vlastite dionice	Revalorizacijske rezerve	Zadržana dobit	Zakonske rezerve	Ostale rezerve	Dobit tekuće godine/ gubitak tekuće godine	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2018. godine	91.193	5.067	4.545	(4.545)	3.785	15.702	4.560	9.967	5.524	135.798
Dobit tekuće godine	-	-	-	-	-	-	-	-	2.768	2.768
Ostala sveobuhvatna dobit tekuće godine umanjena za porez na dobit	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit tekuće godine	-	-	-	-	-	-	-	-	2.768	2.768
Prijenos zadržane dobiti	-	-	-	-	-	5.271	253	-	(5.524)	-
Stjecanje vlastitih dionica	-	-	114	(114)	-	(114)	-	-	-	(114)
Stanje 31. prosinca 2018. godine	91.193	5.067	4.659	(4.659)	3.785	20.859	4.813	9.967	2.768	138.452
Gubitak tekuće godine	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.652)	(1.652)
Ostali sveobuhvatni gubitak tekuće godine umanjena za porez na dobit	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ukupni sveobuhvatni gubitak tekuće godine	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.652)	(1.652)
Prijenos zadržane dobiti	-	-	-	-	-	2.768	-	-	(2.768)	-
Stjecanje vlastitih dionica	-	-	93	(93)	-	(93)	-	-	-	(93)
Stanje 31. prosinca 2019. godine	91.193	5.067	4.752	(4.752)	3.785	23.533	4.813	9.967	(1.652)	136.707

Priložene bilješke čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Izveštaj o novčanim tokovima

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

		2019.	2018.
NOVČANI TIJEK IZ REDOVITIH AKTIVNOSTI	Bilješka		
(Gubitak) / dobit tekuće godine		(1.652)	2.768
Amortizacija	12,13	6.600	6.436
Trošak vrijednosnog usklađenja potraživanja	8	-	23
Prihod od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	5	(652)	-
Neamortizirana vrijednost otpisane imovine	8	66	5
		4.362	9.233
Smanjenje / (povećanje) zaliha	16	254	(1.949)
Smanjenje potraživanja od kupaca	17	4.859	1.892
Smanjenje / (povećanje) ostalih potraživanja	19	537	(108)
(Smanjenje) / povećanje obveze prema dobavljačima	25	(1.298)	179
(Smanjenje) / povećanje obveza prema povezanim društvima	25	(701)	680
Povećanje ostalih obveza	27	2.605	2.488
Neto novčani tijek ostvaren iz redovnih aktivnosti		10.618	12.415
Novčani tijek iz investicijskih djelatnosti			
Nabava nekretnina, postrojenja i opreme	12,13	(4.586)	(18.589)
Primitak od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme		1.286	-
Smanjenje/ (povećanje) predujmova za dugotrajnu imovinu		2.125	(1.547)
Povećanje danih kredita i pozajmica, neto	15,18	(9.891)	(182)
Neto novčani tijek korišten u investicijskim djelatnostima		(11.066)	(20.318)
Novčani tijek iz financijskih djelatnosti			
Promjena primljenih dugoročnih kredita i najмова	22,23	(5.284)	6.589
Stjecanje vlastitih dionica	30	(93)	(115)
Otplate kratkoročnih kredita	24	(6.211)	(7.700)
Novi kratkoročni krediti	24	10.453	8.097
Neto novčani tijek korišten u financijskim djelatnostima		(1.135)	6.871
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata		(1.583)	(1.032)
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine	20	1.721	2.753
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	20	138	1.721

Priložene bilješke čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. godine

(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, Slavenska 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 2019. godine iznosio je 456 (31. prosinca 2018.: 448 zaposlenika).

Tijela Društva

Popis dioničara za 2019. i 2018. godinu

	% vlasništva
Mepas d.o.o., Široki Brijeg, BiH	87,99%
KOESTLIN d.d.	6,65%
Milhofer Predrag	1,08%

Nadzorni odbor u 2019. godini:

Zdravko Pavić	Predsjednik Nadzornog odbora
Darko Coha	Član Nadzornog odbora
Filip Grbešić	Član Nadzornog odbora
Stanko Pavković	Član Nadzornog odbora
Tončo Zovko	Član Nadzornog odbora

Uprava u 2019. i 2018. godini:

Krešimir Pajić	Predsjednik Uprave
Ivan Grbešić	Član Uprave

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. godine

(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.

c) Izvještajna valuta

Financijski izvještaji društva sastavljeni su u hrvatskim kunama. Na dan 31. prosinca 2019. godine, službeni tečaj za 1 USD bio je 6,649911, za 1 EUR bio je HRK 7,442580 (31. prosinca 2018.: 1 USD = 6,469192 HRK; 1 EUR = 7,417575HRK).

d) Priznavanje prihoda

Osnovna djelatnost Društva je prodaja i proizvodnja konditorskih proizvoda. Društvo priznaje prihod u trenutku kada kupac stječe kontrolu nad proizvodom, odnosno kada se proizvodi isporuče u prostorije kupca. Ostale aktivnosti Društva čine manji dio prihoda u financijskim izvještajima Društva. Najznačajniji kupci su prodajni lanci te nisu zabilježene značajne reklamacije kupaca. Prihodi se priznaju za svaku zasebnu obvezu isporuke u ugovoru u iznosu cijene transakcije. Cijena transakcije je iznos naknada u ugovoru na koju Društvo očekuje da ima pravo u zamjenu za prijenos robe ili usluga kupcu.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

e) Najmovi

(a) Utjecaj nove definicije najma

Društvo je iskoristila praktična rješenja dostupna za prijelaz na MSFI 16 kako ne bi ponovno procjenjivala je li riječ o ugovoru o najmu odnosno sadržava li ugovor najam. Slijedom toga, definicija najma u skladu s MRS-om 17 i OTMFI-jem 4 i dalje će se primjenjivati na najmove sklopljene ili izmijenjene prije 1. siječnja 2019.

Promjena definicije najma uglavnom se odnosi na pojam kontrole. MSFI-jem 16 određuje se sadržava li ugovor najam na temelju kojeg klijent ima pravo kontrolirati uporabu utvrđene imovine u određenom razdoblju u zamjenu za naknadu. To se razlikuje od usredotočenosti na „rizike i koristi” koja obilježava MRS 17 i OTMFI 4.

Društvo primjenjuje definiciju najma i povezane smjernice sadržane u MSFI-ju 16 na sve ugovore o najmu sklopljene ili izmijenjene 1. siječnja 2019. ili nakon tog datuma (bez obzira na to je li riječ o najmodavcu ili najmoprimcu). Pri pripremi za prvu primjenu MSFI-ja 16, Društvo je izvršilo provedbeni projekt. Provedba tog projekta pokazala je da nova definicija sadržana u MSFI-ju 16 neće značajno izmijeniti opseg ugovora koji zadovoljavaju definiciju najma za Društvo.

(b) Utjecaj na računovodstvo najmoprimca

(i) *Protekli poslovni najmovi*

MSFI 16 će promijeniti način na koji Društvo obračunava najmove koji su prethodno klasificirani kao poslovni najmovi prema MRS-u 17, i koji su bili izvanbilančne stavke. Pri primjeni MSFI-ja 16, Društvo za sve najmove (osim za najmove navedene u nastavku):

iskazuje imovinu s pravom uporabe i obveze po najmu u izvještaju o financijskom položaju, koje se prvi put mjere u visini sadašnje vrijednosti budućih plaćanja najma, s imovinom s pravom uporabe usklađenom za iznos unaprijed plaćenih ili odgođenih plaćanja najma u skladu s MSFI-jem 16: C8 (b) (ii)

iskazuje amortizaciju imovine s pravom uporabe i kamate na obveze po najmu u izvještaju o dobiti i gubitku; razdvaja ukupan iznos novca uplaćenog u dio glavnice (prikazan u aktivnostima financiranja) i kamate (prikazane u poslovnim aktivnostima) u izvještaju o tijeku novca. Poticaji za najam (npr. razdoblja za koja je najmodavac oslobodio najmoprimca od plaćanja najamnine) iskazani su kao dio mjerenja imovine s pravom uporabe i obveza po najmu, dok su se u skladu s MRS-om 17 iskazivali poticaji za najam, pravocrtno amortizirani kao smanjenje troška najma. U skladu s MSFI-jem 16, za imovinu s pravom uporabe ispituje se umanjeње vrijednosti u skladu s MRS-om 36. Kad je riječ o kratkoročnim najmovima (razdoblje najma od 12 mjeseci ili manje) te najmovima imovine male vrijednosti (kao što su tableti i osobna računala te uredski namještaj i telefoni), Društvo je odlučila pravocrtno iskazati rashode za najam, kako je to dopušteno MSFI-jem 16. Navedeni se trošak iskazuje kao „Ostali troškovi poslovanja” u dobiti i gubitku.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

e) Najmovi (nastavak)

(b) Utjecaj na računovodstvo najmoprimca (nastavak)

(i) *Protekli poslovni najmovi (nastavak)*

Društvo je iskoristila sljedeća praktična rješenja pri primjeni pristupa na kumulativnoj osnovi u pogledu najмова koji su prethodno klasificirani kao poslovni najmovi prema MRS-u 17.

- Društvo je primijenila jedinstvenu diskontnu stopu na portfelj najмова sa sličnim obilježjima.
- Društvo je odlučila ne iskazati imovinu s pravom uporabe i obveza po najmu za najmove čije razdoblje trajanja završava u roku od 12 mjeseci od datuma početne primjene.
- Društvo je izostavila početne izravne troškove iz mjerenja imovine s pravom uporabe na datum početne primjene.
- Društvo je na temelju naknadnog uvida utvrdila razdoblje trajanja najma u slučaju ugovora s mogućnosti produljenja ili prekida najma.

(i) *Protekli financijski najmovi*

Kad je riječ o najmovima klasificiranim kao financijskim najmovima prema MRS-u 17, knjigovodstveni iznos imovine i obveza temeljem financijskog najma izmjeren primjenom MRS-a 17 netom prije početka početne primjene reklasificira se u imovinu s pravom uporabe odnosno obveze po najmu bez usklađivanja, osim ako je Društvo odlučila primijeniti iznimku za priznavanje najмова male vrijednosti. Imovina s pravom uporabe i obveze po najmu obračunavaju se primjenom MSFI-ja 16 od 1. siječnja 2019.

Najmovi

Društvo je primijenila MSFI 16 uporabom pristupa na kumulativnoj osnovi te stoga nije prepravila usporedne informacije i iskazala ih je u skladu s MRS-om 17. Pojedinstveni računovodstveni politika u skladu s MRS-om 17 i MSFI-jem 16 prezentirane su zasebno u nastavku.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

e) Najmovi (nastavak)

Politike primjenjive od 1. siječnja 2019.

Društvo kao najmoprimac

Društvo procjenjuje je li riječ o ugovoru o najmu odnosno sadržava li ugovor najam, na početku ugovora. Društvo iskazuje imovinu s pravom uporabe i pripadajuću obvezu po najmu u pogledu svih najmovi u kojima je ona najmoprimac, osim kad je riječ o kratkoročnim najmovima (definiranim kao najmovima čije trajanje iznosi 12 mjeseci ili manje) te najmove imovine male vrijednosti (kao što su tableti i osobna računala, uredski namještaj i telefoni). Za takve najmove Društvo pravocrtno priznaje plaćanja najma kao poslovni rashod tijekom trajanja najma, osim ako neka druga sustavna osnova kvalitetnije ne odražava vremensku dinamiku trošenja ekonomskih koristi od imovine koje se drži u najmu.

Obveza po najmu prvi se put mjeri u visini sadašnje vrijednosti plaćanja najma koja na datum početka nisu podmirena, umanjena uporabom stope koja proizlazi iz najma. Ako tu stopu nije moguće odrediti, najmoprimac se najčešće služi svojom kamatnom stopom zaduživanja. Plaćanja najma obuhvaćena mjerenjem obveze po najmu obuhvaćaju:

- fiksna plaćanja najma (uključujući plaćanja najma koja su u biti fiksna), umanjena za primljene poticaje za najam;
- varijabilna plaćanja najma koja ovise o indeksu ili stopi, početno mjerena primjenom indeksa ili stope koji vrijede na datum početka najma;
- iznos za koji se očekuje da će ih najmoprimac plaćati na temelju jamstava za ostatak vrijednosti;
- cijenu izvršenja mogućnosti kupnje ako je izvjesno da će najmoprimac iskoristiti tu mogućnost; te
- plaćanja kazni za raskid najma ako razdoblje najma odražava da će najmoprimac iskoristiti mogućnost raskida najma.

Obveze po najmu prezentiraju se kao zasebna stavka u izvještaju o financijskom položaju.

Obveza po najmu naknadno se mjeri povećanjem knjigovodstvene vrijednosti kako bi odražavala kamate na obveze po najmu (primjenom metode efektivne kamate) te smanjenjem knjigovodstvene vrijednosti kako bi odražavala izvršena plaćanja najma. Društvo ponovno mjeri obvezu po najmu (te provodi odgovarajuće usklade s povezanom imovinom s pravom uporabe) kada se:

razdoblje najma promijeni ili nastane značajan događaj ili značajna promjena okolnosti zbog čega dođe do promjene u procjeni izvršavanja mogućnosti kupnje, te se u tom slučaju obveza po najmu ponovno mjeri tako da se revidirana plaćanja najma diskontira primjenom revidirane diskontne stope, plaćanja najma promijene zbog promjena indeksa ili stope odnosno promjene u očekivanom plaćanju zajamčenog ostatka vrijednosti, te se u tom slučaju obveza po najmu ponovno mjeri tako da se revidirana plaćanja najma diskontira primjenom nepromijenjenih diskontnih stopa (osim ako je promjena u plaćanjima najma posljedica promjene promjenjivih kamatnih stopa, te se u tom slučaju primjenjuje revidirana diskontna stopa). Ugovori o najmu mijenjanju, a izmjena najma ne obračunava se kao zaseban najam, te se u tom slučaju obveza po najmu ponovno mjeri na temelju razdoblja izmijenjenog najma tako da se revidirana plaćanja najma diskontira primjenom revidiranih diskontnih stopa na datum stupanja izmjene na snagu.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

e) Najmovi (nastavak)

Društvo nije obavila takve usklade tijekom prezentiranih razdoblja. Imovina s pravom uporabe obuhvaća početno mjerenje predmetne obveze po najmu, plaćanja najma na dan početka najma ili prije toga, umanjeno za primljene poticaje za zaključenje poslovnog najma i sve početne izravne troškove. Oni se naknadno mjere po trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju i gubitke od umanjenja vrijednosti. Imovina s pravom uporabe amortizira se kroz razdoblje najma ili vijek uporabe, ovisno o tome što je kraće. Ako se na temelju najma vlasništvo nad odnosnom imovinom prenese ili ako trošak imovine s pravom uporabe odražava da će Društvo iskoristiti mogućnost kupnje, imovina s pravom uporabe amortizira se kroz korisni vijek uporabe odnosne imovine. Amortizacija započinje na datum početka najma. Imovina s pravom uporabe prezentira se kao zasebna stavka u izvještaju o financijskom položaju. Društvo primjenjuje MRS 36 kako bi ustanovila je li vrijednost imovine s pravom uporabe umanjena odnosno jesu li za nju obračunati bilo kakvi gubitci zbog umanjenja vrijednosti, kako je opisano u politici „Nekretnine, postrojenja i oprema”.

Promjenjive najamnine koje ne ovise o indeksu ili stopi nisu obuhvaćene mjerenjem obveze po najmu i imovine s pravom uporabe. Povezana plaćanja priznaju se kao trošak u razdoblju u kojem je nastao događaj ili uvjet koji je potaknuo predmetna plaćanja te se nalaze u „Ostalim troškovima poslovanja” u dobiti i gubitku (vidjeti Bilješku 8.).

Kao praktično rješenje, MSFI 16 najmoprimcu dozvoljava neodvajanje komponenti koje se ne odnose na najam te obračunavanje komponenti koje se odnose na najam i komponenti koje se ne odnose na najam kao jedinstvenu komponentu. Društvo nije upotrijebilo to praktično rješenje. Za ugovor koji sadržava komponentu koja se odnosi na najam te jednu ili više dodatnih komponenti koje se ne odnose na najam, Društvo je dužno naknadu u okviru ugovora raspodijeliti na svaku komponentu koja se odnosi na najam na temelju relativne samostalne cijene te komponente i ukupne samostalne cijene komponenti koje se ne odnose na najam.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

e) Najmovi (nastavak)

Društvo kao najmodavac

Društvo sklapa ugovore o najmu kao najmodavac s obzirom na svoja određena ulaganja u nekretnine. Društvo iznajmljuje skladišni / distributivni prostor povezanom Društvu. Najmovi u kojima je Društvo najmodavac klasificiraju se kao financijski ili poslovni najmovi. Najam se klasificira kao financijski najam ako se njime na najmopromca prenose gotovo svi rizici i koristi povezani s vlasništvom nad odnosnom imovinom. Svi drugi najmovi klasificiraju kao poslovni najmovi. Prihodi od najamnina temeljem poslovnog najma priznaju se pravocrtno tijekom razdoblja predmetnog najma. Početni izravni troškovi nastali u fazi pregovaranja i ugovaranja uvjeta poslovnog najma pripisuju se knjigovodstvenom iznosu predmeta najma i priznaju pravocrtno tijekom razdoblja najma. Potraživanja temeljem financijskih najмова knjiže se kao potraživanja u iznosu neto ulaganja Društva u najam. Prihodi od financijskog najma raspoređuju se na obračunska razdoblja kako bi odražavali konstantnu periodičku stopu povrata na otvoreno stanje neto ulaganja Društva temeljem najмова. Kada ugovor obuhvaća komponente koje se odnose na najam i komponente koje se ne odnose na najam, Društvo primjenjuje MSFI 15 za raspodjelu naknade u skladu s ugovorom za svaku komponentu.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. godine

(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 i nematerijalna imovina iskazuju se po trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju i umanjenje vrijednosti.

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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. godine

(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:

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

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.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

i) Umanjenja (nastavak)

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 umanjenju 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.

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 dospijećem do tri mjeseca.

m) Obveze prema dobavljačima

Obveze prema dobavljačima iskazuju se po amortiziranom trošku.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

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.

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 tijekomov diskontiranih primjenom tekuće tržišne stope povrata za slično financijsko sredstvo. Jednom priznati gubitak od umanjenja se ne poništava u idućim razdobljima.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

n) Financijska imovina (nastavak)

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.

o) Umanjenja vrijednosti financijske imovine

Na kraju svakog izvještajnog razdoblja pregledava se financijska imovina, kako bi se ustanovilo postojanje objektivnih razloga za umanjenje 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 umanjenja 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 umanjenja vrijednosti smanji, a umanjenje se direktno može povezati s događajem koji se dogodio nakon otpisa, iznos smanjenja umanjenja 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.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

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.

q) Objava segmentalne analize

Društvo je u bilješci 4 prikazalo segmentnu analizu svojih prihoda između prodaje u zemlji i inozemstvu. Segmentna analiza prati strukturu koju Društvo koristi za potrebe internog izvještavanja, čija struktura se nije promijenila u usporedbi s prethodnom godinom. 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.

3. USVAJANJE NOVIH I IZMJENJENIH STANDARDA

Usvajanje novih i izmijenjenih Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja

Standard i tumačenja na snazi u tekućem razdoblju

Sljedeći novi standardi i izmijenjeni i dopunjeni postojeći standardi izdani od strane Međunarodnog odbora za računovodstvene standarde i tumačenja koje objavio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde („OMRS“) i usvojila ih je Europska unija su na snazi u tekućem izvještajnom razdoblju:

- **MSFI 16 „Najmovi“**, usvojen u Europskoj uniji 31. listopada 2017. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019.),
- **izmjene MSFI-ja 9 „Financijski instrumenti“** - Predujmovi s negativnom naknadom, usvojene u Europskoj uniji 22. ožujka 2018. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019.),
- **izmjene MRS-a 19 „Primanja zaposlenih“** – Izmjene, suženje prava, odnosno isplata iz planova primanja, usvojene u Europskoj uniji 13. ožujka 2019. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019.),
- **izmjene MRS-a 28 „Udjeli u pridruženim subjektima i zajedničkim pothvatima“** - Dugoročna ulaganja u pridružene subjekte i zajedničke pothvate, usvojene u Europskoj uniji 8. veljače 2019. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019.),
- **izmjene raznih standarda uslijed „Dorada MSFI-jeva iz ciklusa 2015. - 2017.“**, proizašle iz projekta godišnje dorade MSFI-jeva (MSFI 3, MSFI 11, MRS 12 i MRS 23), prvenstveno radi otklanjanja nepodudarnosti i pojašnjenja teksta, usvojene u Europskoj uniji 14. ožujka 2019. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019.),
- **OTMFI 23 „Nesigurnost u vezi s primjenom poreznih pravila na porez na dobit“** – usvojen u Europskoj Uniji 23. listopada 2018. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019.).

Usvajanje navedenih izmjena postojećih standarda i tumačenja nije dovelo do značajnih promjena financijskih izvještaja Društva osim kod primjene MSFI 16. Na dan 1. siječnja 2019. godine Društvo je priznalo imovinu s pravom upotrebe i obveze po najmovima u iznosu 270 tisuća kuna.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

3. USVAJANJE NOVIH I IZMJENJENIH STANDARDA (NASTAVAK)

Standardi i tumačenja koje je objavio Odbor za Standarde i usvojeni su u Europskoj uniji, ali još nisu na snazi

Na datum odobrenja financijskih izvještaja bili su objavljeni, ali ne i na snazi sljedeći novi standardi te izmjene postojećih standarda, koje je objavio OMRS i usvojila ih je Europska unija:

- **izmjene MRS-a 1 “Prezentacija financijskih izvještaja” i MRS-a 8 “Računovodstvene politike, promjene u računovodstvenim procjenama greškama”** – Definicija značajnosti, usvojene u Europskoj uniji 29. studenoga 2019. (na snazi za godišnja razdoblja počevši na ili nakon 1. siječnja 2020.),
- **izmjene MSFI-ja 9 „Financijski instrumenti”, MRS-a 39 „Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje” te MSFI-ja 7 „Financijski instrumenti: objavljivanje”** - Reforma referentnih kamatnih stopa, usvojene u Europskoj uniji 15. studenoga 2020. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2020.),
- **izmjene upućivanja na Konceptualni okvir u MSFI-jevima**, usvojene u Europskoj uniji 29. studenoga 2019. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2020.).

Društvo očekuje da primjene ovih standarda i izmjena postojećih standarda ne dovode do materijalnih promjena financijskih izvještaja u razdoblju Prve primjene standarda.

Novi standardi te izmjene postojećih standarda koje je objavio OMRS, ali još nisu usvojeni u Europskoj uniji

MSFI-jevi trenutačno usvojeni u Europskoj uniji ne razlikuju se značajno od propisa koje je donio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde (OMRS), izuzev sljedećih standarda i izmjena postojećih standarda, o čijem usvajanju Europska unija 30. travnja 2020. godine još nije donijela odluku (datumi stupanja na snagu navedeni u nastavku odnose se na MSFI-jeve koje je objavio OMRS):

- **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 17 „Ugovori o osiguranju”** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2021.),
- **izmjene MSFI 3 “Poslovna spajanja”** - Definicija poslovanja (na snazi za poslovna spajanja za koje je datum stjecanja na ili nakon početka prvog godišnjeg izvještajnog razdoblja koje počinje na dan ili nakon 1. siječnja 2020. i na stjecanje sredstava do kojih dolazi na ili nakon početka tog razdoblja),
- **izmjene MSFI-ja 10 „Konsolidirani financijski izvještaji” i MRS-a 28 „Udjeli u pridruženim subjektima i zajedničkim pothvatima”** - Prodaja odnosno ulog imovine između ulagača i njegovog pridruženog subjekta ili zajedničkog pothvata te daljnje izmjene (prvotno određeni datum stupanja na snagu odgođen je do dovršetka projekta istraživanja na temu primjene metode udjela).

Društvo očekuje da prva primjena ovih standarda i izmjena postojećih standarda neće dovesti do materijalnih promjena financijskih izvještaja u razdoblju prve primjene.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

4. PRIHODI OD PRODAJE

	2019.	2018.
Prihodi od prodaje u zemlji	80.038	81.763
Prihodi od prodaje u inozemstvu	<u>75.532</u>	<u>82.082</u>
	<u>155.570</u>	<u>163.845</u>

Prihodi od prodaje u zemlji su kako slijedi:

	2019.	2018.
Prihod		
Vafel Proizvodi	23.860	29.311
Slano Trajno Pecivo	20.039	23.861
Čajna Peciva	14.906	19.644
Punjena Čajna Peciva	8.547	11.504
Keksi	5.361	6.758
Prelivena Čajna Peciva	3.549	5.660
Preliveni Vafel Proizvodi	3.514	4.821
Neaktivna Roba	2.061	4
Ekstrudirani Proizvodi	<u>1.096</u>	<u>743</u>
	<u>82.933</u>	<u>102.306</u>
Rabati		
Prodaja got.proizvoda	(2.685)	(6.316)
Čajna Peciva	(119)	(2.333)
Slano Trajno Pecivo	(32)	(2.508)
Vafel Proizvodi	(30)	(4.924)
Keksi	(12)	(833)
Punjena Čajna Peciva	(11)	(2.127)
Prelivena Čajna Peciva	(4)	(834)
Ekstrudirani Proizvodi	(1)	(24)
Preliveni Vafel Proizvodi	<u>(1)</u>	<u>(644)</u>
	<u>(2.895)</u>	<u>(20.543)</u>
	<u>80.038</u>	<u>81.763</u>

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

4. PRIHODI OD PRODAJE (NASTAVAK)

Prihodi od prodaje u inozemstvu su kako slijedi:

	2019.	2018.
Prihod		
Keksi	28.107	35.205
Vafel Proizvodi	21.171	21.407
Slano Trajno Pecivo	10.130	10.142
Punjena Čajna Peciva	8.728	9.059
Čajna Peciva	4.625	6.253
Prediveni Vafel Proizvodi	3.674	3.808
Neaktivna roba	1.072	-
Ekstrudirani Proizvodi	929	605
Predivena Čajna Peciva	553	247
	78.989	86.726
Rabati		
Keksi	(1.146)	(70)
Punjena Čajna Peciva	(652)	(696)
Slano Trajno Pecivo	(621)	(389)
Prodaja got.proizvoda	(567)	(2.828)
Vafel Proizvodi	(311)	(506)
Prediveni Vafel Proizvodi	(92)	(52)
Čajna Peciva	(53)	(48)
Predivena Čajna Peciva	(9)	(7)
Ekstrudirani Proizvodi	(6)	(49)
	(3.457)	(4.644)
	75.532	82.082

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

5. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	2019.	2018.
Prihodi od prodaje trgovačke robe	7.203	999
Prihodi od prodaje robe, sirovina i materijala u tranzitu	7.148	3.644
Prihodi od upotrebe vlastitih proizvoda	6.713	6.188
Ostali prihodi	2.505	2.805
Naknadno odobreni popusti	804	940
Prihodi od dotacija, pomoći i darovanja	747	1.632
Prihodi od prodaje imovine	652	-
Prihodi od naplate štete	439	936
Viškovi zaliha	43	42
	<u>26.254</u>	<u>17.185</u>

U ostale prihode uključeni su prihodi od zakupnina i najamnina skladišnog prostora i plovila, te ostali prihodi.

6. TROŠKOVI MATERIJALA, ENERGIJE I USLUGA

	2019.	2018.
Troškovi materijala i sirovina	81.340	88.223
Troškovi energije	5.977	5.213
Troškovi prijevoza	4.917	4.890
Usluge održavanja	507	819
Ostali troškovi	2.696	2.545
	<u>95.438</u>	<u>101.690</u>

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

7. TROŠKOVI OSOBLJA

	2019.	2018.
Bruto plaća	26.273	25.208
Doprinosi na plaće	4.056	4.139
Otpremnine	16	32
Ostali troškovi	1.685	1.200
	<u>32.031</u>	<u>30.578</u>

Na dan 31. prosinca 2019. godine Društvo je imalo 456 zaposlenih (31. prosinca 2018: 448 zaposlena).

Struktura zaposlenih na kraju izvještajnog razdoblja je kako slijedi:

	2019.	2018.
Proizvodnja	292	291
S tehnički	53	48
S prodaje	30	34
S pravnih i općih p.	21	17
S nabave	17	14
S financija	10	11
S lab. kontr. kvalitete	10	11
S marketing i razvoj ambalaže	10	9
S inoz. prodaje	8	8
S informatike	4	4
Uprava	1	1
	<u>456</u>	<u>448</u>

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

8. OSTALI TROŠKOVI POSLOVANJA

	2019.	2018.
Troškovi propagande	15.288	14.635
Usluge posredovanja	10.079	10.331
Naknade troškova zaposlenicima	3.554	3.490
Neproizvodni troškovi	2.001	2.216
Reprezentacija	980	848
Premije osiguranja	663	1.369
Zaštita okoliša	319	382
Troškovi obrazovanja	185	135
Neotpisana vrijednost otuđene imovine	66	5
Troškovi najma	56	288
Manjkovi zaliha	47	41
Ispravak vrijednosti potraživanja (bilješka 17)	-	23
Ostali troškovi	1.422	1.658
	<u>34.660</u>	<u>35.420</u>

9. FINANCIJSKI PRIHODI

	2019.	2018.
Prihodi od kamata	553	797
Pozitivne tečajne razlike	193	426
	<u>746</u>	<u>1.223</u>

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

10. FINANCIJSKI RASHODI

	2019.	2018.
Trošak kamata	731	664
Negativne tečajne razlike	225	548
Rashodi od zateznih kamata	34	23
	<u>990</u>	<u>1.235</u>

11. POREZ NA DOBIT

Porez na dobit u zemlji obračunava se po stopi od 18% (2018.: 18%) koja se primjenjuje na oporezivu dobit za godinu.

Tekući porez

Porez koji se odnosi na tekuću godinu

-	758
<u>-</u>	<u>758</u>

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

	2019.	2018.
Računovodstveni (gubitak) / dobit prije oporezivanja	(1.652)	3.526
Porez po stopi od 18% (2018.: 18%)	(297)	635
Učinak porezno nepriznatih troškova	138	123
Učinak neoporezivih prihoda	-	-
Nepriznata odgođena porezna imovina	159	-
Porezni rashod	<u>-</u>	<u>758</u>
Efektivna porezna stopa	<u>-</u>	<u>21.49%</u>

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 2019. godine

(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 2018. godine	107.838	148.600	10.384	1.958	268.780
Povećanja	-	-	-	18.145	18.145
Prijenos sa investicija u tijeku	1.233	8.227	252	(9.712)	-
Otuđenja	(707)	(482)	(89)	-	(1.278)
Na dan 31. prosinca 2018. godine	108.364	156.345	10.547	10.391	285.647
Povećanja	-	-	-	3.825	3.825
Prijenos sa investicija u tijeku	141	12.847	1.038	(14.026)	-
Otuđenja	(5.301)	(1.914)	(529)	-	(7.744)
Na dan 31. prosinca 2019. godine	103.204	167.278	11.056	190	281.728
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI					
Na dan 1. siječnja 2018. godine	66.858	133.610	7.230	-	207.698
Trošak amortizacije za godinu	2.476	2.906	792	-	6.174
Isknjiženo otuđenjem	(706)	(482)	(90)	-	(1.278)
Na dan 31. prosinca 2018. godine	68.628	136.034	7.932	-	212.594
Trošak amortizacije za godinu	2.428	2.746	915	-	6.089
Isknjiženo otuđenjem	(4.688)	(1.914)	(463)	-	(7.065)
Na dan 31. prosinca 2019. godine	66.368	136.866	8.384	-	211.618
KNJIGOVODSTVENI IZNOS					
Na dan 31. prosinca 2019. godine	36.836	30.412	2.672	190	70.110
Na dan 31. prosinca 2018. godine	39.736	20.311	2.615	10.391	73.053

Na dan 31. prosinca 2019. godine sadašnja vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme pod hipotekom iznosila je 38.388 tisuća kuna (2018.: 39.736 tisuće kuna). Vrijednost imovine pod najmom iznosi 11.225 tisuća kuna (2018: 1.851 tisuće kuna).

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

13. NEMATERIJALNA IMOVINA

	Software	Patenti	Ukupno
NABAVNA VRIJEDNOST			
Na dan 1. siječnja 2018. godine	2.887	438	3.325
Povećanja	444	-	444
Otuđenja	(1.821)	-	(1.821)
Na dan 31. prosinca 2018. godine	1.510	438	1.948
Povećanja	761	-	761
Na dan 31. prosinca 2019. godine	2.271	438	2.709
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI			
Na dan 1. siječnja 2018. godine	2.305	438	2.743
Trošak amortizacije za godinu	262	-	262
Otuđenja	(1.816)	-	(1.816)
Na dan 31. prosinca 2018. godine	751	438	1.189
Trošak amortizacije za godinu	511	-	511
Na dan 31. prosinca 2019. godine	1.262	438	1.700
KNJIGOVODSTVENI IZNOS			
Na dan 31. prosinca 2019. godine	1.009	-	1.009
Na dan 31. prosinca 2018. godine	759	-	759

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

14.1 FINANCIJSKA IMOVINA VREDNOVANA KROZ OSTALU SVEUBUH VATNU DOBIT

Struktura portfelja na dan 31. prosinca 2019. godine i 31. prosinca 2018. godine je kako slijedi:

	<u>31. prosinca 2019.</u>	<u>31. prosinca 2018.</u>
Udio u povezanim društvima – Rusija	14	14
Ukupno	<u>14</u>	<u>14</u>

14.2. ULAGANJA U PRIDRUŽENA DRUŠTVA

	Udio	<u>31. prosinca 2019.</u>	<u>31. prosinca 2018.</u>
MRSK-R-A (Maraska d.d.)	45,35%	45.308	45.308
Uplata u kapitalne rezerve Maraske d.d.		12.981	12.981
		<u>58.289</u>	<u>58.289</u>

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 Saponie, Društvo u svojim financijskim izvještajima prikazuje ulaganje u Marasku po trošku.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

15. POTRAŽIVANJA ZA DANE KREDITE

	31. prosinca 2019.	31. prosinca 2018.
Potraživanja od povezanih strana		
Brodmerkur d.d., Split	2.047	2.047
Mepas d.o.o., Zadar	2.027	2.136
	4.074	4.183

Mepas d.o.o., Zadar

07.studenog 2017. sklopljen je Ugovor o pozajmici temeljem kojeg je Koestlin izvršio prijenos sredstava u iznosu od 1.000 tisuća kuna, s kamatnom stopom od 4,97 % godišnje.

16.siječnja 2018. potpisan je Aneks Ugovora o pozajmici 23916/2017 temeljem kojeg je Koestlin izvršio prijenos sredstava u iznosu od 400 tisuća kuna s kamatnom stopom od 4,55 % s rokom povrata do 31.12.2019.

26.rujna 2018. sklopljen je Ugovor o pozajmici br. 9319/2018 u kojem stoji da se nevraćeni dug iz Ugovora o pozajmici 23916/2017 i Aneks istog Ugovora od 16.1.2018. reprogramiraju na način da je isti pretvoren u glavnice od 1.400 tisuća kuna. Istim Ugovorom, dana je pozajmica u iznosu 1.000 tisuća kuna, s kamatom 4,55%, tako da cjelokupni dug po Ug. 9319/2018. iznosi 2.400 tisuća kuna, s rokom povrata 30. rujna 2021, u jednakim mjesečnim ratama. Stanje na da. 31.12.2019. iznosi **1.344 tisuća kuna**.

Dana 30. siječnja 2019. sklopljen je Ugovor o pozajmici temeljem kojeg je Koestlin izvršio prijenos sredstava u iznosu od 683 tisuća kuna, s kamatnom stopom od 3,96 % godišnje i rokom povrata do 31.12.2020.

Stanje na dan 31.12.2019. iznosi **683 tisuće kuna**.

Brodmerkur d.d., Split

Ugovor je potpisan dana 23. srpnja 2007. godine u iznosu od 50.000 tisuća kuna. Kamata iznosi 7% godišnje.

U siječnju 2016. izvršen je pripis kamata iz prijašnjih godina na glavnice i ista iznosi 2 tisuće kn, a kamatna stopa iznosi 5,14%. 01. srpnja 2016. godine je izvršen pripis kamata za 6 mjeseci u 2016. godini i 31. prosinca 2016. godine iznos pozajmice iznosi 2.047 tisuća kuna.

Iznos pozajmice na 31.12.2019. iznosi **2.047 tisuća kuna**.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

16. ZALIHE

	31. prosinca 2019.	31. prosinca 2018.
Sirovine i materijal	15.321	15.000
Gotovi proizvodi	4.528	4.979
Proizvodnja u tijeku	1.149	1.272
Trgovačka roba	4	5
	<u>21.002</u>	<u>21.256</u>

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

	31. prosinca 2019.	31. prosinca 2018.
0 - 30 dana	8.882	9.386
30 - 60 dana	5.071	7.405
60 - 90 dana	4.166	3.987
90 – 360 dana	1.225	392
Preko 360 dana	1.658	85
	<u>21.002</u>	<u>21.256</u>

17. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

	31. prosinca 2019.	31. prosinca 2018.
Potraživanja od kupaca u zemlji	28.733	26.112
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	14.283	21.763
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca	(3.827)	(3.827)
	<u>39.189</u>	<u>44.048</u>

Kretanje ispravka vrijednosti u tijeku godine prikazano je kako slijedi:

	2019.	2018.
Stanje na dan 1. siječnja	3.827	3.804
Novi ispravci vrijednosti (bilješka 8)	-	23
Stanje na dan 31. prosinca	<u>3.827</u>	<u>3.827</u>

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. godine

(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 2019.	31. prosinca 2018.
Nedospjelo	27.071	36.559
Do 30 dana	2.876	1.775
Od 31 do 60 dana	1.600	106
Od 61 do 90 dana	2.316	297
Od 91 do 360 dana	2.073	2.471
Preko 360 dana	3.253	2.840
Stanje na dan 31. prosinca	39.189	44.048
	31. prosinca 2019.	31. prosinca 2018.
<i>Potraživanja od kupaca:</i>		
Potraživanja od kupaca – povezane strane (Bilješka 27) *	2.797	9.997
Potraživanja od kupaca	36.392	34.051
Sumnjiva i sporna potraživanja	3.827	3.827
		47.875
<i>Manje: Ispravak vrijednosti potraživanja</i>	<i>(3.827)</i>	<i>(3.827)</i>
	39.189	44.048

Prosječno razdoblje naplate potraživanja od prodaje je 91 dana (2018.: 97 dana).

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

18. POTRAŽIVANJA ZA DANE POZAJMICE

	31. prosinca 2019.	31. prosinca 2018.
Brodmerkur d.d., Split	13.771	3.771
	13.771	3.771

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. 08. travnja 2017. potpisan je Dodatak I. o pozajmici, s rokom povrata do 31.12.2017., s kamatnom stopom od 4,97 % godišnje. Iznos pozajmice na 31. prosinca 2017. godine iznosi 3.771 tisuću kuna. 1. siječnja 2018. potpisan je Dodatak II. Ugovoru o pozajmici, s rokom povrata do 31.12.2018. s kamatnom stopom od 4,55 %. 1. siječnja 2019. potpisan je Dodatak III. Ugovoru o pozajmici, s rokom povrata do 31.12.2019. s kamatnom stopom od 3,96%, koja se obračunava kvartalno. Iznos pozajmice na 31.12.2019. iznosi **3.771 tisuću kuna.**

Dana 26. ožujka sklopljen je Ugovor o pozajmici broj 2787, na iznos 10.000 tisuća kuna, s rokom vraćanja do 26.9.2019. i kamatnom stopom 3,96% koja se obračunava kvartalno. Dana 25.09.2019. sklopljen je Dodatak I. Ugovoru o pozajmici kojim se produljuje rok vraćanja do 30.06.2020. Kamatna stopa se obračunava kvartalno po stopi utvrđenoj važećom Odlukom Ministarstva financija o objavi kamatne stope na zajmove između povezanih osoba. Iznos pozajmice na 31.12.2019. iznosi **10.000 tisuća kuna.**

19. OSTALA POTRAŽIVANJA

	31. prosinca 2019.	31. prosinca 2018.
Potraživanja za fakturiranu, ali neisporučenu robu	2.212	1.307
Potraživanja za PDV i porez na dobit	1.549	2.700
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda	1.486	1.733
Potraživanja od države i drugih institucija	314	357
Potraživanja od zaposlenih	233	236
Ostalo	1.129	1.127
	6.923	7.460

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

20. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

	31. prosinca 2019.	31. prosinca 2018.
Devizni račun	131	1.582
Žiro račun	5	136
Blagajna	2	3
	<u>138</u>	<u>1.721</u>

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.

21. TEMELJNI KAPITAL

Temeljni kapital Društva u iznosu od 96.260 tisuća kuna podijeljen je u 130.276 redovnih dionica bez nominalne vrijednosti. Struktura vlasništva prikazana je kako slijedi:

Dioničar	Udio (%)	31. prosinca 2019.	Udio (%)	31. prosinca 2018.
MEPAS d.o.o. Široki Brijeg, BiH	87,99	80.240	87,99	80.240
Koestlin d.d.	6,65	6.066	6,5	5.930
Mali dioničari	5,36	4.887	5,1	4.637
CERP Republika Hrvatska	-	-	0,42	386
	<u>100</u>	<u>91.193</u>	<u>100</u>	<u>91.193</u>

Osnovni i razrijeđeni gubitak/ dobit po dionici izračunate su na temelju sljedećih podataka:

	2019.	2018.
Gubitak/ (dobit) za izračunavanje osnovne i razrijeđene zarade po dionici	(1.652)	2.768
Prosječan ponderirani broj redovnih dionica	121.370	121.506
Osnovni i razrijeđeni (gubitak)/ zarada po dionici (u kunama i lipama)	<u>(13,61)</u>	<u>22,78</u>

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

22. DUGOROČNI KREDITI

	31. prosinca 2019.	31. prosinca 2018.
Erste & Steiermarkische Bank d.d. Rijeka	7.070	11.636
	7.070	11.636
<i>Kreditni dospijevaju na naplatu kako slijedi:</i>		
Na zahtjev ili u roku od godine dana	3.535	4.404
U drugoj godini	2.233	3.709
Od treće do uključivo petu godinu	1.302	3.523
Ukupno	7.070	11.636
Manje: iznosi koji dospijevaju na naplatu u roku od 12 mjeseci	(3.535)	(4.404)
Iznosi koji dospijevaju na naplatu nakon 12 mjeseci	3.535	7.232

Za kredite odobrene od strane Erste & Steiermarkische Bank d.d., Rijeka, Društvo je osiguralo hipoteku nad određenim stavkama materijalne imovine.

Vrijednost hipoteke nad navedenom imovinom na dan 31. prosinca 2019. godine iznosi kako slijedi:

	Procijenjena vrijednost	Neto knjigovodstvena vrijednost
Erste & Steiermarkische Bank d.d. Rijeka	49.100	38.388
	49.100	38.388

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

22. DUGOROČNI KREDITI (NASTAVAK)

Osnovne informacije o primljenim kreditima su kako slijedi:

Dana 17. rujna 2013. Društvo je zaključilo ugovor o dugoročnom kreditu s Erste & Steiermaerkische Bank d.d. Rijeka, na iznos od 937 tisuća eura na rok od 66 mjeseci (dvadeset tromjesečnih rata s počekom od 6.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 kojim su do kraja 2014. otplaćene po 3 dospjele rate drugih kredita. 8. lipnja 2018. Aneksom broj 1 Ugovora o kreditu mijenja se iznos kamatne stope te ona sada jednaka zbroju tromjesečnog EURIBOR-a u iznosu od 3,75 % godišnje. Kredit je otplaćen 25.04.2019. godine.

Dana 17. svibnja 2016. godine Društvo je zaključilo ugovor o dugoročnom kreditu s Erste & Steiermaerkische 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. Instrumenti osiguranja su zadužnica, bjanko zadužnica i založno pravo na nekretnini. 8. lipnja 2018. Ugovorom o kreditu broj 5114417555 mijenja se članak 9. Osnovnog ugovora kojim se utvrđuje fiksna kamatna stopa od 3 %. 30.08.2019. potpisan je aneks u kojem se mijenja partija kredita pod kojem se vodi Osnovni ugovor, novi broj partije kredita glasi 5117088981. Ugovorne strane utvrđuju da Banka na dan 30.08.2019. ima potraživanje od 700 tisuća eura (protuvrijednost u kunama obračunata po sr. tečaju banke), što ujedno predstavlja i novu glavnica kredita. Ovim aneksom promijenjena je i kamatna stopa koja je i dalje fiksna no sada iznosi 2,15 % godišnje. Iznos kredita na 31. prosinca 2019. iznosi **2.605 tisuća kuna**.

Dana 7. svibnja 2018. društvo je sklopilo ugovor o kreditu br. 5115795200 u iznosu od 500 tisuća eura (protuvrijednost u kunama po sr. tečaju eura na dan puštanja kredita u tečaj) s otplatom na dvadeset jednakih tromjesečnih rata. Kredit je namijenjen za kupnju opreme – investicija sufinancirana iz EU fondova. Kamatna stopa je fiksna i iznosi 3,25 % godišnje. Kamate se obračunavaju primjenom proporcionalne metode na temelju stvarnog broja dana u kamatnom razdoblju i 360 dana u godini. Instrumenti osiguranja su solidarna jamstva Saponia d.d., Maraska d.d., Brodomerkur d.d., založno pravo na nekretnini (Sporazum 07.05.2018. i svi pripadajući Aneksi) te založno pravo na pokretnini (Sporazum). 30.08.2019. potpisan je aneks u kojem se mijenja partija kredita pod kojem se vodi Osnovni ugovor, novi broj partije kredita glasi 5117089179. Ugovorne strane utvrđuju da Banka na dan 30.08.2019. ima potraživanje od 375 tisuća eura (protuvrijednost u kunama obračunata po sr. tečaju banke), što ujedno predstavlja i novu glavnica kredita. Ovim aneksom promijenjena je i kamatna stopa koja je i dalje fiksna no sada iznosi 2,35 % godišnje. Iznos kredita na 31. prosinca 2019. iznosi **4.465 tisuća kuna**.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

22. DUGOROČNI KREDITI (nastavak)

Kretanje kredita tijekom razdoblja prikazano je kako slijedi:

	2019.	2018.
Stanje na dan 1. siječnja	11.636	12.665
Otplaćeno	(4.589)	(4.573)
Nova povlačenja	-	3.695
Tečajne razlike	23	(151)
Stanje na dan 31. prosinca	7.070	11.636

23. OBVEZE PO NAJMU

	Minimalna plaćanja najma	
	31. prosinca 2019.	31. prosinca 2018.
Obveze najam:		
- s dospijećem u roku od godine dana	1.389	1071
- od druge do uključivo pete godine	6.449	7.485
Ukupno obveze za najam	7.838	8.556
Manje: iznosi koji dospijevaju na naplatu u roku od 12 mjeseci (iskazani u okviru kratkoročnih obveza)	(1.389)	(1.071)
Iznosi koji dospijevaju na naplatu nakon 12 mjeseci	6.449	7.485

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

24. KRATKOROČNI KREDITI

	31. prosinca 2019.	31. prosinca 2018.
Erste & Steiermarkische Bank d.d., Rijeka	8.432	3.447
Partner banka d.d., Zagreb	1.117	1.110
Raiffeisen bank Austria d.d., Zagreb	750	1.500
	10.299	6.057

Erste & Steiermaerkische Bank d.d. Rijeka

Dana 1. ožujka 2012. godine Društvo je sklopilo Aneks ugovoru o okvirnom zaduženju po poslovnom računu broj 1100000125 s Erste & Steiermaerkische Bank d.d. Rijeka na iznos od 3.000 tisuća kuna. Namjena kredita je podmirivanje obveza korisnika kada na računu nema dovoljno sredstava – okvirni kredit po transakcijskom računu. 11.12.2019. sklopljen je novi ugovor na iznos od 3.000 tisuće kuna s rokom povrata do 09.12.2020. uz fiksnu kamatnu stop od 1,80 % godišnje na iskorišteni dio kredita. Kredit na dan 31.12.2019. godine iznosi **2.973 tisuće kuna**.

Dana 22. travnja 2013. godine Društvo je sklopilo ugovor br. 5001820852 s Erste & Steiermaerkische 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. 26. travnja 2018. godine sklopljen je aneks, u kojem je promijenjena kamatna stopa na fiksnu i iznosi 3,40 % godišnje. 7. lipnja 2018. potpisan je Aneks broj 5 Ugovora o kreditu u kojem se mijenja članak 6. Osnovnog ugovora u kojem se navodi rok vraćanja kredita do 26.4.2019. te promjena kamatne stope na 3 % godišnje. 24.04.2019. sklopljen je aneks u kojem se mijenja članak 6. Osnovnog ugovora u kojem je navedeno da će se kredit otplatiti u jednoj rati koja dospijeva 26.04.2020. Kredit na dan 31.12.2019. godine iznosi **3.459 tisuće kuna**.

Dana 13.ožujka Društvo je sklopilo Ugovor o kreditu 5000844391, na iznos 2.000 tisuća kuna, s dospijećem 13. ožujka 2020. i fiksnom kamatnom stopom 3% godišnje. Kredit na dan 31.12.2019. godine iznosi **2.000 tisuće kuna**.

Raiffeisen bank Austria d.d. Zagreb

06. prosinca 2016. godine sklopljen je ugovor br. 16718020021 s Raiffeisen bank Austria d.d. Zagreb, u iznosu od 133 tisuće eura, s rokom dospijeća 16. lipnja 2017. godine. Kamatna stopa je 3-mjesečni EURIBOR promjenjiv plus fiksna kamatna marža u visini od 3,750 postotna poena godišnje. 31. svibnja 2017. sklopljen je novi ugovor s rokom povrata 10. lipnja 2018. godine. Kamatna stopa je fiksna i iznosi 3,50 %, osim u slučaju uvećanja kamatne stope za 2 postotna poena. Društvo je dana 10. kolovoza 2018. sklopilo ugovor br. 18011020023 na iznos od 133 tisuće eura (protuvrijednost u kunama po sr. tečaju eura na dan puštanja kredita u tečaj) u svrhu osnaživanja poslovanja. Kredit se otplaćuje u četiri jednake rate od kojih prva dospijeva na naplatu u roku od tri mjeseca od dana korištenja kredita, a posljednja ne kasnije od 20.8.2019. Redovna fiksna kamatna stopa od 3,5 % godišnje. Obračun kamata se vrši proporcionalnom metodom. Kredit je otplaćen 20.08.2019.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

24. KRATKOROČNI KREDITI (NASTAVAK)

Raiffeisen bank Austria d.d. Zagreb (nastavak)

Dana 18. prosinca 2018. sklopljen je ugovor o kratkoročnom kreditu br. 18011010032 s Raiffeisen bank Austria d.d. Zagreb, na iznos od 760 tisuća kuna. Kredit se otplaćuje u četiri jednake rate, od kojih prvi dospijeva na naplatu u roku od tri mjeseca od dana iskorištenja kredita, a rok povrata za posljednju ratu ne kasnije od 21.12.2019. Kamata je fiksna i iznosi 3,5 % godišnje, a obračun se vrši primjenom proporcionalne metode. Kredit je otplaćen 24.12.2019. Dana 23. kolovoza 2019. iskorišten je iznos od 1.000 tisuća kuna iz Okvirnog iznosa zaduženja br. 19011550007 sklopljenog s Raiffeisen bank Austria d.d. Zagreb. Kredit se otplaćuje u četiri jednaka tromjesečna obroka. Kamata je fiksna i iznosi 3,5 % godišnje. Kredit na dan 31.12.2019. godine iznosi **750 tisuća kuna**.

Partner Banka d.d. Zagreb

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. 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. Kamatna stopa je promjenjiva i iznosi 4,50 % godišnje. Kredit na dan 31.12.2019. godine iznosi **1.117 tisuće kuna**.

Kretanje kratkoročnih kredita u toku razdoblja prikazano je kako slijedi:

	2019.	2018.
Stanje na dan 1. siječnja	5.617	6.656
Otplata	(6.211)	(7.657)
Nova povlačenja	10.453	8.097
Stanje na dan 31. prosinca	10.299	6.057

25. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

	31. prosinca 2019.	31. prosinca 2018.
Dobavljači u zemlji	35.216	36.730
Dobavljači u inozemstvu	2.859	4.045
Manje: obveze prema povezanim stranama (Bilješka 27)	(1.642)	(2.342)
	36.433	38.432
	31. prosinca 2019.	31. prosinca 2018.
Obveze prema dobavljačima:		
Obveze prema dobavljačima – povezane strane (Bilješka 27)	1.642	2.343
Obveze prema dobavljačima	34.791	36.089
	36.433	38.432

Prosječan period plaćanja obaveza prema dobavljačima bio je 114 dana (2018.: 110 dana). Kamata se nije obračunavala u slučaju prekoračenja. Društvo nije ponudilo kolaterale za kašnjenja u plaćanju.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

26. OSTALE KRATKOROČNE OBVEZE

	31. prosinca 2019.	31. prosinca 2018.
Obveze za izdane mjenice	9.008	6.600
Obveze za primljene predujmove	3.995	-
Obveze prema zaposlenima	2.075	1.947
Obveze za poreze, doprinose i druge pristojbe	970	1.697
Obveze za kamate	34	122
Odgodeno plaćanja troškova i prihod budućeg razdoblja	26	707
Ostale obaveze	-	2.392
	16.108	13.466
	31. prosinca 2019.	31. prosinca 2018.
Primatelj mjenice		
Valoviti P. Dunapack	4.400	-
Rotoplast d.o.o., Sv. Nedjelja	2.022	1.600
Erste Factoring d.o.o., Zagreb	1.400	1.600
Bakrotisak d.d., Garešnica	736	1.400
Orteo d.o.o.	450	-
Viro d.d. Zagreb	-	2.000
	9.008	6.600

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

27. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA

Pregled transakcija s povezanim strankama prikazujemo kako slijedi:

	31. prosinca 2019.	31. prosinca 2018.	31. prosinca 2019.	31. prosinca 2018.
Društvo	Potraživanja	Potraživanja	Obveze	Obveze
Maraska d.d., Zadar	781	827	-	815
Brodamerkur d.d., Split	16.811	6.360	(9)	250
Mepas d.o.o., Zadar	2.075	2.193	1.327	931
Saponia d.d., Osijek	-	-	37	116
Mepas d.o.o., Široki Brijeg, BiH	862	8.455	3.995	-
Brodamerkur d.d., Široki B. BIH	37	-	-	-
SMT d.o.o., Široki B., BIH	74	-	-	-
Kandit d.o.o., Osijek	-	116	286	231
	20.640	17.951	5.636	2.343

U 2019: Potraživanja od društva Brodamerkur d.d. odnose se na potraživanja za kamate u iznosu od 993 tisuće kuna i na potraživanja po pozajmicama u iznosu od 15.818 tisuća kuna. Potraživanja od društva Mepas d.o.o. Zadar odnose se na potraživanja od kupaca u iznosu od 48 tisuća kuna i na potraživanja po pozajmicama u iznosu od 2.027 tisuća kuna. Potraživanja od Mepas d.o.o., Široki Brijeg i Maraska d.d. Zadar, odnose se na potraživanja od kupaca. Obveza prema Mepas d.o.o., Široki Brijeg odnosi se na primljeni predujam, a sve ostale obveze prema povezanim poduzećima su obveze prema dobavljačima za robu i usluge.

U 2018: Potraživanja od društva Maraska d.d. se odnose na potraživanja od kupaca u iznosu od 827 tisuća kuna. Potraživanja od društva Brodamerkur d.d. odnose se na potraživanja od kupaca u iznosu od 542 tisuće kuna i na potraživanja po pozajmicama u iznosu od 5.818 tisuća kuna. Potraživanja od društva Mepas d.o.o. Zadar odnose se na potraživanja od kupaca u iznosu od 57 tisuća kuna i na potraživanja po pozajmicama u iznosu od 2.136 tisuća kuna. Potraživanja od Mepas d.o.o., Široki Brijeg, BiH i- Kandit d.o.o., Osijek odnose se samo na potraživanja od kupaca.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

27. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA (NASTAVAK)

	2019.	2018.	2019.	2018.
Društvo	Prihodi	Prihodi	Rashodi	Rashodi
Mepas d.o.o., Široki Brijeg, BiH	22.665	20.948	1.458	1.412
Maraska d.d., Zadar	307	851	31	330
Brodmerkur d.d., Split	451	172	405	945
Saponia d.d., Osijek	61	75	98	181
Mepas d.o.o., Zadar	504	563	10.833	11.098
Brodmerkur d.d., Široki B. BIH	451	-	-	-
SMT d.o.o., Široki B., BIH	279	-	-	-
Kandit d.o.o., Osijek	679	657	816	1.024
	25.397	23.266	13.641	14.990

28. PRIMANJA KLJUČNIH ZAPOSLENIKA

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

	2019.	2018.
Bruto plaća	2.296	2.075
Doprinosi na plaće	379	357
	2.675	2.432

29. VLASTITE DIONICE

U 2019. godini Društvo je steklo 193 vlastite dionice što sa prethodno otkupljenim dionicama čini 6,65 % udjela u temeljnom kapitalu. U 2018. godini Društvo je steklo 207 vlastitih dionica po prosječnoj cijeni 550,00 kuna što sa prethodno otkupljenim dionicama čini 6,50% udjela u temeljnom kapitalu.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

30. 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:

	Bilješka	31. prosinca 2019.	31. prosinca 2018.
Dug	22,23,24	25.207	26.249
Novac i novčani ekvivalenti	20	<u>(138)</u>	<u>(1.721)</u>
Neto dug		<u>25.069</u>	<u>24.529</u>
Kapital	21	136.707	138.452
Neto omjer duga i kapitala		18,34%	17,72%

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.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

30. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

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 izloženosti se upravlja redovitim analizama kako bi se na vrijeme identificirali rizici u poslovanju s pojedinim klijentima.

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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

30. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

Upravljanje kreditnim rizikom (nastavak)

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 umanjavanja vrijednosti na kraju izvještajnog razdoblja

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. Od ukupnog salda potraživanja od kupaca na dan 31. prosinca 2019. godine, 8.945 tisuća kuna, odnosno 22,83% odnosi se na najvećeg kupca Konzum d.d. (2018.: Konzum d.d.: 5.978 tisuće kuna, odnosno 13,57%). Potraživanja od Fortenova (bivši Agrokor) grupe na dan 31. prosinca 2019. godine iznose 10.010 tisuća kuna, odnosno 25,54% ukupnih potraživanja (2018: 6.868 tisuća kuna, odnosno 15,59%), od čega se 1.948 tisuće kuna odnosi na stari i granični dug. Društvo je u 2019. godini ostvarilo 30.954 tisuća kuna prihoda iz transakcija s Fortenova (bivši Agrokor) grupom (2018: 22.879 tisuće kuna). Kreditni rizik po likvidnim sredstvima i financijskim instrumentima je ograničen, budući da je riječ o bankama koje imaju visoke kreditne rejtinge.

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.

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

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

30. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

Upravljanje kamatnim rizikom (nastavak)

Analiza osjetljivosti na kamatne stope (nastavak)

Društvo, za razliku od 2018., nije izloženo riziku promjene kamatnih stopa s obzirom da od 2019. ima ugovorene primljene kredite po fiksnim stopama.

31. prosinca 2018. godine		Kamata uvećana za 50 b.p.	Razlika	Kamata umanjena za 50 b.p.	Razlika
Krediti	125	<u>136</u>	<u>11</u>	<u>114</u>	<u>11</u>
Neto učinak			<u>11</u>		<u>11</u>

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 2019. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

30. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

Upravljanje valutnim rizikom (nastavak)

U idućoj tablici je analizirana osjetljivost Društva na smanjenje kune od 10% u 2019. godini, odnosno povećanje od 10% u 2019. godini u odnosu na relevantne strane valute.

Analiza valutne osjetljivosti

	Imovina		Obveze	
	31. prosinca 2019.	31. prosinca 2018.	31. prosinca 2019.	31. prosinca 2018.
EUR	12.608	19.582	13.869	20.977

Utjecaj promjene tečaja od 10%

	Imovina		Obveze	
	31. prosinca 2019.	31. prosinca 2018.	31. prosinca 2019.	31. prosinca 2018.
HRK	14.498	21.541	15.948	23.075
Dobit / (gubitak)	1.890	1.958	2.079	2.098

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 2019. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

30. 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 2019. godine						
Obveze za mjenice		2.372	5.172	1.464	-	9.008
Obveze prema dobavljačima		25.358	6.985	4.114	(23)	36.433
Obveza po dugoročnom kreditu	3,33	-	930	2.605	3.535	7.070
Obveza po kratkoročnom kreditu	3,54	-	-	-	10.299	10.299
Obveza temeljem najma		115	347	927	6.449	7.838
		27.845	13.434	9.110	20.260	70.648
31. prosinca 2018. godine						
Obveze za mjenice		1.000	4.000	1.600	-	6.600
Obveze prema dobavljačima		25.156	6.907	6.076	293	38.432
Obveza po dugoročnom kreditu	3,58	532	742	3.130	7.232	11.636
Obveza po kratkoročnom kreditu	3,33	1.111	436	4.510	-	6.057
Obveza temeljem najma	6,01	53	105	913	7.485	8.556
		27.852	12.190	16.229	15.010	71.281

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

30. 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 2019. godine						
Potraživanja od kupaca		29.947	3.916	2.073	3.253	39.189
Potraživanja po zajmovima	3,96	-	-	13.771	-	13.771
Dani krediti	3,96	-	-	-	4.074	4.074
Potraživanja za depozite		-	-	-	-	-
Novac i novčani ekvivalenti		138	-	-	-	138
Financijska imovina raspoloživa za prodaju		14	-	-	-	14
		30.099	3.916	15.844	7.327	57.186
31. prosinca 2018. godine						
Potraživanja od kupaca		38.334	403	2.471	2.840	44.048
Potraživanja po zajmovima	4,55	-	-	-	3.771	3.771
Dani krediti	4,55	-	-	-	4.183	4.183
Potraživanja za depozite		-	-	-	-	-
Novac i novčani ekvivalenti		1.721	-	-	-	1.721
Financijska imovina raspoloživa za prodaju		14	-	-	-	14
		40.069	403	2.471	10.794	53.737

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

30. 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 2019. 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.

31. 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 2019. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

31. POTENCIJALNE OBVEZE (NASTAVAK)

Dana jamstva i garancije

DUŽNIK PO JAMSTVU	Opis	IZNOS KN	DATUM DOSPIJEĆA
Brodomerkur d.o.o., Široki Brijeg	10 bjanko mjenica, 5 zadužnica, korporativna garancija, SUDUŽNIK V	224.200.000,00	01.03.2025
Mepas d.o.o., Široki Brijeg	SUDUŽNIK IV	30.400.000,00	-
Brodomerkur d.d.	Trajna obrtna sredstava, 1 zaduž. (53.689.811kn) SUDUŽNIK II	53.689.811,00	31.12.2020
Brodomerkur d.d.	Ugovor o okvirnom revolving iznosu za izdavanje garancija i pisma namjere, 1 zaduž SUDUŽNIK II	16.500.000,00	31.03.2021
Brodomerkur d.d.	Ugovor o kratkoročnom limitu za garancije, JAMAC PLATAC II	25.350.000,00	-
Brodomerkur d.d.	Ugovor o operativnom leasingu, JAMAC	1.768.008,00	2022.
Brodomerkur d.d.	Ugovor o operativnom leasingu, JAMAC, 1 Zadužnica	853.593,38	2022.
Brodomerkur d.d.	Ug.o okvirnom revolving iznosu za otvaranje akreditiva s odloženim polaganjem pokrica, izdavanje garancija i pisma namjere, SUDUŽNIK II	33.750.000,00	2021.
Brodomerkur d.d.	Ugovor o operativnom leasingu, JAMAC, 1 Zadužnica	207.352,14	01.2023.
Brodomerkur d.d.	Ugovor o operativnom leasingu, JAMAC, 1 Zadužnica	534.349,26	01.2023.
Saponia d.d.	Zadužnica 4.000.000€, SUDUŽNIK II	30.000.000,00	30.09.2020
Saponia d.d.	JAMAC PLATAC	30.000.000,00	30.06.2022
Saponia d.d.	Ugovor o okvirnom iznosu za financiranje, JAMAC PLATAC, 2 bianco mjenice, zadužnica	20.340.571,14	31.12.2021
Kandit d.o.o.	SUDUŽNIK II	112.500.000,00	31.12.2026
Maraska d.d.	1 zadužnica, JAMAC II, dugoročni kredit - PUNOMOĆ	23.000.000,00	31.12.2023
Maraska d.d.	Refinanciranje, 1 zadužnica, hipoteka, JAMAC III (solid.jam.)	12.920.000,00	01.03.2022
Maraska d.d.	Dugoročni kredit, 1 bjanko mjenica, JAMAC II - PUNOMOĆ	12.000.000,00	31.12.2023
Maraska d.d.	Kratkoročni kredit (minus po Ž-R), 1 bjanko mjenica, JAMAC II - PUNOMOĆ	3.000.000,00	28.05.2020.
Maraska d.d.	Revolving kredit, zadužnica OV-13801/2017, JAMAC PLATAC	1.003.150,11	01.01.2020.
Maraska d.d.	Tekuća likvidnost, zadužnica OV-13800/2017, JAMAC PLATAC- dod.ug.	1.500.000,00	01.01.2020.
Maraska d.d.	Revolving kredit, obrtna sredstva, zadužnica OV-1713-2019, JAMAC PLATAC	1.000.000,00	01.01.2020.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

32. DOGAĐAJI NAKON DATUMA IZVJEŠTAJA O FINANCIJSKOM POLOŽAJU

Brz razvoj epidemije virusa Covid-19 u prvim mjesecima 2020. te njezin društveni i gospodarski učinak u Hrvatskoj i svijetu može dovesti do potrebe za izmjenom pretpostavki i procjena, što pak za posljedicu može imati značajna usklađenja knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza u sljedećoj financijskoj godini. U ovom trenutku rukovodstvo nije u stanju pouzdano procijeniti učinak s obzirom na to da se situacija mijenja iz dana u dan. Dugoročan učinak može utjecati i na obujam trgovine, novčane tokove te profitabilnost. Unatoč navedenom, na datum izdavanja ovih financijskih izvještaja Društvo i dalje podmiruje dospjele obveze te, slijedom toga, sastavlja financijske izvještaje pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja.

33. ODOBRENJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Financijske izvještaje usvojila je Uprava i odobrila njihovo izdavanje dana 07. svibnja 2020. godine.

Potpisali u ime Uprave Društva dana 07. svibnja 2020. godine:

Krešimir Pajić

Predsjednik Uprave



Ivan Grbešić

Član Uprave

