

**Viro**

**TVORNICA ŠEĆERA d.d.**

***GODIŠNJI IZVJEŠTAJ***  
***o poslovanju za 2014. godinu***

*Virovitica, veljača 2015. godine*

## SADRŽAJ:

	Stranica
I. UVOD I OSOBNA ISKAZNICA DRUŠTVA	1
1.1. Uvodne napomene	1
1.2. Osobni podaci o Društvu	1
1.3. Organi Društva	2
II. NABAVA SIROVINE	3
III. PRERADA SIROVINE I REZULTATI PROIZVODNJE	3
3.1. Tehnološki i proizvodni rezultati prerade sirovog šećera	3
3.2. Rezultati kampanje prerade šećerne repe	4
IV. TRŽIŠTE PRODAJE I IZLOŽENOST CJENOVNOM RIZIKU	5
V. IZLOŽENOST KREDITNOM RIZIKU, RIZIKU LIKVIDNOSTI I NOVČANOG TOKA	5
5.1. Financiranje i problematika likvidnosti	5
5.2. Novčani tokovi u 2014.. godini	6
5.3. Analiza strukture i promjena u bilanci	7
5.4. Investicijska ulaganja u 2014.. godini	8
VI. ZAPOSLENI RADNICI	9
VII. RAČUN DOBITI I GUBITKA ZA 2014.. GODINU	10
VIII. OSNOVNI POKAZATELJI EFIKASNOSTI POSLOVANJA	11
8.1. Pokazatelji likvidnosti i financijske stabilnosti	11
8.2. Pokazatelji aktivnosti imovine i profitabilnosti poslovanja	12
IX. VLASNIČKA STRUKTURA I TRGOVANJE DIONICAMA DRUŠTVA	13
X. ZAŠTITA OKOLIŠA	14
XI. VJEROJATAN BUDUĆI RAZVOJ DRUŠTVA	15
MIŠLJENJE O USKLAĐENOSTI GODIŠNJEG IZVJEŠĆA S REVIDIRANIM FINANCIJSKIM IZVJEŠTAJIMA	
PRILOG I - REVIDIRANI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI	



## I. UVOD I OSOBNA ISKAZNICA DRUŠTVA

### 1.1. Uvodne napomene

Sukladno članku 18. Zakona o računovodstvu, VIRO TVORNICA ŠEĆERA d.d. Virovitica, kao veliki poduzetnik, ima obvezu sastavljanja i podnošenja godišnjeg izvješća o poslovanju koje je namijenjeno poslovodstvu poduzeća i zainteresiranim vanjskim korisnicima.

Izvješće pruža kompleksan i dokumentiran uvid u poslovanje poduzeća, sa svim raspoloživim naturalnim i financijskim podacima, kao i pokazateljima poslovanja uz korištenje suvremenih analitičkih i statističkih metoda prema važećim međunarodnim računovodstvenim standardima.

Ovo Izvješće, zajedno s temeljnim financijskim izvještajima (Bilanca, Račun dobiti i gubitka, Izvještaj o financijskim tijekovima) i Bilješkama uz financijske izvještaje, čini cjelinu.

Za izradu ovog Izvješća korišteni su podaci i informacije Službe proizvodnje, Sirovinske službe, Službe prodaje, Računovodstvene, Službe za plan i analizu, kao nositelja izrade Izvješća te podaci dobiveni od tvrtke VIRO-KOOPERACIJA d.o.o.

### 1.2. Osobni podaci o Društvu

Odbrom članka 7. Ugovora o prodaji pokretnina, zaliha repromaterijala, rezervnih dijelova i nedovršene proizvodnje od 27.06.2002. godine, tvrtke EOS-Z d.o.o. iz Zagreba i ROBIĆ d.o.o. iz Velike Gorice kao kupci imovine stečajnog dužnika TVORNICE ŠEĆERA VIROVITICA d.d. - u stečaju iz Virovitice, obvezali su se osnovati novu tvrtku u koju će uložiti kupljene nekretnine, pokretnine i ostalu imovinu te nastaviti s dotadašnjom djelatnošću stečajnog dužnika.

Slijedom toga, osnovana je tvrtka VIRO društvo s ograničenom odgovornošću za proizvodnju i trgovinu (dalje: VIRO d.o.o.) 19.07.2002. godine upisom u sudski registar Trgovačkog suda u Bjelovaru, s upisanim temeljnim kapitalom od 20.000,00 kn a osnivači su tvrtke EOS-Z d.o.o. sa 51% i ROBIĆ d.o.o. sa 49% uloga.

Nakon isplate kompletne kupoprodajne cijene prodavateljima imovine stečajnog dužnika, tvrtke EOS-Z d.o.o. i ROBIĆ d.o.o. dana 05.09.2002. godine u tvrtku VIRO d.o.o. prenose zalihe repromaterijala, rezervnih dijelova i nedovršene proizvodnje što ujedno označava i stvarni početak poslovne djelatnosti nove tvrtke, a novi ugovori o radu s 264 stalno zaposlenih radnika potpisuju se 10.09.2002. godine.

Prijenos dugotrajne materijalne imovine sa tvrtki EOS-Z d.o.o. i ROBIĆ d.o.o. na tvrtku VIRO d.o.o. izvršen je tijekom 2003. godine. Isto tako, tijekom 2003. godine izvršena je dokapitalizacija društva tako da je temeljni kapital povećan na iznos od 104.000.000,00 kuna.

Odlukom skupštine društva od 21.07.2005. godine te upisom u sudski registar Trgovačkog suda u Bjelovaru od 01.09.2005. godine izvršeno je preoblikovanje društva s ograničenom odgovornošću u dioničko društvo s promjenom naziva koji sada glasi VIRO TVORNICA ŠEĆERA, dioničko društvo za proizvodnju i trgovinu (skraćeno: VIRO TVORNICA ŠEĆERA d.d.), a poslovni udjeli od 104.000.000,00 kuna zamijenjeni su za ukupno 1.040.000 nematerijaliziranih redovnih dionica serije A, koje glase na ime, nominalne vrijednosti jedne dionice 100,00 kuna.

U prvom kvartalu 2006. godine dovršen je proces povećanja temeljnog kapitala društva i to ulozima u novcu i izdanjem redovnih dionica javnom ponudom putem trgovinskog sustava Zagrebačke burze. Izdano je 346.667 novih redovnih dionica, koje glase na ime, svaka u nominalnom iznosu od 100,00 HRK, ukupne nominalne vrijednosti 34.666.700,00 kuna. Dionice su prodavane po cijeni 365,00 kn svaka i u javnoj ponudi upisano je i uplaćeno 100% izdanja. Na taj način društvo je prikupilo ukupno 126.533.455,00 kn. Rješenjem Trgovačkog suda u Bjelovaru od 17. ožujka 2006. godine povećanje je upisano u sudski registar i temeljni kapital društva povećan je s iznosa od 104.000.000,00 kn za iznos od 34.666.700,00 kn na iznos od 138.666.700,00 kn.

Odmah po uspješno okončanom procesu dokapitalizacije dionice društva uvrštene su 20.04.2006. godine u službeno tržište Zagrebačke burze.

Odlukom Glavne skupštine društva od 30.08.2006. godine svih 1.386.667 dionica nominalnog iznosa 100,00 kuna zamijenjeno je za dionice bez nominalnog iznosa, tako da je temeljni kapital društva podijeljen na 1.386.667 redovnih dionica na ime, bez nominalnog iznosa.

Odlukom Glavne skupštine društva od 14.12.2006. godine izvršeno je povećanje temeljnog kapitala iz sredstava društva pretvorbom dijela kapitalne dobiti društva te dijela zadržane dobiti društva sa iznosa od 138.666.700,00 kuna za iznos od 110.933.360,00 kuna na iznos od 249.600.060,00 kuna. Povećanje temeljnog kapitala provedeno je bez izdavanja novih dionica, tako da je temeljni kapital društva podijeljen na 1.386.667 redovnih dionica na ime, bez nominalnog iznosa.

Odlukom Glavne skupštine od 29.08.2014. godine promijenjeno je sjedište društva koje sada glasi: Zagreb, Ulica grada Vukovara 269 g.

### 1.3. Organi Društva

Od osnivanja Društva (19.07.2002.), u Upravu Društva imenovani su Marinko Zadro i Dražen Robić.

Odlukom članova Društva od 23.04.2003. godine u Nadzorni odbor i Upravu društva imenovani su:

a) u Nadzorni odbor:

1. Marinko Zadro, predsjednik
2. Željko Zadro, zamjenik predsjednika
3. Dražen Robić, član

b) u Upravu:

1. Damir Barić, predsjednika
2. Ivan Duvnjak, član
3. Ivan Tot, član

Odlukom članova Društva od 17.05.2004. godine u Nadzorni odbor imenovani su:

1. Marinko Zadro, predsjednik
2. Boris Šimunović, zamjenik predsjednika
3. Dražen Robić, član
4. Danaja Debicki, član
5. Krešimir Mostovac, član

Odlukom Glavne skupštine društva od 30.08.2006. godine umjesto Danaje Debicki u Nadzorni odbor imenovan je Marinko Papuga.

Odlukom Nadzornog odbora društva od 19.03.2008. godine, umjesto dotadašnje tročlane Uprave za jedinog člana Uprave izabran je dotadašnji prokurist Željko Zadro koji je dužnost preuzeo 27.03.2008. godine.

Odlukom Glavne skupštine društva od 12.04.2011. godine umjesto Marinka Papuge u Nadzorni odbor imenovan je Ivan Mišetić.

Odlukom Nadzornog odbora društva od 12.12.2011. godine, član Uprave Željko Zadro imenovan je za predsjednika Uprave, a za člana Uprave imenovan je Ivan Škorić.

Odlukom Radničkog vijeća Tvornice od 21.03.2014. godine umjesto Krešimira Mostovca u Nadzorni odbor je kao predstavnik radnika imenovan Damir Keleković.

Odlukom Nadzornog odbora društva od 01.07.2014. godine, umjesto Ivana Škorića kojemu je na vlastiti zahtjev prestalo članstvo u Upravi društva, za člana Uprave imenovan je Dražen Robić.

Odlukom Glavne skupštine društva od 29.08.2014. godine umjesto Dražena Robića u Nadzorni odbor imenovan je Hrvoje Godinić.



## II. NABAVA SIROVINE

Planom ugovaranja šećerne repe za proizvodnju 2014. godinu, bila je predviđena sjetva na 8.400 hektara. Ugovaranje proizvodnje počelo je u rujnu 2013. godine.

Repromaterijal (mineralno gnojivo, sjeme, zaštitna sredstva) nabavljeni su na vrijeme i u dovoljnim količinama.

Ugovoreno je 8.304 hektara, a zasijano 8.375 hektara.

Sjetvu šećerne repe započeli su 12. ožujka Belje, Anabela i OPG-i u Baranji.

U ožujku je zasijano 95% površina, a do 10. travnja 99,6% površina. Šećerna repa je brzo niknula i imala dobar početni porast i vrlo dobre sklopove biljaka po hektaru. Od ukupno zasijanih 8.375 hektara sjetva je ponovljena na ukupno 22 hektara, odnosno na 0,26% zasijanih površina, a propalo je usjeva na 10 hektara zbog obilnih oborina u II. dekadi svibnja. Za vađenje je ostalo ukupno 8.365 hektara, u Hrvatskoj 6.215 hektara i Mađarskoj 2.150 hektara šećerne repe.

Tijekom rujna ugovoreno je dodatnih 400 hektara u Mađarskoj i 280 hektara u Hrvatskoj. Ukupne površine za vađenje bile su 9.045 hektara.

Na svim površinama, sklopovi biljaka pod šećernom repom bili su od 95.000 do 110.000 biljaka po hektaru.

Protiv repine pipe tretiramo je oko 30% površina i to uglavnom na istočnom dijelu sirovinskog područja.

Korektivno prskanje protiv korova unatoč kišnoj drugoj polovici travnja i svibnja bila su uspješna, sa tri do četiri tretmana.

Agroklimatske prilike tijekom vegetacije nisu bile povoljne za rast i razvoj šećerne repe.

Vrlo obilne oborine bile su tijekom svibnja, kada je bilo oborina u prosjeku i 3 puta više od potreba i višegodišnjeg prosjeka. U tom razdoblju bilo je i poplavljenih repišta. Iznadprosječno kišni bili su srpanj, kolovoz, rujna i listopad. Količina oborina od 01. ožujka do 30. studenog bila je preko 1.000 mm/m<sup>2</sup>, a optimalno za repu bilo bi u razdoblju vegetacije 550-600 mm/m<sup>2</sup>.

U proizvodnji 2014. godini bio je vrlo jak napad cercospore na cijelom sirovinskom području.

Zbog cercospore u rujnu i listopadu šećerna repa je ostala bez lista te je zbog retrovegetacije lista (na nekim repištima i dva puta), digestija u šećernoj repi bila vrlo niska.

Kampanja vađenja i prerade zbog obilnih kiša početkom rujna počela je 7 dana kasnije od planiranog, tako da se sa vađenjem krenulo 08. rujna, a prijem u tvornicu započinje 10. rujna.

Prerada šećerne repe u Tvornici počela je 12. rujna 2014.

Zbog vrlo kišnog rujna i listopada gotovo da nije bilo zaustavljanja vađenja. Zalihe izvađene šećerne repe na terenu kretale su se za 3-5 dana prerade. U tri navrata tijekom kampanje na 12 sati smanjeno je rezanje u tvornici na 5.000 tona dnevne prerade, odnosno bilo je smanjeno rezanje za 20%. Svih ostalih 105 dana kampanje tvornica je radila maksimalnim kapacitetom.

Kampanja vađenja šećerne repe trajala je do 18. prosinca. Sva repa dopremljena je u tvornicu do 27. prosinca.

U kampanji 2014. godine ukupno je prerađeno 615.616 tona šećerne repe, od toga šećerne repe iz Hrvatske 427.357 tona i šećerne repe iz Mađarske 188.259 tona. Ostvaren je prosječan prinost od 68,08 tona po hektaru, prosječna digestija bila je 13,57% i nečistoća 16,53%.

ZAKLJUČAK:

Karakteristike kampanje 2014. godine bile su:

Sjetva šećerne repe obavljena u optimalnom roku, sklopovi biljaka po hektaru bili su u prosjeku 100.000 biljaka.

Vrlo kišna godina u vegetaciji preko 1.000 mm/m<sup>2</sup> oborina (vrlo kišna druga polovica travnja, svibnja, srpnja, kolovoza, rujna i listopada).

Zbog nepovoljnih klimatskih uvjeta, bio je vrlo jak napad cercospore u kolovozu i rujnu, zbog toga vrlo mala prosječna digestija tek 13,57%. S druge strane, postignut je vrlo visok urod šećerne repe u prosjeku 68,08 t/ha.

Dakle, od početka rada tvornice ostvarena je najniža prosječna digestija uz istodobno najveći urod šećerne repe.

Takav scenarij je imao razmjerno neutralan učinak na proizvođače repe a izrazito negativan za prerađivače.

I u ovoj kampanji zbog malog kapaciteta depoa za skladištenje šećerne repe u tvornici (tek 6.000 t), smanjeno je u tri navrata po 12 sati rezanje repe za 20%, što je iznosilo 5.000 t dnevno. Taj problem posebno je izražen tijekom neradnih dana, odnosno državnih blagdana. Stoga je nužno povećati kapacitet depoa u tvornici na 10.000-12.000 tona.

Proizvodnja šećera po hektaru u 2014. godini iznosila je rekordnih 8,5 tona, a bio bi i puno veći da je digestija bila barem na razini višegodišnjeg prosjeka.



## III. PRERADA SIROVINE I REZULTATI PROIZVODNJE

## 3.1. Tehnološki i proizvodni rezultati prerade sirovog šećera

Prerada uvoznog sirovog šećera tijekom 2014. godine odvijala se u nekoliko razdoblja.

Prerada vlastitog sirovog šećera odvijala se u razdoblju od 07.04. do 17.04. kada ga je ukupno prerađeno 13.333 tona. U 11 dana prerade proizvedeno je 12.665,29 t konzumnog šećera uz prosječnu dnevnu preradu od 1.212,09 tona.

Sljedeća prerada vlastitog sirovog šećera odvijala se istovremeno s preradom šećerne repe i to u razdoblju od 13.10. do 27.12. kada ga je ukupno prerađeno 13.069,167 tona iz čega je proizvedeno 12.115,118 t konzumnog šećera.

Osim toga, za VIRO je u Sladorani Županja tijekom 11. i 12. mjeseca uslužno prerađeno 9.019,703 t sirovog šećera iz čega je proizvedeno 8.244,009 t konzumnog šećera.

Uslužna prerada sirovog šećera za Sladoranu Županja odvijala se u dva dijela i to u razdoblju od 17.04. do 24.04. kada je prerađeno 10.557,000 tona te od 20.11. do 25.12. kada je prerađeno 5.834,390 tona.

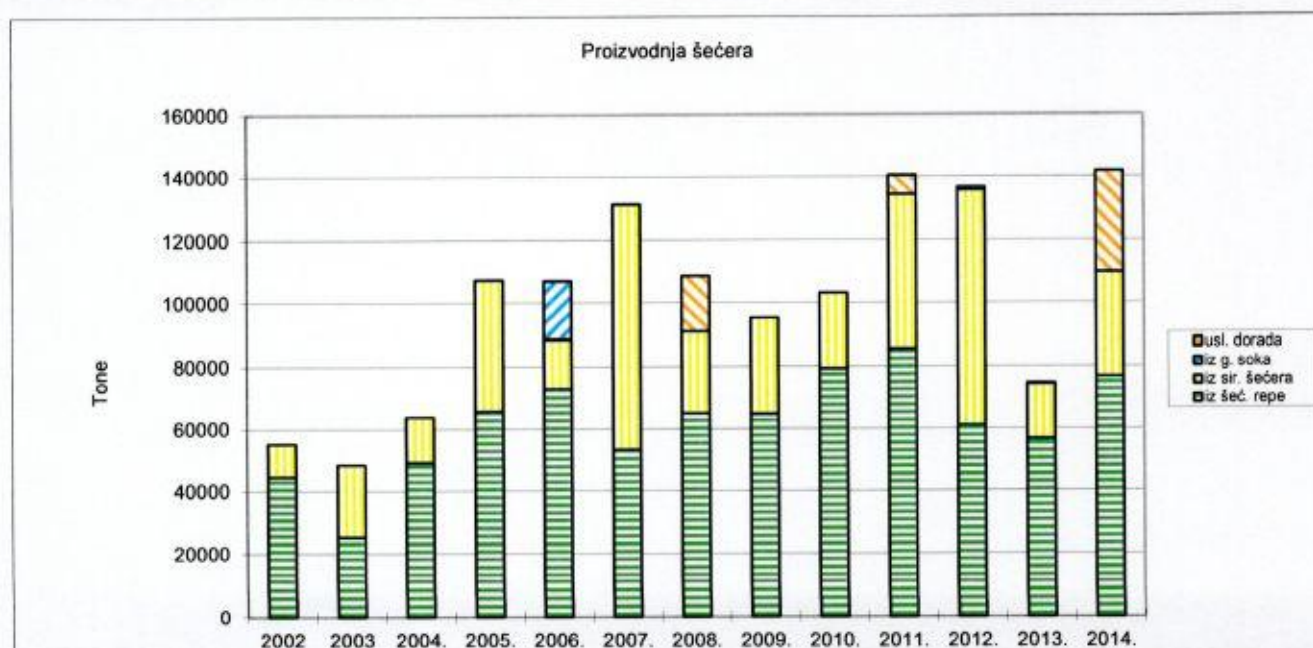
Red. broj	VRSTA PROIZVODA	Jed. mjere	Ostvarenje
1.	Šećer - vlastita proizvodnja	t	33.024,417
	- uslužna prerada 1.	t	10.028,160
	- uslužna prerada 2.	t	5.408,480
2.	Melasa - vlastita proizvodnja	t	1.210,905
	- uslužna prerada 1.	t	259,190
	- uslužna prerada 2.	t	233,376

## 3.2. Rezultati kampanje prerade šećerne repe

Kampanja prerade šećerne repe roda 2014. godine započela je 12. rujna i trajala do 27. prosinca 2014. godine, a ukupno je prerađeno 615.615,963 t šećerne repe.

Osim toga, u zemljama članicama EU je tijekom godine uslužno prerađeno 216.967,43 t šećerne repe iz čega je proizvedeno 31.958,00 t konzumnog šećera. Riječ je o gotovo isključivo izvanekvotnoj proizvodnji koja je u cijelosti izvezena izvan EU.

Red. broj	VRSTA PROIZVODA	Jed. mjere	Ostvareno 2013..	Ostvareno 2014..	Usl. prerada izvan RH
1.	Šećer	t	56.584,750	76.835,097	31.958,00
2.	Melasa	t	14.002,277	24.134,624	
3.	Suhi rezanac	t	17.164,000	26.006,000	
4.	Prešani rezanac	t	17.625,560	13.313,550	



## IV. REALIZACIJA PROIZVODA ZA 2014.. GODINU

Ukupna realizacija šećera po vrstama pakovanja u 2014.. godini je sljedeća:

- šećer 50/1	22.264.150 kg
- šećer 25/1	12.179.725 kg
- šećer 1/1	15.110.762 kg
- šećer rinfuza - (tekući šećer)	5.246.415 kg
- šećer big bag 1200 kg vreće	997.600 kg
- šećer 1000/1	10.270.500 kg
- šećer rinfuza	55.776.736 kg
- šećer 800/1	2.157.400 kg
- šećer 900/1	128.700 kg
- šećer industrijski - ostali	56.850 kg
<b>UKUPNO :</b>	<b>124.188.838 kg</b>

Ukupna realizacija u 2014. godini veća je za 39,04% u odnosu na 2013. godinu, pri čemu je realizacija na domaćem tržištu manja za 34,9%, a na ino tržištu veća za 206,66%. Osnovni razlog smanjena realizacije na domaćem tržištu je veća ponuda šećera iz zemalja EU, po znatno nižim cijenama. Povećana realizacija na ino tržište, rezultat je Anexa trogodišnjeg Ugovora s Považsky cukor a.s. Trenčinska Tepla i izvoza izvankvotnog šećera. Karakteristika tržišta u 2014. godini je značajno veća ponuda šećera s izrazito niskim cijenama, te kontinuirani pad cijena šećera na tržištu EU tijekom cijele godine.

## V. IZLOŽENOST KREDITNOM RIZIKU, RIZIKU LIKVIDNOSTI I NOVČANOG TOKA

5.1. Financiranje i problematika likvidnosti

VIRO Tvornica šećera d.d. je financiranje tekuće proizvodnje i ostale poslovne aktivnosti tijekom 2014. godine izvršio kroz:

- realizaciju prijelaznih zaliha šećera u količini od 34.240 t i melase 2.891 t
- realizaciju šećera u količini od 76.858 t, melase 17.252 t, suhog rezanca u količini od 6.403 t i 13.314 t prešanog rezanca iz prerade šećerne repe i sirovog šećera
- realizaciju kupljenog šećera u količini od 13.091 tona i melase od 69 t kao trgovačke robe te
- odgodu većeg dijela obveza prema dobavljačima za zaštitu, remont i drugo, do nove kampanje

Podmirenje tekućih obaveza prema dobavljačima izvršeno je u ukupnom iznosu od 738.747.124,94 kuna i to na slijedeći način:

- virmanom	270.925.157,35	37,44%
- avansom	88.380.953,22	12,22%
- kompenzacijom	264.735.339,75	36,59%
- cesijom i asignacijom	4.117.500,00	0,57%
- mjenicom		
- deviznim doznakama	81.093.141,24	11,21%
- avans-devizne doznake	14.282.932,59	1,97%

Kupci su svoje obaveze podmirili u ukupnom iznosu od 705.111.009,92 kuna i to na slijedeći način:

- virmanom	103.328.419,48	14,65%
- avansom	13.250.973,27	1,88%
- kompenzacijom	216.622.494,73	30,72%
- cesijom i asignacijom, preu	6.510.454,90	0,92%
- mjenicom	110.642.131,21	15,69%
- deviznim doznakama	112.395.666,40	15,94%
- avans-devizne doznake	142.360.869,93	20,19%



## 5.2. Novčani tokovi u 2014.. godini

(kn)

POZICIJA	IZNOS
<b>NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>	
Dobit prije poreza	-56.876.046
Amortizacija	34.294.646
Povećanje kratkoročnih obveza	10.569.371
Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	7.753.959
Smanjenje zaliha	
Ostalo povećanje novčanog tijeka	40.454.655
<b>I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti</b>	<b>36.196.585</b>
Smanjenje kratkoročnih obveza	
Povećanje kratkotrajnih potraživanja	
Povećanje zaliha	85.647.689
Ostalo smanjenje novčanog tijeka	9.276.079
<b>II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti</b>	<b>94.923.768</b>
<b>A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>	
<b>A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>	<b>58.727.183</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>	
Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	653.220
Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	
Novčani primici od kamata	8.498.625
Novčani primici od dividendi	
Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	34.642.095
<b>III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti</b>	<b>43.793.940</b>
Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	4.964.434
Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	
Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	11.394.817
<b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti</b>	<b>16.359.251</b>
<b>B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>	<b>27.434.689</b>
<b>B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>	
<b>NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI</b>	
Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	
Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	99.282.156
Ostali primici od financijskih aktivnosti	354.000.000
<b>V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti</b>	<b>453.282.156</b>
Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	191.618.660
Novčani izdaci za isplatu dividendi	
Novčani izdaci za financijski najam	7.057.450
Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	
Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	352.010.000
<b>VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti</b>	<b>550.686.110</b>
<b>C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI</b>	
<b>C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI</b>	<b>97.403.954</b>
<b>Ukupno povećanje novčanog tijeka</b>	
<b>Ukupno smanjenje novčanog tijeka</b>	<b>128.696.448</b>
<b>Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja</b>	<b>143.796.724</b>
<b>Povećanje novca i novčanih ekvivalenata</b>	
<b>Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata</b>	<b>128.696.448</b>
<b>Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja</b>	<b>15.100.276</b>



## 5.3. Analiza strukture i promjena u bilanci

Za sagledavanje financijske pozicije Tvornice i uvid u stanje imovine, kapitala, potraživanja i obaveza, u nastavku se prikazuje Bilanca sa strukturnim pregledom:

**BILANCA**  
(stanja) na dan 31.12.2014. godine

(kn)

Redni broj	OPIS POZICIJA	31.12.2013.. god.		31.12.2014.. god.		Indeks 7 (5:3)
		Iznos	%	Iznos	%	
1	2	3	4	5	6	7 (5:3)
<b>A)</b>	<b>DUGOTRAJNA IMOVINA (I+II+III+IV)</b>	<b>775.985.064</b>	<b>56,24</b>	<b>722.754.354</b>	<b>58,33</b>	<b>93</b>
I	Nematerijalna imovina	316.235	0,02	107.764	0,01	34
1.	Izdaci za istraživanja i razvoj	195.493	0,01	-	-	-
2.	Patenti, licence, koncesije i sl. prava	120.742	0,01	107.764	0,01	89
II	Materijalna imovina	215.793.031	15,64	186.018.070	15,01	86
1.	Zemljište i šume	5.548.592	0,40	5.548.592	0,45	100
2.	Građevinski objekti	82.190.900	5,96	76.745.263	6,19	93
3.	Postrojenja i oprema	121.912.660	8,83	98.044.216	7,91	80
4.	Predujmovi za materijalnu imovinu	562.042	0,04	-	-	-
5.	Materijalna imovina u pripremi	3.046.425	0,22	3.297.068	0,27	108
6.	Ostala materijalna imovina	9.300	0,00	9.300	0,00	100
7.	Ulaganja u nekretnine	2.523.112	0,18	2.373.631	0,19	94
III	Financijska imovina	559.875.798	40,57	536.628.520	43,31	96
1.	Udjeli (dionice) u povezanim poduzećima	419.450.043	30,40	419.450.043	33,85	100
2.	Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	107.437.102	7,79	91.163.404	7,36	-
3.	Ulaganja u vrijednosne papire	-	-	1.829	0,00	-
4.	Dani zajmovi, depoziti i kaucije	32.988.653	2,39	26.013.244	2,10	79
IV	Potraživanja	-	-	-	-	-
1.	Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	-	-	-	-	-
<b>B)</b>	<b>KRA TKOTRAJNA IMOVINA (V+VI+VII+VIII)</b>	<b>597.160.584</b>	<b>43,28</b>	<b>508.695.192</b>	<b>41,06</b>	<b>85</b>
V	Zalihe	242.757.915	17,59	328.405.604	26,51	135
1.	Sirovine i materijal	58.277.961	4,22	24.346.161	1,97	42
2.	Gotovi proizvodi	142.138.156	10,30	242.054.551	19,54	170
3.	Trgovačka roba	38.981.065	2,82	4.512.584	0,36	12
4.	Predujmovi	3.360.733	0,24	57.492.308	4,64	1.711
VI	Potraživanja	113.893.822	8,25	106.139.863	8,57	93
1.	Potraživanja od povezanih poduzeća	18.580.617	1,35	23.208.850	1,87	125
2.	Potraživanja od kupaca	77.165.193	5,59	42.056.078	3,39	55
3.	Potraživanja od zaposlenih	1.838	0,00	50	0,00	3
4.	Potraživanja od države i drugih institucija	18.024.163	1,31	40.731.922	3,29	226
5.	Ostala potraživanja	122.011	0,01	142.963	0,01	117
VII	Financijska imovina	96.712.123	7,01	59.049.449	4,77	61
1.	Zajmovi povezanim poduzećima	49.051.228	3,55	37.883.980	3,06	77
2.	Vrijednosni papiri	-	-	-	-	-
3.	Dani krediti, depoziti i kaucije	16.058.515	1,16	12.512.930	1,01	78
4.	Ostala financijska imovina	31.602.380	2,29	8.652.539	0,70	27
VIII	Novac na računu i u blagajni	143.796.724	10,42	15.100.276	1,22	11
<b>C)</b>	<b>PLA ČENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I NEDOSPJELA NAPLATA PRIHODA</b>	<b>6.748.252</b>	<b>0,49</b>	<b>7.525.706</b>	<b>0,61</b>	<b>112</b>
<b>D)</b>	<b>GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>E)</b>	<b>UKUPNA AKTIVA (A+B+C+D)</b>	<b>1.379.893.900</b>	<b>100,00</b>	<b>1.238.975.252</b>	<b>100,00</b>	<b>90</b>
<b>F)</b>	<b>IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>163.693.716</b>	<b>11,86</b>	<b>213.764.364</b>	<b>17,25</b>	<b>131</b>

Redni broj	OPIS POZICIJA	31.12.2013.. god.		31.12.2014.. god.		Indeks 7 (5:3)
		Iznos	%	Iznos	%	
1	2	3	4	5	6	7
<b>PASIVA (IZVORI SREDSTAVA)</b>						
A)	KAPITAL I REZERVE	696.742.017	50,49	639.865.971	51,64	92
1.	Upisani kapital	249.600.060	18,09	249.600.060	20,15	100
2.	Kapitalne rezerve	10.368.101	0,75	10.368.101	0,84	100
3.	Rezerve iz dobiti	56.346.673	4,08	56.346.673	4,55	100
4.	Revalorizacijske rezerve	1.222.294	0,09			-
5.	Zadržana dobit	366.184.481	26,54	380.427.183	30,70	104
6.	Dobit/Gubitak poslovne godine	13.020.408	0,94	-56.876.046	-4,59	-437
B)	DUGOROČNE OBVEZE	220.700.195	15,99	178.558.830	14,41	81
1.	Obveze za zajmove, depozite i sl.	15.290.681	1,11	9.972.178	0,80	65
2.	Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	205.409.514	14,89	168.586.652	13,61	82
C)	KRATKOROČNE OBVEZE	461.214.194	33,42	417.237.577	33,68	90
1.	Obveze prema povezanim poduzećima	568.146	0,04	253.895	0,02	45
2.	Obveze za zajmove, depozite i sl.	8.458.487	0,61	10.518.487	0,85	124
3.	Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	183.304.662	13,28	126.698.673	10,23	69
4.	Obveze za predujmove	61.072.205	4,43	2.514.105	0,20	4
5.	Obveze prema dobavljačima	146.758.286	10,64	171.660.194	13,86	117
6.	Obveze prema zaposlenicima	1.697.852	0,12	1.351.986	0,11	80
7.	Obveze za poreze, doprinose i sl. davanja	7.350.150	0,53	762.818	0,06	10
8.	Obveze s osnove udjela u rezultatu	32.539	0,00	31.703	0,00	97
9.	Ostale kratkoročne obveze	51.971.867	3,77	103.445.716	8,35	199
D)	ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA	1.237.494	0,09	3.312.874	0,27	268
E)	UKUPNA PASIVA (A+B+C)	1.379.893.900	100,00	1.238.975.252	100,00	90
F)	IZVANBILANČNI ZAPISI	163.693.716	11,86	213.764.364	17,25	131

#### 5.4. Investicijska ulaganja u 2014.. godini

Tvrtka je u 2014.. godini realizirala slijedeća ulaganja po namjenama:

Redni broj	NAMJENA ULAGANJA	Iznos u Kn	Iznos u EUR (1 EUR=7,64 Kn)	%
1.	Ulaganja u tehnologiju i održavanje postrojenja	2.446.208,93	319.348,42	46,37
2.	Ulaganja u objekte	238.068,89	31.079,49	4,51
3.	Ulaganja u poslovni prostor	246.096,68	32.127,50	4,66
4.	Ulaganja u opremu poslovnog prostora	492.180,10	64.253,28	9,33
5.	Transportna sredstva i osobni automobili			
6.	Telekomunikacijska sredstva i uredska oprema	352.066,07	45.961,63	6,67
7.	Ostalo	56.960,40	7.436,08	1,08
UKUPNO (1 do 7):		3.831.581,07	500.206,41	72,63
8.	Ulaganja u istraživanja i razvoj	28.500,00	3.720,63	0,54
9.	Lizing-ulaganja u opremu Tvornice	1.415.751,00	184.823,89	26,83
SVEUKUPNO (1 do 9):		5.275.832,07	688.750,92	100,00

Iz gornjeg pregleda vidljivo je da se 46,37% od 688.750,92 EUR-a ulaganja odnosi na ulaganja u tehnologiju i održavanje postrojenja.



## VI. ZAPOSLENI RADNICI

Struktura ukalkuliranih sati rada u 2014.. godini daje se u slijedećoj tabeli:

Redni broj	VRSTE PRIMANJA	Sati	%
	UKALKULIRANI SATI RADA (A+B)	420.232	100,00
A)	Redovno radno vrijeme	420.232	100,00
B)	Prekovremeni rad		
	STRUKTURA REDOVNOG FONDA SATI (1 do 6)	420.232	100,00
1.	Redovan rad	318.586	75,81
2.	Godišnji odmor	27.460	6,53
3.	Državni blagdani	20.482	4,87
4.	Bolovanje do 42 dana	3.080	0,73
5.	Bolovanje preko 42 dana	5.312	1,26
6.	Plaćeni izostanci i slobodni dani	45.312	10,78

Na bazi ukalkuliranih sati rada, prosječno je u 2014.. godini, zajedno sa sezonskim radnicima, bilo zaposleno 233,13 radnika.

Iz strukture fonda sati za 2014.. godinu može se utvrditi da su djelatnici u prosjeku:

- 170,82 - dana proveli na radu u Tvornici
- 14,72 - dana koristili godišnji odmor
- 10,98 - dana koristili plaćene državne praznike
- 1,65 - dana bili na bolovanju do 42 dana
- 2,85 - dana bili na bolovanju preko 42 dana,
- 24,30 - dana proveli na plaćenim dopustima i slobodnim danima

U slijedećem pregledu prikazuje se fluktuacija broja zaposlenika tijekom godine, (bez sezonskih radnika), prema kvalifikacijskoj strukturi:

Kvalifikacijska struktura	Stanje 31.12.2013..	Došlo u 2014.. g.	Otišlo u 2014.. g.	Stanje 31.12.2014..
VSS	39	2	4	37
VŠS	5			5
SSS	107		6	101
NSS				
VKV	1		1	
KV	33		7	26
PKV	3		1	2
NKV	18		4	14
<b>UKUPNO:</b>	<b>206</b>	<b>2</b>	<b>23</b>	<b>185</b>

## VII. RAČUN DOBITI I GUBITKA ZA 2014.. GODINU

Redni broj	OPIS POZICIJA	2013..	2014..	Indeks 2014../2013..
1.	Poslovni prihodi	637.394.653	588.827.324	92
1.1.	Prihodi od prodaje	624.177.132	584.420.720	94
1.2.	Ostali poslovni prihodi	13.217.521	4.406.604	33
2.	Financijski prihodi	8.482.212	17.453.269	206
2.1.	Kamate,teč.razlike i sl. s pov. poduzetnicima	4.488.781	9.668.847	215
2.2.	Kamate,teč.razlike i sl. s nepov. poduzetnicima	2.982.048	7.784.422	261
2.3.	Ostali financijski prihodi	1.011.383	-	-
I	UKUPNI PRIHODI (1+2)	645.876.865	606.280.593	94
4.	Materijalni troškovi	489.983.704	656.752.492	134
4.1.	Troškovi sirovina i materijala	298.258.859	477.445.944	160
4.2.	Troškovi prodane robe	149.598.830	137.120.533	92
4.3.	Ostali vanjski troškovi (troškovi usluga)	42.126.015	42.186.015	100
5.	Troškovi osoblja	30.728.882	22.820.743	74
6.	Amortizacija i vrijed. usklađ. dugotr. imovine	36.473.872	34.294.646	94
7.	Ostali troškovi poslovanja	13.880.911	17.116.106	123
8.	Vrijednosno usklađivanje kratkotrajne imovine		38.889.077	-
9.	Ostali poslovni rashodi	17.971.308	8.728.964	49
10.	Povećanje vrijednosti zaliha got. proizvoda		138.823.942	-
11.	Smanjenje vrijednosti zaliha got. proizvoda	14.298.070		-
12.	POSLOVNI RASHODI (4+5+6+7+8-9+10+11)	603.336.747	639.778.086	106
13.	Financijski rashodi	23.620.863	23.378.553	99
13.1.	Kamate,teč.razlike i sl. s pov. poduzetnicima	1.848	1.161.626	-
13.2.	Kamate,teč.razlike i sl. s nepov. poduzetnicima	17.408.795	20.653.407	119
13.3.	Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	150.000	349.000	233
13.4.	Ostali financijski rashodi	6.060.220	1.214.520	20
II	UKUPNI RASHODI (12+13)	626.957.610	663.156.639	106
III	DOBIT RAZDOBLJA PRIJE POREZA (I-II)	18.919.255	-56.876.046	-301
IV	POREZ NA DOBIT	5.898.847		-
V	DOBIT RAZDOBLJA (III-IV)	13.020.408	-56.876.046	-437
14.	Ostala sveobuhvatna dobit	2.503.997	1.222.293	49
VI	SVEOBUHVAATNA DOBIT (V + 14)	15.524.405	-55.653.753	-358
VII	EBIT	34.057.906	-50.950.762	-150
VIII	EBITDA	70.531.778	-16.656.116	-24



Ostvareni ukupni prihod od 606,28 milijuna kuna manji je za 6 posto u odnosu na prethodnu godinu. Udio prihoda od prodaje u inozemstvu (izvoz) povećan je sa 28,23 posto na 55,33 posto, dok je udio prihoda od prodaje u zemlji sa 69,47 posto smanjen na 44,67 posto.

Ostvareni ukupni rashodi od 663,16 milijuna kuna veći su za 6 posto u odnosu na prethodnu godinu.

Materijalni troškovi i troškovi prodane robe iznose 656,75 milijuna kuna i veći su za 34 posto u odnosu na 2013. godinu.

Troškovi osoblja smanjeni su za 26 posto, prvenstveno zbog smanjenja ostvarenih sati rada.

Troškovi amortizacije iznose 34,29 milijuna kuna i smanjeni su za 6 posto u odnosu na prethodnu godinu, a do smanjenja je došlo zbog prestanka amortiziranja dijela opreme koja je u cijelosti amortizirana.

Financijski rashodi iznose 23,38 milijuna kuna i manji su za 1 posto u odnosu na prethodnu godinu.

## VIII. OSNOVNI POKAZATELJI EFIKASNOSTI POSLOVANJA

### 8.1. Pokazatelji likvidnosti i financijske stabilnosti

Za analizu stanja i promjena likvidnosti i financijske stabilnosti na dan 31.12.2014.. godine daju se sljedeći pokazatelji:

#### a) Likvidnost

Redni broj	POKAZATELJ	Standardna vrijednost	Index			
			2013..	2014..	5:4	5:3
1	2	3	4	5	6	7
<u>a) Likvidnost</u>						
1.	Koeficijent trenutne likvidnosti	-	0,31	0,04	12	-
2.	Koeficijent ubrzane likvidnosti	>1	0,56	0,29	52	29
3.	Koeficijent opće likvidnosti	>2	1,29	1,22	94	61
<u>b) Financijska stabilnost</u>						
4.	- Netto radni kapital u 000 Kn - Udjel netto radnog kapitala u financ. kratkotr. imovine u %	-	135.946.390,00	91.457.615,00	67	-
5.	Financijska sigurnost	>50	22,77	17,98	79	36
6.	Stupanj samofinanciranja u %	>1	0,90	0,78	86	78
7.	Pokriće dug. imovine dug. izvorima u %	>100	68,39	60,87	89	61
		>100	118,23	113,24	96	113

Iz pokazatelja financijske stabilnosti može se izvesti stupanj zaduženosti prema kojem je financiranje imovine sljedeće:

		000 kn			
Redni broj	OPIS	Jed. mj.	2013..	2014..	Indeks 2014../2013..
1.	Kratkotrajna imovina	000 Kn	597.160,58	508.695,19	85
1.1.	Vlastita sredstva	000 Kn	440.895,85	420.201,19	95
		%			
1.2.	Tuđa sredstva (kratk. obveze)	000 Kn	156.264,74	88.494,00	57
		%	100,00	100,00	
2.	Dugotrajna imovina	000 Kn	775.985,06	722.754,35	93
2.1.	Vlastita sredstva	000 Kn	249.097,92	212.139,08	85
		%	32,10	29,35	
2.2.	Tuđi izvori	000 Kn	526.887,15	510.615,28	97
		%	67,90	70,65	
3.	Plaćeni troškovi budućeg razdoblja	000 Kn	6.748,25	7.525,71	112
3.1.	Vlastita sredstva	000 Kn	6.748,25	7.525,71	112
		%	100,00	100,00	
4.	Gubitak iznad visine kapitala	000 Kn			
5.	Ukupna imovina (aktiva)	000 Kn	1.379.893,90	1.238.975,25	90
5.1.	Vlastiti kapital ukupno (1.1.+2.1.+3.1.)	000 Kn	696.742,02	639.865,97	92
		%	50,49	51,64	
5.2.	Tuđa sredstva - kratk. i dug. obveze i gub. iznad kap. (1.2.+2.2.+4)	000 Kn	683.151,88	599.109,28	88
		%	49,51	48,36	

Iz datog pregleda vidi se da stupanj zaduženosti ukupne imovine iznosi 48,36%.

#### 8.2. Pokazatelji aktivnosti imovine i profitabilnosti poslovanja

Redni broj	POKAZATELJ	2013..	2014..	Indeks 2014../2013..
a) Aktivnost imovine				
1.	Koeficijent obrtaja ukupne imovine	0,49	0,49	102
2.	Koeficijent obrtaja kratkotrajne imovine	1,08	1,15	107
3.	Dani vezivanja kratkotrajne imovine	334	312	94
4.	Potraživanja od kupaca			
	- koeficijent obrtaja	5,18	7,72	149
	- vrijeme naplate potraživanja u danima	70	47	67
b) Profitabilnost poslovanja				
5.	Neto profitna marža	2,93	-9,38	-320
6.	Bruto profitna marža (operativna)	5,34	-8,65	-162
7.	EBITDA marža	11,07	-2,83	-26
8.	Povrat na aktivu (ROA)	1,37	-4,59	-335
9.	Povrat na kapital (ROE)	2,72	-8,89	-327
10.	Neto dobit po zaposlenom	66.592,07	-276.525,91	-415

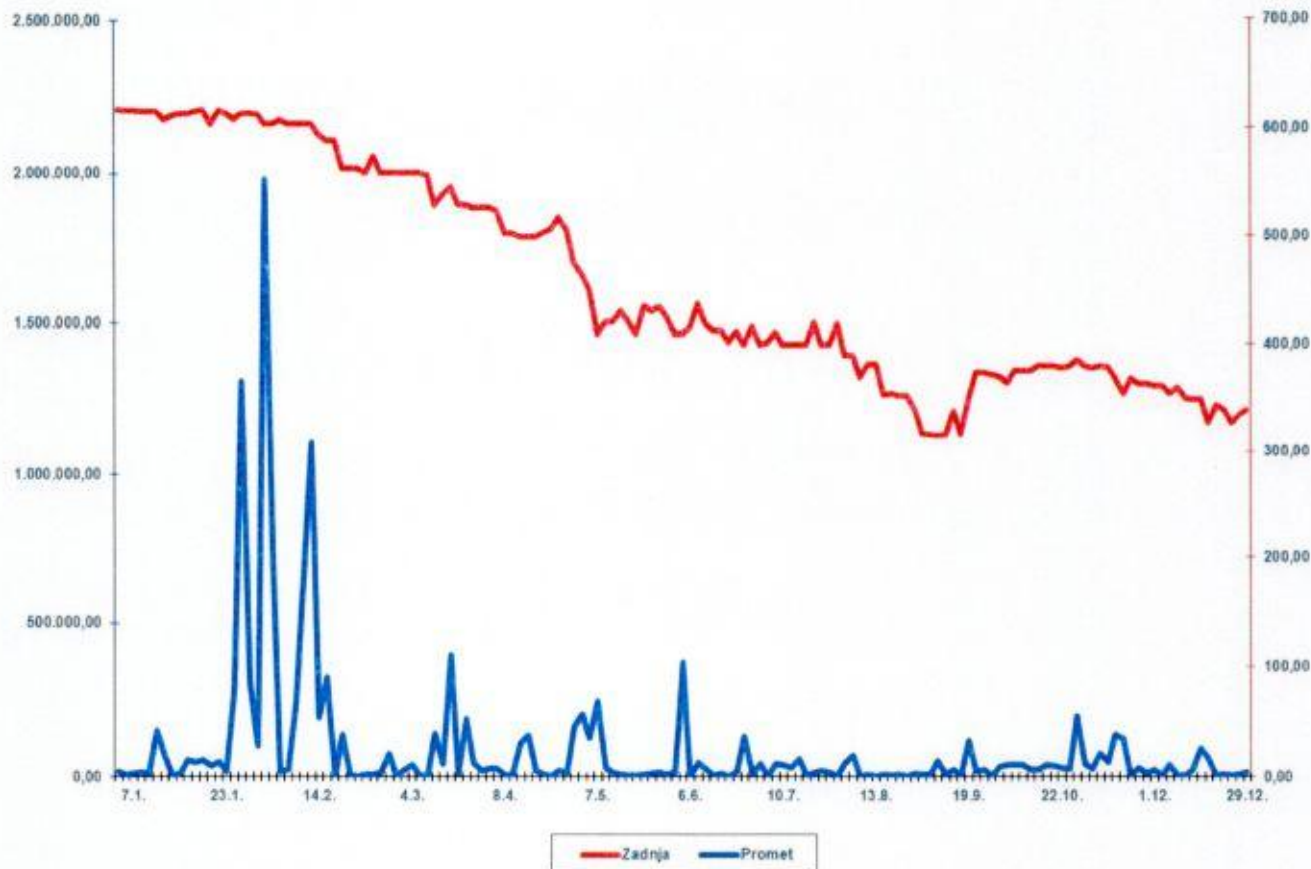


## IX. VLASNIČKA STRUKTURA I TRGOVANJE DIONICAMA DRUŠTVA

Redni broj	VLASNIK	Broj dionica	Struktura u %
1.	EOS-Z D.O.O.	466.500	33,64
2.	ROBIĆ D.O.O.	416.100	30,01
3.	SOCIETE GENERALE-SPLITSKA BANKA D.D.	137.055	9,52
4.	ZADRO MARINKO	127.936	9,23
5.	HYPO ALPE-ADRIA-BANK D.D.	43.044	3,10
6.	SOCIETE GENERALE-SPLITSKA BANKA D.D.	25.842	1,88
7.	HYPO ALPE-ADRIA-BANK D.D.	25.803	1,68
8.	HRVATSKA POŠTANSKA BANKA D.D.	23.257	1,42
9.	ERSTE & STEIERMARKISCHE BANK D.D.	16.383	1,37
10.	SOCIETE GENERALE-SPLITSKA BANKA D.D.	10.033	0,72
11.	PBZ D.D.	8.450	0,61
12.	OTP BANKA D.D.	2.870	0,13
13.	ZAGREBAČKA BANKA D.D.	1.861	0,13
14.	OSTALI ULAGAČI I MALI DIONIČARI	81.533	5,88
SVEUKUPNO (1 DO 14):		1.386.667	100,00

Društvo na kraju 2014. godine ne posjeduje vlastite dionice.

Na kraju 2014. godine cijena dionice je iznosila je 338,87 kuna, dok je promet dionicama iznosio 12.934.755,38 kuna. U izvještajnom razdoblju postignuta je tržišna kapitalizacija u iznosu od 469,9 milijuna kuna.



## X. ZAŠTITA OKOLIŠA

Viro tvornica šećera je veliki potrošač prirodnog plina, glavnog energenta za proizvodnju šećera. Tijekom 2014. godine, u kampanjama prerade šećerne repe i sirovog tršćanog šećera, potrošeno je ukupno 16.358.599 Nm<sup>3</sup> prirodnog plina.

Emisije u zrak nastaju u enegrani pri spaljivanju prirodnog plina te iz vapnene peći pri izgaranju koksa i proizvodnje vapna. Emisija iz ovog izvora se prati godišnje kontrolom ovlaštenog laboratorija i nalaze se unutar propisanih vrijednosti, kao i Planom praćenja emisije CO<sub>2</sub> koji je dostavljen Agenciji i Ministarstvu zaštite okoliša. Novim rješenjem u Dozvoli za emisije stakleničkih plinova izuzimaju se emisije iz proizvodnje vapna. Druga emisija u zrak je emisija krutih čestica porijeklom iz procesa sušenja repnog rezanca uz istovremenu pojavu plinova koji nastaju prilikom izgaranja prirodnog plina u postupku sušenja, a sve vrijednosti na ovom izvoru također prate ovlaštene tvrtke. Izmjerene vrijednosti su u dozvoljenim granicama i dostavljene su Agenciji i Ministarstvu.

Tvornica ima vlastiti uređaj za preradu i pročišćavanje otpadnih voda (anaerobni i aerobni dio), kako vlastitih (oborinskih i tehnoloških) tako i otpadnih voda grada Virovitice. Kako bi se maksimalno smanjila količina svježe vode potrebne u određenim fazama proizvodnje šećera, reciklira se vodu koja služi za istovar i pranje repe u tvornici te vodu koja se koristi u krugovima rashladnih voda. Na taj način Viro uštedi značajne količine svježe vode.

Šećerana ima vlastito postrojenje za proizvodnju tehnološke pare, od koje se proizvodi električna energija (kogeneracija) za vlastite potrebe. Povremeno se u procesu proizvodnje pojavljuju viškovi električne energije koji se distribuiraju u elektroenergetsku mrežu u količini i cijeni dogovorenoj s nadležnom elektrodistribucijom.

Tvornica svojim radom proizvodi i opasni i neopasni otpad te se isti prijavljuju na propisani obrascima u Agenciju zaštite okoliša.

Sve vrste otpada preuzimaju ovlaštene tvrtke specijalizirane za zbrinjavanje otpada prema zakonski propisanim smjernicama. Dokumentacija koja prati proizvodnju, skladištenje i odvoz iz tvornice izrađena je u skladu sa Zakonom o otpadu i ostalim Pravilnicima koji reguliraju ovo područje.

Od 2013. godine Viro d.d. je u sustavu trgovanja emisijskim jedinicama.

Tijekom 2014. godine izvršen je koordinirani nadzor Inspekcije zaštite okoliša gdje nisu ustanovljene nikakve nepravilnosti u radu Tvornice .



## XI. VJEROJATAN BUDUĆI RAZVOJ DRUŠTVA

Plan budućeg razvoja i poslovanja društva oslanja se na sljedeća područja:

- plan proizvodnje i prodaje šećera
- plan investicija

Plan investicija Viro tvornice šećera za 2015. godinu iznimno je ambiciozan a povoljna okolnost je mogućnost sufinanciranja sredstvima EAFRD iz Programa ruralnog razvoja za razdoblje 2014. - 2020. godine. Čiji su prvi natječaji već otvoreni. Plan se temelji na daljnjem povećanju energetske učinkovitosti postrojenja te rekonstrukciji i sanaciji određenih dijelova pogona u cilju održavanja visoke razine sigurnosti proizvodnog procesa, te što bolje pripremi za razdoblje poslovanja šećerana nakon ukidanja proizvodnih kvota u EU od 2017. godine.

Ukupna materijalna ulaganja koje slijede u 2015. godini odnose se na sljedeće stavke:

- godišnji remont proizvodne opreme
- uređivanje rinfuznog utovara šećera u pakirnici
- zamjena cijevi u otparnim tijelima
- ugradnja ventilacije u centralnu komandu i laboratorij
- novi hladnjak peleta
- nove pužnice u sušari rezanca
- izmjena izolacije silosa
- novi sustav prosijavanja vode i separaciju ulomaka repe
- ugradnja nadzora rada turbine
- novi sustav uzbude i zaštite generatora, sustav odvajanja

### Proizvodnja i prerada repe

Proizvodno-financijskim planom poslovanja za 2015. godinu predviđeno je ugovaranje proizvodnje šećerne repe na 8.400 hektara, što znači da će se preraditi 414.000 tona šećerne repe iz čega će se proizvesti 58.000 tona konzumnog šećera, 17.000 tona melase, 10.000 tona suhog peletiranog rezanca i 37.000 tona prešanog rezanca. U skladu s okvirom uređenja tržišta EU za 2015./16., očekuje se također do konca godine realizacija uslužne proizvodnje izvankvotnog šećera za izvoz izvan EU u količini do 30.000 tona.

### Prerada sirovog šećera

Osim šećerne repe, tijekom 2015. godine planira se preraditi 22.000 tona sirovog šećera iz čega će se proizvesti gotovo 21.000 tona konzumnog šećera i 900 tona melase.

Također, tijekom 2015. godine planira se uslužno, za Sladoranu Županja, preraditi dodatnih 22.000 tona sirovog

Predsjednik Uprave:

  
Željko Zadro, dipl. oec.



**TVORNICA ŠEĆERA d.d.**  
**ZAGREB, ULICA GRADA VUKOVARA 269 g**

**IZJAVA OSOBE ODGOVORNE ZA SASTAVLJANJE TROMJESEČNOG  
IZVJEŠTAJA ZA 4Q 2014. GOD.**

Ovom izjavom, sukladno čl. 410 Zakonu o tržištu kapitala izjavljujem da je prema našem najboljem saznanju

- set finansijskih izvještaja VIRO TVORNICE ŠEĆERA d.d., Zagreb za razdoblje I-XII 2014. godine, koji je sastavljen uz primjenu Međunarodnih standarda finansijskog izvještavanja, a u skladu s hrvatskim Zakonom o računovodstvu, daje cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, gubitka i dobitka, finansijski položaj i poslovanje Društva.
- Izvještaj posloводства sadrži istinit prikaz rezultata poslovanja i položaj društva uz opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima je Društvo izloženo.

U Virovitici, 04.02.2015. godine

ODGOVORNA OSOBA

PREDSJEDNIK UPRAVE:

Željko Zadro, dipl.oec.





**Prilog 1.**

Razdoblje izvještavanja:

01.01.2014

do

31.12.2014

**Tromjesečni financijski izvještaj poduzetnika TFI-POD**

Matični broj (MB): 01650971

Matični broj subjekta (MBS): 010049135

Osobni identifikacijski broj  
(OIB): 04525204420

Tvrtka izdavatelja: VIRO TVORNICA ŠEĆERA d.d.

Poštanski broj i mjesto: 10000 ZAGREB

Ulica i kućni broj: ULICA GRADA VUKOVARA 269 g

Adresa e-pošte: viro@secerana.hr

Internet adresa: www.secerana.hr

Šifra i naziv općine/grada: 133 ZAGREB

Šifra i naziv županije: 21 GRAD ZAGREB

Broj zaposlenih: 194

(krajem izvještajnog razdoblja)

Konsolidirani izvještaj: NE

Šifra NKD-a: 1081

Tvrtke subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: ZDENKA SMOJVER

(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: 033840122

Telefaks: 033840103

Adresa e-pošte: racunovodstvo-viro@secerana.hr

Prezime i ime: ŽELJKO ZADRO

(osoba ovlaštene za zastupanje)

**Dokumentacija za objavu:**

1. Financijski izvještaji (bilanca, račun dobiti i gubitka, izvještaj o novčanom tijeku, izvještaj o promjenama kapitala i bilješke uz financijske izvještaje)
2. Međuizvještaj posloводства.
3. Izjavu osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja izdavatelja.



(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

**BILANCA**  
stanje na dan 31.12.2014.

Obveznik: VIRO TVORNICA ŠEĆERA d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
<b>AKTIVA</b>			
<b>A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL</b>	<b>001</b>		
<b>B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)</b>	<b>002</b>	<b>775.985.064</b>	<b>722.754.354</b>
<b>I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)</b>	<b>003</b>	<b>316.235</b>	<b>107.764</b>
1. Izdaci za razvoj	004	195.493	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	120.742	107.764
3. Goodwill	006		
4. Predumovi za nabavu nematerijalne imovine	007		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008		
6. Ostala nematerijalna imovina	009		
<b>II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)</b>	<b>010</b>	<b>215.793.031</b>	<b>186.018.070</b>
1. Zemljište	011	5.548.592	5.548.592
2. Građevinski objekti	012	82.190.900	76.745.263
3. Postrojenja i oprema	013	121.912.660	98.044.216
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014		
5. Biološka imovina	015		
6. Predumovi za materijalnu imovinu	016	562.042	
7. Materijalna imovina u pripremi	017	3.046.425	3.297.068
8. Ostala materijalna imovina	018	9.300	9.300
9. Ulaganje u nekretnine	019	2.523.112	2.373.631
<b>III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)</b>	<b>020</b>	<b>559.875.798</b>	<b>536.628.520</b>
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	419.450.043	419.450.043
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022	107.437.102	91.163.404
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	023		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	024		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	025		1.829
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	026	32.988.653	28.013.244
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027		
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	028		
<b>IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)</b>	<b>029</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030		
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031		
3. Ostala potraživanja	032		
<b>V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA</b>	<b>033</b>		
<b>C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)</b>	<b>034</b>	<b>597.160.584</b>	<b>508.695.192</b>
<b>I. ZALIHE (036 do 042)</b>	<b>035</b>	<b>242.757.915</b>	<b>328.405.604</b>
1. Sirovine i materijal	036	58.277.961	24.346.161
2. Proizvodnja u tijeku	037		
3. Gotovi proizvodi	038	142.138.156	242.054.551
4. Trgovačka roba	039	38.981.065	4.512.584
5. Predumovi za zalihe	040	3.360.733	57.492.308
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041		
7. Biološka imovina	042		
<b>II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)</b>	<b>043</b>	<b>113.893.822</b>	<b>106.139.863</b>
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	18.580.617	23.208.850
2. Potraživanja od kupaca	045	77.165.193	42.056.078
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	1.838	50
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	18.024.163	40.731.922
6. Ostala potraživanja	049	122.011	142.963
<b>III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)</b>	<b>050</b>	<b>96.712.123</b>	<b>59.049.449</b>
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052	49.051.228	37.883.980
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	053		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	054		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	055		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056	16.058.515	12.512.930
7. Ostala financijska imovina	057	31.602.380	6.652.539
<b>IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI</b>	<b>058</b>	<b>143.796.724</b>	<b>15.100.276</b>
<b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>	<b>059</b>	<b>6.748.252</b>	<b>7.525.706</b>
<b>E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)</b>	<b>060</b>	<b>1.379.893.900</b>	<b>1.238.975.252</b>
<b>F) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>061</b>	<b>163.693.716</b>	<b>213.764.364</b>



<b>PASIVA</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)</b>	<b>062</b>	<b>696.742.017</b>	<b>639.865.971</b>
<b>I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL</b>	<b>063</b>	<b>249.600.060</b>	<b>249.600.060</b>
<b>II. KAPITALNE REZERVE</b>	<b>064</b>	<b>10.368.101</b>	<b>10.368.101</b>
<b>III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)</b>	<b>065</b>	<b>56.346.673</b>	<b>56.346.673</b>
1. Zakonske rezerve	066	12.480.003	12.480.003
2. Rezerve za vlastite dionice	067	43.866.670	43.866.670
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	068		
4. Statutarne rezerve	069		
5. Ostale rezerve	070		
<b>IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE</b>	<b>071</b>	<b>1.222.294</b>	
<b>V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)</b>	<b>072</b>	<b>366.184.481</b>	<b>380.427.183</b>
1. Zadržana dobit	073	366.184.481	380.427.183
2. Preneseni gubitak	074		
<b>VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)</b>	<b>075</b>	<b>13.020.408</b>	<b>-56.876.046</b>
1. Dobit poslovne godine	076	13.020.408	
2. Gubitak poslovne godine	077		56.876.046
<b>VII. MANJINSKI INTERES</b>	<b>078</b>		
<b>B) REZERVIRANJA (080 do 082)</b>	<b>079</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080		
2. Rezerviranja za porezne obveze	081		
3. Druga rezerviranja	082		
<b>C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)</b>	<b>083</b>	<b>220.700.195</b>	<b>178.558.830</b>
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085	15.290.681	9.972.178
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	205.409.514	168.586.652
4. Obveze za predujmove	087		
5. Obveze prema dobavljačima	088		
6. Obveze po vrijednosnim papirima	089		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	090		
8. Ostale dugoročne obveze	091		
9. Odgođena porezna obveza	092		
<b>D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)</b>	<b>093</b>	<b>461.214.194</b>	<b>417.237.577</b>
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	568.146	253.895
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095	8.458.487	10.518.487
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	183.304.662	126.698.673
4. Obveze za predujmove	097	61.072.205	2.514.105
5. Obveze prema dobavljačima	098	146.758.286	171.660.194
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	1.697.852	1.351.986
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	7.350.150	762.818
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103	32.539	31.703
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104		
12. Ostale kratkoročne obveze	105	51.971.867	103.445.716
<b>E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>	<b>106</b>	<b>1.237.494</b>	<b>3.312.874</b>
<b>F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)</b>	<b>107</b>	<b>1.379.893.900</b>	<b>1.238.975.252</b>
<b>G) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>108</b>	<b>163.693.716</b>	<b>213.764.364</b>
<b>DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE</b>			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109		
2. Pripisano manjinskom interesu	110		

Napomena 1.: Dodatak bilanci popunjavaju poduzetnici koji sastavljaju konsolidirane financijske izvještaje.

**RAČUN DOBITI I GUBITKA**  
u razdoblju 01.01.2014. do 31.12.2014.

Obveznik: VIRO TVORNICA ŠEĆERA d.d.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjesežje	Kumulativno	Tromjesežje
1	2	3	4	5	6
<b>I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)</b>	<b>111</b>	<b>637.394.653</b>	<b>272.859.462</b>	<b>588.827.324</b>	<b>217.174.197</b>
1. Prihodi od prodaje	112	624.177.132	265.369.624	584.420.720	215.379.331
2. Ostali poslovni prihodi	113	13.217.521	7.489.838	4.406.604	1.794.866
<b>II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)</b>	<b>114</b>	<b>603.336.747</b>	<b>267.342.918</b>	<b>639.778.086</b>	<b>265.531.517</b>
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115	14.298.070	-16.218.124	-138.823.942	-175.744.361
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	489.983.704	250.904.311	656.752.492	382.995.957
a) Troškovi sirovina i materijala	117	298.258.859	204.594.700	477.445.944	362.370.733
b) Troškovi prodane robe	118	149.596.830	33.090.603	137.120.533	6.702.118
c) Ostali vanjski troškovi	119	42.128.015	13.219.008	42.186.015	13.923.106
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	30.728.882	8.027.135	22.820.743	5.666.753
a) Neto plaće i nadnice	121	18.351.467	4.776.872	13.728.865	3.480.325
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	8.330.958	2.195.881	5.846.556	1.358.700
c) Doprinosi na plaće	123	4.046.457	1.054.382	3.245.320	827.728
4. Amortizacija	124	36.473.872	9.037.643	34.294.646	8.168.757
5. Ostali troškovi	125	13.880.911	3.616.638	17.116.106	5.838.491
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	0	0	38.889.077	34.233.210
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127				
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128			38.889.077	34.233.210
7. Rezerviranja	129				
8. Ostali poslovni rashodi	130	17.971.308	11.975.315	8.728.964	4.372.710
<b>III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)</b>	<b>131</b>	<b>8.482.212</b>	<b>3.358.389</b>	<b>17.453.289</b>	<b>2.771.906</b>
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s	132	4.488.781	1.912.098	9.665.847	1.828.626
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s	133	2.962.046	446.291	7.784.422	943.280
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134				
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135	1.000.000	1.000.000		
5. Ostali financijski prihodi	136	11.383			
<b>IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141)</b>	<b>137</b>	<b>23.620.863</b>	<b>11.580.506</b>	<b>23.378.553</b>	<b>4.928.039</b>
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138	1.848	0	1.161.626	-1
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim	139	17.408.795	5.711.797	20.653.407	4.977.039
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140	150.000	500	349.000	-51.000
4. Ostali financijski rashodi	141	6.060.220	5.868.209	1.214.520	1
<b>V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA</b>	<b>142</b>				
<b>VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA</b>	<b>143</b>				
<b>VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI</b>	<b>144</b>				
<b>VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI</b>	<b>145</b>				
<b>IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)</b>	<b>146</b>	<b>645.876.865</b>	<b>276.217.851</b>	<b>606.280.593</b>	<b>219.946.103</b>
<b>X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)</b>	<b>147</b>	<b>626.957.610</b>	<b>278.023.424</b>	<b>663.156.639</b>	<b>270.457.556</b>
<b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)</b>	<b>148</b>	<b>18.919.255</b>	<b>-2.705.573</b>	<b>-56.876.046</b>	<b>-50.511.453</b>
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	18.919.255	0	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	2.705.573	56.876.046	50.511.453
<b>XII. POREZ NA DOBIT</b>	<b>151</b>	<b>5.896.847</b>	<b>4.303.270</b>		
<b>XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)</b>	<b>152</b>	<b>13.020.408</b>	<b>-7.008.843</b>	<b>-56.876.046</b>	<b>-50.511.453</b>
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	13.020.408	0	0	0
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	0	7.008.843	56.876.046	50.511.453



DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)					
<b>XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155				
2. Pripisana manjinskom interesu	156				
<b>IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)</b>					
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157	13.020.408	-7.008.843	-56.876.046	-50.511.453
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)	158	2.503.997	625.999	1.222.293	-1
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	159				
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i	160	2.503.997	625.999	1.222.293	-1
3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske	161				
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	162				
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	163				
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih poduzetnika	164				
7. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	165				
III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA	166				
IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK	167	2.503.997	625.999	1.222.293	-1
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)	168	15.524.405	-6.382.844	-55.653.753	-50.511.454
<b>DODATAK izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b>					
<b>VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169				
2. Pripisana manjinskom interesu	170				

**IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda**  
u razdoblju 01.01.2014. do 31.12.2014.

Obveznik: VIRO TVORNICA ŠEĆERA d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
<b>NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Dobit prije poreza	001	18.919.255	-56.876.046
2. Amortizacija	002	36.473.872	34.294.648
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003		10.569.371
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	98.418.751	7.753.959
5. Smanjenje zaliha	005	4.348.544	
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	23.925.863	40.454.655
<b>I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)</b>	<b>007</b>	<b>182.086.285</b>	<b>36.196.585</b>
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	132.597.713	
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009		
3. Povećanje zaliha	010		85.647.689
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	11.261.338	9.276.079
<b>II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)</b>	<b>012</b>	<b>143.859.051</b>	<b>94.923.768</b>
<b>A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>013</b>	<b>38.227.234</b>	<b>0</b>
<b>A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>014</b>	<b>0</b>	<b>58.727.183</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015	157.401	653.220
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016		
3. Novčani primici od kamata	017	3.313.917	8.498.625
4. Novčani primici od dividendi	018		
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019	26.231.525	34.642.095
<b>III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)</b>	<b>020</b>	<b>29.702.843</b>	<b>43.793.940</b>
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	10.125.391	4.964.434
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023	139.033.557	11.394.817
<b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)</b>	<b>024</b>	<b>149.158.948</b>	<b>16.359.251</b>
<b>B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>	<b>025</b>	<b>0</b>	<b>27.434.689</b>
<b>B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>	<b>026</b>	<b>119.456.105</b>	<b>0</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	027		
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028	430.751.323	99.282.156
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029	259.000.000	354.000.000
<b>V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)</b>	<b>030</b>	<b>689.751.323</b>	<b>453.282.156</b>
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	187.010.607	191.618.660
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032		
3. Novčani izdaci za financijski najam	033	7.273.400	7.057.450
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035	274.910.400	352.010.000
<b>VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)</b>	<b>036</b>	<b>469.194.407</b>	<b>550.686.110</b>
<b>C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH</b>	<b>037</b>	<b>220.556.916</b>	<b>0</b>
<b>C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH</b>	<b>038</b>	<b>0</b>	<b>97.403.954</b>
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	139.328.045	0
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	0	128.696.448
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	4.468.679	143.796.724
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	139.328.045	0
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	0	128.696.448
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	143.796.724	15.100.276



**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA**  
za razdoblje od 01.01. do 31.12.2014

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
1. Upisani kapital	001	249.600.060	249.600.060
2. Kapitalne rezerve	002	10.368.101	10.368.101
3. Rezerve iz dobiti	003	56.346.673	56.346.673
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	366.184.481	380.427.183
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	13.020.408	-56.876.046
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006	1.222.294	
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007		
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	008		0
9. Ostala revalorizacija	009		
<b>10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)</b>	<b>010</b>	<b>696.742.017</b>	<b>639.865.971</b>
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	011		
12. Tekući i odgođeni porezi (dio)	012		
13. Zaštita novčanog tijeka	013		
14. Promjene računovodstvenih politika	014		
15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	015		
16. Ostale promjene kapitala	016		
<b>17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)</b>	<b>017</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
17 a. Pripisano imateljima kapitala matice	018		
17 b. Pripisano manjinskom interesu	019		

Stavke koje umanjuju kapital upisuju se s negativnim predznakom

Podaci pod AOP oznakama 001 do 009 upisuju se kao stanje na datum bilance

## **Bilješke uz financijske izvještaje**

Nije bilo promjene računovodstvenih politika u odnosu na prethodnu godinu.