

GODIŠNJE IZVJEŠĆE ZA 2016. GODINU I IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Sadržaj

| | Stranica |
|---|----------|
| IZVJEŠĆE POSLOVODSTVA | 1 |
| IZJAVA O PRIMJENI KODEKSA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA | 14 |
| IZJAVA O ODGOVORNOSTI DIREKTORA | 17 |
| IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA | 18 |
| FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI | |
| Izveštaj o ukupnoj sveobuhvatnoj dobiti za 2016. godinu | 25 |
| Izveštaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2016. godine | 26 |
| Izveštaj o promjenama glavnice u 2016. godini | 27 |
| Izveštaj o novčanom tijeku za 2016. godinu | 28 |
| BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE | 29-52 |



Proizvodnja i promet robom d.d.

Zagreb, Marijana Čavića 8

OIB 25435300118, MB 3225674

Tel .01 2411-524 fax. 01 2411-503

IZVJEŠĆE POSLOVODSTVA na dan 31.12.2016.g.

Žitnjak d.d je u 2016.g.nastavio sa ostvarivanjem pozitivnog rezultata poslovanja i stabilizirao svoj položaj na tržištu veleprodaje u skladu sa zahtjevima potrošača i razvojem tržišta. Glavni cilj je osigurati dugoročnu profitabilnost i stabilnost.

Nastavljena je racionalizacija troškova na svim razinama. Loša gospodarska situacija i negativna gospodarska kretanja odražavaju se na standard kupaca, što se prvenstveno odražava na smanjenju nabave u javnim i državnim službama s kojima najviše poslujemo.

Mjere koje Uprava provodi su planiranje poznatih i potencijalnih novčanih odljeva i priljeva s obzirom na redoviti tijek poslovanja u skladu za zahtjevima kupaca, istraživanje tržišta vezano za pronalaženje novih kvalitetnih kupaca i širenje asortimana robe u ponudama, sukladno dugoročnoj strategiji razvija Koncerna.

Prioritet su održavanje likvidnosti, naplata potraživanja i održavanje zaposlenosti. Društvo nije imalo problema s likvidnošću i svoje ugovorne obveze izvršava na vrijeme, ali postoje poteškoće na tržištu i kod kupaca je i dalje izražen problem u prikupljanju sredstava. Stalnim kontaktima s kupcima i dobavljačima upravljamo rizikom likvidnosti, osiguravajući dostatna financijska sredstva za podmirenje naših obveza. Nije bilo prekida suradnje radi nesigurnosti u naplati potraživanja.

Limiti kupaca i njihova potraživanja redovito se provjeravaju.

U računovodstvenim evidencijama sve materijalno značajne transakcije su odgovarajuće evidentirane i na njima se temelje financijski izvještaji.

U izvještajnom razdoblju nije bilo promjena računovodstvenih politika kao ni značajnijih promjena vlasničke strukture.

Žitnjak d.d. kao ovisno Društvo u odnosu na Konzum d.d. kao vladajućim Društvom, nema sklopljen ugovor o vođenju poslova Društva.

POSLOVNI REZULTAT

Žitnjak d.d. je u 2016. godini poslovao sa gubitkom od 29.836.366,89 kuna a u 2015. godini je poslovao s dobiti.

Žitnjak d.d. je u ovom razdoblju ostvario veći ukupni prihod nego prošle godine, no istodobno je došlo i do povećanja ukupnih rashoda (troškova) zbog značajnih otpisa potraživanja.

Prezentacijom izvješća o poslovanju naznačit ćemo neke od uzroka koji su utjecali na poslovni rezultat.

USPOREDNI FINANCIJSKI POKAZATELJI ZA 2015.g. / 2016.g.

| Naziv pozicije | AOP oznaka | Rbr. bilješke | Prethodna godina | Tekuća godina |
|--|---------------|------------------|---------------------|------------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| I. POSLOVNI PRIHODI (112+113) | 111 | | 29.994.003 | 40.019.639 |
| 1. Prihodi od prodaje | 112 | | 24.044.078 | 34.302.684 |
| 2. Ostali poslovni prihodi | 113 | | 5.949.925 | 5.716.955 |
| II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130) | 114 | | 30.936.168 | 72.884.166 |
| 1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda | 115 | | | |
| 2. Materijalni troškovi (117 do 119) | 116 | | 25.093.266 | 34.890.999 |
| a) Troškovi sirovina i materijala | 117 | | 317.232 | 285.113 |
| b) Troškovi prodane robe | 118 | | 22.256.153 | 32.126.436 |
| c) Ostali vanjski troškovi | 119 | | 2.519.881 | 2.479.450 |
| 3. Troškovi osoblja (121 do 123) | 120 | | 2.389.522 | 2.374.391 |
| a) Neto plaće i nadnice | 121 | | 1.342.525 | 1.342.071 |
| b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća | 122 | | 696.316 | 683.859 |
| c) Doprinosi na plaće | 123 | | 350.681 | 348.461 |
| 4. Amortizacija | 124 | | 2.120.067 | 2.112.773 |
| 5. Ostali troškovi | 125 | | 1.264.534 | 1.333.815 |
| 6. Vrijednosno usklađivanje (127+128) | 126 | | 10.584 | 32.049.983 |
| a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine) | 127 | | | |
| b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine) | 128 | | 10.584 | 32.049.893 |
| 7. Rezerviranja | 129 | | 50.185 | 0 |
| 8. Ostali poslovni rashodi | 130 | | 8.010 | 122.295 |
| III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136) | 131 | | 3.139.931 | 3.090.312 |
| 1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima | 132 | | 3.086.991 | 3.062.375 |
| 2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama | 133 | | 52.940 | 27.937 |
| 3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa | 134 | | | |
| 4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine | 135 | | | |
| 5. Ostali financijski prihodi | 136 | | | |
| IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141) | 137 | | 47.325 | 62.152 |
| 1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima | 138 | | | |
| 2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama | 139 | | 47.325 | 62.152 |
| 3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine | 140 | | | |
| 4. Ostali financijski rashodi | 141 | | | |
| V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA | 142 | | | |
| VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA | 143 | | | |
| VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI | 144 | | | |
| VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI | 145 | | | |
| IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144) | 146 | | 33.133.934 | 43.109.951 |
| X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145) | 147 | | 30.983.493 | 72.946.318 |
| XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147) | 148 | | 2.150.441 | -29.836.367 |
| 1. Dobit prije oporezivanja (146-147) | 149 | | 2.150.441 | 0 |

OIB:25435300118, MB:3225674, Trgovački sud u Zagrebu, MBS: 080046355, račun broj 2360000-1101234549 Zagrebačka banka, temeljni kapital 141.893.670,00 kuna uplaćen u cijelosti podijeljen na 205.643 dionica nominalne vrijednosti 690,00 kuna. Uprava društva - Zdenko Protuđer direktor, predsjednik Nadzornog odbora - Ljerk Puljić

| | | | | |
|--|------------|--|-------------|-------------|
| 2. Gubitak prije oporezivanja (147-146) | 150 | | 0 | 29.836.367 |
| XII. POREZ NA DOBIT | 151 | | 252.788 | 453.952 |
| XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151) | 152 | | 1.897.653 | -30.290.319 |
| 1. Dobit razdoblja (149-151) | 153 | | 1.897.653 | 0 |
| 2. Gubitak razdoblja (151-148) | 154 | | 0 | 30.290.319 |
| DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj) | | | | |
| XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA | | | | |
| 1. Pripisana imateljima kapitala matice | 155 | | | |
| 2. Pripisana manjinskom interesu | 156 | | | |
| IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a) | | | | |
| I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152) | 157 | | 1.897.653 | -30.290.319 |
| II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165) | 158 | | 9.836.740 | -25.101.113 |
| 1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja | 159 | | | |
| 2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine | 160 | | 9.836.740 | -25.101.113 |
| 3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju | 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 | | (1.967.348) | -5.020.223 |
| IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (158-166) | 167 | | 7.869.392 | -20.080.890 |
| V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167) | 168 | | 9.767.045 | -50.371.209 |

TEMELJNI KAPITAL I VLASNIČKA STRUKTURA

Na dan 31.12.2016. g. upisani kapital Društva iznosi 141.893.670,00 kn i sastoji se od 205.643 redovnih dionica na ime, svaka nominalne vrijednosti 690,00 kn i to:

serije A 143.190 komada
 serije B 8.955 komada
 serije C 40.705 komada
 serije D 12.793 komada

| Redni broj | IME I PREZIME/ TVRTKA | Broj dionica dionica | % |
|------------|-----------------------|----------------------|----------|
| 1. | KONZUM d.d. | 183.898 | 89,4258 |
| 2. | VUKADIN ZVONIMIR | 2.448 | 1,1904 |
| 3. | PAVLOVIĆ DAVORIN | 1.678 | 0,8160 |
| 4. | FIŠTER DARIO | 358 | 0,1741 |
| 5. | LEPUR MARIO | 345 | 0,1678 |
| 6. | LEŠIĆ IVAN | 292 | 0,1420 |
| 7. | ŠUŠTER ĐORĐE | 243 | 0,1182 |
| 8. | LEŠIĆ ZDENKA | 239 | 0,1162 |
| 9. | TANDARIĆ TOMISLAV | 238 | 0,1157 |
| 10. | ODŽAK JURE | 203 | 0,0987 |
| | OSTALI DIONIČARI | 15.701 | 7,6351 |
| | UKUPNO | 205.643 | 100,0000 |

Na dan 31.12.2016. godine evidentirano je slijedeće stanje vlasničkih pozicija kod Središnjeg klirinškog depozitarnog društva;

| Redni broj | VLASNIČKA POZICIJA | BROJ DIONICA U VLASNIŠTVU | % |
|------------|--------------------|---------------------------|--------|
| 1. | Konzum d.d. | 183.898 | 89,43 |
| 2. | Mali dioničari | 21.745 | 10,57 |
| | UKUPNO | 205.643 | 100,00 |

Na dan 31.12.2016. Društvo je imalo 1111 dioničara.

PRIHODI

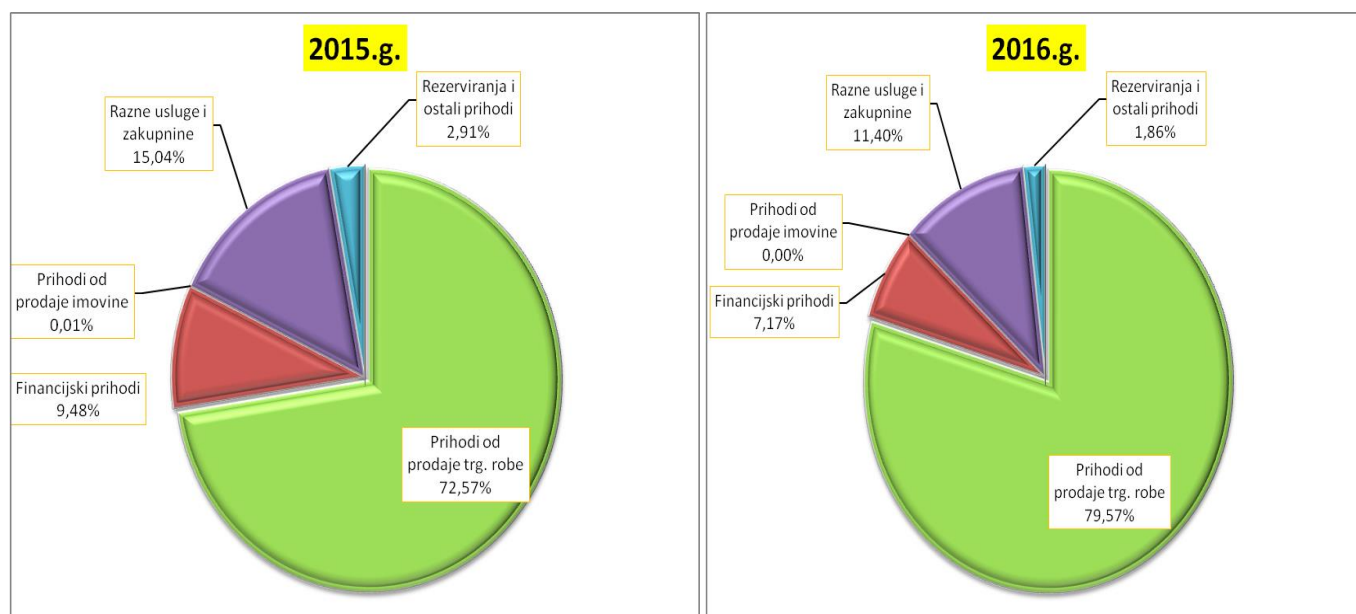
Žitnjak d.d. je ostvario veći prihod nego prošle godine. Ukupni prihodi veći su za 30,11 % u odnosu na isto razdoblje 2015.g. Prihodi od prodaje veći su za 10.258.605,78 kn ili 42,67 % u odnosu na 2015.g. Financijski prihodi manji su za 49.618,61 kn ili 1,58 % u odnosu na 2015.g. Rezultat je to smanjenja zaduženosti povezanih društava. Za obračun kamata primjenjuje se propisana stopa za obračun kamata između povezanih osoba u iznos od 5,14 % za 2016.g.

Prihodi od raznih usluga i zakupnina manji su za 68.198,19 kn ili 1,37 % u odnosu na 2015.g. Smanjenje je nastalo prvenstveno zbog promjene tečaja EUR-a. Smanjeni su i prihodi od ukidanja rezerviranja u odnosu na 2015.g.

Ostali prihodi povećani su za 17,12 % ili 117.312,75 kn. Povećanje se najvećim dijelom odnosi na prihod od naplaćenih otpisanih potraživanja.

STRUKTURA UKUPNIH PRIHODA

| Opis | I-XII 2015. | I-XII 2016. | 2016./2015. |
|-------------------------------|----------------------|----------------------|--------------|
| Prihodi od prodaje trg. robe | 24.044.077,66 | 34.302.683,44 | 42,67 |
| Financijski prihodi | 3.139.931,10 | 3.090.312,49 | -1,58 |
| Prihodi od prodaje imovine | 1.802,96 | 0,00 | -100,00 |
| Razne usluge i zakupnine | 4.982.475,63 | 4.914.277,44 | -1,37 |
| Rezerviranja i ostali prihodi | 965.646,06 | 802.678,22 | -16,88 |
| Ukupni prihodi: | 33.133.933,41 | 43.109.951,59 | 30,11 |

**RASHODI**

Ukupni rashodi veći su za 302.912,18 % u odnosu na isto razdoblje 2015.g. Nabavna vrijednost prodane robe veća je za 44,35 % u odnosu na isto razdoblje 2015.g.

Amortizacija za 2016. godinu smanjena je za 0,34 % zbog starosne strukture imovine. U skladu s odlukom Uprave iz ranijih godina primjenjuju se niže stope amortizacije od propisanih i kao takve su porezno priznate.

Bruto plaće manje su za 0,63 % u odnosu na isto razdoblje 2015.g., a smanjenje je nastalo kao rezultat zbrinjavanja radnika zbog gospodarskih i organizacijskih razloga tijekom 2016.g.

Financijski rashodi veći su za 14.827,52 kn kao rezultat promjena tečaja tijekom godine.

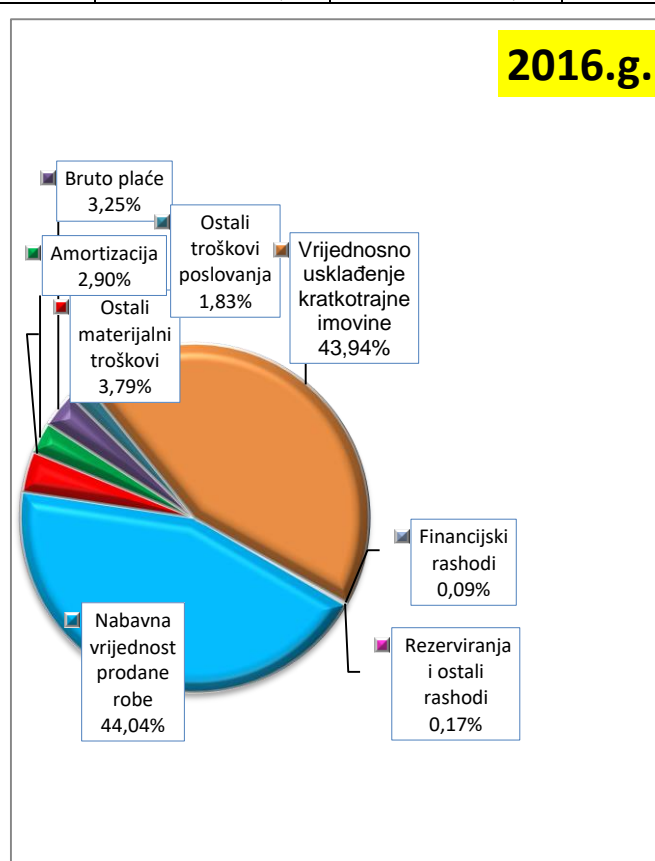
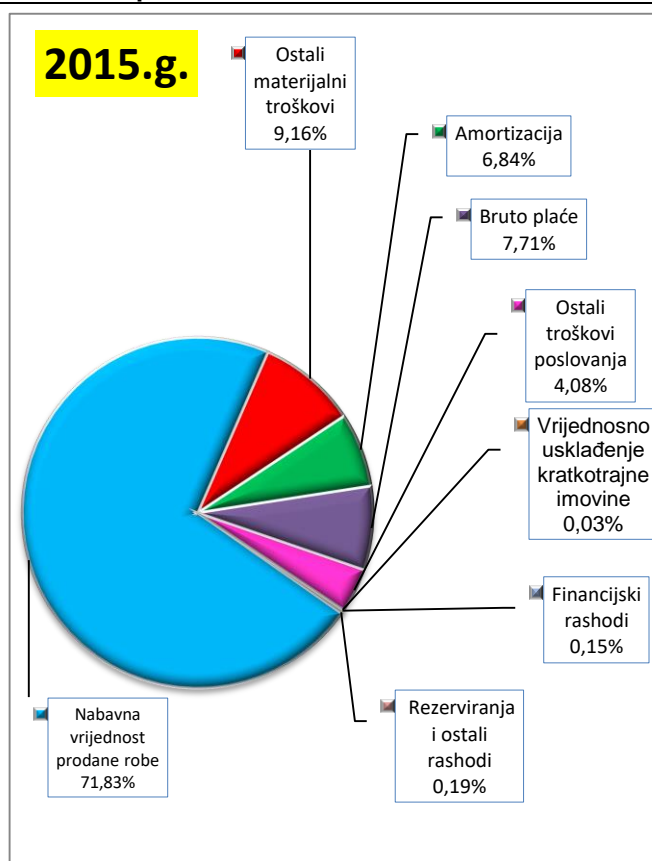
Ostali troškovi poslovanja povećani su 69.281,21 kn ili 5,48 %. Povećanje je nastalo zbog organizacijskih promjena.

Vrijednosno usklađenje kratkotrajne imovine je najznačajniji rashod koji je nastao uslijed otpisa potraživanja povezanim poduzetnicima.

Rezerviranja i ostali rashodi smanjeni su za 23.035,13 kn iz razloga što nije bilo fluktuacije radnika i novih rezerviranja u 2016.g.

STRUKTURA UKUPNIH RASHODA

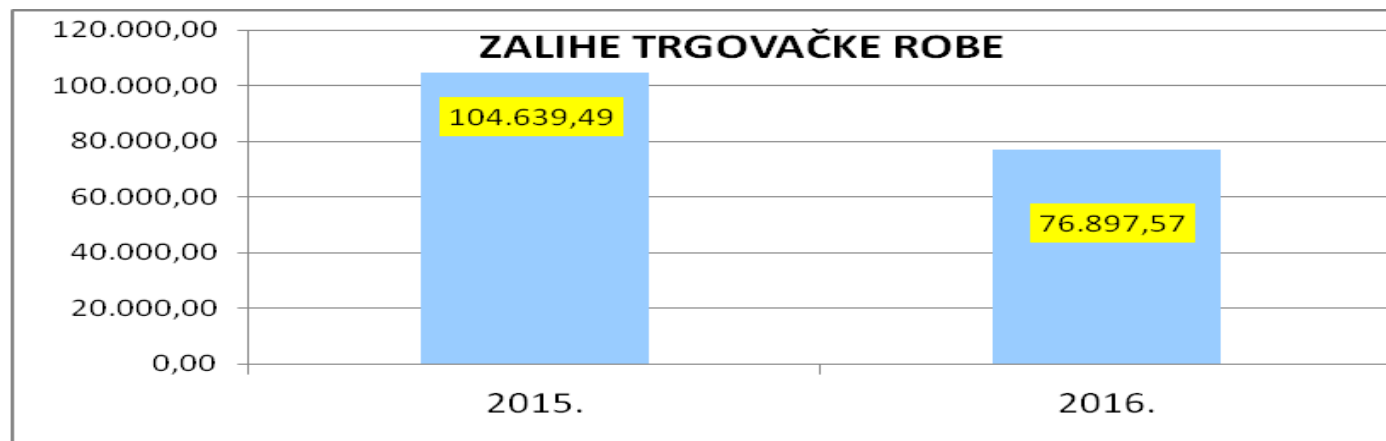
| Opis | I-XII 2015 | I-XII 2016 | 2016./2015. |
|---|----------------------|----------------------|-------------|
| Nabavna vrijednost prodane robe | 22.256.153,45 | 32.126.436,29 | 44,35 |
| Ostali materijalni troškovi | 2.837.113,09 | 2.764.562,68 | -2,56 |
| Amortizacija | 2.120.066,67 | 2.112.773,21 | -0,34 |
| Bruto plaće | 2.389.522,04 | 2.374.390,81 | -0,63 |
| Ostali troškovi poslovanja | 1.264.534,10 | 1.333.815,31 | 5,48 |
| Vrijednosno usklađenje kratkotrajne imovine | 10.583,70 | 32.049.893,16 | 302.723,14 |
| Financijski rashodi | 47.324,61 | 62.152,13 | 31,33 |
| Rezerviranja i ostali rashodi | 58.195,02 | 122.295,00 | 110,15 |
| Ukupni rashodi: | 30.983.492,68 | 72.946.318,59 | 302.912,18 |



ZALIHE

Zalihe robe smanjenje su 26,51% ili 27.742,02 kn. Stanje zaliha 31.12.2016.g. iznosi 76.897,57 kn neto.

| OPIS | I-XII 2015. | I-XII 2016. | 2016./2015. |
|----------------------------|-------------------|------------------|---------------|
| ZALIHE GOS | 104.639,49 | 76.897,57 | -26,51 |
| Ukupno Žitnjak d.d. | 104.639,49 | 76.897,57 | -26,51 |

**POTRAŽIVNJA**

Ukupna potraživanja smanjena su sa 66.949.839,87 kn u 2015.g. na 41.788.301,43 kn u 2016.g što je smanjenje od 37,58 %, od čega su potraživanja od kupaca povećana za 1,96 %. Potraživanja od povezanih društava smanjena su za 32.007.220,32 kn .

Potraživanja za kratkoročne pozajmice smanjena su za 50 % kao rezultat novog Zakona Lex Agrokor.

Povećani su i novčani polozi izdani kao garancija u postupcima javne nabave za 91,65 % i iznose 229.977,10 kn.

Najveći kupci po veličini prometa u 2016.g.

| | |
|--|-------------------|
| Žeza d.o.o. Zagreb | 9.619.312 |
| Studentski centar Zagreb | 3.045.060 |
| Dines duo d.o.o. Zagreb | 2.426.426 |
| Agrodalm d.o.o. Zagreb | 2.135.533 |
| eLog Adria d.o.o. Zagreb | 1.123.876 |
| Ured predsjednice RH | 1.052.015 |
| Mlinar dd Zagreb | 1.007.534 |
| Diba charm d.o.o. | 903.619 |
| Trgovački centar Brod d.o.o. Slav.Brod | 813.610 |
| Dom umirovljenika Medveščak .Zagreb | 725.046 |
| Ured za opće poslove vlade i sabora Zagreb | 655.099 |
| Dječji vrtić Remetinec | 641.159 |
| Zvečevo d.d. Požega | 603.482 |
| Musliu Mirtezan | 587.442 |
| Zagrebačka banka dd - direk.nabave | 574.177 |
| Hotel Central d.d. | 554.715 |
| Agencija za komercijalnu djelatnost | 545.309 |
| Dječji vrtić Trnsko Zagreb | 521.847 |
| Ostali kupci | 15.695.869 |
| UKUPNO PROMET | 43.231.130 |

Interni kupci po veličini prometa u 2016.g.

| | |
|-----------------------------|------------------|
| Konzum d.d Zagreb | 3.732.091 |
| Jamnica d.d Zagreb | 2.591.920 |
| Velpro-centar d.o.o. Zagreb | 1.635.260 |
| Roto ulaganja d.o.o. Zagreb | 20.446 |
| Agrokor d.d Zagreb | 7.521 |
| UKUPNO PROMET | 7.987.238 |

OBVEZE

Dugoročne obveze društva smanjene su iz razloga smanjenja vrijednosti imovine - zemljišta po procjeni tijekom 2016.g – smanjena je odgođena porezna obveza.

Kratkoročne obveze povećane su u odnosu na 2015.g. za 44,71 %. Obveze prema dobavljačima u 2016. godini iznose 953.313,62 kn, a u 2015. godini bile su 361.162,62 kn što je povećanje od 163,96 %, Povećanje se odnosi na kupovinu novog softvera I uvođenja novih evidencija u obradi podataka kao i obveze prema povezanim društvima koje na 31.12.2016.g. iznose 68.247,33 kn.

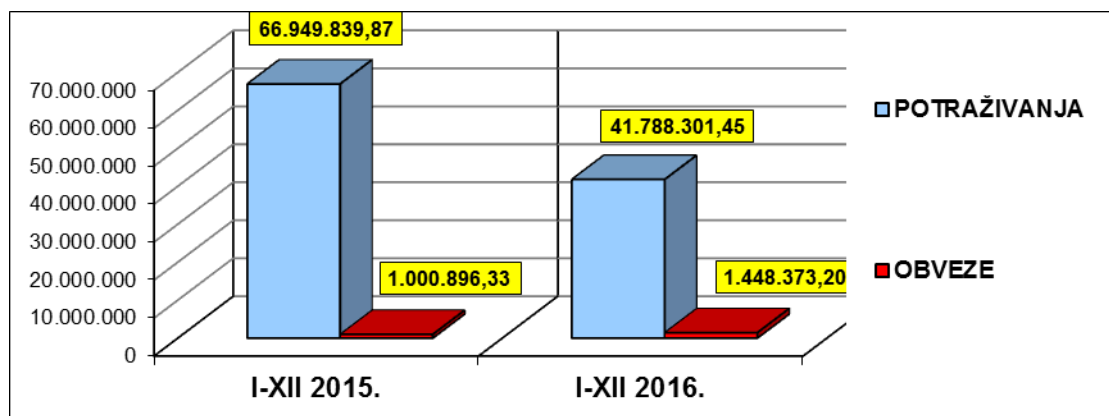
Najveći dobavljači po veličini prometa u 2016.g.

| | |
|-----------------------------------|-------------------|
| Kutrilin TPV d.o.o.Zagreb | 2.028.570 |
| Agrodalm d.o.o.Zagreb | 1.666.191 |
| Mondo tera d.o.o. Zagreb | 1.546.898 |
| Legenda promet d.o.o.Zagreb | 1.512.754 |
| Pet-prom d.o.o. Zagreb | 1.180.631 |
| Pago Croatia d.o.o. Zagreb | 736.908 |
| Dines duo d.o.o. Zagreb | 599.786 |
| Valentić d.o.o. Sesvete | 596.694 |
| Nikas d.o.o. Jurdani | 595.909 |
| Barentz d.o.o. Zagreb | 585.411 |
| Koleda d.o.o.Velika Gorica | 483.594 |
| Kamenički d.o.o. Zagreb | 396.768 |
| Musliu Mirtezan trg.obrt Zagreb | 372.918 |
| Trgoplod d.o.o Zagreb | 332.503 |
| Frutico group d.o.o. Zagreb | 285.334 |
| Grad Zagreb – prolazni račun | 284.368 |
| Agro vir d.o.o Zagreb | 279.179 |
| Cafuk Zdravko polj,proiz. Vidovec | 250.264 |
| WEB flowers d.o.o. | 231.827 |
| Bios d.o.o. Varaždin | 222.943 |
| Ostali dobavljači | 6.292.369 |
| UKUPAN PROMET | 20.481.819 |

Interni dobavljači po veličini prometa u 2016.g.

| | |
|-----------------------------|-------------------|
| Velpro-centar d.o.o. Zagreb | 23.005.395 |
| Konzum d.d. Zagreb | 861.864 |
| Ledo d.d. Zagreb | 631.753 |
| Agrokor d.d. Zagreb | 355.104 |
| mStart d.o.o. Zagreb | 111.926 |
| Roto dinamic d.o.o. Zagreb | 101.106 |
| Zvijezda d.d. Zagreb | 51.019 |
| PIK Vrbovec d.d. Vrbovec | 25.361 |
| Atlas dd | 4.124 |
| Pik Vinkovci dd | 2.864 |
| Tisak dd Zagreb | 310 |
| Jamnica d.d. Zagreb | -114.135 |
| UKUPN PROMET | 25.036.691 |

| Opis | I-XII 2015. | I-XII 2016. | 2016./2015. |
|--------------|---------------|---------------|-------------|
| POTRAŽIVANJA | 66.949.839,87 | 41.788.301,45 | -37,58 |
| OBVEZE | 1.000.896,33 | 1.448.373,20 | 44,71 |



| STRUKTURA POTRAŽIVANJA | | | |
|--------------------------------|----------------------|----------------------|---------------|
| Opis | I-XII 2015. | I-XII 2016. | 2016./2015. |
| OD KUPACA | 8.134.408,38 | 8.293.528,24 | 1,96 |
| OD POVEZANIH PODUZEĆA | 19.674,43 | 610.194,50 | 3.001,46 |
| OD DRŽAVE I DRUGIH INSTITUCIJA | 11.941,18 | 212.645,58 | 1.680,78 |
| OD RADNIKA | 13.721,27 | 3.102,66 | -77,39 |
| ZA POZAJMICE - KONCERN | 58.541.312,73 | 32.430.696,45 | -44,60 |
| ZA POZAJMICE – EKSTERNI | 100.000,00 | 0,00 | -100,00 |
| OSTALA FINANCIJSKA IMOVINA | 120.000,00 | 0,00 | 100,00 |
| OSTALA POTRAŽIVANJA | 8.781,88 | 238.134,00 | 2.611,65 |
| UKUPNO: | 66.949.839,87 | 41.788.301,43 | -37,58 |

| STRUKTURA OBVEZA | | | |
|--------------------------------------|---------------------|---------------------|--------------------|
| Opis | I-XII 2015. | I-XII 2016. | 2016./2015. |
| DOBAVLJAČI | 361.162,62 | 885.066,29 | 145,06 |
| OBVEZE PREMA POVEZANIM PODUZEĆIMA | 0,00 | 68.247,33 | 100,00 |
| OBVEZE ZA PREDUJMOVIE | 800,00 | 0,00 | -100,00 |
| OBVEZE PREMA ZAPOSLENIMA | 109.858,76 | 114.469,14 | 4,20 |
| ZA POREZE, DOPRINOSE I DRUGO | 529.074,95 | 121.857,00 | -76,97 |
| UKUPNO | 1.000.896,33 | 1.189.639,76 | 18,86 |

RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

Računovodstvene politike tijekom 2016.g nisu mijenjane.

PRAVNA PITANJA

Nema neriješenih pravnih pitanja sa značajnijim utjecajem na poslovanje Društva.

ZAPOSLENI I KADROVSKA STRUKTURA

Mjerenje vrijednosti društva statičkim kapitalom postupno se napušta, a sve više dolazi do izražaja vrijednost koja proističe iz intelektualnog kapitala (humani resurs), pa se ovom resursu daje sve više pozornosti. Primjena informatičke tehnologije nije moguća bez permanentnog usavršavanja u struci (upravljačkog i operativnog). Razni oblici edukacije i informiranosti postaju potreba koja treba obuhvatiti sve zaposlene. U 2016. godini nije bilo značajnijih promjena u broju zaposlenih. Iz navedenih razloga nije bilo značajnih ulaganja u usavršavanje zaposlenih. Prosječan broj zaposlenih smanjen je za jednog zaposlenika ili 5,56% Na dan 31.12.2016.g. Društvo ima 17 zaposlenih.

KADROVSKA STRUKTURA

| | MUŠKARCI | ŽENE | UKUPNO |
|-----|-----------------|-------------|---------------|
| NKV | 1 | 0 | 1 |
| PKV | 2 | 0 | 2 |
| KV | 1 | 0 | 1 |
| SSS | 9 | 2 | 11 |
| VKV | 1 | 0 | 1 |
| VSS | 1 | 0 | 1 |
| | 15 | 2 | 17 |

DOBNA STRUKTURA

| GODINE | MUŠKARCI | ŽENE | UKUPNO |
|---------------|-----------------|-------------|---------------|
| od 31 do 40 | 1 | 0 | 1 |
| od 41 do 50 | 4 | 1 | 5 |
| od 51 do 60 | 9 | 1 | 10 |
| od 61 do | 1 | 0 | 1 |
| | 15 | 2 | 17 |

POKAZATELJI USPJEŠNOSTI POSLOVANJA

Pokazatelji su nosioci informacija o kvaliteti poslovanja. U kontekstu kvalitete poslovanja uobičajeno se ističu dva temeljna kriterija: sigurnost i uspješnost. Pokazatelji likvidnosti, zaduženosti i aktivnosti usmjereni su na mjerenje sigurnosti poslovanja. Nasuprot tome pokazatelji profitabilnosti i investiranja usmjereni su na mjerenje uspješnosti poslovanja. Temeljna podloga za formiranje tih pokazatelja su financijski izvještaji koji trebaju biti realni i objektivni. Pokazatelji likvidnosti mjere sposobnost društva da podmiri svoje dospjele kratkoročne obveze. Koeficijenti pokazuju da je stanje likvidnosti zadovoljavajuće. Koeficijent financijske stabilnosti se smanjuje što znači da se povećava neto radni kapital (razlika kratkotrajne imovine i kratkoročnih obveza). Pokazatelji zaduženosti mjere koliko se društvo financira iz vlastitih, a koliko iz tuđih izvora financiranja. U ovoj godini vlastito financiranje je 95 %. Pokazatelj zaduženosti formiran je na temelju podataka iz RDG-a (pokriće troškova kamata) a pokazuje koliko su puta troškovi kamata pokriveni iznosom bruto dobiti. Povećanje koeficijenta obrta potraživanja znači da se smanjilo trajanje naplate potraživanja (u prošloj godini 124 dana u ovoj 95 dana).

Trajanje naplate potraživanja osobito je važno po pitanju usklađivanja novčanih primitaka i izdataka, te sposobnosti društva da generira novčane tokove. Pokazatelji profitabilnosti poslovanja isti su kao i u prošloj godini, ali se uočava povećanje rentabilnosti imovine.

OTKUP VLASTITIH DIONICA

Tijekom godine Društvo nije stjecalo vlastite dionice i nema vlastitih dionica.

PODRUŽNICE

Društvo nema podružnica iako posluje sa kupcima i dobavljačima na području cijela Hrvatske.

PRIMJENA KODEKSA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA

Društvo Žitnjak je od osnutka uvršteno na Zagrebačku burzu i svoje poslovne aktivnosti temelji na Kodeksu korporativnog upravljanja kojim su standardi transparentnosti usklađeni s Hrvatskim zakonodavstvom i zakonodavstvom Europske Unije.

S obzirom da su dionice Žitnjaka dd uvrštene na uređeno tržište Zagrebačke burze, Žitnjak dd primjenjuje važeći Kodeks korporativnog upravljanja Hrvatske avencije za nadzor financijskih usluga i Zagrebačke burze. Kodeks korporativnog upravljanja za Društvo objavljen je na stranicama Zagrebačke burze.

BUDUĆI RAZVOJ POSLOVANJA

Mjere koje Uprava provodi su planiranje poznatih i potencijalnih novčanih odljeva i priljeva s obzirom na redoviti tijek poslovanja u skladu za zahtjevima kupaca, istraživanje tržišta vezano za pronalaženje novih kvalitetnih kupaca i širenje asortimana robe u ponudama, sukladno dugoročnoj strategiji razvija Koncerna.

ZNAČAJNI POSLOVNI DOGAĐAJI NAKON KRAJA POSLOVNE GODINE

Nakon datuma bilance nije bilo značajnijih događaja za Društvo. Nikakvi drugi događaji ili transakcije nisu se pojavili od datuma bilance, niti su sklopljeni ili raskinuti bilo kakvi značajni ugovori, koji bi imali utjecaj na financijske izvještaje za godinu koja završava, ili koji su od takve važnosti u odnosu na poslovanje Društva da zahtijevaju objavljivanje u bilješkama, kako financijski izvještaji i bilješke ne bi bili obmanjujući u odnosu na financijski položaj, rezultat poslovanja ili novčani tijek Društva.

PLAN RAZVOJA I UPRAVLJANJE RIZICIMA

Društvo u 2017.godini nastavlja poslovanje putem veleprodaje. Primjenom Zakona o rokovima ispunjenje novčanih obveza nadamo se umanjiti rizik likvidnosti i povećati financijsku sigurnost Društva.

Izrazito turbulentna ekonomija zahtjeva brzu prilagodbu novonastalim uvjetima poslovanja, a sigurnost poslovanja nastojimo održati različitim analitičkim tehnikama uz pomoć kojih se podaci pretvaraju u upotrebljive informacije relevantne za upravljanje i ostvarivanje boljih rezultata poslovanja.



Proizvodnja i promet robom d.d.
Zagreb, Marijana Čavića 8
 OIB 25435300118, MB 3225674

Uprava ŽITNJAKA d.d. Zagreb u sastavu Zdenko Protuđer predsjednik Uprave, sukladno odredbama članka 272.p Zakona o trgovačkim društvima i članka 22. Zakona o računovodstvu, daje sljedeću

IZJAVU

O PRIMJENI KODEKSA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA

Žitnjak d.d. primjenjuje većinu standarda i preporuka iz Kodeksa korporativnog upravljanja (dalje u tekstu Kodeks) koji su zajedno izradile Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga i Zagrebačka burza, a kao što je i vidljivo iz svih do sada objavljenih Kodeksa. Pojedina odstupanja od nekih preporuka i smjernica bila su uvjetovana koncentriranom vlasničkom strukturom, tada važećim internim aktima Žitnjaka d.d. te Statutom Društva.

Direktor društva i Nadzorni odbor ulažu pojačani napor i postupno razvijaju sustav upravljanja Žitnjaka d.d. u smjeru cjelovite i sveobuhvatne primjene Kodeksa. Društvo će investicijsku javnost detaljno informirati o implementiranim preporukama i standardima korporativnog upravljanja objavom Kodeksa za poslovnu godinu 2017. Kodeks će biti dostavljen Zagrebačkoj burzi, objavljen na njihovoj web stranici, kao i na web stranici Društva.

Obzirom da se Društvo nalazi u postupku izvanredne uprave sukladno Zakonu o postupku izvanredne uprave u trgovačkim društvima od sistemskog značaja za Republiku Hrvatsku (N.N. 32/2017.) čija svrha je u određenoj kontradikciji sa nekim načelima iz Kodeksa korporativnog upravljanja, u narednom periodu Direktor društva će zajedno s Izvanrednim povjerenikom i njegovim stručnim timovima, između ostalog, intenzivno raditi na efikasnijem i transparentnijem sustavu korporativnog upravljanja u Društvu.

Budući da dionice Žitnjaka d.d. kotiraju na službenom tržištu Zagrebačke burze, Žitnjak d.d. je tijekom 2016. godine izvršavao svoje obveze obavješćivanja javnosti, Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga i Zagrebačke burze d.d. u obujmu i na način kako je propisano Zakonom o tržištu kapitala i relevantnim EU Uredbama.

Korporativno upravljanje u kompaniji temelji se na dualističkom sustavu koji se sastoji od Nadzornog odbora i Uprave Društva. Zajedno s Glavnom skupštinom to su tri temeljna upravljačka tijela Društva.

Unutarnji nadzor i kontrola poslovanja provodi se kontinuirano, kroz više poslovnih funkcija, odnosno organizacijskih dijelova u Žitnjaku d.d., a internim računovodstvenim kontrolama nadležnih zaposlenika osigurava se točnost, valjanost, sveobuhvatnost financijskih evidencija i izvješća. Upravljačke funkcije obavlja Direktor društva a Nadzorni odbor vrši funkciju nadzora sukladno svojim ovlastima.

Dioničari Društva ostvaruju svoja prava na Skupštini Društva sukladno odredbama Zakona o trgovačkim društvima i Statuta Društva. Poziv za skupštinu s dnevnim redom i prijedlozima odluka javno se objavljuje na web stranicama Društva i na Burzi, a na isti način se objavljuju i odluke Skupštine. Pravo prisustvovanja skupštini imaju svi dioničari koji pravovremeno prijave svoje sudjelovanje u radu skupštine. Glavna skupština odlučuje o izmjenama statuta; izboru i razrješenju članova Nadzornog odbora, godišnjim financijskim izvještajima i upotrebi dobiti; davanju razrješnice članovima Uprave i Nadzornog odbora; imenovanju revizora Društva; povećanju i smanjenju temeljnog kapitala Društva; uvrštenju i povlačenju vrijednosnih papira s uvrštenja na uređenom tržištu; prestanku Društva. U 2016. godini Glavna skupština Društva održana je 17.06. i donijela je sljedeće odluke: usvajanje Godišnjih financijskih izvješća za 2015. Godinu, o upotrebi dobiti; o davanju razrješnice Nadzornom odboru i o imenovanju revizora poslovanja Društva za 2017. godinu. U prvom polugodištu 2017. godine održana je izvanredna sjednica Glavne skupštine i to 15.05.2017. na kojoj je imenovan novi revizor poslovanja za 2016. godinu PricewaterhouseCoopers d.o.o. i 06.6.2017. na kojoj su usvojene odluke o promjenama u članstvu Nadzornog odbora.

Nadzorni odbor Društva se sastoji od tri člana, od kojih je jedan predstavnik radnika. Nadzorni odbor djeluje sukladno odredbama Zakona o trgovačkim društvima, Statuta Društva i Poslovnika o radu Nadzornog odbora. Tijekom 2016. OIB:25435300118, MB:3225674, Trgovački sud u Zagrebu, MBS: 080046355, račun broj 2360000-1101234549 Zagrebačka banka, temeljni kapital 141.893.670,00 kuna uplaćen u cijelosti podijeljen na 205.643 dionica nominalne vrijednosti 690,00 kuna. Uprava društva - Zdenko Protuđer direktor, predsjednik Nadzornog odbora - Ljerkica Puljić

godine održane su tri sjednice. Između ostaloga, razmatrana su godišnja financijska izvješća za 2015 godinu i utvrđeni prijedlozi odluka za Glavnu skupštinu. Tijekom 2017. g. došlo je do promjena u članstvu Nadzornog odbora. U lipnju 2017. godine, odlukom skupštine Društva opozvana je Ljerka Puljić predsjednica NO, a imenovana je nova predsjednica NO Irena Weber. U trenutku pisanja izvještaja Nadzorni odbor djeluje u sastavu: Irena Weber – predsjednik, Mislav Galić - zamjenik predsjednika i Željko Mažar – član.

Uprava Društva koja se sastoji od jednog člana- Direktora koji zastupa Društvo i vodi poslove Društva sukladno odredbama Zakona o trgovačkim društvima i Statuta Društva. U trenutku pisanja ove Izjave Direktor Društva za sve poslove koji prelaze okvire redovitog poslovanja djeluje usklađeno s odlukama Izvanrednog povjerenika, a temeljem Zakonu o postupku izvanredne uprave u trgovačkim društvima od sistemskog značaja za Republiku Hrvatsku (N.N. 32/2017.)

Popis 10 najvećih dioničara sa stanjem na dan 31.12.2016. godine.

| Redni broj | IME I PREZIME/ TVRTKA | Broj dionica dionica | % |
|------------|-----------------------|----------------------|----------|
| 1. | KONZUM d.d. | 183.898 | 89,4258 |
| 2. | VUKADIN ZVONIMIR | 2.448 | 1,1904 |
| 3. | PAVLOVIĆ DAVORIN | 1.678 | 0,8160 |
| 4. | FIŠTER DARIO | 358 | 0,1741 |
| 5. | LEPUR MARIO | 345 | 0,1678 |
| 6. | LEŠIĆ IVAN | 292 | 0,1420 |
| 7. | ŠUŠTER ĐORĐE | 243 | 0,1182 |
| 8. | LEŠIĆ ZDENKA | 239 | 0,1162 |
| 9. | TANDARIĆ TOMISLAV | 238 | 0,1157 |
| 10. | ODŽAK JURE | 203 | 0,0987 |
| | OSTALI DIONIČARI | 15.701 | 7,6351 |
| | UKUPNO | 205.643 | 100,0000 |

a) Društvo ima jednog člana Uprave – direktora Društva i tri člana Nadzornog odbora, od kojih je jedan ujedno i predstavnik radnika. Nadzorni odbor nema svojih pomoćnih tijela.

Popis članova Nadzornog odbora Društva nalazi se u prilogu ove Izjave.

| Redni broj | IME I PREZIME/FUNKCIJA |
|------------|---|
| 1. | LJERKA PULJIĆ- PREDSJEDNIK do 6. lipnja 2017. |
| 2. | MISLAV GALIĆ- ČLAN |
| 3. | ŽELJKO MAŽAR- ČLAN PREDSTAVNIK RADNIKA |
| 4. | IRENA WEBER – PREDSJEDNIK od 6. lipnja 2017. |

ODGOVORNOST DIREKTORA ZA GODIŠNJE IZVJEŠĆE

Temeljem važećeg hrvatskog Zakona o računovodstvu, Direktor je dužan osigurati da financijski izvještaji za svaku financijsku godinu budu pripremljeni u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja ("MSFI"), usvojenim od strane Europske unije, da daju istinit i fer prikaz financijskog stanja i rezultata poslovanja Društva za to razdoblje.

Direktor razumno očekuje da Društvo ima odgovarajuća sredstva za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. Iz navedenog razloga, Direktor i dalje prihvaća načelo trajnosti poslovanja pri izradi financijskih izvještaja.

Pri izradi financijskih izvještaja Direktor je odgovoran:

- za odabir i potom dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika;
- za razumne i oprezne prosudbe i procjene;
- za primjenu važećih računovodstvenih standarda, i za objavu i objašnjavanje svakog značajnog odstupanja u financijskim izvještajima; te
- za pripremanje financijskih izvještaja po načelu trajnosti poslovanja, osim ako je neprimjereno pretpostaviti da će Društvo nastaviti svoje poslovne aktivnosti.

Direktor je odgovoran za vođenje ispravnih računovodstvenih evidencija, koje će u bilo koje doba s prihvatljivom točnošću odražavati financijski položaj Društva, kao i njihovu usklađenost s važećim hrvatskim Zakonom o računovodstvu. Direktor je također odgovoran za čuvanje imovine Društva, te stoga i za poduzimanje razumnih mjera radi sprječavanja i otkrivanja pronevjera i ostalih nezakonitosti.

Osim toga, sukladno Zakonu o računovodstvu Direktor je dužan sastaviti i Godišnje izvješće koje obuhvaća financijske izvještaje, izvješće poslovanja i izjavu o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja. Izvješće poslovanja sastavljeno je sukladno zahtjevima članka 21 Zakona o računovodstvu, a izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja sukladno zahtjevima članka 22 Zakona o računovodstvu.

Godišnje izvješće odobreno je za izdavanje od strane Direktora 4. listopada 2017.

Josip Šiljeg
Direktor

ŽITNJAK d.d.
ZAGREB, Marijana Čavića 8

Izješće neovisnog revizora

Dioničarima i Upravi društva Žitnjak d.d.:

Mišljenje

Prema našem mišljenju, priloženi financijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj društva Žitnjak d.d. ("Društvo") na dan 31. prosinca 2016. i njegovu financijsku uspješnost te njegove novčane tokove za tada završenu godinu u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su usvojeni u Europskoj uniji (MSFI).

Što smo revidirali

Financijski izvještaji Društva sadrže sljedeće:

- izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2016.;
 - izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za godinu tada završenu;
 - izvještaj o promjenama glavnice za godinu tada završenu;
 - izvještaj o novčanim tijekovima za godinu tada završenu; i
 - bilješke uz financijska izvješća, uključujući sažetak značajnih računovodstvenih politika i ostalih objašnjavajućih informacija.
-

Osnova za mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima (MRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem izvješću u odjeljku o *Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja*.

Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo dobili dostatni i primjereni te da čine odgovarajuću osnovu za naše mišljenje s rezervom.

Neovisnost

Neovisni smo od Društva u skladu s *Kodeksom etike za profesionalne računovođe* Odbora za međunarodne standarde etike za računovođe (*IESBA Kodeksom*) i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s IESBA Kodeksom.

Značajna neizvjesnost u svezi vremenske neograničenosti poslovanja

Skrećemo pozornost na bilješku 2 u financijskim izvještajima, u kojoj je opisano da se Društvo može suočiti sa značajnim problemima likvidnosti kao rezultat događaja i okolnosti koji okružuju grupu kojoj Društvo pripada. Navedeno ukazuje, zajedno s ostalim okolnostima opisanim u bilješci 30 na postojanje značajne neizvjesnosti koja stvara značajnu sumnju u sposobnost Društva da nastavi s vremenskim neograničenim poslovanje. Naše mišljenje nije dodatno modificirano u svezi ovog pitanja.

PricewaterhouseCoopers d.o.o., Ulica kneza Ljudevita Posavskog 31, 10000 Zagreb, Hrvatska
T: +385 (1) 6328 888, F: +385 (1)6111 556, www.pwc.hr

Naš pristup reviziji

Pregled

Značajnost

- Značajnost za financijske izvještaje kao cjelina: 240 tisuća kuna, što predstavlja 0,70% ukupnih prihoda iz poslovanja.

Ključna revizijska pitanja

- Vrednovanje građevinskog zemljišta
 - Umanjenje vrijednosti potraživanja po zajmovima danim povezanim društvima
-

Kako smo odredili opseg revizije

Oblikovali smo našu reviziju utvrđujući značajnost i procjenjujući rizike značajnog pogrešnog prikazivanja u financijskim izvještajima. Konkretno, razmatrali smo područja subjektivnih procjena uprave; kao na primjer, značajne računovodstvene procjene koje uključuju pretpostavke i uzimaju u obzir buduće događaje koji su inherentno neizvjesni. Također smo obavili postupke vezano za zaobilaženje internih kontrola od strane uprave, uključujući između ostalog i analizu da li postoje dokazi koji bi upućivali na pristranost koja predstavlja rizik materijalne pogreške kao posljedicu prijevare.

Prilagodili smo opseg revizije kako bismo obavili dostatnu razinu posla koja nam omogućava izražavanje mišljenja na financijske izvještaje kao cjelinu, uzimajući u obzir strukturu Društva, računovodstvene procese i kontrole te industriju u kojoj Društvo posluje.

Značajnost

Na opseg naše revizije je utjecala naša primjena značajnosti. Revizija je oblikovana kako bi se moglo steći razumno uvjerenje o tome jesu li financijski izvještaji bez značajnog pogrešnog prikaza. Pogrešni prikazi mogu nastati kao posljedica prijevare ili pogreške. Smatraju se značajnim ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili u zbroju, utječu na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovi tih financijskih izvještaja.

Temeljem naše profesionalne prosudbe utvrdili smo određene kvalitativne pragove značajnosti, uključujući značajnost za financijske izvještaje kao cjelinu, kako je prikazano u tabeli niže. Oni su nam, zajedno s kvalitativnim razmatranjima, pomogli u određivanju opsega revizije, vrste, vremenskog rasporeda i obujma naših revizijskih postupaka, kao i utvrđivanju utjecaja pogrešnog prikazivanja, ukoliko postoji, pojedinačno i u zbroju na financijske izvještaje kao cjelinu.

Značajnost za financijske izvještaje kao cjelina

240 tisuća kuna

Kako smo je utvrdili

0,70% ukupnih prihoda iz poslovanja

Obrazloženje za korišteno odabrano mjerilo

Odabrali smo ukupne prihode iz poslovanja kao mjerilo značajnosti jer se, prema našem mišljenju, radi o mjerilu prema kojem korisnici financijskih izvještaja najčešće ocjenjuju uspješnost poslovanja Društva, a ujedno se radi i o opće prihvaćenom mjerilu.

Ključna revizijska pitanja

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

Ključna revizijska pitanja

Kako smo revidirali Ključno revizijsko pitanje

Vrednovanje građevinskog zemljišta

Vidjeti bilješku 2 Sažetak značajnijih računovodstvenih politika – Nekretnine, postrojenja i oprema i bilješku 13 – Nekretnine, postrojenja i oprema

Građevinsko zemljište Društva iskazano po fer vrijednosti na dan 31. prosinca 2016. godine iznosi 58.538 tisuća kuna.

Usmjerili smo pozornost na vrednovanje tog zemljišta jer uključuje značajne prosudbe o pretpostavkama korištenim u utvrđivanju fer vrijednosti. Fer vrijednost je utvrdio vanjski procjenitelj koristeći metodu usporedivih tržišnih transakcija.

Naše procedure vezano uz vrednovanje građevinskog zemljišta od strane uprave uključivale su slijedeće:

- naši interni stručnjaci za procjene su preispitali metodologije korištene od strane vanjskog procjenitelja vezano uz procjenu usporedivih tržišnih transakcija i prodajnih vrijednosti;
- procjenu stručnosti, sposobnosti i objektivnosti neovisnog vanjskog stručnjaka;
- razmatranje primjerenosti usporedivih tržišnih transakcija korištenih od strane vanjskog procjenitelja na temelju znanja naših internih stručnjaka za procjene i usporedivih tržišnih transakcija;
- razmatranje potencijalnih učinaka razumno mogućih negativnih promjena u tim usporednim tržišnim transakcijama; i
- razmatranje prikladnih objava koje za imovinu iskazanu po fer vrijednosti zahtjeva MRS 16.

Kao rezultat naših procedura, nismo uočili materijalno značajna odstupanja vezano uz procjene uprave korištene u utvrđivanju fer vrijednosti građevinskog zemljišta.

Ključna revizijska pitanja

Kako smo revidirali Ključno revizijsko pitanje

Umanjenje vrijednosti potraživanja po zajmovima danim povezanim društvima

Vidjeti bilješku 2 Procjene i bilješku 16 Potraživanja za dane zajmove

Izveštaj o financijskom položaju Društva uključuje potraživanja po danim zajmovima povezanim društvima u iznosu od 32.431 tisuću kuna, što uključuje i umanjenje vrijednosti od 32.006 tisuća kuna.

Kao što je iskazano u bilješci 30 grupa, kojoj Društvo pripada, je zapala u značajne probleme s likvidnošću koji su rezultirali u nesigurnosti vezano uz naplatu potraživanja od povezanih društava. Kao rezultat toga, postoje indikatori umanjenja vrijednosti za dio potraživanja po danim zajmovima povezanim društvima.

Usredotočili smo se na ovo područje, jer uprava donosi složene i subjektivne prosudbe o vremenu priznavanja umanjenja vrijednosti na temelju procijenjenih budućih novčanih tokova i o procjeni veličine tog umanjenja.

Detaljno smo testirali popise danih zajmova ispitujući uzorak ugovora o kreditu i bankovnih izvoda, te smo utvrdili da se za potrebe revizije možemo osloniti na te izvještaje.

U slučajevima kada je utvrđeno umanjenje vrijednosti, pregledali smo pripadajuću dokumentaciju koju je pripremila uprava kao podlogu za izračun umanjenja vrijednosti, preispitali pretpostavke i usporedili procjene s vanjskim dokazima ako su bili dostupni. Navedenim procedurama nismo utvrdili značajne iznimke.

Za svaku prosudbu, usporedili smo glavne pretpostavke s vlastitim poznavanjem vanjskih faktora, drugim praksama i stvarnim iskustvom. Razmotrili smo mogućnost u kojoj bi umanjenje vrijednosti moglo biti pod utjecajem događaja koji nisu bili obuhvaćeni procjenom uprave, i nismo utvrdili značajne razlike.

Ostale informacije

Uprava je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije sadrže informacije uključene u Godišnje izvješće Društva koje uključuje Izvješće posloводства i Izjavu o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja, ali ne uključuju financijske izvještaje i naše izvješće neovisnog revizora o njima.

Naše mišljenje o financijskim izvještajima ne obuhvaća ostale informacije, uključujući i Izvješće posloводства te Izjavu o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja.

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

U pogledu Izvješća posloводства i Izjave o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja, obavili smo također postupke propisane odredbama hrvatskog Zakona o računovodstvu. Ti postupci uključuju provjeru da li Izvješće posloводства uključuje objave zahtijevane člankom 21. Zakona o računovodstvu, te da li Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja uključuje informacije definirane u članku 22. Zakona o računovodstvu.

Temeljeno na poslu koji smo obavili tijekom revizije, prema našem mišljenju:

- Informacije u Izvješću posloводства i Izjavi o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja za financijsku godinu za koju su financijski izvještaji pripremljeni usklađene su, u svim značajnim odrednicama, s financijskim izvještajima;
- Izvješće posloводства sastavljeno je u skladu s člankom 21. Zakona o računovodstvu; te
- Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja uključuje informacije definirane u članku 22. Zakona o računovodstvu.

Nadalje, na temelju poznavanja i razumijevanja poslovanja Društva i njegovog okruženja stečenog u okviru revizije, od nas se zahtijeva da izvijestimo ukoliko zaključimo da postoji značajni pogrešni prikaz u Izvješću posloводства i Izjavi o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja. U tom smislu mi nemamo ništa za izvijestiti.

Odgovornost uprave i onih koji su zaduženi za nadzor za financijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje financijskih izvještaja koji daju istinit i fer prikaz u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su usvojeni u Europskoj uniji, 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, za objavljivanje okolnosti vezanih uz vremensku neograničenost poslovanja ako je to primjenjivo te za korištenje računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim ako uprava namjerava likvidirati Društvo ili prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini.

Oni koji su zaduženi za nadzor su odgovorni za nadziranje procesa financijskog izvještavanja Društva.

Odgovornost 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 kad ono postoji. Pogrešni prikazi mogu nastati uslijed prijevare ili pogreške i smatraju se značajni ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili u zbroju, 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 prijevara može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaoblazanje internih kontrola.

- Stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo osmislili 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 vremenski neograničenim poslovanjem.
- 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 nadzor, između ostalih pitanja, planirani djelokrug i vremenski raspored revizije i važne revizijske nalaze, uključujući značajne nedostatke u internim kontrolama koji su otkriveni tijekom naše revizije.

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

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

Ovlašteni revizor angažiran kao partner za ovo izvješće neovisnog revizora je Michaela Tomičić.

PricewaterhouseCoopers d.o.o.

PricewaterhouseCoopers d.o.o.
Ulica kneza Ljudevita Posavskog 31, Zagreb
5. listopada 2017.


John Mathias Gasparac
Predsjednik Uprave


PricewaterhouseCoopers d.o.o.⁴
za reviziju i konzalting
Zagreb, Ulica kneza Lj. Posavskog 31

Tomičić
Michaela Tomičić
Ovlašteni revizor

Izveštaj o ukupnoj sveobuhvatnoj dobiti društva Žitnjak d.d.
za godinu završenu 31. prosinca 2016. godine

| | Bilješka | 2016. godina tisuće kuna | 2015. godina tisuće kuna |
|--|----------|-----------------------------|-----------------------------|
| Prihodi od prodaje | 3 | 34.303 | 24.044 |
| Ostali prihodi | 4 | 5.717 | 5.950 |
| | | <u>40.020</u> | <u>29.994</u> |
| Troškovi sirovina i materijala | 5 | (285) | (317) |
| Trošak prodane robe | | (32.126) | (22.256) |
| Troškovi usluga | 6 | (2.480) | (2.520) |
| Troškovi osoblja | 7 | (2.549) | (2.781) |
| Amortizacija | 13 | (2.113) | (2.120) |
| Vrijednosno usklađenje | 16, 17 | (32.050) | (11) |
| Rezerviranja | | - | (50) |
| Ostali troškovi | 8 | (1.159) | (873) |
| Ostali poslovni rashodi | | (122) | (8) |
| | | <u>(72.884)</u> | <u>(30.936)</u> |
| Financijski prihodi | 9 | 3.090 | 3.140 |
| Financijski rashodi | 10 | (62) | (47) |
| | | <u>3.028</u> | <u>3.093</u> |
| Gubitak/Dobit prije oporezivanja | | (29.836) | 2.151 |
| Porez na dobit | 11 | (454) | (253) |
| Neto dobit | | <u>(30.290)</u> | <u>1.898</u> |
| <i>Ostala sveobuhvatna dobit</i> | | | |
| Ostala sveobuhvatna dobit koja će biti reklasificirana | | | |
| Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja | | | |
| financijske imovine raspoložive za prodaju | | | |
| Ostala sveobuhvatna dobit koja neće biti reklasificirana | | | |
| kao dobit ili gubitak u narednim razdobljima: | | - | - |
| Revalorizacija zemljišta | | 839 | (12.027) |
| Neto ostala sveobuhvatna dobit | | <u>839</u> | <u>(12.027)</u> |
| Ukupna sveobuhvatna gubitak | | <u>(29.451)</u> | <u>(10.129)</u> |
| <i>Zarada po dionici (u kunama)</i> | 12 | | |
| Zarada po dionici – osnovna | | -147,30 | 9,23 |
| Zarada po dionici – razrijeđena | | -147,30 | 9,23 |

*Pripadajuće bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Izveštaj o financijskom položaju društva Žitnjak d.d.

na dan 31. prosinca 2016. godine

| AKTIVA | Bilješka | 31. prosinca 2016. tisuće kuna | 31. prosinca 2015. tisuće kuna (prepravljeno) | 1. siječnja 2015 tisuće kuna (prepravljeno) |
|--|----------|-----------------------------------|---|---|
| Dugotrajna imovina | | | | |
| Nekretnine, postrojenja i oprema | 13 | 104.624 | 106.810 | 123.763 |
| Nematerijalna imovina | 14 | 236 | 0 | |
| Dugotrajna financijska imovina raspoloživa za prodaju | | 4 | 10 | 101 |
| Odgođena porezna imovina | | 17 | 18 | 0 |
| | | 104.881 | 106.838 | 123.864 |
| Kratkotrajna imovina | | | | |
| Zalihe | 15 | 81 | 107 | 105 |
| Potraživanja za dane kredite | 16 | 32.431 | 58.641 | 33.156 |
| Dani zajmovi - ostali | 16 | 0 | 0 | 200 |
| Potraživanja po cesijama | 17 | 180 | 0 | 0 |
| Potraživanja od kupaca | 17 | 8.294 | 8.135 | 13.464 |
| Potraživanja od povezanih društava | 18 | 610 | 20 | 17.290 |
| Ostala potraživanja | 17 | 62 | 154 | 0 |
| Ostala kratkotrajna imovina | | 5 | 6 | 12 |
| Novac i novčani ekvivalenti | 19 | 994 | 3.560 | 2.383 |
| | | 42.657 | 70.623 | 66.610 |
| UKUPNO AKTIVA | | 147.538 | 177.461 | 190.474 |
| Kapital i rezerve | | | | |
| Temeljni kapital | 20 | 141.894 | 141.894 | 141.894 |
| Rezerve iz dobiti –stamb.dio | | 67 | 45 | 34 |
| Revalorizacijske rezerve | | 32.145 | 31.312 | 43.411 |
| Preneseni gubitak | | (35.380) | (5.107) | (7.010) |
| | | 138.726 | 168.144 | 178.329 |
| Dugoročne obveze | | | | |
| Rezerviranja | 21 | 163 | 165 | 396 |
| Odgođena porezna obveza | 23 | 7.072 | 7.911 | 10.851 |
| | | 7.235 | 8.076 | 11.247 |
| Kratkoročne obveze | | | | |
| Obveze prema dobavljačima | 24 | 953 | 361 | 428 |
| Porez na dobit | | 242 | 251 | 0 |
| Ostale kratkoročne obveze | 25 | 382 | 629 | 470 |
| | | 1.577 | 1.241 | 898 |
| UKUPNO PASIVA | | 147.538 | 177.461 | 190.474 |

*Pripadajuće bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Bilješke uz financijske izvještaje
za godinu završenu 31. prosinca 2016. godine

Izveštaj o promjenama glavnice društva Žitnjak d.d.
za godinu završenu 31. prosinca 2016. godine

| | Temeljni kapital tisuće kuna | Rezerve iz dobiti tisuće kuna | Revalorizacijske rezerve tisuće kuna (prepravljeno) | Zadržana dobit tisuće kuna (prepravljeno) | Ukupno tisuće kuna |
|--|---------------------------------|----------------------------------|---|---|-----------------------|
| Stanje 1.1.2015. (prepravljeno) | 141.894 | 34 | 43.411 | (7.010) | 178.329 |
| <i>Dobit poslovne godine</i> | - | - | - | 1.898 | 1.898 |
| <i>Ostala sveobuhvatna dobit</i> | - | - | (12.027) | - | (12.027) |
| <i>Ukupna sveobuhvatna dobit</i> | - | - | (12.027) | 1.898 | (10.129) |
| Raspored rezultata | - | (5) | - | 5 | - |
| Uplate u stambeni fond | - | 16 | - | - | 16 |
| Rezerviranje za mirovine | - | - | - | - | - |
| Vrednovanje financijske imovine raspoložive za prodaju | - | - | (72) | - | (72) |
| Stanje 31.12.2015. (prepravljeno) | 141.894 | 45 | 31.312 | (5.107) | 168.144 |
| <i>Gubitak poslovne godine</i> | - | - | - | (30.290) | (30.290) |
| <i>Ostala sveobuhvatna dobit</i> | - | - | 839 | - | 839 |
| <i>Ukupna sveobuhvatna dobit</i> | - | - | 839 | (30.290) | (29.451) |
| Raspored rezultata | - | (17) | - | 17 | - |
| Uplate u stambeni fond | - | 39 | - | - | 39 |
| Ostalo | - | - | - | - | - |
| Vrednovanje financijske imovine raspoložive za prodaju | - | - | (6) | - | (6) |
| Stanje 31.12.2016. | 141.894 | 67 | 32.145 | (35.380) | (138.726) |

*Pripadajuće bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Bilješke uz financijske izvještaje
za godinu završenu 31. prosinca 2016. godine

Izveštaj o novčanom tijeku društva Žitnjak d.d.
za godinu završenu 31. prosinca 2016. godine

| | 2016. godina tisuće kune | 2015. godina tisuće kune |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI | | |
| Dobit prije poreza | (29.836) | 2.151 |
| Amortizacija | 2.113 | 2.120 |
| Vrijednosno usklađenje potraživanja | 32.050 | 11 |
| Naplata ispravljenih kupaca | (119) | (37) |
| Gubitak od prodaje dugotrajne imovine | 27 | 0 |
| Prihodi od kamata | (3.063) | (3.060) |
| Ostalo | 0 | (114) |
| Promjena zaliha | 26 | (2) |
| Promjena potraživanja od kupaca | (761) | 22.590 |
| Promjena obveza prema dobavljačima | 2.410 | (7.233) |
| NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI | 2.847 | 16.426 |
| | | |
| Naplaćene kamate | 1.879 | 2.968 |
| Plaćeni porez na dobit | (454) | 0 |
| NETO NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI | 4.272 | 19.394 |
| | | |
| NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI | | |
| Primitak od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme | 26 | 35 |
| Izdaci za nabavu nekretnina, postrojenja i opreme | (303) | (168) |
| Izdaci za dane kredite | (6.600) | (18.100) |
| Primici u stambeni dio | 39 | 16 |
| NETO NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI | (6.838) | (18.217) |
| | | |
| NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI | | |
| | | |
| NETO NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI | 0 | 0 |
| | | |
| UKUPNI NETO NOVČANI TIJEK | (2.566) | 1.177 |
| Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja | 3.560 | 2.383 |
| Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja | 994 | 3.560 |
| (Smanjenje)/Povećanje novca i novčanih ekvivalenata | (2.566) | 1.177 |

*Pripadajuće bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Bilješke uz financijske izvještaje za godinu završenu 31. prosinca 2016. godine

1. Profil Društva

Društvo Žitnjak d.d. upisano je 30.10.1992. godine u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu rješenjem broj Fi-17278/92 kao dioničko društvo. Matični registarski broj subjekta je 080046355.

Većinski dioničar Društva je Konzum d.d., Zagreb, Čavićeva 1 s 89,43% udjela.

Sjedište Društva je u Zagrebu, Marijana Čavića 8.

Osnovna djelatnost Društva je nespecijalizirana trgovina na veliko, i to hranom, pićima te duhanskim proizvodima.

U 2016. godini Društvo je zapošljavalo prosječno 17 radnika, u 2015. godini prosječno 18 radnika.

2. Sažetak značajnijih računovodstvenih politika

Osnova pripreme financijskih izvještaja

Financijski izvještaji Društva pripremljeni su u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI) koje je usvojila Europska unija. Financijski izvještaji Društva su sastavljeni na osnovi povijesnog troška, osim dijela nekretnina, postrojenja i opreme, te dugoročnih ulaganja koji su iskazani temeljem procjene, kako je opisano u sljedećim bilješkama o računovodstvenim politikama.

Računovodstvene politike dosljedno se primjenjuju te su identične politikama primijenjenim u prethodnoj godini, izuzev kako je objavljeno u Promjenama računovodstvenih politika.

Financijski izvještaji prikazani su u kunama što je funkcionalna i valuta objavljivanja Društva. Službeni tečaj koji je objavila Hrvatska narodna banka na dan 31. prosinca 2016. godine bio je 7,557787 kune za 1 euro (31. prosinca 2015. godine 7,635047 kuna za 1 euro). Iznosi objavljeni u financijskim izvještajima izraženi su u tisućama kuna, osim ako nije drugačije navedeno.

Nastavak poslovanja

Društvo je u tekućem razdoblju ostvarilo neto gubitak u iznosu 30.290 tisuća kuna. Neto imovina društva je pozitivna i iznosi 138.726 tisuća kuna.

Društvo u 2017. godini nastavlja poslovanje isključivo putem veleprodaje. Primjenom Zakona o rokovima ispunjenja novčanih obveza nadamo se umanjiti rizik likvidnosti i povećati financijsku sigurnost Društva.

Društvo putem javnih nabava nastoji priskrbiti što povoljnije uvjete ugovora i proširiti poslovanje s ciljem da postane vodeće društvo na području javne nabave, plan je svojom poslovnom politikom i konkurentnošću privući nove kupce. Izrazito turbulentna ekonomija zahtjeva brzu prilagodbu novonastalim uvjetima poslovanja, a sigurnost poslovanja nastojimo održavati različitim analitičkim tehnikama uz pomoć kojih se podaci pretvaraju u upotrebljive informacije relevantne za upravljanje i ostvarivanje boljih rezultata poslovanja.

Međutim, zbog navedenih događaja i okolnosti kao i onih navedenih u bilješci 30 postoji značajna neizvjesnost koja se odnosi na događaje ili uvjete koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem i da stoga nije sposobno realizirati svoju imovinu i izvršiti svoje obveze u normalnom tijeku poslovanja.

Korekcija pogreški prethodnog razdoblja

U ovim financijskim izvještajima Uprava je identificirala sljedeće pogreške prethodnih razdoblja:

- a) Precijenjena vrijednost zemljišta: u 2015. godini angažiran je neovisan procjenitelj da odredi vrijednost zemljišta koje Klijent posjeduje. 31.12.2015. godine Klijent je dobio okvirnu procjenu koju je proknjižio, no u 2016. godini je Klijent dobio procjenu u kojoj je navedeno da je zemljište bilo krivo klasificirano kao građevinsko, a ne poljoprivredno zemljište. Zemljište je bilo precijenjeno za 22.717 tisuća kuna.
- b) Kapitaliziran trošak procjenitelja: Trošak procjenitelja za procjenu zemljišta u 2008. godini bio je kapitaliziran i prikazan u sklopu dugotrajne materijalne imovine. Trošak procjenitelja iznosi je 211 tisuća kuna.

Bilješke uz financijske izvještaje
za godinu završenu 31. prosinca 2016. godine

Utjecaj usklade na izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2015. godine:

| | | 31.12.2015 HRK 000 Prije objavljeno | 31.12.2015 HRK 000 Prepravljeno | Prepravljanje |
|--|----|--|--|----------------------|
| Zemljište | a) | 83.429 | 58.625 | 24.804 |
| Dugotrajna imovina | | 131.642 | 106.838 | 24.804 |
| Ukupno aktiva | | 202.265 | 177.461 | 24.804 |
| Odgođena porezna obveza | a) | 12.818 | 7.911 | 4.907 |
| Dugoročne obveze | | 12.818 | 7.911 | 4.907 |
| Revalorizacijske rezerve | a) | 51.209 | 31.312 | 19.897 |
| Neto utjecaj na kapital i rezerve | a) | 188.250 | 163.446 | (24.804) |

Utjecaj usklade na izvještaj o financijskom položaju na dan 1. siječnja 2015. godine:

| | | 1.1.2015 HRK 000 Prije objavljeno | 1.1.2015 HRK 000 Prepravljeno | Prepravljanje |
|---------------------------|----|--|--|----------------------|
| Zemljište | b) | 83.639 | 83.428 | 211 |
| Dugotrajna imovina | | 123.974 | 123.763 | 211 |
| Ukupno aktiva | | 190.685 | 190.474 | 211 |
| Zadržana dobit | b) | (6.799) | (7.010) | (211) |
| Kapital i rezerve | | 178.540 | 178.329 | (211) |
| Ukupno pasiva | | 190.685 | 190.474 | (211) |

Navedeno prepravljanje nema utjecaj na izvještaj o novčanom tijeku.

Priznavanje prihoda

Prihod se priznaje kada je vjerojatno da će ekonomske koristi pritijecati u Društvo i kada se može pouzdano izmjeriti, neovisno o tome kada će isti biti naplaćeni. Prihod se vrednuje prema fer vrijednosti primljene naknade ili naknade koja će biti primljena, umanjene za diskonte, popuste i poreze. Društvo procjenjuje svoje prihodne

Bilješke uz financijske izvještaje

za godinu završenu 31. prosinca 2016. godine

transakcije prema specifičnim kriterijima kako bi utvrdilo ponaša li se u njima kao principal ili kao agent. Društvo je zaključilo da se ponaša kao principal u svim svojim prihodnim transakcijama. Kako bi se prihodi mogli priznati, moraju se poštovati sljedeći kriteriji priznavanja prihoda:

Prihodi nastali prodajom robe priznaju se kada se značajan rizik i koristi vlasništva prenose na kupca, te kada ne postoji značajna neizvjesnost s naslova prodaje, pripadajućih troškova ili mogućih povrata robe.

Kod pružanja usluga prihod se priznaje prema stupnju izvršenja usluge, odnosno kada ne postoji značajna neizvjesnost u pogledu pružanja usluge ili pripadajućih troškova.

Kamate nastale korištenjem sredstava Društva od strane drugih, priznaju se kada je izvjesno da će ekonomske koristi povezane s transakcijom pritijecati u Društvo i kada se prihod pouzdano može izmjeriti. Prihod od kamata priznaje se po obračunu (uzevši pri tome u obzir efektivnu zaradu po sredstvima), osim kada je naplata neizvjesna.

Prihod od dividendi priznaje se u trenutku kada je utvrđeno pravo Društva na dividendu.

Financijska imovina

Inicijalno priznavanje i mjerenje

Financijska imovina klasificira se prilikom inicijalnog priznavanja kao financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, zajmovi i potraživanja, ulaganja do dospelja, financijska imovina raspoloživa za prodaju ili kao izvedenice namijenjene za instrumente zaštite u djelotvornoj zaštiti, ovisno o tome što je primjenjivo. Društvo određuje klasifikaciju svoje financijske imovine prilikom njenog inicijalnog priznavanja.

Sva se financijska imovina inicijalno priznaje po njenoj fer vrijednosti uključujući i transakcijske troškove, osim u slučaju financijske imovine evidentirane po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

Nabava ili prodaja financijske imovine koja zahtijeva isporuku imovine unutar vremenskog okvira utvrđenog propisom ili uobičajenim ponašanjem na tržištu (redovna prodaja) priznaje se na datum trgovanja, odnosno na dan kada se Društvo obvezalo na nabavu ili prodaju imovine.

Naknadno vrednovanje

Naknadno vrednovanje financijske imovine ovisi o njenoj klasifikaciji i opisano je u nastavku:

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka uključuje financijsku imovinu koja se drži radi trgovanja i financijsku imovinu koja je prilikom inicijalnog priznavanja klasificirana po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Financijska imovina je klasificirana kao raspoloživa za trgovanje ako je stečena za svrhu prodaje ili ponovne kupnje u kratkom roku. Izvedenice, uključujući izdvojene ugrađene derivative također se klasificiraju kao raspoložive za trgovanje, osim ako nisu namijenjene za instrumente učinkovite zaštite.

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka iskazuje se u izvještaju o financijskom položaju po fer vrijednosti s neto promjenama fer vrijednosti iskazanim u računu dobiti i gubitka.

Financijska imovina raspoređena prilikom inicijalnog priznavanja u kategoriju po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, raspoređena je na dan njenog inicijalnog priznavanja i samo ako su zadovoljeni određeni kriteriji. Društvo nema financijske imovine raspoređene u kategoriju po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

Zajmovi i potraživanja

Zajmovi i potraživanja su nederivativna financijska imovina s fiksnim ili odredivim plaćanjima koja ne kotiraju na aktivnom tržištu. Nakon inicijalnog priznavanja, takva financijska imovina naknadno se mjeri po amortiziranom trošku korištenjem metode efektivne kamatne stope, umanjeno za umanjenje vrijednosti. Amortizirani trošak izračunat je uzimanjem u obzir bilo kakvih diskonta ili premija prilikom stjecanja te naknada i troškova koje čine integralni dio efektivne kamatne stope. Amortizacija efektivnom kamatnom stopom uključena je kao prihod od kamata u računu dobiti i gubitka. Gubici koji nastaju zbog umanjenja priznati su u računu dobiti i gubitka.

Ulaganja raspoloživa za prodaju

Ulaganja raspoloživa za prodaju uključuju vlasničke i dužničke instrumente. Vlasnički instrumenti klasificirani u kategoriju raspoloživo za prodaju su oni koji nisu klasificirani kao raspoloživi za trgovanje niti raspodijeljeni po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Dužnički instrumenti u ovoj kategoriji su oni za koje postoji namjera držanja u neodređenom vremenskom periodu koji mogu biti prodani kao odgovor na potrebe za likvidnošću ili kao odgovor na promjene u tržišnim uvjetima.

Nakon inicijalnog priznavanja, ulaganja raspoloživa za prodaju se naknadno vrednuju po fer vrijednosti s nerealiziranim dobitima ili gubicima priznatim kao ostala sveobuhvatna dobit u rezervama za instrumente raspoložive za prodaju sve do trenutka prestanka priznavanja, kada se kumulativni dobiti ili gubici priznaju u okviru ostalih prihoda, ili kada je utvrđeno da je došlo do umanjenja vrijednosti ulaganja, pri čemu se kumulativni gubitak reklasificira iz rezervi za instrumente raspoložive za prodaju u račun dobiti i gubitka. Kamate zarađene

Bilješke uz financijske izvještaje

za godinu završenu 31. prosinca 2016. godine

prilikom držanja ulaganja raspoloživih za prodaju iskazuju se kao prihodi od kamata korištenjem efektivne kamatne stope.

Društvo ocjenjuje da li je i dalje prikladna namjera prodaje svojih instrumenata raspoloživih za prodaju u skoroj budućnosti. Kada, u rijetkim situacijama, Društvo ne bude u mogućnosti trgovati ovim financijskim instrumentima zbog toga što nema aktivnog tržišta te je došlo do promjene namjere Uprave da to učini u doglednoj budućnosti, Društvo može odlučiti reklasificirati ovu financijsku imovinu.

Za financijsku imovinu reklasificiranu iz kategorije raspoloživo za prodaju, njena sadašnja vrijednost na dan reklasifikacije (fer vrijednost instrumenta na dan) postaje novi amortizirani trošak, i svi prethodni dobiti i gubici priznati u kapitalu amortiziraju se u račun dobiti i gubitka tijekom preostalog životnog vijeka ulaganja korištenjem efektivne kamatne stope. Bilo kakve razlike između novog amortiziranog troška i iznosa po dospijeću također se amortizira tijekom preostalog životnog vijeka imovine korištenjem efektivne kamatne stope. Ukoliko kasnije dođe do umanjenja vrijednosti imovine, tada iznos evidentiran u okviru kapitala treba reklasificirati u račun dobiti i gubitka.

Prestanak priznavanja

Financijska imovina se prestaje priznavati onda kada su istekla prava na primitak novčanih tijekova od te imovine, ili kada je Društvo prenijelo prava na primitak novčanih tijekova od imovine ili je preuzelo obvezu plaćanja primljenih novčanih tijekova u cijelosti bez značajnih odgađanja trećoj strani, te je Društvo prenijelo suštinski sve rizike i koristi od imovine, ili Društvo nije prenijelo suštinski sve rizike i koristi od imovine, ali je prenijelo kontrolu nad imovinom.

Umanjenje vrijednosti financijske imovine

Društvo ocjenjuje na svaki dan izvještavanja ima li objektivnih dokaza da je za financijsku imovinu ili grupu financijske imovine došlo do umanjenja vrijednosti. Za financijsku imovinu ili grupu financijske imovine došlo je do umanjenja ako ima objektivnih dokaza umanjenja koji su rezultat jednog ili više događaja nastalih nakon inicijalnog priznavanja imovine i taj nepovoljni događaj ima utjecaja na procijenjene novčane tijekove financijske imovine ili grupe financijske imovine koji se mogu pouzdano procijeniti.

Za financijsku imovinu vrednovanu po amortiziranom trošku: ako postoje objektivni dokazi da je došlo do umanjenja vrijednosti, iznos gubitka mjeri se kao razlika između sadašnje vrijednosti imovine i sadašnje vrijednosti procijenjenih budućih novčanih tijekova. Sadašnja vrijednost procijenjenih budućih novčanih tijekova diskontirana je korištenjem originalne efektivne kamatne stope financijske imovine. Sadašnja vrijednost imovine se umanjuje i priznaje se gubitak u računu dobiti i gubitka.

Za imovinu raspoloživu za prodaju: kada postoje dokazi o umanjenju vrijednosti, kumulativni gubitak, vrednovan kao razlika između troška stjecanja i sadašnje fer vrijednosti umanjene za bilo koje umanjenje vrijednosti ulaganja koje je prethodno bili priznato u računu dobiti i gubitka, prenosi se iz ostale sveobuhvatne dobiti i priznaje u računu dobiti i gubitka.

Financijske obveze

Inicijalno priznavanje i vrednovanje

Financijske obveze klasificirane su kao financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, krediti i zajmovi ili kao izvedenice raspoređene kao instrumenti zaštite u učinkovitoj zaštiti, ovisno o tome što je primjenjivo. Društvo određuje način klasifikacije svojih financijskih instrumenata prilikom inicijalnog priznavanja.

Sve financijske obveze inicijalno se priznaju po fer vrijednosti, te u slučaju kredita i zajmova, umanjeno za transakcijske troškove koji se istima mogu direktno pripisati. Financijske obveze Društva uključuju obveze prema dobavljačima i ostale obveze.

Naknadno vrednovanje

Vrednovanje financijskih obveza ovisi o njihovoj klasifikaciji i opisano je u nastavku:

Financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka

Financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka uključuju financijske obveze koje se drže radi trgovanja i financijske obveze koje su prilikom inicijalnog priznavanja uvrštene u kategoriju financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

Financijske obveze klasificirane su u kategoriju za trgovanje ako su stečene u svrhu prodaje u kratkom roku. Ova kategorija uključuje izvedene financijske instrumente koji se ne koriste kao instrumenti zaštite u odnosima zaštite. Odvojeni ugrađeni derivativi također su klasificirani u kategoriju za trgovanje osim ako im je namjena za učinkovite instrumente zaštite.

Dobici i gubici na obvezama koje se drže radi trgovanja priznaju se u računu dobiti i gubitka.

Bilješke uz financijske izvještaje

za godinu završenu 31. prosinca 2016. godine

Financijske obveze koje su prilikom inicijalnog priznavanja uvrštene u obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka mogu se uvrstiti u ovu kategoriju samo ako su zadovoljeni određeni uvjeti. Društvo nema financijskih obveza koje su uvrštene u kategoriju po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

Prestanak priznavanja

Financijska obveza prestaje se priznavati kada je činidba povezana s obvezom ispunjena, poništena ili je istekla. Kada se postojeća financijska obveza zamjenjuje novim oblikom od istog vjerovnika sa značajno drugačijim uvjetima, ili su uvjeti postojeće obveze značajno izmijenjeni, takva se zamjena ili modifikacija smatra prestankom priznavanja originalne obveze i trenutkom priznavanja nove obveze. Razlika u pripadajućim sadašnjim vrijednostima priznaje se u računu dobiti i gubitka.

Prijeboj financijskih instrumenata

Financijska imovina i financijske obveze se prebijaju i neto iznos se prikazuje u izvještaju o financijskom položaju ako postoji trenutno važeća pravna osnova za prijeboj priznatih iznosa te postoji namjera o namirenju prema neto osnovi za ostvarenje imovine i istovremeno namirenje obveze.

Mjerenje fer vrijednosti

Društvo vrednuje financijske instrumente i određenu nefinancijsku imovinu po fer vrijednosti na svaki dan izvještavanja.

Fer vrijednost je cijena koja bi se mogla primiti u slučaju prodaje imovine ili platiti u slučaju transfera obveza u redovnoj transakciji između sudionika na tržištu na datum vrednovanja. Vrednovanje po fer vrijednosti temelji se na pretpostavci da se transakcija prodaje imovine i prijenosa obveza odvija na: primarnom tržištu za imovinu i obveze ili u nedostatku primarnog tržišta, na najpovoljnijem tržištu za prodaju imovine ili obveza. Primarno ili najpovoljnije tržište moraju biti dostupni Društvu.

Fer vrijednost imovine ili obveza mjeri se korištenjem pretpostavki koje bi koristili sudionici tržišta prilikom utvrđivanja cijene imovine ili obveza, uz pretpostavku da sudionici tržišta rade u svom najboljem ekonomskom interesu.

Fer vrednovanje nefinancijske imovine uzima u obzir mogućnost da sudionik tržišta generira koristi na način da iste ostvaruje od najveće i najbolje upotrebe te imovine ili od prodaje predmetne imovine drugom sudioniku tržišta koji će pak tu imovinu koristiti na najbolji mogući način.

Društvo koristi tehnike vrednovanja koje su primjerene okolnostima i za koje postoji dovoljno raspoloživih podataka kako bi mjerila fer vrijednost, maksimiziranjem korištenja relevantnih javno dostupnih inputa i minimiziranjem korištenja inputa koji nisu javno dostupni.

Sva imovina i obveze za koje se mjeri fer vrijednost ili za koje se ista objavljuje u financijskim izvještajima kategorizirane su u okviru hijerarhije fer vrijednosti, što je opisano u nastavku, temeljem pretpostavke da je input najniže kategorije onaj koji je značajan za vrednovanje fer vrijednosti u njenoj cjelovitosti:

- Razina 1: Kotirane (neprilagođene) tržišne cijene na aktivnim tržištima za identičnu imovinu ili obveze
- Razina 2: Tehnike vrednovanja za koje je najniži nivo inputa koji je značajan za vrednovanje fer vrijednosti direktno ili indirektno javno dostupan
- Razina 3: Tehnike vrednovanja za koje najniži nivo inputa koji je značajan za vrednovanje fer vrijednosti nije javno dostupan.

Za imovinu i obveze koje se priznaju u financijskim izvještajima na ponovljenoj osnovi, Društvo određuje da li je došlo do transfera između razina u hijerarhiji ponovnom kategorizacijom (temeljem najniže razine inputa koja je značajna za vrednovanje po fer vrijednosti kao cjeline) krajem svakog izvještajnog razdoblja.

Nematerijalna imovina, nekretnine, postrojenja i oprema

Nematerijalna imovina, nekretnine, postrojenja i oprema, izuzev zemljišta, iskazuju se po trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju i trajna umanjenja vrijednosti. Naknadne revalorizacije odnose se na zemljište i temelje se na procjeni neovisnog procjenitelja. Procjene se vrše u dovoljnoj frekvenciji kako bi osigurale da sadašnja vrijednost revalorizirane imovine ne odstupa značajno od njene fer vrijednosti.

Procjene su rađene na temelju usporedivih tržišnih cijena. Povećanje knjigovodstvene vrijednosti s naslova revalorizacije evidentira se direktno u revalorizacijski višak u okviru kapitala uz izdvajanje pripadajuće obveze za odgođeni porez, ako je primjenjiva.

Pripadajući dio revalorizacijskih rezervi ostvarenih prilikom ranije procjene vrijednosti oslobađa se iz revalorizacijskih rezervi direktno u zadržani dobitak, nakon otuđenja imovine i kroz amortizaciju sukladno korištenju ili otuđenju revalorizirane imovine.

Bilješke uz financijske izvještaje

za godinu završenu 31. prosinca 2016. godine

Stavke nekretnina, postrojenja i opreme koje su rashodovane ili prodane isključene su iz bilance zajedno sa pripadajućom akumuliranom amortizacijom. Bilo koja zarada ili gubitak nastao pri prestanku priznavanja imovine (izračunat kao razlika između neto prodanih primitaka i knjigovodstvene vrijednosti imovine u trenutku prodaje) se iskazuje u računu dobitka i gubitka u godini prestanka priznavanja.

Troškovi tekućeg i investicijskog održavanja materijalne imovine radi obnove ili zadržavanja ekonomske koristi u budućnosti evidentiraju se kao trošak tekućeg razdoblja.

Amortizacija se evidentira kao trošak razdoblja, a obračunava se pravocrtnom metodom.

Očekivani vijek trajanja prema oblicima imovine je sljedeći:

| | |
|------------------------|-------------------|
| Nematerijalna imovina | 4 godine |
| Građevinski objekti | 40 godina |
| Postrojenja i oprema | od 4 do 8 godina |
| Ostala sredstva za rad | od 4 do 8 godina. |

Korisni vijek trajanja, metoda amortizacije i ostatak vrijednosti preispituju se na kraju svake poslovne godine i ukoliko se očekivanja razlikuju od prethodnih procjena, promjene se priznaju kao promjene u računovodstvenim procjenama.

Umanjenje vrijednosti imovine

Društvo provjerava na svaki dan bilance postoje li indikatori gubitka vrijednosti imovine. U slučaju da takvi indikatori postoje, ili kada se zahtijeva provođenje godišnjeg testa gubitka vrijednosti, Društvo procjenjuje nadoknadivu vrijednost imovine.

Iznos procijenjen je kao viši od fer vrijednosti umanjene za troškove prodaje imovine ili jedinice koja stvara novac kojoj ta imovina pripada i vrijednosti te imovine u upotrebi. Nadoknadivi iznos se procjenjuje za svako zasebno sredstvo ili, ako to nije moguće, za jedinicu koja stvara novac kojoj to sredstvo pripada. Jedinica koja stvara novac određena na bazi društva. Gdje sadašnja vrijednost imovine prelazi taj procijenjeni nadoknadivi iznos, imovini je umanjena vrijednost do njenog nadoknadivog iznosa.

Najam

Utvrđivanje sadržava li, ili ne, određena transakcija elemente najma, temelji se na suštini transakcije na datum njenog početka. Ugovor je ugovor o najmu ili sadrži elemente najma u slučaju kada ispunjenje ugovora ovisi o korištenju specifične imovine i ugovor nosi pravo korištenja imovine čak i ako to pravo nije izričito definirano u ugovoru.

Društvo kao najmoprimac

Imovina uzeta u najam po ugovoru kojim se na Društvo prenose svi rizici i koristi povezani s vlasništvom (financijski najam), kapitalizira se po nižoj od fer vrijednosti imovine ili sadašnjoj vrijednosti minimalnih iznosa najamnine na početku razdoblja najma i evidentira kao nekretnine, postrojenja i oprema u najmu. Plaćanje najma evidentira se kao financijski trošak i smanjenje obveza po najmu, tako da se postigne konstantna kamata do kraja trajanja ugovora. Financijski troškovi nadoknađuju se priznavanjem financijskih troškova u računu dobiti i gubitka. Kapitalizirana imovina u najmu amortizira se u razdoblju korištenja najma ili u roku korisnog vijeka trajanja, ovisno koje je razdoblje kraće.

Najmovi u kojima najmodavac efektivno zadržava praktički sve rizike i koristi povezane s vlasništvom nad imovinom u najmu klasificirani su kao operativni najam. Plaćanje operativnog najma priznaje se kao trošak u računu dobiti i gubitka tijekom razdoblja trajanja najma.

Računovodstveni tretman transakcija prodaje i najma imovine ovisi o vrsti najma. Ako transakcija prodaje i najma rezultira financijskim najmom, svaki višak prihoda od prodaje nad knjigovodstvenom vrijednošću se odgađa i amortizira kroz period trajanja najma. Ukoliko transakcija prodaje i najma rezultira operativnim najmom, transakcija se vodi po fer vrijednosti, a svaki profit odnosno gubitak se priznaje odmah.

Društvo kao najmodavac

Najmovi gdje Društvo ne prenosi suštinski sve rizike te koristi vlasništva nad imovinom klasificira se kao operativni najam. Inicijalni direktni troškovi koji nastaju tijekom pregovaranja operativnog najma dodaju se sadašnjoj vrijednosti iznajmljene imovine i priznaju kao prihod od najma tijekom trajanja najma. Potencijalne najmnine priznaju se kao prihod u trenutku u kojemu su zarađene.

Zalihe

Zalihe se iskazuju po trošku kupnje ili neto prodajnoj vrijednosti, ovisno o tome koja je od ovih vrijednosti niža.

Troškovi nastali u svezi s dovođenjem svakog proizvoda na njegovu sadašnju lokaciju i stanje iskazuju se kako slijedi:

Bilješke uz financijske izvještaje

za godinu završenu 31. prosinca 2016. godine

Zalihe trgovačke robe iskazuju se po trošku kupnje ili neto utrživoj vrijednosti, ovisno o tome koja je od ovih vrijednosti niža.

Neto utrživa vrijednost je procijenjena prodajna cijena u uobičajneom tijeku poslovanja, umanjena za procijenjene troškove dovršenja i procijenjene troškove nužne za izvršenje prodaje.

Potraživanja

Potraživanja koja dospijevaju unutar 30-90 dana iskazana su po izvornom iznosu računa umanjenom do njihove povratne vrijednosti putem ispravka vrijednosti sumnjivih i spornih potraživanja. Procjena ispravka vrijednosti se obavlja kad postoji neizvjesnost naplate cjelokupnog iznosa. Sumnjiva i sporna potraživanja otpisuju se kada se utvrde.

Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti u izvještaju o financijskom položaju uključuju novac u blagajnama, kratkoročne depozite kod banaka s ugovorenim dospeljem do 3 mjeseca i sredstva na računima banaka.

Porezi

Obračun poreza zasniva se na obračunu dobiti za tu godinu i usklađuje se za stalne i privremene razlike između oporezive i računovodstvene dobiti. Obračun poreza na dobit vrši se u skladu s hrvatskim poreznim propisima. Porezne prijave tvrtki podliježu poreznoj kontroli nadležnih organa. Budući da su moguća različita tumačenja primjene poreznih zakona i propisa na mnoge vrste transakcija, iznosi u financijskim izvješćima mogu biti naknadno promijenjeni ovisno o konačnoj odluci nadležne porezne uprave.

Odgođeni porezi obračunati su korištenjem metode obveza za sve privremene razlike na dan sastavljanja financijskih izvješća zbog razlika u tretmanu određenih stavaka za oporezivanje i za računovodstvene potrebe u okviru financijskih izvještaja. Odgođena porezna imovina i obveze vrednuju se korištenjem poreznih stopa za koje se očekuje da će biti primijenjene na oporezivu dobit u godinama u kojima se očekuje da će te privremene razlike biti iskorištene ili namirene.

Odgođena porezna imovina priznaje se kad je vjerojatno da će se ostvariti dovoljno oporezive dobiti na teret koje se ona može iskoristiti. Na svaki dan izvještavanja, Društvo ponovno ocjenjuje nepriznatu odgođenu poreznu imovinu i prikladnost sadašnje vrijednosti porezne imovine.

Transakcije u stranoj valuti

Izvešća Društva prezentirana su u valuti primarnog ekonomskog okruženja u kojem to društvo posluje (u njegovoj funkcionalnoj valuti).

Transakcije i salda:

Transakcije u stranim valutama inicijalno se priznaju korištenjem tečajeva važećih na dan transakcije. Na dan bilance monetarne stavke u stranoj valuti iskazuju se primjenom zaključnog tečaja. Nemonetarne stavke koje se vrednuju po povijesnom trošku u stranoj valuti preračunavaju se korištenjem tečaja na datum inicijalne transakcije. Nemonetarne stavke vrednovane prema fer vrijednosti u stranoj valuti, preračunavaju se korištenjem tečaja na dan utvrđivanja fer vrijednosti.

Tečajne razlike koje proizlaze iz transakcija u stranoj valuti i preračuna vrijednosti monetarne i nemonetarne imovine i obveza priznaju se u okviru sveobuhvatne dobiti za razdoblje u kojem nastaju.

Informacije o poslovnim segmentima

Za potrebe upravljanja, Društvo je organizirano kao jedna poslovna jedinica temeljena na proizvodima i uslugama koje čine osnovnu djelatnost Društva. Sukladno navedenom sve se njegove aktivnosti smatraju jednim poslovnim segmentom.

Mirovine i primanja zaposlenih

Društvo u normalom tijeku poslovanja daje fiksne doprinose u obvezne mirovinske fondove u ime svojih djelatnika. Društvo ne participira u bilo kojim drugim mirovinskim planovima, te posljedično, nema nikakvih pravnih ili drugih obveza za buduće doprinose ako fondovi ne sadržavaju dovoljno imovine za isplatu svih koristi djelatnicima povezanih s radom djelatnika u tekućem i prethodnim razdobljima.

Društvo plaća zaposlenicima naknade koje uključuju otpremnine i jubilarne nagrade i stipendije za djecu u slučaju smrti radnika na radu. Obveze i troškovi otpremnina i jubilarnih nagrada su utvrđeni koristeći metodu predvidive obveze poslodavca po zaposleniku. Metoda predvidive obveze poslodavca po zaposleniku uzima u obzir svako

Bilješke uz financijske izvještaje

za godinu završenu 31. prosinca 2016. godine

razdoblje radnog staža iz kojeg proizlazi dodatno povećanje obveze poslodavca za utvrđene naknade zaposlenicima i mjeri svaku obvezu posebno da bi se utvrdila konačna obveza.

Prethodni troškovi naknada zaposlenicima su izračunati na linearnoj osnovi tijekom prosječnog razdoblja dok se određene naknade zaposlenicima ne dodijele. Prihodi ili rashodi nastali izostankom ili podmirivanjem obveze se priznaju kad se izostanak ili podmirivanje dogodi. Obveza za otpremnine je mjerena sadašnjom vrijednošću procijenjenog budućeg novčanog tijeka koristeći diskontnu stopu sličnu kamatnoj stopi na državne obveznice, a uvjeti državnih obveznica su usklađeni s valutom i procijenjenim uvjetima utvrđenih obveza za naknade.

Rezerviranja

Rezerviranja su priznata kada Društvo ima postojeću zakonsku ili drugu obvezu koja je rezultat prošlih događaja, kada je vjerojatno da će odljev resursa koji utemeljuju ekonomske koristi biti potreban da se ta obveza podmiri i kada se može napraviti pouzdana procjena iznosa obveze. Kada Društvo očekuje da će se dio ili cijeli iznos rezerviranja naplatiti, primjerice, temeljem ugovora o osiguranju, takova naplata priznaje se kao zasebna imovina, ali samo kada je naplata u potpunosti sigurna. Troškovi povezani uz rezerviranje prezentirani su u računu dobiti i gubitka kao neto iznos umanjen za sve naplate.

Potencijalne obveze

Potencijalne obveze nisu priznate u financijskim izvješćima. One se objavljuju u bilješkama osim u slučaju neznatne vjerojatnosti odljeva resursa koji predstavljaju ekonomske koristi.

Potencijalna imovina nije priznata u financijskim izvješćima, ali se objavljuje u bilješkama i to onda kada je vjerojatno da će doći do priljeva ekonomskih koristi.

Događaji nakon datuma bilance

Događaji nakon datuma bilance koji osiguravaju dodatne informacije o poziciji Društva na dan bilance (događaji koji uzrokuje usklađenje), reflektirani su u financijskim izvještajima. Događaji nakon datuma bilance koji ne uzrokuju usklađenje prezentirani su u bilješkama kada su značajni.

Procjene

Priprema financijskih izvješća u skladu sa MSFI zahtijeva upotrebu procjena i pretpostavki koje utječu na iznose iskazane u financijskim izvješćima i bilješkama. Iako su te procjene temeljene na svim dostupnim informacijama uprave o trenutnim događajima i akcijama, stvarni rezultati mogu odstupati od tih procjena.

U redovitom poslovanju Društva, procjene su također korištene, ali ne i ograničene na: vrednovanje zemljišta, razdoblja amortizacije i ostatke vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme, ispravke vrijednosti zaliha i sumnjivih i spornih potraživanja, rezerviranja za primanja zaposlenih, sudske sporove i poreze. Budući događaji i njihov utjecaj ne mogu se predvidjeti sa sigurnošću. Detalji procjena i iznosa su prikazani u odgovarajućim računovodstvenim politikama i bilješkama uz financijske izvještaje.

Prosudbe

U postupku primjene računovodstvenih politika Društva, Uprava je napravila sljedeću prosudbu, odvojeno od onih koje uključuju procjene, a koje imaju najznačajniji utjecaj na iznose prikazane u financijskim izvješćima:

Operativni najam - Društvo kao korisnik najma.

Društvo je zaključilo značajne ugovore o operativnom najmu kao najmodavac. Utvrđeno je da su gotovo svi važni rizici i koristi od vlasništva imovine koju društvo koristi u operativnom najmu zadržani kod najmodavca.

Transakcije prodaje i najma

Društvo je imalo značajne transakcije prodaje i najma. Društvo je utvrdilo da najmodavac zadržava sve značajne rizike i koristi koje proizlaze iz vlasništva nad imovinom koju Društvo koristi u operativnom najmu, te su sukladno tome navedene transakcije utvrđene po fer vrijednosti.

Promjene računovodstvenih politika

Usvojene računovodstvene politike u skladu su s prošlogodišnjim osim ako drugačije nije navedeno i objavljeno.

Društvo je tijekom godine usvojilo sljedeće nove i dopunjene MSFI-je i smjernice Odbora za tumačenje međunarodnog financijskog izvješćivanja (IFRIC), koje je odobrila EU. Kada se procjenjuje ima li primjena standarda ili interpretacija utjecaja na financijske izvještaje ili rezultate Društva, njihov je utjecaj opisan u nastavku:

Bilješke uz financijske izvještaje za godinu završenu 31. prosinca 2016. godine

Dodatak MRS 19 Primanja zaposlenih

MRS 19 zahtijeva od subjekata razmatranje doprinosa zaposlenika ili trećih osoba prilikom evidentiranja definiranih planova naknada. Tamo gdje su doprinosi povezani uz obavljanje rada, trebali bi biti dodijeljeni periodima obavljanja rada kao umanjenje troškova rada. Ove dopune pojašnjavaju da, u slučaju da je iznos doprinosa neovisan o broju godina rada, subjektu je dozvoljeno priznavanje takvih doprinosa kao umanjenja troškova rada u periodu u kojemu je rad izvršen, umjesto alociranja doprinosa u period rada. Ovaj dodatak stupa na snagu za godišnja razdoblja koja počinju na ili nakon 1. srpnja 2014. godine. Usvajanje ovog dodatka nije relevantno za Društvo, s obzirom da Društvo nema definirane planove naknada s doprinosima zaposlenika ili trećih strana.

Godišnja poboljšanja

Dana 12. prosinca 2013. godine IASB je izdao dva ciklusa Godišnjih poboljšanja MSFI: Ciklus 2010-2012 i 2011-2013 koji sadržavaju 11 izmjena u devet standarda: MSFI 1 Prva primjena MSFI, MSFI 2 Plaćanja temeljena na dionicama, MSFI 3 Poslovne kombinacije, MSFI 8 Operativni segmenti, MSFI 13 Vrednovanje po fer vrijednosti, MRS 16 Nekretnine, postrojenja i oprema, MRS 24 Objavljivanja povezanih stranaka, MRS 38 Nematerijalna imovina i MRS 40 Ulaganja u nekretnine. Navedene dopune stupile su na snagu prije 1. srpnja 2014. godine. Primjena ovih godišnjih poboljšanja nije imala materijalno značajnog utjecaja na financijski položaj ili rezultate Društva.

Standardi, dopune i interpretacije postojećih standarda koje još nisu na snazi i koje Društvo nije ranije usvojilo:

MSFI 9 Financijski instrumenti: klasifikacija i vrednovanje

U srpnju 2014., IASB je izdao finalnu verziju MSFI 9 Financijski instrumenti koja zamjenjuje MRS 39 Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje te sve ranije verzije MSFI 9. MSFI 9 objedinjava sva tri aspekta računovodstvenog evidentiranja definirana projektom financijskih instrumenata: klasifikaciju i vrednovanje, umanjenje vrijednosti i računovodstvo zaštite. MSFI 9 stupa na snagu za godišnja razdoblja koja počinju na ili nakon 1. siječnja 2018. uz dozvoljenu raniju primjenu. Osim za računovodstvo zaštite, zahtijeva se retrospektivna primjena, ali osiguravanje usporednih podataka nije uvjetovano. Za računovodstvo zaštite, zahtijeva se općenito prospektivna primjena, uz neke ograničene iznimke. Standard je uvršten u process usvajanja u okviru Europske unije, te se očekuje njegovo usvajanje prije dana stupanja na snagu.

Društvo namjerava usvojiti novi standard na njegov dan stupanja na snagu, te nakon što isti bude usvojen u Europskoj uniji. Provedena je procjena utjecaja primjene novog standarda na visokom nivou, te Društvo ne očekuje značajan utjecaj primjene standarda na svoje financijske izvještaje. Preliminarna ocjena utjecaja temelji se na trenutno raspoloživim informacijama i može biti predmetom naknadne promjene ovisno o daljnjim detaljnijim analizama ili dodatnim razumnim i potkrijepljenim informacijama raspoloživim Društvu u budućnosti.

MSFI 15 Prihodi od prodaje ostvareni iz ugovora s kupcima

MSFI 15 objavljen je u svibnju 2014. godine, te se njime uspostavlja novi model u 5 koraka koji će se primjenjivati na prihode koji nastaju iz ugovora s kupcima. Prema MSFI 15 prihod se priznaje u iznosu koji odražava naknadu za koju subjekt očekuje da će imati pravo prilikom prodaje roba i usluga kupcima. Novi standard za prihode zamijenit će sve sadašnje zahtjeve za priznavanje prihoda temeljem MSFI. Zahtjeva se ili puna retrospektivna primjena ili modificirana retrospektivna primjena za godišnja razdoblja koja počinju na ili nakon 1. siječnja 2018. godine, te nakon usvajanja u EU. Očekuje se da će postupak usvajanja u EU biti finaliziran prije datuma efektivne primjene kako je to definirao IASB. Društvo je provelo preliminarne procjene utjecaja uvođenja MSFI 15, koje su predmetom promjene temeljem promjena koje će proizaći iz detaljnije naknadne analize.

Dodaci MRS 16 i MRS 38: Pojašnjenje prihvatljivih metoda amortizacije

Ovi dodaci pojašnjavaju načela definirana u MRS 16 i MRS 38 prema kojima prihodi odražavaju model ekonomskih koristi koje se definiraju iz poslovanja (kojima je imovina dio) radije nego da su ekonomske koristi konzumirane upotrebom imovine. Kao rezultat, metoda temeljena na prihodima ne može se koristiti za amortizaciju nekretnina, postrojenja i opreme i može se koristiti u vrlo ograničenim okolnostima za amortizaciju nematerijalne imovine. Dodaci će imati buduću primjenu i primjenjivat će se u godišnjim razdobljima koja počinju na ili nakon 1. siječnja 2016. godine što je i datum stupanja na snagu u EU. Ne očekuje se da će ovi dodaci imati utjecaja na Društvo s obzirom da Društvo ne koristi metode temeljene na prihodima za amortizaciju dugotrajne imovine.

MSFI 16 Najmovi

MSFI 16 Najmovi uspostavlja principe za priznavanje, mjerenje te prezentaciju i iskazivanje najmova. Raniji računovodstveni model za najmove zahtijevao je od najmoprimaca i najmodavaca da svoje najmove klasificiraju

Bilješke uz financijske izvještaje

za godinu završenu 31. prosinca 2016. godine

bilo kao financijske najmove ili operativne najmove te da te dvije vrste najmova različito evidentiraju. Taj je računovodstveni model kritiziran zbog činjenice da od najmoprimaca nije zahtijevao priznavanje imovine i obveza nastalih temeljem operativnog najma. IASB i FASB inicirali su zajednički projekt razvoja novog pristupa računovodstvu najmova koji zahtijeva da najmoprimci priznaju imovinu i obveze za prava i obveze nastale temeljem najmova. Takav će pristup rezultirati u preciznijoj prezentaciji imovine i obveza najmoprimaca, te će zajedno s povećanim zahtjevima za objavljivanjem dovesti do veće transparentnosti financijske izloženosti i angažiranog kapitala. Ovaj standard stupa na snagu za godišnja razdoblja koja počinju na ili nakon 1. siječnja 2019. godine, uz dozvoljenu raniju primjenu za subjekte koji primjenjuju MSFI 15 Prihodi od prodaje ostvareni iz ugovora s kupcima na dan ili prije inicijalne primjene MSFI 16. Društvo je u postupku preliminarnog ocjenjivanja utjecaja ovog novog standarda na financijske izvještaje, te će ista biti predmetom promjene temeljem promjena koje će proizaći iz detaljnije naknadne analize. Društvo namjerava usvojiti ovaj novi standard na dan njegovog stupanja na snagu, te nakon usvajanja u EU.

Godišnja poboljšanja

U rujnu 2014. godine IASB je izdao dodatni ciklus godišnjih poboljšanja MSFI i to ciklus 2012.-2014. godina. Ovaj ciklus sadrži promjene u četiri standarda: MSFI 5 Dugotrajna imovina namijenjena prodaji i prestanak poslovanja, MSFI 7 Financijski instrumenti: objavljivanje, MRS 19 Primanja zaposlenih i MRS 34 Financijsko izvještavanje za razdoblja tijekom godine.

Navedena godišnja poboljšanja stupaju na snagu za godišnja razdoblja koja počinju na ili nakon 1. siječnja 2016. godine, što je i datum stupanja na snagu u EU. Društvo trenutno ocjenjuje utjecaj ovih dodataka na svoje financijske izvještaje. Društvo namjerava usvojiti ove dodatke na dan njihovog stupanja na snagu.

Društvo nije ranije primijenilo niti jedan Međunarodni standard financijskog izvještavanja čija primjena nije bila obavezna na dan izvještavanja. U slučajevima gdje prijelazne odredbe standarda dozvoljavaju izbor između primjene unaprijed i retrospektivne primjene, Društvo je odabralo primjenu unaprijed od dana početka primjene.

3. Prihodi od prodaje

Strukturu prihoda od prodaje čine:

| | 2016. godina tisuće kuna | 2015. godina tisuće kuna |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| Prihodi od prodaje trgovačke robe | 31.847 | 23.934 |
| Prihodi od prodaje povezanim poduzećima | 2.456 | 110 |
| Ukupno | 34.303 | 24.044 |

4. Ostali prihodi

Strukturu ostalih prihoda čine:

| | 2016. godina tisuće kuna | 2015. godina tisuće kuna |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| Prihodi od zakupnina | 3.437 | 2.926 |
| Prihodi od povezanih poduzeća | 1.721 | 2.365 |
| Naknadno priznati prihodi prethodnih godina | 9 | 16 |
| Dobit od prodaje imovine | - | 1 |
| Ostali prihodi | 550 | 642 |
| Ukupno | 5.717 | 5.950 |

5. Troškovi sirovina i materijala

Strukturu materijalnih troškova čine:

| | 2016. godina | 2015. godina |
|--|--------------|--------------|
|--|--------------|--------------|

Bilješke uz financijske izvještaje
za godinu završenu 31. prosinca 2016. godine

| | tisuće kuna | tisuće kuna |
|--|-------------|-------------|
| Potrošena energija | 153 | 162 |
| Utrošene sirovine i materijal | 105 | 121 |
| Utrošeni rezervni dijelovi, auto gume i sitni inventar | 27 | 34 |
| Ukupno | 285 | 317 |

6. Troškovi usluga

Strukturu troškova usluga čine:

| | 2016. godina tisuće kuna | 2015. godina tisuće kuna |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| Najamnine | 396 | 389 |
| Vanjske usluge održavanja | 127 | 191 |
| Poštarina i telefoni | 42 | 51 |
| Usluge prefakturiranih troškova | 543 | 545 |
| Naknade po ugovoru o poslovnoj suradnji | 1.133 | 1.080 |
| Usluge s područja inforamcijskih i komunikacijskih tehnologija | 90 | 102 |
| Ostale usluge | 149 | 162 |
| Ukupno | 2.480 | 2.520 |

Ostale usluge obuhvaćaju komunalne usluge(voda, čišćenje i odvoz otpada), zajedničke pričuve i cestarine .

7. Troškovi osoblja

Strukturu troškova osoblja čine:

| | 2016. godina tisuće kuna | 2015. godina tisuće kuna |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| Nadnice i plaće (neto) | 1.342 | 1.343 |
| Doprinos za mirovinsko osiguranje | 405 | 408 |
| Doprinos za zdravstveno osiguranje | 304 | 306 |
| Porez i prirez | 279 | 288 |
| Doprinos za zapošljavanje | 34 | 35 |
| Doprinos za ozljede na radu | 10 | 10 |
| Regresi, otpremnine, nagrade, pokloni zaposlenicima | 87 | 311 |
| Naknada za prijevoz | 88 | 80 |
| Ukupno | 2.549 | 2.781 |

U 2016. godini isplaćeno je 680.311 kn managementu s osnove primanja dok je u 2015. godini isplaćeno 694.326 kn.

Primanja managementa čine:

| | 2016. godina tisuće kuna | 2015. godina tisuće kuna |
|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Nadnice i plaće (neto) | 309 | 315 |
| Porezi i doprinosi iz plaće | 271 | 278 |
| Doprinosi na plaću | 100 | 101 |
| Ukupno | 680 | 694 |

Bilješke uz financijske izvještaje
za godinu završenu 31. prosinca 2016. godine

8. Ostali troškovi

Struktura ostalih troškova dana je u nastavku:

| | 2016. godina tisuće kuna | 2015. godina tisuće kuna |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| Ostale neproizvodne usluge | 294 | 232 |
| Troškovi reprezentacije | 62 | 52 |
| Bankovne usluge i provizije | 54 | 43 |
| Troškovi osiguranja | 25 | 42 |
| Naknade Nadzornom odboru | 36 | 37 |
| Troškovi ugovora o djelu i autorski honorari | 16 | 27 |
| Naknada za upravljanje | 281 | - |
| Revizorske usluge | 144 | 144 |
| Usluge bilježnika i odvjetnika | 31 | 30 |
| Porezi koji ne ovise o rezultatu, doprinosi i članarine | 113 | 84 |
| Pomoći i donacije | 65 | 74 |
| Usluge po ugovoru s Mondo terom | - | 108 |
| Ostali troškovi | 38 | - |
| Ukupno | 1.159 | 873 |

9. Financijski prihodi

Strukturu financijskih prihoda čine:

| | 2016. godina tisuće kuna | 2015. godina tisuće kuna |
|---------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Kamate | 3.063 | 3.094 |
| Pozitivne tečajne razlike | 27 | 46 |
| Ukupno | 3.090 | 3.140 |

10. Financijski rashodi

Strukturu financijskih rashoda čine:

| | 2016. godina tisuće kuna | 2015. godina tisuće kuna |
|-----------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Tečajne razlike | 62 | 46 |
| Kamate | - | 1 |
| Ukupno | 62 | 47 |

Bilješke uz financijske izvještaje
za godinu završenu 31. prosinca 2016. godine

11. Porez na dobit

Porez na dobit obračunava se po stopi od 20% na oporezivi prihod Društva. Odnos između troška poreza i računovodstvene dobiti prikazan je kako slijedi:

| | 2016. godina tisuće kuna | 2015. godina tisuće kuna |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| Računovodstvena dobit prije poreza | (29.836) | 2.151 |
| Porez na dobit 20% - teoretski | (5.967) | 430 |
| <i>Porezni utjecaj porezno nepriznatih rashoda na utvrđivanje porezne osnovice:</i> | <i>6.423</i> | <i>46</i> |
| <i>Porezni utjecaj smanjenja prihoda na utvrđivanje porezne dobiti:</i> | <i>(2)</i> | <i>(2)</i> |
| Iskorišteni preneseni porezni gubici | - | (221) |
| Porez na dobit tekuće godine | <u>454</u> | <u>253</u> |

12. Zarada po dionici

Osnovna zarada po dionici

Osnovna zarada po dionici izračunava se na način da se neto dobit Društva podijeli s ponderiranim prosječnim brojem redovnih dionica koje su izdane u toku godine, koji ne uključuje prosječan broj redovnih dionica koje je Društvo kupilo i koje drži kao vlastite.

| | 2016. godina | 2015. godina |
|---|--------------|--------------|
| Neto (gubitak)/dobit u kunama | (30.290.319) | 1.897.653 |
| Prosječno ponderirani broj dionica | 205.643 | 205.643 |
| Osnovni (gubitak)/zarada po dionici iskazano u kunama | -147,30 | 9,23 |

Razrijeđena zarada po dionici

Razrijeđena zarada po dionici jednaka je osnovnoj zaradi po dionici budući da nije bilo konvertibilnih razrijeđenih potencijalnih redovnih dionica.

Bilješke uz financijske izvještaje
za godinu završenu 31. prosinca 2016. godine

13. Nekretnine, postrojenja i oprema

Procjena vrijednosti nekretnina preliminarno je napravljena krajem 2015.godine, ali je konačni elaborat o procjeni vrijednosti primljen u drugoj polovici 2016.godine.Tijekom 2016.g proveden je ispravak procjene vrijednosti sukladno primljenim elaboratima. Procjena je napravljena od strane nezavisnog procjenitelja.

Stanja i promjene na nekretninama, postrojenjima i opremi u 2016. godini prikazana su u nastavku:

| tisuće kuna | Zemljište | Građevniski objekti | Postrojenja i oprema | Ostala imovina | Imovina u pripremi | Ukupno |
|---------------------------------|-----------|---------------------|----------------------|----------------|--------------------|---------|
| Nabavna vrijednost | | | | | | |
| Stanje na dan 01.01.2016. | 58.625 | 84.199 | 1.202 | 154 | - | 144.180 |
| Direktna povećanja | - | - | - | - | 62 | 62 |
| Prijenos s investicija | - | - | 62 | - | (62) | - |
| Prodaja | - | - | (108) | - | - | (108) |
| Rashod | - | - | (82) | (127) | - | (209) |
| Ostalo | (87) | - | - | - | - | (87) |
| Stanje na dan 31.12.2016. | 58.538 | 84.199 | 1.074 | 27 | - | 143.838 |
| Akumulirana amortizacija | | | | | | |
| Stanje na dan 01.01.2016. | - | 36.365 | 851 | 154 | - | 37.370 |
| Obračunato za razdoblje | - | 2.041 | 67 | - | - | 2.108 |
| Prodaja | - | - | (55) | - | - | (55) |
| Rashodi i manjkovi | - | - | (82) | (127) | - | (209) |
| Stanje na dan 31.12.2016. | - | 38.406 | 781 | 27 | - | 39.214 |
| Sadašnja vrijednost | | | | | | |
| Na dan 01.01.2016. | 58.625 | 47.834 | 351 | - | - | 106.810 |
| Na dan 31.12.2016. | 58.538 | 45.793 | 293 | - | - | 104.624 |

Stanja i promjene na nekretninama, postrojenjima i opremi u 2015. godini prikazana su u nastavku:

| | Zemljište | Građevniski objekti | Postrojenja i oprema | Ostala imovina | Imovina u pripremi | Ukupno |
|---|-----------|---------------------|----------------------|----------------|--------------------|----------|
| Stanje na dan 01.01.2015. (prepravljeno) | 83.429 | 84.157 | 1.505 | 154 | - | 169.245 |
| Direktna povećanja | - | - | - | - | 134 | 134 |
| Prijenos s investicija | - | 42 | 5 | - | (134) | (87) |
| Prodaja | - | - | (207) | - | - | (207) |
| Revalorizacija – (prepravljeno) | (24.804) | - | - | - | - | (24.804) |
| Rashod | - | - | (101) | - | - | (101) |
| Stanje na dan 31.12.2015. (prepravljeno) | 58.625 | 84.199 | 1.202 | 154 | - | 144.180 |
| Akumulirana amortizacija | | | | | | |
| Stanje na dan 01.01.2015. | - | 34.324 | 1.045 | 154 | - | 35.523 |
| Obračunato za razdoblje | - | 2.041 | 79 | - | - | 2.120 |
| Prodaja | - | - | (174) | - | - | (174) |
| Rashodi i manjkovi | - | - | (99) | - | - | (99) |
| Stanje na dan 31.12.2015. | - | 36.365 | 851 | 154 | - | 37.370 |
| Sadašnja vrijednost | | | | | | |
| Na dan 01.01.2015. | 73.470 | 49.833 | 460 | - | - | 123.763 |
| Na dan 31.12.2015. (prepravljeno) | 58.625 | 47.834 | 351 | - | - | 106.810 |

Tijekom godine nije bilo značajnije prodaje imovine.Imovina

Društva opterećena je založnim pravima za kredite koje su primile članice unutar grupe.Vrijenost založenih nekretnina je 103.883 tisuća kn.

Društvo posjeduje adekvatne dokaze o vlasništvu nad gore navedenom imovinom.

Kada bi se vrijednost zemljišta mjerila po trošku stjecanja ona bi iznosila 19.214 tisuća kuna.

Bilješke uz financijske izvještaje
za godinu završenu 31. prosinca 2016. godine

14. Nematerijalna imovina

Stanja i promjene na nematerijanoj imovini u 2016. godini prikazana su u nastavku:

| | Nematerijalna imovina | Godwilli | Imovina u pripremi | Ukupno |
|---------------------------|--------------------------|----------|-----------------------|--------|
| Stanje na dan 01.01.2016. | 16 | - | - | 16 |
| Direktna povećanja | - | - | 241 | 241 |
| Prijenos s investicija | 241 | - | (241) | - |
| Prodaja | - | - | - | - |
| Revalorizacija | - | - | - | - |
| Rashod | - | - | - | - |
| Stanje na dan 31.12.2016. | 257 | - | - | 257 |
| Akumulirana amortizacija | | | | |
| Stanje na dan 01.01.2016. | 16 | - | - | 16 |
| Obračunato za razdoblje | 5 | - | - | 5 |
| Prodaja | - | - | - | - |
| Rashodi i manjkovi | - | - | - | - |
| Stanje na dan 31.12.2016. | 21 | - | - | 21 |
| Sadašnja vrijednost | | | | |
| Na dan 01.01.2016. | - | - | - | - |
| Na dan 31.12.2016. | 236 | - | - | 236 |

Društvo je krajem 2016.g počelo sa pripremama za uvođenje novih softwera i novih programa u obradi podataka. Nabavljen je novi softwer.

15. Zalihe

Struktura zaliha dana je u nastavku:

| | 31. prosinca 2016. tisuće kuna | 31. prosinca 2015. tisuće kuna |
|----------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Trgovačka roba | 77 | 105 |
| Predujmovi za zalihe | 4 | 2 |
| Ukupno | 81 | 107 |

Tijekom godine nije bilo otpisa zaliha i nema zaliha pod zalogom.

16. Kratkotrajna financijska potraživanja

Struktura kratkotrajnih ulaganja dana je u nastavku:

| | 31. prosinca 2016. tisuće kuna | 31. prosinca 2015. tisuće kuna |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Dani zajmovi povezanim poduzećima | 64.438 | 58.541 |
| Ispravak vrijednosti danih zajmova povezanim poduzećima | (32.007) | - |
| Ostali financijski zajmovi | 0 | 100 |
| Ukupno | 32.431 | 58.641 |

Dani zajmovi povezanim poduzetnicima dani su uz kamatu u visini stope propisane za poslovanje između povezanih osoba u visini 5,14%. Zajmovi se vraćaju sukcesivno, sukladno Krovnom ugovoru o Međusobnim kratkoročnim zajmovima unutar grupe, a sredstva osiguranja nisu ugovorena.

Na dan 31. prosinca 2016. godine Društvo ima potraživanje od povezanih društava članica Agrokor grupe u ukupnom iznosu od 64.438 tisuća kuna. Uprava je zbog neizvjesnosti naplate koja će ovisiti o ishodu Nagodbe i cjelokupnom procesu restrukturiranja (kao što je detaljnije opisano u bilješci 30 Događaji nakon datuma bilance) provela ispravak vrijednosti navedenih potraživanja a koja nisu naplaćena do dana stupanja na snagu Zakona o postupku izvanredne uprave u trgovačkim društvima od sistemskog značaja za Republiku Hrvatsku koji je stupio na snagu 09.04.2017. godine u ukupnom iznosu od 32.007 tisuća kuna.

Bilješke uz financijske izvještaje
za godinu završenu 31. prosinca 2016. godine

Dani zajmovi sastoje se od slijedećih zajmova:

| | 31. prosinca 2016. tisuće kuna | 31. prosinca 2015. tisuće kuna |
|----------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Jamnica d.d. | 0 | 9 |
| Rivijera dd | 100 | 100 |
| Konzum d.d. | 32.243 | 58.327 |
| Roto ulaganja d.o.o. | 88 | 205 |
| Ukupno | 32.431 | 58.641 |

17. Potraživanja

Potraživanja se sastoje od sljedećeg:

| | 31. prosinca 2016. tisuće kuna | 31. prosinca 2015. tisuće kuna |
|-----------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Kupci u zemlji | 8.347 | 8.248 |
| Ispravak vrijednosti kupaca | (53) | (113) |
| Potraživanja od zaposlenih | 3 | 13 |
| Potraživanja od države | - | 12 |
| Potraživanja po cesijama | 180 | |
| Ostala potraživanja | 59 | 129 |
| Ukupno | 8.536 | 8.289 |

Kretanje ispravka vrijednosti kupaca dano je u nastavku:

| | 2016. godina tisuće kuna | 2015. godina tisuće kuna |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| Stanje na dan 1.1. | 113 | 236 |
| Umanjenje vrijednosti potraživanja | 43 | 11 |
| Naplaćena prethodno ispravljena potraživanja | (8) | (9) |
| Isknjiženje prethodno ispravljenih potraživanja | (95) | (125) |
| Stanje na dan 31.12. | 53 | 113 |

Starosna struktura potraživanja od kupaca za koje nije napravljen ispravak vrijednosti dana je u nastavku:

| | Nedospjelo tisuće kuna | 0-90 dana tisuće kuna | 90 -180 dana tisuće kuna | 180 – 270 dana tisuće kuna | Preko 270 dana tisuće kuna | Ukupno tisuće kuna |
|-------|---------------------------|--------------------------|-----------------------------|----------------------------------|----------------------------------|-----------------------|
| 2016. | 2.432 | 1.457 | 2.004 | 2.270 | 131 | 8.294 |
| 2015. | 5.165 | 1.454 | 914 | 326 | 276 | 8.135 |

Kreditna kvalitete nedospjelih potraživanja od kupaca:

| | 31. prosinca 2016. tisuće kuna | 31. prosinca 2015. tisuće kuna |
|------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Korisnici državnog proračuna | 1.517 | 1.817 |
| Ostala trgovačka društva | 915 | 3.348 |
| Ukupno | 2.432 | 5.165 |

Bilješke uz financijske izvještaje
za godinu završenu 31. prosinca 2016. godine

18. Potraživanja od povezanih poduzetnika

Pregled potraživanja od povezanih poduzetnika dan je u nastavku:

| Ovisna društva krajnjeg vlasnika: | 31. prosinca 2016. tisuće kuna | 31. prosinca 2015. tisuće kuna |
|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Jamnica d.d. | 472 | - |
| Konzum d.d. | 117 | 18 |
| Mercator H d.o.o. | - | - |
| Roto ulaganja d.o.o. | 2 | 2 |
| Velpro-centar d.o.o. | 19 | |
| Ukupno | 610 | 20 |

Potraživanja od povezanih poduzetnika odnose se na potraživanja od kupaca unutar Agrokor Grupe.

19. Novac na računu i u blagajni

Novac na računu i u blagajni sastoji se od:

| | 31. prosinca 2016. tisuće kuna | 31. prosinca 2015. tisuće kuna |
|------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Novac na računu | 986 | 3.552 |
| Novac u blagajni | 8 | 8 |
| Ukupno | 994 | 3.560 |

Neovisne kreditne ocjene protustranaka za novac i novčane ekvivalente su kako slijedi:

| Kreditne ocjene | 31. prosinca 2016. tisuće kuna | 31. prosinca 2015. tisuće kuna |
|-----------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| A (S&P) | 0 | 0 |
| BBB+ (S&P) | 0 | 0 |
| BBB (S&P) | 0 | 0 |
| BBB- (S&P) | 49 | 58 |
| BB+ (S&P) | 0 | 0 |
| BB (S&P) | 905 | 3.398 |
| Bez ratinga | 40 | 104 |
| | 994 | 3.560 |

20. Kapital

Kapital predstavlja vlastita trajna sredstva za poslovanje koji je u cijelosti uplaćen. Obuhvaća temeljnu dioničku glavnica zajedno sa zakonskim rezervama, revalorizacijskim rezervama, prenesenim gubitkom i dobiti tekuće godine. Upisani kapital (dionička glavnica) u sudskom registru iznosi 141.894 tisuće kuna. Ukupan broj dionica iznosi 205.643 dionica. Nominala jedne dionice iznosi 690 kuna.

Struktura vlasništva:

| | Broj dionica | Nominala 1 dionice u kunama | Ukupna nominalna vrijednost tisuće kuna | Učešće u dioničkom kapitalu (%) |
|----------------------------|-----------------|-----------------------------------|--|---------------------------------------|
| Konzum d.d. | 183.898 | 690 | 126.890 | 89,43% |
| Mali dioničari | 21.745 | 690 | 15.004 | 10,57% |
| Ukupan broj dionica | 205.643 | | 141.894 | 100,00% |

Odlukom Glavne skupštine Žitnjak d.d., od 17. lipnja 2016. godine, odlučeno je da se dobitak Društva ostvaren u 2015. godini, u iznosu od 1.897.653 kuna raspoređuje za pokriće gubitka iz ranijih razdoblja, te da se iz ostalih rezervi raspoređuje za pokriće gubitaka iznos od 17.205 kune.

Bilješke uz financijske izvještaje
za godinu završenu 31. prosinca 2016. godine

21. Rezerviranja

Struktura rezerviranja dana je u nastavku:

| | 31. prosinca 2016. tisuće kuna | 31. prosinca 2015. tisuće kuna |
|----------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Rezerviranja za otpremnine | 163 | 165 |
| Ostala rezerviranja | - | - |
| Ukupno | 163 | 165 |

Rezerviranja za otpremnine

Svi zaposlenici su uključeni u državni mirovinski fond. Rezerviranja za otpremnine se formiraju za naknade isplaćene za odlazak u mirovinu i jubilarne nagrade (temeljem radnos staža) i stipendije koje se isplaćuju djeci radnika preminulih na poslu. Iznos otpremnine ovisi o tome je li zaposlenik zadovoljio sve potrebne uvjete za odlazak u mirovinu, a iznos jubilarne nagrade ovisi o broju godina radnog staža u Društvu. Visina naknade utvrđuje se na temelju odgovarajućih mjesečnih plaća zaposlenih.

Kretanje obveza prema zaposlenicima prikazanih u bilanci su sljedeća:

| | 2016. godina tisuće kuna | 2015. godina tisuće kuna |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| Neto obveza na početku godine | 165 | 114 |
| Neto promjena prikazana u računu dobiti i gubitka | 23 | 65 |
| Isplate tijekom godine | (25) | (14) |
| Neto obveza na kraju godine | 163 | 165 |

Glavne aktuarske pretpostavke korištene da bi se utvrdile obveze na dan 31. prosinca su sljedeće:

| | 2016. godina | 2015. godina |
|--------------------------------------|--------------|--------------|
| Diskontna stopa (godišnje) | 4,00% | 4,00% |
| Povećanja nadnica i plaća (godišnje) | 0,50% | 0,50% |

Ostala dugoročna primanja zaposlenih utvrđuju se metodom predvidive obveze poslodavca po zaposleniku. Dobici i gubici koji proizlaze iz promjena u pretpostavkama aktuaru se priznaju kao prihod/trošak u razdoblju u kojem su nastali.

22. Obveze po najmu

Obveze po operativnom najmu

Operativni najam uključuje najam opreme i vozila.

| | 31. prosinca 2016. tisuće kuna | 31. prosinca 2015. tisuće kuna |
|---------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Dospijeće | | |
| Dospijeće u 2 do 5 godina | 97 | 153 |
| Dospijeće u 1 do 2 godine | 53 | 54 |
| Dospijeće u 1 godini | 54 | 54 |
| Ukupno | 204 | 261 |

Prosječni otkazni rok ugovorima o najmu iznosi 6-9 mjeseci.

Obveze proizašle iz operativnog najma nisu iskazane u financijskim izvještajima, što je u skladu s računovodstvenim propisima.

Kapitalne obveze

Društvo nema ugovorenih kapitalnih obveza na dan bilance.

Bilješke uz financijske izvještaje
za godinu završenu 31. prosinca 2016. godine

23. Odgođena porezna imovina i obveza

Na dan 31. prosinca 2016. godine Društvo ima odgođenu poreznu obvezu za revalorizirano zemljište u iznosu od 7.072 tisuća kuna, dok je na isti dan prethodne godine iznosila 12.818 tisuću kuna.

Odgođena porezna obveza.

| | 31. prosinca 2016. tisuće kuna | 31. prosinca 2015. tisuće kuna (prepravljeno) |
|--|-----------------------------------|---|
| Stanje 01.01. | 7.911 | 12.818 |
| Smanjenje tijekom godine | - | (4.907) |
| Smanjenje tijekom godine – zbog promjene stope | (839) | - |
| Ukupno | 7.072 | 7.911 |

Odgođena porezna imovina

| | 31. prosinca 2016. tisuće kuna | 31. prosinca 2015. tisuće kuna |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Stanje 01.01. | 18 | 0 |
| Povećanje tijekom godine | - | 18 |
| Smanjenje tijekom godine | 0 | 0 |
| Smanjenje tijekom godine – zbog promjene stope | (1) | 0 |
| Ukupno | 17 | 18 |

24. Obveze prema dobavljačima

Obveze prema dobavljačima odnose se na:

| | 31. prosinca 2016. tisuće kuna | 31. prosinca 2015. tisuće kuna |
|------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Dobavljači u zemlji | 953 | 361 |
| Obveze za nefakturiranu robu | - | - |
| Ukupno | 953 | 361 |

25. Ostale kratkoročne obveze

Ostale kratkoročne obveze sastoje se od:

| | 31. prosinca 2016. tisuće kuna | 31. prosinca 2015. tisuće kuna |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Obveze za poreze i doprinose (osim poreza na dobit) | 122 | 279 |
| Obveze prema zaposlenima | 114 | 110 |
| Prihod budućih razdoblja | 146 | 240 |
| Ukupno | 382 | 629 |

Bilješke uz financijske izvještaje
za godinu završenu 31. prosinca 2016. godine

26. Transakcije s povezanim društvima

Prihodi ostvareni iz odnosa s povezanim društvima dani su u nastavku:

| | 2016. godina tisuće kuna | 2015. godina tisuće kuna |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| <u>Krajnji vlasnik:</u> | | |
| Agrokor d.d. | 6 | 16 |
| <u>Ovisna društva krajnjeg vlasnika:</u> | | |
| Jamnica d.d. | 2.294 | 591 |
| Konzum d.d. | 3.586 | 4.872 |
| Ledo d.d. | - | 1 |
| Mercator H d.o.o. | - | 77 |
| Roto ulaganja d.o.o. | 19 | 5 |
| Velpro-centar d.o.o. | 1.318 | 5 |
| Ukupno | 7.223 | 5.567 |

Troškovi ostvareni iz odnosa s povezanim društvima dani su u nastavku:

| | 2016. godina tisuće kuna | 2015. godina tisuće kuna |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| Trošak prema krajnjem vlasniku i povezanim poduzećima: | | |
| Agrokor – krajnji vlasnik | | |
| Trošak koncerna | 281 | - |
| Ukupno | 281 | - |

Trošak iz odnosa sa povezanim poduzećima

| | | |
|---|--------------|--------------|
| Gorivo | 1 | - |
| <u>Zakupnine</u> | 240 | 46 |
| Ostale komunalne usluge | 55 | 54 |
| Naknada po ugovoru o poslovnoj suradnji | 1.133 | 1.080 |
| Regresi, nagrade, pokloni zaposlenicima | 49 | 53 |
| Ukupno | 1.478 | 1.233 |

27. Potencijalne obveze

Društvo vodi uobičajene trgovačke sporove vezane uz naplatu dospjelih potraživanja od kupaca u iznosu od 53 tisuća kuna. Pored toga, u tijeku su postupci vezani uz druga kratkoročna potraživanja u iznosu od 115 tisuća kuna.

28. Vrednovanje po fer vrijednosti

Temeljem kalkulacije njihove fer vrijednosti, financijski instrumenti podjeljeni su u tri razine:

- Razina 1: financijski instrumenti koji kotiraju na aktivnom tržištu
- Razina 2: imovina ili obveze koje nisu uključene u Razinu 1, čija je vrijednost određena direktno ili indirektno temeljem komparabilnih tržišnih podataka
- Razina 3: imovina ili obveze čija se vrijednost ne temelji na podacima s aktivnog tržišta.

Hijerarhija vrednovanja po fer vrijednosti za imovinu na dan 31. prosinca 2016. godine:

| | Razina 1 | Razina 2 | Razina 3 | Ukupno |
|---|----------|----------|----------|--------|
| Vrijednosni papiri raspoloživi za prodaju | - | - | 4 | 4 |

(u tisućama kuna)

Hijerarhija vrednovanja po fer vrijednosti za imovinu na dan 31. prosinca 2015. godine:

| | Razina 1 | Razina 2 | Razina 3 | Ukupno |
|---|----------|----------|----------|--------|
| Vrijednosni papiri raspoloživi za prodaju | - | - | 10 | 10 |

(u tisućama kuna)

Bilješke uz financijske izvještaje
za godinu završenu 31. prosinca 2016. godine

29. Financijski instrumenti i upravljanje rizicima

(a) Financijski instrumenti

Društvo nema deriviranih financijskih instrumenata niti bilo kakvih financijskih instrumenata koji bi Društvo potencijalno izlagali koncentraciji kreditnog rizika. Politika Društva je da ulazi u financijske instrumente s raznim kreditno sposobnim protustrankama. Stoga Društvo ne očekuje da će biti izloženo materijalnim kreditnim gubicima po financijskim instrumentima.

Fer vrijednosti financijske imovine i obveza

Fer vrijednost predstavlja iznos za koji se neka imovina može zamijeniti ili obveza podmiriti po tržišnim uvjetima. Kako nije moguće doći do referentnih tržišnih cijena značajnog dijela aktive i obveza Društva, fer vrijednosti temelje se na procjenama Uprave s obzirom na vrstu aktive i osnovu obveze. Uprava vjeruje da se fer vrijednosti aktive i obveza (osim ako nije drukčije navedeno u ovoj bilješci) ne razlikuju značajno od njihovih knjigovodstvenih vrijednosti.

Društvo je koristilo sljedeće metode i pretpostavke prilikom procjene fer vrijednosti financijskih instrumenata:

Potraživanja i depoziti kod banaka

Za imovinu koja dopijeva unutar 3 mjeseca, knjigovodstvena vrijednost približna je fer vrijednosti uslijed kratkoročnosti ovih instrumenata. Za dugoročnija sredstva, ugovorene kamatne stope ne odstupaju značajno od trenutnih tržišnih, te je sukladno tome njihova fer vrijednost približna knjigovodstvenoj.

(b) Ciljevi i politike upravljanja rizicima

Glavni rizici koji proizlaze iz financijskih instrumenata Društva su kreditni rizik, tečajni rizik i rizik kamatne stope. Uprava pregledava i provodi politike za upravljanje svakim od ovih rizika koje su navedene dolje. Društvo je izloženo međunarodnim tržištima. Kao posljedica toga, na Društvo mogu utjecati promjene u tečajevima stranih valuta. Društvo također naplaćuje potraživanja od svojih korisnika uz odgodu i izloženo je riziku neplaćanja. Niže su opisani ovi značajni rizici zajedno s metodama koje se koriste za upravljanje tim rizicima. Društvo ne koristi derivatne instrumente za upravljanje rizicima niti u špekulativne svrhe.

Kreditni rizik

Društvo je izloženo kreditnom riziku koji predstavlja rizik da dužnik neće biti u stanju ispunjavati obveze o dospijeću. Društvo upravlja nivoom rizika utvrđujući limite izloženosti kreditnom riziku prema jednom dužniku ili grupi dužnika. Kako ne postoji značajna koncentracija kreditne izloženosti, Društvo ne smatra da je značajno izloženo ovom riziku. Postoji rizik izloženosti prema društvu vlasnika koji će se riješiti mjerama u dogovoru sa Izvanrednom Upravom i planom poslovanja Društva. Društvo ne jamči za obveze trećih strana.

Društvo smatra da se njegova maksimalna izloženost odražava u iznosu potraživanja umanjenom za ispravak vrijednosti koji je priznat na datum bilance.

Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti, koji se također naziva rizikom financiranja, je rizik suočavanja društva s teškoćama u pribavljanju sredstava za podmirenje obveza po financijskim instrumentima. Društvo pažljivo prati svoje novčane tokove te planira kratkoročne odljeve i priljeve novca. Ostatak primljenih sredstava društvo je plasiralo u vidu kratkoročnih depozita i zajmova.

Sljedeći pregled prikazuje ročnu strukturu obveza prema dobavljačima i ostalih obveza Društva na dan 31. prosinca 2016. i 2015. godine iskazano u tisućama kuna:

| | < 90 dana tisuće kuna | 90 – 180 dana tisuće kuna | 180 – 270 dana tisuće kuna | > 270 dana tisuće kuna | Ukupno tisuće kuna |
|---------------------------|--------------------------|------------------------------|----------------------------------|---------------------------|-----------------------|
| Dobavljači | | | | | |
| Na dan 31. prosinca 2016. | 953 | - | - | - | 953 |
| Na dan 31. prosinca 2015. | 361 | - | - | - | 361 |
| Ostale obveze | | | | | |
| Na dan 31. prosinca 2016. | 0 | - | - | - | 0 |
| Na dan 31. prosinca 2015. | 0 | - | - | - | 0 |

Bilješke uz financijske izvještaje
za godinu završenu 31. prosinca 2016. godine

Rizik promjena kamatne stope

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 nije izloženo riziku promjene kamatnih stopa.

Rizik promjene tečaja

Većina imovine Društva denominirana je u kunama. Dio imovine društva denominiran je u stranim valutama. Sukladno tome, Društvo je izloženo riziku promjena tečaja. S obzirom na dugoročnu politiku Republike Hrvatske vezanu uz održavanje tečaja sa EUR, Društvo ne smatra da je značajno izložena daljnjem negativnom utjecaju ove izloženosti.

Sljedeći prikaz predstavlja osjetljivost dobiti prije poreza Društva na moguću promjenu tečaja, bez promjene ostalih varijabli, a zbog promjene fer vrijednosti novčane imovine i obveza:

| | Povećanje/smanjenje tečaja | Utjecaj na dobit prije poreza u tisućama kuna |
|---------------------|----------------------------|---|
| 2016. godina | | |
| EUR | +/- 5% | (135) |
| USD | +/- 5% | - |
| CHF | +/- 5% | - |
| 2015. godina | | |
| EUR | +/- 5% | (128) |
| USD | +/- 5% | - |
| CHF | +/- 5% | - |

Upravljanje kapitalom

Primarni cilj upravljanja kapitalom Društva je osigurati potporu poslovanju i maksimizirati vrijednost dioničarima. Struktura kapitala Društva odnosi se na dionički kapital koji se sastoji od upisanog kapitala, rezervi i zadržane dobiti.

Društvo upravlja kapitalom i radi prilagodbe u svjetlu promjena ekonomskih uvjeta. Da bi zadržalo ili prilagodilo strukturu kapitala Društvo može prilagoditi isplate dividendi dioničarima, povrat kapitala dioničarima ili izdati novu emisiju dionica. Nije bilo promjena u ciljevima, politikama i procesima tijekom godina završenih 31. prosinca 2016. godine, te 31. prosinca 2015. godine.

30. Događaji nakon datuma balance

U skladu sa Zakonom o postupku izvanredne uprave u trgovačkim društvima od sistemskog značaja za Republiku Hrvatsku („Zakon“), dana 7. travnja 2017. godine Uprava Agrokor d.d., Zagreb („Agrokor“) podnijela je zahtjev za pokretanje postupka izvanredne uprave Trgovačkom sudu u Zagrebu.

Cilj ovog Zakona je zaštititi održivost poslovanja trgovačkih društava od sistemskog značaja za Republiku Hrvatsku za vrijeme dok se provodi poslovno, financijsko i vlasničko restrukturiranje, a sve sa ciljem sprečavanja negativnih posljedica na ukupnu gospodarsku, socijalnu i financijsku stabilnost u Republici Hrvatskoj koje bi mogle proizaći iz naglog diskontinuiteta u poslovanju ovakvih društava.

Trgovački sud u Zagrebu je dana 10. travnja 2017. godine (dopunjeno 21. travnja 2017. godine) donio Rješenje o otvaranju postupka izvanredne uprave (St-1138/17) nad Agrokorom i njegovim povezanim i ovisnim društvima u Republici Hrvatskoj uključujući i društvo Jamnica d.d. Temeljem navedenog Rješenja, dana 10. travnja 2017. godine izvanredni povjerenik je preuzeo upravljanje Agrokorom d.d. i kontrolu nad društvima Agrokorova obuhvaćenim izvanrednom upravom.

Bilješke uz financijske izvještaje

za godinu završenu 31. prosinca 2016. godine

Kako je definirano Člankom 7 Zakona, za vrijeme postupka izvanredne uprave nije dopušteno pokretanje postupka likvidacije dužnika. Također, kako je definirano člankom 41 Zakona od dana otvaranja postupka izvanredne uprave do njegova završetka nije dopušteno pokretanje parničnih, ovršnih, upravnih i postupaka osiguranja kao niti postupaka izvan sudske naplate protiv Agrokor i njegovih ovisnih i povezanih društava obuhvaćenim izvanrednom upravom.

U roku od 12 mjeseci od otvaranja postupka izvanredne uprave, uz mogućnost produljenja za 3 mjeseca, izvanredni povjerenik uz suglasnost vjerovničkog vijeća može predložiti namirenje vjerovnika nagodbom. Postupak sklapanja nagodbe je definiran Zakonom dok se ishod iste do datuma ovog izvješća ne može razumno procijeniti.

U skladu sa Zakonom, mjera izvanredne uprave se provodi samo dok postoji razumna vjerojatnost za uspostavu ravnoteže i nastavljanje poslovanja na trajnijoj osnovi. U suprotnom, u bilo koje doba za vrijeme trajanja postupka izvanredne uprave sud može na zahtjev izvanrednog povjerenika, uz pribavljanje suglasnosti vjerovničkog vijeća odlučiti da se postupak izvanredne uprave okonča i da se otvori stečajni postupak ako se utvrdi da su nastupile okolnosti zbog kojih više ne postoji razumna vjerojatnost za uspostavu ekonomske ravnoteže i nastavljanja poslovanja na trajnijoj osnovi. Prema našim najboljim saznanjima takve okolnosti do danas nisu nastupile te prema informacijama dostupnim do datuma ovog izvještaja Uprava Društva očekuje uspješno sklapanje Nagodbe. U skladu s time financijski izvještaji su sastavljeni po načelu neograničenosti vremena poslovanja.

Dana 13. travnja 2017. društvo je, nakon razmatranja ključnih odredbi (iznos, kamatnu stopu, rok dospijea, prava i obveze sudužnika), potpisalo ugovor o kreditu u svojstvu sudužnika za kredit povezanog društva Agrokor d.d. Ugovor je sklopljen između društva Agrokor d.d. kao primatelja kredita i Zagrebačke banke d.d., Privredne banke Zagreb d.d., ERSTE Staimermerkische d.d. i Raiffeisenbank Austria d.d. kao davatelja kredita u iznosu od EUR 80.000.000. Kredit se otplaćuje jednokratno istekom 12 mjeseci od dana otvaranja postupka izvanredne Uprave ili istekom 15 mjeseci ako dođe do produljena postupka izvanredne Uprave.

Dana 8. lipnja 2017. društvo je potpisalo Ugovor kao sudužnik/jamac za Ugovor o zajmu koji je zaključilo društvo Agrokor d.d., zajedno sa svojim povezanim društvima. Radi se o ugovoru o zajmu s članovima ad-hoc grupe držatelja 2019 i 2020 senior obveznica i Zagrebačkom bankom o novom financijskom aranžmanu na iznos do EUR 480.000.000 i datumom dospijea na dan ranije od isteka 15 mjeseci od otvaranja postupka izvanredne Uprave ili sudske potvrde nagodbe ili dan koji je u skladu s odredbama o raskidu Financijskog aranžmana. Iznos kredita uključuje i kredit od 80 milijuna eura odobren 13. travnja. Kredit je odobren uz roll-up uvjet, kamatu od četiri posto i na rok od 15 mjeseci, počevši od 10. travnja, uz mogućnost produljenja na dodatna 24 mjeseca. Kako je riječ o roll-up modelu a dogovoreni omjer novog i starog duga je 1:1, kreditni aranžman iznosi 1,06 milijardi EUR. Ugovorom o kreditu definiran je, kao sredstvo osiguranja, i potencijalni zalog na dugotrajnoj materijalnoj i nematerijalnoj imovini svih sudužnika.