

**MEĐUIZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA  
ZA RAZDOBLJE 1.1.-30.9.2016. I TREĆI KVARTAL 2016. GODINE**

U razdoblju 1.1.-30.9.2016. godine ostvaren je rast prihoda od prodaje u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Najznačajniji rast prihoda ostvaruje se u segmentu prodaje alkoholnih pića kao rezultat proširenja prodajnih kanala, razvoja novih proizvoda te marketinških ulaganja u ovaj segment. Prihodi ovog segmenta rastu po ujednačenim stopama u svim kvartalima, u odnosu na ista razdoblja prethodne godine. U odnosu na prvo polugodište 2016. godine smanjena je stopa rasta prihoda od prodaje konditorskih proizvoda i Lasta asortimana. Promatrani treći kvartal odnosi se na ljetnu sezonu, tj. razdoblje smanjene potrošnje i prodaje konditorskih proizvoda. Dodatni pritisak trgovačkih lanaca na smanjenje cijena i prodaju na akcijama uzrokovao je niže prihode na domaćem tržištu u trećem kvartalu u odnosu na isti kvartal prethodne godine.

U odnosu na usporedno razdoblje prethodne godine ostvareni su viši prihodi na inozemnim tržištima u svim segmentima. Sklopljeni su ugovori i isporučene su količine novim partnerima iz Velike Britanije, započet je izvoz na tržište Izraela te SAD-a. Prihod od izvoza privatnih čokoladnih marki značajno je porastao u odnosu na prethodnu godinu, kao rezultat ugovora s novima partnerima. Radi se o proizvodnji specijalnih proizvoda s Badatz Kosher certifikatom za partnera iz Velike Britanije, te o proizvodnji privatnih marki za velikog distributera konditorskih proizvoda, također iz Velike Britanije. Osim novosklopljenih ugovora, i dalje se nastavlja snažan rast prodaje trgovačkom lancu Tesco.

Na tržištu konditorskih proizvoda naše usmjerenje k jačanju vlastitih marki u ukupnim prihodima rezultiralo je rastom prodaje u ovom segmentu. Društvo i dalje usmjerava svoje napore na prodaju vlastitih marki proizvoda u cilju povećanja profitabilnosti poslovanja.

Tržišni uvjeti u kojima trgovački lanci i dalje vrše pritisak na prodajne cijene, odražavaju se na smanjenje profitabilnosti proizvoda. Trendovi na tržištu maloprodaje pokazuju sve veći udio prodaje u akcijskim periodima i smanjenje kupnje u periodima s redovnim cijenama proizvoda. Ovakav trend ima za posljedicu deflatorski učinak i smanjenje prosječnih prodajnih cijena, a time i profitabilnosti poslovanja.

Na tržištu nabave cijena šećera je značajno viša, u odnosu na isto razdoblje prethodne godine porasla je za 29%. Cijene kakaovca i kakao dijelova u zadnjem kvartalu ponovno su značajno porasle u odnosu na usporedno razdoblje, dok su cijene orašastih plodova na nešto nižem nivou. Cijene ovih strateških sirovina za proizvodnju konditorskih proizvoda i dalje su na visokom nivou te uzrokuju visoke troškove proizvodnje, odnosno visok udio repromaterijala u prodajnoj cijeni.

Ukupni troškovi energije niži su za 20% u odnosu na usporedno razdoblje prethodne godine. Smanjeni se u najvećem dijelu odnosi na utjecaj smanjenja cijene plina za gospodarstvo, u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Tijekom trećeg kvartala odrađene su sve pripremne radnje vezane uz ambalažu i asortiman te lansiranje božićnog asortimana na tržište početkom studenoga. Atraktivni božićni dizajn apliciran je na liniju novih velikih čokolada marke Mikado. Cijeli božićni asortiman biti će pozicioniran na prigodnom božićnom stalku.



prilog: slike božićnog asortimana

## IZLOŽENOST RIZICIMA

Društvo je izloženo različitim financijskim rizicima : kreditnom, kamatnom , valutnom , riziku likvidnosti te cjenovnom riziku. Uprava sagledava i provodi politike za upravljanje svakim od ovih rizika. Društvo je izloženo međunarodnim tržištima pri nabavi i prodaji. Kao posljedica toga, na Društvo mogu utjecati promjene u tečajevima stranih valuta. Valutni rizik prisutan je i pri kreditnom zaduživanju. Društvo također naplaćuje potraživanja od svojih korisnika uz odgodu i izloženo je kreditnom riziku. Upravljanje rizikom likvidnosti podrazumijeva održavanje dostatne količine novca te osiguravanje raspoloživih sredstava kroz ugovaranje kredita. Rizik promjene tečaja stranih valuta u promatranom periodu nije bio značajnije izražen. Rizik vezan za potraživanja od kupaca na domaćem tržištu nije značajan. Rizikom likvidnosti upravljalo se kvalitetnom naplatom potraživanja i adekvatnim pribavljanjem dostatne količine novca za sve ključne obveze.

Predsjednik Uprave Društva:

U Požegi, 02.11.2016.

Zdravko Alvir

  
**Zvečevo d.d.**  
Kralja Zvonimira 1  
**POŽEGA 21**

**Prilog 1.**

Razdoblje izvještavanja:

01.01.2016.

do

30.09.2016.

**Tromjesečni financijski izvještaj poduzetnika TFI-POD**

Matični broj (MB): 03326314

Matični broj subjekta (MBS): 050018161

Osobni identifikacijski broj (OIB): 40479860551

Tvrta izdavatelja: ZVEČEVO d.d.

Poštanski broj i mjesto: 34000

POŽEGA

Ulica i kućni broj: KRALJA ZVONIMIRA 1

Adresa e-pošte: zvecevo@zvecevo.hr

Internet adresa: www.zvecevo.hr

Šifra i naziv općine/grada: 351 POŽEGA

Šifra i naziv županije: 11 POŽEŠKO-SLAVONSKA

Broj zaposlenih: 338

(krajem izvještajnog razdoblja)

Konsolidirani izvještaj: NE

Šifra NKD-a: 1082

Tvrte subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: ALVIR ANTO

(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: 034 276 200

Telefaks: 034 272 330

Adresa e-pošte: zvecevo@zvecevo.hr

Prezime i ime: ALVIR ZDRAVKO

(osoba ovlaštene za zastupanje)

**Dokumentacija za objavu:**

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

**Zvečev** M.P.d.d.  
Kralja Zvonimira 1  
**POŽEGA 21**

  
(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

**BILANCA**  
stanje na dan 30.09.2016.

Obveznik: ZVEČEVO d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
<b>A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL</b>	<b>001</b>		
<b>B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)</b>	<b>002</b>	187.158.470	185.143.567
<b>I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)</b>	<b>003</b>	51.736	35.397
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	51.736	35.397
3. Goodwill	006		
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008		
6. Ostala nematerijalna imovina	009		
<b>II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)</b>	<b>010</b>	149.048.327	146.590.164
1. Zemljište	011	33.943.643	33.943.643
2. Građevinski objekti	012	30.261.946	29.526.412
3. Postrojenja i oprema	013	83.388.634	81.885.933
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	1.185.793	823.647
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016		
7. Materijalna imovina u pripremi	017	268.311	410.529
8. Ostala materijalna imovina	018		
9. Ulaganje u nekretnine	019		
<b>III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)</b>	<b>020</b>	36.823.109	37.192.177
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	24.854.425	24.854.425
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	023	11.368.684	11.337.752
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	024		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	025		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	026	400.000	1.000.000
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027		
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	028		
<b>IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)</b>	<b>029</b>	1.435.298	1.325.829
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030		
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031	979.304	869.835
3. Ostala potraživanja	032	455.994	455.994
<b>V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA</b>	<b>033</b>		
<b>C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)</b>	<b>034</b>	132.975.884	127.858.243
<b>I. ZALIHE (036 do 042)</b>	<b>035</b>	45.999.944	45.065.197
1. Sirovine i materijal	036	22.363.508	20.648.826
2. Proizvodnja u tijeku	037	13.011.355	12.086.928
3. Gotovi proizvodi	038	9.450.410	11.407.977
4. Trgovačka roba	039	1.174.671	921.466
5. Predujmovi za zalihe	040		
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041		
7. Biološka imovina	042		
<b>II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)</b>	<b>043</b>	79.816.880	80.135.361
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	54.115.480	55.239.944
2. Potraživanja od kupaca	045	20.134.799	21.248.951
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	132.325	109.441
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	633.992	1.043.411
6. Ostala potraživanja	049	4.800.284	2.493.614
<b>III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)</b>	<b>050</b>	6.519.449	2.574.107
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	053		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	054		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	055		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056	6.519.449	2.430.000
7. Ostala financijska imovina	057		144.107
<b>IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI</b>	<b>058</b>	639.611	83.578
<b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>	<b>059</b>	2.433.589	231.199
<b>E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)</b>	<b>060</b>	322.567.943	313.233.009
<b>F) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>061</b>		

<b>PASIVA</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)</b>	<b>062</b>	92.339.222	89.070.304
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063	76.474.000	76.474.000
II. KAPITALNE REZERVE	064	25.087.130	25.087.130
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	065	2.325.242	2.325.242
1. Zakonske rezerve	066	2.325.242	2.325.242
2. Rezerve za vlastite dionice	067	86.146	86.146
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	068	86.146	86.146
4. Statutarne rezerve	069		
5. Ostale rezerve	070		
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071	32.510.638	32.510.638
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	072	-34.829.649	-44.057.788
1. Zadržana dobit	073		
2. Preneseni gubitak	074	34.829.649	44.057.788
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	-9.228.139	-3.268.918
1. Dobit poslovne godine	076		
2. Gubitak poslovne godine	077	9.228.139	3.268.918
VII. MANJINSKI INTERES	078		
<b>B) REZERVIRANJA (080 do 082)</b>	<b>079</b>	742.976	713.026
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080	742.976	713.026
2. Rezerviranja za porezne obveze	081		
3. Druga rezerviranja	082		
<b>C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)</b>	<b>083</b>	59.813.971	62.835.181
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085	5.008.861	1.686.730
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	51.228.225	57.642.722
4. Obveze za predujmove	087		
5. Obveze prema dobavljačima	088		
6. Obveze po vrijednosnim papirima	089		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	090		
8. Ostale dugoročne obveze	091	3.576.885	3.505.729
9. Odgođena porezna obveza	092		
<b>D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)</b>	<b>093</b>	169.127.694	160.294.418
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	67.467	516.782
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095	67.038.538	72.333.110
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	22.938.521	17.496.745
4. Obveze za predujmove	097	20.985	
5. Obveze prema dobavljačima	098	66.094.968	57.200.744
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	1.939.945	1.312.055
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	8.837.112	10.030.687
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103	45.927	45.927
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104		
12. Ostale kratkoročne obveze	105	2.144.231	1.358.368
<b>E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>	<b>106</b>	544.080	320.080
<b>F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)</b>	<b>107</b>	322.567.943	313.233.009
<b>G) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>108</b>		
<b>DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE</b>			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109		
2. Pripisano manjinskom interesu	110		

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

**RAČUN DOBITI I GUBITKA**  
u razdoblju 01.01.2016. do 30.09.2016.

Obveznik: ZVEČEVO d.d.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjesečje	Kumulativno	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
<b>I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)</b>	<b>111</b>	103.890.850	34.333.715	106.107.611	28.780.353
1. Prihodi od prodaje	112	101.484.499	33.391.802	104.651.869	28.348.348
2. Ostali poslovni prihodi	113	2.406.351	941.913	1.455.742	432.005
<b>II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)</b>	<b>114</b>	100.322.368	33.882.584	103.112.639	30.172.234
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115	-4.498.823	-2.628.999	-1.316.500	-711.926
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	78.200.378	28.234.244	77.705.300	22.412.507
a) Troškovi sirovina i materijala	117	60.467.567	20.420.431	57.336.827	16.137.261
b) Troškovi prodane robe	118	8.455.202	3.595.970	9.822.126	2.678.130
c) Ostali vanjski troškovi	119	9.277.609	4.217.843	10.546.347	3.597.116
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	14.984.718	5.033.379	15.412.185	5.155.239
a) Neto plaće i nadnice	121	9.743.122	3.273.393	10.016.029	3.321.331
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	3.079.393	1.037.853	3.209.916	1.099.390
c) Doprinosi na plaće	123	2.162.203	722.133	2.186.240	734.518
4. Amortizacija	124	3.114.682	1.054.414	3.028.747	1.003.104
5. Ostali troškovi	125	5.679.716	1.488.575	5.442.371	1.267.842
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	0	0	0	0
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127				
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128				
7. Rezerviranja	129				
8. Ostali poslovni rashodi	130	2.841.697	700.971	2.840.536	1.045.468
<b>III. FINANIJSKI PRIHODI (132 do 136)</b>	<b>131</b>	916.341	326.098	575.225	134.925
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s	132	41.501	15.138	17.268	4.783
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s	133	874.840	310.960	557.957	130.142
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134				
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135				
5. Ostali financijski prihodi	136				
<b>IV. FINANIJSKI RASHODI (138 do 141)</b>	<b>137</b>	7.081.840	4.047.366	6.839.115	3.031.197
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138	239.271	112.176	338.551	165.315
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim	139	6.842.569	3.935.190	6.473.617	2.861.975
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140				
4. Ostali financijski rashodi	141			26.947	3.907
<b>V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA</b>	<b>142</b>				
<b>VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA</b>	<b>143</b>				
<b>VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI</b>	<b>144</b>				
<b>VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI</b>	<b>145</b>				
<b>IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)</b>	<b>146</b>	104.807.191	34.659.813	106.682.836	28.915.278
<b>X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)</b>	<b>147</b>	107.404.208	37.929.950	109.951.754	33.203.431
<b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)</b>	<b>148</b>	-2.597.017	-3.270.137	-3.268.918	-4.288.153
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	0	0	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	2.597.017	3.270.137	3.268.918	4.288.153
<b>XII. POREZ NA DOBIT</b>	<b>151</b>				
<b>XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)</b>	<b>152</b>	-2.597.017	-3.270.137	-3.268.918	-4.288.153
1. Dobit razdoblja (148-151)	153	0	0	0	0
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	2.597.017	3.270.137	3.268.918	4.288.153

DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)					
<b>XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155				
2. Pripisana manjinskom interesu	156				
<b>IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)</b>					
<b>I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)</b>	<b>157</b>	<b>-2.597.017</b>	<b>-3.270.137</b>	<b>-3.268.918</b>	<b>-4.288.153</b>
<b>II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)</b>	<b>158</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	159				
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i	160				
3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske	161				
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	162				
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	163				
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih poduzetnika	164				
7. Aktuarski dobiti/gubici po planovima definiranih primanja	165				
<b>III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA</b>	<b>166</b>				
<b>IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK</b>	<b>167</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)</b>	<b>168</b>	<b>-2.597.017</b>	<b>-3.270.137</b>	<b>-3.268.918</b>	<b>-4.288.153</b>
<b>DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b>					
<b>VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169				
2. Pripisana manjinskom interesu	170				

**IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda  
u razdoblju 01.01.2016. do 30.09.2016**

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
<b>NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Dobit prije poreza	001	-2.597.017	-3.268.918
2. Amortizacija	002	3.114.682	3.028.747
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	4.823.069	6.260.492
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004		
5. Smanjenje zaliha	005		934.747
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	455.863	277.757
<b>I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)</b>	<b>007</b>	<b>5.796.597</b>	<b>7.232.825</b>
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008		
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	9.459.183	3.057.468
3. Povećanje zaliha	010	6.667.081	
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	263.071	
<b>II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)</b>	<b>012</b>	<b>16.389.335</b>	<b>3.057.468</b>
<b>A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>013</b>	<b>0</b>	<b>4.175.357</b>
<b>A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>014</b>	<b>10.592.738</b>	<b>0</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015		
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016	131.600	92.829
3. Novčani primici od kamata	017		
4. Novčani primici od dividendi	018		
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019	236.241.138	4.109.469
<b>III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)</b>	<b>020</b>	<b>236.372.738</b>	<b>4.202.298</b>
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	1.394.463	632.380
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023	236.296.592	444.768
<b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)</b>	<b>024</b>	<b>237.691.055</b>	<b>1.077.148</b>
<b>B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>	<b>025</b>	<b>0</b>	<b>3.125.150</b>
<b>B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>	<b>026</b>	<b>1.318.317</b>	<b>0</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	027		
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028	166.537.486	74.419.513
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029		65.000
<b>V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)</b>	<b>030</b>	<b>166.537.486</b>	<b>74.484.513</b>
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	154.418.529	82.242.484
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032		
3. Novčani izdaci za financijski najam	033	68.557	98.569
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035		
<b>VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)</b>	<b>036</b>	<b>154.487.086</b>	<b>82.341.053</b>
<b>C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH</b>	<b>037</b>	<b>12.050.400</b>	<b>0</b>
<b>C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH</b>	<b>038</b>	<b>0</b>	<b>7.856.540</b>
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	139.345	0
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	0	556.033
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	1.083.681	639.611
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	139.345	
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043		556.033
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	1.223.026	83.578



**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA**  
za razdoblje od 01.01.2016 do 30.09.2016

Naziv pozicije	AOP oznaka			
	1	2	3	4
1. Upisani kapital		001	76.474.000	76.474.000
2. Kapitalne rezerve		002	25.087.130	25.087.130
3. Rezerve iz dobiti		003	2.325.242	2.325.242
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak		004	-34.829.649	-44.057.788
5. Dobit ili gubitak tekuće godine		005	-9.228.139	-3.268.918
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine		006	32.510.638	32.510.638
7. Revalorizacija nematerijalne imovine		007		
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju		008		
9. Ostala revalorizacija		009		
<b>10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)</b>		010	92.339.222	89.070.304
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje		011		
12. Tekući i odgođeni porezi (dio)		012		
13. Zaštita novčanog tijeka		013		
14. Promjene računovodstvenih politika		014		
15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja		015		
16. Ostale promjene kapitala		016		
<b>17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)</b>		017	0	0
<b>17 a. Pripisano imateljima kapitala matice</b>		018		
<b>17 b. Pripisano manjinskom interesu</b>		019		

Stavke koje umanjuju kapital upisuju se s negativnim predznakom

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

Zvečevo d.d.  
Kralja Zvonimira 1  
Požega

OIB 40479860551  
MBS 050018161

## BILJEŠKE

### UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE ZA RAZDOBLJE 1.1.-30.09.2016.

NEKONSOLIDIRANI I NEREVIDIRANI IZVJEŠTAJI

(sažeti pregled)

## 1. OPĆI PODACI

### a) Povijest i osnutak

ZVEČEVO d.d. (Društvo) sa sjedištem u Požegi, Kralja Zvonimira 1 je registrirano kao dioničko društvo 12. rujna 1994., a datira iz 1921. godine.

### b) Osnovne djelatnosti

Osnovna djelatnost Društva je proizvodnja čokoladnih bombona, kaka, vafla, jakih alkoholnih pića, te trgovina na veliko i malo i vanjsko-trgovinsko poslovanje.

### c) Tijela Društva

**Skupština:** Predsjednik Tomislav Alvir

#### Nadzorni odbor:

Tomislav Alvir	Predsjednik Nadzornog odbora
Toni Kozina	Član
Hrvoje Alvir	Član
Anđelko Jerković	Član
Vladimir Gašparović	Član.
Ante Gojević	Član
Željko Pavičić	Član.

#### Uprava:

Zdravko Alvir	Predsjednik Uprave (od 02.09.2016.)
(Krunoslav Alvir)	(Član do 31.10.2016.)
(Marin Pucar)	(Predsjednik Uprave do 01.09.2016.)

## 2. OSNOVE SASTAVLJANJA

Financijski izvještaji su sastavljeni u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja i hrvatskim zakonskim propisima.

## 3. DUGOTRAJNA MATERIJALNA IMOVINA

Nije bilo značajnih promjena u poziciji Dugotrajna imovina. U promatranom razdoblju izvršena su dodatna ulaganja u opremu za proizvodnju konditorskih proizvoda u vrijednosti 626 tis kn.

## 4. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA

Promjene na poziciji Dani zajmovi, depoziti odnose se na dani depozit kao osiguranje plaćanje dugoročnog kredita. Promjene na poziciji Sujećujući interesi odnose se na prodaju dionica vrijednosti 96 tis kn.

## 5. KRATKOTRAJNA IMOVINA – POTRAŽIVANJA

U odnosu na početno stanje 1.1.2016. godine nije bilo značajnih promjena u ovoj poziciji. Potraživanja od kupaca rastu sukladno rastu prihoda. Potraživanja od povezanih poduzetnika odnose se na potraživanja s osnove prodaje vlastitih gotovih proizvoda povezanim društvima : Zvečevo –Commerce d.o.o. Sarajevo, Zvečevo d.o.o. Ljubljana i Lasta d.d. Čapljina.

## 6. KAPITAL I REZERVE

Napomena 2014. godina. Na temelju Odluke Glavne skupštine od 29.8.2014. temeljni kapital društva povećan je za iznos od 14.912.400,00 kn na iznos od 76.474.000,00 kn. Povećanje temeljnog kapitala provedeno je izdavanjem 74.562 novih redovnih dionica pojedinačne nominalne vrijednosti 200,00 kn i ukupne nominalne vrijednosti 14.912.400,00 kn. Dionice su izdane ulagatelju Ultima ulaganja d.o.o., sa sjedištem u Zagrebu, koji je za dionice izvršio uplatu u novcu u iznosu 39.999.530,52 kn. Razlika iznad nominalne vrijednosti u iznosu od 25.087.130,52 kn raspoređena je u Kapitalne rezerve Društva. Dionice su upisane u depozitorij SKDD-a.

## 7. DUGOROČNE OBVEZE

Obveze s osnove primljenih zajmova u iznosu od 1.687 tisuća kuna odnose se na obvezu prema dobavljaču proizvodne opreme nabavljene 2012.-te godine (postrojenje za proizvodnju konditorskih proizvoda). Povećanje obveze na poziciji Obveze prema bankama odnosi se na novi primljeni dugoročni kredit.

## 8. KRATKOROČNE OBVEZE

Ukupne kratkoročne obveze smanjene su za iznos 8.833 tis kn. Otplatom obveza prema dobavljačima i kreditorima izmijenjena je struktura kratkoročnih obveza u odnosu na 31.12.2015. Sredstva su pribavljena iz dugoročnog kredita za obrtna sredstva. Rast obveza za poreze i doprinose odnosi se na povećanje obveze za trošarinu na alkoholna pića sukladno povećanju prodaje u ovom segmentu.

## 9. PRIHODI OD PRODAJE

U promatranom razdoblju ostvareno je povećanje prodaje vlastitih proizvoda i trgovačke robe na domaćem i inozemnim tržištima u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Prihodi u inozemstvu čine 39% prihoda od prodaje. Prihodi od prodaje čine 98% ukupnih prihoda.

## 10. OSTALI PRIHODI

Pozicija Ostali prihodi čini 1,3 % ukupnih prihoda. 57% ovih prihoda čine prihodi od prodaje materijala sa zaliha sirovina i materijala.

## 11. MATERIJALNI TROŠKOVI

Troškovi sirovina i materijala. U proizvodnji konditorskih proizvoda ostvarene su nabavne cijene 2,5% više od planiranih, a u proizvodnji alkoholnih pića u okvirima su planiranih. Troškovi sirovina i materijala čine 52% ukupnih rashoda (56% isto razdoblje prethodne godine). Troškovi energije smanjeni za 23% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine, najvećim dijelom kao rezultat pada cijena plina u odnosu na usporedno razdoblje.

Ostali vanjski troškovi viši su za 14% kao rezultat rasta trade marketing aktivnosti u odnosu na isto razdoblje prethodne godine, te marketinških usluga oglašavanja u kampanjama. Troškovi usluga zakupa i leasinga smanjeni su za 50%, dok su svi ostali na nivou prethodne godine.

## 12. TROŠKOVI ZAPOSLENIH, OSTALI TROŠKOVI, OSTALI RASHODI

Troškovi zaposlenih porasli su za 3% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Najveći udio na poziciji Ostali troškovi čine troškovi materijala korišteni za promotivne akcije (ulaganja u promotivni materijal razvoj Horeca kanala, posm- promotivni materijal, itd), nadoknade troškova zaposlenima te putni troškovi.

## 13. REZULTAT RAZDOBLJA

U promatranom razdoblju ostvaren je gubitak u iznosu 3.269 tisuća kn (2015. isto razdoblje: gubitak 2.597 tis kn).

Predsjednik Uprave  
Zdravko Alvir  
U Požegi, 02.11.2016

Zvečevo d.d., Požega

  
**Zvečevo d.d.**  
Kralja Zvonimira 1  
**POŽEGA 21**

Temeljem odredbi Zakona o tržištu kapitala, a u skladu s odredbom iz članka 19. stavak 11 Zakona o računovodstvu, Uprava dioničkog društva Zvečevo daje

**Izjavu poslovodstva o odgovornosti za sastavljanje financijskih izvještaja**

- I. Financijski izvještaji društva Zvečevo d.d. za razdoblje od 1. siječnja do 30. rujna 2016. godine prikazani su fer i istinito. Sastavljeni su uz primjenu Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja, te daju cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, dobitaka, financijskog položaja i poslovanja društva.
- II. Međuizvještaj poslovodstva za prvih devet mjeseci i treći kvartal 2016. godine sadrži istinit prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja Društva.

Predsjednik Uprave:



Zdravko Alvir

U Požegi, 02.11.2016.

**Zvečevo** d.d.  
Kralja Zvonimira 1  
**POŽEGA 21**