

**MEĐUIZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA ZA  
DRUGI KVARTAL 2017. GODINE**

Društvo se suočilo sa značajnim problemima u poslovanju i likvidnosti. U prvom kvartalu 2017 godine Društvo je uslijed prezaduženosti postalo nelikvidno i insolventno, te više nije bilo u mogućnosti podmirivati svoje obveze prema zaposlenicima, investitorima, dobavljačima i kreditorima. Posljedica navedenog je bila blokada poslovnih računa Društva koja je nastupila početkom travnja 2017. godine koja je trajala sve do otvaranja Predstečajnog postupka.

Ključni događaj koji je doveo Društvo do Predstečajnog postupka je pad prodaje trgovačkom lancu Konzum u III. i IV. kvartalu 2016. godine za više od 50% od plana zbog smanjenja udjela na polici i naglog prestanka proizvodnje robnih marki za Konzum.

S ciljem izlaska iz krizne situacije, Uprava je u pregovorima s dobavljačima i vjerovnicima kako bi se povukli instrumenti osiguranja naplate potraživanja te izradio reprogram postojećih obveza na duži vremenski period uz povoljnije kamatne stope.

Uprava planira provesti skup mjera operativnog i finacijskog restrukturiranja. Izrađen je Plan restrukturiranja u postupku predstečajne nagodbe. Cilj mjera je omogućiti optimizaciju poslovanja te ostvariti finacijski oporavak Društva.

Uprava Društva planira i proces finacijskog restrukturiranja, te je započela pregovore s najvažnijim vjerovnicima oko reprogramiranja postojećih obveza. Proces finacijskog restrukturiranja obuhvaća reprogramiranje kreditnih obveza na duži vremenski period uz povoljniju kamatnu stopu, otpis određenog iznosa kamatnih obveza, podmirenje određenog iznosa duga prije završetka procesa predstečajne nagodbe. Osiguravajući duži period podmirenja obveza, uz ostvarivanje daljnjeg rasta prihoda i profitabilnosti Društvo bi bilo u mogućnosti nastaviti s investicijama, te podmirivanju dospjelih obveza sukladno ugovorenim rokovima.

Provedbom navedenih planiranih mjera finacijskog restrukturiranja kao i planiranih mjera operativnog restrukturiranja Društvo bi u narednom razdoblju povećalo prihode, te EBITDA maržu što bi mu omogućilo ostvarivanje pozitivnih poslovnih rezultata. Također, smanjenjem zaduženosti Društvo bi osiguralo pozitivne godišnje novčane tokove te bi bilo u mogućnosti uredno i pravovremeno servisirati obveze prema kreditorima i dobavljačima.

U promatranom razdoblju ostvareno je smanjenje prodaje vlastitih proizvoda i trgovačke robe na domaćem i inozemnim tržištima za 59,02% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Smanjenje je rezultat gubitka polica u Konzumu i visokih troškova proizvodnje zbog nepovoljnih uvjeta na tržištu nabave kakao dijelova i ostalih sirovina, također i nemogućnost financiranja proizvodnje u svim segmentima poslovanja.

Troškovi sirovina i materijala u promatranom razdoblju bilježe smanjenje zbog manje proizvodnje, dok su ostali vanjski troškovi su na istoj razini u odnosu na promatrani period prethodne godine.

Troškovi zaposlenih su manji u odnosu na isti period prethodne godine, odraz su manje proizvodnje radi nedostatka sirovina. Smanjenje na poziciji Ostali troškovi - bilo je manje marketinških aktivnosti.

#### 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 tečajeve 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:

U Požegi, 18.07.2017.

Zdravko Alvir, dipl.ing.

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

**Prilog 1.**

Razdoblje izvještavanja:

01.01.2017.

do

30.06.2017.

**Tromjesečni financijski izvještaj poduzetnika TFI-POD**

Matični broj (MB): 03326314

Matični broj subjekta (MBS): 050018161

Osobni identifikacijski broj (OIB): 40479860551

Tvrta izdavalca: 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/grad: 351 POŽEGA

Šifra i naziv županije: 11 POŽEŠKO-SLAVONSKA

Broj zaposlenih: 262

(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 ovlaštena 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 izdavalca.

M.P. Zvecevo d.d.

Kralja Zvonimira  
POŽEGA 21

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

**BILANCA**  
stanje na dan 30.06.2017.

| Obveznik: ZVEČEVO d.d.  |               |                        |                  |
|---|---------------|------------------------|------------------|
| Naziv pozicije  | AOP<br>oznaka | Prethodno<br>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>    | 172.701.731            | 170.660.468      |
| <b>I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)</b>                                    | <b>003</b>    | 30.305                 | 20.753           |
| 1. Izdaci za razvoj   | 004           |                        |                  |
| 2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava | 005           | 30.305                 | 20.753           |
| 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>    | 145.680.478            | 143.715.491      |
| 1. Zemljište  | 011           | 33.943.643             | 33.943.643       |
| 2. Građevinski objekti  | 012           | 29.271.185             | 28.760.730       |
| 3. Postrojenja i oprema   | 013           | 81.405.009             | 80.149.000       |
| 4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina                               | 014           | 714.055                | 515.532          |
| 5. Biološka imovina   | 015           |                        |                  |
| 6. Predujmovi za materijalnu imovinu  | 016           | 40.000                 | 40.000           |
| 7. Materijalna imovina u pripremi   | 017           | 306.586                | 306.586          |
| 8. Ostala materijalna imovina   | 018           |                        |                  |
| 9. Ulaganje u nekretnine  | 019           |                        |                  |
| <b>III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)</b>                          | <b>020</b>    | 25.864.425             | 25.864.425       |
| 1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika                                   | 021           | 24.854.425             | 24.854.425       |
| 2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima   | 022           |                        |                  |
| 3. Sudjelujući interesi (udjeli)  | 023           |                        |                  |
| 4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi             | 024           |                        |                  |
| 5. Ulaganja u vrijednosne papire  | 025           | 10.000                 | 10.000           |
| 6. Dani zajmovi, depoziti i slično  | 026           | 1.000.000              | 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>    | 1.128.523              | 1.059.799        |
| 1. Potraživanja od povezanih poduzetnika  | 030           |                        |                  |
| 2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit                                     | 031           | 846.044                | 779.320          |
| 3. Ostala potraživanja  | 032           | 280.479                | 280.479          |
| <b>V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA</b>  | <b>033</b>    |                        |                  |
| <b>C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)</b>                                | <b>034</b>    | 105.757.062            | 92.976.756       |
| <b>I. ZALIHE (036 do 042)</b>   | <b>035</b>    | 30.370.870             | 22.018.286       |
| 1. Sirovine i materijal   | 036           | 17.937.409             | 15.500.145       |
| 2. Proizvodnja u tijeku   | 037           | 7.114.922              | 1.847.167        |
| 3. Gotovi proizvodi   | 038           | 4.236.834              | 4.210.583        |
| 4. Trgovačka roba   | 039           | 1.081.705              | 460.391          |
| 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>    | 72.868.537             | 68.063.709       |
| 1. Potraživanja od povezanih poduzetnika  | 044           | 53.936.953             | 56.871.950       |
| 2. Potraživanja od kupaca   | 045           | 15.405.086             | 7.831.276        |
| 3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika                                     | 046           |                        |                  |
| 4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika                            | 047           | 111.507                | 80.673           |
| 5. Potraživanja od države i drugih institucija                                  | 048           | 650.863                | 427.738          |
| 6. Ostala potraživanja  | 049           | 2.764.128              | 2.852.072        |
| <b>III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)</b>                        | <b>050</b>    | 2.430.000              | 2.452.969        |
| 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           | 2.430.000              | 2.435.000        |
| 7. Ostala financijska imovina   | 057           | 0                      | 17.969           |
| <b>IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI</b>  | <b>058</b>    | 87.655                 | 441.792          |
| <b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>               | <b>059</b>    | 350.593                | 91.781           |
| <b>E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)</b>                                       | <b>060</b>    | 278.809.386            | 263.729.005      |
| <b>F) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>  | <b>061</b>    |                        |                  |

| PASIVA   |     |             |             |
|--|-----|-------------|-------------|
| A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)   | 062 | 62.001.786  | 44.827.147  |
| 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 | -49.485.683 | -74.395.224 |
| 1. Zadržana dobit  | 073 |             |             |
| 2. Preneseni gubitak   | 074 | 49.485.683  | 74.395.224  |
| VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)  | 075 | -24.909.541 | -17.174.639 |
| 1. Dobit poslovne godine   | 076 |             |             |
| 2. Gubitak poslovne godine   | 077 | 24.909.541  | 17.174.639  |
| VII. MANJINSKI INTERES   | 078 |             |             |
| B) REZERVIRANJA (080 do 082)   | 079 | 783.697     | 783.697     |
| 1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze  | 080 | 783.697     | 783.697     |
| 2. Rezerviranja za porezne obveze  | 081 |             |             |
| 3. Druga rezerviranja  | 082 |             |             |
| C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)   | 083 | 58.230.627  | 57.070.455  |
| 1. Obveze prema povezanim poduzetnicima  | 084 |             |             |
| 2. Obveze za zajmove, depozite i slično  | 085 | 1.644.257   | 1.644.257   |
| 3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama                                      | 086 | 56.036.442  | 54.919.663  |
| 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 | 549.928     | 506.535     |
| 9. Odgođena porezna obveza   | 092 |             |             |
| D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)   | 093 | 157.326.415 | 160.763.033 |
| 1. Obveze prema povezanim poduzetnicima  | 094 | 297.573     | 87.819      |
| 2. Obveze za zajmove, depozite i slično  | 095 | 67.570.566  | 68.248.640  |
| 3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama                                      | 096 | 12.293.564  | 12.468.044  |
| 4. Obveze za predujmove  | 097 | 654.269     | 209.183     |
| 5. Obveze prema dobavljačima   | 098 | 58.770.699  | 52.460.279  |
| 6. Obveze po vrijednosnim papirima   | 099 |             |             |
| 7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi                              | 100 |             |             |
| 8. Obveze prema zaposlenicima  | 101 | 1.590.693   | 1.141.697   |
| 9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja  | 102 | 13.706.039  | 18.578.892  |
| 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 | 2.397.085   | 7.522.552   |
| E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA  | 106 | 466.861     | 284.673     |
| F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)   | 107 | 278.809.386 | 263.729.005 |
| G) IZVANBILANČNI ZAPISI  | 108 |             |             |
| <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 01.01.2017. do 30.06.2017.

Obveznik: ZVEČEVO d.d.

| Naziv pozicije  | AOP<br>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>    | <b>77.327.258</b>   | <b>34.720.988</b> | <b>32.007.734</b>  | <b>10.649.950</b> |
| 1. Prihodi od prodaje   | 112           | 76.303.521          | 34.376.828        | 31.272.390         | 10.209.209        |
| 2. Ostali poslovni prihodi  | 113           | 1.023.737           | 344.140           | 735.344            | 440.741           |
| <b>II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)</b>           | <b>114</b>    | <b>72.940.404</b>   | <b>33.410.063</b> | <b>45.667.867</b>  | <b>16.375.362</b> |
| 1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda | 115           | -604.574            | -1.819.806        | 4.939.227          | -377.574          |
| 2. Materijalni troškovi (117 do 119)                                    | 116           | 55.292.793          | 26.063.828        | 26.432.554         | 9.364.330         |
| a) Troškovi sirovina i materijala                                       | 117           | 41.199.565          | 19.558.310        | 19.957.380         | 6.868.412         |
| b) Troškovi prodane robe  | 118           | 7.143.996           | 2.776.345         | 792.840            | 97.037            |
| c) Ostali vanjski troškovi  | 119           | 6.949.232           | 3.729.173         | 5.682.334          | 2.398.881         |
| 3. Troškovi osoblja (121 do 123)  | 120           | 10.256.947          | 5.070.425         | 8.474.685          | 3.973.742         |
| a) Neto plaće i nadnice   | 121           | 6.694.699           | 3.301.801         | 5.545.696          | 2.600.603         |
| b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća                                 | 122           | 2.110.526           | 1.047.495         | 1.707.427          | 797.011           |
| c) Doprinosi na plaće   | 123           | 1.451.722           | 721.128           | 1.221.562          | 576.128           |
| 4. Amortizacija   | 124           | 2.025.642           | 1.007.033         | 1.973.153          | 977.994           |
| 5. Ostali troškovi  | 125           | 4.174.528           | 1.961.575         | 1.748.556          | 756.305           |
| 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           | 1.795.068           | 1.127.008         | 2.099.692          | 1.680.565         |
| <b>III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)</b>                            | <b>131</b>    | <b>440.300</b>      | <b>227.574</b>    | <b>148.683</b>     | <b>81.577</b>     |
| 1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s      | 132           | 12.485              | 786               |                    |                   |
| 2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s       | 133           | 427.815             | 226.788           | 148.683            | 81.577            |
| 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. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141)</b>                             | <b>137</b>    | <b>3.807.919</b>    | <b>1.915.218</b>  | <b>3.663.189</b>   | <b>2.137.802</b>  |
| 1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima    | 138           | 173.236             | 130.862           | 28.980             | 163               |
| 2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim      | 139           | 3.611.643           | 1.761.316         | 3.634.209          | 2.137.639         |
| 3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine                | 140           |                     |                   |                    |                   |
| 4. Ostali financijski rashodi   | 141           | 23.040              | 23.040            |                    |                   |
| <b>V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA</b>                      | <b>142</b>    |                     |                   |                    |                   |
| <b>VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA</b>                    | <b>143</b>    |                     |                   |                    |                   |
| <b>VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI</b>                                 | <b>144</b>    |                     |                   |                    |                   |
| <b>VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI</b>                                | <b>145</b>    |                     |                   |                    |                   |
| <b>IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)</b>                           | <b>146</b>    | <b>77.767.558</b>   | <b>34.948.542</b> | <b>32.156.417</b>  | <b>10.731.527</b> |
| <b>X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)</b>                            | <b>147</b>    | <b>76.748.323</b>   | <b>35.325.281</b> | <b>49.331.056</b>  | <b>18.513.164</b> |
| <b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)</b>               | <b>148</b>    | <b>1.019.235</b>    | <b>-376.739</b>   | <b>-17.174.639</b> | <b>-7.781.637</b> |
| 1. Dobit prije oporezivanja (146-147)                                   | 149           | 1.019.235           | 0                 | 0                  | 0                 |
| 2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)                                 | 150           | 0                   | 376.739           | 17.174.639         | 7.781.637         |
| <b>XII. POREZ NA DOBIT</b>  | <b>151</b>    |                     |                   |                    |                   |
| <b>XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)</b>                      | <b>152</b>    | <b>1.019.235</b>    | <b>-376.739</b>   | <b>-17.174.639</b> | <b>-7.781.637</b> |
| 1. Dobit razdoblja (149-151)  | 153           | 1.019.235           | 0                 | 0                  | 0                 |
| 2. Gubitak razdoblja (151-148)  | 154           | 0                   | 376.739           | 17.174.639         | 7.781.637         |

| DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)  |            |                  |                 |                    |                   |
|--|------------|------------------|-----------------|--------------------|-------------------|
| <b>XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>  |            |                  |                 |                    |                   |
| 1. Pripisana imateljima kapitala matice  | 155        |                  |                 |                    |                   |
| 2. Pripisana manjinskom interesu   | 156        |                  |                 |                    |                   |
| <b>IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)</b>                                   |            |                  |                 |                    |                   |
| <b>I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)</b>  | <b>157</b> | <b>1.019.235</b> | <b>-376.739</b> | <b>-17.174.639</b> | <b>-7.781.637</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 dobici/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>1.019.235</b> | <b>-376.739</b> | <b>-17.174.639</b> | <b>-7.781.637</b> |
| <b>DODATAK izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b> |            |                  |                 |                    |                   |
| <b>VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>   |            |                  |                 |                    |                   |
| 1. Pripisana imateljima kapitala matice  | 169        |                  |                 |                    |                   |
| 2. Pripisana manjinskom interesu   | 170        |                  |                 |                    |                   |

**IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda**  
u razdoblju 01.01.2017. do 30.06.2017

| Naziv pozicije   | AOP<br>oznaka | Prethodno<br>razdoblje | Tekuće<br>razdoblje |
|--|---------------|------------------------|---------------------|
| 1  | 2             | 3                      | 4                   |
| <b>NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>                                     |               |                        |                     |
| 1. Dobit prije poreza  | 001           | 1.019.235              | -17.174.639         |
| 2. Amortizacija  | 002           | 2.025.642              | 1.973.153           |
| 3. Povećanje kratkoročnih obveza   | 003           | 3.316.906              | 3.079.950           |
| 4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja  | 004           |                        | 5.063.640           |
| 5. Smanjenje zaliha  | 005           | 2.871.511              | 8.352.584           |
| 6. Ostalo povećanje novčanog tijeka  | 006           |                        | 66.724              |
| <b>I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)</b>  | <b>007</b>    | <b>9.233.294</b>       | <b>1.361.412</b>    |
| 1. Smanjenje kratkoročnih obveza   | 008           |                        |                     |
| 2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja  | 009           | 8.118.512              |                     |
| 3. Povećanje zaliha  | 010           |                        |                     |
| 4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka  | 011           | 142.667                | 43.394              |
| <b>II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)</b> | <b>012</b>    | <b>8.261.179</b>       | <b>43.394</b>       |
| <b>A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>                           | <b>013</b>    | <b>972.115</b>         | <b>1.318.018</b>    |
| <b>A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>                           | <b>014</b>    | <b>0</b>               | <b>0</b>            |
| <b>NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>                                |               |                        |                     |
| 1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine     | 015           |                        | 1.387               |
| 2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata                | 016           | 92.829                 |                     |
| 3. Novčani primici od kamata   | 017           |                        |                     |
| 4. Novčani primici od dividendi  | 018           |                        |                     |
| 5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti                           | 019           | 4.074.353              |                     |
| <b>III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)</b>     | <b>020</b>    | <b>4.167.182</b>       | <b>1.387</b>        |
| 1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine       | 021           | 592.370                |                     |
| 2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata  | 022           |                        |                     |
| 3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti                            | 023           | 444.768                | 22.969              |
| <b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)</b>       | <b>024</b>    | <b>1.037.138</b>       | <b>22.969</b>       |
| <b>B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>                      | <b>025</b>    | <b>3.130.044</b>       | <b>0</b>            |
| <b>B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>                      | <b>026</b>    | <b>0</b>               | <b>21.582</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           | 48.107.857             |                     |
| 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>48.172.857</b>      | <b>0</b>            |
| 1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica                        | 031           | 52.548.613             | 942.299             |
| 2. Novčani izdaci za isplatu dividendi   | 032           |                        |                     |
| 3. Novčani izdaci za financijski najam   | 033           | 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>52.647.182</b>      | <b>942.299</b>      |
| <b>C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH</b>                         | <b>037</b>    | <b>0</b>               | <b>0</b>            |
| <b>C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH</b>                         | <b>038</b>    | <b>4.474.325</b>       | <b>942.299</b>      |
| <b>Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)</b>      | <b>039</b>    | <b>0</b>               | <b>354.137</b>      |
| <b>Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)</b>      | <b>040</b>    | <b>372.166</b>         | <b>0</b>            |
| Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja                                 | 041           | 639.611                | 87.655              |
| Povećanje novca i novčanih ekvivalenata  | 042           |                        | 354.137             |
| Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata  | 043           | 372.166                |                     |
| Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja                                   | 044           | 267.445                | 441.792             |



**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA**  
za razdoblje od 01.01.2017 do 30.06.2017

| Naziv pozicije  | AOP |            |                   |                   |
|---|-----|------------|-------------------|-------------------|
|   | 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        | -49.485.683       | -74.395.224       |
| 5. Dobit ili gubitak tekuće godine                                  |     | 005        | -24.909.541       | -17.174.639       |
| 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>                |     | <b>010</b> | <b>62.001.786</b> | <b>44.827.147</b> |
| 11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje   |     | 011        |                   |                   |
| 12. Tekući i odgođeni porezi (dio)                                  |     | 012        |                   |                   |
| 13. Zaštita novčanog tijeka   |     | 013        |                   |                   |
| 14. Promjene računovodstvenih politika                              |     | 014        |                   |                   |
| 15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja               |     | 015        |                   |                   |
| 16. Ostale promjene kapitala  |     | 016        |                   |                   |
| <b>17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)</b> |     | <b>017</b> | <b>0</b>          | <b>0</b>          |
| <b>17 a. Pripisano imateljima kapitala matice</b>                   |     | <b>018</b> |                   |                   |
| <b>17 b. Pripisano manjinskom interesu</b>                          |     | <b>019</b> |                   |                   |

Stavke koje umanjuju kapital upisuju se s negativnim predznakom.

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

Zvečevo d.d.  
Kralja Zvonimira 1  
Požega

OIB 40479860551  
MBS 050018161

## BILJEŠKE

UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE  
ZA RAZDOBLJE 1.1.-30.06.2017.

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, vafli, 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

## 2. OSNOVE SASTAVLJANJA

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

## 3. PREDSTEČAJNI POSTUPAK

Društvo se suočilo sa značajnim problemima u poslovanju i likvidnosti. U prvom kvartalu 2017 godine Društvo je uslijed prezaduženosti postalo nelikvidno i insolventno, te više nije bilo u mogućnosti podmirivati svoje obveze prema zaposlenicima, investitorima, dobavljačima i kreditorima.

Posljedica navedenog je bila blokada poslovnih računa Društva koja je nastupila početkom travnja 2017. godine, koja je trajala sve do otvaranja Predstečajnog postupka.

Ključni događaj koji je doveo Društvo do Predstečajnog postupka je pad prodaje trgovačkom lancu Konzum u III. i IV. kvartalu 2016. godine za više od 50% od plana zbog smanjenja udjela na polici i naglog prestanka proizvodnje robnih marki za Konzum.

S ciljem izlaska iz krizne situacije, Uprava je u pregovorima s dobavljačima i vjerovnicima kako bi se povukli instrumenti osiguranja naplate potraživanja te izradio reprogram postojećih obveza na duži vremenski period uz povoljnije kamatne stope.

Uprava planira provesti skup mjera operativnog i finacijskog restrukturiranja. Izrađen je Plana restrukturiranja u postupku predstečajne nagodbe. Cilj mjera je omogućiti optimizaciju poslovanja te ostvariti financijski oporavak Društva.

Uprava Društva planira i proces financijskog restrukturiranja, te je započela pregovore s najvažnijim vjerovnicima oko reprogramiranja postojećih obveza. Proces financijskog restrukturiranja obuhvaća reprogramiranje kreditnih obveza na duži vremenski period uz povoljniju kamatnu stopu, otpis određenog iznosa kamatnih obveza, podmirenje određenog iznosa duga prije završetka procesa predstečajne nagodbe. Osiguravajući duži period podmirenja obveza, uz ostvarivanje daljnjeg rasta prihoda i profitabilnosti Društvo bi bilo u mogućnosti nastaviti s investicijama, te podmirivanju dospjelih obveza sukladno ugovorenim rokovima.

Provedbom navedenih planiranih mjera financijskog restrukturiranja kao i planiranih mjera operativnog restrukturiranja Društvo bi u narednom razdoblju povećalo prihode, te EBITDA maržu što bi mu omogućilo ostvarivanje pozitivnih poslovnih rezultata. Također, smanjenjem zaduženosti Društvo bi osigurao pozitivne godišnje novčane tokove te bi bilo u mogućnosti uredno i pravovremeno servisirati obveze prema kreditorima i dobavljačima.

#### 4. DUGOTRAJNA MATERIJALNA IMOVINA

Nije bilo značajnih promjena u poziciji Dugotrajna materijalna imovina. U promatranom kvartalu nije bilo novih ulaganja. Smanjenje je rezultat tekuće amortizacije.

#### 5. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA

Nije bilo značajnih promjena u poziciji Dugotrajna financijska imovina.

#### 6. KRATKOTRAJNA IMOVINA – POTRAŽIVANJA

U odnosu na početno stanje 1.1.2017. godine potraživanja od kupaca su se smanjila što je odraz cjelokupne situacije. 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.

#### 7. 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.

#### 8. DUGOROČNE OBVEZE

Obveze s osnove primljenih zajmova u iznosu od 1.644 tisuća kuna odnose se na obvezu prema dobavljaču proizvodne opreme nabavljene 2012.-te godine (postrojenje za proizvodnju konditorskih proizvoda).

#### 9. KRATKOROČNE OBVEZE

Ukupne kratkoročne obveze povećane su za iznos 3.437 tis kn, odnose se na veće obveze prema državi.

#### 10. PRIHODI OD PRODAJE

U promatranom razdoblju ostvareno je smanjenje prodaje vlastitih proizvoda i trgovačke robe na domaćem i inozemnim tržištima za 59,02% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Smanjenje je rezultat gubitka polica u Konzumu i visokih troškova proizvodnje zbog nepovoljnih uvjeta na tržištu nabave kakao dijelova i ostalih sirovina, također i nemogućnost financiranja proizvodnje u svim segmentima poslovanja. Do 2017.g. Zvečevo d.d. se bavilo i veleprodajom asortimana Laste d.d. Prihodi od prodaje čine 97,25% ukupnih prihoda.

#### 11. OSTALI PRIHODI

Pozicija Ostali prihodi čini 2,29 % ukupnih prihoda. Čine ju najvećim dijelom prihodi od prodaje materijala sa zalihama sirovina i materijala.

#### 12. MATERIJALNI TROŠKOVI

Troškovi sirovina i materijala. U promatranom razdoblju smanjenje bilježe troškovi sirovina i materijala zbog manje proizvodnje, dok su cijene sirovina na prošlogodišnjoj razini.  
Ostali vanjski troškovi su na istoj razini u odnosu na promatrani period prethodne godine.

13. TROŠKOVI ZAPOSLENIH, OSTALI TROŠKOVI, OSTALI RASHODI

Troškovi zaposlenih su manji u odnosu na isti period prethodne godine, odraz su manje proizvodnje radi nedostatka sirovina. Smanjenje na poziciji Ostali troškovi - bilo je manje marketinških aktivnosti.

14. REZULTAT RAZDOBLJA

U promatranom razdoblju ostvaren je gubitak u iznosu 17.175 tisuća kn (2016. isto razdoblje: dobit 1.019 tis kn).

Predsjednik Uprave  
Zdravko Alvir

U Požegi, 18.07.2017.

  
Zvečevo d.d.  
Kraj, Putina 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 posloводства o odgovornosti za sastavljanje financijskih izvještaja**

- I. Financijski izvještaji društva Zvečevo d.d. za razdoblje od 1. siječnja do 30. lipnja 2017. 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 posloводства za drugo tromjesečje 2017. godine sadrži istinit prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja Društva.

**Zvečevo** d.d.

Predsjednik Uprave

Zdravko Alvir

U Požegi, 18.07.2017.