

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

U promatranom razdoblju ostvareno je smanjenje prodaje vlastitih proizvoda i trgovačke robe na domaćem i inozemnim tržištima za 51,45% 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 96,14% ukupnih prihoda.

Nakon otvaranja Prestečajnog postupka računi Društva su deblokirani te je postignut dogovor s ključnim kupcima i dobavljačima oko nabavke ključnih sirovina kako bi se proizvodnja nastavila. Sve obveze nakon otvaranja Prestečajnog postupka se uredno izmiruju (plaće, porezi, trošarina, dobavljači i dr.).

S ciljem izlaska iz krizne situacije, Uprava je u pregovorima s dobavljačima i vjerovnicima kako bi se podržao plan operativnog i financijskog restrukturiranja kroz postupak Prestečajne nagodbe.

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 prestečajne 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 osiguralo pozitivne godišnje novčane tokove te bi bilo u mogućnosti uredno i pravovremeno servisirati obveze prema kreditorima i dobavljačima.

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:

Zdravko Alvir, dipl.ing.

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

U Požegi, 08.11.2017.

**Prilog 1.**

u razdoblju 01.01.2017. do 30.09.2017.

01.01.2017.

do

30.09.2017.

**Tromjesečni financijski izvještaj poduzetnika TFI-POD**

Matični broj (MB): 03326314

Matični broj subjekta (MBS): 050018161

Osobni identifikacijski broj (OIB): 40479860551

Tvrtna 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/grada: 351 POŽEGA

Šifra i naziv županije: 11 POŽEŠKO-SLAVONSKA

Broj zaposlenih: 298

(krajem izvještajnog razdoblja)

Konsolidirani izvještaj: NE

Šifra NKD-a: 1082

Tvrtna 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 izdavalca.

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

  
(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

**BILANCA**  
u razdoblju 01.01.2017. do 30.09.2017.

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>	172.701.731	169.691.989
<b>I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)</b>	<b>003</b>	30.305	24.761
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	30.305	24.761
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	142.766.567
1. Zemljište	011	33.943.643	33.943.643
2. Građevinski objekti	012	29.271.185	28.523.216
3. Postrojenja i oprema	013	81.405.009	79.522.272
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	714.055	430.850
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>	1.126.523	1.036.236
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030		
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031	846.044	755.757
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	104.668.296
<b>I. ZALIHE (036 do 042)</b>	<b>035</b>	30.370.870	30.521.615
1. Sirovine i materijal	036	17.937.409	20.061.342
2. Proizvodnja u tijeku	037	7.114.922	2.531.843
3. Gotovi proizvodi	038	4.236.834	7.443.336
4. Trgovačka roba	039	1.081.705	485.094
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	70.607.802
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	53.936.953	53.249.500
2. Potraživanja od kupaca	045	15.405.086	13.951.701
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	111.507	110.049
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	650.863	396.224
6. Ostala potraživanja	049	2.764.128	2.900.328
<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	1.085.910
<b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>	<b>059</b>	350.593	84.963
<b>E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)</b>	<b>060</b>	278.809.386	274.445.248
<b>F) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>061</b>		

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	62.001.786	31.799.186
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 PRENEŠENI 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	-30.202.600
1. Dobit poslovne godine	076		
2. Gubitak poslovne godine	077	24.909.541	30.202.600
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	56.431.068
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	54.295.592
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	491.219
9. Odgođena porezna obveza	092		
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	093	157.326.415	185.154.872
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	297.573	87.819
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095	67.570.566	68.377.581
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	12.293.564	12.897.124
4. Obveze za predujmove	097	654.269	209.183
5. Obveze prema dobavljačima	098	58.770.699	70.677.281
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	1.590.693	1.311.650
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	13.706.039	19.796.311
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	11.751.996
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	466.861	276.425
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	278.809.386	274.445.248
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108		
DODATAK BILANCI (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)			
A) KAPITAL I REZERVE			
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 30.09.2017.

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>	106.107.611	28.780.353	51.715.315	19.707.581
1. Prihodi od prodaje	112	104.651.069	28.348.348	50.804.723	19.532.333
2. Ostali poslovni prihodi	113	1.455.742	432.005	910.592	175.248
<b>II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)</b>	<b>114</b>	103.112.639	30.172.234	68.276.468	22.608.601
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115	-1.316.500	-711.926	1.013.662	-3.925.565
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	77.705.300	22.412.507	45.293.780	18.861.226
a) Troškovi sirovina i materijala	117	57.336.827	16.137.261	36.428.144	16.470.764
b) Troškovi prodane robe	118	9.822.126	2.678.130	804.849	12.009
c) Ostali vanjski troškovi	119	10.546.347	3.597.116	8.060.787	2.378.453
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	15.412.185	5.155.239	12.552.759	4.078.074
a) Neto plaće i nadnice	121	10.016.029	3.321.331	8.215.740	2.670.044
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	3.209.916	1.099.390	2.520.613	813.186
c) Doprinosi na plaće	123	2.186.240	734.518	1.816.406	594.844
4. Amortizacija	124	3.028.747	1.003.104	2.926.332	953.179
5. Ostali troškovi	125	5.442.371	1.267.842	2.786.984	1.038.428
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	2.840.536	1.045.468	3.702.951	1.603.259
<b>III. FINANIJSKI PRIHODI (132 do 136)</b>	<b>131</b>	575.225	134.925	1.127.666	979.003
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s	132	17.268	4.783	676	676
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s	133	557.957	130.142	1.127.010	978.327
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>	6.839.115	3.031.197	14.769.133	11.105.944
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138	338.551	165.315	42.156	13.176
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim	139	6.473.617	2.861.975	14.726.977	11.092.768
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>	106.682.836	28.915.278	52.843.001	20.686.584
<b>X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)</b>	<b>147</b>	109.951.754	33.203.431	83.045.601	33.714.545
<b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)</b>	<b>148</b>	-3.268.918	-4.288.153	-30.202.600	-13.027.961
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	0	0	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	3.268.918	4.288.153	30.202.600	13.027.961
<b>XII. POREZ NA DOBIT</b>	<b>151</b>				
<b>XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)</b>	<b>152</b>	-3.268.918	-4.288.153	-30.202.600	-13.027.961
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	0	0	0	0
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	3.268.918	4.288.153	30.202.600	13.027.961

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>-3.268.918</b>	<b>-4.288.153</b>	<b>-30.202.600</b>	<b>-13.027.961</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>-3.268.918</b>	<b>-4.288.153</b>	<b>-30.202.600</b>	<b>-13.027.961</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 01.01.2017. do 30.09.2017.

Naziv pozicije 1	AOP oznaka 2	Prethodno razdoblje 3	Tekuće razdoblje 4
<b>NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Dobit prije poreza	001	-3.268.918	-30.202.600
2. Amortizacija	002	3.028.747	2.926.332
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	6.260.492	27.034.461
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004		2.526.365
5. Smanjenje zaliha	005	934.747	
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	277.757	90.287
<b>I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)</b>	<b>007</b>	<b>7.232.825</b>	<b>2.374.845</b>
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008		
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	3.057.468	
3. Povećanje zaliha	010		150.745
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011		58.709
<b>II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)</b>	<b>012</b>	<b>3.057.468</b>	<b>209.454</b>
<b>A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>013</b>	<b>4.175.357</b>	<b>2.165.391</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	4.109.469	
<b>III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)</b>	<b>020</b>	<b>4.202.298</b>	<b>1.387</b>
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	632.380	8.264
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>1.077.148</b>	<b>31.233</b>
<b>B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>	<b>025</b>	<b>3.125.150</b>	<b>0</b>
<b>B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>	<b>026</b>	<b>0</b>	<b>29.846</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	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>74.484.513</b>	<b>0</b>
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	82.242.484	1.137.290
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>82.341.053</b>	<b>1.137.290</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>7.856.540</b>	<b>1.137.290</b>
<b>Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)</b>	<b>039</b>	<b>0</b>	<b>998.255</b>
<b>Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)</b>	<b>040</b>	<b>556.033</b>	<b>0</b>
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	639.611	87.655
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042		998.255
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	556.033	
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	83.578	1.085.910



## IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

u  
razdoblju  
01.01.2017  
7. do  
30.09.2017  
Z.

za razdoblje od 01.01.2017 do 30.09.2017

1	2	3	4
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
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	-30.202.600
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006	32.510.638	32.510.638
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007		
8. Revalorizacija finansijske 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>31.799.186</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.-30.09.2017.

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, kakaa, vafila, 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
Andelko 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.

Nakon otvaranja Prestečajnog postupka računi Društva su deblokirani te je postignut dogovor s ključnim kupcima i dobavljačima oko nabavke ključnih sirovina kako bi se proizvodnja nastavila. Sve obveze nakon otvaranja Prestečajnog postupka se uredno izmiruju (plaće, porezi, trošarina, dobavljači i dr.).

S ciljem izlaska iz krizne situacije, Uprava je u pregovorima s dobavljačima i vjerovnicima kako bi se podržao plan operativnog i financijskog restrukturiranja kroz postupak Predstečajne nagodbe.

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 osiguralo 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 27.828 tis. kn, povećanje se odnosi na obveze proizašle iz predstečajnog postupka.

#### 10. PRIHODI OD PRODAJE

U promatranom razdoblju ostvareno je smanjenje prodaje vlastitih proizvoda i trgovačke robe na domaćem i inozemnim tržištima za 51,45% 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 96,14% ukupnih prihoda.

#### 11. OSTALI PRIHODI

Pozicija Ostali prihodi čini 1,72% ukupnih prihoda. Čine ju najvećim dijelom prihodi od prodaje materijala sa zaliha 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 30.203 tisuća kn (2016. isto razdoblje: gubitak 3.269 tis. kn).

Predsjednik Uprave  
Zdravko Alvir

U Požegi, 08.11.2017.

**Zvečevc** 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 posloводства o odgovornosti za sastavljanje financijskih izvještaja**

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

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

Predsjednik Uprave:

Zdravko Alvir

U Požegi, 8.11.2017.