

**MEĐUIZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA ZA  
TREĆI KVARTAL 2018. GODINE**

Društvo se u 2017. godini 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 blokade računa koja je nastupila početkom travnja i trajala do otvaranja predstečajnog postupka, 7. lipnja 2017., sve obveze su se uredno izmirivale i izmiruju (plaće, porezi, trošarina, dobavljači i dr.).

S ciljem izlaska iz krizne situacije, Uprava je bila 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.

23. studenog 2017.g. postignut je predstečajni sporazum između dužnika Zvečevo Prehrambena industrija d.d., Požege i vjerovnika prema Rješenju Trgovačkog suda u Osijeku stalna služba u Slavonskom Brodu, broj: 1/St-594/2017-96. Prema Rješenju Visokog trgovačkog suda Republike Hrvatske, broj: 70 Pž-7721/2017-2 od 15. siječnja 2018. godine odluka o sporazumu je postala pravomoćna.

Otplata prvih 100.000 kn duga po vjerovniku se odvija u četiri jednaka obroka od kojih je prvi dospio u roku od 90 dana od pravomoćnosti predstečajnog sporazuma, a svaki sljedeći u dodatnom roku od 90 dana, dok će se

na ostatak tražbine primijeniti otpis od 70%. Preostali iznos za otplatu namirit će se u jednakim kvartalnim obrocima do 31.12.2021.g.

Društvo je završilo treći kvartal 2018. godine s dobiti u iznosu od 21.594.027 kuna što je rezultat knjiženja efekata predstečajnog postupka – otpisa obveza prema dobavljačima. Također su knjiženi ispravci po bilanci – otpisi nenaplativih i starih potraživanja kupaca (povezanih i nepovezanih), otpisi nekurentnih i zastarjelih zaliha i vrijednosno usklađenje udjela u povezanim društvima.

U periodu 01.-09./2018. godine ostvareno je smanjenje prodaje vlastitih proizvoda i trgovačke robe na domaćem i inozemnim tržištima za 10% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Smanjenje je posljedica svih događaja koji su prethodili u 2017. godini - gubitka polica u Konzumu i visokih troškova proizvodnje, također i nemogućnost financiranja proizvodnje u svim segmentima poslovanja. Prihodi od prodaje čine 31,12% ukupnih prihoda.

Ostali poslovni prihodi čine 68,48% ukupnih prihoda. Čine ih najvećim dijelom prihodi od otpisa obveza proizašlih iz predstečajnog postupka.

Materijalni troškovi u promatranom razdoblju bilježe smanjenje od 29%, troškovi sirovina i materijala su manji zbog manje proizvodnje u odnosu na prošlu godinu, cijene sirovina su također pale u odnosu na prošlu godinu, na poziciji ostalih vanjskih troškova troškovi distribucije bilježe najveći pad, također su i usluge reklame i promidžbe manji, intelektualne usluge su manje u 2018. godini – u 2017. godini korištene su više intelektualne usluge savjetnika i odvjetnika zbog predstečajnog postupka.

Troškovi zaposlenih nešto su veći (za 3%) u odnosu na isti period prethodne godine. Ostali troškovi su manji za 28% u odnosu na isti period prošle godine jer su prošle godine bili puno veći troškovi sudskih troškova i pristojbi radi otvaranja predstečajne nagodbe. Ostali poslovni rashodi – povećanje zbog otpisa potraživanja od kupaca i otpisa nekurentnih i zastarjelih zaliha.

Financijski rashodi su veći zbog vrijednosnog usklađenje udjela u povezana društva Zvečevo-Commerce d.o.o., Sarajevo, Lasta d.d., Čapljina i Zvečevo d.o.o., Ljubljana.

#### 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 tečajeva 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, 25.10.2018.

Zdravko Alvir, dipl.ing.

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

Since 1921

**Prilog 1.**

Razdoblje izvještavanja:

01.01.2018.

do

30.09.2018.

**Tromjesečni financijski izvještaj poduzetnika TFI-POD**

Matični broj (MB): 03326314

Matični broj subjekta (MBS): 050018161

Osobni identifikacijski broj  
(OIB): 40479860551

Tvrtka 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: 249

(krajem izvještajnog razdoblja)

Konsolidirani izvještaj: NE

Šifra NKD-a: 1082

Tvrtke subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: IVA BOŽIĆ

(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.

Zvecevo d.d.  
Kralja Zvonimira  
POŽEGA 21  
(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

**BILANCA**  
stanje na dan 30.09.2018.

Obveznik: ZVECEVO 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>	181.855.253	154.309.386
<b>I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)</b>	<b>003</b>	13.660.949	13.664.539
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	13.660.949	13.664.539
3. Goodwill	006		
4. Predumovi za nabavu nematerijalne imovine	007		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008		
6. Ostala nematerijalna imovina	009		
<b>II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)</b>	<b>010</b>	141.877.715	139.162.683
1. Zemljište	011	33.943.643	33.943.643
2. Građevinski objekti	012	28.292.378	27.599.862
3. Postrojenja i oprema	013	78.935.273	77.059.114
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	359.835	177.978
5. Biološka imovina	015		
6. Predumovi za materijalnu imovinu	016	40.000	40.000
7. Materijalna imovina u pripremi	017	306.586	342.086
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	1.030.000
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	24.854.425	20.000
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>	452.164	452.164
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030		
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031	347.199	347.199
3. Ostala potraživanja	032	104.965	104.965
<b>V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA</b>	<b>033</b>		
<b>C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)</b>	<b>034</b>	90.457.564	45.495.557
<b>I. ZALIHE (036 do 042)</b>	<b>035</b>	28.631.612	24.788.328
1. Sirovine i materijal	036	19.335.720	13.812.142
2. Proizvodnja u tijeku	037	2.917.700	2.238.677
3. Gotovi proizvodi	038	5.905.944	8.382.512
4. Trgovačka roba	039	472.248	354.997
5. Predumovi za zalihe	040		
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041		
7. Biološka imovina	042		
<b>II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)</b>	<b>043</b>	59.251.095	18.032.739
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	39.316.259	4.102.609
2. Potraživanja od kupaca	045	15.861.880	12.372.254
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	77.598	104.847
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	456.816	123.050
6. Ostala potraživanja	049	3.538.542	1.329.979
<b>III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)</b>	<b>050</b>	2.457.139	2.447.963
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	2.439.170	2.429.994
7. Ostala financijska imovina	057	17.969	17.969
<b>IV. NOVAC U BANCÍ I BLAGAJNI</b>	<b>058</b>	117.718	226.527
<b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUĐUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>	<b>059</b>	99.040	73.499
<b>E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)</b>	<b>060</b>	272.411.857	199.878.442
<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>	<b>28.138.677</b>	<b>49.732.704</b>
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	-74.395.224	-108.258.333
1. Zadržana dobit	073		
2. Preneseni gubitak	074	74.395.224	108.258.333
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	-33.863.109	21.594.027
1. Dobit poslovne godine	076		21.594.027
2. Gubitak poslovne godine	077	33.863.109	
VII. MANJINSKI INTERES	078		
<b>B) REZERVIRANJA (080 do 082)</b>	<b>079</b>	<b>674.504</b>	<b>674.504</b>
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080	674.504	674.504
2. Rezerviranja za porezne obveze	081		
3. Druga rezerviranja	082		
<b>C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)</b>	<b>083</b>	<b>41.924.650</b>	<b>78.447.220</b>
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	41.452.362	41.452.362
4. Obveze za predujmove	087		
5. Obveze prema dobavljačima	088		36.622.186
6. Obveze po vrijednosnim papirima	089		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	090		
8. Ostale dugoročne obveze	091	472.288	372.672
9. Odgođena porezna obveza	092		
<b>D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)</b>	<b>093</b>	<b>201.408.449</b>	<b>70.812.075</b>
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	87.306	87.306
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095	70.012.088	12.726.261
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	26.822.231	25.005.318
4. Obveze za predujmove	097		
5. Obveze prema dobavljačima	098	73.474.294	20.144.301
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	1.235.977	985.523
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	18.992.705	4.314.465
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	10.737.921	7.502.974
<b>E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>	<b>106</b>	<b>265.577</b>	<b>211.939</b>
<b>F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)</b>	<b>107</b>	<b>272.411.857</b>	<b>199.878.442</b>
<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.

**RACUN DOBITI I GUBITKA**  
u razdoblju 01.01.2018. do 30.09.2018.

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>	<b>51.715.315</b>	<b>19.707.581</b>	<b>146.285.916</b>	<b>16.883.521</b>
1. Prihodi od prodaje	112	50.804.723	19.532.333	45.709.676	16.778.105
2. Ostali poslovni prihodi	113	910.592	175.248	100.576.240	105.416
<b>II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)</b>	<b>114</b>	<b>68.276.466</b>	<b>22.608.601</b>	<b>97.481.646</b>	<b>18.950.158</b>
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115	1.013.662	-3.925.565	-1.898.517	2.682.055
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	45.293.780	18.861.226	32.160.623	9.309.128
a) Troškovi sirovina i materijala	117	36.428.144	16.470.764	26.917.018	7.875.620
b) Troškovi prodane robe	118	804.849	12.009	187.193	45.996
c) Ostali vanjski troškovi	119	8.060.787	2.378.453	5.056.412	1.387.512
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	12.552.759	4.078.074	12.905.195	4.498.823
a) Neto plaće i nadnice	121	8.215.740	2.670.044	8.383.243	2.930.300
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	2.520.613	813.186	2.671.389	933.322
c) Doprinosi na plaće	123	1.816.406	594.844	1.850.563	635.201
4. Amortizacija	124	2.926.332	953.179	2.779.107	907.743
5. Ostali troškovi	125	2.786.984	1.038.428	2.006.337	605.888
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	3.702.951	1.603.259	49.528.901	946.521
<b>III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)</b>	<b>131</b>	<b>1.127.686</b>	<b>979.003</b>	<b>574.956</b>	<b>76.528</b>
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	132	676	676		
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	133	1.127.010	978.327	574.956	76.528
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>14.769.133</b>	<b>11.105.944</b>	<b>27.785.199</b>	<b>913.478</b>
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138	42.156	13.176	427.099	0
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	139	14.726.977	11.092.768	2.523.675	913.478
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140			24.834.425	0
4. Ostali financijski rashodi	141				
<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>52.843.001</b>	<b>20.686.584</b>	<b>146.860.872</b>	<b>16.980.049</b>
<b>X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)</b>	<b>147</b>	<b>83.045.601</b>	<b>33.714.546</b>	<b>125.266.845</b>	<b>19.863.636</b>
<b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)</b>	<b>148</b>	<b>-30.202.600</b>	<b>-13.027.961</b>	<b>21.594.027</b>	<b>-2.903.587</b>
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	0	0	21.594.027	0
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	30.202.600	13.027.961	0	2.903.587
<b>XII. POREZ NA DOBIT</b>	<b>151</b>				
<b>XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)</b>	<b>152</b>	<b>-30.202.600</b>	<b>-13.027.961</b>	<b>21.594.027</b>	<b>-2.903.587</b>
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	0	0	21.594.027	0
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	30.202.600	13.027.961	0	2.903.587

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>					
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157	-30.202.600	-13.027.961	21.594.027	-2.903.587
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (158 do 165)	158	0	0	0	0
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	159				
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	160				
3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju	161				
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	162				
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	163				
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih poduzetnika	164				
7. Aktuarski dobiti/gubici po planovima definiranih primanja	165				
III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA	166				
IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (158-166)	167	0	0	0	0
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)	168	-30.202.600	-13.027.961	21.594.027	-2.903.587
<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				



**IZVJESTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda**  
u razdoblju 01.01.2018. do 30.09.2018.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	4	4
<b>NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Dobit prije poreza	001	-30.202.600	21.594.027
2. Amortizacija	002	2.926.332	2.779.107
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	27.034.461	
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	2.526.365	41.243.897
5. Smanjenje zaliha	005	0	3.843.284
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	90.287	61.456.611
<b>I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)</b>	<b>007</b>	<b>2.374.845</b>	<b>130.916.926</b>
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008		141.741.620
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009		
3. Povećanje zaliha	010	150.745	
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	58.709	99.616
<b>II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)</b>	<b>012</b>	<b>209.454</b>	<b>141.841.236</b>
<b>A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (007-012)</b>	<b>013</b>	<b>2.165.391</b>	<b>0</b>
<b>A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (012-007)</b>	<b>014</b>	<b>0</b>	<b>10.924.310</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015	1.387	3.210
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016		
3. Novčani primici od kamata	017		
4. Novčani primici od dividendi	018		
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019		9.176
<b>III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)</b>	<b>020</b>	<b>1.387</b>	<b>12.386</b>
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	8.264	70.874
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023	22.969	
<b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)</b>	<b>024</b>	<b>31.233</b>	<b>70.874</b>
<b>B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (020-024)</b>	<b>025</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (024-020)</b>	<b>026</b>	<b>29.846</b>	<b>58.488</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		11.091.607
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029		
<b>V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)</b>	<b>030</b>	<b>0</b>	<b>11.091.607</b>
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	1.137.290	
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032		
3. Novčani izdaci za financijski najam	033		
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>1.137.290</b>	<b>0</b>
<b>C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (030-036)</b>	<b>037</b>	<b>0</b>	<b>11.091.607</b>
<b>C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (036-030)</b>	<b>038</b>	<b>1.137.290</b>	<b>0</b>
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	998.255	108.809
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	0	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	87.655	117.718
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	998.255	108.809
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043		
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	1.085.910	226.527

## IZVJESTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

za razdoblje od 01.01.2018 do 30.09.2018

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	-74.395.224	-108.258.333
5. Dobit ili gubitak tekuće godine		005	-33.863.109	21.594.027
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	28.138.677	49.732.704
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
17 a. Pripisano imateljima kapitala matice		018		
17 b. Pripisano manjinskom interesu		019		

Stavke koje umanjuju kapital upisuju se s negativnim predznakom

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

Zvečevo d.d.  
Kralja Zvonimira 1  
Požega

OIB 40479860551  
MBS 050018161

## BILJEŠKE

UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE  
ZA RAZDOBLJE 1.1.-30.09.2018.

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, vafla, jakih alkoholnih pića, te trgovina na veliko i malo i vanjsko-trgovinsko poslovanje.

### c) *Tijela Društva*

**Skupština:** Predsjednik Anđelko Jerković

**Nadzorni odbor:**

Anđelko Jerković	Predsjednik Nadzornog odbora
Hrvoje Alvir	Član
Ante Gojević	Član
Anica Đurina	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 u 2017. godini suočilo sa značajnim problemima u poslovanju i likvidnosti. U prvom kvartalu 2017. godine Društvo je uslijed prezaduzenosti postalo nelikvidno i insolventno, te više nije bilo u mogućnosti podmirivati svoje obveze prema zaposlenicima, investitorima, dobavljačima i kreditorima.

Nakon blokade računa koja je nastupila početkom travnja i trajala do otvaranja predstečajnog postupka, 7. lipnja 2017., sve obveze su se uredno izmirivale i izmiruju (plaće, porezi, trošarina, dobavljači i dr.).

S ciljem izlaska iz krizne situacije, Uprava je bila 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 zaduzenosti Društvo bi osiguralo pozitivne godišnje novčane tokove te bi bilo u mogućnosti uredno i pravovremeno servisirati obveze prema kreditorima i dobavljačima.

23. studenog 2017.g. postignut je predstečajni sporazum između dužnika Zvečevo Prehrambena industrija d.d., Požega i vjerovnika prema Rješenju Trgovačkog suda u Osijeku stalna služba u Slavonskom Brodu, broj: 1/St-594/2017-96. Prema Rješenju Visokog trgovačkog suda Republike Hrvatske, broj: 70 PŽ-7721/2017-2 od 15. siječnja 2018. godine odluka o sporazumu je postala pravomoćna.

Otplata prvih 100.000 kn duga po vjerovniku će se odviti u četiri jednaka obroka od kojih prvi dospijeva u roku od 90 dana od pravomoćnosti predstečajnog sporazuma, a svaki sljedeći u dodatnom roku od 90 dana, dok će se na ostatak tražbine primijeniti otpis od 70%. Preostali iznos za otplatu namirit će se u jednakim kvartalnim obrocima do 31.12.2021.g.

#### 4. DUGOTRAJNA MATERIJALNA IMOVINA

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

#### 5. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA

Smanjenje na poziciji Dugotrajna financijska imovina odnosi se na vrijednosno usklađenje udjela u povezana društva: Zvečevo-Commerce d.o.o., Sarajevo, Lasta d.d., Čapljina i Zvečevo d.o.o., Ljubljana.

#### 6. KRATKOTRAJNA IMOVINA – POTRAŽIVANJA

U odnosu na početno stanje 1.1.2018. godine potraživanja od kupaca su se smanjila što je rezultat otpisa starih i nenaplativih potraživanja, uključuje povezane (Zvečevo-Commerce d.o.o. Sarajevo, Zvečevo d.o.o. Ljubljana) i nepovezane kupce.

#### 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

Osim dugoročnih kredita, na dugoročnim obvezama nalaze se obveze prema dobavljačima iz predstečajnog postupka, koje se namiruju u jednakim kvartalnim obrocima do 31.12.2021.g.

#### 9. KRATKOROČNE OBVEZE

Ukupne kratkoročne obveze manje su za iznos od 130.596 tis. kn. Smanjenje se najvećim dijelom odnosi na otpis obveza proizašlih iz predstečajnog postupka, dio iznosa dobavljača prebačen je na dugoročnu poziciju.

#### 10. PRIHODI OD PRODAJE

Za period 01.-09./2018. godine ostvareno je smanjenje prodaje vlastitih proizvoda i trgovačke robe na domaćem i inozemnim tržištima za 10% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Smanjenje je posljedica svih događaja koji su prethodili u 2017. godini - gubitka polica u Konzumu i visokih troškova proizvodnje, također i nemogućnost financiranja proizvodnje u svim segmentima poslovanja. Prihodi od prodaje čine 31,12% ukupnih prihoda.

#### 11. OSTALI PRIHODI

Pozicija Ostali prihodi čini 68,48% ukupnih prihoda. Čine ju najvećim dijelom prihodi od otpisa obveza proizašlih iz predstečajnog postupka.

#### 12. MATERIJALNI TROŠKOVI

Troškovi sirovina i materijala. U promatranom razdoblju smanjenje od 26% bilježe troškovi sirovina i materijala zbog manje proizvodnje u odnosu na prošlu godinu, dok su cijene sirovina također pale u odnosu na prošlu godinu.

Ostali vanjski troškovi su manji u odnosu na promatrani period prethodne godine (37%), troškovi distribucije su znatno manji, također troškovi reklame i promidžbe, intelektualne usluge su manje u 2018. godini – u 2017. godini korištene više intelektualne usluge savjetnika i odvjetnika zbog predstečajnog postupka.

#### 13. TROŠKOVI ZAPOSLENIH, OSTALI TROŠKOVI, OSTALI RASHODI

Troškovi zaposlenih nešto su veći (za 3%) u odnosu na isti period prethodne godine. Ostali troškovi su manji za 28% u odnosu na isti period prošle godine jer su prošle godine bili puno veći troškovi sudskih troškova i pristojbi radi otvaranja predstečajne nagodbe. Ostali poslovni rashodi – povećanje zbog otpisa potraživanja od kupaca i otpisa nekurentnih i zastarjelih zaliha.

#### 14. FINANCIJSKI RASHODI

Financijski rashodi su veći zbog vrijednosnog usklađenja udjela u povezana društva Zvečevo-Commerce d.o.o., Sarajevo, Lasta d.d., Čapljinina i Zvečevo d.o.o., Ljubljana.

#### 15. REZULTAT RAZDOBLJA

U promatranom razdoblju ostvarena je dobit u iznosu 21.594 tisuća kn (2017. isto razdoblje: gubitak 30.203 tis. kn).

**Zvečevo** d.d.  
Kratja Zvonimira 1  
**POŽEGA 21**  
Predsjednik Uprave  
Zdravko Alvir



U Požegi, 25.10.2018.

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 2018. 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 treći kvartal 2018. godine sadrži istinit prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja Društva.

Predsjednik Uprave:

Zdravko Alvir

U Požegi, 25.10.2018.

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