

KOTEKS d.d., SPLIT

**FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI ZA
GODINU ZAVRŠENU 31. PROSINCA 2018.
ZAJEDNO S IZVJEŠĆEM NEOVISNOG REVIZORA**

SADRŽAJ

	Stranica
Odgovornost Uprave za financijske izvještaje	1
Izvešće neovisnog revizora	2-6
Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti	7
Izveštaj o financijskom položaju	8
Izveštaj o promjenama na kapitalu	9
Izveštaj o novčanom toku	10
Bilješke uz financijske izvještaje	11-38

Odgovornost Uprave za financijske izvještaje

Sukladno Zakonu o računovodstvu RH Uprava je dužna pobrinuti se da za svaku financijsku godinu budu sastavljeni financijski izvještaji u skladu sa Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI) utvrđenim od Europske komisije i objavljenim u službenom listu Europske unije, koji pružaju istinit i fer prikaz stanja u Društvu, kao i njegove rezultate poslovanja za navedeno razdoblje.

Nakon provedbe odgovarajućeg istraživanja, Uprava opravdano očekuje da će Društvo u dogledno vrijeme raspolagati odgovarajućim resursima, te stoga i dalje usvaja načelo vremenske neograničenosti poslovanja pri sastavljanju financijskih izvještaja.

Odgovornosti Uprave pri izradi financijskih izvještaja obuhvaćaju sljedeće:

- odabir i dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika
- davanje opravdanih i razboritih prosudbi i procjena
- postupanje u skladu s važećim računovodstvenim standardima, uz objavu i obrazloženje svih materijalno značajnih odstupanja u financijskim izvještajima i
- sastavljanje financijskih izvještaja pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja, osim ako pretpostavka da će Društvo nastaviti poslovanje nije primjerena.

Uprava je odgovorna za vođenje odgovarajućih računovodstvenih evidencija, koje u svakom trenutku s opravdanom točnošću prikazuju financijski položaj Društva. Također, Uprava je dužna pobrinuti se da financijski izvještaji budu u skladu sa Zakonom o računovodstvu. Pored toga, Uprava je odgovorna za čuvanje imovine Društva, te za poduzimanje opravdanih koraka za sprječavanje i otkrivanje prijevare i drugih nepravilnosti.

Za i u ime Uprave, 24. travnja 2019. godine

Igor Sapunar, direktor
KOTEKS d.d., Split
Ulica Kralja Zvonimira 14
21000 Split
Republika Hrvatska


**KOTEKS d.d.**

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Dioničarima KOTEKS d.d., Split

Izvješće o reviziji godišnjih financijskih izvještaja

Mišljenje s rezervom

Obavili smo reviziju godišnjih financijskih izvještaja KOTEKS d.d., Split (u daljnjem tekstu "Društvo"), koji obuhvaćaju izvještaj o financijskom položaju (bilancu) na 31. prosinca 2018. godine, račun dobiti i gubitka, izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o novčanim tokovima, izvještaj o promjenama kapitala za tada završenu godinu, te bilješke uz financijske izvješće, uključujući i sažetak značajnih računovodstvenih politika.

Prema našem mišljenju, osim za moguće učinke pitanja opisanog u našem izvješću u *Odjeljku s osnovom za mišljenje s rezervom*, priloženi godišnji financijski izvještaji istinito i fer prikazuju financijski položaj Društva na 31. prosinca 2018. godine, njegovu financijsku uspješnost i novčane tokove za tada završenu godinu u skladu sa Zakonom o računovodstvu i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI-ima) koji su utvrđeni od Europske komisije i objavljeni u u službenom listu Europske unije.

Osnova za mišljenje s rezervom

Nismo bili nazočni godišnjem popisu imovine i obveza na dan 31. prosinca 2017. godine jer tada još nismo bili angažirani kao revizori financijskih izvještaja za 2017. godinu. Stanje zaliha na 31. prosinca 2017. godine je početno stanje izvještajnog razdoblja pa eventualno pogrešno prikazane zalihe mogu generirati razlike u računu dobiti i gubitka za 2018. godinu.

Obavili smo reviziju u skladu sa Zakonom o računovodstvu, Zakonom o reviziji i Međunarodnim revizijskim standardima (MRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima detaljnije su opisane u našem izvješću neovisnog revizora u *Odjeljku o revizorovim odgovornostima za reviziju godišnjih financijskih izvještaja*. Neovisni smo od Društva u skladu s Kodeksom etike za profesionalne računovođe (IESBA Kodeks) i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu sa IESBA Kodeksom. Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo dobili dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje s rezervom.

Ključna revizijska pitanja

Ključna revizijska pitanja su ona pitanja koja su bila, po našoj profesionalnoj prosudbi, od najveće važnosti za našu reviziju godišnjih financijskih izvještaja tekućeg razdoblja i uključuju prepoznate najznačajnije rizike značajnog pogrešnog prikazivanja uslijed pogreške ili prijevare s najvećim učinkom na našu strategiju revizije, raspored raspoloživih naših resursa i utrošak vremena angažiranog revizijskog tima. Tim pitanjima smo se bavili u kontekstu naše revizije godišnjih financijskih izvještaja kao cjeline i pri formiranju našeg mišljenja o njima i mi ne dajemo zasebno mišljenje o tim pitanjima. Utvrdili smo da su niže navedena pitanja ključna revizijska pitanja koja treba objaviti u našem izvješću.

1. Kratkotrajna financijska potraživanja

Društvo je odobrilo kratkotrajne pozajmice i ostalu financijsku imovinu u iznosu 36.140 tisuća kuna, od čega se odnosi na potraživanja od povezanih osoba u iznosu 28.258 tisuća kuna. Iznos datih pozajmica se značajno povećao u 2018. godini. Društvo za određene pozajmice nema adekvatna osiguranja naplate te nismo mogli kvantificirati učinak kreditnog rizika. Na osnovu prikupljenih dokaza nismo utvrdili vjerojatnost gubitaka za Društvo.

2. Ostale dugoročne obveze

Na dan 31. prosinca 2018. godine Društvo ima iskazane dugoročne obveze u vezi prodaje stanova sa stanarskim pravom na kredit u iznosu 1.137 tisuća kuna. Pretvorbom Društva po Rješenju Hrvatskog fonda za privatizaciju stanovi sa stanarskim pravom nisu ušli u temeljni kapital. Sukladno Zakonu o prodaji stanova na kojima postoji stanarsko pravo („N.N.“ br. 43/92 do 78/02), naplata od prodanih stanova se obavlja u korist Društva 35%, lokalne samouprave 35% i države 30%. Na osnovu prikupljenih dokaza nismo utvrdili vjerojatnost gubitaka za Društvo.

Odgovornosti uprave i onih koji su zaduženi za upravljanje za godišnje financijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje godišnjih financijskih izvještaja koji daju istinit i fer prikaz u skladu s MSFI-ima koji su utvrđeni od Europske komisije i objavljeni u službenom listu Europske unije i za one interne kontrole za koje uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja godišnjih financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške.

U sastavljanju godišnjih financijskih izvještaja, uprava je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Društva da nastavi s poslovanjem po vremenski neograničenom poslovanju, objavljivanje, ako je primjenjivo, pitanja povezanih s vremenski neograničenim poslovanjem i korištenjem računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim ako uprava ili namjerava likvidirati Društvo ili prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini.

Oni koji su zaduženi za upravljanje su odgovorni za nadziranje procesa financijskog izvještavanja kojeg je ustanovilo Društvo.

Revizorove odgovornosti za reviziju godišnjih financijskih izvještaja

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li godišnji financijski izvještaji kao cjelina bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške i izdati izvješće neovisnog revizora koje uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je viša razina uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu s MRevS-ima uvijek otkriti značajno pogrešno prikazivanje kada ono postoji. Pogrešni prikazi mogu nastati uslijed prijevare ili pogreške i smatraju se značajni ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili u zbroju, utječu na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovi tih godišnjih financijskih izvještaja.

Kao sastavni dio revizije u skladu s MRevS-ima, stvaramo profesionalne prosudbe i održavamo profesionalni skepticizam tijekom revizije. Mi također:

- prepoznamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza godišnjih financijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prijevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer

prijevara može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola.

- stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva.
- ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila uprava.
- zaključujemo o primjerenosti korištene računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi uprava i, temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Društva da nastavi s poslovanjem po vremenski neograničenom poslovanju. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem izvješću neovisnog revizora na povezane objave u godišnjim financijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg izvješća neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Društvo prekine s nastavljanjem poslovanja po vremenski neograničenom poslovanju.
- ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj godišnjih financijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li godišnji financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.

Mi komuniciramo s onima koji su zaduženi za upravljanje u vezi s, između ostalih pitanja, planiranim djelokrugom i vremenskim rasporedom revizije i važnim revizijskim nalazima, uključujući i u vezi sa značajnim nedostacima u internim kontrolama koji su otkriveni tijekom naše revizije.

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

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

Izvešće o drugim zakonskim zahtjevima

Izvešće temeljem zahtjeva iz Uredbe (EU) br. 537/2014

1. Na dan 12. prosinca 2018. godine imenovala nas je Skupština društva da obavimo reviziju godišnjih financijskih izvještaja za 2018. godinu.

2. Na datum ovog izvješća neprekidno smo angažirani u obavljanju zakonskih revizija Društva, od revizije godišnjih financijskih izvještaja Društva za 2017. godinu do revizije financijskih izvještaja Društva za 2018. godinu, što ukupno iznosi 2 godine.

3. Osim pitanja koja smo u našem izvješću neovisnog revizora naveli kao ključna revizijska pitanja unutar podnaslova izvješće o financijskim izvješćima nemamo nešto za izvijestiti u vezi s točkom (c) članka 10. Uredbe (EU) br. 537/2014.

4. Našom zakonskom revizijom godišnjih financijskih izvještaja Društva za 2018. godinu sposobni smo otkriti nepravilnosti, uključujući i prijevaru sukladno Odjeljku 225, Reagiranjem na nepoštivanje zakona i regulativa IESBA Kodeksa koji od nas zahtijeva da pri obavljanju revizijskog angažmana sagledamo je li Društvo poštivalo zakone i regulative za koje je opće priznato da imaju izravni učinak na određivanje značajnih iznosa i objava u njihovim godišnjim financijskim izvještajima, kao i druge zakone i regulative koji nemaju izravni učinak na određivanje značajnih iznosa i objava u njegovim godišnjim financijskim izvještajima, ali poštivanje kojih može biti ključno za operativne aspekte poslovanja Društva, njegovu sposobnost da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem ili da izbjegne značajne kazne.

Osim u slučaju kada naiđemo na, ili saznamo za, nepoštivanje nekog od prethodno navedenih zakona ili regulativa koje je očigledno beznačajno, prema našoj prosudbi njegovog sadržaja i njegovog utjecaja, financijskog ili drugačijeg, za Društvo, njegove dionike i širu javnost, dužni smo o tome obavijestiti Društvo i tražiti da istraži taj slučaj i poduzme primjerene mjere za rješavanje nepravilnosti te za sprečavanje ponovnog pojavljivanja tih nepravilnosti u budućnosti. Ako Društvo sa stanjem na datum revidirane bilance ne ispravi nepravilnosti temeljem kojih su nastali pogrešni prikazi u revidiranim godišnjim financijskim izvještajima koji su kumulativno jednaki ili veći od iznosa značajnosti za financijske izvještaje kao cjelinu od nas se zahtijeva da modificiramo naše mišljenje u izvješću neovisnog revizora. U reviziji godišnjih financijskih izvještaja Društva za 2018. godinu odredili smo značajnost za financijske izvještaje kao cjelinu u iznosu od 351 tisuće kuna kuna koji predstavlja približno 2% od ukupnih prihoda zbog toga što su korisnici financijskih izvještaja zainteresirani za poslovanje Društva i isplatu dividendi.

5. Naše revizijsko mišljenje dosljedno je s dodatnim izvješćem za nadzorni odbor Društva sastavljenim sukladno odredbama iz članka 11. Uredbe (EU) br. 537/2014.

6. Tijekom razdoblja između početnog datuma revidiranih godišnjih financijskih izvještaja Društva za 2018. godinu i datuma ovog izvješća nismo Društvu pružili zabranjene nerevizorske usluge i nismo u poslovnoj godini prije prethodno navedenog razdoblja pružali usluge osmišljavanja i implementacije postupaka internih kontrola ili upravljanja rizicima povezanih s pripremom i/ili kontrolom financijskih informacija ili osmišljavanja i implementacije tehnoloških sustava za financijske informacije, te smo u obavljanju revizije sačuvali neovisnost u odnosu na Društvo.

Angažirani partner u reviziji koja ima za posljedicu ovo izvješće neovisnog revizora je Radovan Lucić.

Šibenski Revicon d.o.o., Šibenik

Stjepana Radića 44

22 000 Šibenik

Republika Hrvatska

Radovan Lucić
Direktor

Šibenik, 30. travnja 2019. godine

ŠIBENSKI REVICON d.o.o.
za reviziju i poslovne usluge
ŠIBENIK
Stjepana Radića 44

Radovan Lucić
Ovlašteni revizor

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti

Za godinu završenu 31. prosinca 2018. godine

*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)***KOTEKS d.d., Split**

	Bilješka	2018.	2017.
Poslovni prihodi			
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga	4	16.077	35.517
Ostali poslovni prihodi	5	-	37
Ukupno poslovni prihodi		16.077	35.554
Poslovni rashodi			
Materijalni troškovi	6	(4.944)	(6.104)
Plaće/troškovi djelatnika	7	(997)	(1.282)
Amortizacija	12	(921)	(1.503)
Ostali poslovni rashodi	8	(9.442)	(4.093)
Ukupno poslovni rashodi		(16.304)	(12.982)
(Gubitak) / dobit iz poslovanja		(227)	22.572
Neto financijski prihodi / (rashodi)	9	620	(12.162)
Dobit prije poreza		393	10.410
Porez na dobit	10	(146)	(1.907)
Dobit za razdoblje		247	8.503
Ostala sveobuhvatna dobit tekuće godine umanjena za poreze		-	-
Sveobuhvatna dobit tekuće godine		247	8.503
Zarada po dionici	11	0,37 kuna	12,70 kuna

Izveštaj o financijskom položaju

Na dan 31. prosinca 2018. godine

*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)***KOTEKS d.d., Split**

	Bilješka	31.12.2018.	31.12.2017.
IMOVINA			
Dugotrajna imovina			
Nekretnine, postrojenja i oprema	12	13.472	14.468
Ulaganja u vrijednosne papire	13	7	27
Dugotrajna financijska imovina	14	1.149	1.143
Ukupno dugotrajna imovina		14.628	15.638
Kratkotrajna imovina			
Zalihe	15	2.275	2.117
Potraživanja od kupaca	16	6.447	12.407
Ostala kratkoročna potraživanja	17	89	175
Kratkotrajna financijska potraživanja	18	36.140	18.506
Novac	19	881	4.762
Ukupno kratkotrajna imovina		45.832	37.967
Ukupna imovina		60.460	53.605
GLAVNICA I OBVEZE			
Kapital i rezerve			
Dionički kapital	20	33.473	33.473
Zakonske rezerve		1.674	1.674
Akumulirani (gubitak)		(5.839)	(14.341)
Dobit tekuće godine		247	8.503
Ukupno kapital		29.555	29.309
Dugoročne obveze			
Ostale dugoročne obveze	21	1.137	1.108
Ukupne dugoročne obveze		1.137	1.108
Kratkoročne obveze			
Kratkoročni krediti	22	20.522	12.414
Obveze prema dobavljačima	23	4.755	5.670
Ostale obveze	24	4.491	5.104
Ukupne kratkoročne obveze		29.768	23.188
Ukupna glavnica i obveze		60.460	53.605

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja

Izveštaj o promjenama kapitalaZa godinu završenu 31. prosinca 2018. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

KOTEKS d.d., Split

	Dionički kapital	Zakonske rezerve	Akumulirani (gubitak)	Dobit tekućeg razdoblja	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2017.	33.473	1.674	(14.788)	447	20.805
Prijenos dobiti za 2016. na prenesene gubitke	-	-	447	(447)	-
Dobit za 2017. godinu	-	-	-	8.503	8.503
Stanje 31. prosinca 2017.	33.473	1.674	(14.341)	8.503	29.309
Prijenos dobiti za 2017. na prenesene gubitke	-	-	8.503	(8.503)	-
Dobit za 2018. godinu	-	-	-	247	247
Stanje 31. prosinca 2018.	33.473	1.674	(5.839)	247	29.555

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja

Izveštaj o novčanom toku

Za godinu završenu 31. prosinca 2018. godine

KOTEKS d.d., Split*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)*

	2018.	2017.
Poslovne aktivnosti		
Dobit tekuće godine prije poreza	393	10.410
Usklađenje za:		
Amortizacija	921	1.503
Neotpisana vrijednost otuđene imovine	-	378
Vrijednosna usklađenja	8.672	3.449
Dobitak od prodaje materijalne imovine	(6.896)	(27.020)
Ispravak udjela	20	-
	<u>3.110</u>	<u>(11.280)</u>
Promjene u obrtnom kapitalu (bez učinka, stjecanja i prodaje):		
(Povećanje)/smanjenje zaliha	(158)	544
Smanjenje/(povećanje) potraživanja od kupaca	6.432	(7.696)
Smanjenje ostalih kratkotrajnih potraživanja	86	370
(Smanjenje) / povećanje obveza prema dobavljačima	(915)	529
(Smanjenje)/povećanje ostalih kratkoročnih obveza	(760)	253
	<u>4.685</u>	<u>(6.000)</u>
Novčani priliv/(odliv) generiran poslovanjem	<u>7.795</u>	<u>(17.280)</u>
Ulagačke aktivnosti		
(Povećanje) dugoročnih potraživanja	(6)	(788)
Prodaja nekretnina, postrojenja i opreme	7.070	31.421
Nabava nekretnina, postrojenja i opreme	(99)	(1.268)
(Povećanje) po kratkoročnim financijskim potraživanjima	(26.778)	(8.061)
Neto novčani priliv/(odliv) od ulagačke aktivnosti	<u>(19.813)</u>	<u>21.304</u>
Financijske aktivnosti		
Povećanje obveza po kratkoročnim kreditima	8.108	638
Povećanje ostalih dugoročnih obveza	29	40
Neto novčani priliv iz financijskih aktivnosti	<u>8.137</u>	<u>678</u>
Neto (smanjenje)/povećanje novca i novčanih ekvivalenata	<u>(3.881)</u>	<u>4.702</u>
Novac i novčani ekvivalenti		
Na početku godine	(4.762)	(60)
Na kraju godine	881	4.762
Neto (smanjenje)/povećanje novca i novčanih ekvivalenata	<u>(3.881)</u>	<u>4.702</u>

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja

1. OPĆI PODACI

KOTEKS import-export Split, dioničko društvo za unutarnju i vanjsku trgovinu (skraćeno Koteks d.d.) registrirano je kod Trgovačkog suda u Splitu pod brojem MBS 060012593, OIB 57001982985 s upisanim temeljnim kapitalom u iznosu 33.473.350 kuna. Sjedište Društva je ulica Kralja Zvonimira 14, Split.

Društvo se registrirano za obavljanje djelatnosti:

- Proizvodnja hrane i pića
- Proizvodnja odjeće; dorada i bojenje krzna
- Prerada kože, izrada galanterije i obuće
- Trgovina mot. vozilima; popravak mot. Vozila
- Posredovanje u trgovini (trgovina na veliko uz naknadu ili na ugovornoj osnovi)
- Trg. na veliko polj. sirovinama, živom stokom
- Trg. na veliko polj. sirovinama, živom stokom
- Trg. na veliko hranom, pićima, duhan. proizv.
- Trgovina na veliko tekstilom
- Trgovina na veliko odjećom i obućom
- Trg. na veliko el. aparatima za kućanstvo, radio uređajima i TV uređajima
- Trg. na veliko staklom, tapetama, sapunima, porculanom, deterdžentima i ostalim proizvodima za čišćenje
- Trgovina na veliko parfemima i kozmetikom
- Trg. na veliko ostalim proizv. za kućanstvo
- Trg. na veliko nepolj. poluproizv., otpacima
- Trg. na veliko strojevima, opremom i priborom
- Ostala trgovina na veliko
- Trgovina na malo u nespecijaliziranim prod.
- Trg. na malo živežnim nam. u spec. prod.
- Trg. na malo kozmetičkim i toaletnim proizv
- Trgovina na malo tekstilom
- Trgovina na malo odjevnim predmetima
- Trgovina na malo obućom i kožnim proizvodima
- Trgovina na malo namještajem, opremom za rasvjetu i proizvodima za kućanstvo, d.n.
- Trgovina na malo električnim aparatima za kućanstvo, radiouređajima i TV uređajima
- Trg. na malo željeznom robom, bojama, staklom, ostalim građevnim materijalom
- Trgovina na malo knjigama i papiratom robom, novinama, časopisima i pisaćim priborom
- Trg. na malo uredskom opremom i računalima
- Trgovina na malo satovima
- Trgovina na malo sportskom opremom
- Trgovina na malo igrama i igračkama

1. OPĆI PODACI (NASTAVAK)

- Trg. na malo rabljenom robom u prodavaonicama
- Trgovina na malo izvan prodavaonica
- Popravak predmeta za osobnu uporabu i kuć.
- Hoteli
- Ostali smještaj za boravak turista
- Restorani
- Barovi
- Kantine i opskrbljivanje pripremljenom hranom
- Ostali kopneni prijevoz
- Prekrcaj tereta u lukama
- Prekrcaj tereta u pristaništima
- Skladištenje robe
- Usluge u pomorskom prometu
- Djelatnost putničkih agencija i turoperatora
- Ostale poslovne djelatnosti, d. n.
- Mjenjačnice
- Zasnivanje i izrada nacrtu (projektiranje) zgrada
- Nadzor nad gradnjom
- Izrada nacrtu strojeva i industrijskih postrojenja
- Inženjering, projektni menadžment i tehničke djelat.
- Izvođenje investicijskih radova u inozemstvu i ustupanje investicijskih radova stranoj osobi u Hrvatskoj
- Posredovanje i zastupanje u prometu robe i usluga
- Izvoz i uvoz roba i usluga u pograničnom prometu iz novih odjeljaka carinske tarife
- oslovi prodaje robe u slobodnim carinskim prodavaonicama

Tijela Društva

Nadzorni odbor

Tomislav Režić	predsjednik Nadzornog odbora
Saša Horvat	Zamjenik predsjednika Nadzornog odbora
Dražen Delić	član Nadzornog odbora

Uprava

Igor Sapunar	član Uprave, direktor
--------------	-----------------------

2. USVAJANJE NOVIH I IZMJENJENIH MEĐUNARODNIH STANDARDA FINANCIJSKOG IZVJEŠTAVANJA (MSFI)

Prva primjena novih izmjena postojećih standarda koje su na snazi za tekuće izvještajno razdoblje

U tekućem izvještajnom razdoblju na snazi su sljedeće izmjene postojećih standarda i nova tumačenja koje je objavio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde („OMRS“) i usvojila ih je Europska unija:

- **MSFI 9 „Financijski instrumenti“**, usvojen u Europskoj uniji 22. studenoga 2016. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.).
- **MSFI 15 „Prihodi od ugovora s kupcima“** te izmjene MSFI-ja 15 „Datum stupanja MSFI-ja 15 na snagu“, usvojeni u Europskoj uniji 22. rujna 2016. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.).
- **izmjene MSFI-ja 4 „Ugovori o osiguranju“** – „Primjena MSFI-ja 9 'Financijski instrumenti' u sprezi s MSFI-jem 4 'Ugovori i osiguranju'“, usvojene u Europskoj uniji 3. studenoga 2017. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018. ili ona u kojima se MSFI 9 „Financijski instrumenti“ prvi puta primjenjuje).
- **izmjene MSFI-ja 15 „Prihodi od ugovora s kupcima“** – pojašnjenje MSFI-ja 15 „Prihodi od ugovora s kupcima“, usvojene u Europskoj uniji 31. listopada 2017. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.).
- **Izmjene MSFI-ja 2 „Plaćanja temeljena na dionicama“** - Klasifikacija i mjerenje platnih transakcija temeljenih na dionicama, usvojen u Europskoj uniji 27. veljače 2018. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.).
- **Izmjene MRS-a 40 „Ulaganja u nekretnine“** - Prijenos ulaganja u nekretnine, usvojene u Europskoj uniji 14. ožujka 2017. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.).
- **Izmjene MSFI-ja 1 i MRS-a 28 pod nazivom „Dorada MSFI-jeva iz ciklusa 2014.-2016.“** proizašle iz projekta godišnje dorade MSFI-jeva (MSFI 1, MSFI 12 i MRS 28), prvenstveno radi otklanjanja nepodudarnosti i pojašnjenja teksta, usvojene u Europskoj uniji 7. veljače 2018. godine (izmjene MSFI-ja 1 i MRS-a 28 primjenjuju se na godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018. godine),
- **MSFI 22 „Transakcije i predujmovi u stranim valutama“**, usvojen u Europskoj uniji 28. ožujka 2018. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.).

Usvajanje navedenih izmjena postojećih standarda i tumačenja nije dovelo do materijalnih promjena u financijskim izvještajima Društva.

2. USVAJANJE NOVIH I IZMJENJENIH MEĐUNARODNIH STANDARDA FINANCIJSKOG IZVJEŠTAVANJA (MSFI) (NASTAVAK)

Izmjene postojećih standarda koje je objavio OMRS i usvojene su u Europskoj uniji, ali još nisu na snazi

Na datum na koji je odobreno izdavanje financijskih izvještaja, u Europskoj uniji bile su usvojene, ali ne i na snazi sljedeći novi standardi koje je objavio OMRS:

- **MSFI 16 „Najmovi“**, usvojen u Europskoj uniji 31. listopada 2017. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019.).
- **Izmjene MSFI-ja 9 „Financijski instrumenti“** – Predujmovi sa značajkama negativne kompenzacije – usvojen u Europskoj Uniji 22. ožujka 2018 (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019.),
- **OTMFI 23 „Nesigurnost u vezi s primjenom poreznih pravila na porez na dobit“** – usvojeno u Europskoj Uniji 23. listopada 2018 (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019.).

Društvo je odabralo ne primjenjivati nove standarde, izmjene postojećih standarda i interpretacije prije datuma njihova stupanja na snagu.

Novi standardi te izmjene postojećih standarda koje je objavio OMRS, još neusvojeni u Europskoj uniji

MSFI-jevi trenutno usvojeni u Europskoj uniji ne razlikuju se značajno od propisa koje je donio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde (OMRS), izuzev sljedećih standarda, izmjena postojećih standarda i tumačenja, o čijem usvajanju Europska unija do 25. veljače 2019. još nije donijela odluku (datumi stupanja na snagu navedeni u nastavku odnose se na MSFI-jeve u cjelini):

- **MSFI 14 „Regulativom propisane razgraničene stavke“** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.) – Europska komisija odlučila je postupak preuzimanja ovog prijelaznog standarda odgoditi do objave njegove konačne verzije.
- **MSFI 17 „Ugovori o osiguranju“** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2021. godine).
- **Izmjene MRSI 3 „Poslovne kombinacije“** - Definicija poslovanja (na snazi za poslovne kombinacije za koje je datum stjecanja na ili nakon početka prvog godišnjeg izvještajnog razdoblja koje počinje na dan ili nakon 1. siječnja 2020. godine i na stjecanje sredstava do kojih dolazi na ili nakon početka tog razdoblja).
- **izmjene MSFI-ja 10 „Konsolidirani financijski izvještaji“ i MRS-a 28 „Udjeli u pridruženim subjektima i zajedničkim pothvatima“** – „Prodaja odnosno ulog imovine između ulagatelja i njegovog pridruženog subjekta ili zajedničkog pothvata“ te daljnje izmjene (prvotno određeni datum stupanja na snagu odgođen je do dovršetka projekta istraživanja na temu primjene metode udjela).

2. USVAJANJE NOVIH I IZMJENJENIH MEĐUNARODNIH STANDARDA FINANCIJSKOG IZVJEŠTAVANJA (MSFI) (NASTAVAK)

Novi standardi te izmjene postojećih standarda koje je objavio OMRS, još neusvojeni u Europskoj uniji (nastavak)

- **Izmjene MRS-a 1 “Prezentacija financijskih izvještaja” i MRS-a 8 “Računovodstvene politike, promjene u računovodstvenim procjenama greškama”** – definicija značajnosti (efektivno za godišnja razdoblja počevši na ili nakon 1. siječnja 2020. godine),
- **Izmjene MRS-a 19 „Primanja zaposlenih”** – Izmjene, suženje prava, odnosno isplata iz planova primanja (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019. godine),
- **izmjene MRS-a 28 „Udjeli u pridruženim subjektima i zajedničkim pothvatima“** – „Dugoročna ulaganja u pridružene subjekte i zajedničke pothvate“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019.).
- **izmjene raznih standarda uslijed „Dorada MSFI-jeva iz ciklusa 2015.-2017.“**, proizašle iz projekta godišnje dorade MSFI-jeva (MSFI 3, MSFI 11, MRS 12 i MRS 23), prvenstveno radi otklanjanja nepodudarnosti i pojašnjenja teksta (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019.).
- **Izmjene Uputa na konceptualni okvir u MSFI standardima (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2020. godine).**

Prema procjenama Društva primjena navedenih novih standarda i izmjena postojećih standarda ne bi imala značajan materijalni utjecaj na financijske izvještaje. Računovodstvo zaštite u portfelju financijske imovine i obveza čija načela nisu usvojena u EU i dalje je neregulirano.

Prema procjenama Društvo, primjena računovodstva zaštite portfelja financijske imovine ili obveza u skladu s MRS-om 39: “Financijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje” ne bi značajno utjecalo na financijske izvještaje, ako se primjenjuje na datum bilance.

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

Osnova za pripremu

Financijski izvještaji su pripremljeni po načelu povijesnog troška. Financijski izvještaji prezentirani su u hrvatskim kunama. Računovodstvene politike dosljedno su primjenjivane, osim tamo gdje je drugačije navedeno. Financijska izvješća su pripremljena na principu neograničenosti vremena poslovanja.

Izjava o sukladnosti

Financijski izvještaji Društva pripremljeni su u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI) utvrđenim od Europske komisije i objavljenim u službenom listu Europske unije.

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Poslovni segmenti

Za potrebe izvještavanja Uprave, Društvo je organizirano kao jedna poslovna jedinica, te se sve njegove aktivnosti smatraju jednim poslovnim segmentom.

Izvještajna valuta

Financijski izvještaji prezentirani su u hrvatskim kunama, s obzirom da je to valuta u kojoj je iskazana većina poslovnih događaja u Društvu. Na dan 31. prosinca 2018. godine službeni tečaj kune u odnosu na 1 euro bio je 7,42 kuna i na 1 američki dolar 6,47 kuna (31.12.2017.: 1 EUR = 7,51 HRK i 1 USD = 6,27 HRK).

Priznavanje prihoda

Prihodi se priznaju kad je vjerojatno da će u društvo pritićati ekonomske koristi povezane s transakcijom i kad je iznos prihoda moguće pouzdano odrediti. Prihodi od prodaje priznaju se umanjeni za poreze i popuste, nakon isporuke robe, odnosno nakon što je pružena usluga te nakon prijenosa rizika i koristi. Prihodi od kamata priznaju se po načelu nastanka.

Potraživanja od kupaca i predujmovi

Potraživanja od kupaca iskazuju se u iznosima utvrđenim u računima ispostavljenim kupcima u skladu s ugovorom, narudžbom, otpremnicom i drugim dokumentima koji su služili kao temelj za ispostavljanje računa, smanjenom za ispravak vrijednosti nenaplativih potraživanja.

Potraživanja od kupaca početno se mjere po fer vrijednosti i kasnije po amortiziranom trošku koristeći metodu efektivne kamatne stope.

Uprava provodi ispravak sumnjivih i spornih potraživanja na temelju pregleda ukupne starosne strukture svih potraživanja, te na temelju pregleda značajnih, pojedinačnih iznosa uključenih u potraživanja. Ispravak vrijednosti za procijenjene nenaplative iznose priznaje se u računu dobiti i gubitka ako postoji objektivan dokaz o umanjenju vrijednosti potraživanja.

Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti obuhvaćaju novac u blagajni i depozite po viđenju te druga kratkoročna likvidna ulaganja koja se mogu trenutno konvertirati u poznate iznose novca i kod kojih je rizik promjene vrijednosti beznačajan.

Strane valute

U financijskim izvještajima, transakcije izražene u stranim valutama, preračunate su u funkcijsku valutu Društva po tečaju važećem na dan transakcije. Monetarne stavke izražene u stranoj valuti preračunate su u funkcijsku valutu po tečaju važećem na dan bilance. Nemonetarne stavke iskazane po fer vrijednosti u stranoj valuti preračunavaju se primjenom tečajeva važećih na dan procjene fer vrijednosti. Nemonetarne stavke iskazane u stranoj valuti u visini povijesnog troška se ne preračunavaju.

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Strane valute (nastavak)

Tečajne razlike nastale podmirenjem novčanih stavki i njihovim ponovnim preračunavanjem iskazuju se u računu dobiti i gubitka za razdoblje. Tečajne razlike nastale preračunavanjem nemonetarnih stavki iskazane po fer vrijednosti iskazuju se u računu dobiti i gubitka razdoblja kao financijski trošak, osim tečajnih razlika koje su nastale ponovnim preračunavanjem nemonetarnih stavki raspoložive za prodaju kod koje se gubici i dobiti priznaju izravno u glavicu, u okviru koje se također iskazuje i svaka komponenta tih gubitaka i dobitaka koja se odnosi na stranu valutu.

Ulaganja u ovisna društva

Ovisna društva su društva u kojima Društvo, posredno ili neposredno, posjeduje više od pola glasačkih prava ili na neki drugi način ima kontrolu nad poslovanjem. Društvo ima ovisno društvo koje nije konsolidirano u financijskom izvještaju Društva jer nema poslovanja.

Ulaganja u nekonsolidirana ovisna društva vrednuju se u odvojenim financijskim izvještajima po trošku.

Oporezivanje

Porezni rashod s temelja poreza na dobit jest zbirni iznos tekuće porezne obveze i odgođenih poreza.

Tekući porezi

Tekuća porezna obveza temelji se na oporezivoj dobiti za godinu. Oporeziva dobit razlikuje se od neto dobiti razdoblja iskazanoj u računu dobiti i gubitka jer ne uključuje stavke prihoda i rashoda koje su oporezive ili neoporezive u drugim godinama, kao i stavke koje nikada nisu oporezive ni odbitne. Tekuća porezna obveza Društva izračunava se primjenom poreznih stopa koje su na snazi, odnosno u postupku donošenja na datum bilance.

Odgođeni porezi

Odgođeni porez jest iznos za koji se očekuje da će po njemu nastati obveza ili povrat temeljem razlike između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza u financijskim izvještajima i pripadajuće porezne osnovice koja se koristi za izračunavanje oporezive dobiti a obračunava se metodom bilančne obveze. Odgođene porezne obveze općenito se priznaju za sve oporezive privremene razlike, a odgođena porezna imovina se priznaje u mjeri u kojoj je vjerojatno da će biti raspoloživa oporeziva dobit na temelju koje je moguće iskoristiti odbitne privremene razlike. Odgođene porezne obveze i porezna imovina ne priznaju se po privremenim razlikama koje proizlaze iz goodwilla ili početnim priznavanjem druge imovine i obveza, osim kod poslovnog spajanja, u transakcijama koje ne utječu ni na poreznu ni na računovodstvenu dobit.

Knjigovodstveni iznos odgođene porezne imovine preispituje se na svaki datum bilance i umanjuje u mjeri u kojoj više nije vjerojatno da će biti raspoloživ dostatan iznos oporezive dobiti za povrat cijelog ili dijela porezne imovine.

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Oporezivanje (nastavak)

Odgođeni porezi (nastavak)

Odgođena porezna imovina i obveze obračunavaju se po poreznim stopama za koje se očekuje da će se primijeniti u razdoblju u kojem su obveze podmirene ili imovina realizirana, a koje se temelje na poreznim stopama (poreznim propisima) koje su na snazi ili u postupku donošenja na dan bilance.

Vrednovanje odgođenih poreznih obveza i imovine odražava porezne konsekvence načina na koji Društvo očekuje povratiti ili podmiriti knjigovodstveni iznos svoje imovine i svojih obveza na izvještajni datum.

Odgođena porezna imovina i obveze se prebijaju ako postoji zakonsko pravo prijebaja tekuće porezne imovine s tekućom poreznom obvezom i ako je riječ o porezima koje nameće ista porezna uprava te ako Društvo namjerava svoju tekuću poreznu imovinu i svoje tekuće porezne obveze podmiriti u neto iznosu.

Tekući i odgođeni porezi razdoblja

Tekući i odgođeni porezi priznaju se kao prihod ili rashod u računu dobiti i gubitka, osim poreza koji se odnose na stavke koje se iskazuju izravno u glavnici, u kom slučaju se i porez također iskazuje u glavnici, ili ako porezi proizlaze iz prvog iskazivanja poslovnog spajanja, u kom slučaju se porezni učinak uzima u obzir prilikom izračunavanja goodwilla ili utvrđivanja viška udjela stjecatelja u neto fer vrijednosti prepoznatljive imovine, obveza i potencijalnih obveza stečenika iznad troška stjecanja.

Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema početno se iskazuju po trošku nabave umanjenom za ispravak vrijednosti i akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti. Amortizacija se obračunava primjenom linearne metode na temelju procijenjenog vijeka uporabe sredstva po godišnjim stopama kako slijede:

	<u>2018.</u>	<u>2017.</u>
Građevinski objekti	2,50%	2,50%
Postrojenja i oprema	10,00%-25,00%	10,00%-25,00%
Namještaj, alati i ostala oprema	10,00%-25,00%	10,00%-25,00%

Inicijalni trošak nabave nekretnina, postrojenja i opreme obuhvaća njihovu nabavnu cijenu, uključujući uvozne carine i nepovratne poreze, kao i sve druge troškove koji se mogu izravno pripisati dovođenju sredstva u radno stanje i lokaciju za njegovu namjeravanu uporabu.

Troškovi nastali nakon stavljanja nekretnina, postrojenja i opreme u uporabu, kao što su popravci i održavanje, priznaju se kao rashod u računu dobiti i gubitka u razdoblju u kojem su nastali.

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Nekretnine, postrojenja i oprema (nastavak)

U situacijama gdje je jasno vidljivo da su troškovi rezultirali povećanjem budućih očekivanih ekonomskih koristi, koje će se ostvariti uporabom nekretnina, postrojenja i opreme iznad njihovih inicijalno procijenjenih mogućnosti, se kapitaliziraju kao dodatni trošak nekretnina, postrojenja i opreme. Kapitalizirati se trebaju troškovi periodičnih, unaprijed planiranih većih, značajnijih provjera nužnih za daljnje poslovanje.

Oprema se kapitalizira kad je njezin vijek uporabe duži od godine dana i kad je trošak nabave pojedinačnog predmeta veći od 3,5 tisuća kuna. Alat se kapitalizira bez obzira na trošak nabave. Nekretnine, postrojenja i oprema se eliminiraju iz financijskih izvještaja prodajom ili kad se više ne očekuje ostvarivanje korist njihovom uporabom ili otuđenjem.

Dobit ostvarena prodajom nekretnina, postrojenja i opreme je direktno priznata kao prihod. Neto knjigovodstvena vrijednost rashodovanih nekretnina, postrojenja i opreme su uključeni u troškove.

Povećanje knjigovodstvene vrijednosti nastalo revalorizacijom povećava revalorizacijske rezerve. Smanjenja koja prebijaju prethodna povećanja vrijednosti iskazuju se kao smanjenja revalorizacijskih rezervi; sva ostala smanjenja terete račun dobiti i gubitka.

Nematerijalna imovina

Nematerijalna imovina nabavlja se odvojeno i iskazuje po trošku nabave umanjenom za ispravak vrijednosti i akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti. Amortizacija se obračunava primjenom linearne metode na temelju procijenjenog vijeka uporabe sredstva. Vijek uporabe i metoda amortizacije preispituju se na kraju svake godine, pri čemu se učinak promjene procjene obračunava prospektivno.

Investicijsko i tekuće održavanje

Troškovi investicijskog i tekućeg održavanje terete razdoblje u kojem su nastali, osim ako se takvim ulaganjem produžuje korisni vijek trajanja, mijenja kapacitet ili namjena nekretnina, postrojenja i opreme. Takvi izdaci imaju obilježje investicije i predstavljaju povećanje vrijednosti materijalne imovine.

Umanjenja vrijednosti imovine

Na svaki datum bilance Društvo preispituju knjigovodstvene iznose svoje materijalne i nematerijalne imovine da bi utvrdila postoje li naznake da je došlo do gubitaka uslijed umanjenja vrijednosti navedene imovine. Ako postoje takve naznake, procjenjuje se nadoknadivi iznos sredstva da bi se mogao utvrditi eventualni gubitak nastao umanjenjem.

Ako je procijenjen nadoknadivi iznos sredstva (ili jedinice koja generira novac) manji od knjigovodstvenog iznosa, onda se knjigovodstveni iznos tog sredstva umanjuje do nadoknadivog iznosa. Gubici od umanjenja vrijednosti priznaju se odmah kao rashod. Ispravljanje gubitka od umanjenja vrijednosti se prihoduje ukoliko je došlo do promjena u procjenama koje su bile korištene za određivanje nadoknadivog iznosa. Ispravljanje gubitka od umanjenja vrijednosti se prihoduje samo do iznosa knjigovodstvene vrijednosti sredstva, umanjeno za amortizaciju, kakva bi bila da nije priznat gubitak od umanjenja vrijednosti.

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Dugotrajna imovina namijenjena prodaji

Dugotrajna imovina i skupine za prodaju svrstani su u portfelj imovine namijenjene prodaji ako će njihov knjigovodstveni iznos biti naknađen prvenstveno prodajnom transakcijom a ne trajnom uporabom. Ovaj uvjet smatra se ispunjenim samo ako je prodaja vrlo vjerojatna i ako je sredstvo ili skupina za prodaju trenutno raspoloživo, odnosno raspoloživa za prodaju za koju se očekuje da će biti priznata kao okončana prodajna transakcija u roku od godinu dana od datuma razvrstavanja u taj portfelj.

Dugotrajna imovina i skupine za prodaju iz portfelja imovine namijenjene prodaji mjere se po prethodno iskazanoj knjigovodstvenoj vrijednosti ili fer vrijednosti umanjenoj za troškove prodaje ako je niža.

Troškovi posudbe

Troškovi kamata na posuđena sredstva za financiranje izgradnje nekretnina, postrojenja i opreme terete troškove razdoblja.

Zalihe

Zalihe sirovina i rezervnih dijelova iskazuju se po prosječnim nabavnim cijenama ili neto tržišnoj vrijednosti, ovisno koja je niža.

Sitan inventar i alat otpisuje se u cijelosti kod stavljanja u uporabu.

Rezerviranja

Rezerviranje se priznaje samo ako Društvo ima sadašnju obvezu (zakonsku ili izvedenu) kao rezultat prošlog događaja i ako je vjerojatno da će podmirenje obveze zahtijevati odljev resursa s ekonomskim koristima i ako se pouzdanom procjenom može utvrditi iznos obveze. Rezerviranja se preispituju na svaki datum bilance i usklađuju prema najnovijim najboljim procjenama. Gdje je učinak vremenske vrijednosti novca značajan, iznos rezerviranja jest sadašnja vrijednost troškova za koje se očekuje da će biti potrebni radi podmirenja obveze. U slučaju diskontiranja, povećanje u rezerviranjima koje odražava protek vremena priznaje se kao trošak kamata.

Financijska imovina

Financijska imovina je svrstana u kategoriju zajmova i potraživanja, kategoriju financijske imovine koja se iskazuje po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka i kategoriju imovine raspoložive za prodaju. Klasifikacija ovisi o vrsti i namjeni financijskog sredstva i određuje se prilikom prvog priznavanja.

Metoda efektivne kamatne stope

Metoda efektivne kamatne stope je metoda kojom se izračunava amortizirani trošak nabave nekog financijskog sredstva i prihod od kamata raspoređuje na predmetno razdoblje. Efektivna kamatna stopa je stopa kojom se procijenjeni budući novčani priljevi izravno diskontiraju tijekom očekivanog trajanja financijskog sredstva ili nekog drugog kraćeg razdoblja ako je primjenjivo. Prihod po dužničkim instrumentima priznaje se po osnovi efektivne kamate.

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Financijska imovina (nastavak)

Zajmovi i potraživanja

Potraživanja od kupaca, po zajmovima i ostala potraživanja s fiksnim ili odredivim plaćanjima koja ne kotiraju na aktivnom tržištu razvrstana su kao zajmovi i potraživanja i početno se vrednuju po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope ispravljenom za umanjenje vrijednosti. Prihodi od kamata priznaju se primjenom efektivne kamatne stope, osim u slučaju kratkoročnih potraživanja, kod kojih priznavanje kamata ne bi bilo materijalno značajno.

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka uključuje udjele u investicijskim fondovima. Iskazana je po fer vrijednosti, pri čemu se dobiti i gubici utvrđeni ponovnim mjerenjem po fer vrijednosti priznaju u računu dobiti i gubitka. Neto dobit ili gubitak priznat u računu dobiti i gubitka obuhvaća kamatu zarađenu na financijskoj imovini.

Financijska imovina raspoloživa za prodaju

Imovina raspoloživa za prodaju je financijska imovina koja nije iskazana po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka niti do datuma dospijeca. Imovina raspoloživa za prodaju uključuje određene vlasničke instrumente. Priznaje se na datum trgovanja, a to je datum na koji se Društvo obvezalo na kupnju sredstva, i početno iskazuje po trošku, koji uključuje troškove transakcije. Financijska imovina raspoloživa za prodaju se kasnije mjeri i iskazuje po fer vrijednosti, izuzev financijske imovine čija cijena ne kotira na aktivnom tržištu i čiju fer vrijednost nije moguće pouzdano procijeniti. Takva financijska imovina iskazana je po povijesnom trošku umanjenom za gubitke uslijed umanjenja vrijednosti. Dobici i gubici proizašli iz promjena fer vrijednosti imovine raspoložive za prodaju knjiže se u korist, odnosno na teret pričuva Društva.

Umanjenje vrijednosti financijske imovine

Na svaki dan bilance, financijska imovina se podvrgava provjeri postojanja pokazatelja da je došlo do umanjenja njezine vrijednosti. Financijska imovina je umanjena ako postoji objektivan dokaz o tome da je jedan događaj ili više njih u razdoblju nakon početnog priznavanja financijskog sredstva utjecao na procijenjene buduće novčane tokove po predmetnom ulaganju. Kod financijske imovine koja se vodi po amortiziranom trošku, iznos umanjenja je razlika između knjigovodstvenog iznosa sredstva i sadašnje vrijednosti procijenjenih budućih novčanih tokova diskontiranih primjenom efektivne kamatne stope važeće na početku.

Knjigovodstveni iznos financijskog sredstva ispravlja se izravno za gubitke od umanjenja kod sve financijske imovine, izuzev potraživanja od kupaca, čija knjigovodstvena vrijednost se umanjuje kroz konto ispravka vrijednosti. Nenaplativa potraživanja se otpisuju kroz konto ispravka vrijednosti. Naplata prethodno otpisanih iznosa knjiži se u korist konta ispravka vrijednosti. Promjene ispravka vrijednosti priznaju se u računu dobiti i gubitka.

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Financijska imovina (nastavak)

Umanjenje vrijednosti financijske imovine

Uz iznimku glavnčkih instrumenata raspoloživih za prodaju, ako postoje, gubici od umanjenja se u kasnijim razdobljima poništavaju ako se povećanje nadoknadivog iznosa ulaganja može objektivno povezati s događajem nakon priznavanja umanjenja, uz ograničenje da knjigovodstveni iznos ulaganja na datum poništenja gubitka ne smije biti veći od iznosa amortiziranog troška koji bi bio iskazan da umanjenje vrijednosti nije bilo priznato.

Vežano za vlasničke instrumente iz portfelja imovine raspoložive za prodaju, svako povećanje fer vrijednosti nakon priznatog gubitka od umanjenja vrijednosti priznaje se izravno u glavnici.

Financijske obveze

Financijske obveze svrstane su u ostale financijske obveze.

Ostale financijske obveze, uključujući obveze po kreditima, početno se iskazuju po fer vrijednosti umanjenoj za troškove transakcije.

Ostale financijske obveze kasnije se mjere po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope, pri čemu se rashodi od kamata priznaju po načelu efektivnog prinosa.

Metoda efektivne kamatne stope je metoda kojom se izračunava amortizirani trošak financijske obveze i rashod od kamata raspoređuje na predmetno razdoblje. Efektivna kamatna stopa je stopa kojom se procijenjeni budući novčani odljevi izravno diskontiraju tijekom očekivanog trajanja financijske obveze ili nekog drugog kraćeg razdoblja ako je primjenjivo.

Dionički kapital i trezorske dionice

Vanjski troškovi koji se mogu izravno pripisati izdavanju novih dionica, osim onih koji proizlaze iz poslovnih kombinacija, odbijaju se od vlasničke glavnice umanjeno za sve povezane poreze.

Dividende na redovne dionice priznaju se u okviru vlasničke glavnice u razdoblju u kojem su objavljene.

Kada Društvo ili njegova povezana društva kupe dionički kapital Društva ili steknu pravo na kupnju njegovog dioničkog kapitala, plaćena naknada, uključujući sve troškove transakcije umanjeno za poreze, prikazuje se kao odbitak od ukupne vlasničke glavnice. Dobici i gubici od prodaje vlastitih dionica terete ili se knjiže u korist računa premija/diskonta na izdane dionice, u okviru vlasničke glavnice.

Troškovi mirovinskih naknada

Društvo nema definirane planove za svoje zaposlene ili rukovoditelje, bilo u zemlji ili u inozemstvu, za isplatu primanja nakon odlaska u mirovinu. Sukladno tomu, Društvo nema nikakve nepodmirene obveze prema svojim postojećim i bivšim zaposlenicima temeljem isplata nakon odlaska u mirovinu.

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Kritične računovodstvene procjene i ključni izvori neizvjesnosti procjena

U primjeni računovodstvenih politika, Uprava je dužna davati prosudbe, procjene i izvoditi pretpostavke o knjigovodstvenim iznosima imovine i obveza koje ne moraju biti očigledne iz drugih izvora. Procjene i s njima povezane pretpostavke se temelje na prošlom iskustvu i drugim čimbenicima koji se smatraju relevantnim. Ostvareni rezultati mogu se razlikovati od procijenjenih.

Procjene i pretpostavke na temelju kojih su izvedene se kontinuirano revidiraju. Promjene računovodstvenih procjena priznaju se u razdoblju promjene ako promjena utječe samo na to razdoblje, odnosno i u razdoblju promjene i budućim razdobljima ako promjena utječe i na tekuće i na buduća razdoblja.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2018. godine

*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)***KOTEKS d.d., Split****4. PRIHODI OD PRODAJE ROBE I USLUGA**

	2018.	2017.
Prihodi od najma	6.357	7.022
Prihodi od prodaje robe i usluga	190	778
Prihodi od prodaje na veleprodajnom skladištu	963	595
Prihodi od prodaje nekrenina	6.969	27.026
Prihodi od usluge posredovanja	1.292	87
Ostali prihodi od prodaje	306	9
	16.077	35.517

5. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	2018.	2017.
Prihodi od naplate štete	-	37
	-	37

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2018. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

KOTEKS d.d., Split**6. MATERIJALNI TROŠKOVI**

	2018.	2017.
Sirovine, materijal i energija		
Sirovine i materijal	188	301
Energija	961	916
Sitni inventar i rezervni dijelovi	33	53
	1.182	1.270
Troškovi prodane robe	2.165	1.136
Vanjske usluge		
Prijevoz, telefon, poštarina	53	57
Popravci i održavanje	131	2.148
Troškovi najamnine	600	742
Intelektualne usluge	179	88
Komunalne usluge	599	610
Ostalo	35	53
	1.597	3.698
	4.944	6.104

7. PLAĆE I OSTALI TROŠKOVI DJELATNIKA

	2018.	2017.
Neto plaće	583	648
Porezi i doprinosi iz plaće	237	254
Porezi i doprinosi na plaće	141	155
Trošak prijevoza na posao i s posla	32	36
Otpremnine za mirovine, pomoći, jubilarne nagrade i ostalo	4	189
	997	1.282

Na dan 31. prosinca 2018. godine broj zaposlenih u Društvu iznosio je 9 djelatnika (31.12.2017.: 12 djelatnika).

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2018. godine

*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)***KOTEKS d.d., Split****8. OSTALI POSLOVNI RASHODI**

	2018.	2017.
Vrijednosno usklađenje potraživanja	8.672	3.599
Materijalni troškovi zaposlenika	1	3
Premije osiguranja	52	67
Doprinosi, članarine i porezi	225	200
Stručno usavršavanje radnika	3	2
Kazne i sudski troškovi	46	72
Reprezentacija	3	8
Naknada štete	350	30
Ostalo	70	112
	9.422	4.093

9. NETO FINANCIJSKI PRIHODI / (RASHODI)

	2018.	2017.
Financijski prihodi		
Prihod od kamata	1.446	506
Pozitivne tečajne razlike	1	1
Ostali financijski prihodi	24	71
Ukupni financijski prihodi	1.471	578
Financijski rashodi		
Trošak kamate	(847)	(647)
Negativne tečajne razlike	(4)	(3)
Ostali financijski rashodi	-	(12.090)
Ukupni financijski rashodi	(851)	(12.740)
Neto financijski prihodi / (rashodi)	620	(12.162)

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2018. godine

*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)***KOTEKS d.d., Split****10. POREZ NA DOBIT**

Porez na dobit obračunava se sukladno hrvatskim propisima. Stopa poreza na oporezivu dobit iznosi 18% (2017. : 18%).

Red. Br.		2018.	2017.
1.	Dobit kao razlika između prihoda i rashoda	393	10.410
2.	Porezno nepriznati rashodi	419	188
3.	Porezno priznati rashodi	-	-
4.	Dobit nakon uvećanja/(umanjenja)	812	10.598
5.	Preneseni porezni gubitak iz prethodnih godina	-	-
6.	Porezna osnovica	812	10.598
7.	Porezna stopa	18%	18%
8.	Porez na dobit	146	1.907

U skladu sa važećim propisima Republike Hrvatske, Porezna uprava ima pravo pregledati poslovne knjige i evidencije Društva za godinu u kojoj je porezna obveza iskazana. Uprava Društva nije upoznata sa okolnostima koje bi mogle dovesti do potencijalno značajnih obveza po osnovu poreza.

11. ZARADA PO DIONICI

U svrhu računanja zarade po dionici zarada predstavlja neto dobit poslije oporezivanja. Broj običnih dionica je 669.467 koliko iznosi i ponderirani broj dionica (31.12.2017: 669.467 prosječni broj običnih dionica i ponderirani broj dionica). Zarada po dionici u 2018. godini iznosi 0,37 kuna po dionici (2017.: 12,70 kuna po dionici).

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2018. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

KOTEKS d.d., Split

12. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

Nabavna vrijednost i ispravak vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme prikazana je kako slijedi:

	Zemljište	Građevinski objekti	Uređaji, oprema i ostala imovina	Imovina u pripremi	Ukupno
2018.					
NABAVNA VRIJEDNOST					
Stanje 1. siječnja 2018.	6.885	64.671	8.119	-	79.675
Povećanja	-	-	99	-	99
Otuđenja i rashod	(174)	(6.617)	-	-	(6.791)
Stanje 31. prosinca 2018.	6.711	58.054	8.218	-	72.983
ISPRAVAK VRIJEDNOST					
Stanje 1. siječnja 2018.	-	58.307	6.900	-	65.207
Amortizacija tijekom godine	-	614	307	-	921
Otuđenje i rashod	-	(6.617)	-	-	(6.617)
Stanje 31. prosinca 2018.	-	52.304	7.207	-	59.511
NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST					
Stanje 31. prosinca 2018.	6.711	5.750	1.011	-	13.472
2017.					
NABAVNA VRIJEDNOST					
Stanje 1. siječnja 2017.	7.063	98.421	7.088	-	112.572
Povećanja	-	200	1.068	-	1.268
Otuđenja i rashod	(178)	(33.950)	(37)	-	(34.165)
Stanje 31. prosinca 2017.	6.885	64.671	8.119	-	79.675
ISPRAVAK VRIJEDNOST					
Stanje 1. siječnja 2017.	-	86.277	6.814	-	93.091
Amortizacija tijekom godine	-	1.411	92	-	1.503
Otuđenje i rashod	-	(29.381)	(6)	-	(29.387)
Stanje 31. prosinca 2017.	-	58.307	6.900	-	65.207
NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST					
Stanje 31. prosinca 2017.	6.885	6.364	1.219	-	14.468

Na teret određenih nekretnina upisano je založno pravo.

Uprava Društva ocjenjuje da, sa stanjem na 31. prosinca 2018. godine, nema indicija da je tržišna vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme niža od knjigovodstvene vrijednosti, nisu su se dogodile značajne promjene u tehnološkim, ekonomskim ili zakonskim uvjetima koje bi imale značajnog utjecaja na vrijednost sredstava, pa uvažavajući činjenicu o visokom stupnju otpisanosti građevinskih objekata nema osnove za smanjenje njihove knjigovodstvene vrijednosti.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2018. godine

*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)***KOTEKS d.d., Split****13. ULAGANJA U OVISNA DRUŠTVA**

	2018.	2017.
Početno neto knjigovodstveno stanje 1. siječnja	27	27
Ispravak	(20)	-
Završno neto knjigovodstveno stanje 31. prosinca	7	27

KOTEKS d.d. vlasnik je ovisnih društava:

Naziv ovisnog društva	31.12.2018.		31.12.2017.	
	% učešća	Iznos	% učešća	Iznos
Koteks trgovina d.o.o., Travnik	100	7	100	7
Uvala Bene d.o.o., Split	-	-	100	20

Trgovački sud u Splitu je nakon otvorenog i zaključenog stečajnog postupka društva Uvala bene d.o.o. brisao ovaj subjekt.

14. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA

	31.12.2018.	31.12.2017.
Ulaganja u dionice i udjele	379	372
Jamčevina	172	172
Potraživanja po predstečajnoj nagodbi	895	895
Ispravak vrijednosti dionica i udjela	(297)	(296)
	1.149	1.143

15. ZALIHE

	31.12.2018.	31.12.2017.
Sitan inventar i ambalaža	-	-
Trgovačka roba	2.275	2.117
	2.275	2.117

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)
 Za godinu završenu 31. prosinca 2018. godine
 (Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

KOTEKS d.d., Split

16. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

	31.12.2018.	31.12.2017.
Kupci za robe i usluge u zemlji	6.563	5.300
Kupci za imovinu u zemlji	173	7.847
Kupci u inozemstvu	694	715
Ispravak vrijednosti kupaca	(983)	(1.455)
	<u>6.447</u>	<u>12.407</u>

Uprava Društva smatra da vrijednost potraživanja nije niža od iskazanih vrijednosti.

Promjene na vrijednosnim usklađenjima

	2018.	2017.
Stanje 1. siječnja	1.455	694
(Smanjenje)/povećanje ispravka vrijednosti	(472)	761
Stanje 31. prosinca	<u>983</u>	<u>1.455</u>

Starosna struktura potraživanja od kupaca prikazana je u slijedećoj tablici:

	Ukupno	Nedospjelo	Dospjelo			
			Do 30 dana	Od 31 do 90 dana	Od 90 do 365 dana	Preko 365 dana
31.12.2018.	6.447	-	364	1.340	2.614	2.129
31.12.2017.	12.407	-	960	8.045	2.425	977

17. OSTALA KRATKOTRAJNA POTRAŽIVANJA

	31.12.2018.	31.12.2017.
Unaprijed plaćeni troškovi i budući prihod	79	175
Potraživanja od države	10	-
	<u>89</u>	<u>175</u>

18. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA POTRAŽIVANJA

	31.12.2018.	31.12.2017.
Dane pozajmice povezanim društvima	28.258	5.944
Dane pozajmice ostalim poduzetnicima	480	6.785
Ostala financijska imovina	19.265	8.496
Vrijednosna usklađenja	(11.863)	(2.719)
	<u>36.140</u>	<u>18.506</u>

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2018. godine

*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)***KOTEKS d.d., Split****18. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA POTRAŽIVANJA (NASTAVAK)**

Društvo je odobrilo kratkotrajne pozajmice pravnim osobama do godinu dana uz kamate od 5,00% do 9,00% godišnje.

Promjene na vrijednosnim usklađenjima

	2018.	2017.
Stanje 1. siječnja	2.719	31
Povećanje ispravka vrijednosti	9.144	2.688
Stanje 31. prosinca	11.863	2.719

19. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

	31.12.2018.	31.12.2017.
Žiro račun	880	4.758
Blagajna	1	4
	881	4.762

Novčani ekvivalenti su čekovi i depoziti oročeni kod banaka unovčivi po pozivu Društva (oročeni depoziti do 3 mjeseca).

Društvo ima žiro i devizne račune kod Splitske banke d.d., Split, Privredne banke Zagreb d.d., Zagreb, Raiffeisen bank d.d., Zagreb i Kreditne banke d.d., Zagreb.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2018. godine

*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)***KOTEKS d.d., Split****20. DIONIČKI KAPITAL**

	Dionički kapital	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2017.	33.473	33.473
Stanje 31. prosinca 2017.	33.473	33.473
Stanje 31. prosinca 2018.	33.473	33.473

Temeljni kapital Društva iznosi 33.473.350,00 kuna. Ukupan broj redovnih dionica na kraju godine je 669.467 (31.12.2017.: 669.467 dionica), svaka nominalne vrijednosti 50,00 kuna (2017.: 50,00 kuna).

Na dan Bilance struktura vlasništva je bila slijedeća:

	31.12.2018.		31.12.2017.	
	Broj dionica	%	Broj dionica	%
Dioničar				
Moj market d.o.o., Split	604.027	90,23	604.027	90,23
Centar za restrukturiranje i prodaju (CERP), Republika Hrvatska	15.294	2,28	15.294	2,28
Ostali dioničari (ukupno)	50.146	7,49	50.146	7,49
	669.467	100	669.467	100

21. OSTALE DUGOROČNE OBVEZE

	31.12.2018.	31.12.2017.
Ostale dugoročne obveze	1.137	1.108
Dugoročna dospijeca ostalih dugoročnih obveza	1.137	1.108

Društvo ima obveze u vezi prodaje stanova sa stanarskim pravom na kredit.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)
 Za godinu završenu 31. prosinca 2018. godine
 (Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

KOTEKS d.d., Split

22. ZAJMOVI

	Odobrena glavnica	Primijenjene kamatne stope	31.12.2018.	31.12.2017.
Tommy d.o.o., Split	1.000.000 EUR	6%	7.385	-
HOK d.d., Zagreb	270.170 EUR	4%, 5%	2.000	-
Kruščica d.o.o., Split	5.700.000 HRK	5,00%	-	1.993
Joker d.o.o., Split	6.147.704 HRK	6,00%	6.148	5.818
Coast d.o.o., Split	438.159 HRK	5,00%	-	438
Pjaca Rosa d.o.o., Split	518.369 HRK	7,00%	507	518
Anway Future d.o.o., Split	otkup potraživanja		549	549
Prehrana trgovina d.o.o., Split	jamčevina		2.252	2.252
Ven Zorana d.o.o., Split	jamčevina		300	300
Kamate			383	314
Ostalo			998	232
			20.522	12.414

Društvo je uzelo kratkoročne pozajmice od povezanih društava i drugih pravnih osoba do godine dana uz kamatnu stopu 4,00% do 7,00% godišnje.

23. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

	31.12.2018.	31.12.2017.
Obveze prema dobavljačima u zemlji	4.241	5.129
Obveze prema dobavljačima u inozemstvu	514	541
	4.755	5.670

24. OSTALE OBVEZE

	31.12.2018.	31.12.2017.
Obveze za predujmove	900	-
Obveze prema zaposlenicima	42	56
Obveze za poreze i doprinose	1.948	2.397
Ostale obveze	768	1.710
Odgodeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja	833	942
	4.491	5.105

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2018. godine

*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)***KOTEKS d.d., Split****25. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANKAMA**

Za potrebe financijskog izvještavanja, stranke se smatraju povezanim ako jedna od stranaka ima mogućnost kontrolirati drugu stranku, ako su pod zajedničkom kontrolom, ili može značajno utjecati na drugu stranku u donošenju financijskih i poslovnih odluka. Prilikom razmatranja svakog mogućeg odnosa među povezanim strankama, pažnju treba usmjeriti na suštinu tog odnosa, a ne samo na pravni oblik.

	Kratkoročna potraživanja za robe i usluge		Kratkoročne obveze za robe i usluge	
	31.12.2018.	31.12.2017.	31.12.2018.	31.12.2017.
Društvo:				
Moj Market d.o.o.	265	101	-	-
Coast d.o.o.	-	-	-	3
Ostala povezana društva	2.515	1.790	-	24
	2.780	1.891	-	27

Kratkoročna potraživanja prema povezanim osobama odnose se na prefakturirane usluge i troškove robe i zakupa.

	Dani krediti	
	31.12.2018.	31.12.2017.
Društvo		
Moj Market d.o.o.	4.805	2.793
Coast d.o.o.	20.980	-
Ostala povezana društva	2.473	3.151
	28.258	5.944

	Primljeni krediti	
	31.12.2018.	31.12.2017.
Društvo		
Moj Market d.o.o.	-	-
Coast d.o.o.	-	438
Ostala povezana društva	-	5.312
	-	5.750

	2018.	2017.
PRIHODI		
Poslovni prihodi od povezanih društava		
Moj Market d.o.o.	131	-
Coast d.o.o.	-	-
Ostala povezana društva	1.975	1.264
	2.106	1.264
Financijski prihodi od povezanih društava	623	421
Ukupno prihodi od povezanih društava	2.729	1.685

25. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANKAMA (NASTAVAK)

RASHODI	2018.	2017.
Poslovni rashodi od povezanih društava		
Moj Market d.o.o.	-	-
Coast d.o.o.	-	-
Ostala povezana društva	5	2
	<u>5</u>	<u>2</u>
Financijski rashodi od povezanih društava	109	86
Ukupno rashodi od povezanih društava	<u>114</u>	<u>88</u>

Isplate ključnom osoblju

Direktor Društva nije zaposlenik.

26. POTENCIJALNE OBVEZE I IMOVINA

a) Nepredviđene obveze

Pravni sporovi. Na dan 31. prosinca 2018. bila su dva spora protiv Društva koja se odnose na nekretnine i naknadu štete. Nisu stvorena rezerviranja za sudske sporove jer je, prema mišljenju Uprave u Društvu, vrlo malo vjerojatno da će doći do materijalno značajnih gubitaka.

27. FINANCIJSKI INSTRUMENTI

Upravljanje rizikom kapitala

Društvo upravlja svojim kapitalom kako bi osiguralo da subjektima u sklopu Društva bude omogućen vremenski neograničen nastavak poslovanja, uz istovremenu realizaciju najvećeg mogućeg povrata za interesne strane kroz optimiranje stanja između dužničkog i vlasničkog kapitala.

Struktura kapitala Društva se sastoji od dužničkog dijela, koji uključuje primljene zajmove objavljene u bilješci 22, novca i novčanih ekvivalenata te glavnice koju drže dioničari, pričuva i zadržane dobiti.

Koeficijent financiranja

Uprava Društva pregledava strukturu kapitala svake godine. U sklopu pregleda, Uprava promatra troškove kapitala i rizike povezane sa svakom klasom kapitala.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2018. godine

*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)***KOTEKS d.d., Split****27. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)***Upravljanje rizikom kapitala (nastavak)*

Koeficijent financiranja na kraju godine:

	31.12.2018.	31.12.2017.
Dug	20.522	12.414
Manje: novac i novčani ekvivalenti	(881)	(4.762)
Neto dug	19.641	7.652
Glavnica	29.555	29.309
Omjer duga i glavnice	66,46%	26,10%

Temeljne računovodstvene politike

Temeljne računovodstvene politike i usvojene metode, uključujući kriterije priznavanja, osnovu vrednovanja te osnovu za priznavanje prihoda i rashoda za svaku klasu financijske imovine, financijskih obveza i glavnčkih instrumenata su detaljnije navedene u bilješki 3 uz financijske izvještaje.

*Kategorije financijskih instrumenata*Financijska imovina

	31.12.2018.	31.12.2017.
Imovina namijenjena prodaji	-	-
Imovina određena za iskazivanje po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	1.149	1.143
Zajmovi i potraživanja (uključujući novac i novčane ekvivalente)	43.557	35.850

Financijske obveze

	31.12.2018.	31.12.2017.
Amortizirani trošak	20.522	12.414
Ostale financijske obveze	10.383	11.882

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2018. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

KOTEKS d.d., Split**27. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)***Upravljanje valutnim rizikom*

Društvo određene transakcije izvršava u stranoj valuti, te je po tom pitanju izloženo rizicima promjene valutnih tečajeva.

U idućoj tablici su prikazani knjigovodstveni iznosi monetarne imovine i monetarnih obveza Društva u stranoj valuti na izvještajni datum.

	Obveze		Imovina	
	31.12.2018.	31.12.2017.	31.12.2018.	31.12.2017.
EUR	9.899	541	694	715

Analiza osjetljivosti na valutni rizik

Društvo je uglavnom izloženo na valutu EUR.

U idućoj tablici je analizirana osjetljivost Društva na povećanje i smanjenje tečaja kune od 10% u odnosu na relevantne strane valute. Stopa osjetljivosti od 10% je stopa koja se koristi u internim izvještajima Uprave o valutnom riziku i predstavlja procjenu Uprave o realno mogućim promjenama valutnih tečajeva. Analiza osjetljivosti uključuje samo otvorene novčane stavke u stranoj valuti i njihovo preračunavanje na kraju razdoblja usklađuje temeljem 10-postotne promjene valutnih tečajeva. Analiza osjetljivosti uključuje vanjske zajmove, kao i zajmove inozemnim subjektima Društva koji su denominirani u valuti koja nije valuta zajmoprimatelja ili zajmodavatelja. Pozitivan broj pokazuje povećanje dobiti i ostale glavnice ako je hrvatska kuna u odnosu na predmetnu valutu ojačala 10%. U slučaju pada vrijednosti hrvatske kune za 10% u odnosu na predmetnu valutu, utjecaj na dobit i ostalu glavnice bio bi jednak i suprotan, a iznosi u tablici bi bili negativni.

	Utjecaj valute EUR	
	2018.	2017.
Financijski rezultat tekuće godine	920	(17)

Upravljanje rizikom kamatne stope

Aktivnosti Društva su pod utjecajem rizika promjene kamatnih stopa u onoj mjeri u kojoj kamatonosna imovina i obveze dospijevaju ili im se mijenjaju kamatne stope u različitim razdobljima ili u različitim iznosima. Kod varijabilnih kamatnih stopa, imovina i obveze Društva podložni su i baznom riziku, koji predstavlja razliku u načinu određivanja cijena raznih indeksa varijabilnih kamatnih stopa.

27. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)

Upravljanje rizikom likvidnosti

Krajnju odgovornost za upravljanje kreditnim rizikom snosi uprava, koja je postavila okvir za upravljanje rizikom likvidnosti po kratkim, srednjim i dugim pozicijama Društva i definirala zahtjeve koji se odnose na upravljanje likvidnošću. Društvo upravlja svojom likvidnošću korištenjem odgovarajućih bankovnih kreditnih proizvoda te usklađivanjem dospjeća financijske imovine i financijskih obveza.

Fer vrijednost financijskih instrumenata

Fer vrijednosti financijske imovine i financijskih obveza se određuju kako slijedi:

- fer vrijednost financijske imovine i financijskih obveza pod standardnim uvjetima i kojima se trguje na aktivnim likvidnim tržištima se određuje prema cijenama koje kotiraju na tržištu;
- fer vrijednost ostale financijske imovine i ostalih financijskih obveza (isključujući derivacijske instrumente) se određuje u skladu s općeprihvaćenim modelima za određivanje cijena a na temelju analize diskontiranih novčanih tokova koristeći cijene iz zapaženih transakcija na tržištu i cijene koje dileri nude za slične instrumente;
- fer vrijednost derivacijskih instrumenata se izračunava koristeći kotirane cijene. Ako one nisu dostupne, koristi se analiza diskontiranog novčanog toka primjenom važeće krivulje prinosa za razdoblje valjanosti instrumenata kod neopcijskih derivativa, dok se za opcijske derivative koriste modeli za utvrđivanje cijena opcija i
- fer vrijednost ugovora o financijskim garancijama se određuje koristeći modele za određivanje cijena opcija ako su glavne pretpostavke vjerojatnost neispunjenja obveze druge strane ekstrapolirana iz informacija o kreditnom položaju koje kolaju tržištem i iznosa gubitka u slučaju neispunjenja obveze.

28. POLITIKA ZAŠTITE OKOLIŠA

Politika zaštite okoliša u Društvu je da djelatnici stalno budu svjesni brige za okoliš i da osiguraju stalan doprinos njegovoj zaštiti i unapređenju, kao i radne okoline u kojoj rade.

29. DOGAĐAJI NAKON DATUMA IZVJEŠTAVANJA

Nije bilo događaja nakon datuma izvještavanja koji bi trebali biti objavljeni u ovim financijskim izvještajima.

30. ODOBRENJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Financijske izvještaje usvojio je član Uprave Koteks d.d., Split i odobrio njihovo izdavanje 24. travnja 2019. godine.

Direktor

Igor Sapić

 **KOTEKS d.d.**