



Koestlin d.d., Bjelovar

Financijski izvještaji
za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.
zajedno sa Izvještajem neovisnog revizora

	<i>Stranica</i>
Odgovornosti Uprave za financijske izvještaje	1
Izveštaj neovisnog revizora	2
Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti	4
Izveštaj o financijskom položaju	5
Izveštaj o promjenama u vlasničkoj glavnici	7
Izveštaj o novčanim tokovima	8
Bilješke uz financijske izvještaje	9-55

Odgovornosti Uprave za financijske izvještaje

Temeljem Zakona o računovodstvu Republike Hrvatske, Uprava je dužna osigurati da financijski izvještaji za svaku financijsku godinu budu pripremljeni u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI), koje je usvojila Europska Unija, tako da daju istinitu i objektivnu sliku financijskog stanja i rezultata poslovanja društva Koestlin d.d. ("Društvo") za to razdoblje.

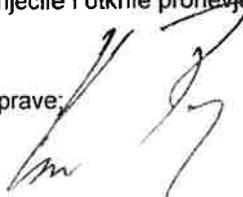
Nakon provedenih istraživanja, Uprava razumno očekuje da Društvo ima odgovarajuća sredstva za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. Iz navedenog razloga, Uprava i dalje prihvaća načelo nastavka poslovanja pri izradi financijskih izvještaja.

Pri izradi financijskih izvještaja Uprava je odgovorna:

- da se odaberu i potom dosljedno primjenjuju odgovarajuće računovodstvene politike;
- da prosudbe i procjene budu razumne i oprezne;
- da se primjenjuju važeći računovodstveni standardi, a svako materijalno značajno odstupanje obznani i objasni u financijskim izvještajima; te
- da se financijski izvještaji pripreme po načelu nastavka poslovanja, osim ako je neprimjereno pretpostaviti da će Društvo nastaviti svoje poslovne aktivnosti.

Uprava je odgovorna za vođenje ispravnih računovodstvenih evidencija, koje će u bilo koje doba s prihvatljivom točnošću odražavati financijski položaj Društva, kao i njihovu usklađenost s hrvatskim Zakonom o računovodstvu. Uprava je također odgovorna za čuvanje imovine Društva, pa stoga i za poduzimanje razumnih mjera da bi se spriječile i otkrile pronevjere i ostale nezakonitosti.

Potpisao u ime Uprave:



KOESTLIN d.d. 1
TVORNICA KEKSA I VAFLA
BJELOVAR, Slavonska cesta 2a

Krešimir Pajić, Predsjednik uprave

KOESTLIN d.d., Bjelovar

Slavonska cesta 2a

43000 Bjelovar

Republika Hrvatska

25. travnja 2016. godine

Izveštaj neovisnog revizora

Vlasnicima društva Koestlin d.d.

Obavili smo reviziju priloženih financijskih izvještaja društva Koestlin d.d., Bjelovar ("Društvo") koji obuhvaćaju izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2015. godine, izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o promjenama u vlasničkoj glavnici i izvještaj o novčanim tokovima za tada završenu godinu te sažetak značajnih računovodstvenih politika i bilješke uz financijske izvještaje.

Odgovornost Uprave za financijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje i fer prezentaciju tih financijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja, koje je usvojila Europska unija i za one interne kontrole za koje Uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja financijskih izvještaja koji su bez značajno pogrešnog prikazivanja, uslijed prijevare ili pogreške.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost izraziti neovisno mišljenje o financijskim izvještajima na temelju naše revizije. Osim kao što je navedeno u odjeljku „Osnova za mišljenje s rezervom” reviziju smo obavili u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima. Ti standardi zahtijevaju da postupamo u skladu s etičkim zahtjevima i planiramo te obavimo reviziju kako bismo stekli razumno uvjerenje o tome jesu li financijski izvještaji bez značajnog pogrešnog prikazivanja.

Revizija uključuje primjenu postupaka kojima se prikupljaju revizijski dokazi o iznosima i drugim podacima objavljenim u financijskim izvještajima. Odabrani postupci ovise o revizorovoj prosudbi, kao i o procjeni rizika značajnog pogrešnog prikazivanja financijskih izvještaja uslijed prijevare ili pogreške. U stvaranju tih procjena rizika, revizor razmatra interne kontrole relevantne za subjektovo sastavljanje i fer prezentaciju financijskih izvještaja kako bi se oblikovali revizorski postupci koji su primjereni u okolnostima, ali ne i za namjenu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola poslovnog subjekta. Revizija također uključuje i ocjenjivanje primjerenosti primijenjenih računovodstvenih politika i razumnosti računovodstvenih procjena koje je stvorila Uprava, kao i ocjenjivanje cjelokupne prezentacije financijskih izvještaja.

Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo prikupili dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše kvalificirano revizorsko mišljenje.

Društvo upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu: MBS 030022053; uplaćen temeljni kapital: 44.900,00 kuna; članovi uprave: Branislav Vrtačnik, Eric Daniel Olcott, Marina Tonžetić, Juraj Moravek, Dražen Nimčević and John Jozef H. Ploem; poslovna banka: Zagrebačka banka d.d., Trg bana Josipa Jelačića 10, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2360000-1101896313; SWIFT Code: ZABHR2X IBAN: HR272360001101896313; Privredna banka Zagreb d.d., Radnička cesta 50, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2340009-1110098294; SWIFT Code: PBZGHR2X IBAN: HR3823400091110098294; Raiffeisenbank Austria d.d., Petrinjska 59, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2484008-1100240905; SWIFT Code: RZBHHR2X IBAN: HR1024840081100240905.

Deloitte se odnosi na Deloitte Touche Tohmatsu Limited, pravnu osobu osnovanu sukladno pravu Ujedinjenog Kraljevstva Velike Britanije i Sjeverne Irske (izvorno "UK private company limited by guarantee"), i mrežu njegovih članova, od kojih je svaki zaseban i samostalan pravni subjekt. Molimo posjetite www.deloitte.com/hr/o-nama za detaljni opis pravne strukture Deloitte Touche Tohmatsu Limited i njegovih tvrtki članica.

Izveštaj neovisnog revizora (nastavak)

Osnova za mišljenje s rezervom

Potraživanja od kupaca dospjela iznad godinu dana

Kako je navedeno u bilješci 17, Društvo ima potraživanja od kupaca koja su dospjela iznad godinu dana u ukupnom iznosu od 4.368 tisuća kuna. Društvo nije provelo umanjenje vrijednosti navedenih potraživanja od kupaca iako postoji značajna neizvjesnost nadoknadivosti istih. Društvo je sukladno tome precijenilo svoju imovinu za iznos od 4.368 tisuća kuna i precijenilo rezultat tekuće godine za isti iznos.

Mišljenje s rezervom

Po našem mišljenju, osim za učinke navedeno u odjeljku „Osnova za mišljenje s rezervom”, financijski izvještaji fer prezentiraju, u svim materijalno značajnim odrednicama, financijski položaj Društva na dan 31. prosinca 2015. godine, te rezultate njegovog poslovanja i novčane tokove za godinu koja je tada završila u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja, koje je usvojila Europska Unija.


Branislav Vrtačnik, Predsjednik Uprave


Vanja Vlasković, ovlaštenu revizor

Deloitte d.o.o.

Zagreb, 25. travnja 2016. godine



Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Bilješka	2015.	2014.
Prihodi od prodaje	4	169.260	171.957
Troškovi materijala, energije i usluga	6	(106.760)	(107.928)
Promjena zaliha		268	(3.038)
Nabavna vrijednost robe prodane u tranzitu		<u>(5.908)</u>	<u>(6.034)</u>
Bruto dobit		<u>56.860</u>	<u>54.957</u>
Ostali poslovni prihodi	5	14.700	15.084
Troškovi amortizacije	12,13	(5.990)	(6.534)
Troškovi osoblja	7	(26.035)	(26.087)
Ostali troškovi poslovanja	8	<u>(30.069)</u>	<u>(31.838)</u>
Dobit iz poslovanja		<u>9.466</u>	<u>5.582</u>
Financijski prihodi	9	2.817	2.915
Financijski rashodi	10	<u>(2.979)</u>	<u>(3.820)</u>
Dobit prije oporezivanja		<u>9.304</u>	<u>4.677</u>
Porez na dobit	11	<u>-</u>	<u>-</u>
Neto dobit		<u>9.304</u>	<u>4.677</u>
Ostali sveobuhvatna dobit		<u>-</u>	<u>-</u>
Ukupna sveobuhvatna dobit tekuće godine		<u>9.304</u>	<u>4.677</u>

Priložene bilješke čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Izvještaj o financijskom položaju
Na dan 31. prosinca 2015. godine
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Bilješka	2015.	2014.
IMOVINA			
Dugotrajna imovina			
Nekretnine, postrojenja i oprema	12	61.035	57.930
Nematerijalna imovina	13	584	126
Predujmovi za materijalnu imovinu		-	628
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	14.1	14	17
Ulaganja u pridružena društva	14.2	15.308	15.308
Potraživanja za dane depozite i jamčevine	19	1.605	1.837
Potraživanje za dane kredite	15	1.480	1.840
		80.026	77.686
Kratkotrajna imovina			
Zalihe	16	22.997	19.187
Potraživanja od kupaca	17	64.870	73.801
Potraživanja za dane pozajmice	18	37.389	36.124
Ostala potraživanja	20	7.489	4.894
Novac i novčani ekvivalenti	21	729	678
		133.474	134.684
UKUPNA IMOVINA		213.500	212.370

Priložene bilješke čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Izveštaj o financijskom položaju (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2015. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Bilješka	2015.	2014.
Kapital i rezerve			
Temeljni kapital	22	91.193	91.193
Revalorizacijske rezerve	23	3.785	3.785
Zadržana dobit		<u>34.775</u>	<u>25.471</u>
		129.753	120.449
Rezerviranja	24	<u>165</u>	<u>142</u>
		165	142
Dugoročne obveze			
Dugoročni krediti	25	7.215	5.485
Obveze po najmu	26	<u>1.839</u>	<u>716</u>
		9.054	6.201
Kratkoročne obveze			
Kratkoročni krediti	27	13.450	21.338
Tekuće dospijeće dugoročnih kredita	25	13.489	11.264
Tekuće dospijeće obveza po najmu	26	1.044	763
Obveze prema dobavljačima	28	34.612	35.463
Obveze prema povezanim stranama	30	842	1.415
Ostale kratkoročne obveze	29	<u>11.091</u>	<u>15.335</u>
		74.528	85.578
UKUPNA GLAVNICA I OBVEZE		213.500	212.370

Priložene bilješke čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Izveštaj o promjenama u vlasničkoj glavnici
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Temeljni kapital	Revalorizacijske rezerve po nekretninama	Revalorizacijske rezerve po imovini raspoloživoj za prodaju	Zadržana dobit	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2014. godine	91.193	3.838	(53)	20.794	115.772
Dobit tekuće godine	-	-	-	4.677	4.677
<i>Ukupna sveobuhvatna dobit tekuće godine</i>	-	-	-	4.677	4.677
Stanje 31. prosinca 2014. godine	91.193	3.838	(53)	25.741	120.449
Dobit tekuće godine	-	-	-	9.304	9.304
<i>Ukupna sveobuhvatna dobit tekuće godine</i>	-	-	-	9.304	9.304
Stanje 31. prosinca 2015. godine	91.193	3.838	(53)	34.775	129.753

Priložene bilješke čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Izveštaj o novčanim tokovima

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	2015.	2014.
NOVČANI TIJEK IZ REDOVITIH AKTIVNOSTI		
Dobit tekuće godine	9.304	4.677
Amortizacija	5.990	6.534
Prihod od naplaćenih vrijednosno usklađenih potraživanja	-	(11)
Trošak vrijednosnog usklađenja potraživanja	52	-
Neto dobit / (gubitak) od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	43	(4)
Promjene dugoročnih rezerviranja	23	89
	15.412	11.285
(Povećanje) / smanjenje zaliha	(3.810)	6.538
Smanjenje / (povećanje) potraživanja od kupaca	8.879	(8.001)
(Povećanje) / smanjenje ostalih potraživanja	(2.595)	4.409
Smanjenje obveze prema dobavljačima	(851)	(3.860)
(Smanjenje) / povećanje obveza prema povezanim društvima	(573)	447
Smanjenje ostalih obveza	(4.244)	(1.103)
Neto novčani tijek ostvaren iz redovnih aktivnosti	12.218	9.715
Novčani tijek iz investicijskih djelatnosti		
Nabava nekretnina, postrojenja i opreme	(9.607)	(1.452)
Primitak od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	11	46
Smanjenje / (povećanje) predujmova za dugotrajnu imovinu	628	(628)
Povećanje depozita, danih kredita i pozajmica	(673)	(1.390)
Primitak od prodaje imovine raspoložive za prodaju	3	-
Neto novčani tijek (korišten) u investicijskim djelatnostima	(9.638)	(3.424)
Novčani tijek iz financijskih djelatnosti		
Promjena primljenih dugoročnih kredita i financijskog najma, neto	5.359	(9.251)
Promjena primljenih kratkoročnih kredita	(7.888)	2.215
Neto novčani tijek korišten u financijskim djelatnostima	(2.529)	(7.036)
Povećanje / (smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata	51	(745)
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine	678	1.423
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	729	678

Priložene bilješke čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

1. OPĆENITO

Osnutak

Poduzeće Koestlin d.d. utemeljeno je 1905. godine u Bjelovaru pod imenom Braća Wolf. Poduzeće je 1935. godine spojeno s mađarskom firmom Koestlin, i pod tim imenom posluje do danas. Privatizacijom je, godine 1995., registrirano kao dioničko društvo.

Društvo kotira na Zagrebačkoj burzi.

Osnovna djelatnost

Koestlin d.d., Bjelovar, Slavonska cesta 2a ("Društvo") se bavi proizvodnjom keksa i vafla, te trgovinom na veliko i malo i posredovanjem u trgovini.

Društvo je dana 23. svibnja 1995. godine upisano u registar Trgovačkog suda u Bjelovaru.

Broj zaposlenika na dan 31. prosinca 2015. godine iznosio je 428 (31. prosinca 2014.: 445 zaposlenika).

Tijela Društva

Popis dioničara

	% vlasništva
Mepas d.o.o., Široki Brijeg, BiH	87,99%
Mali dioničari	11,59%
CERP Republika Hrvatska	0,42%

Nadzorni odbor u 2015. i 2014. godini:

Zdravko Pavić	Predsjednik Nadzornog odbora
Slavica Kranjec	Član Nadzornog odbora
Mirko Grbešić	Član Nadzornog odbora
Stanko Pavković	Član Nadzornog odbora
Tončo Zovko	Član Nadzornog odbora

Uprava u 2015. i 2014. godini:

Krešimir Pajić	Predsjednik Uprave
----------------	--------------------

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

a) Izjava o usklađenosti

Financijski izvještaji sastavljeni su sukladno sa Zakonom o računovodstvu Republike Hrvatske i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja („MSFI“) koje je usvojila Europska Unija.

b) Osnova financijskog prikaza

Financijski izvještaji su sastavljeni po načelu povijesnog troška, izuzev određenih financijskih instrumenata i dugotrajne materijalne imovine, koji su iskazani u revaloriziranim iznosima kao i pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja.

c) Izvještajna valuta

Financijski izvještaji društva sastavljeni su u hrvatskim kunama. Na dan 31. prosinca 2015. godine, službeni tečaj za 1 USD bio je **6,991801**, za 1 EUR bio je HRK **7,635047**, te za 1 CHF bio je **7,059683** (31. prosinca 2014.: 1 USD = 6,302107HRK; 1 EUR = 7,661471 HRK; 1 CHF = 6,368108).

d) Priznavanje prihoda

Prihodi od prodaje priznaju se prilikom isporuke robe i prijenosa vlasništva u iznosima koji su iskazani u računima, umanjena za eventualne poreze i popuste.

Prihodi od kamata priznaju se po načelu obračunanih kamata na temelju nepodmirene glavnice i po efektivnim kamatnim stopama koje su u primjeni.

Prihodi od dividendi se priznaju u trenutku kad su utvrđena prava dioničara na primitak dividende.

Prihodi od prodaje robe u tranzitu priznaju se u trenutku kada su rizici i nagrade povezane sa robom prešle na kupca.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

e) Najmovi

Najmovi se svrstavaju u financijske najmove kad god se gotovo svi rizici i nagrade povezani s vlasništvom nad sredstvom prenose na najmoprimca tijekom trajanja najma. Svi drugi najmovi svrstani su u poslovne najmove.

Društvo kao davatelj najma

Potraživanja temeljem financijskih najмова se knjiže kao potraživanja u iznosu neto ulaganja grupe u najam. Prihodi od financijskog najma se raspoređuju na obračunska razdoblja kako bi odražavali konstantnu periodičku stopu povrata na otvoreno stanje neto ulaganja grupe temeljem najмова.

Prihodi od poslovnog najma se priznaju pravocrtno tijekom razdoblja najma. Početni direktni troškovi nastali u fazi pregovaranja i ugovaranja uvjeta poslovnog najma se pripisuju knjigovodstvenom iznosu predmeta najma i priznaju pravocrtno tijekom razdoblja najma.

Društvo kao korisnik najma

Imovina koja je predmetom financijskog najma priznaje se kao imovina društva po fer vrijednosti na početku najma ili po sadašnjoj vrijednosti minimalnih plaćanja najma ako je niža. Povezana obveza prema najmodavcu iskazuje se u izvještaju o financijskom položaju kao obveza za financijski najam.

Plaćanja temeljem najma se raspoređuju između financijskih troškova i umanjenja obveze za najam kako bi se ostvarila konstantna kamatna stopa na preostali iznos obveze. Financijski troškovi izravno terete račun dobiti i gubitka. Nepredviđene najamnine se priznaju kao rashod u razdoblju u kojem nastaju.

Naknade za najam koje se plaćaju u okviru poslovnih najмова priznaju se kao rashod pravocrtno tijekom trajanja najma, osim ako neka druga sustavna osnova ne bi kvalitetnije odražavala vremensku dinamiku konzumiranja ekonomskih koristi od sredstva koje se drži u najmu. Nepredviđene najamnine temeljem poslovnih najмова se priznaju kao rashod u razdoblju u kojem nastaju.

U slučaju stimulacije primljene s ciljem zaključenja poslovnog najma, stimulacija se priznaje kao obveza. Ukupna korist stimulacije priznaje se kao smanjenje troška najma na pravocrtnoj osnovi, osim ako neka druga sustavna osnova ne bi kvalitetnije odražavala vremensku dinamiku konzumiranja ekonomskih koristi od sredstva koje se drži u najmu.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

f) Preračunavanje stranih sredstava plaćanja i računovodstveni tretman tečajnih razlika

Sva sredstva i obveze u stranim sredstvima plaćanja preračunate su po srednjem tečaju Hrvatske narodne banke važećem na datum izvještavanja.

Negativne tečajne razlike odnosno pozitivne tečajne razlike nastale preračunom svih obveza i potraživanja u stranim sredstvima plaćanja na protuvrijednost u kunama iskazuju se u računu dobiti i gubitka.

g) Oporezivanje

Porez na dobit za tekuću godinu određuje se na temelju rezultata za godinu usklađenog za stavke koje nisu oporezive ili ne predstavljaju porezno priznati trošak. Porez na dobit izračunava se primjenom stopa utvrđenih do kraja izvještajnog razdoblja. Po potrebi se utvrđuju rezerviranja za porez na dobit. Odgođeni porezi nastaju temeljem privremene razlike u neto poreznom učinku između knjigovodstvenih iznosa imovine i obveza za potrebe financijskog izvještavanja i njihovih iznosa za potrebe oporezivanja.

Odgođena porezna imovina i obveze utvrđuju se primjenom poreznih stopa za koje se očekuje da će biti primjenjive na oporezivu dobit u godinama u kojima se očekuje povrat ili podmirenje privremenih razlika. Odgođena porezna imovina priznaje se za prijenos u iduće porezno razdoblje kao neiskorišteni porezni gubitak, odnosno porezni kredit u onoj mjeri u kojoj je izvjesno da će biti ostvarena oporeziva dobit u budućem razdoblju koja će omogućiti korištenje neiskorištenih poreznih gubitaka i poreznih kredita.

Obveza poreza na dobit utvrđuje se na temelju iznosa poreza koji se plaćaju u skladu s poreznim zakonima i propisima na ostvareni rezultat društva.

h) Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina

Nekretnine, postrojenja i oprema iskazuju se po trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju i umanjenje vrijednosti.

Nekretnine, postrojenja i oprema u izgradnji iskazuju se po trošku umanjenom za priznate gubitke od umanjenja vrijednosti. Amortizacija ove imovine počinje u trenutku u kojem je imovina stavljena u uporabu.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

h) Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina (nastavak)

Amortizacija se obračunava tako da se nabavna ili procijenjena vrijednost imovine, osim zemljišta i zgrada u izgradnji, otpisuje tijekom procijenjenog korisnog vijeka trajanje imovine primjenom pravocrtne metode, kako je prikazano:

	2015.	2014.
Nematerijalna imovina	2 godine	2 godine
Građevinski objekti	10-20 godina	10-20 godina
Postrojenja i oprema	2-10 godina	2-10 godina

i) Dugotrajna imovina namijenjena prodaji

Dugotrajna imovina i skupine za prodaju se svrstavaju kao imovina namijenjena prodaji ako će njihov knjigovodstveni iznos biti nadoknađen prvenstveno prodajom, a ne kontinuiranom uporabom. Spomenuti uvjet smatra se ispunjenim samo ako postoji velika vjerojatnost prodaje i ako je sredstvo (ili skupina za prodaju) raspoloživo za trenutnu prodaju u svom postojećem stanju. Rukovodstvo mora pokazati svoju čvrstu obvezu za prodajom, kroz očekivanje da će prodaja steći uvjete za priznavanje kao okončana prodaja u roku od godinu dana od datuma klasifikacije u tu skupinu.

Dugotrajna imovina (i skupine za prodaju) svrstana u skupinu imovine namijenjene prodaji se mjeri po njezinoj prethodnoj knjigovodstvenoj vrijednosti ili njezinoj fer vrijednosti umanjenoj za troškove prodaje, ovisno koja je niža.

j) Umanjenja

Na svaki kraj izvještajnog razdoblja, Društvo provjerava knjigovodstvene iznose svoje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine kako bi utvrdila da li postoje naznaka da je došlo do gubitaka zbog umanjenja vrijednosti. Ako takve naznake postoje, procjenjuje se nadoknadi iznos sredstva da bi se mogli odrediti eventualni gubici nastali zbog umanjenja. Ako nadoknadi iznos nekog sredstva nije moguće procijeniti, Društvo procjenjuje nadoknadi iznos jedinice koja stvara novac kojoj to sredstvo pripada. Ako je moguće odrediti realnu i dosljednu osnovu za raspoređivanje, imovina društava se također raspoređuje na pojedine jedinice koje stvaraju novac ili, ako to nije moguće, na najmanju skupinu jedinica koje stvaraju novac za koju je moguće odrediti realnu i konzistentnu osnovu raspoređivanja.

Nematerijalna imovina neodređenog vijeka uporabe i nematerijalna imovina koja još nije raspoloživa za uporabu se testira na umanjenje jednom godišnje te svaki puta kad postoji naznaka o mogućem umanjenju imovine.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

j) Umanjenja (nastavak)

Nadoknadivi iznos je veći iznos uspoređujući fer vrijednost umanjenu za troškove prodaje i vrijednost imovine u uporabi. Za potrebe procjene vrijednosti u uporabi, procijenjeni budući novčani tokovi diskontiraju se do sadašnje vrijednosti primjenom diskontne stope prije oporezivanja koja odražava sadašnju tržišnu procjenu vremenske vrijednosti novca i rizike specifične za to sredstvo za koje procjene budućih novčanih tokova nisu bile usklađene.

Ako je nadoknadivi iznos nekog sredstva (ili jedinice koja stvara novac) procijenjen na iznos niži od knjigovodstvenog, knjigovodstveni iznos toga sredstva (ili jedinice koja stvara novac) umanjuje se do nadoknadivog iznosa. Gubici od umanjenja vrijednosti priznaju se odmah kao rashod, osim kod sredstva iskazanog u revaloriziranom iznosu, u kojem slučaju se gubitak od umanjenja iskazuje kao smanjenje vrijednosti proizašlo iz revalorizacije sredstva.

Kod naknadnog poništenja gubitka od umanjenja vrijednosti, knjigovodstveni iznos sredstva (ili jedinice koja generira novac) povećava se do revidiranog procijenjenog nadoknadivog iznosa toga sredstva na način da uvećana knjigovodstvena vrijednost ne premašuje knjigovodstvenu vrijednost koja bi bila utvrđena da u prethodnim godinama nije bilo priznatih gubitaka od umanjenja na tom sredstvu (ili jedinici koja generira novac). Poništenje gubitka od umanjenja vrijednosti odmah se priznaje kao prihod, osim ako se predmetno sredstvo ne iskazuje u revaloriziranom iznosu, u kom slučaju se poništenje gubitka od umanjenja vrijednosti iskazuje kao povećanje uslijed revalorizacije.

k) Zalihe

Zalihe se iskazuju po trošku ili neto ostvarivoj vrijednosti, ovisno o tome što je niže. Trošak se utvrđuje primjenom metode prosječnog ponderiranog troška. Neto ostvariva vrijednost predstavlja procijenjenu prodajnu cijenu umanjenu za sve procijenjene troškove dovršenja i troškove marketinga, prodaje i distribucije.

Zalihe sitnog inventara se vode po nabavnoj cijeni. Sitan inventar se otpisuje 100% prilikom stavljanja u uporabu.

Zalihe trgovačke robe iskazuju se po troškovima nabave sve dok su troškovi nabave niži ili jednaki neto prodajnoj vrijednosti. Troškove nabave čini neto fakturna vrijednost robe uvećana za zavisne troškove. Ispravak vrijednosti zaliha trgovačke robe provodi se u slučaju oštećenja zaliha i drugih objektivnih razloga na teret rashoda razdoblja.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

l) Potraživanja od kupaca

Potraživanja od kupaca iskazuju se po amortiziranom trošku umanjenom za ispravak vrijednosti po osnovi procijenjenih iznosa za koje se očekuje da neće biti naplaćeni.

m) Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti sastoje se od stanja na računima kod banaka i novca u blagajni te ulaganja i depozita s dospjećem do tri mjeseca.

n) Obveze prema dobavljačima

Obveze prema dobavljačima iskazuju se po amortiziranom trošku.

o) Ulaganja

Ulaganja se priznaju i prestaju priznavati na datum trgovanja, a to je datum na koji se ulaganje kupuje ili prodaje temeljem ugovora čiji uvjeti nalažu isporuku ulaganja u roku utvrđenom na predmetnom tržištu i početno se mjere po fer vrijednosti uvećanoj za troškove transakcije, osim one financijske imovine koja je svrstana u kategoriju kod koje se promjene fer vrijednosti iskazuju u računu dobiti i gubitka, koja se početno mjeri po fer vrijednosti.

Financijska imovina je razvrstana u sljedeće kategorije: financijska imovina "po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka", "ulaganja koja se drže do dospijeca", "financijska imovina raspoloživa za prodaju" te "dani zajmovi i potraživanja". Klasifikacija ovisi o vrsti i namjeni financijskog sredstva i određuje se kod prvog priznavanja.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

o) Ulaganja (nastavak)

Dobici i gubici koji proizlaze iz promjena fer vrijednosti se priznaju izravno u glavnici u sklopu revalorizacijske pričuve za ulaganja, izuzev gubitaka zbog umanjenja vrijednosti, kamata koje se izračunavaju metodom efektivne kamate i tečajnih razlika po monetarnoj imovini, koji se svi priznaju izravno u računu dobiti i gubitka. Kod prodaje ili utvrđenog umanjenja vrijednosti ulaganja, kumulativna dobit ili kumulativni gubitak prethodno priznat u sklopu revalorizacijske pričuve za ulaganja se uključuje u račun dobiti i gubitka razdoblja.

Dividende na glavnicike instrumente svrstane u portfelj imovine raspoložive za prodaju se priznaju u računu dobiti i gubitka kad je utvrđeno pravo Društva na primitak dividende.

Fer vrijednost monetarne imovine raspoložive za prodaju koja je denominirana u stranoj valuti se određuje u valuti u kojoj je imovina denominirana i zatim preračunava po spot tečaju na kraju svakog izvještajnog razdoblja. Promjena fer vrijednosti koja je povezana s tečajnim razlikama koje su posljedica promjene amortiziranog troška sredstva se priznaje u računu dobiti i gubitka, a druge promjene se priznaju u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti.

Potraživanja po danim zajmovima i druga potraživanja s fiksnim ili odredivim plaćanjima koja ne kotiraju na aktivnom tržištu su svrstana u dane zajmove i potraživanja. Zajmovi i potraživanja se mjere po amortiziranom trošku koristeći metodu efektivne kamate, umanjenom za eventualne gubitke zbog umanjenja. Prihodi od kamata se priznaju primjenom efektivne kamatne stope, izuzev kod kratkoročnih potraživanja, kod kojih priznavanje kamata ne bi bilo materijalno značajno.

p) Ulaganja u pridružena društva

Pridruženo društvo je subjekt u kojem Društvo ima značajan utjecaj, a koji nije ni ovisno društvo, niti udjel u zajedničkom ulaganju. Značajan utjecaj znači moć sudjelovanja u donošenju odluka u financijskim i poslovnim politikama toga subjekta, ali ne i kontrolu niti zajedničku kontrolu nad politikama.

Ulaganja u pridružena društva iskazana su po trošku stjecanja u financijskim izvještajima Društva.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

q) Umanjenja vrijednosti financijske imovine

Na kraju svakog izvještajnog razdoblja pregledava se financijska imovina, kako bi se ustanovilo postojanje objektivnih razloga za umanjene vrijednosti. Ukoliko postoje takve indicije, procjenjuje se nadoknadivi iznos te imovine. Dani zajmovi iskazani su na neto principu, umanjeni za vrijednosna usklađenja formirana zbog nenaplativosti.

Vrijednosna usklađenja se formiraju zbog umanjivanja vrijednosti zajmova temeljem redovnih pregleda stanja, kako bi se smanjila knjigovodstvena vrijednost danih zajmova do nadoknadivog iznosa. Očekivani novčani primici i izdaci za portfelj sličnih kredita procjenjuju se temeljem postojećeg iskustva uzimajući u obzir kreditni rejting komitenata kojima su odobreni zajmovi i kašnjenja u naplati redovnih ili zatezних kamata. Vrijednosna usklađenja priznaju se u računu dobiti i gubitka.

Ukoliko je zajam nenaplativ, a sve pravne procedure su dovršene, te je poznat konačni iznos gubitka, zajam se direktno otpisuje. Ako se u sljedećem razdoblju iznos gubitka od umanjivanja vrijednosti smanji, a umanjene se direktno može povezati s događajem koji se dogodio nakon otpisa, iznos smanjenja umanjivanja vrijednosti se tada prihoduje u računu dobiti i gubitka.

Fer vrijednost monetarne imovine raspoložive za prodaju koja je denominirana u stranoj valuti se određuje u valuti u kojoj je imovina denominirana i zatim preračunava po spot tečaju na datum izvještavanja. Promjena fer vrijednosti koja je povezana s tečajnim razlikama koje su posljedica promjene amortiziranog troška sredstva se priznaje u računu dobiti i gubitka, a druge promjene se priznaju kroz ostalu sveobuhvatnu dobit.

r) Rezerviranja

Rezerviranje se priznaje onda i samo onda 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 svakom kraju izvještajnog razdoblja 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.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

s) Korištenje procjena pri sastavljanju financijskih izvještaja

Kod primjene računovodstvenih politika Društva Uprava treba davati prosudbe, procjene i izvoditi pretpostavke o knjigovodstvenim iznosima imovine i obveza koje nisu vidljive iz drugih izvora. Procjene i s njima povezane pretpostavke se temelje na iskustvu u proteklim razdobljima i drugim relevantnim čimbenicima. Stvarni rezultati se mogu razlikovati od procjena.

Procjene i pretpostavke na temelju kojih su procjene izvedene se kontinuirano preispituju. Izmjene računovodstvenih procjena se priznaju u razdoblju revidiranja procjene ako izmjena utječe samo na to razdoblje ili u razdoblju revidiranja procjene i u budućim razdobljima ako izmjena utječe i na tekuće i na buduća razdoblja.

Procjene su korištene, ali ne i ograničene na razdoblja amortizacije i ostatke vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine, ispravke vrijednosti zaliha i umanjenja vrijednosti potraživanja i rezerviranja za sudske sporove.

i. Vijek trajanja nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine

Društvo procjenjuje vijek trajanja imovine na kraju svakog godišnjeg izvještajnog perioda. Tijekom godine nije bilo promjene u vijeku trajanja imovine.

ii. Ispravak vrijednosti zaliha

Društvo na svaki izvještajni datum preispituje knjigovodstvenu vrijednost svojih zaliha i po potrebi provodi usklađenje vrijednosti.

iii. Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca

Društvo procjenjuje knjigovodstvene vrijednosti potraživanja od kupaca na svaki izvještajni datum te provodi potrebna vrijednosna usklađenja.

iv. Porez na dobit

Porezni izračuni se izvode na temelju tumačenja sadašnjih poreznih zakona i propisa. Takvi izračuni koji podržavaju povrat poreza moraju biti pregledani i odobreni od strane lokalnih poreznih vlasti.

Odgođena porezna imovina priznaje se do iznosa za koji je vjerojatno da će se povezana porezna korist moći realizirati. U određivanju iznosa odgođenog poreza koji se može priznati, potrebne su značajne procjene, koje se temelje na vjerojatnom izračunu vremena i razini buduće oporezive dobiti zajedno s budućom planiranom strategijom poreza.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

t) Objava segmentalne analize

Društvo je u bilješci 4 prikazalo segmentnu analizu svojih prihoda između prodaje u zemlji i inozemstvu. Zbog povezanosti proizvodnje, ne postoji segmentna analiza troškova, imovine i obveza po pojedinoj skupini proizvoda.

u) Troškovi posudbe

Troškovi posudbe koji se mogu izravno povezati sa stjecanjem, izgradnjom ili izradom kvalificiranog sredstva, a to je sredstvo koje nužno zahtijeva znatno vrijeme kako bi bilo spremno za namjeravanu uporabu ili prodaju, se pripisuju trošku nabave toga sredstva sve dok sredstvo većim dijelom ne bude spremno za namjeravanu uporabu ili prodaju.

Prihodi od ulaganja zarađeni privremenim ulaganjem namjenskih kreditnih sredstava do početka njihovog trošenja na kvalificirano sredstvo se oduzimaju od troškova posudbe čija kapitalizacija je prihvatljiva.

Svi drugi troškovi posudbe se uključuju u dobit i gubitak razdoblja u kojem su nastali.

3. USVAJANJE NOVIH I IZMJENJENIH STANDARDARDA

Prva primjena novih izmjena i dopuna postojećih standarda i tumačenja koje su na snazi za tekuće financijsko razdoblje

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

- **Izmjene i dopune raznih standarda pod nazivom „Dorada MSFI-jeva iz ciklusa 2011.–2013.“** proizašle iz projekta godišnje dorade MSFI-jeva (MSFI 1, MSFI 3, MSFI 13 i MRS 40), prvenstveno radi otklanjanja nepodudarnosti i pojašnjenja teksta, usvojene u Europskoj uniji 18. prosinca 2014. godine (primjenjive na godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2015.),
- **Tumačenje IFRIC 21 „Nameti“**, usvojeno u EU 13. lipnja 2014. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 17. lipnja 2014.).

Usvajanje navedenih izmjena i dopuna postojećih standarda i tumačenja nije dovelo do materijalnih promjena financijskih izvještaja Društva.

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

Na datum odobrenja financijskih izvještaja bili su objavljeni, ali ne i na snazi sljedeće izmjene i dopune postojećih standarda koje je objavio OMRS i usvojila ih je Europska unija:

- **Izmjene i dopune MSFI-ja 11 „Zajednički poslovi“** – „Računovodstvo stjecanja udjela u zajedničkom upravljanju“, usvojeni u Europskoj uniji 24. studenoga 2015. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.),
- **Izmjene i dopune MRS-a 1 „Prezentiranje financijskih izvještaja“** – „Inicijativa u vezi objavljivanja“, usvojene u Europskoj uniji 18. prosinca 2015. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.),
- **Izmjene i dopune MRS-a 16 „Nekretnine, postrojenja i oprema“ i MRS-a 38 „Nematerijalna imovina“** – „Pojašnjenje prihvatljivih metoda amortizacije dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine“, usvojene u Europskoj uniji 2. prosinca 2015. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.),

3. USVAJANJE NOVIH I IZMJENJENIH STANDARDARDA (NASTAVAK)

Izmjene i dopune postojećih standarda koje je objavio OMRS i usvojeni su u Europskoj uniji, ali još nisu na snazi (nastavak)

- **Izmjene i dopune MRS-a 16 „Nekretnine, postrojenja i oprema“ i MRS-a 41 „Poljoprivreda“** – „Poljoprivreda: plodonosne biljke“, usvojene u Europskoj uniji 23. studenoga 2015. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.),
- **Izmjene i dopune MRS-a 19 „Primanja zaposlenih“** – „Planovi definiranih naknada: doprinosi koje uplaćuju zaposleni“, usvojene u Europskoj uniji 17. prosinca 2014. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. veljače 2015.),
- **Izmjene i dopune MRS-a 27 „Odvojeni financijski izvještaji“** – „Metoda udjela u odvojenim financijskim izvještajima“, usvojene u Europskoj uniji 18. prosinca 2015. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.),
- **Izmjene i dopune raznih standarda pod nazivom „Dorada MSFI-jeva iz ciklusa 2010.–2012.“** proizašle iz projekta godišnje dorade MSFI-jeva (MSFI 2, MSFI 3, MSFI 8, MSFI 13, MRS 16, MRS 24 i MRS 38), prvenstveno radi otklanjanja nepodudarnosti i pojašnjenja teksta, usvojene u Europskoj uniji 17. prosinca 2014. godine (primjenjive na godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. veljače 2015.),
- **Izmjene i dopune raznih standarda pod nazivom „Dorada MSFI-jeva iz ciklusa 2012.–2014.“** proizašle iz projekta godišnje dorade MSFI-jeva (MSFI 5, MSFI 7, MRS 19 i MRS 34), prvenstveno radi otklanjanja nepodudarnosti i pojašnjenja teksta, usvojene u Europskoj uniji 15. prosinca 2015. godine (primjenjive na godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.).

3. USVAJANJE NOVIH I IZMJENJENIH STANDARDARDA (NASTAVAK)

Novi standardi te izmjene i dopune postojećih standarda koje je objavio OMRS i koji još nisu usvojeni u Europskoj uniji

MSFI-jevi trenutno usvojeni u Europskoj uniji ne razlikuju se znatno od propisa koje je donio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde (skraćeno OMRS), izuzev sljedećih novih standarda te izmjena i dopuna postojećih standarda o čijem usvajanju Europska unija do datuma izdavanja ovih financijskih izvještaja još nije odlučila (datumi stupanja na snagu navedeni u nastavku odnose se na MSFI-jeve u cjelini):

- **MSFI 9 „Financijski instrumenti“** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.),
- **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 15 „Prihodi prema ugovorima s kupcima“** i daljnje izmjene i dopune (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.),
- **Izmjene i dopune MSFI-ja 10 „Konsolidirani financijski izvještaji“, MSFI-ja 12 „Objavljivanje udjela u drugim subjektima“ i MRS-a 28 „Udjeli u pridruženim subjektima i zajedničkim pothvatima“** – „Investicijski subjekti: primjena izuzeća od konsolidacije“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.),
- **Izmjene i dopune 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 i dopune (prvobitno određeni datum stupanja na snagu odgođen je do dovršetka projekta istraživanja na temu metode udjela),

Društvo predviđa da usvajanje navedenih novih standarda te izmjena i dopuna postojećih standarda neće materijalno utjecati na njegove financijske izvještaje u razdoblju njihove prve primjene.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila na dan 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

4. PRIHODI OD PRODAJE

	2015.	2014.
Prihodi od prodaje u inozemstvu	90.746	90.389
Prihodi od prodaje u zemlji	78.514	81.568
	<u>169.260</u>	<u>171.957</u>

Prihodi od prodaje u zemlji su kako slijedi:

	2015.	2014.
Prihod		
Vafli	58.728	66.203
Slatki keksi	51.187	43.315
Slano trajno pecivo	26.142	27.519
Vafli prelivevi	9.528	9.556
Slatki keksi prelivevi	11.815	11.501
Punjeni keksi	17.358	12.850
Ekstrudirani proizvodi	1.019	844
	<u>175.777</u>	<u>171.788</u>
Rabati		
Vafli	(27.852)	(31.087)
Slatki keksi	(21.342)	(15.973)
Slano trajno pecivo	(9.840)	(8.487)
Vafli prelivevi	(4.138)	(3.501)
Slatki keksi prelivevi	(5.698)	(5.010)
Punjeni keksi	(8.323)	(6.252)
Ekstrudirani proizvodi	(231)	(239)
Prodaja gotovih proizvoda	(19.839)	(19.671)
	<u>(97.263)</u>	<u>(90.220)</u>
	<u>78.514</u>	<u>81.568</u>

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila na dan 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

4. PRIHODI OD PRODAJE (NASTAVAK)

Prihodi od prodaje u inozemstvu su kako slijedi:

	2015.	2014.
Prihod		
Slatki keksi	49.158	39.829
Vafli	22.326	26.536
Slano trajno pecivo	12.710	14.470
Punjeni keksi	7.179	8.310
Vafli preliveći	2.575	3.781
Slatki keksi preliveći	604	1.196
Ekstrudirani proizvodi	94	203
	94.646	94.325
Rabati		
Prodaja gotovih proizvoda	(2.436)	(2.623)
Vafli	(682)	(534)
Slatki keksi	(132)	(243)
Slano trajno pecivo	(371)	(303)
Vafli preliveći	(7)	(15)
Punjeni keksi	(272)	(218)
	(3.900)	(3.936)
	90.746	90.389

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila na dan 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

5. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	2015.	2014.
Prihodi od upotrebe vlastitih proizvoda	4.979	5.917
Prihodi od prodaje robe, sirovina i materijala	4.212	3.169
Prihodi od naplate štete	1.068	706
Naknadno odobreni popusti	703	615
Prihodi od prodaje trgovačke robe	344	1.563
Viškovi zaliha	58	74
Prihodi od prodaje imovine	11	37
Prihodi od dotacija, pomoći i darovanja	-	112
Ostali prihodi	3.325	2.891
	14.700	15.084

U ostale prihode uključeni su prihodi od zakupnina i najamnina, prihodi od prodaje proizvoda povezanog društva Maraska d.d. i ostali prihodi.

6. TROŠKOVI MATERIJALA, ENERGIJE I USLUGA

	2015.	2014.
Troškovi materijala i sirovina	92.382	93.754
Troškovi energije	6.415	7.471
Troškovi prijevoza	4.913	3.709
Usluge održavanja	527	521
Ostali troškovi	2.523	2.473
	106.760	107.928

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila na dan 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

7. TROŠKOVI OSOBLJA

	2015.	2014.
Bruto plaća	21.525	21.515
Doprinosi na plaće	3.661	3.519
Otpremnine	91	197
Ostali troškovi	758	856
	<u>26.035</u>	<u>26.087</u>

Na dan 31. prosinca 2015. godine Društvo je imalo 428 zaposlenih (31. prosinca 2014.: 445 zaposlena).

Struktura zaposlenih na kraju izvještajnog razdoblja je kako slijedi:

	2015.	2014.
Proizvodnja	350	368
Prodaja	36	36
Administracija	16	15
Nabava	13	13
Financije i računovodstvo	12	12
Uprava	1	1
	<u>428</u>	<u>445</u>

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila na dan 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

8. OSTALI TROŠKOVI POSLOVANJA

	2015.	2014.
Usluge posredovanja	9.723	11.181
Troškovi propagande	9.167	8.517
Naknade troškova zaposlenicima	3.345	3.339
Neproizvodni troškovi	2.551	2.453
Premije osiguranja	1.215	1.409
Troškovi najma	446	311
Zaštita okoliša	424	450
Reprezentacija	413	292
Manjkovi zaliha	81	83
Troškovi obrazovanja	63	54
Neotpisana vrijednost otuđene imovine	54	33
Porezi i doprinosi koje ne ovise o rezultatu	8	5
Diskont pri prodaji potraživanja	-	78
Ostali troškovi	2.579	3.633
	30.069	31.838

9. FINANCIJSKI PRIHODI

	2015.	2014.
Prihodi od kamata	2.433	2.794
Pozitivne tečajne razlike	384	121
	2.817	2.915

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila na dan 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

10. FINANCIJSKI RASHODI

	2015.	2014.
Trošak kamata	2.539	3.127
Rashodi od zateznih kamata	342	369
Negativne tečajne razlike	98	324
	<u>2.979</u>	<u>3.820</u>

11. POREZ NA DOBIT

Porez na dobit u zemlji obračunava se po stopi od 20% (2014.: 20%) koja se primjenjuje na oporezivu dobit za godinu.

Usklađenje poreza na dobit za godinu s dobiti iskazanim u računu dobiti i gubitka je kako slijedi:

	2015.	2014.
Računovodstvena dobit prije oporezivanja	9.304	4.677
Porezno nepriznati troškovi	1.301	424
Neoporezivi prihod	-	(11)
Dobit nakon usklađenja	<u>10.605</u>	<u>5.090</u>
Iskorišteni istekli porezni gubitci	<u>(10.605)</u>	<u>(5.090)</u>
Porezni rashod (20%)	<u>-</u>	<u>-</u>

S obzirom na neizvjesnu mogućnost korištenja prenesenih poreznih gubitaka u budućnosti, Društvo nije priznalo nikakvu odgođenu poreznu imovinu.

Neiskorišteni porezni gubici

	2015.	2014.
Neiskorišteni porezni gubici	<u>10.081</u>	<u>20.686</u>
	<u>10.081</u>	<u>20.686</u>

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila na dan 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

11. POREZ NA DOBIT (NASTAVAK)

Neiskorišteni porezni gubici mogu se koristiti do:

	2015.	2014.
2015.	10.081	20.686
	10.081	20.686

U skladu s poreznim propisima, Društva je u 2010. godini ostvarilo prenosive porezne gubitke u iznosu od 28.956 tisuća kuna od kojih je ostalo za iskoristiti 10.081 tisuća kuna (2014.: 20.686 tisuća kuna) koje je moguće iskoristiti najkasnije do 2015. godine. Iznosi neiskorištenih poreznih gubitaka ne koriste se za priznavanje odgođene porezne imovine u izvještaju o financijskom položaju, jer nije izvjesno da će biti ostvarena dostatna oporeziva dobit za korištenje ove odgođene porezne imovine.

U skladu s važećim propisima u Republici Hrvatskoj, Porezna uprava može u bilo koje doba pregledati knjige i evidencije Društva u razdoblju od 3 godine nakon isteka godine u kojoj je porezna obveza iskazana, te može uvesti dodatne porezne obveze i kazne. Uprava Društva nije upoznata s okolnostima koje bi mogle dovesti do potencijalnih značajnih obveza u tom pogledu.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila na dan 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

12. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

	Zemljište i zgrade	Postrojenja i oprema	Vozila i uredska oprema	Investicije u tijeku	Ukupno
NABAVNA VRIJEDNOST					
Na dan 1. siječnja 2014. godine	99.595	144.177	9.210	1.110	254.092
Povećanja	-	-	-	1.434	1.434
Prijenos sa investicija u tijeku	497	1.554	38	(2.089)	-
Otuđenja	-	(59)	(167)	-	(226)
Na dan 31. prosinca 2014. godine	100.092	145.672	9.081	455	255.300
Povećanja	-	-	-	8.959	8.959
Prijenos sa investicija u tijeku	63	3.436	192	(3.691)	-
Otuđenja	-	(412)	(195)	-	(607)
Na dan 31. prosinca 2015. godine	100.155	148.690	9.085	5.724	263.654
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI					
Na dan 1. siječnja 2014. godine	59.556	126.731	4.939	-	191.226
Trošak amortizacije za godinu	2.328	3.377	632	-	6.337
Isknjiženo otuđenjem	-	(59)	(134)	-	(193)
Na dan 31. prosinca 2014. godine	61.884	130.049	5.437	-	197.370
Trošak amortizacije za godinu	2.298	2.917	586	-	5.801
Isknjiženo otuđenjem	-	(410)	(144)	-	(554)
Na dan 31. prosinca 2015. godine	64.182	132.556	5.879	-	202.617
KNJIGOVODSTVENI IZNOS					
Na dan 31. prosinca 2015. godine	35.973	16.140	3.199	5.723	61.035
Na dan 31. prosinca 2014. godine	38.208	15.623	3.644	455	57.930

Na dan 31. prosinca 2015. godine sadašnja vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme pod hipotekom iznosila je 39.181 tisuća kuna (2014.: 38.208 tisuće kuna).

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila na dan 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

13. NEMATERIJALNA IMOVINA

	Software	Patenti	Ukupno
NABAVNA VRIJEDNOST			
Na dan 1. siječnja 2014. godine	<u>1.774</u>	<u>438</u>	<u>2.212</u>
Povećanja	<u>18</u>	<u>-</u>	<u>18</u>
Na dan 31. prosinca 2014. godine	<u>1.792</u>	<u>438</u>	<u>2.230</u>
Povećanja	<u>648</u>	<u>-</u>	<u>647</u>
Na dan 31. prosinca 2015. godine	<u>2.440</u>	<u>438</u>	<u>2.877</u>
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI			
Na dan 1. siječnja 2014. godine	<u>1.475</u>	<u>432</u>	<u>1.907</u>
Trošak amortizacije za godinu	<u>193</u>	<u>4</u>	<u>197</u>
Na dan 31. prosinca 2014. godine	<u>1.668</u>	<u>436</u>	<u>2.104</u>
Trošak amortizacije za godinu	<u>187</u>	<u>2</u>	<u>189</u>
Na dan 31. prosinca 2015. godine	<u>1.855</u>	<u>438</u>	<u>2.293</u>
KNJIGOVODSTVENI IZNOS			
Na dan 31. prosinca 2015. godine	<u>584</u>	<u>-</u>	<u>584</u>
Na dan 31. prosinca 2014. godine	<u>125</u>	<u>2</u>	<u>126</u>

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila na dan 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

14.1. IMOVINA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU

Struktura portfelja na dan 31. prosinca 2015. godine i 31. prosinca 2014. godine je kako slijedi:

	<u>31. prosinca 2015.</u>	<u>31. prosinca 2014.</u>
Udio u povezanim društvima – Kondin Rusija	14	17
Ukupno	<u>14</u>	<u>17</u>

Promjene fer vrijednosti ove imovine su bile kako slijedi:

	<u>31. prosinca 2015.</u>	<u>31. prosinca 2014.</u>
Stanje na početku godine	17	17
Prodaja tokom godine	(3)	-
Stanje na kraju godine	<u>14</u>	<u>17</u>

Društvo na dan 31. prosinca 2015. godine nije napravilo vrednovanje svojih dionica na fer vrijednost za svoju imovinu raspoloživu za prodaju.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila na dan 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

14.2. ULAGANJA U PRIDRUŽENA DRUŠTVA

	Udio	31. prosinca 2015.	31. prosinca 2014.
MRSK-R-A (Maraska)	21,89%	15.308	15.308

Društvo Maraska d.d. konsolidira se u financijskim izvještajima društva Saponia d.d.

S obzirom da matično društvo Mepas d.o.o., Široki Brijeg radi konsolidaciju Koestlina, Maraske, Brodomerkura i Saponije, Društvo je u svojim financijskim izvještajima prikazalo ulaganje u Marasku po trošku.

15. POTRAŽIVANJA ZA DANE KREDITE

	31. prosinca 2015.	31. prosinca 2014.
Potraživanja od povezanih strana		
Mepas d.o.o., Zadar	180	540
Brodomerkur d.d., Split	1.300	1.300
	1.480	1.840

Brodomerkur d.d., Split

Ugovor je potpisan dana 23. srpnja 2007. godine u iznosu od 50.000 tisuća kuna. Kamata iznosi 7% godišnje.

Rok povrata je 23. srpnja 2009. godine. Kao osiguranje naplate društvo je primilo dvije bianco mjenice.

31. prosinca 2015. godine iznos pozajmice iznosi 1.300 tisuća kuna.

Mepas d.o.o., Zadar

10. srpnja 2012. godine sklopljen je sporazum u iznosu od 1.800 tisuća kuna. Dospijeće plaćanja je 30. lipnja 2016. godine, a plaćanje se vrši za iznos umanjeno za PDV: 1.440 tisuća kuna u 8 jednakih obroka.

31. prosinca 2015. godine dug iznosi 180 tisuća kuna.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila na dan 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

16. ZALIHE

	31. prosinca 2015.	31. prosinca 2014.
Sirovine i materijal	16.820	13.117
Gotovi proizvodi	4.875	4.962
Proizvodnja u tijeku	1.269	1.086
Trgovačka roba	33	22
	<u>22.997</u>	<u>19.187</u>

Na dan 31. prosinca starosna struktura zaliha je kako slijedi:

	31. prosinca 2015.	31. prosinca 2014.
0 - 30 dana	5.749	2.876
30 - 60 dana	9.429	8.855
Preko 60 dana	7.819	7.456
	<u>22.997</u>	<u>19.187</u>

17. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

	31. prosinca 2015.	31. prosinca 2014.
Potraživanja od kupaca u zemlji	27.078	30.458
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	37.848	43.346
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca	(56)	(4)
	<u>64.870</u>	<u>73.801</u>

Kretanje ispravka vrijednosti u tijeku godine prikazano je kako slijedi:

	2015.	2014.
Stanje na dan 1. siječnja	4	27
Novi ispravci vrijednosti	52	-
Otpis vrijednosno usklađenih potraživanja	-	(12)
Naplaćena vrijednosno usklađena potraživanja	-	(11)
Stanje na dan 31. prosinca	<u>56</u>	<u>4</u>

Starosna struktura neumanjenih potraživanja od kupaca na dan 31. prosinca je kako slijedi:

	31. prosinca 2015.	31. prosinca 2014.
Nedospjelo	43.346	46.810
Do 30 dana	1.344	13.364
Od 31 do 60 dana	3.605	3.695
Od 61 do 90 dana	1.919	3.961
Od 91 do 360 dana	10.288	2.255
Preko 360 dana	4.368	3.716
Stanje na dan 31. prosinca	<u>64.870</u>	<u>73.801</u>

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila na dan 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

17. POTRAŽIVANJA OD KUPACA (NASTAVAK)

	31. prosinca 2015.	31. prosinca 2014.
Potraživanja od kupaca:		
Potraživanja od kupaca – povezane strane (Bilješka 30)	44.517	25.986
Potraživanja od kupaca	20.353	47.815
Sumnjiva i sporna potraživanja	56	4
	<u>64.926</u>	<u>73.805</u>
<i>Manje: Ispravak vrijednosti potraživanja</i>	<i>(56)</i>	<i>(4)</i>
	<u>64.870</u>	<u>73.801</u>

Prosječan period naplate potraživanja od prodaje je 124 dana (2014.: 157 dana).

Od ukupnog salda potraživanja od kupaca na kraju godine, 6.375 tisuća kuna, odnosno 9,83% odnosi se na najvećeg kupca Konzum d.d. (2014.: Konzum d.d. - 10.292 tisuća kuna, odnosno 13,95%).

18. POTRAŽIVANJA ZA DANE POZAJMICE

	31. prosinca 2015.	31. prosinca 2014.
Eksedra d.o.o., Donja Bistra	22.370	21.607
Vizija Gradnja d.o.o., Rijeka	11.749	11.517
Maraska d.d., Zadar	3.270	3.000
	<u>37.389</u>	<u>36.124</u>

Dana 16. studenog 2007. godine društvo je odobrilo pozajmicu društvu Eksedra d.o.o., Donja Bistra u iznosu od 4.000 tisuće kuna uz kamatnu stopu od 7%. Dana 1. siječnja 2015. godine sklopljen je treći Aneks ugovora o zajmu na iznos od 14.514 tisuća kuna s rokom povrata 31. prosinca 2015. godine te

Dana 11. rujna 2009. godine društvo je odobrilo pozajmicu društvu Vizija Gradnja d.o.o., Rijeka u iznosu od 9.500 tisuća kuna s rokom povrata 28. veljače 2010. godine. Dana 1. siječnja 2015. godine sklopljen je Aneks ugovora sa društvom Vizija Gradnja d.o.o., Rijeka na iznos 11.749 tisuća kuna sa rokom povrata 31. prosinca 2015. godine.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila na dan 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

18. POTRAŽIVANJA ZA DANE POZAJMICE (NASTAVAK)

Dana 16. prosinca 2013. godine sklopljen je ugovor sa povezanim društvom Maraska d.d., Zadar na iznos 3.000 tisuće kuna sa rokom povrata 16. prosinca 2014. godine, uz kamatnu stopu od 7%. Za osiguranje povrata pozajmice primljene su dvije bjanko mjenice i bjanko zadužnica.

Dana 1. siječnja 2015. godine sklopljen je Aneks ugovora sa društvom Maraska d.d., Zadar na iznos 3.270 tisuća kuna sa rokom povrata 31. prosinca 2015. godine.

19. POTRAŽIVANJA ZA DANE DEPOZITE I JAMČEVINE

Dana 10. lipnja 2010. godine Društvo je sklopilo ugovor o oročenom kunskom depozitu broj 8800492386, sa Erste & Steiermaerkische Bank d.d., Rijeka u iznosu od 1.500 tisuća kuna, radi osiguranja potraživanja banke s osnova ugovora o kreditu, partija 5113712843, s dospijećem 30. travnja 2017.

Ostatak se odnosi na jamčevine po leasing ugovorima u iznosu od 105 tisuća kuna.

20. OSTALA POTRAŽIVANJA

	31. prosinca 2015.	31. prosinca 2014.
Potraživanja za fakturiranu, ali neisporučenu robu	3.084	2.623
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda	2.216	1.286
Potraživanja za PDV	656	590
Potraživanja od Države i drugih institucija	342	349
Potraživanja od zaposlenih	38	35
Ostalo	1.153	11
	<u>7.489</u>	<u>4.894</u>

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila na dan 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

21. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

	31. prosinca 2015.	31. prosinca 2014.
Devizni račun	653	654
Žiro račun	65	19
Blagajna	11	5
	<u>729</u>	<u>678</u>

Društvo ima otvorene račune i devizni račun u Erste & Steiermaerkische Bank d.d., Croatia Banka d.d., Zagrebačka banka d.d., Hypo-Alpe-Adria Bank d.d., Raiffeisenbank Austria d.d., Partner banka d.d. i Podravska banka d.d.

22. TEMELJNI KAPITAL

Temeljni kapital Društva u iznosu od 91.193 tisuća kuna podijeljen je u 130.276 redovnih dionica svaka nominalne vrijednosti 700 kuna. Struktura vlasništva prikazana je kako slijedi:

Dioničar	Udio(%)	31. prosinca 2015.	Udio(%)	31. prosinca 2014.
MEPAS d.o.o. Široki Brijeg, BiH	87,99%	80.240	87,99%	80.240
Vukadin Zvonimir	2,77%	2.523	2,51%	2.291
CERP Republika Hrvatska	0,42%	386	0,4%	386
Mali dioničari	8,82%	8.044	9,1%	8.276
	<u>100%</u>	<u>91.193</u>	<u>100%</u>	<u>91.193</u>

23. REVALORIZACIJSKA REZERVA

Revalorizacijske rezerve Društva priznate su po osnovi revalorizacije dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine u iznosu od 3.838 tisuća kuna (2015.: 3.838 tisuća kuna) i revalorizacijske rezerve s osnove promjene fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju u iznosu od (53) tisuća kuna (2014.: (53) tisuća kuna).

24. REZERVIRANJA

Na dan 31. prosinca 2015. godine rezerviranja iznose 165 tisuće kuna (2014.: 142 tisuća kuna), i odnose se na rezerviranja za otpremnine sukladno Međunarodnom računovodstvenom standardu 19 - *Primanja zaposlenih*.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila na dan 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

25. DUGOROČNI KREDITI

	31. prosinca 2015.	31. prosinca 2014.
Erste & Steiermarkische Bank d.d. Rijeka	-	8.811
Erste & Steiermarkische Bank d.d. Rijeka	5.008	6.461
Erste & Steiermarkische Bank d.d. Rijeka	458	1.379
Erste & Steiermarkische Bank d.d. Rijeka	15.099	-
Erste & Steiermarkische Bank d.d. Rijeka	139	-
Erste & Steiermarkische Bank d.d. Rijeka	-	98
	20.704	16.749
<i>Kreditni dospijevaju na naplatu kako slijedi:</i>		
Na zahtjev ili u roku od godine dana	13.489	11.264
U drugoj godini	5.034	1.896
Od treće do uključivo petu godinu	2.180	3.589
Ukupno	20.704	16.749
Manje: iznosi koji dospijevaju na naplatu u roku od 12 mjeseci	(13.489)	(11.264)
Iznosi koji dospijevaju na naplatu nakon 12 mjeseci	7.215	5.485

Za kredite odobrene od strane Erste & Steiermarkische Bank d.d., Rijeka, Društvo je osiguralo hipoteku nad materijalnom imovinom.

Vrijednost hipoteke nad navedenom imovinom na dan 31. prosinca 2015. godine iznosi kako slijedi:

	Procijenjena vrijednost	Neto knjigovodstvena vrijednost
Croatia banka d.d. Zagreb	-	4.625
Erste & Steiermarkische Bank d.d. Rijeka	62.650	34.556
	62.650	39.181

Osnovne informacije o primljenim kreditima su kako slijedi:

Dana 16. travnja 2009. godine Društvo je zaključilo ugovor o dugoročnom kreditu s Erste & Steiermarkische Bank d.d. Rijeka, na iznos od 600 tisuća eura na rok od 84 mjeseci. Otplata kredita izvršit će se u dvadeset tromjesečnih rata nakon isteka počeka od 24 mjeseca. Kamatna stopa je promjenjiva u skladu s tromjesečnim EURIBOROM uvećanim za 5 postotnih poena. Kamata se obračunava tromjesečno. Instrumenti osiguranja plaćanja su 5 bjanko akceptiranih mjenica.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila na dan 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

25. DUGOROČNI KREDITI (NASTAVAK)

Dana 25. siječnja 2010. godine Društvo je zaključilo ugovor o dugoročnom kreditu s Erste & Steiermarkische Bank d.d. Rijeka, na iznos od 128 tisuća eura na rok od 60 mjeseci. Kamatna stopa je promjenjiva u skladu s tromjesečnim EURIBOROM uvećanim za 6,5 postotnih poena. Kredit je zatvoren 6. ožujka 2015. godine.

Dana 15. travnja 2010. godine Društvo je zaključilo ugovor o dugoročnom kreditu s Erste & Steiermarkische Bank d.d. Rijeka, na iznos od 2.200 tisuća eura na rok od 59 mjeseci. Kamatna stopa je promjenjiva u skladu s šestomjesečnim LIBOROM za EUR uvećanim za 4,4 postotna poena. Kredit je zatvoren 27. siječnja 2015. godine.

Dana 17. rujna 2013. Društvo je zaključilo ugovor o dugoročnom kreditu s Erste & Steiermarkische Bank d.d. Rijeka, na iznos od 937 tisuća eura na rok od 66 mjeseci. Kamatna stopa je promjenjiva u skladu s tromjesečnim EURIBOROM uvećanim za 5 postotnih poena godišnje. Instrumenti osiguranja plaćanja su 3 bjanko akceptiranih mjenica i jedna zadužnica, te ugovor o solidarnom jamstvu tvrtki Saponia d.d., Brodomerkur d.d. i Maraska d.d., hipoteka na nekretnini, te depozit u iznosu 512 tisuća eura.

Dana 31. svibnja 2015. godine Društvo je zaključilo ugovor o dugoročnom kreditu s Erste & Steiermarkische Bank d.d. Rijeka, na iznos od 16.876 tisuća kuna na rok od 19 mjeseci. Kamatna stopa je promjenjiva, u trenutku sklapanja ugovora iznosi 4%. Kamate se obračunavaju primjenom proporcionalne metode na temelju stvarnog broja dana u kamatnom razdoblju i 360 dana u godini.

Dana 3. kolovoza 2015. godine Društvo je zaključilo ugovor o dugoročnom kreditu s Croatia Banka d.d. Zagreb, na iznos od 20 tisuća eura na rok od 36 mjeseci. Kamatna stopa je 7,50% godišnje, promjenjiva, obračunava se i naplaćuje mjesečno.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

25. DUGOROČNI KREDITI (NASTAVAK)

Kretanje kredita tijekom razdoblja prikazano je kako slijedi:

	2015.	2014.
Stanje na dan 1. siječnja	16.749	24.898
Otplaćeno	(13.039)	(8.197)
Nova povlačenja	17.027	-
Tečajne razlike	(33)	48
Stanje na dan 31. prosinca	20.704	16.749

26. OBVEZE PO NAJMU

	Minimalna plaćanja najma	
	31. prosinca 2015.	31. prosinca 2014.
Obveze najam:		
- s dospijećem u roku od godine dana	1.044	763
- od druge do uključivo pete godine	1.839	716
Ukupno obveze za najam	2.883	1.479
Manje: iznosi koji dospijevaju na naplatu u roku od 12 mjeseci (iskazani u okviru kratkoročnih obveza)	(1.044)	(763)
Iznosi koji dospijevaju na naplatu nakon 12 mjeseci	1.839	716

Sadašnja vrijednost ugovora o najmu na 31. prosinca 2015. i 2014. godine nije materijalno različita od njihove knjigovodstvene vrijednosti.

27. KRATKOROČNI KREDITI

	31. prosinca 2015.	31. prosinca 2014.
Erste & Steiermarkische Bank d.d. Rijeka	7.527	7.318
Raiffeisen bank Austria d.d. Zagreb	3.000	3.000
Croatia banka d.d. Zagreb	2.923	1.871
Partner banka d.d. Zagreb	-	1.149
Podravska banka d.d. Koprivnica	-	8.000
	13.450	21.338

27. KRATKOROČNI KREDITI (NASTAVAK)

Dana 1. ožujka 2012. godine Društvo je sklopilo Aneks ugovoru o okvirnom zaduženju po poslovnom računu broj 1100000125 s Erste & Steiermarkische Bank d.d. Rijeka na iznos od 3.000 tisuća kuna. Namjena kredita je podmirivanje obveza korisnika kada na računu nema dovoljno sredstava. Kamatna stopa je promjenjiva i jednaka je zbroju kamatne stope na Trezorske zapise i marže od 3,37 postotna poena. Kamata se obračunava mjesečno. Ugovor o okvirnom kreditu potpisan je 2. ožujka 2015., s rokom vraćanja 3. ožujka 2016. Kredit je na dan 31. prosinca 2015. godine iznosio 1.809 tisuće kuna.

Dana 22. travnja 2013. godine Društvo je sklopilo ugovor br. 51012005-5001820852 s Erste & Steiermarkische Bank d.d. Rijeka o kratkoročnom kreditu u iznosu od 465 tisuća eura, za interno zatvaranje obveza prema banci. Kamatna stopa je promjenjiva, mjesečni EURIBOR + plus 5,0 postotnih poena. Kredit se svake godine prolongira.

Dana 6. veljače 2013. godine Društvo je sklopilo ugovor br.13718010002 s Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb o kunkskom kreditu za obrtna sredstva u iznosu od 1.000 tisuća kuna. Kamatna stopa je promjenjiva u skladu s 1-mjesečnim ZIBOR-om plus kamatna marža u visini od 5,3 postotna poena. Datum dospijeća kredita je 15. kolovoza 2013. godine. Dana 6. kolovoza 2013. godine Društvo je sklopilo ugovor br. 13718010010 s Raiffeisenbank d.d. o kunkskom kreditu za obrtna sredstva u iznosu od 1.000 tisuća kuna. Kamatna stopa je promjenjiva u skladu s 1 mjesečnim ZIBOR-om plus kamatna marža u visini od 5,5 postotna poena. Datum dospijeća kredita je 20. veljače 2015. godine. 11. kolovoza 2015. godine sklopljen je ugovor br. 698650 s dospijećem 25. svibnja 2016. godine.

Dana 20. lipnja 2013. godine Društvo je sklopilo ugovor br.13718020016 s Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb o kunkskom kreditu za obrtna sredstva u iznosu od 2.000 tisuće kuna. Kamatna stopa je promjenjiva u skladu s 1-mjesečnim ZIBOROM plus 6,2 postotnih poena. Datum dospijeća kredita je 28. prosinca 2013. godine. Dana 19. prosinca 2013. godine potpisan je ugovor br. 13718010014 kojim se produžuje dospijeće kredita do 30. lipnja 2014. godine i mijenja kamatna stopa na 1 mjesečni ZIBOR plus kamatna marža u visini od 6,0 postotna poena. 15. prosinca 2015. godine sklopljen je aneks br. 26545 s dospijećem 29. lipnja 2016. godine.

Dana 23. siječnja 2013. godine Društvo je sklopilo ugovor br. 586-0789-5860026447 s Podravskom bankom d.d. Koprivnica o kratkoročnom kreditu u iznosu od 7.000 tisuća kuna, za povrat postojećeg kredita 586-0789-5860026375. Kamatna stopa je promjenjiva, tromjesečni ZIBOR uvećan za 4% godišnje. Datum dospijeća kredita je 1. rujna 2013. godine. Dana 1. kolovoza potpisan je Aneks Ugovora 15/2013 kojim je rok dospijeća produljen do 1. ožujka 2014. Dana 24. siječnja 2014. potpisan je ugovor o kratkoročnom kreditu br. 411-0102549.5 na 8.000 tisuća kuna, za povrat postojećeg kredita 586-0789-5860026447, s rokom dospijeća 1. kolovoza 2014. Kamatna stopa je promjenjiva, tromjesečni ZIBOR uvećan za 4% godišnje. Dana 30. lipnja 2014. godine potpisan je ugovor o kratkoročnom kreditu br. 411-0102795.1 na 8.000 tisuća kuna, s kojim se zatvarao postojeći kredit broj 411-0102549.5. Kamatna stopa je promjenjiva, tromjesečni ZIBOR uvećan za 4% godišnje. Datum dospijeća kredita je bio 1. kolovoza 2015. godine. Kredit je zatvoren.

27. KRATKOROČNI KREDITI (NASTAVAK)

Dana 28. studenog 2013. godine Društvo je sklopilo Aneks Ugovoru o okvirnom kreditu preko žiro računa 2200135548 Croatia banka d.d. Zagreb na iznos od 1.000 tisuća kuna, s dospijećem 30. studenog 2014. godine. Namjena kredita je podržavanje solventnosti. Kamatna stopa je promjenjiva i iznosi 7,99%. Kamata se obračunava mjesečno. Aneks I. Ugovoru o okvirnom kreditu potpisan je 26. studenog 2015. na iznos 2.000 tisuće kuna. Kredit je na dan 31. prosinca 2015. godine iznosio 1.929 tisuća kuna.

Dana 11. kolovoza 2014. Društvo je sklopilo Ugovor o kratkoročnom kreditu sa Erste & Steiermarkische Bank d.d. Rijeka broj 5000169091 na iznos 58,9 tisuća eura. Kamatna stopa je zbroj tromjesečnog EURIBOR-a i marže 5% godišnje. Instrumenti osiguranja je Zadužnica. Kredit dospijeva u cijelosti dana 11. kolovoza 2015. godine. Kredit je zatvoren 13. kolovoza 2015. godine.

Dana 21. kolovoza 2014. Društvo je sklopilo Ugovor o kratkoročnom kreditu sa Erste & Steiermarkische Bank d.d. Rijeka broj 5000169091 na iznos 105 tisuća eura. Kamatna stopa je zbroj tromjesečnog EURIBOR-a i marže 5% godišnje. Instrumenti osiguranja je Zadužnica. Kredit dospijeva u cijelosti dana 22. kolovoza 2015. godine. Kredit je zatvoren 26. kolovoza 2015. godine.

Dana 15. listopada 2014. godine Društvo je sklopilo ugovor o kratkoročnom kreditu sa Partner bankom d.d. Zagreb br. 120-41-087054 na iznos od 150 tisuća eura. Kamatna stopa je promjenjiva 7,90% godišnje. Kamata se obračunava svakog prvog u mjesecu. Instrumenti osiguranja je Zadužnica. Kredit dospijeva u cijelosti dana 1. veljače 2015. godine. Kredit je zatvoren 13. veljače 2015. godine.

Dana 12. lipnja 2015. godine Društvo je sklopilo ugovor o kratkoročnom kreditu br. 5000296068 s Erste & Steiermarkische Bank d.d. Rijeka o kratkoročnom kreditu u iznosu od 2.000 tisuća kuna. Kredit se otplaćuje u 4 tromjesečne rate. Kamatna stopa vezana je uz promjenu tromjesečnog ZIBOR-a i marže u visini 5% godišnje. Instrumenti osiguranja su svi navedeni u ugovoru o KL iz 2014. godine.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

27. KRATKOROČNI KREDITI (NASTAVAK)

Dana 2. rujna 2015. godine Društvo je sklopilo ugovor s Erste & Steiermarkische Bank d.d. Rijeka o kratkoročnom kreditu br. 5000334119 u iznosu od 600 tisuća kuna. Otplaćuje se u dvije polugodišnje rate. Kamatna stopa je jednaka zbroju šestomjesečnog ZIBOR-a i marže u iznosu od 5 % godišnje.

Dana 7. prosinca 2015. godine . godine Društvo je sklopilo ugovor s Erste & Steiermarkische Bank d.d. Rijeka o kratkoročnom kreditu br. 5000369194 u iznosu od 570 tisuća kuna. Kamatna stopa je fiksna i iznosi 5,5% godišnje.

Dana 14. listopada 2015. godine, potpisan je ugovor o kratkoročnom kreditu broj 50547 Croatia banka d.d. Zagreb, u iznosu od 995 tisuća kuna. Kamatna stopa je promjenjiva i iznosi 8,49% godišnje. Rok vraćanja je 30. travnja 2016.

Kretanje kratkoročnih kredita u toku razdoblja prikazano je kako slijedi:

	2015.	2014.
Stanje na dan 1. siječnja	21.338	19.123
Otplata	(23.364)	(23.468)
Nova povlačenja	15.476	25.683
Stanje na dan 31. prosinca	13.450	21.338

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila na dan 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

28. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

	31. prosinca 2015.	31. prosinca 2014.
Dobavljači u zemlji	32.417	34.135
Dobavljači u inozemstvu	3.037	2.743
Manje: obveze prema povezanim stranama (Bilješka 30)	(842)	(1.415)
	34.612	35.463
	31. prosinca 2015.	31. prosinca 2014.
Obveze prema dobavljačima:		
Obveze prema dobavljačima – povezane strane (Bilješka 30)	842	1.415
Obveze prema dobavljačima	34.612	35.463
	35.454	36.878

Prosječan period plaćanja obaveza prema dobavljačima bio je 121 dan (2014.: 124 dana). Kamata se nije obračunavala u slučaju prekoračenja. Društvo nije ponudilo kolaterale za kašnjenja u plaćanju. Od ukupnog salda obaveze prema dobavljačima na kraju godine, 816 tisuća kuna, odnosno 2,3% odnosi se na najvećeg dobavljača Društva – Konzum d.d. (2014.: Mepas d.o.o. Zadar 964 tisuće kuna, odnosno 2,6 %).

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila na dan 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

29. OSTALE KRATKOROČNE OBVEZE

	31. prosinca 2015.	31. prosinca 2014.
Obveze za izdane mjenice	8.400	11.113
Obveze prema zaposlenima	1.675	1.650
Obveze za poreze, doprinose i druge pristojbe	377	1.044
Odgođeno plaćanja troškova i prihod budućeg razdoblja	346	1.189
Obveze za kamate	178	339
Obveze za primljene predujmove	115	-
	11.091	15.335
	31. prosinca 2015.	31. prosinca 2014.
Primatelj mjenice		
Mepas d.o.o., Zadar	2.600	3.200
Erste Factoring d.o.o., Zagreb	2.000	1.847
Bakrotisak d.d., Garešnica	1.600	1.050
Rotoplast d.o.o., Sv. Nedjelja	1.400	1.250
Žito d.o.o., Osijek	800	-
Tvornica šećera d.o.o., Osijek	-	1.600
Slavonija Nova d.d., Županja	-	1.500
Vetropack Straza d.d., Hum Na Sutli	-	467
Habico d.o.o., Zagreb	-	199
	8.400	11.113

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

30. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA

Pregled transakcija s povezanim strankama prikazujemo kako slijedi:

Društvo	31. prosinca 2015. Potraživanja	31. prosinca 2014. Potraživanja	31. prosinca 2015. Obveze	31. prosinca 2014. Obveze
Maraska d.d., Zadar	4.838	1.496	315	-
Brodmerkur d.d., Split	2.007	634	(46)	(72)
Saponia d.d., Osijek	(7)	(645)	37	29
Mepas d.o.o., Zadar	682	365	536	964
Mepas d.o.o., Široki Brijeg, BiH	21.646	24.078	-	-
Kandit d.o.o., Osijek	41	58	-	494
	29.207	25.986	842	1.415

Društvo	2015. Prihodi	2014. Prihodi	2015. Rashodi	2014. Rashodi
Mepas d.o.o., Široki Brijeg, BiH	20.058	21.845	1.317	20
Maraska d.d., Zadar	836	2.121	1.327	1.120
Brodmerkur d.d., Split	91	-	472	512
Saponia d.d., Osijek	49	38	191	81
Mepas d.o.o., Zadar	416	245	10.403	12.557
Kandit d.o.o., Osijek	652	490	1.191	1.437
	22.102	24.739	14.901	15.727

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila na dan 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

31. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA

Koeficijent zaduženosti

Uprava prati strukturu izvora financiranja na mjesečnoj osnovi. Kao dio ovog praćenja, Uprava uzima u obzir trošak financiranja i rizike povezane sa svakom od vrsti izvora financiranja.

Koeficijent zaduženosti na kraju godine može se prikazati kako slijedi:

	31. prosinca 2015.	31. prosinca 2014.
Dug	37.037	39.159
Novac i novčani ekvivalenti	(729)	(678)
Neto dug	36.308	38.481
Kapital	129.753	120.449
Neto omjer duga i kapitala	27,98%	31,95%

Društvo upravlja svojim kapitalom kako bi osiguralo da bude omogućen vremenski neograničen nastavak poslovanja, uz istovremenu realizaciju najvećeg mogućeg povrata za interesne strane kroz optimiranje stanja između dužničkog i vlasničkog kapitala. Kapital Društva se sastoji od dužničkog dijela, koji uključuje primljene zajmove i kredite umanjene za novac u blagajni i stanja na računima u bankama i vlasničke glavnice, koja obuhvaća temeljni kapital, pričuve i zadržanu dobit. Društvo ne podliježe nikakvim vanjskim zahtjevima u pogledu kapitalnih zahtjeva. Društvo redovito pregledava strukturu kapitala. U sklopu pregleda, odbor promatra cijenu kapitala i rizike povezane sa svakom klasom kapitala.

Kategorije financijskih instrumenata

	31. prosinca 2015.	31. prosinca 2014.
Financijska imovina		
Novac i novčani ekvivalenti	729	678
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	15.322	15.325
Potraživanja od kupaca	64.869	73.801
Dani kratkoročni zajmovi	37.394	36.124
Financijska imovina koja se drži do dospijeca (depoziti)	1.605	1.837
Dani dugoročni krediti	1.480	1.300
	121.399	129.065
Financijske obveze		
Obveze po dugoročnim kreditima	13.489	5.485
Kratkoročni dio dugoročnih kredita	7.215	11.264
Obveze po najmovima	2.883	1.479
Obveze po kratkoročnim kreditima	13.450	21.338
Obveze prema dobavljačima	34.612	35.463
Obveze prema povezanim stranama	842	1.415
Obveze za mjenice	8.400	11.113
	80.891	87.557

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila na dan 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

31. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

Kategorije financijskih instrumenata (nastavak)

Na izvještajni datum nije bilo značajnih koncentracija kreditnog rizika po zajmovima i potraživanjima određenima za iskazivanje po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Gore naveden knjigovodstveni iznos predstavlja najveću izloženost društva kreditnom riziku po danim zajmovima i potraživanjima.

Ciljevi upravljanja financijskim rizikom

U sklopu redovnog poslovanja, društvo može biti izloženo raznim financijskim rizicima, među kojima su najznačajniji cjenovni rizik, valutni rizik, kamatni rizik, kreditni rizik, rizik likvidnosti i tržišni rizik. Stoga je upravljanje rizicima općenito usmjereno na prognoziranje rezultata u određenim sferama financijskih tržišta, kako bi se mogući negativni učinci, koji bi mogli utjecati na financijske rezultate, bili svedeni na najmanju moguću razinu.

Financijski rizici se kontinuirano identificiraju te mjere i prate različitim mehanizmima kontrole kako bi se odredile adekvatne cijene usluga koje Društvo pruža. Radi izbjegavanja koncentracije određenog rizika, koriste se primjereni oblici slobodnih likvidnih sredstava.

Upravljanje rizicima se odvija u skladu s politikom koju je odobrila Uprava, koja je postavila osnovna načela općeg upravljanja financijskim rizikom iz kojih su izvedene procedure za upravljanje pojedinih rizika, kao što je cjenovni rizik, valutni rizik, kamatni rizik, kreditni rizik, rizik likvidnosti, tržišni rizik te upravljanje rizicima u korištenju nederivacijskih instrumenata.

Upravljanje cjenovnim rizikom

Najveće tržište na kojem Društvo prodaje svoje proizvode je tržište Republike Hrvatske, ali aktivno sudjeluje i na ostalim europskim i svjetskim tržištima. Društvo je izloženo cjenovnom riziku, a usklađenje cijena vrši se kroz mehanizme redovnog praćenja cijena konkurencije, troškova sirovine, cijene rada i ostalih faktora koji utječu na formiranje cijene.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila na dan 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

31. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

Upravljanje kamatnim rizikom

Kamatni rizik je rizik da će se vrijednost financijskih instrumenata promijeniti uslijed promjene tržišnih kamatnih stopa u odnosu na kamatne stope primjenjive na financijske instrumente. Rizik kamatnih stopa kod tijeka novca je rizik da će troškovi kamata na financijske instrumente biti promjenjivi tijekom razdoblja. Društvo ima značajne dugoročne obveze po kreditima, te je značajno izloženo kamatnom riziku. Sve financijske obveze društva povezane su sa EURIBOR-om i ZIBOR-om, te stoga fluktuacije EURIBOR-a i ZIBOR-a značajno utječe na financijske instrumente.

Analiza osjetljivosti na kamatne stope

Analiza je izrađena pod pretpostavkom da je nepodmireni iznos dugoročnih kredita po promjenljivoj kamatnoj stopi na datum izvještaja bio nepodmiren čitavu godinu. Prosječne kamatne stope koje su važile u 2015. i 2014. godini uvećane su ili umanjene za 50 baznih poena (b.p.).

		Kamata uvećana za 50 b.p.	Razlika	Kamata umanjena za 50 b.p.	Razlika
31. prosinca 2015. godine					
Kredit	984	1.088	104	880	104
Neto učinak			104		104
		Kamata uvećana za 50 b.p.	Razlika	Kamata umanjena za 50 b.p.	Razlika
31. prosinca 2014. godine					
Kredit	951	1.009	58	893	58
Neto učinak			58		58

Učinak utjecaja promjene kamatne stope za 50 b.p. je materijalno neznačajan iznos i ne bi imao značajniji utjecaj na dobit Društva ukoliko bi kamatna stopa porasla ili se smanjila za 50 b.p.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

31. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

Upravljanje kreditnim rizikom

Kreditni rizik odnosi se na rizik da druga strana neće ispuniti svoje ugovorne obveze, što bi rezultiralo financijskim gubitkom Društva. Društvo je usvojilo politiku poslovanja isključivo s kreditno sposobnim stranama i pribavljanja dostatnih instrumenata osiguranja kako bi ublažila rizik financijskog gubitka zbog neplaćanja. Društvo kontinuirano prati svoju izloženost prema stranama s kojima posluje, kao i njihovu kreditnu sposobnost, a ukupnu vrijednost zaključenih transakcija raspoređuje na prihvaćene klijente. Kreditnom izloženosti se upravlja postavljanjem limita za klijente.

Kreditna analiza se provodi na temelju financijskog stanja dužnika i po potrebi se zaključuje osigurateljno pokriće za kreditna jamstva.

Instrumenti osiguranja naplate

Društvo uobičajeno kao sredstvo osiguranja naplate s kupcima uzima garancije banke, zadužnice i mjenice.

Prema mišljenju Uprave, maksimalna izloženost odražava iznos potraživanja i druge kratkotrajne imovine umanjen za iznos priznatih umanjenja vrijednosti na kraju izvještajnog razdoblja.

Upravljanje valutnim rizikom

Valutni rizik je rizik da će se vrijednosti financijskih instrumenata promijeniti uslijed promjene tečaja. Društvo je najviše izloženo promjenama vrijednosti eura, jer je značajan dio potraživanja i inozemnih prihoda iskazan u eurima.

Uz to su neka sredstva i obveze, uglavnom obveze po dugoročnim zajmovima, denominirane u inozemnim valutama koje se preračunavaju u kune primjenom važećeg tečaja na kraju izvještajnog razdoblja.

Nastale tečajne razlike terete rashode poslovanja ili se knjiže u korist računa dobitka i gubitka, ali ne utječu na tijek novca.

Društvo ne koristi nikakve zaštitne mogućnosti u svrhu zaštite od utjecaja promjena tečajeva domaće valute.

Prethodne stope osjetljivosti su stope koje se koriste u internim izvještajima ključnim rukovoditeljima o valutnom riziku i predstavljaju procjenu rukovodstva o realno mogućim promjenama valutnih tečajeva. Analiza osjetljivosti uključuje samo otvorene novčane stavke u stranoj valuti i njihovo preračunavanje na kraju razdoblja usklađuje temeljem postotne promjene valutnih tečajeva. Analiza osjetljivosti uključuje monetarnu imovinu i monetarne obveze u valuti. Pozitivan broj pokazuje povećanje dobiti ako se hrvatska kuna u odnosu na predmetnu valutu promijenila za gore navedene postotke. U slučaju obrnuto proporcionalne promjene vrijednosti hrvatske kune u odnosu na predmetnu valutu, utjecaj na dobit bio bi jednak i suprotan.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

31. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

Upravljanje valutnim rizikom (nastavak)

U idućoj tablici je analizirana osjetljivost Društva na smanjenje kune od 5% u 2015. godini, odnosno povećanje od 5% u 2015. godini u odnosu na relevantne strane valute.

Analiza valutne osjetljivosti

	Imovina		Obveze	
	31. prosinca 2015.	31. prosinca 2014.	31. prosinca 2015.	31. prosinca 2014.
EUR	36.124	41.538	12.148	40.830

Utjecaj promjene tečaja od 5%

	Imovina		Obveze	
	31. prosinca 2015.	31. prosinca 2014.	31. prosinca 2015.	31. prosinca 2014.
HRK	38.490	43.615	12.943	42.871
Dobit / (gubitak)	2.366	2.077	796	2.041

Upravljanje rizikom likvidnosti

Odgovornost za upravljanje kreditnim rizikom snosi Uprava. Društvo upravlja svojom likvidnošću kontinuiranim praćenjem planiranih i ostvarenih novčanih tokova, te usklađenjem financijske imovine i financijskih obveza. Rizik likvidnosti se odnosi na nemogućnost Društva da podmiri svoje obveze o dospijeću.

Društvo je usvojilo aktivnu politiku upravljanja likvidnošću, što znači da kontinuirano održava optimalan iznos raspoloživog gotovog novca te svoju sposobnost da financira svoje poslovanje. Društvo upravlja likvidnošću svojih sredstava i izvora sredstava temeljitom analizom njihove strukture i dinamike te prognoziranjem budućih novčanih priljeva i odljeva.

U idućoj tablici analizirano je preostalo razdoblje do ugovorenih dospijeća ne derivacijskih financijskih obveza Društva. Tablica je sastavljena na temelju ugovornih novčanih odljeva po financijskim obvezama po najranijem datumu na koji se od Društva može zatražiti plaćanje.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila na dan 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

31. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

Upravljanje rizikom likvidnosti (nastavak)

	Prosječna ponderirana efektivna kamatna stopa %	Do 1 mj.	Od 1 do 3 mj.	Od 3 mj. do 1g.	Od 1 do 5 g.	Ukupno
31. prosinca 2015. godine						
Obveze za mjenice	-	1.600	2.800	4.000	-	8.400
Obveze prema dobavljačima	-	28.376	5.970	1.051	57	35.454
Obveza po dugoročnom kreditu	4,1	2.370	1.785	9.334	7.215	20.704
Obveza po kratkoročnom kreditu	7,2	1.300	7.137	5.014	-	13.450
Obveza temeljem najma	-	88	174	783	1.839	2.883
		33.734	17.866	20.182	9.111	80.891
31. prosinca 2014. godine						
Obveze za mjenice	-	2.649	8.464	-	-	11.113
Obveze prema dobavljačima	-	25.379	7.028	4.052	419	36.878
Obveza po dugoročnom kreditu	4,1	9.448	638	1.178	5.485	16.749
Obveza po kratkoročnom kreditu	7,2	8.000	8.217	5.121	-	21.338
Obveza temeljem najma	-	131	336	296	716	1.479
		45.607	24.683	10.647	6.620	87.557

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila na dan 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

31. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

Upravljanje rizikom likvidnosti (nastavak)

U idućoj tablici analizirano je preostalo razdoblje do ugovorenih dospijeća nederivacijskih financijske imovine Društva. Tablica je sastavljena na temelju nediskontiranih novčanih priljeva po financijskoj imovini po najranijem datumu na koji Društvo može zatražiti plaćanje.

	Prosječna ponderirana efektivna kamatna stopa %	Do 1 mj.	Od 1 do 3 mj.	Od 3 mj. do 1 g.	Od 1 do 5 g.	Ukupno
31. prosinca 2015. godine						
Potraživanja od kupaca		44.690	5.524	10.288	4.368	64.870
Potraživanja po zajmovima		-	-	37.389	-	37.389
Dani krediti	6	-	-	1.480	-	1.480
Potraživanja za depozite		-	-	-	1.605	1.605
Novac i novčani ekvivalenti		729	-	-	-	729
Utržive vrijednosnice		15.325	-	-	-	15.325
		60.744	5.524	49.157	5.973	121.398
31. prosinca 2014. godine						
Potraživanja od kupaca		60.174	7.889	2.022	3.716	73.801
Potraživanja po zajmovima		-	-	36.124	-	36.124
Dani krediti	6	1.300	-	360	180	1.840
Potraživanja za depozite		-	-	-	1.837	1.837
Novac i novčani ekvivalenti		678	-	-	-	678
Utržive vrijednosnice		15.325	-	-	-	15.325
		77.477	7.889	38.506	5.733	129.605

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila na dan 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

31. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

Fer vrijednost financijskih instrumenata

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

- fer vrijednost financijske imovine i financijskih obveza pod standardnim uvjetima i kojima se trguje na aktivnim likvidnim tržištima određuje se prema cijenama koje kotiraju na tržištu
- fer vrijednost ostale financijske imovine i ostalih financijskih obveza određuje se u skladu s modelima za određivanje cijena, a na temelju analize diskontiranih novčanih tokova koristeći cijene iz poznatih transakcija na tržištu i cijene koje se nude za slične instrumente

Na dan 31. prosinca 2015. godine iskazani iznosi novca, kratkoročnih depozita, potraživanja, kratkoročnih obveza, ukalkuliranih troškova, kratkoročnih pozajmica i ostalih financijskih instrumenata odgovaraju njihovoj tržišnoj vrijednosti, zbog kratkoročne prirode ovih sredstava i obveza.

32. PRIMANJA KLJUČNIH ZAPOSLENIKA

Članovima Uprave i Nadzornog odbora te ključnom poslovodstvu isplaćene su tijekom godine sljedeće naknade:

	2015.	2014.
Bruto plaća	2.290	2.101
Doprinosi na plaće	394	351
	<u>2.684</u>	<u>2.452</u>

33. POTENCIJALNE OBVEZE

Naknade za odlazak u mirovinu i ostale naknade zaposlenicima

Društvo nema nikakav poseban model mirovinskog osiguranja za svoje zaposlene ili upravu. Sukladno tome, nisu unijeta nikakva rezerviranja za te troškove. Za zaposlenike u Republici Hrvatskoj, plaćaju se zakonski doprinosi za mirovinsko osiguranje. Ti doprinosi čine osnovu za mirovine koje Hrvatski mirovinski fond isplaćuje hrvatskim zaposlenicima nakon njihova odlaska u mirovinu.

Pravni postupci u tijeku

Društvo evidentira troškove pravnih postupaka u tijeku temeljem isplata po sudskim rješenjima. Društvo nema iskazane obveze temeljem pravnih postupaka u tijeku jer uprava procjenjuje da ne postoji vjerojatnost značajnijih budućih troškova po ovoj osnovi koji bi teretili troškove.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila na dan 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

34. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

Nakon 31. prosinca 2015. godine nije bilo događaja koji bi imali značajan utjecaj na financijske izvještaje za 2015. godinu, odnosno nisu od takvog značaja za poslovanje Društva da bi zahtijevali objavu u bilješkama uz financijske izvještaje.

35. ODOBRENJE FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA

Financijske izvještaje usvojila je Uprava i odobrila njihovo izdavanje dana 25. travnja 2016. godine.

Potpisao u ime Uprave Društva dana 25. travnja 2016. godine:

Krešimir Pajić
Predsjednik Uprave



KOESTLIN d.d. 1
TVORNICA KEKSA I VAFLA
BJELOVAR, Slavonska cesta 2a