



GLAVNOJ SKUPŠTINI DRUŠTVA KOESTLIN d.d. BJELOVAR

IZVJEŠĆE UPRAVE O STANJU I POSLOVANJU
DRUŠTVA ZA 2020. GODINU

Bjelovar, srpanj 2021.

SADRŽAJ:

Izvješće Uprave o stanju i poslovanju Društva u 2020.	1 – 9
Izjava o primjeni Kodeksa korporativnog upravljanja	10 – 13
Izjava odgovornih osoba za sastavljanje financijskih izvještaja	14
Izvješće neovisnog revizora dioničarima društva Koestlin d.d.	15 - 19
Izvještaj o dobiti ili gubitku i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	20
Izvještaj o financijskom položaju	21 – 22
Izvještaj o promjenama u vlasničkoj glavnici	23
Izvještaj o novčanim tokovima	24
Bilješke uz financijske izvještaje	25 – 83

1. OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU

<i>Naziv:</i>	<i>KOESTLIN d.d. tvornica keksa i vafla</i>
<i>Sjedište:</i>	<i>Bjelovar, Slavonska cesta 2a</i>
<i>OIB:</i>	<i>92803032010</i>
<i>MB:</i>	<i>3038203</i>
<i>Temeljni kapital:</i>	<i>96.259.900 kuna</i>
<i>Broj dionica:</i>	<i>130.276</i>
<i>NKD:</i>	<i>1072</i>
<i>Broj zaposlenih:</i>	<i>372</i>

2. FINANCIJSKA IZVJEŠĆA

UTVRĐIVANJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA DRUŠTVA ZA 2020.

Financijska izvješća sastavljena su u skladu s hrvatskih Zakonom o računovodstvu (NN 111/07), Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja („MSFI“) (NN 136/09), te u skladu sa Pravilnikom o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja. U nastavku su prezentirana sljedeća financijska izvješća:

- Bilanca Društva na dan 31.12.2020.
- Račun dobiti i gubitka Društva za 2020.g.
- Izvešće o sveobuhvatnoj dobiti
- Izvještaj o novčanom toku,
- Izvještaj o promjenama kapitala.

IZVJEŠĆE UPRAVE O STANJU I POSLOVANJU DRUŠTVA U 2020. GODINI

Postojanost mnogobrojne konkurencije na domaćem i inozemnom tržištu keksi, vafla, čajnih peciva te ekstrudiranih proizvoda, utjecala je završni rezultat KOESTLIN-a d.d. koji je završio poslovnu 2020. godinu 4.166 tisuća kuna gubitka prije oporezivanja, a 3.400 tisuća kuna gubitka nakon oporezivanja, dok je prošle godine ostvario gubitak nakon oporezivanja 2019: 469 tisuća kuna (*nakon provedenih prepravljavanja proteklih godina, objašnjeno u Bilješkama uz fin.izvj.*). Društvo nije uspjelo zadržati razinu ukupnih prihoda u odnosu na prošlu godinu, te oni iznose 148 milijuna kuna, a ukupni rashodi su 152 milijuna kuna, što je smanjenje prihoda od 12% u odnosu na prošlu 2019. godinu. Unatoč lošijem rezultatu, KOESTLIN d.d. održava svoju poziciju vodećih proizvođača unutar konditorske industrije u Republici Hrvatskoj.

U 2020. godini ostvaren je prihod od prodaje u iznosu 139.054 što uključuje prihod od prodaje gotovih proizvoda i prihod od prodaje trgovačke robe. Na tržištu Hrvatske ostvaren je prihod od prodaje gotovih proizvoda u iznosu 59.212 tisuća kuna, što je pad od 17% u odnosu na 2019. a koji je uvjetovan novonastalom situacijom sa COVID 19 pandemijom u cijelome svijetu te prihod od prodaje trgovačke robe u iznosu 3.469 tisuća kuna.. Na inozemnim tržištima prodaja se povećala za 4% te iznosi 76.373 tisuća kuna. Inozemna tržišta s najvećim udjelom u realizaciji već dugi niz godina su: Poljska, Bosna i Hercegovina, Slovenija, te Velika Britanija.

Tablica 1.

	2020	%	2019	%	2020/2019
Prihod od prodaje na domaćem tržištu	62.681	45%	86.088	54%	73%
Prihodi od prodaje na inozemnom tržištu	76.373	55%	73.554	46%	104%
Prihodi od prodaje	139.054	100%	159.643	100%	87%

U 2020. godini ukupno je investirano 6,3 milijuna kuna u infrastrukturu, postrojenja, opremu i uređaje, dok je u 2019. investirano 4,6 milijuna kuna. Najveća investicija je nova hala za čokoladiranje čajnih peciva. Društvo tako nastavlja ulaganja u poboljšanje i funkcionalnost proizvodnih pogona, što je još jedan od razloga za povećanom proizvodnjom te povećanim plasiranjem proizvoda na tržište. Sve veća pozornost posvećena je dizajnu, funkcionalnosti i marketinškim aktivnostima kako bi proizvod i dalje bio prepoznatljiv kupcu na policama uz poznate domaće i svjetske brandove.



Izvešće Uprave o stanju i poslovanju Društva u 2020.

Na kraju godine zaposleno je 372 zaposlenika prema kojima su podmirene sve obveze kao i prema državi i bankama, dok se prema dobavljačima obveze ispunjavaju s relativno malim zakašnjenjem. Ukupni izdaci za zaposlene smanjeni su za 8%, što je rezultat smanjenog broja zaposlenih. KOESTLIN d.d. se trudi svake godine ulagati u obrazovanje i usavršavanje svojih zaposlenika, kako bi mogli pratiti tržišne standarde.

Društvo intenzivno radi na održavanju i poboljšanju kvalitete, a dokaz tome su standardi koje posjeduje: ISO 9001, HACCP, IFS, KOSHER, BRC i UTZ te se i dalje radi na uvođenju novih standarda. U skladu s tim od 2019. godine KOESTLIN d.d. je certificiran po UTZ certified cocoa – certifikat koji podržava najveći program za održivi razvoj kakaa u svijetu.

Usvajanjem i provođenjem zahtjeva navedenih standarda osigurava se prvenstveno zadovoljstvo kupaca i potrošača te se doprinosi uspješnosti poslovanja. Visoki nivo ispunjenosti zahtjeva vezanih za proizvod osigurava na tržištu zdravstveno ispravan proizvod ujednačene kvalitete. KOESTLIN d.d. također je članica Sedex organizacije orijentirane na provođenje etički i društveno odgovornog poslovanja.

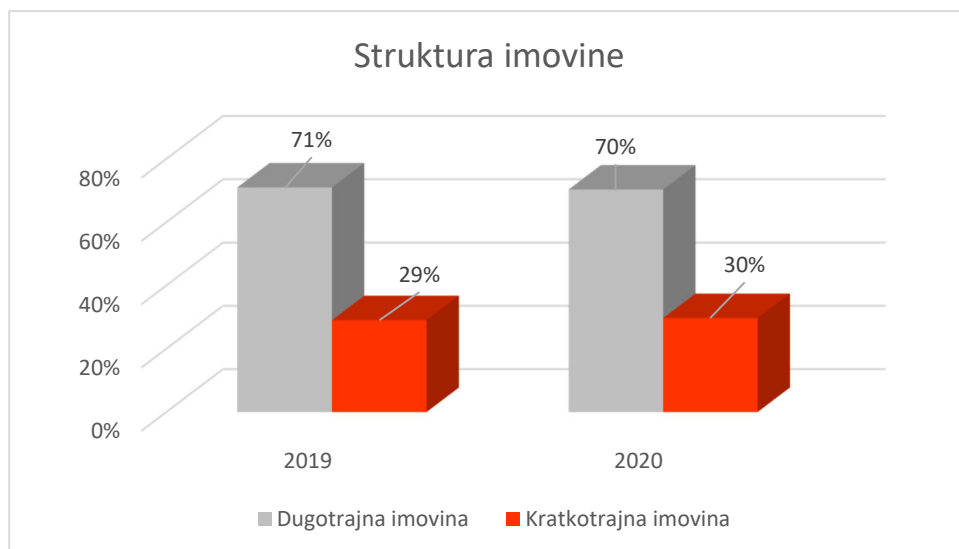
Društvo je u 2020. godini otkupilo 189 vlastitih dionica, što je s otkupljenim dionicama u 2019. (8.665 kom), čini ukupno 8.854 dionica, odnosno 6,80% od ukupnog kapitala Društva.

ANALIZA FINANCIJSKOG STANJA I POSLOVANJA DRUŠTVA

Struktura ukupne imovine, odnosno ukupne aktive u 2020. godini je sljedeća: 70% čini dugotrajna imovina, 30% kratkotrajna imovina (grafikon 1.). U odnosu na prošlu godinu, kratkotrajna imovina se smanjila za jedan postotni poen i ostala je ista kao i prethodna godina.

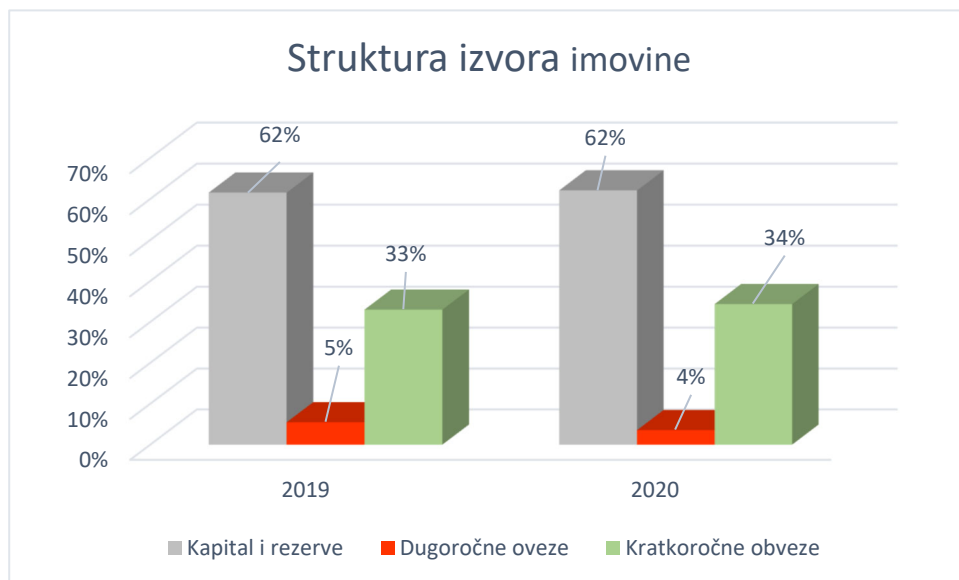
U strukturi kratkotrajne imovine najveći udio u ukupnoj imovini čine potraživanja od kupaca 17%, zalihe 9%, dok novac u banci i blagajni čini 1% aktive. Potraživanja od kupaca smanjenja su za 13% uglavnom zbog bolje naplate potraživanja. U 2019. potraživanja su se u prosjeku naplaćivala za 78 dan, a u 2020. naplata se ubrzala za 5 dana i sada je naplata potraživanja na 73 dan. U odnosu na 2019. godinu, ukupna aktiva je smanjena za 4%.

Grafikon 1. Struktura imovine



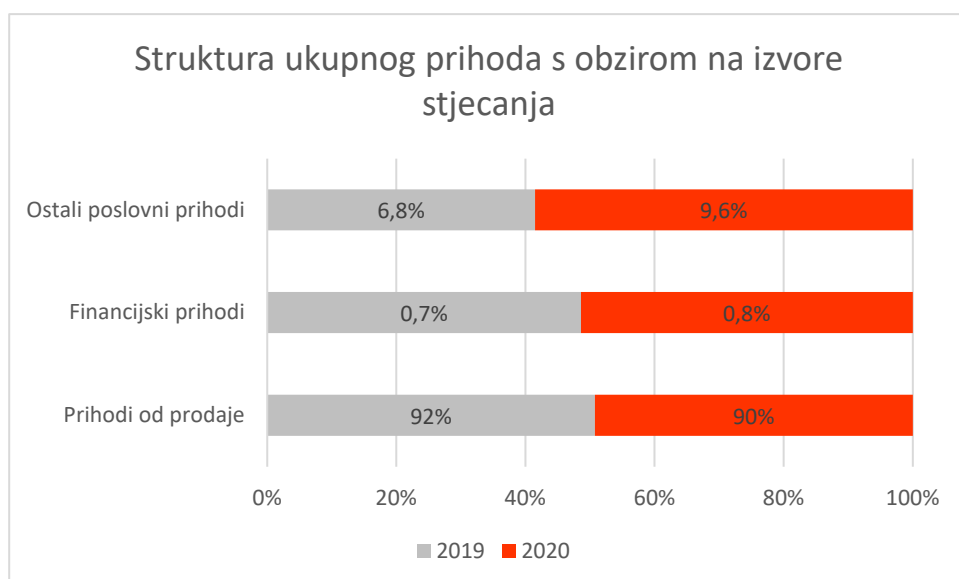
U strukturi izvora imovine kapital i rezerve čine 62%, a dugoročne i kratkoročne obveze 38% (grafikon 2.). Iz navedenog se može zaključiti da Društvo uglavnom koristi vlastite izvore financiranja. Kapital i rezerve bilježe pad za 3% što je posljedica negativnog rezultata na kraju godine. Zadržana dobit smanjena je za 4%. U odnosu na prethodnu godinu kratkoročne obveze, koje čine 34% izvora imovine, ostale su na razini prethodne godine.

Grafikon 2. Struktura izvora imovine



U strukturi ukupnih prihoda, 93% zauzimaju prihodi od prodaje unutar kojih prodaja na domaćem tržištu ima udio od 45%, te inozemna tržišta imaju udio 55% prihoda od prodaje. Ostali poslovni prihodi, u koje spadaju: trgovačka roba, viškovi, najamnine, upotreba vlastitih proizvoda čine 5,6% ukupnih prihoda, što je porast u odnosu na 2019. godinu za 30%. Financijski prihodi čine 0,8% ukupnih prihoda (grafikon 3.). Najveći udio u njima zauzimaju kamate na zajmove kod povezanih osoba.

Grafikon 3. Struktura ukupnog prihoda s obzirom na izvore stjecanja



U strukturi ukupnog prihoda s aspekta raspodjele, prihodi od prodaje imaju manji udio u ukupni prihodima, te ostali poslovni prihodi za 2,8% veći udio imaju nego prošle godine, u ukupnim prihodima. (grafikon 3.).

U tablici 2. prikazani su najvažniji pokazatelji za razdoblje 2018.-2020. godine. Likvidnost Društva u 2020. godini je smanjena za 2% kao posljedica povećanja obveza prema bankama. Koeficijent zaduženosti kreće se prosječno oko 0,38. Koeficijent zaduženosti u odnosu na 2018. godinu (0,38) ne bilježi ni porast ni pad. Unatoč istomu pokazatelju bilježi se značajno smanjenju dugoročnih obveza prema kreditorima. Koeficijent obrtaja kratkotrajne imovine je 2,51 te nam on govori da KOESTLIN d.d. uspješno koristi kratkotrajnu imovinu s ciljem stvaranja prihoda.

Tablica 1. Najvažniji poslovni pokazatelji za razdoblje 2017. – 2020. godine

	2020	2019	2018	indeks 1/3	indeks 1/2
<i>u 000 HRK</i>	1	2	3	4	5
Ukupni prihodi	148.254	165.702	182.252	81	89
Ukupni rashodi	152.420	168.214	178.727	85	91
Prihodi od prodaje keksa					
Domaće tržište	62.681	86.088	81.763	77	73
Inozemno tržište	76.372	73.554	82.082	93	104
Ukupno	139.054	159.643	163.845	85	87
Broj zaposlenih 31.12.					
	372	456	448	83	82
Prodaja po zaposlenom					
	373,8	350,1	365,7	102	107
Dobit prije poreza	-4.166	-322	3.526	-118	1294
Dobit poslije poreza	-3.400	-469	2.768	-123	725
Dugotrajna imovina					
	140.121	146.747	138.425	101	95
Kratkotrajna imovina	59.156	59.979	78.254	76	99
Ukupno imovina	199.276	206.726	216.679	92	96
Upisani kapital	96.260	96.260	96.260	100	100
Rezerve, zadržana dobit, dobit tekuće godine	32.282	35.682	42.192	77	90
Ukupni kapital	123.700	127.192	138.452	89	97
Dugoročne obveze	7.087	11.185	20.272	35	63
Kratkoročne obveze	68.492	68.351	57.955	118	100
Ukupne obveze	75.576	79.534	78.227	97	95
EBITDA					
	6.881	6.598	9.973	69	104
EBITDA marža	5%	4%	6%	81	120
EBIT	-3.647	-1.796	3.538	-103	203
EBIT marža	-3%	-1%	2%	-121	233
Tekuća likvidnost					
	0,86	0,88	1,34	65	98
Neto radni kapital	-9.336	-8.372	19.273	-48	112
Financijska stabilnost	1,07	1,06	0,87	123	101
Koeficijent zaduženosti	0,38	0,38	0,36	105	99
Koeficijent vlastitog financiranja	0,62	0,62	0,64	97	101
Pokriće kamata	-7,03	-2,51	3,84	-183	280
Obrtaj ukupne imovine	0,74	0,80	0,84	88	93
Obrtaj kratkotrajne imovine	2,51	2,76	2,33	108	91
Ekonomičnost uk. poslovanja	0,97	0,99	1,02	95	99
Neto marža profita	-2,29%	-0,28%	1,52%	-151	810
Povrat na prodaju ROS (EBIT/Prihod od prodaje)	-3,00%	-1,57%	2,16%	-139	190
Povrat na kapital ROE	-2,75%	-0,37%	2,00%	-138	745
Povrat na imovinu ROA	-1,71%	-0,23%	1,28%	-134	752

IZLOŽENOST RIZICIMA I UPRAVLJANJE RIZICIMA

Društvo je izloženo tržišnom riziku, operativnom riziku te financijskim rizicima koji su povezani s valutnim, kamatnim, kreditnim i rizikom likvidnosti.

Tržišni rizik vezan je za nepovoljne ekonomske uvjete i smanjenju potražnju na tržištu zbog čega mogu nastati gubici. Mjere koje Društvo provodi vezano za tržišni rizik su: aktivno praćenje cijena osnovnih sirovina i energenta te usklađivanje cijena kroz mehanizme redovitog praćenja cijena konkurencije.

Operativni rizik Društvo nastoji svesti na prihvatljivu razinu redovitim kontrolama internih procesa, edukacijom zaposlenika te aktivnim praćenjem pravnih propisa.

Kako bi osigurao adekvatnu razinu financijskih sredstava za financiranje cijelog proizvodnog procesa, Društvo koristi vanjske izvore financiranja putem kreditiranja.

Većina kreditnih obveza denominirana je u stranu valutu čije oscilacije, odnosno promjene tečaja imaju značajan utjecaj na financijski položaj Društva. Kako bi se navedeni rizik sveo na prihvatljivu razinu, sve financijske obveze Društva su povezane sa tromjesečnim EURIBOR-om.

Izloženost valutnom riziku postoji zbog promjene tečajeva inozemnih valuta prilikom nabave i prodaje proizvoda te uzimanja kredita koji su denominirani u stranim valutama, prvenstveno u eurima. Sve transakcije u stranim valutama preračunavaju se u hrvatske kune primjenom srednjeg tečaja HNB-a koji je važeći na datum bilance.

Društvo upravlja rizikom likvidnosti tako što planira novčane priljeve i odljeve te koristi usluge specijaliziranih društava za otkup potraživanja. KOESTLIN d.d. uspješno podmiruje obveze prema svojim zaposlenicima i državi, a prema bankama i dobavljačima uz manje poteškoće te nije značajnije izloženo riziku likvidnosti.

Društvo konstantno nastoji racionalizirati poslovanje, umanjiti nepovoljne utjecaje i rizike te uz povećanje proizvodnje i realizacije proizvoda kako na domaćem tako i na inozemnim tržištima, zadržati postojeću stabilnost i vodeću poziciju u konditorskoj industriji. Društvo nema podružnica u RH niti u inozemstvu.

PERSPEKTIVE POSLOVANJA U 2021. GODINI

Poslovna politika Društva je usmjerena na racionalizaciju poslovanja i održavanje likvidnosti i stabilnosti poslovanja.

Zbog negativne ekonomske situacije u državi, a i svijetu, uzrokovane COVID krizom u 2021. planira se 12% manja proizvodnja i 12% manja realizacija u odnosu na 2020. godinu što bi utjecalo na pad prihoda od prodaje za 16%. U suradnji s određenim trgovačkim partnerima 48% realizacije proizvoda planira se prodati pod robnom markom, a 52% proizvoda činilo bi brand. U strukturi grupe proizvoda, najviše se planira proizvesti keksa, vafla te slanih trajnih peciva. Kao glavna inozemna tržišta želi se zadržati: Bosna i Hercegovina (32%), Poljska (30%), Slovenija (21%) te Velika Britanija (7%) na kojima se planira ostvariti 90% inozemne prodaje. Ostala manja tržišta su: Mađarska, Italija, Crna Gora, Izrael, Rusija... Za razliku od domaćeg tržišta, na inozemnim tržištima 54% realizacije čini prodaja proizvoda pod robnom markom, a 46% čini brand.

Planiraju se investicije vezane za nabavku novih proizvodnih postrojenja s ciljem zadovoljavanja potražnje te radovi u proizvodnim pogonima i skladištima.


KOESTLIN d.d. ima zadatak proizvodnjom visokokvalitetnih i moderno dizajniranih proizvoda osvojiti povjerenja i zadovoljiti potrebe potrošača uz ostvarivanje profita, osigurati potrebe radnika te učvrstiti poziciju vodećeg konditora u zemlji.

U proizvodnji i realizaciji proizvoda koriste se ekološki prihvatljivi materijali i postupci. Trajna pažnja usmjerava se na racionalnu upotrebu energije i drugih prirodnih resursa. Razvijanjem ekološke svijesti, obrazovanjem i aktivnim uključivanjem zaposlenih te suradnjom s lokalnom zajednicom i svim zainteresiranim stranama KOESTLIN d.d. doprinosi očuvanju okoline.

Društvo stalno radi na razvoju novih proizvoda i poboljšanju postojećih proizvoda. Kontinuiranim praćenjem kvalitete sirovina i ambalaže nastoji se podignuti kvaliteta proizvoda. Ulaganjem u infrastrukturu i opremu želi se postići visoka razina kvalitete na svim proizvodnim procesima KOESTLIN d.d.

Bjelovar, 23. srpnja 2021.

Predsjednik Uprave:



Krešimir Pajić

Član Uprave



KOESTLIN d.d. 18
VORNICA KEKSA I VAFLA
BJELOVAR, Slavonska cesta 24
Ivan Grbešić

KORPORATIVNO UPRAVLJANJE

Svrha je Kodeksa promicanje djelotvornog upravljanja i odgovornosti u društvima čije su dionice uvrštene na uređeno tržište Zagrebačke burze. Upravljanje uključuje rukovođenje poslovima, ali upravljanje i rukovođenje poslovima nisu istoznačnice. Rukovođenje poslovima odnosi se na svakodnevno donošenje odluka, dok svrha upravljanja uključuje i uspostavljanje vizije i standarda koji utječu na te odluke. Upravljanje uključuje pitanja kao što su svrha društva, odnosi s drugim osobama i očekivano ponašanje rukovoditelja i radnika društva.

Glavna skupština

Glavna skupština ima za obvezu djelovati u najboljem mogućem interesu društva. Prilikom donošenja odluka mora uzeti u obzir stavove svih dioničara i utjecaj odluka na sve dioničare. Stoga je važno osigurati da svi dioničari, bez obzira na veličinu svojih udjela, imaju jednaku priliku uključiti se u raspravu s društvom i izraziti svoje mišljenje glasanjem na glavnoj skupštini.

Glavna skupština odlučuje o pitanjima određenima Zakonom i Statutom Društva, a između ostalog donosi Statut, odlučuje o upotrebi dobiti, odlučuje o povećanju i smanjenju kapitala, bira i razrješuje članove Nadzornog odbora, daje razrješnice članovima Uprave i Nadzornog odbora, imenuje vanjskog revizora Društva te obavlja i druge poslove sukladno Zakonu i Statutu Društva.

Nadzorni odbor

Nadgledanje uprave i njezina izvršavanja dužnosti čini samo jedan dio uloge djelotvornoga nadzornog odbora. Nadzorni odbor također mora biti uključen u utvrđivanje i nadgledanje strategije i kulture društva te osigurati da uprava razumije rizike i mogućnosti te okruženje u kojem posluje.

Nadležnosti nadzornog odbora su imenovanje i razrješivanje članova uprave te planiranje nasljeđivanja. Doprinos razvoju i odobravanje strategije društva, poslovnog plana i proračuna, te nadziranje ostvarenih rezultata uprave u postizanju ciljeva i načina na koji vrši svoje dužnosti, kao i načina na koji surađuje s dioničarima i drugim dionicima.

KORPORATIVNO UPRAVLJANJE (nastavak)

Uprava

Uprava društva sastoji se od jednog do tri člana – direktor Društva, uključujući i predsjednika uprave, o čemu odlučuje Nadzorni odbor. Predsjednika i članove Uprave imenuje Nadzorni odbor na vrijeme od dvije godine s mogućnošću ponovnog imenovanja. Ugovor u ime Društva, zaključuje predsjednik Nadzornog odbora, temeljem odgovarajuće odluke Nadzornog odbora. Predsjednik ili članovi Uprave mogu biti opozvani od strane Nadzornog odbora i prije isteka roka na koji su imenovani ako za to postoje opravdani razlozi predviđeni Ugovorom o radu, te slučajevima predviđenim Zakonom.

Poslovni uprave su: utvrđivanje poslovne politike Društva, donošenje programa i planova u sklopu provođenja utvrđene politike, utvrđivanje organizacije Društva, vođenje operativnog poslovanja, vođenje poslovnih knjiga Društva i izvješćivanje drugih organa društva, sastavljanje financijskih izvještaja i dostava Nadzornom odboru.

Hanfa i Zagrebačka burza su 15. listopada 2019. usvojili novi Kodeks korporativnog upravljanja („Kodeks“). Novi Kodeks zamjenjuje prethodno izdanje Kodeksa koje je objavljeno 2010., a izdavatelji su ga započeli primjenjivati od 01. siječnja 2020. godine.

KORPORATIVNO UPRAVLJANJE (nastavak)

Temeljem članka 272.p., a u vezi s čl. 250.a. Zakona o trgovačkim društvima (Narodne novine broj 111/93, 34/99, 121/99, 52/00, 118/03, 107/07, 146/08, 137/09, 125/11, 152/11, 111/12, 68/13, 110/15 i 40/19), Uprava trgovačkog društva KOESTLIN d.d. (dalje u tekstu: Društvo), dana 06. srpnja 2021. godine, daje sljedeću

IZJAVU

o primjeni Kodeksa korporativnog upravljanja

Društvo se pridržava i primjenjuje vlastiti Kodeks korporativnog upravljanja usvojen pod brojem 4323/08. te Kodeks korporativnog upravljanja Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (HANFA) i Zagrebačke burze d.d. u cilju uspostavljanja visokih kriterija korporativnog upravljanja.

Uz preporuke Kodeksa, Uprava i Nadzorni odbor Društva ulažu pojačane napore u cilju uspostave adekvatnog korporativnog upravljanja u Društvu, imajući u vidu ustroj i organizaciju Društva, strategiju i poslovne ciljeve, raspored ovlasti i odgovornosti.

Društvo je tijekom 2020. godine sukladno odredbama Zakona o tržištu kapitala (NN 65/18 i 17/20) izvršilo svoje obveze obavješćivanja Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga, Zagrebačke burze d.d. i javnosti, u obimu i na način kako je propisano Zakonom o tržištu kapitala.

Nadzor nad vođenjem poslova Društva provodi Nadzorni odbor u skladu sa odredbama Zakona o trgovačkim društvima. Uloga Nadzornog odbora regulirana je Zakonom o trgovačkim društvima i Statutom Društva. Članovi Nadzornog odbora redovito dobivaju detaljne informacije o upravljanju, radu i stanju Društva, kako bi mogli učinkovito ispunjavati svoju nadzornu ulogu. Izvješće Nadzornog odbora o obavljenom nadzoru vođenja poslova dio je Godišnjeg izvješća Društva koje se podnosi Glavnoj skupštini.

KORPORATIVNO UPRAVLJANJE (nastavak)**ČLANOVI NADZORNOG ODBORA:**

- Zdravko Pavić – Predsjednik Nadzornog odbora
Stanko Pavković – zamjenik Predsjednika
Filip Grbešić – član,
Tončo Zovko – član
Darko Coha – član, predstavnik radnika,

UPRAVA:

- Krešimir Pajić – Predsjednik Uprave, direktor
Ivan Grbešić – član Uprave

NAJVEĆI DIONIČARI, sa stanjem na dan 31. prosinca 2020. su:

Red.br.	NAZIV	BROJ DIONICA	UDIO
1	MEPAS D.O.O. ŠIROKI BRIJEG (1/1)	114.628	87,99
2	KOESTLIN TVORNICA KEKSA I VAFLA D.D. (1/1)	8.854	6,80
3	MILHOFER PREDRAG (1/1)	1.405	1,08
4	KELAVA BRANIMIR (1/1)	222	0,17
5	ZEKIĆ MILE (1/1)	215	0,17
6	LAUC GORDAN (1/1)	105	0,08
7	ANDRIŠIĆ DAVOR (1/1)	103	0,08
8	IVANUŠ MARIJA (1/1)	97	0,07
9	LONČAR JADRANKA (1/1)	97	0,07
10	MALI DIONIČARI	4550	3,49
	UKUPNO	130.276	100,00%

Bjelovar, 23. srpnja 2021.

Predsjednik Uprave:



Krešimir Pajić

Član Uprave



18 Ivan Grbešić

KOESTLIN d.d. 18
TVORNICA KEKSA I VAFLA
BJELOVAR, Slavonska cesta 2a

IZJAVA ODGOVORNIH OSOBA ZA SASTAVLJANJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Uprava je odgovorna za pripremu financijskih izvještaja koji daju istinit i fer prikaz financijskog stanja Društva, rezultata njegova poslovanja i novčanog toka u skladu s primijenjenim računovodstvenim politikama te za održavanje adekvatne računovodstvene evidencije kako bi omogućio pripremu takvih financijskih izvještaja u svakom trenutku. Uprava ima opću odgovornost za poduzimanje koraka koji bi mu u razumnoj mjeri omogućili očuvanje imovine Društva i otkrivanje i sprečavanje prijevara ili drugih nepravilnosti.


Uprava je odgovorna za odabir prikladnih računovodstvenih politika koje su u skladu s primijenjenim računovodstvenim standardima te ih potom treba konzistentno primjenjivati, imati razumne i oprezne prosudbe i procjene i pripremati financijske izvještaje u skladu s načelom neograničenog vremena poslovanja osim ako je pretpostavka da će Društvo nastaviti poslovati neprikladna.

Uprava je također odgovorna i za pripremu i sadržaj izvješća posloводства, u skladu s člankom 21. hrvatskog Zakona o računovodstvu. Izvješće posloводства odobreno je za izdavanje od strane Uprave i potpisano s tim u skladu.

Uprava je odobrila izdavanje Godišnjeg izvješća koje se sastoji od izvješća posloводства i financijskih izvještaja što se potvrđuje potpisom niže.

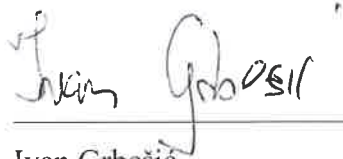
Bjelovar, 23. srpnja 2021.

Predsjednik Uprave:



Krešimir Pajić

Član Uprave



Ivan Grbešić

KOESTLIN d.d. 18
VORNICA KEKSA I VAFLA
BJELOVAR, Slavonska cesta 2a

Izvešće neovisnog revizora dioničarima društva Koestlin d.d.

Izvešće o reviziji financijskih izvještaja

Mišljenje s rezervom

Obavili smo reviziju financijskih izvještaja društva Koestlin d.d. („Društvo“), koji obuhvaćaju izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2020. godine te izvještaje o sveobuhvatnoj dobiti, promjenama glavnice i novčanom toku za tada završenu godinu, kao i bilješke koje sadrže značajne računovodstvene politike i ostala pojašnjenja (u nastavku „financijski izvještaji“).

Prema našem mišljenju, osim učinaka pitanja navedenih u *Osnovi za izražavanje mišljenja s rezervom*, priloženi financijski izvještaji istinito i fer prikazuju financijski položaj Društva na dan 31. prosinca 2020. godine, njegovu financijsku uspješnost i njegove novčane tokove za godinu koja je tada završila, sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenim od strane Europske unije („EU MSFI“).

Osnova za izražavanje mišljenja s rezervom

U izvještaju o financijskom položaju prikazan je iznos od 3.785 tisuća kuna (31. prosinca 2019.: 3.785 tisuća kuna) koji se odnosi na revalorizacijske rezerve. Tijekom provedbe naše revizije tražili smo dokumentaciju i objašnjenja kako bismo potvrdili navedeni iznos, međutim, Uprava nam nije bila u mogućnosti pružiti potrebne informacije niti smo bili u mogućnosti navedene iznose potvrditi alternativnim postupcima. Slijedom navedenog, nismo bili u mogućnosti utvrditi učinak potrebnih izmjena vezano uz vrijednosti revalorizacijskih rezervi, nekretnina, postrojenja i opreme i ostalih povezanih elemenata koji čine financijske izvještaje.

Obavili smo našu reviziju u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima. Naše odgovornosti, u skladu s tim standardima, podrobnije su opisane u našem izvješću neovisnog revizora u odjeljku *Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja*. Neovisni smo od Društva u skladu s etičkim zahtjevima koji su relevantni za našu reviziju financijskih izvještaja u Hrvatskoj i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s tim zahtjevima. Uvjereni smo da su nam pribavljeni revizijski dokazi dostatni i primjereni te da čine odgovarajuću osnovu za potrebe izražavanja našeg mišljenja s rezervom.

Isticanje pitanja – usporedni podaci

Skrećemo pažnju na bilješku 4 uz financijske izvještaje koja ukazuje na to da su prikazani usporedni podaci za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. prepravljani. Naše mišljenje nije s rezervom po toj osnovi.

Ostala pitanja vezano uz usporedne podatke

Financijski izvještaji Društva na dan i za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. te 31. prosinca 2018. iz kojih je izveden izvještaj o financijskom položaju na dan 1. siječnja 2019. godine, isključujući usklade opisane u bilješci 4 uz financijske izvještaje, revidirao je drugi revizor koji je na dan 7. svibnja 2020. izrazio mišljenje s rezervom na financijske izvještaje za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. godine po osnovi neslaganja oko računovodstvenog tretmana vezano uz umanjeње vrijednosti danih zajmova, priznavanje primanja zaposlenih, financijske instrumente, revalorizacijske rezerve i umanjeње vrijednosti zaliha. Nadalje, prethodni revizor je dana 14. svibnja 2019. izrazio mišljenje s rezervom na financijske izvještaje za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. godine po osnovi neslaganja oko računovodstvenog tretmana vezano uz financijske instrumente, priznavanje primanja zaposlenih, umanjeње vrijednosti ulaganja u pridruženo društvo, umanjeње vrijednosti potraživanja od kupaca te revalorizacijske rezerve.

Kao dio naše revizije financijskih izvještaja na dan i za godinu koje je završila 31. prosinca 2020., izvršili smo reviziju usklada opisanih u bilješci 4 koje su provedene kako bi se prepravili prikazani usporedni podaci za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. te izvještaj o financijskom položaju na dan 1. siječnja 2019. godine. Nismo bili angažirani za reviziju, uvid ili provođenje bilo kojih procedura nad financijskim izvještajima na dan i za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. ili 31. prosinca 2018. (koji ovdje nisu prikazani) ili izvještaja o financijskom položaju na dan 1. siječnja 2019. godine, osim vezano uz usklade opisane u bilješci 4 uz financijske izvještaje. Sukladno tome, ne izražavamo mišljenje niti bilo koji drugi oblik uvjerenja na te financijske izvještaje u cjelini. Međutim, prema našem mišljenju, usklade opisane u bilješci 4 prikladne su i ispravno su provedene.

Izvešće neovisnog revizora dioničarima društva Koestlin d.d. (nastavak)

Izvešće o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

Ključna revizijska pitanja

Ključna revizijska pitanja su ona pitanja koja su, po našoj profesionalnoj prosudbi, bila od najveće važnosti za našu reviziju financijskih izvještaja tekućeg razdoblja. Ta smo pitanja razmatrali u kontekstu naše revizije financijskih izvještaja kao cjeline i pri formiranju našeg mišljenja o njima te ne dajemo zasebno mišljenje o tim pitanjima. Osim pitanja opisanih u odlomcima *Osnova za izražavanje mišljenja s rezervom*, odredili smo pitanja opisana u nastavku kao ključna revizijska pitanja za priopćavanje u našem izvješću.

PRIZNAVANJE PRIHODA

Prihodi za godinu koja je završila 31. prosinca 2020. godine iznose 139.054 tisuća kuna (2019.: 159.643 tisuća kuna). Na dan 31. prosinca 2020. godine potraživanja od kupaca iznose 25.881 tisuću kuna (2019.: 31.425 tisuća kuna).

Vidi bilješku 2d) Priznavanje prihoda unutar Značajnih računovodstvenih politika i bilješku 5 Prihodi od prodaje u financijskim izvještajima.

Ključno revizijsko pitanje

Društvo je glavninu prihoda od prodaje tijekom 2020. godine ostvarilo prodajom kekisa, vafli i sličnih proizvoda u Hrvatskoj i inozemstvu.

Unatoč složenoj primjeni načela priznavanja prihoda sukladno relevantnim standardima financijskog izvještavanja, većina aranžmana o prodaji koje Društvo ugovara s kupcima standardna je i relativno jednostavna.

Međutim, kompleksnost priznavanja prihoda povezana je s činjenicom da se prihodi priznaju umanjeno za popuste, prodajne poticaje i rabate kupcima. Sukladno tome:

- Pri priznavanju prihoda, Društvo mora procijeniti iznos ugovorne naknade, posebno vezano uz varijabilnu naknadu u obliku popusta, prodajnih poticaja i rabata kupcima, na temelju detaljne analize relevantnih ugovornih odredbi.
- Dodatno, Društvo mora razmotriti prima li zasebnu robu ili uslugu u zamjenu za plaćanje kupcima. U tom slučaju, plaćanja kupcu potrebno je priznati kao trošak u trenutku primitka robe ili usluge. U protivnom, priznaju se kao umanjeno prihoda.

Obzirom na navedene čimbenike, smatrali smo da je priznavanje prihoda povezano sa značajnim rizikom materijalno pogrešnog prikazivanja u financijskim izvještajima. Iz navedenog razloga ovo je područje zahtijevalo našu povećanu pozornost tijekom revizije i kao takvo je utvrđeno kao ključno revizijsko pitanje.

Kako smo pristupili tom pitanju

Naši revizijski postupci u ovom području uključivali su, između ostalog:

- razumijevanje i ocjenu procesa priznavanja prihoda, uključujući testiranje dizajna i implementacije odabranih internih kontrola, posebice kontrola povezanih s računovodstvenim priznavanjem popusta, prodajnih poticaja i rabata;
- ocjenu ukoliko je politika priznavanja prihoda Društva u skladu s relevantnim odredbama standarda financijskog izvještavanja;
- za uzorak ugovora s kupcima sklopljenih tijekom revidirane godine, preispitivanje utvrđivanja ukupne ugovorne naknade, s posebnim naglaskom na varijabilni dio naknade, pomoću:
 - pregleda ugovornih odredbi i razgovora s relevantnim prodajnim i financijskim osobljem;
 - ispitivanje ukoliko plaćanja kupcima predstavljaju izdatak za određenu robu, uslugu ili poticaj prodaji, uzimajući u obzir prirodu i suštinu predmetne transakcije;
 - ocjenu relevantnosti i pouzdanosti ključnih podataka (prvenstveno prodajnih količina i postotaka rabata) koje Društvo primjenjuje u procjeni iznosa popusta, prodajnih poticaja i rabata kupcima;
 - neovisne procjene iznosa varijabilnog dijela naknade temeljem rezultata gore navedenih postupaka.
- Na uzorku kupaca, dobivanje eksterne potvrde iznosa otvorenih potraživanja od kupaca na datum izvještavanja i preispitivanje značajnih razlika između primljenih potvrda i evidencija Društva kroz pregledavanje popratne dokumentacije kao što su ugovori s kupcima, računi i odobrenja;
- usporedba ukupno obračunatih iznosa popusta, rabata i prodajnih poticaja na kraju izvještajnog razdoblja s povezanim fakturiranjem u sljedećoj godini;
- provjera sadrže li objave u financijskim izvještajima vezane uz priznavanje prihoda relevantne kvantitativne i kvalitativne informacije koje zahtijeva primjenjivi okviru financijskog izvještavanja.

Izvešće neovisnog revizora dioničarima društva Koestlin d.d. (nastavak)

Izvešće o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

Ostale informacije

Uprava je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije uključuju Izvešće posloводства i Izjavu o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja koji su sastavni dio Godišnjeg izvješća Društva, ali ne uključuju financijske izvještaje niti naše izvješće o reviziji financijskih izvještaja.

Naše mišljenje na financijske izvještaje ne odnosi se na ostale informacije te ne izražavamo uvjerenje bilo koje vrste na ostale informacije, osim ako to nije izričito navedeno u našem izvješću.

U vezi s našom revizijom financijskih izvještaja, odgovornost nam je pročitati ostale informacije te pri tome razmotriti jesu li ostale informacije značajno nekonzistentne s financijskim izvještajima ili saznanjima koja smo prikupili tijekom revizije, kao i čine li se, na neki drugi način, značajno pogrešno iskazane.

Vezano za Izvešće posloводства te za Izjavu o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja, također smo proveli procedure koje su zahtijevane hrvatskim Zakonom o računovodstvu („Zakon o računovodstvu“). Ove procedure uključuju razmatranje:

- je li Izvešće posloводства pripravljeno u skladu s člankom 21. Zakona o računovodstvu
- uključuje li Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja informacije koje su zahtijevane sukladno članku 22. Zakona o računovodstvu.

Na osnovi procedura čije je provođenje zahtijevano kao dio naše revizije financijskih izvještaja te gore navedenih procedura, prema našem mišljenju:

- Informacije sadržane u Izvešću posloводства te Izjavi o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja za financijsku godinu za koji su pripravljene financijski izvještaji, konzistentne su, u svim značajnim odrednicama, s financijskim izvještajima;
- Izvešće posloводства pripravljeno je, u svim značajnim odrednicama, u skladu s člankom 21. Zakona o računovodstvu;
- Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja uključuje informacije koje su zahtijevane člankom 22. Zakona o računovodstvu.

Nadalje, uzevši u obzir poznavanje i razumijevanje Društva te okruženja u kojem ono posluje, a koje smo stekli tijekom naše revizije, dužnost nam je izvijestiti jesmo li identificirali značajno pogrešne iskaze u Izvešću posloводства i Izjavi o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja. Kao što je opisano u odlomcima *Osnova za izražavanje mišljenja s rezervom*, nismo dobili dovoljno odgovarajući revizijskih dokaza za utvrđivanje iznosa revalorizacijskih rezervi. Sukladno navedenom, nismo mogli zaključiti jesu li Izvešće posloводства i Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja materijalno značajno pogrešno iskazani iz istog razloga vezano uz iznose i ostale stavke u Izvešću posloводства i Izjavi o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja na koje utječu pitanja koja su rezultirala izražavanjem našeg mišljenja s rezervom na financijske izvještaje.

Odgovornosti Uprave i onih koji su zaduženi za nadzor za financijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje financijskih izvještaja koji daju istinit i fer prikaz u skladu s EU MSFI te za one interne kontrole za koje Uprava odredi da su potrebne, kako bi se omogućilo sastavljanje financijskih izvještaja, bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške.

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

Oni koji su zaduženi za nadzor, odgovorni su za nadziranje procesa financijskog izvještavanja, uspostavljenog od strane Društva.

Izvešće neovisnog revizora dioničarima društva Koestlin d.d. (nastavak)

Izvešće o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja

Naši su ciljevi steći razumno uvjerenje o tome jesu li financijski izvještaji, kao cjelina, bez značajno pogrešnog iskaza uslijed prijevare ili pogreške te izdati izvješće neovisnog revizora koje uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je visoka razina uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima uvijek otkriti postojanje značajno pogrešnih iskaza. Pogrešni iskazi mogu nastati uslijed prijevare ili pogreške, a smatraju se značajnim, ako se razumno može očekivati da bi, pojedinačno ili zbrojeni s drugim pogrešnim iskazima, utjecali na ekonomske odluke korisnika financijskih izvještaja, donesene na osnovi ovih financijskih izvještaja.

Kao sastavni dio revizije u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima, donosimo profesionalne prosudbe i održavamo profesionalni skepticizam tijekom revizije. Mi također:

- prepoznamo i procjenjujemo rizike značajno pogrešnog iskaza financijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške; oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao odgovor na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni kako bi osigurali osnovu za donošenje našeg mišljenja. Rizik neotkrivanja značajno pogrešnog iskaza nastalog uslijed prijevare, veći je od rizika neotkrivanja onog nastalog uslijed pogreške, budući da prijevare može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilazanje internih kontrola.
- stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i u svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva.
- ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava od strane Uprave.
- donosimo zaključak o primjerenosti korištenja pretpostavke vremenske neograničenosti poslovanja od strane Uprave te, 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 vremenski neograničenim poslovanjem. Ukoliko zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem izvješću neovisnog revizora na povezane objave u financijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci temelje se na revizijskim dokazima pribavljenim do datuma izdavanja našeg izvješća neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Društvo ne bude u mogućnosti nastaviti s vremenski neograničenim poslovanjem.
- ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj financijskih izvještaja, uključujući i objave te razmatramo odražavaju li financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kako bi se postigla fer prezentacija.



Izvešće neovisnog revizora dioničarima društva Koestlin d.d. (nastavak)

Izvešće o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja (nastavak)

Komuniciramo s onima koji su zaduženi za nadzor u vezi s, između ostalog, planiranim djelokrugom i vremenskim rasporedom revizije i važnim revizijskim nalazima, uključujući i one u vezi sa značajnim nedostacima u internim kontrolama, koji su otkriveni tijekom naše revizije.

Mi, također, dajemo izjavu onima koji su zaduženi za nadzor da smo postupali u skladu s relevantnim etičkim zahtjevima vezanim za neovisnost 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, tamo gdje je to primjenjivo, o mjerama poduzetim kako bi se uklonile prijetnje ili primijenjenim mjerama zaštite.

Među pitanjima o kojima se komunicira s onima koji su zaduženi za nadzor, određujemo ona koja su od najveće važnosti za reviziju financijskih izvještaja tekućeg razdoblja i stoga su ključna revizijska pitanja. Ta pitanja opisujemo u našem izvješću neovisnog revizora, osim ukoliko zakon ili propisi sprječavaju javno objavljivanje tih pitanja ili, kada odlučimo, u iznimno rijetkim okolnostima, da ta pitanja ne trebamo komunicirati u našem izvješću neovisnog revizora, s obzirom da se razumno može očekivati da bi negativne posljedice njihove objave nadmašile dobrobiti javnog interesa.


Izvešće o ostalim zakonskim i regulatornim obvezama

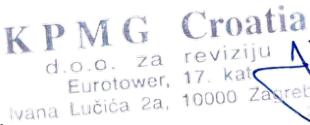

Imenovani smo revizorima od strane onih zaduženih za nadzor na dan 17. srpnja 2020. godine da obavimo reviziju financijskih izvještaja Koestlin d.d. („Društvo“) za godinu koja je završila 31. prosinca 2020. Ukupno neprekinuto razdoblje našeg angažmana iznosi jednu godinu te se odnosi na razdoblje koje završava 31. prosinca 2020. godine.

Potvrđujemo sljedeće:

- naše revizorsko mišljenje konzistentno je s dodatnim izvještajem prezentiranim Odboru za reviziju Društva na dan 23. srpnja 2021. godine;
- nismo pružali nedozvoljene nerevizijske usluge na koje se odnosi članak 44. Zakona o reviziji. Također, zadržali smo neovisnost od subjekta revizije tijekom provedbe revizije;

Angažirani partner u reviziji koja je rezultirala ovim izvješćem neovisnog revizora je Joško Džida.


KPMG Croatia d.o.o. za reviziju
Hrvatski ovlaštteni revizori
Eurotower
Ivana Lučića 2a
10000 Zagreb
Hrvatska

23. srpnja 2021.

d.o.o. za reviziju
Eurotower, 17. kat
Ivana Lučića 2a, 10000 Zagreb

Joško Džida
Član Uprave, Hrvatski ovlaštteni revizor

Izvještaj o dobiti ili gubitku i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2020. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Bilješka	2020	Prepravljeno * 2019
Prihodi od prodaje	5	139.054	159.643
Ostali poslovni prihodi	6	8.230	5.003
Ukupni prihodi iz poslovanja		147.284	164.646
Promjene vrijednosti zaliha proizv. i got.proizv.		168	(357)
Troškovi materijala, energije i prodane robe	7	(103.882)	(120.438)
Troškovi osoblja	8	(33.168)	(36.113)
Troškovi amortizacije	9	(6.885)	(6.600)
Ostali troškovi poslovanja	10	(3.766)	(3.326)
Vrijednosna usklađenja potraživanja od kupaca i zajmova	11	(87)	(593)
Ukupni rashodi iz poslovanja		(147.620)	(167.427)
Gubitak iz poslovanja		(336)	(2.781)
Udio u dobiti / (gubitku) pridruženog Društva	16	(4.011)	2.190
Financijski prihodi	12	970	1.056
Financijski rashodi	12	(789)	(787)
Neto financijski prihodi		181	269
Gubitak prije oporezivanja		(4.166)	(322)
Porez na dobit	13	766	(147)
Gubitak nakon oporezivanja		(3.400)	(469)
Gubitak po dionici (u kunama i lipama)	22	(27,99)	(3,86)

*Za više informacija vezno uz prepravljivanja vidjeti bilješku 4.

Priložene bilješke čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Izveštaj o financijskom položaju
 Na dan 31. prosinca 2020. godine
 (Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

			Prepravljeno*	Prepravljeno*
		31. prosinca	31. prosinca	1. siječnja
IMOVINA		2020.	2019.	2019.
Dugotrajna imovina				
Nekretnine, postrojenja i oprema	14	70.081	70.432	75.491
Nematerijalna imovina	15	439	687	759
Ulaganje u pridružena društva	16	39.247	43.258	41.068
Potraživanja za dane kredite i ostala financijska imovina	17	27.387	30.168	16.749
Odgođena porezna imovina	13	2.967	2.201	2.348
		140.121	146.746	136.415
Kratkotrajna imovina				
Zalihe	18	17.782	18.185	19.137
Predujmovi		4.836	2.212	-
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	19	34.398	39.445	46.889
Potraživanja za dane pozajmice	19	-	-	3.771
Novac i novčani ekvivalenti	20	2.140	138	1.721
		59.156	59.980	71.518
UKUPNA IMOVINA		199.277	206.726	207.933

*Za više informacija vezno uz prepravljanja vidjeti bilješku 4.

Priložene bilješke čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Izvještaj o financijskom položaju
 Na dan 31. prosinca 2020. godine
 (Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

		31. prosinca 2020.	Prepravljeno* 31. prosinca 2019.	Prepravljeno* 1. siječnja 2019.
GLAVNICA I OBVEZE				
Kapital i rezerve				
Temeljni kapital	21	96.260	96.260	96.260
Zakonske i ostale rezerve		23.408	23.317	23.224
Otkupljene vlastite dionice		(4.843)	(4.752)	(4.659)
Zadržana dobit		12.274	12.834	10.159
(Gubitak)/dobit tekuće godine		(3.400)	(469)	2.768
		123.699	127.190	127.752
Dugoročne obveze				
Dugoročni krediti	23	-	3.535	7.232
Obveze po najmu	23	5.907	6.449	7.485
Rezerviranja	22	1.179	1.201	1.138
		7.086	11.185	15.855
Kratkoročne obveze				
Kratkoročni krediti	23	21.956	15.234	10.461
Tekuće dospjeće obveza po najmu	23	1.374	1.389	1.384
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	24	45.162	51.728	52.481
		68.492	68.351	64.326
UKUPNA GLAVNICA I OBVEZE		199.277	206.726	207.933

*Za više informacija vezno uz prepravljanja vidjeti bilješku 4.

Priložene bilješke čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Izveštaj o promjenama u vlasničkoj glavnici

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2020. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Temeljni kapital	Zakonske i ostale rezerve	Otkupljene vlastite dionice	Zadržana dobit	Dobit / (gubitak) tekuće godine	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2019. godine – Objavljeno	96.260	23.224	(4.659)	20.859	2.768	138.452
Prepravljajnja*	-	-	-	(10.700)	-	(10.700)
Stanje 1. siječnja 2019. godine – Prepravljeno*	96.260	23.224	(4.659)	10.159	2.768	127.752
Gubitak tekuće godine - Prepravljeno*	-	-	-	-	(469)	(469)
Ukupni sveobuhvatni gubitak tekuće godine – Prepravljeno*	-	-	-	-	(469)	(469)
Prijenos na zadržanu dobit	-	-	-	2.768	(2.768)	-
Stjecanje vlastitih dionica	-	93	(93)	(93)	-	(93)
Stanje 31. prosinca 2019. godine – Prepravljeno*	96.260	23.317	(4.752)	12.834	(469)	127.190
Gubitak tekuće godine	-	-	-	-	(3.400)	(3.400)
Ostali sveobuhvatni gubitak tekuće godine umanjena za porez na dobit	-	-	-	-	-	-
Ukupni sveobuhvatni gubitak tekuće godine	-	-	-	-	(3.400)	(3.400)
Prijenos gubitka	-	-	-	(469)	469	-
Stjecanje vlastitih dionica	-	91	(91)	(91)	-	(91)
Stanje 31. prosinca 2020. godine	96.260	23.408	(4.843)	12.274	(3.400)	123.699

*Za više informacija vezno uz prepravljajnja vidjeti bilješku 4.

Priložene bilješke čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2020. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

		2020	Prepravljeno * 2019
NOVČANI TIJEK IZ REDOVITIH AKTIVNOSTI	Bilješka		
Gubitak tekuće godine		(3.400)	(469)
Porez na dobit	13	(766)	147
Amortizacija	14,15	6.885	6.600
Trošak vrijednosnog usklađenja potraživanja	11	87	593
Prihod od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	5	(96)	(586)
Prihod od kamata	12	(970)	(514)
Trošak kamata	12	533	731
Promjena u rezerviranjima	22	(22)	83
Vrijednosno usklađenje zaliha	18	871	698
Nerealizirane tečajne razlike		237	-
Ulaganja u pridružena društva koja se odnose na kapital	16	4.011	(2.191)
		7.370	5.092
(Povećanje) / smanjenje zaliha		(3.092)	254
Smanjenje potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja		5.887	5.396
(Smanjenje) / povećanje obveze prema dobavljačima i ostalih obveza		(4.182)	607
		5.983	6.257
Plaćene kamate		(533)	(731)
Neto novčani tijek ostvaren iz redovnih aktivnosti		5.450	10.618
Novčani tijek iz investicijskih djelatnosti			
Nabava nekretnina, postrojenja i opreme		(6.312)	(2.461)
Novčani primitak od kamata		50	-
Primitak od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme		98	1.286
Povećanje danih kredita i pozajmica, neto		2.774	(9.891)
Neto novčani tijek korišten u investicijskim djelatnostima		(3.390)	(11.066)
Novčani tijek iz financijskih djelatnosti			
Stjecanje vlastitih dionica		(91)	(93)
Otplate kredita		(9.145)	(6.211)
Otplate najmova		(632)	(5.284)
Novi kratkoročni krediti		9.810	10.453
Neto novčani tijek korišten u financijskim djelatnostima		(58)	(1.135)
Povećanje / (smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata		2.002	(1.583)
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine	20	138	1.721
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	20	2.140	138

*Za više informacija vezno uz prepravljanja vidjeti bilješku 4.

Priložene bilješke čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2020. godine

(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 vafli, te trgovinom na veliko i posredovanjem u trgovini.

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

Broj zaposlenika na dan 31. prosinca 2020. godine iznosio je 372 (31. prosinca 2019.: 456 zaposlenika).

Tijela Društva

Popis dioničara za 2020. i 2019. godinu	% vlasništva	
	2020.	2019.
Mepas d.o.o., Široki Brijeg, BiH	87,99%	87,99%
Trezorske (vlastite) dionice	6,80%	6,65%
Mali dioničari	5,21%	5,36%

Nadzorni odbor u 2020. i 2019. godini:

Zdravko Pavić	Predsjednik Nadzornog odbora
Darko Coha	Član Nadzornog odbora
Filip Grbešić	Član Nadzornog odbora
Stanko Pavković	Član Nadzornog odbora
Tončo Zovko	Član Nadzornog odbora

Uprava u 2020. i 2019. godini:

Krešimir Pajić	Predsjednik Uprave
Ivan Grbešić	Član Uprave

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2020. godine

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

a) Izjava o usklađenosti

Financijski izvještaji sastavljeni su sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koje je usvojila Europska Unija („MSFI“).

b) Osnova financijskog prikaza

Financijski izvještaji su sastavljeni po načelu povijesnog troška kao i pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja.

c) Izveštajna valuta

Financijski izvještaji društva sastavljeni su u hrvatskim kunama (HRK), koja je također funkcionalna valuta Društva, zaokruženo na najbližu tisuću. Poslovni događaji i transakcije u stranoj valuti preračunati su u kune primjenom tečaja na dan poslovnog događaja i transakcije. Monetarna sredstva i obveze izražene u stranoj valuti preračunati su po tečaju važećem na dan izvještavanja. Na dan 31. prosinca 2020. godine, službeni tečaj za 1 USD bio je 6,139039 za 1 EUR bio je HRK 7,536898 (31. prosinca 2019.: 1 USD = 6,649911HRK; 1 EUR = 7,442580 HRK).

d) Priznavanje prihoda

Društvo priznaje prihod u iznosu koji odražava naknadu za koju očekuje da je ima pravo ostvariti u zamjenu za obećanu robu ili uslugu kupcima. Prihod se priznaje umanjeno za porez na dodanu vrijednost, količinske rabate, trgovačke popuste, troškove ulistavanja i razne promotivne i marketinške aktivnosti koje su neodvojivi dio ugovora s kupcima.

Ovaj se osnovni princip primjenjuje kroz model s pet koraka. Društvo razmatra postoje li druge obveze u ugovoru koje su zasebne obveze izvršenja na koje se alokira dio transakcijske cijene. U određivanju transakcijske cijene, Društvo razmatra učinke varijabilnih naknada, postojanje značajnih komponenata financiranja, nenovčane naknade i naknade koje se plaćaju kupcu. Kupoprodajni ugovori Društva uglavnom sadrže samo jednu ugovornu obvezu. S obzirom na navedeno, Društvo ne objavljuje podatke o alokaciji transakcijske cijene.

(i) *Prihodi od veleprodaje proizvoda i trgovačke robe*

Prihodi od veleprodaje priznaju se kada Društvo prenese obećanu robu i usluge veletrgovcu. Proizvodi se prodaju uz količinski popust i kupci s kojima je to ugovoreno imaju pravo na povrat neispravne robe. Prihodi od prodaje iskazuju se na temelju cijene iz ugovora o prodaji, umanjeno za dane i procijenjene količinske popuste i prodajne diskonte i povrate. Prodaja ne sadržava elemente financiranja.

(ii) *Prihodi od najma*

Prihodi od usluga najma priznaju se u razdoblju u kojem su usluge pružene, korištenjem pravocrtne metode tijekom razdoblja ugovora s najmodavcima.

(iii) *Financijski prihodi*

Financijski prihodi sastoje se od prihoda od kamata na dane zajmove i dobitaka od tečajnih razlika. Prihod od kamate priznaje se u trenutku kada nastaje, koristeći metodu efektivne kamatne stope. Prihodi od dividendi se priznaju u trenutku kad su utvrđena prava dioničara na primitak dividende.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2020. godine

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

e) Najmovi

Prilikom sklapanja ugovora, Društvo procjenjuje da li ugovor je, ili sadrži, najam. Ugovor je, ili sadrži, najam ako se ugovorom prenosi pravo upravljanja nad korištenjem odnosno imovine u određenom razdoblju u zamjenu za naknadu. Kako bi procijenila sadrži li ugovor prijenos prava upravljanja nad upotrebom odnosno imovine, Društvo koristi definicije najмова iz MSFI-a 16.

i. Kao najmoprimac

Prilikom sklapanja ili izmjene ugovora koji sadrže komponente najma, Društvo raspoređuje naknade iz ugovora na svaku komponentu najma na temelju njegove relativne samostalne cijene.

Društvo prepoznaje imovinu s pravom upotrebe i obvezu za najmove na datum početka najma. Imovina s pravom upotrebe se početno mjeri po trošku, koji se sastoji od početnog iznosa mjerenja obveze po najmu prilagođenog za sva plaćanja najma izvršena na datum početka najma ili prije, uvećana za sve izravne početne troškove koji su nastali i procijenjene troškove rastavljanja i uklanjanja odnosno imovine ili obnove mjesta na kojem se imovina nalazi ili vraćanja odnosno imovine u stanje koje se zahtijeva na temelju uvjeta najma, umanjeno za sva primljena odobrenja za najam.

Imovina s pravom upotrebe se naknadno amortizira koristeći linearnu metodu od datuma početka najma do isteka perioda najma, osim ako se do kraja razdoblja najma vlasništvo nad odnosnom imovinom prenese na Društvo ili ako trošak imovine s pravom upotrebe odražava da će Društvo iskoristiti mogućnost kupnje. U tom slučaju imovina s pravom upotrebe će se amortizirati od datuma početka najma do kraja njezina korisnog vijeka korištenja, koji se utvrđuje na istoj osnovi kao i za slične nekretnine ili opremu. Dodatno, imovini s pravom upotrebe se redovito umanjuje vrijednost za gubitke zbog svih smanjenja vrijednosti, ako postoje ili se usklađuju zbog određenih naknadnih mjerenja obveza za najmove.

Obveza za najmove se početno mjeri po sadašnjoj vrijednosti plaćanja najмова koja nisu plaćena do tog datuma, diskontirano primjenjujući kamatnu stopu koja proizlazi iz najma ili, ako se ta stopa ne može izravno utvrditi, granična kamatna stopa zaduživanja Društvo. Općenito, Društvo koristi svoju graničnu stopu zaduživanja kao diskontnu stopu.

Društvo utvrđuje svoju graničnu stopu posuđivanja koristeći kamatnu stopu od raznih eksternih izvora financiranja i radi određene prilagodbe koje odražavaju uvjete iz najma i vrste unajmljene imovine.

Plaćanja najмова uključena u mjerenje obveze po najmu uključuju slijedeće:

- fiksna plaćanja, uključujući i plaćanja koja su u biti fiksna;
- varijabilna plaćanja najma koja ovise o indeksu ili stopi, koja se početno mjere primjenom indeksa ili stopa koje vrijede na datum početka najma;
- iznose plaćanja za koja se očekuje da će biti plaćena na temelju jamstava za ostatak vrijednosti; i
- očekivane cijene realizacije opcije kupnje za koju Društvo ima razumno uvjerenje da će iskoristiti, plaćanja najмова za moguća produljenja trajanja najma ako Društvo ima razumno uvjerenje da će se produljenje iskoristiti, i kazne za prijevremeni raskid najma osim ako Društvo ima razumno uvjerenje da neće prijevremeno raskinuti najam.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2020. godine

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

e) Najmovi (nastavak)

i. Kao najmoprimac (nastavak)

Obveza za najmove se mjeri po amortiziranom trošku koristeći metodu efektivne stope. Ona se ponovo mjeri kada nastanu promjene u budućim plaćanjima najma zbog promjena indeksa ili stopa, ako postoji promjena u procjeni očekivanog iznosa plaćanja na temelju jamstava za ostatak vrijednosti, ako Društvo promjeni svoje procjene da li će koristiti mogućnost kupovine, produljenja ili raskida ili ako nastanu promjene plaćanjima najma koja su fiksna.

Kada se obveza za najam ponovo mjeri na navedeni način, odgovarajuće izmjene se rade i na knjigovodstvenoj vrijednosti imovine s pravom upotrebe, ili se evidentiraju u računu dobiti ili gubitka ukoliko je knjigovodstvena vrijednost imovine s pravom upotrebe svedena na nulu. Društvo prikazuje imovinu s pravom korištenja, koja ne udovoljava definiciji investicijske imovine, u zasebnim stavkama u izvještaju o financijskom položaju.

Kratkoročni najmovi i najmovi s imovinom niske vrijednosti

Društvo je odabralo da neće primjenjivati navedeni standard na imovinu s pravom upotrebe i obveze za najmove za imovinu koja je niske vrijednosti i kratkoročne najmove, uključujući informatičku opremu. Društvo prepoznaje plaćanja najmova povezanih s takvim najmovima kao trošak po linearnoj osnovi tijekom razdoblja najma.

ii. Kao najmodavac

Prilikom sklapanja ili izmjene ugovora koji sadrže komponente najma, Društvo raspodjeljuje naknade u okviru ugovora na svaku komponentu najma na temelju njegove relativne samostalne cijene.

Kada Društvo djeluje kao najmodavac, ono utvrđuje na početku je li svaki od najmova financijski ili poslovni najam.

Da bi klasificirali svaki najam, Društvo radi sveukupnu procjenu o tome prenose li se najmom gotovo svi rizici i koristi povezane s vlasništvom odnosno imovine. Ukoliko je to slučaj, onda je to financijski najam; a ukoliko to nije slučaj, onda je to poslovni najam. Kao dio procjene, Društvo razmatra određene indikatore poput toga da li je najam sklopljen za većinski dio korisnog vijeka trajanja odnosno imovine.

Kada je Društvo posredni najmodavac, onda zasebno evidentira svoje interese u osnovnom najmu i u podnajmu. Društvo procjenjuje klasifikaciju podnajma na osnovu imovine s pravom upotrebe koja proizlazi iz osnovnog najma, a ne na osnovu odnosno imovine. Ukoliko je osnovni najam kratkoročni najam za koji Društvo primjenjuje prethodno opisana izuzeća, onda Društvo klasificira podnajam kao poslovni najam.

Ukoliko ugovor sadrži komponente koje se odnose na najam i koje se ne odnose na najam, onda Društvo primjenjuje MSFI 15 kako bi rasporedilo naknadu iz okvira ugovora.

Društvo primjenjuje zahtjeve za prestanak priznavanja i umanjenje vrijednosti prema MSFI 9 na neto ulaganja u najam. Društvo naknadno redovito provjerava procjenu za ostatak vrijednosti koji nije zajamčen, a korišten je u izračunu bruto ulaganja u najam.

Društvo priznaje primljena plaćanja najmova kao prihod od poslovnih najmova na linearnoj osnovi tijekom razdoblja najma kao sastavni dio 'ostalnih prihoda'.

Općenito, primjene računovodstvene politike na Društvo kao najmodavca u usporednom razdoblju nisu drugačije od onih pod MSFI 16, osim za izračun podnajmova koji su zaključeni tijekom ovog izvještajnog razdoblja kao posljedica klasifikacije financijskih najmova.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2020. godine

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 i nematerijalna imovina iskazuju se po trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju i umanjenje vrijednosti.

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

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:

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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2020. godine

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

i) Umanjenja

Na svaki kraj izvještajnog razdoblja Društvo provjerava knjigovodstvene iznose svoje nefinancijske imovine osim zaliha i odgođene porezne imovine kako bi utvrdila da li postoje naznaka da je došlo do gubitaka zbog umanjenja vrijednosti. Ako takve naznake postoje, procjenjuje se nadoknadivi iznos sredstva da bi se mogli odrediti eventualni gubici nastali zbog umanjenja. Ako nadoknadivi iznos nekog sredstva nije moguće procijeniti, Društvo procjenjuje nadoknadivi 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.

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.

j) Zalihe

Zalihe se iskazuju po trošku ili neto ostvarivoj vrijednosti, ovisno o tome što je niže. Trošak se utvrđuje primjenom metode prosječnog ponderiranog troška. Nabavna cijena zaliha uključuje sve troškove nabave, troškove konverzije i druge troškove koji su nastali dovođenjem zaliha u sadašnje stanje i na sadašnju lokaciju.

Troškovi konverzije uključuju troškove izravno povezane s proizvodima kao što je izravan rad i slično. Oni također uključuju i sustavno raspoređene fiksne i varijabilne opće troškove proizvodnje koji su nastali konverzijom materijala u gotove proizvode. Fiksni opći troškovi proizvodnje su neizravni troškovi proizvodnje koji ostaju relativno konstantni bez obzira na obujam proizvodnje, kao što su npr. trošak amortizacije, održavanja građevinskih objekata, opći troškovi pogona i slično. Varijabilni opći troškovi proizvodnje su neizravni troškovi proizvodnje koji ovise o obujmu proizvodnje, kao npr. indirektni materijal i rad u pogonu. Neraspoređeni fiksni opći troškovi priznaju se kao rashod razdoblja u kojem nastaju.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2020. godine

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

j) Zalihe (nastavak)

Zalihe s usporenim obrtajem i zastarjele zalihe vrednovane su po nižoj vrijednosti između troška nabave i neto ostvarive vrijednosti. 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.

k) Ulaganje u pridružena društva

Pridružena društva su društva u kojima Društvo ima značajan utjecaj, ali ne i kontrolu. U financijskim izvještajima ulaganja u pridružena društva iskazuju se po metodi udjela. Prema metodi udjela, ulaganja se početno priznaju po trošku, a knjigovodstvena vrijednost se povećava ili smanjuje kako bi se priznao udio ulagača u dobiti ili gubitku društva u koje se ulaže nakon datuma stjecanja. Ulaganje Društva u pridružena društva uključuje goodwill ukoliko je on utvrđen kod stjecanja. Primitljive dividende ili pravo na primitak dividende od pridruženih društava iskazuje se kao smanjenje knjigovodstvene vrijednosti ulaganja.

Ako se smanji vlasnički udio u pridruženom društvu, ali je zadržan značajan utjecaj, u računu dobiti i gubitka se po potrebi reklasificira samo proporcionalni dio iznosa prethodno priznatih u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti.

Udio Društva u dobiti ili gubitku nakon stjecanja priznaje se u računu dobiti i gubitka, a njezin udio u kretanjima nakon stjecanja u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti se priznaje u sklopu ostale sveobuhvatne dobiti s odgovarajućim usklađenjem knjigovodstvene vrijednosti ulaganja. Kad je udio Društva u gubicima pridruženog društva jednak ili veći od njezinog udjela u pridruženom društvu, uključujući i bilo koja druga neosigurana potraživanja, Društvo ne priznaje daljnje gubitke, osim ako ima zakonske ili izvedene obveze ili ako je vršila isplate plaćanja u ime pridruženog društva.

Društvo procjenjuje na svaki datum bilance postoje li objektivni dokazi o tome je li vrijednost ulaganja u pridruženo društvo umanjena. Ako je, Društvo izračunava iznos umanjenja vrijednosti kao razliku između iznosa nadoknadive vrijednosti pridruženog društva i svoje knjigovodstvene vrijednosti, te u računu dobiti i gubitka priznaje iznos najbliži iznosu 'udjela u dobiti/(gubitku) pridruženog društva'.

Dobici i gubici koji proizlaze iz transakcija između Društva i njenog pridruženog društva priznaju se u financijskim izvještajima Društva samo u iznosu udjela u pridruženom društvu od strane nepovezanog ulagača. Nerealizirani gubici se prestaju priznavati, osim ako transakcija pruža dokaz o umanjenu vrijednosti prenesene imovine. Prema potrebi, računovodstvene politike pridruženih društava izmijenjene su kako bi se uskladile s politikama koje primjenjuje Društvo. Dobici i gubici nastali temeljem razrjeđivanja u ulaganjima u pridružena društva iskazuju se u računu dobiti i gubitka.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2020. godine

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

l) 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.

m) Potraživanja od kupaca, depozita i kredita

Potraživanja od kupaca su iznosi koji se odnose na prodane usluge obavljene u redovnom poslovanju. Depoziti su iznosi koji se drže kod banke s rokom naplate koji prelazi tri mjeseca. Ako se naplata očekuje unutar 1 godine dana, potraživanje se prikazuje unutar kratkotrajne imovine, a ako ne, onda se potraživanje prikazuje unutar dugotrajne imovine. Potraživanja od kupaca, depozita i kredita početno se priznaju po fer vrijednosti, a naknadno se mjere po amortiziranom trošku uporabom metode efektivne kamatne stope, umanjena za ispravak vrijednosti.

n) Primanja zaposlenih

(a) Obveze za mirovine i ostale obveze nakon umirovljenja

U toku redovnog poslovanja prilikom isplata plaća Društvo u ime svojih zaposlenika koji su članovi obveznih mirovinskih fondova obavlja redovita plaćanja doprinosa sukladno zakonu. Obvezni mirovinski doprinosi fondovima iskazuju se kao dio troška plaća kada se obračunaju. Društvo nema dodatni mirovinski plan te stoga nema nikakvih drugih obveza u svezi s mirovinama zaposlenika. Nadalje, Društvo nema obvezu osiguravanja bilo kojih drugih primanja zaposlenika nakon njihova umirovljenja.

(b) Otpremnine

Obveze za otpremnine priznaju se kad Društvo prekine radni odnos zaposlenika prije normalnog datuma umirovljenja. Društvo priznaje obveze za otpremnine kada je dokazivo preuzelo obvezu da prekine radni odnos sa sadašnjim zaposlenicima, na osnovu detaljnog formalnog plana bez mogućnosti da od njega odustane. Otpremnine koje dospijevaju u razdoblju duljem od 12 mjeseci nakon datuma bilance, diskontiraju se na sadašnju vrijednost.

(c) Kratkoročna primanja zaposlenih

Društvo priznaje rezerviranje za bonuse kada postoji ugovorna obveza ili praksa iz prošlosti na temelju koje je nastala izvedena obveza. Nadalje, Društvo priznaje obvezu za akumulirane naknade za odsustvo s posla na temelju neiskorištenih dana godišnjeg odmora i sati preraspodjele na dan bilance.

(d) Dugoročna primanja zaposlenih

Društvo priznaje rezerviranje za jubilarne nagrade i otpremnine pri mirovini kada postoji ugovorna obveza ili praksa iz prošlosti na temelju koje je nastala izvedena obveza.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2020. godine

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

o) Dionički kapital

Redovne dionice

Dionički kapital predstavlja nominalnu vrijednost izdanih dionica. Kapitalna dobit uključuje premiju ostvarenu prilikom izdavanja dionica. Bilo koji transakcijski troškovi povezani sa izdavanjem redovnih dionica priznaju se kao smanjenje kapitala.

Rezerve se iskazuju po nominalnim vrijednostima prilikom izdavanja iz neto dobiti i to posebno zakonske rezerve, statutarne rezerve i ostale rezerve.

Otkup vlastitih dionica

Iznos naknade plaćene za otkup dioničkog kapitala, uključujući direktne zavisne troškove, priznaje se kao umanjeње u kapitalu i rezervama. Otkupljene dionice klasificiraju se kao vlastite dionice i predstavljaju odbitnu stavku od ukupnog kapitala i rezervi. Stjecanje vlastitih dionica se evidentira po trošku stjecanja, a prodaja po postignutim cijenama. Dobit ili gubitak od prodaje vlastitih dionica iskazuje se u kapitalu i rezervama.

p) Zarada po dionici

Zarada po dionici se obračunava dijeljenjem dobiti ili gubitka koji pripada dioničarima Društva s prosječnim ponderiranim brojem redovitih dionica u izdanju tijekom godine.

q) Porez na dodanu vrijednost

Porezna uprava zahtijeva podmirenje PDV-a na neto osnovi. PDV koji proizlazi iz transakcija prodaje i kupnje priznaje se i iskazuje u bilanci na neto osnovi. U slučaju umanjenja potraživanja za ispravak vrijednosti, gubitak od umanjenja iskazuje se u bruto iznosu potraživanja, uključujući PDV.

r) Državna potpora

Državna potpora priznaje se u dobit ili gubitak na sustavnoj osnovi tijekom razdoblja u kojem se priznaju troškovi za čije je pokriće potpora namijenjena.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

s) Raspodjela dividendi

Dividende se priznaju u izvještaju o promjenama kapitala (glavnice) i prikazuju kao obveza u razdoblju u kojem su odobrene od strane dioničara Društva.

t) Posudbe

Posudbe se početno priznaju po fer vrijednosti, umanjenoj za troškove transakcije. U budućim razdobljima, posudbe se iskazuju po amortiziranom trošku; sve razlike između primitaka (umanjenih za troškove transakcije) i otkupne vrijednosti priznaju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti tijekom razdoblja trajanja posudbe, koristeći metodu efektivne kamatne stope.

Naknade koje se plaćaju pri ugovaranju kredita priznaju se kao troškovi transakcije zajma do mjere u kojoj je vjerojatno da će dio zajma ili cjelokupan zajam biti povučen. U tom slučaju, naknada se odgađa do povlačenja. Ukoliko ne postoje dokazi da je vjerojatno da će dio zajma ili cjelokupan zajam biti povučen, naknada se kapitalizira kao plaćanje unaprijed za usluge likvidnosti te se amortizira tijekom razdoblja trajanja zajma na koji se odnosi.

Posudbe se klasificiraju kao kratkoročne obveze, osim ako Društvo ima bezuvjetno pravo odgoditi podmirenje obveze najmanje 12 mjeseci nakon datuma bilance.

u) Obveze prema dobavljačima

Obveze prema dobavljačima su iznosi koji se odnose na kupljenu robu i usluge u redovnom poslovanju. Ako se plaćanje očekuje unutar 1 godine dana, obveza se prikazuje unutar kratkoročnih obveza, a ako ne, onda se prikazuje unutar dugoročnih obveza.

Obveze prema dobavljačima se početno priznaju po fer vrijednosti, a u budućim razdobljima se iskazuju po amortiziranom trošku koristeći metodu efektivne kamatne stope.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

v) Financijski instrumenti

Nederivativni financijski instrumenti

Priznavanje i prvotno mjerenje

Potraživanja od kupaca i izdani dužnički vrijednosni papiri se početno priznaju u trenutku nastanka. Sva ostala financijska imovina i financijske obveze početno se priznaju kada Društvo postane stranka ugovornih odredbi instrumenta.

Financijska imovina (osim ako je potraživanje od kupaca bez značajne financijske komponente) početno se mjeri po fer vrijednosti uvećanoj, za stavku koja nije iskazana po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, za transakcijske troškove koji se mogu izravno pripisati stjecanju ili izdavanju. Potraživanje od kupaca bez značajne komponente financiranja početno se mjeri po cijeni transakcije.

Klasifikacija i naknadno mjerenje

Po početnom priznavanju financijska imovina iskazuje se po: amortiziranom trošku; fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit – dužničko ulaganje; fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit – ulaganje u kapital; ili fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

Financijska imovina ne reklasificira se nakon početnog priznavanja, osim ako Društvo ne promijeni svoj poslovni model upravljanja financijskom imovinom, u kojem se slučaju sva financijska imovina reklasificira prvog dana prvog izvještajnog razdoblja nakon promjene poslovnog modela.

Financijska imovina mjeri se po amortiziranom trošku ako ispunjava oba sljedeća uvjeta i nije klasificirana kao imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka:

- drži se unutar poslovnog modela čiji je cilj držanje imovine radi prikupljanja ugovornih novčanih tokova;i
- na temelju ugovorenih uvjeta na određene datume ostvaruje novčane priljeve koji predstavljaju isključivo plaćanje glavnice i kamate na neotplaćeni iznos glavnice.

Sva financijska imovina koja nije klasificirana kao financijska imovina mjerena po amortiziranom trošku kao što je opisano gore, mjeri se po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka naknadno se mjeri po fer vrijednosti. Neto dobiti i gubici uključujući sve prihode od kamata ili dividendi priznaju se u računu dobiti i gubitka. Financijska imovina iskazana po amortiziranom trošku naknadno se mjeri po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope. Amortizirani trošak umanjuje se za gubitke od umanjenja vrijednosti. Prihodi od kamata, tečajne razlike i umanjenje vrijednosti priznaju se u računu dobiti i gubitka. Svaki dobitak ili gubitak od prestanka priznavanja priznaje se u računu dobiti i gubitka.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

v) Financijski instrumenti

Nederivativni financijski instrumenti

Financijske obveze - klasifikacija, naknadno mjerenje i dobiti i gubici

Financijske obveze klasificiraju se kao financijske obveze mjerene po amortiziranom trošku ili po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Financijska obveza klasificirana je po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka ukoliko je namijenjena trgovanju, ukoliko predstavlja derivativ ili ukoliko je klasificirana kao takva pri početnom priznavanju. Financijske obveze mjerene po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka mjere se po fer vrijednosti, a neto dobiti i gubici, uključujući sve rashode od kamata, priznaju se u računu dobiti i gubitka. Ostale financijske obveze naknadno se mjere po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope. Rashodi od kamata i dobiti i gubici od tečajnih razlika priznaju se u računu dobiti i gubitka. Dobit ili gubitak kod prestanka priznavanja također se priznaje u računu dobiti i gubitka.

Prestanak priznavanja

Financijska imovina

Društvo prestaje priznavati financijsku imovinu kada isteknu ugovorna prava na novčane tokove od financijske imovine ili ako Društvo prenese prava na primanje ugovornih novčanih tokova u transakciji u kojoj su preneseni svi ključni rizici i koristi od vlasništva nad financijskom imovinom ili u kojima Društvo niti prenosi niti zadržava sve rizike i koristi povezane s vlasništvom te ne zadržava kontrolu nad financijskom imovinom.

Društvo ulazi u transakcije u kojima prenosi imovinu priznatu u izvještaju o financijskom položaju, ali zadržava sve ili gotovo sve rizike i koristi od prenesene imovine. U tim se slučajevima prenesena imovina ne prestaje priznavati.

Financijske obveze

Društvo prestaje priznavati financijsku obvezu kada su njene ugovorne obveze ispunjene, otkazane ili su istekle. Društvo također prestaje priznavati financijsku obvezu kada su njezini uvjeti izmijenjeni i kada su novčani tokovi izmijenjene obveze bitno različiti, u kojem se slučaju nova financijska obveza na temelju izmijenjenih uvjeta priznaje po fer vrijednosti. Prilikom prestanka priznavanja financijske obveze, razlika između knjigovodstvene vrijednosti i plaćene naknade (uključujući sva prenesena nenovčana sredstva ili preuzete obveze) priznaje se u računu dobiti i gubitka.

Netiranje

Financijska imovina i financijske obveze netiraju se i neto iznos prikazuje u izvještaju o financijskom položaju kada, i samo kada, Društvo trenutno ima zakonski provedivo pravo na prebijanje iznosa i namjerava ih podmiriti na neto osnovi ili realizirati imovinu i istovremeno podmiriti obvezu.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

v) Financijski instrumenti

Nederivativni financijski instrumenti

Metoda efektivne kamatne stope

Metoda efektivne kamate je metoda kojom se izračunava amortizirani trošak financijskog sredstva i prihod od kamata raspoređuje tijekom relevantnog razdoblja. Efektivna kamatna stopa jest stopa kojom se procijenjeni budući novčani priljevi, uključujući sve naknade po plaćenim ili primljenim postotnim bodovima koje su sastavni dio efektivne kamatne stope, zatim troškove transakcije i druge premije i diskonte, diskontiraju tijekom očekivanog vijeka financijskog sredstva ili kraćeg razdoblja ako je primjenjivo.

Prihodi od dužničkih instrumenata, osim financijske imovine određene za iskazivanje po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, priznaju se po osnovi efektivne kamate.

Umanjenje vrijednosti

Financijski instrumenti i ugovorna imovina

Društvo priznaje rezerviranja za umanjenja vrijednosti po osnovi očekivanih kreditnih gubitaka („OKG“) vezano uz financijsku imovinu koja se mjeri po amortiziranom trošku.

Rezerviranja za umanjenje vrijednosti mjere se na jedan od sljedećih načina:

- prema 12-mjesečnim očekivanim kreditnim gubicima: to su očekivani kreditni gubici koji proizlaze iz mogućnosti nastanka neispunjenja obveze unutar 12 mjeseci od datuma izvještavanja;
- prema očekivanim kreditnim gubicima u čitavom ekonomskom vijeku imovine; to su očekivani kreditni gubici koji proizlaze iz mogućnosti nastanka neispunjenja obveze unutar čitavog ekonomskog vijeka imovine.

Rezerviranja za umanjenje vrijednosti kupaca Društva uvijek se mjeri u iznosu ukupnog očekivanog kreditnog gubitka u ukupnom ekonomskom vijeku navedene imovine.

Pri prosuđivanju ukoliko se kreditni rizik financijske imovine znatno povećao od inicijalnog priznavanja i prilikom procjene očekivanih kreditnih gubitaka, Društvo razmatra razumne i potkrijepljive informacije koje su relevantne i dostupne bez dodatnih troškova ili napora. To uključuje kvantitativne i kvalitativne informacije i analize, temeljene na povijesnom iskustvu Društva i informiranoj procjeni kreditne sposobnosti, uključujući informacije koje se odnose na budućnost.

Društvo smatra da je kreditni rizik financijske imovine znatno porastao ako je proteklo više od 30 dana od dana njenog dospijeca.

Društvo smatra da financijska imovina nije nadoknadiva ako nije vjerojatno da će dužnik platiti svoje obveze prema Društvu u potpunosti bez da Društvo treba pokrenuti radnje poput iskorištenja sredstva osiguranja (ako postoje). Maksimalno razdoblje koje se uzima u obzir prilikom procjene očekivanog kreditnog gubitka je maksimalno ugovoreno razdoblje tijekom kojega je Društvo izloženo kreditnom riziku.

Mjerenje očekivanih kreditnih gubitaka („OKG“)

Očekivani kreditni gubici procjena su ponderiranih vjerojatnosti kreditnih gubitaka. Kreditni gubici mjere se kao sadašnja vrijednost svih novčanih manjkova (tj. razlika između novčanih tokova na koje Društvo ima pravo u skladu s ugovorom i novčanih tokova koje Društvo očekuje da će stvarno primiti). Očekivani kreditni gubici diskontiraju se po efektivnoj kamatnoj stopi predmetne financijske imovine.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2020. godine

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

v) Financijski instrumenti (nastavak)

Umanjenje vrijednosti

Financijska imovina umanjene vrijednosti

Na svaki datum izvještavanja Društvo procjenjuje ukoliko je financijska imovina koja se mjeri po amortiziranom trošku umanjene vrijednosti. Financijska imovina umanjene je vrijednosti kada nastane jedan ili više događaja koji imaju štetan utjecaj na procijenjene buduće novčane tokove od te financijske imovine.

Dokaz da je potrebno umanjenje financijske imovine uključuje sljedeće:

- vjerojatnost da će dužnik ući u stečaj ili drugi oblik financijske reorganizacije ili restrukturiranja; ili
- značajne financijske poteškoće dužnika.

Prezentacija rezerviranja za umanjenje vrijednosti po osnovi očekivanih kreditnih gubitaka u izvještaju o financijskom položaju

Rezerviranja za umanjenje vrijednosti financijske imovine koja se mjeri po amortiziranom trošku oduzimaju se od bruto knjigovodstvene vrijednosti imovine.

w) Rezerviranja

Rezerviranja 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.

x) Objava segmentalne analize

Društvo je napravilo segmentalnu analizu svoga poslovanja te utvrdilo kako postoji samo jedan segment koji ostvaruje većinu ukupnih prihoda. Društvo je u bilježci 5. prikazalo analizu svojih prihoda između prodaje u zemlji i inozemstvu. Zbog povezanosti proizvodnje, ne postoji segmentna analiza troškova, imovine i obveza.

y) Usvajanje novih i izmijenjenih Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja

Objavljeni su određeni standardi, dopune i tumačenja postojećih standarda koji se mogu primjenjivati, ali nisu obvezni za razdoblje koje je završilo 31. prosinca 2020. godine, a koji nisu usvojeni prilikom pripreme ovih financijskih izvještaja. Ne očekuje se da ti standardi imaju značajan utjecaj na financijske izvještaje Društva.

- *Štetni ugovori - Troškovi ispunjenja ugovora (Izmjene i dopune MRS-a 37).*
- *Reforma referentne kamatne stope - Faza 2 (Izmjene MSFI-ja 9, MRS-a 39, MSFI-ja 7, MSFI-ja 4 i MSFI-ja 16).*
- *Koncesije za najam povezane s COVID-19 (izmjena MSFI-ja 16).*
- *Nekretnine, postrojenja i oprema: Prihodi prije namjeravane uporabe (Izmjene i dopune MRS-a 16).*
- *Pozivanje na konceptualni okvir (Izmjene i dopune MSFI 3).*
- *Klasifikacija obveza kao kratkoročnih ili dugoročnih (Izmjene i dopune MRS-a 1).*
- *MSFI 17 Ugovori o osiguranju i izmjene MSFI 17 Ugovori o osiguranju.*

3. KORIŠTENJE PROCJENA I PROSUDBI 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. Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca

Društvo uvijek iskazuje rezervacije za gubitke potraživanja od kupaca u iznosu jednakom cjeloživotnom OKG-u. Očekivani kreditni gubici („OKG“) na potraživanja od kupaca procjenjuju se na temelju omjer troška vrijednosnog usklađenja u odnosu na početno stanje neispravljenih potraživanja, uzimajući u obzir povijesno iskustvo nastanka statusa neispunjenja obveza dužnika, i analizu tekuće financijske pozicije dužnika. Društvo priznaje gubitak na sva potraživanja koja su dospjela preko 365 dana za iznos više od 95% jer povijesno iskustvo ukazuje da se ova potraživanja uglavnom ne mogu nadoknaditi.

ii. Garancije povezanim društvima izdane kao jamstvo za njihove kredite kod banaka

Društvo ima garancije koja se daju bankama kao jamstvo za kredite povezanih društava kod tih banaka. Društvo procjenjuje razliku između vrijednosti kolaterala (ako postoji) koji je povezano društvo založilo banci i preostalog iznosa zajma povezanog društva na datum izvještavanja. Za sav nepodmireni dug povezanih društava koji nije pokriven kolateralima prema bankama na datum izvještavanja, Društvo procjenjuje vjerojatnost neispunjenja obveze i gubitka za izloženi iznos koristeći ocjene vanjskih agencija za procjenu kreditne sposobnosti. Iznos obveze koja bi nastala kao rezultat naplate garancije od banaka izračunava se na svaki datum izvještavanja. Na kraju godine Uprava je procijenila da je rizik povezan s naplatom garancija nizak te da iznos očekivanih kreditnih gubitak nije značajan.

4. PREPRAVLJANJE PRETHODNIH RAZDOBLJA

Tijekom 2020. godine Društvo je provelo prepravke financijskih izvještaja za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. godine kao i u izvještajima ranijih razdoblja. U skladu sa zahtjevima Međunarodnog računovodstvenog standarda („MRS“) 8 *Računovodstvene politike, promjene u računovodstvenim procjenama i greške*, identificirane pogreške su reklasificirane i retrospektivno prepravljene u financijskim izvještajima. Reklasifikacije se odnose na sljedeće:

- Reklasifikacijske prilagodbe (i) – reklasifikacije kategorija financijskih izvještaja u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti i izvještaju o financijskom položaju napravljene u svrhu postizanja bolje dosljednosti i usporedivosti financijskih informacija te ispravaka pogrešaka ranijih razdoblja u objavama i prezentaciji;
- Ispravci (ii-x) – ispravljanja knjigovodstvenih pogrešaka koje proizlaze iz prethodnih razdoblja;

Prepravljanja su detaljnije obrazložena u nastavku.

(i) Reklasifikacijske prilagodbe

U 2020. godini, Društvo je promijenilo klasifikacije određenih kategorija u financijskim izvještajima kako bi se postigao jednostavniji i pregledniji prikaz poslovanja. Dodatno, određene reklasifikacije se odnose na pogreške ranijih razdoblja u objavama i prezentaciji. Navedene reklasifikacije nemaju učinak na neto rezultat usporednog razdoblja.

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

Dio reklasifikacija odnosi se na promjenu prikaza izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti prilikom čega su određene klase troškova spojene u jednu klasu radi pojednostavljenog prikaza:

Prihodi - primjena MSFI 15

Društvo je prepravilo pogrešku financijskih izvještaja za 2019. godinu na način da su prihodi i troškovi umanjeni za ugovorene troškove s domaćim i inozemnim kupcima a koji se odnose na marketinške aktivnosti kupljene robe. To su troškovi pozicioniranja, asortimana, razmjene podataka i ostalih naknada.

Prepravljanje izvještaja za 2019. godinu odnosi se na umanjenje *Prihoda od prodaje* (Bilješka 5) i *Ostalih troškova poslovanja* (Bilješka 7) u iznosu od 10.466 tisuća kuna.

MSFI 15 Prihodi od ugovora s kupcima primjenjuje se na sve prihode koji nastaju kao rezultat ugovora s kupcima te definira kako se prihod priznaje u iznosu koji odražava naknadu koju Društvo očekuje primiti za prijenos dobara ili usluga kupcu.

Reklasifikacija ostalih prihoda

Prihodi od prodaje trgovačke robe, prethodno pogrešno klasificirani unutar *Ostalih poslovnih prihoda*, reklasificirani su u *Prihode od prodaje* u iznosu 14.538 tisuća kuna. Također, *Prihodi od upotrebe vlastitih proizvoda*, prethodno pogrešno klasificirani unutar *Ostalih poslovnih prihoda* su netirani sa *Troškovima materijala* u iznosu od 6.713 tisuća kuna.

4. PREPRAVLJANJE PRETHODNIH RAZDOBLJA (nastavak)

(i) Reklasifikacijske prilagodbe (nastavak)

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti (nastavak)

Rashodi

Klase *Troškovi materijala, energije i usluga* i *Nabavna vrijednost robe prodane u tranzitu i trgovačke robe* spojene su u klasu *Troškovi materijala, energije i usluga*.

Troškovi *Nabavna vrijednost robe prodane u tranzitu i trg.robe* u iznosu 14.146 tisuća kuna, reklasificirani su u *Troškove materijala, energije i usluga*.

Dio *Ostalih troškova poslovanja* u iznosu 16.787 tisuća kuna reklasificiran je u *Troškove materijala, energije i usluga*.

Preostali dio *Ostalih troškova poslovanja* a koji se odnosi na troškove zaposlenih kao što su dnevnice, prigodne nagradni troškovi prijevoza i sl. u iznosu od 4.080 tisuća kuna reklasificiran je u *Troškove osoblja*.

Društvo je sučelilo pozitivne i negativne tečajne razlike u iznosu 203 tisuće kuna.

Izveštaj o financijskom položaju

Reklasifikacije se odnose na promjenu prikaza izvještaja o financijskom položaju kako slijedi:

Prepravljnja s 1. siječnja 2019.

- *Ostala potraživanja i Potraživanja od kupaca* spojena su u jednu liniju pod nazivom *Potraživanja od kupaca, povezanih strana i ostala potraživanja*.
- Financijska imovina vrednovana kroz ostalu sveobuhvatnu dobit u iznosu 14 tisuća kuna reklasificirana je u *Potraživanja za dane kredite i ostala potraživanja*.
- *Reinvestirana dobit* u iznosu 5.067 tisuća kuna dodana je u liniju *Temeljni kapital*.
- *Zakonske i ostale rezerve*, te *Pričuve za vlastite dionice* spojene su u jednu liniju *Zakonske i ostale rezerve*
- *Kratkoročna rezerviranja* u iznosu 80 tisuća kuna, reklasificirana su u *Obveze prema dobavljačima i ostale obveze*.
- *Tekuća dospjeća dugoročnih kredita* reklasificirana su u *Kratkoročne kredite* u iznosu 4.404 tisuće kuna.
- *Obveze prema povezanim strana i ostale kratkoročne obveze* spojene su u jednu liniju zajedno s *Obvezama prema dobavljačima i ostalim obvezama*.

4. PREPRAVLJANJE PRETHODNIH RAZDOBLJA (nastavak)

(i) Reklasifikacijske prilagodbe (nastavak)

Izveštaj o financijskom položaju (nastavak)

Prepravljanja 31. prosinca 2019.

- Društvo je *reklasificiralo Imovinu s pravom korištenja* u iznosu 322 tisuće kuna i uknučilo ju unutar *Nekretnina, postrojenja i opreme*.
- *Financijska imovina vrednovana kroz ostalu sveobuhvatnu dobit* u iznosu 14 tisuća kuna reklasificirana je u *Potraživanja za dane kredite i ostala potraživanja*.
- *Ostala potraživanja i Potraživanja od kupaca* spojena su u jednu liniju pod nazivom *Potraživanja od kupaca, povezanih strana i ostala potraživanja*.
- *Reinvestirana dobit* u iznosu 5.067 dodana je u liniju *Temeljni kapital*.
- *Revalorizacijske, zakonske i ostale rezerve, te Pričuve za vlastite dionice* spojene su u jednu liniju *Zakonske i ostale rezerve*.
- *Kratkoročna rezeriranja* u iznosu 64 tisuće kuna, reklasificirana su u *Rezervacije*.
- *Tekuća dospijeca dugoročnih kredita* reklasificirana su u *Kratkoročne kredite* u iznosu 3.535 tisuća kuna.
- *Obveze prema povezanim strana i ostale kratkoročne obveze* spojene su u jednu liniju zajedno s *Obvezama prema dobavljačima i ostale obveze*.

Izveštaj o novčanim tokovima

Reklasifikacije se odnose na promjene u prezentaciji u izvještaju o novčanim tokovima, pri čemu su određene klase troškova sada pribrojene u jednu klasu radi jednostavnijeg prikazivanja:

- Unutar *Novčanih tokova iz poslovnih aktivnosti* pribrojene su redovi *Neto dobit od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme i Neamortizirana vrijednost otpisane imovine*.
- *Troškovi kamata i plaćene kamate* prikazani su kao zasebne stavke u *Novčanim tokovima iz poslovnih aktivnosti*, prethodno u neto iznosu u okviru promjena u obrtnom kapitalu.
- Promjena u *Potraživanjima od kupaca i ostalim potraživanjima* spojena je u jedan redak unutar *Novčanih tokova iz poslovnih aktivnosti*.
- Promjene u *Obvezama prema dobavljačima, ostalim obvezama i obvezama prema povezanim stranama* spojene u jedan redak unutar *Novčanih tokova iz poslovnih aktivnosti*.

4. PREPRAVLJANJE PRETHODNIH RAZDOBLJA (nastavak)

(ii) Ispravak - Rezerviranja za otpremnine i jubilarne

U prethodnim razdobljima, Društvo nije priznalo rezervaciju za primanja zaposlenih (jubilarne nagrade, otpremnine i neiskorištene godišnje odmore) koja proizlaze iz radnih sporazuma u skladu sa zahtjevima MRS-a 19 *Primanja zaposlenih*. Društvo je ispravilo svoja početna stanja te prepravilo rezervacije i zadržanu dobit na dan 1. siječnja 2019. te na dan 31. prosinca 2019. kao i troškove rezervacija, neto rezultat i odgođene poreze za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. godine.

(iii) Dani zajmovi pridruženim Društvima

U prethodnim razdobljima Društvo je dani zajam pridruženom Društvu klasificiralo kao kapitalno ulaganje, a za što nije postojala valjana osnova. Društvo je ispravilo pogrešku i prepravilo stanja danih zajmova, ulaganja, potraživanja za kamate i zadržane dobiti na dan 1. siječnja 2019., te prihod od kamata i neto rezultat za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

(iv) Primjena Međunarodnog standarda financijskog izvještavanja 9 - krediti

U prethodnim razdobljima, Društvo nije priznalo utjecaj primjene MSFI-a 9, odnosno očekivanih kreditnih gubitaka na financijsku imovinu. Društvo je ispravilo pogrešku i prepravilo stanja zajmova te zadržane dobiti na dan 1. siječnja 2019. i 31. prosinca 2019. kao i umanjenje vrijednosti potraživanja, odgođeni porez i neto rezultat za 2019. godinu.

(v) Primjena Međunarodnog standarda financijskog izvještavanja 9 – potraživanja

U prethodnim razdobljima, Društvo nije priznalo utjecaj primjene MSFI-a 9, odnosno očekivanih kreditnih gubitaka na potraživanja od kupaca. Društvo je ispravilo pogrešku i prepravilo stanja potraživanja i zadržane dobiti na dan 1. siječnja 2019. i 31. prosinca 2019. kao i umanjenje vrijednosti potraživanja, odgođeni porez i neto rezultat za 2019. godinu.

4. PREPRAVLJANJE PRETHODNIH RAZDOBLJA (nastavak)

(vi) Ispravak vrijednosti zaliha

U prethodnim razdobljima Društvo nije iskazalo zalihe po nižem iznosu od troška stjecanja i neto nadoknadive vrijednosti. Društvo je ispravilo pogrešku i prepravilo stanje zaliha i zadržane dobiti na dan 1. siječnja 2019. i 31. prosinca 2019. kao i ostale troškove, odgođeni porez i neto rezultat za godinu koja je završila 31.12.2019.

(vii) Ispravak vrijednosti potraživanja u postupku izvanredne uprave

Na dane 31. prosinca 2018. i 31. prosinca 2019. potraživanja od kupaca su uključivala potraživanja s indikacijom na umanjenje vrijednosti za koja nije bilo priznato umanjenje vrijednosti. Društvo je ispravilo pogrešku i prepravilo stanja potraživanja od kupaca, odgođene poreze i zadržanu dobit na dane 1. siječnja 2019. i 31. prosinca 2019.

(viii) Ispravak ulaganja u pridruženo Društvo

Društvo je u prethodnim razdobljima ulaganje u pridruženo društvo vodilo po metodi troška i nije primijenilo metodu udjela na mjerenje ulaganja, što predstavlja odstupanje od MRS-a 28 *Ulaganja u pridružena društva i zajedničke pothvate*. Društvo je ispravilo pogrešku i prepravilo vrijednost ulaganja i zadržanu dobit na dan 1. siječnja 2019. i 31. prosinca 2019. kao i udio u dobiti ili gubitku pridruženog društva, odgođeni porez i neto rezultat za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. godine.

(ix) Ispravak - reklasifikacija danih kredita

U prijašnjim razdobljima Društvo je potraživanje za zajam klasificiralo kao kratkoročan iako nije bilo izgledno da će zajam biti otplaćen u sljedećih dvanaest mjeseci od datuma izvještavanja, što je odstupanje od MRS-a 1 *Prezentacija financijskih izvještaja*. Društvo je ispravilo pogrešku reklasificirajući iznos potraživanja za zajam s tekućeg na dugoročni, na dan 31. prosinca 2019. Ovaj ispravak nije imao učinka na izvještaje o sveobuhvatnoj dobiti i novčanim tokovima.

(x) Ispravak - reklasifikacija predujmova

U prijašnjim razdobljima Društvo je predujmove za zalihe prikazivalo unutar ostalih potraživanja, što je odstupanje od MRS-a 1 *Prezentacija financijskih izvještaja*. Društvo je ispravilo pogrešku reklasificirajući iznos predujmova za zalihe na predujmove, na dan 31. prosinca 2019. Ovaj ispravak nije imao učinka na izvještaje o sveobuhvatnoj dobiti i novčanim tokovima

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2020. godine

Prepravljanje usporednih podataka u izvještaju o financijskom položaju na 1. siječnja 2019.

(u tisućama kuna)	Objavljeno 1. siječnja 2019.	i)	ii)	iii)	iv)	v)	vi)	vii)	viii)	Prepravljeno 1. siječnja 2019.
IMOVINA										
Dugotrajna imovina										
Nekretnine, postrojenja i oprema	75.491	-	-	-	-	-	-	-	-	75.491
Nematerijalna imovina	759	-	-	-	-	-	-	-	-	759
Financijska imovina vrednovana kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	14	(14)	-	-	-	-	-	-	-	-
Ulaganje u pridružena društva	58.289	-	-	(12.981)	-	-	-	-	(4.240)	41.068
Potraživanja za dane kredite i ostala financijska imovina	4.183	14	-	12.981	(429)	-	-	-	-	16.749
Odgodena porezna imovina	-	-	295	-	77	481	381	350	764	2.348
	138.736	-	295	-	(352)	481	381	350	(3.476)	136.415
Kratkotrajna imovina										
Zalihe	21.256	-	-	-	-	-	(2.119)	-	-	19.137
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	44.048	7.460	-	-	-	(2.675)	-	(1.944)	-	46.889
Potraživanja za dane pozajmice	3.771	-	-	-	-	-	-	-	-	3.771
Ostala potraživanja	7.460	(7.460)	-	-	-	-	-	-	-	-
Novac i novčani ekvivalenti	1.721	-	-	-	-	-	-	-	-	1.721
	78.256	-	-	-	-	(2.675)	(2.119)	(1.944)	-	71.518
UKUPNA IMOVINA	216.992	-	295	-	(352)	(2.194)	(1.738)	(1.594)	(3.476)	207.933

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2020. godine

Prepravljanje usporednih podataka u izvještaju o financijskom položaju na 1. siječnja 2019.

(u tisućama kuna)	Objavljeno 1. siječnja 2019.	i)	ii)	iii)	iv)	v)	vi)	vii)	viii)	Prepravljeno 1. siječnja 2019.
GLAVNICA I OBVEZE										
Kapital i rezerve										
Temeljni kapital	91.193	5.067	-	-	-	-	-	-	-	96.260
Reinvestirana dobit	5.067	(5.067)	-	-	-	-	-	-	-	-
Zakonske i ostale rezerve	-	23.224	-	-	-	-	-	-	-	23.224
Pričuve za vlastite dionice	4.659	(4.659)	-	-	-	-	-	-	-	-
Otkupljene vlastite dionice	(4.659)	-	-	-	-	-	-	-	-	(4.659)
Revalorizacijske rezerve	3.785	(3.785)	-	-	-	-	-	-	-	-
Zadržana dobit	20.858	-	(1.345)	-	(352)	(2.194)	(1.738)	(1.594)	(3.476)	10.159
Zakonske rezerve	4.813	(4.813)	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostale rezerve	9.967	(9.967)	-	-	-	-	-	-	-	-
(Gubitak)/dobit tekuće godine	2.768	-	-	-	-	-	-	-	-	2.768
	138.451	-	(1.345)	-	(352)	(2.194)	(1.738)	(1.594)	(3.476)	127.752
Dugoročne obveze										
Dugoročni krediti	7.232	-	-	-	-	-	-	-	-	7.232
Obveze po najmu	7.485	-	-	-	-	-	-	-	-	7.485
Rezervacije	-	-	1.138	-	-	-	-	-	-	1.138
	14.717	-	1.138	-	-	-	-	-	-	15.855

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2020. godine

Prepravljanje usporednih podataka u izvještaju o financijskom položaju na 1. siječnja 2019.

(u tisućama kuna)	Objavljeno 1. siječnja 2019.	viii)	ii)	iii)	iv)	v)	vi)	vii)	viii)	Prepravljeno 1. siječnja 2019.
Kratkoročne obveze										
Kratkoročna rezerviranja	80	(80)	-	-	-	-	-	-	-	-
Kratkoročni krediti	6.057	4.404	-	-	-	-	-	-	-	10.461
Tekuće dospjeće dugoročnih kredita	4.404	(4.404)	-	-	-	-	-	-	-	-
Tekuće dospjeće obveza po najmu	1.384	-	-	-	-	-	-	-	-	1.384
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	36.090	15.889	502	-	-	-	-	-	-	52.481
Obveze prema povezanim stranama	2.343	(2.343)	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostale kratkoročne obveze	13.466	(13.466)	-	-	-	-	-	-	-	-
	63.824	-	502	-	-	-	-	-	-	64.326
UKUPNA GLAVNICA I OBVEZE	216.992	-	295	-	(352)	(2.194)	(1.738)	(1.594)	(3.476)	207.933

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2020. godine

Prepravljanje usporednih podataka u izvještaju o financijskom položaju na 31. prosinca 2019.

(u tisućama kuna)	Objavljeno 31. prosinca 2019.	i)	ii)	iii)	iv)	v)	vi)	vii)	viii)	ix)	x)	Prepravljeno 31. prosinca 2019.
IMOVINA												
Dugotrajna imovina												
Nekretnine, postrojenja i oprema	70.110	322	-	-	-	-	-	-	-	-	-	70.432
Nematerijalna imovina	1.009	(322)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	687
Financijska imovina vrednovana kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	14	(14)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ulaganje u pridružena društva	58.289	-	-	(12.981)	-	-	-	-	(2.050)	-	-	43.258
Potraživanja za dane kredite i ostala financijska imovina	4.074	14	-	12.981	(672)	-	-	-	-	13.771	-	30.168
Odgođena porezna imovina	-	-	310	-	121	508	507	386	369	-	-	2.201
	133.496	-	310	-	(551)	508	507	386	(1.681)	13.771	-	146.746
Kratkotrajna imovina												
Zalihe i predumjovi za zalihe	21.002	-	-	-	-	-	(2.817)	-	-	-	-	18.185
Predumjovi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.212	2.212
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	39.189	5.225	-	-	-	(2.827)	-	(2.142)	-	-	-	39.445
Potraživanja za dane pozajmice	13.771	-	-	-	-	-	-	-	-	(13.771)	-	-
Ostala potraživanja	6.923	(5.225)	-	514	-	-	-	-	-	-	(2.212)	-
Novac i novčani ekvivalenti	138	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	138
	81.023	-	-	514	-	(2.827)	(2.817)	(2.142)	-	(13.771)	-	59.980
UKUPNA IMOVINA	214.519	-	310	514	(551)	(2.319)	(2.310)	(1.756)	(1.681)	-	-	206.726

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2020. godine

Prepravljanje usporednih podataka u izvještaju o financijskom položaju na 31. prosinca 2019.

(u tisućama kuna)	Objavljeno 31. prosinca 2019.	i)	ii)	iii)	iv)	v)	vi)	vii)	viii)	Prepravljeno 31. prosinca 2019.
GLAVNICA I OBVEZE										
Kapital i rezerve										
Temeljni kapital	91.193	5.067	-	-	-	-	-	-	-	96.260
Reinvestirana dobit	5.067	(5.067)	-	-	-	-	-	-	-	-
Zakonske i ostale rezerve	-	23.317	-	-	-	-	-	-	-	23.317
Pričuve za vlastite dionice	4.752	(4.752)	-	-	-	-	-	-	-	-
Otkupljene vlastite dionice	(4.752)	-	-	-	-	-	-	-	-	(4.752)
Revalorizacijske rezerve	3.785	(3.785)	-	-	-	-	-	-	-	-
Zadržana dobit	23.534	-	(1.345)	-	(352)	(2.194)	(1.738)	(1.594)	(3.477)	12.834
Zakonske rezerve	4.813	(4.813)	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostale rezerve	9.967	(9.967)	-	-	-	-	-	-	-	-
(Gubitak)/dobit tekuće godine	(1.653)	-	(68)	514	(199)	(125)	(572)	(162)	1.796	(469)
	136.706	-	(1.413)	514	(551)	(2.319)	(2.310)	(1.756)	(1.681)	127.190
Dugoročne obveze										
Dugoročni krediti	3.535	-	-	-	-	-	-	-	-	3.535
Obveze po najmu	6.449	-	-	-	-	-	-	-	-	6.449
Rezervacije	-	64	1.137	-	-	-	-	-	-	1.201
	9.984	64	1.137	-	-	-	-	-	-	11.185

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2020. godine

Prepravljanje usporednih podataka u izvještaju o financijskom položaju na 31. prosinca 2019.

(u tisućama kuna)	Objavljeno 31. prosinca 2019.	i)	ii)	iii)	iv)	v)	vi)	vii)	viii)	Prepravljeno 31. prosinca 2019.
Kratkoročne obveze										
Kratkoročna rezerviranja	64	(64)	-	-	-	-	-	-	-	-
Kratkoročni krediti	10.299	4.935	-	-	-	-	-	-	-	15.234
Tekuće dospijeće dugoročnih kredita	3.535	(3.535)	-	-	-	-	-	-	-	-
Tekuće dospijeće obveza po najmu	1.389	-	-	-	-	-	-	-	-	1.389
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	34.792	16.350	586	-	-	-	-	-	-	51.728
Obveze prema povezanim stranama	1.642	(1.642)	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostale kratkoročne obveze	16.108	(16.108)	-	-	-	-	-	-	-	-
	67.828	(64)	586	-	-	-	-	-	-	68.351
UKUPNA GLAVNICA I OBVEZE	214.519	-	310	514	(551)	(2.319)	(2.310)	(1.756)	(1.681)	206.726

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2020. godine

Prepravljanje usporednih podataka u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti za 2019.

(u tisućama kuna)	Objavljeno		Prepravljanja						Prepravljenno	
	2019	i)	ii)	iii)	iv)	v)	vi)	vii)	viii)	2019
Prihodi od prodaje	155.571	4.072	-	-	-	-	-	-	-	159.643
Ostali poslovni prihodi	26.254	(21.251)	-	-	-	-	-	-	-	5.003
Ukupni prihodi iz poslovanja	181.824	(17.179)	-	-	-	-	-	-	-	164.646
Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u toku i gotovih proizvoda	(357)	-	-	-	-	-	-	-	-	(357)
Troškovi materijala, energije i prodane robe	(95.438)	(24.219)	-	-	-	-	-	-	-	(120.438)
Troškovi prodane robe na putu	(14.146)	14.146	-	-	-	-	-	-	-	-
Troškovi osoblja	(32.033)	(4.080)	-	-	-	-	-	-	-	(36.113)
Amortizacija	(6.600)	-	-	-	-	-	-	-	-	(6.600)
Ostali troškovi poslovanja	(34.658)	31.332	(83)	-	-	-	(698)	-	-	(3.326)
Vrijednosno usklađenje potraživanja	-	-	-	-	(243)	(152)	-	(198)	-	(593)
Poslovni rashodi	(183.232)	17.179	(83)	-	(243)	(152)	(698)	(198)	-	(167.427)
Gubitak iz osnovne djelatnosti	(1.407)	-	(83)	-	(243)	(152)	(698)	(198)	-	(2.781)
Udio u dobiti / (gubitku) povezanog Društva	-	-	-	-	-	-	-	-	2.190	2.190
Financijski prihodi	745	(203)	-	514	-	-	-	-	-	1.056
Financijski rashodi	(990)	203	-	-	-	-	-	-	-	(787)
Ukupno neto financijski rezultat	(245)	-	-	514	-	-	-	-	-	269
Dobit / (gubitak) prije oporezivanja	(1.653)	-	(83)	514	(243)	(152)	(698)	(198)	2.190	(322)
Porez na dobit	-	-	15	-	44	27	126	36	(395)	(147)
GUBITAK ZA GODINU	(1.653)	-	(68)	514	(199)	(125)	(572)	(162)	1.795	(469)

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2020. godine

Prepravljanje usporednih podataka u izvještaju o novčanom tijeku za 2019.

(u tisućama kuna)	Objavljeno	Prepravljanja						Prepravljenno
	2019	i)	ii)	iii)	iv). v). vii)	vi)	viii)	2019
Novčani tijek iz redovnih aktivnosti								
Gubitak tekuće godine	(1.653)	-	(68)	514	(486)	(572)	1.796	(469)
porez na dobit	-	-	(15)	-	(107)	(126)	395	147
Amortizacija	6.600	-	-	-	-	-	-	6.600
Trošak vrijednosnog usklađenja potraživanja	-	-	-	-	593	-	-	593
Prihod od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	(652)	66	-	-	-	-	-	(586)
Prihod od kamata	-	-	-	(514)	-	-	-	(514)
Trošak kamata	-	731	-	-	-	-	-	731
promjena vrijednosti rezerviranja	-	-	83	-	-	-	-	83
vrijednosno usklađenje zaliha	-	-	-	-	-	698	-	698
nerelaizirane tečajne razlike	-	-	-	-	-	-	(2.191)	(2.191)
ulaganja u pridružena društva koja se odnose na kapital	66	(66)	-	-	-	-	-	-
	4.361	731	-	-	-	-	-	5.092
(Povećanje) / smanjenje zaliha	254	-	-	-	-	-	-	254
(Povećanje) / smanjenje potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja	4.859	537	-	-	-	-	-	5.396
(Povećanje) / smanjenje ostalih potraživanja	537	(537)	-	-	-	-	-	-
(Smanjenje) / povećanje obveze prema dobavljačima i ostalih obveza	(1.297)	1.904	-	-	-	-	-	607
(Smanjenje) / povećanje obveze prema povezanim poduzećima	(701)	701	-	-	-	-	-	-
Povećanje ostalih obveza	2.605	(2.605)	-	-	-	-	-	-
	6.257	-	-	-	-	-	-	6.257
Plaćene kamate	-	(731)	-	-	-	-	-	(731)
Neto novčani tijek ostvaren iz redovnih aktivnosti	10.618	-	-	-	-	-	-	10.618

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2020. godine

5. POSLOVNI PRIHODI

Poslovni prihodi Društva sastoje se od prihoda od prodaje i ostalih poslovnih prihoda (s poduzetnicima unutar i izvan grupe) te prihoda na temelju upotrebe vlastitih proizvoda robe i usluga.

(u tisućama kuna)	Prepravljeno *	
	2020.	2019.
Prihodi od prodaje	116.735	137.053
Prihodi od prodaje s povezanim poduzetnicima	22.319	22.590
	139.054	159.643

*Za više informacija vezno uz prepravljanja vidjeti bilješku 4.

5.1. PRIHODI OD PRODAJE

Prihodi od prodaje sastoje se od prihoda od prodaje poduzetnicima unutar i izvan grupe u zemlji i inozemstvu i to:

- prodaja gotovih proizvoda: keksa, vafla, čajnih peciva, ekstrudiranih proizvoda (prihodi od osnovne djelatnosti) koji čine 97,51% prihoda od prodaje odnosno 88,10% ukupnih poslovnih prihoda
- prodaja trgovačke robe

(u tisućama kuna)	Prepravljeno *	
	2020.	2019.
Prihodi od prodaje gotovih proizvoda	135.585	145.105
Prihodi od prodaje trgovačke robe	3.469	14.538
	139.054	159.643

*Za više informacija vezno uz prepravljanja vidjeti bilješku 4.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2020. godine

5.1. PRIHODI OD PRODAJE (NASTAVAK)

Društvo prati ostvarenje prihoda u zemlji i inozemstvu, ponajviše za potrebe internog izvještavanja.

(u tisućama kuna)	2020.	2019.
Prihodi od prodaje u zemlji	62.681	86.088
Prihodi od prodaje u inozemstvu	76.372	73.554
<i>Prodaja po državama:</i>		
POLJSKA	24.908	22.147
BOSNA i HERCEGOVINA	21.666	22.457
SLOVENIJA	16.243	13.466
ENGLESKA	4.807	5.118
SLOVAČKA	1.642	30
IZRAEL	1.293	1.475
MAĐARSKA	1.020	1.539
KOSOVO	848	1.027
ITALIJA	718	761
RUSIJA	666	464
USA	633	440
SRBIJA	612	482
Ostale zemlje inozemstvo	1.315	4.149
	139.054	159.643

6. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

(u tisućama kuna)	2020.	Prepravljeno * 2019.
Prihodi od potpora COVID-19	4.788	-
Prihodi od najamnina (plovila i posl.prostora)	1.703	1.792
Prihodi od dotacija, subvencija i darovanja	671	747
Prihodi od naplate štete	242	439
Naknadno odobreni popusti	165	804
Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe	98	161
Prihodi od prodaje imovine	96	652
Viškovi zaliha	61	43
Ostali poslovni prihodi	406	365
	8.230	5.003

*Za više informacija vezno uz prepravljavanja vidjeti bilješku 4.

7. TROŠKOVI MATERIJALA ENERGIJE I PRODANE ROBE

(u tisućama kuna)

	2020.	Prepravljeno * 2019.
<i>Troškovi sirovina i nabavki</i>		
Troškovi sirovina, ambalaže i materijala	70.298	71.927
Troškovi energije	5.376	5.977
Troškovi prijevoza sirovina	717	803
Utrošeni materijal za održavanje	670	660
Ostali troškovi	1.212	1.947
	78.273	81.314
<i>Trošak prodane robe</i>	3.337	14.146
<i>Ostali troškovi</i>		
Usluge posredovanja	8.704	10.050
Troškovi usluga promidžbe, sponzorstva, sajmova	4.773	4.822
Troškovi prijevoza i špediterske usluge	3.692	4.221
Troškovi vanjskih usluga - proizvodi	1.483	1.638
Ostale vanjske usluge	791	735
Otpis zaliha	388	780
Poslovne usluge (kontrola kvalitete, posl. savjet. i sl.)	493	386
Komunalne usluge	513	564
Informatičke i sl. usluge	388	335
Troškovi održavanja	338	462
Telekomunikacijske usluge	262	316
Usluge čuvanja imovine	336	588
Revizorske usluge	111	81
	22.272	24.978
	103.882	120.438

*Za više informacija vezno uz prepravljivanja vidjeti bilješku 4.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2020. godine

8. TROŠKOVI OSOBLJA

Na dan 31. prosinca 2020. godine Društvo je imalo 372 zaposlena (31. prosinca 2019.: 456 zaposlena).

(u tisućama kuna)

	2020.	Prepravljeno * 2019.
<i>Bruto plaće i doprinosi na plaće</i>		
Neto plaće	19.940	20.434
Porezi i prirezi iz plaća	686	732
Doprinosi za mirovinu	5.130	5.256
Doprinosi za zdravstveno osiguranje	3.876	4.056
	29.632	30.478
<i>Ostali troškovi zaposlenika</i>		
Naknade prijevoza na posao i s posla	2.199	3.179
Otpremnine	411	16
Prigodne god. nagrade i darovi	650	1.563
Ostali troškovi	276	877
	3.536	5.635
	33.168	36.113

*Za više informacija vezno uz prepravljanja vidjeti bilješku 4.

Struktura zaposlenih na kraju izvještajnog razdoblja je kako slijedi.

	2020.	2019.
Proizvodnja	238	292
Tehnološki sektor	9	53
S prodaje	9	30
S pravnih i općih p.	5	21
S nabave i logistike	30	17
S financija	8	10
S lab. kontr. kvalitete	10	10
S marketing i razvoj ambalaže	9	10
S inoz. prodaje	8	8
S održavanja i investicija	20	0
S upravljanja kvalitetom	22	0
S informatike	3	4
Uprava	1	1
	372	456

S upravljanja kvalitetom i S održavanja i investicija do 2020.g bili su dio dotadašnjeg Tehničkog sektora – preimenovan u Tehnološki sektor.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2020. godine

9. AMORTIZACIJA

(u tisućama kuna)

	2020.	Prepravljeno * 2019.
Amortizacija materijalne imovine	6.636	6.276
Amortizacija nematerijalne imovine	249	324
	6.885	6.600

**Za više informacija vezno uz prepravljavanja vidjeti bilješku 4.*

10. OSTALI TROŠKOVI POSLOVANJA

(u tisućama kuna)

	2020.	Prepravljeno * 2019.
Članarine i naknade	857	865
Otpisi zaliha	769	353
Ostali poslovni rashodi	677	348
Premije osiguranja	639	600
Troškovi reprezentacije	545	980
Bankarske usluge	280	242
	3.766	3.326

**Za više informacija vezno uz prepravljavanja vidjeti bilješku 4.*

11. VRIJEDNOSNA USKLAĐENJA

(u tisućama kuna)

	2020.	Prepravljeno * 2019.
Vrijednosna usklađenja potraživanja od kupaca i zajmova		
Dani zajmovi	6	243
Potraživanja (uključujući OKG)	(178)	350
Otpis potraživanja	259	-
	87	593

**Za više informacija vezno uz prepravljavanja vidjeti bilješku 4.*

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2020. godine

12. NETO FINANCIJSKI PRIHODI

(u tisućama kuna)

	2020.	Prepravljeno * 2019.
Prihodi od kamata	970	1.056
Ukupno financijski prihodi	970	1.056
	2020.	Prepravljeno * 2019.
Trošak kamata	533	731
Negativne tečajne razlike	219	22
Rashodi od zateznih kamata	37	34
Ukupno financijski rashodi	789	787
Neto dobitak iz financijskih aktivnosti	181	269

*Za više informacija vezno uz prepravljanja vidjeti bilješku 4.

13. POREZ NA DOBIT

Porez na dobit u zemlji obračunava se po stopi od 18% (2019.: 18%) koja se primjenjuje na oporezivu dobit za godinu.

(u tisućama kuna)

	2020.	Prepravljeno * 2019.
Porez koji se odnosi na tekuću godinu	-	-
Odgođeni porezi	766	(147)
Porez na dobit za godinu	766	(147)

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

(u tisućama kuna)

	2020.	2019.
Računovodstveni gubitak prije oporezivanja	(4.166)	(322)
Porez po stopi od 18% (2019.: 18%)	(750)	(58)
Učinak porezno nepriznatih troškova	252	137
Učinak neoporezivih prihoda	(862)	(92)
Nepriznata odgođena porezna imovina	594	160
Porezni rashod	(766)	147
Efektivna porezna stopa	18%	-

*Za više informacija vezno uz prepravljanja vidjeti bilješku 4.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2020. godine

13. POREZ NA DOBIT (NASTAVAK)

Kretanje odgođene porezne imovine priznato na privremenim razlikama prikazano je u sljedećoj tablici:

(u tisućama kuna)	Udio u dobiti/ (gubitku) pridruženog društva	Umanjenje vrijednosti potraživanja i danih zajmova	Umanjenje vrijednosti zaliha	Otpremnine , jubilarne nagrade, neiskorišteni godišnji odmori	Ukupno
1. siječnja 2019.					
Prepravljen*	763	908	382	295	2.348
Povećanja	-	106	126	20	252
Ukinuto	(394)	-	-	(5)	(399)
31. prosinca 2019.	369	1.014	508	310	2.201
Prepravljen*					
Povećanja	722	2	70	17	811
Ukinuto	-	(32)	-	(13)	(45)
31. prosinca 2020.	1.091	984	578	314	2.967

Društvo nije priznalo odgođenu poreznu imovinu na prenesene porezne gubitke jer se na datum izvještavanja ne očekuje da će imati dovoljno oporezive dobiti za korištenje tih poreznih gubitaka prije nego što isteknu.

Porezni gubici preneseni s pripadajućim datumima:

(u tisućama kuna)	Bruto	Porezni utjecaj
Porezni gubici od 2019. ističu 31. prosinca 2024.	888	160
Porezni gubici od 2020. istječu 31. prosinca 2025.	3.299	594
Trošak poreza	4.187	754

U skladu s lokalnim propisima, porezna tijela mogu u bilo kojem trenutku pregledati knjige i evidencije Društva u roku od 3 godine nakon godine u kojoj se prijavljuje porezna obveza te mogu izreći dodatne poreze i kazne. Uprava Društva nije upoznata ni sa kakvim okolnostima koje bi mogle dovesti do potencijalne materijalne odgovornosti u tom pogledu.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2020. godine

14. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

(u tisućama kuna)	Zemljište i zgrade	Postrojenja i oprema	Vozila i uredska oprema	Investicije u tijeku	Ukupno
Nabavna vrijednost					
1. siječnja 2019. Prepravljeno*	108.364	156.345	10.860	12.516	288.085
Povećanja	-	-	239	1.700	1.939
Prijenos sa investicija u tijeku	141	12.487	1.398	(14.026)	-
Otuđenja	(5.301)	(1.914)	(572)	-	(7.787)
1. siječnja 2020. Prepravljeno*	103.204	167.278	11.925	190	282.237
Povećanja	-	-	172	6.138	6.310
Otuđenja	-	(701)	(479)	-	(1.180)
Prijenos sa investicija u tijeku	281	5.814	233	(6.328)	-
31. prosinca 2020.	103.485	172.391	11.851	-	287.367
Akumulirana amortizacija					
1. siječnja 2019. Prepravljeno*	68.628	136.034	7.932	-	212.594
Amortizacija tijekom godine	2.428	2.746	1.102	-	6.276
Otuđenja	(4.688)	(1.914)	(463)	-	(7.065)
1. siječnja 2020. Prepravljeno*	66.368	136.866	8.571	-	211.805
Amortizacija tijekom godine	2.311	3.217	1.108	-	6.636
Otuđenja	-	(701)	(454)	-	(1.155)
31. prosinca 2020.	68.679	139.382	9.225	-	217.286
Neto knjigovodstvena vrijednost					
1. siječnja 2019. Prepravljeno*	39.736	20.311	2.928	12.516	75.491
31. prosinca 2019. Prepravljeno*	36.836	30.052	3.354	190	70.432
1. siječnja 2020.	36.836	30.052	3.354	190	70.432
31. prosinca 2020.	34.806	32.649	2.626	-	70.081

*Za više informacija vezno uz prepravljanja vidjeti bilješku 4.

Na dan 31. prosinca 2020. godine sadašnja vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme pod hipotekom iznosila je 36.097 tisuća kuna (2019.: 38.388 tisuća kuna).

Vrijednost imovine s pravom korištenja za postrojenje u najmu na dan 31. prosinca 2020. iznosi 8.298 tisuća kuna (2019.: 11.225 tisuća kuna) amortizacija je tijekom godine iznosila 426 tisuća kuna (2019.: 548 tisuća kuna), a povećanja nije bilo. Imovina s pravom korištenja za vozila na dan 31. prosinca 2020. iznosi 307 tisuća kuna (31. prosinca 2019. 321 tisuću kuna), amortizacija je tijekom godine iznosila 164 tisuće kuna (2019.: 187 tisuća kuna), a nabavke 172 tisuće kuna (2019.: 239 tisuća kuna).

Iako je Društvo poslovalo s neto gubitkom u posljednje dvije godine, nekretnine, postrojenja i opremu redovito procjenjuju neovisni procjenitelji u svrhu osiguravanja adekvatnog kolaterala za zajmove te je njihova fer vrijednost procijenjena iznad knjigovodstvene na datum izvještavanja.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2020. godine

15. NEMATERIJALNA IMOVINA

(u tisućama kuna)	Software '000 kn
NABAVNA VRIJEDNOST	
Na dan 1. siječnja 2019. godine	1.510
Povećanja	253
Otuđenja	-
Na dan 31. prosinca 2019. godine	1.763
Povećanja	1
Na dan 31. prosinca 2020. godine	1.764
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI	
Na dan 1. siječnja 2019. godine	751
Trošak amortizacije za godinu	324
Otuđenja	-
Na dan 31. prosinca 2019. godine	1.076
Trošak amortizacije za godinu	249
Na dan 31. prosinca 2020. godine	1.325
KNJIGOVODSTVENI IZNOS	
Na dan 31. prosinca 2019. godine	687
Na dan 31. prosinca 2020. godine	439

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2020. godine

16. ULAGANJA U PRIDRUŽENA DRUŠTVA

(u tisućama kuna)

	Udio	Prepravljeno *	
		31.12.2020.	31.12.2019.
Ulaganje u Maraska d.d.	45,35%	39.247	43.258
		39.247	43.258

(u tisućama kuna)

	31.12.2020.	31.12.2019.
Na početku godine	43.258	41.068
Neto dobiti/(gubici) u pridruženom društvu	(4.011)	2.190
Primljena dividenda	-	-
Na kraju godine	39.247	43.258

Listano pridruženo društvo je kako slijedi:

(u tisućama kuna)

	2020.	2.019
% udjela u vlasništvu	45,35%	45,35%
Dugotrajna imovina	101.140	104.088
Kratkotrajna imovina	57.078	76.634
Dugoročne obveze	(48.126)	(54.318)
Kratkoročne obveze	(65.522)	(72.988)
Neto imovina	44.571	53.416
Udio u neto imovini	20.213	24.224
Goodwill	19.034	19.034
Knjigovodstvena vrijednost ulaganja u pridruženo društvo	39.247	43.258
Prihodi	87.649	120.520
Dobit/(gubitak) za godinu	(8.846)	4.830
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit/(gubitak)	(8.846)	4.830
Ukupna sveobuhvatna dobit (45,35%)	(4.011)	2.190

*Za više informacija vezno uz prepravljanja vidjeti bilješku 4.

17. POTRAŽIVANJA ZA DANE KREDITE

(u tisućama kuna)

	Prepravljeno *	
	31.12.2020.	31.12.2019.
Brodomerkur d.d.. Split	15.071	15.818
Mepas d.o.o., Zadar	-	2.027
Maraska d.d., Zadar	12.981	12.981
Umanjenje vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	(678)	(672)
Ostala dugoročna potraživanja	13	14
	27.387	30.168

Mepas d.o.o., Zadar

26. rujna 2019. sklopljen je Ugovor o pozajmici br. 9319/2018 u kojem stoji da se nevraćeni dug iz Ugovora o pozajmici 23916/2017 od 7. studenog 2017. i Aneks istog Ugovora od 16. siječnja 2019. reprogramiraju na način da je isti pretvoren u glavicu od 1.400 tisuća kuna. Istim Ugovorom, dana je pozajmica u iznosu 1.000 tisuća kuna, s kamatom 4,55%. te rokom povrata do 30. rujna 2021.

Dana 30. siječnja 2020. sklopljen je Ugovor o pozajmici temeljem kojeg je Koestlin izvršio prijenos sredstava u iznosu od 683 tisuća kuna, s kamatnom stopom od 3,96 % godišnje i rokom povrata do 31. prosinca 2020.

Zbog zatvaranja tvrtke Mepas d.o.o. Zadar, te prijenosa potraživanja na društvo Saponia d.d., sve pozajmice podmirene su s 31. prosincem 2020.

Brodomerkur d.d., Split

Godišnja kamata 3,42%.

Maraska d.d., Zadar

Godišnja kamata 3,42%.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2020. godine

18. ZALIHE

(u tisućama kuna)

	Prepravljeno *	
	31.12.2020.	31.12.2019.
Sirovine i materijal	14.608	14.623
Gotovi proizvodi	3.023	2.409
Proizvodnja u tijeku	67	1.149
Trgovačka roba	84	4
	17.782	18.185

*Za više informacija vezno uz prepravljavanja vidjeti bilješku 4.

19. POTRAŽIVANJA OD KUPACA I OSTALA POTRAŽIVANJA

(u tisućama kuna)

	Prepravljeno *	
	31.12.2020.	31.12.2019.
Potraživanja od povezanih poduzeća	1.827	1.802
Potraživanja od kupaca	25.881	31.425
Potraživanja od zaposlenika i čl. poduzetnika	27	233
Potraživanja od države i drugih institucija	2.318	1.864
Potraživanja za kamate prema povezanim društvima	3.068	1.507
Ugovorna imovina	956	678
Ostala potraživanja	321	1.936
	34.398	39.445

(u tisućama kuna)

	Prepravljeno *	
	31.12.2020.	31.12.2019.
Potraživanja od kupaca u zemlji	19.525	24.769
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	12.832	13.310
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca	(6.476)	(6.654)
	25.881	31.425

Kretanja u vrijednosnom usklađenju tijekom godine su kako slijedi:

	Prepravljeno *	
	31.12.2020.	31.12.2019.
Na dan 1. siječnja	6.654	3.827
Povećanje vrijednosnog usklađenja (IFRS 9)	(178)	2.827
Na dan 31. prosinca	6.476	6.654

*Za više informacija vezno uz prepravljavanja vidjeti bilješku 4.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2020. godine

19. POTRAŽIVANJA OD KUPACA I OSTALA POTRAŽIVANJA (NASTAVAK)

Starosna struktura potraživanja od kupaca i potraživanja od povezanih društava je kako slijedi:

(u tisućama kuna)	31.12.2020.	Ispravak vrijednosti (OKG)	Prepravljeno* 31.12.2019.	Ispravak vrijednosti (OKG)
Nedospjelo	20.801	(1.203)	23.924	(979)
Do 30 dana	7.656	(639)	4.383	(368)
Od 31 do 60 dana	542	(102)	1.600	(254)
Od 61 do 90 dana	360	(98)	2.179	(404)
Od 91 do 360 dana	1.185	(375)	1.869	(430)
Preko 360 dana	232	(232)	781	(392)
Stanje na dan 31. prosinca	30.776	(2.649)	34.736	(2.827)

*Za više informacija vezno uz prepravljanja vidjeti bilješku 4.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2020. godine

20. NOVAC, NOVČANI EKVIVALENTI I FINACIJSKA IMOVINA

(u tisućama kuna)

	Prepravljeno *	
	31.12.2020.	31.12.2019.
Devizni račun	2.019	131
Žiro račun	119	4
Blagajna	2	3
	2.140	138

*Za više informacija vezno uz prepravljanja vidjeti bilješku 4.

Društvo koristi tekući i devizni račun u Erste & Steiermaerkische Bank d.d., Croatia Banka d.d., Zagrebačka banka d.d., Addiko Bank d.d., Raiffeisenbank Austria d.d., Partner banka d.d. i Podravska banka d.d.

21. TEMELJNI KAPITAL

Temeljni kapital Društva u iznosu od 96.260 tisuća kuna (u tome reinvestirana dobit iz 2016. iznosi 5.067 tisuća kuna) podijeljen je u 130.276 redovnih dionica bez nominalne vrijednosti. Reinvestirana dobit dio je državnog poreznog poticaja i raspodjela tih iznosa u budućim razdobljima može rezultirati novom poreznom obvezom.

Struktura vlasništva prikazana je kako slijedi:

Dioničar	Udio (%)	Udio (%)
MEPAS d.o.o. Široki Brijeg. BiH	87,99	87,99
Trezorske (vlastite) dionice	6,8	6,65
Mali dioničari	5,21	5,36
	100	100

Osnovni i razrijeđeni (gubitak) / dobit po dionici izračunati su na temelju sljedećih podataka:

(u tisućama kuna)	2020.	2019.
Gubitak za izračun osnovne i razrijeđene zarade po dionici	(3.400)	(469)
Prosječni ponderirani broj dionica	121,497	121,37
Osnovni i razrijeđeni (gubitak) / dobit po dionici	(27,96)	(3,86)

Tijekom razdoblja Društvo je u četiri navrata stjecalo vlastite dionice:

Na dan 4. ožujka 2020. godine Društvo je steklo 50 vlastitih dionica te je ukupno posjedovalo 8.715 vlastitih dionica.

Na dan 27. ožujka 2020. godine Društvo je steklo 68 vlastitih dionica te je ukupno posjedovalo 8.783 vlastitih dionica.

Na dan 8. travnja 2020. godine Društvo je steklo 42 vlastite dionice te je ukupno posjedovalo 8.825 vlastitih dionica.

Na dan 4. ožujka 2020. godine Društvo je steklo 29 vlastitih dionica te je ukupno posjedovalo 8.854 vlastitih dionica.

Prosječni broj dionica u 2020. godini iznosio je 121,467, bez dionica u vlasništvu Društva.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2020. godine

22. REZERVIRANJA – PREPRAVLJENO*

Rezerviranja se odnose na procijenjene dugoročne naknade zaposlenima u vezi s otpremninama i jubilarnim nagradama definiranim Poslovnikom.

(u tisućama kuna)	Rezerviranja za mirovine	Rezerviranja za jubilarne nagrade	Ukupno
Stanje na dan 1. siječnja 2019. (prepravljeno)	488	650	1.138
Nova rezerviranja	26	64	26
Smanjenje	-	(27)	(27)
Stanje na dan 31. prosinca 2019. (prepravljeno)	514	687	1.201
Stanje na dan 1. siječnja 2020.	514	687	1.201
Nova rezerviranja	-	96	96
Smanjenja	(54)	(64)	(118)
Stanje na dan 31. prosinca 2020.	460	719	1.179

*Za više informacija vezno uz prepravljajanja vidjeti bilješku 4.

Rezerviranja se odnose na jubilarne nagrade i otpremnine prilikom umirovljenja. Sukladno preuzetim pravima, postoji obveza isplaćivanja jubilarnih nagrada i otpremnina zaposlenicima.

Zaposlenici imaju pravo na otpremninu za odlazak u redovitu mirovinu u iznosu od 8 tisuća kuna. Drugih oblika primanja, nakon odlaska u mirovinu nema.

Jubilarnе nagrade se isplaćuju u skladu s duljinom neprekinutog trajnog zaposlenja u Društvu.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2020. godine

23. POSUDBE

Društvo na dan 31.12.2020. ima evidentirane obveze prema bankama i financijskim institucijama i najmodavcima kako slijedi:

(u tisućama kuna)		Prepravljeno *
	31.12.2020.	31.12.2019.
Obveze prema bankama		
Dugoročne	-	3.535
Kratkoročne	18.172	13.834
Obveze prema financijskim institucijama i najmodavcima		
Obveze za najam	7.281	7.838
Factoring	3.784	1.400
	29.237	26.607

Bankovni krediti su kako slijedi:

(u tisućama kuna)		Prepravljeno *
	31.12.2020.	31.12.2019.
Erste & Steiermarkische Bank d.d.. Rijeka	17.397	15.502
Partner banka d.d.. Zagreb	-	1.117
Raiffeisen bank Austria d.d.. Zagreb	775	750
	18.172	17.369

(u tisućama kuna)		Prepravljeno *
	31.12.2020.	31.12.2019.
Kreditni dospijevaju na naplatu kako slijedi:		
Na zahtjev ili u roku od godine dana	18.172	13.834
U drugoj godini	-	2.233
Od treće do uključivo petu godinu	-	1.302
	18.172	17.369

Kretanje kredita tijekom razdoblja prikazano je kako slijedi:

(u tisućama kuna)	2020.	2019.
Stanje na dan 1. siječnja	17.369	17.693
Otplaćeno	(9.145)	(10.800)
Nova povlačenja	9.810	10.453
Tečajne razlike	138	23
Stanje na dan 31. prosinca	18.172	17.369

*Za više informacija vezno uz prepravljanja vidjeti bilješku 4.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2020. godine

23. POSUDBE (NASTAVAK)

Za kredite odobrene od strane Erste & Steiermarkische Bank d.d., Rijeka Društvo je osiguralo hipoteku nad određenim stavkama materijalne imovine.

Vrijednost imovine pod hipotekom na dan 31. prosinca 2020. godine iznosi kako slijedi:

(u tisućama kuna)	Procijenjena vrijednost	Neto knjigovodstvena vrijednost
Erste & Steiermarkische Bank d.d. Rijeka	49.100	36.097
	49.100	36.097

Dugoročni krediti banaka navedeni u tablici odobreni su u svrhu financiranja obrtnih sredstava i kupnju opreme uz kamatne stope od 2,15% do 2,35% godišnje.

Kratkoročni krediti za obrtna sredstva i financiranje tekuće likvidnosti odobreni su uz kamatne stope od 1,7% do 3,5%.

Od ukupno 18.172 tisuće kuna bankovnih zajmova na dan 31. prosinca 2020. godine, 9.394 tisuće kuna odnosi se na kunske kredite, dok se 8.778 tisuća kuna odnosi na kredite dane u eurima.

Na dan 31. prosinca 2019. godine, od ukupno 17.369 tisuća kuna bankovnih zajmova, 5.723 tisuće kuna odnosi se na kunske kredite, dok se 11.646 tisuća kuna odnosi na kredite u eurima.

Društvo je zatražilo i dobilo odobrenje banaka u veljači 2021. godine od primjene određenih financijskih uvjeta iz financijske dokumentacije koji se tiču odstupanja od ugovorenih financijskih pokazatelja Društva za 2020. godinu.

Uvjeti zaduživanja

U svibnju 2020. godine Društvo je potpisalo kredit s bankom, a jamstvo za ovaj kredit potpisala su sva društva istog većinskog vlasnika, u daljnjem tekstu zajedno „Grupa“. Prema ugovoru o kreditu, Grupa je obvezna održavati određene financijske pokazatelje tijekom trajanja ugovora:

- omjer pokriva duga na minimalnoj razini od 3,5x koji predstavlja omjer neto financijskog duga (ukupan konsolidirani dug prema nepovezanim stranama i bankama umanjeno za novac i novčane ekvivalente) i konsolidirane operativne dobiti iz poslovanja prije poreza uvećane za amortizaciju u odnosu.
- pokazatelj pokriva kamata na minimalnoj razini od 2,5x koji predstavlja omjer konsolidirane neto dobiti (poslovni prihodi umanjeno za poslovne rashode) uvećane za amortizaciju te ukupnog konsolidiranog troška kamata za godinu;

Kao posljedica financijske pozicije Grupe i njenih rezultata poslovanja, testiranjem na bazi ostvarenih podataka za dvanaest mjeseci 2020. godine, ocijenjeno je da Grupa na dan 31. prosinca 2020. godine ne udovoljava financijskom pokazateljima tako da bi kredit banke prema ugovorenim uvjetima mogao odmah postati naplativ, bilo od Društva ili od jamca. Banka je odobrila odgodu primjene ovih uvjeta na dan 31. prosinca 2020. godine i za sljedećih dvanaest mjeseci nakon tog datuma što ukazuje na to da su vjerovnici skloni zadržati inicijalno ugovorenu ročnost kredita. Međutim, kako je odricanje od primjene ovih uvjeta zaprimljeno nakon kraja financijske godine Društvo je klasificiralo ukupan iznos neotplaćenih kredita kao kratkoročne u ovom financijskim izvještajima.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2020. godine

23. POSUDBE (NASTAVAK)

Obveze prema financijskim institucijama za najmove i faktoring Društvo klasificira kako slijedi:

(u tisućama kuna)	Prepravljeno *	
	31. 12.2020.	31.12.2019.
Obveze za najam:		
- s dospijecem u roku od godine dana	1.374	1.389
- od druge do uključivo pete godine	5.907	6.449
Ukupno obveze za najam	7.281	7.838
Factoring		
-s dospijecem do jedne godine	3.784	1.400
Ukupno faktoring	3.784	1.400

*Za više informacija vezno uz prepravljanja vidjeti bilješku 4.

Kretanje obveza po najmu tijekom razdoblja prikazano je kako slijedi:

(u tisućama kuna)	Najam postrojenja i opreme	Najam vozila	Ukupno
Stanje na dan 1. siječnja 2019.	8.181	688	8.869
Otplaćeno tijekom godine	(1.153)	(199)	(1.352)
Prekinuto	-	(182)	(182)
Novi najmovi	255	-	255
Usklađenja po MSFI 16 / kamate	179	15	194
Tečajne razlike	33	21	54
Stanje na dan 31. prosinca 2019.	7.495	343	7.838
Stanje na dan 1. siječnja 2020.	7.495	343	7.838
Otplaćeno tijekom godine	(740)	(200)	(940)
Novi najmovi	-	175	175
Usklađenja po MSFI 16 / kamate	191	9	200
Tečajne razlike	15	(7)	8
Stanje na dan 31. prosinca 2020.	6.961	320	7.281

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2020. godine

24. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA I OSTALE OBVEZE

(u tisućama kuna)	31.12.2020.	Prepravljeno * 31.12.2019.
Dobavljači u zemlji	34.331	33.574
Dobavljači u inozemstvu	1.467	2.859
	35.798	36.433
Primatelj mjenice		
Rotoplast d.o.o.. Sv.Nedjelja	1.737	2.022
Valoviti P. Dunapack d.o.o.. Zabok	-	4.400
Orteo d.o.o.	-	450
Bakotisak d.d.. Garešnica	213	736
	1.950	7.608
<i>Ostale obveze</i>		
Obveze za primljene predujmove	3.995	3.995
Obveze prema zaposlenima	1.750	2.075
Obveze za poreze, doprinose i druge pristojbe	860	969
Rezerviranja za neiskorištene godišnje odmore	566	586
Odgodeno plaćanja troškova i prihod budućeg razdoblja	207	26
Ostale obaveze	36	36
	7.414	7.687
	45.162	51.728

Tijekom 2020. godine Društvo je iznos od 2.384 tisuće kuna obveza prema dobavljačima konvertiralo u primljeni kredit banke.

(u tisućama kuna)	31.12.2020.	Prepravljeno * 31.12.2019.
Obveze prema dobavljačima:		
Obveze prema dobavljačima - povezana poduzeća	3.461	1.642
Obveze prema dobavljačima i obveze po mjenicama	34.287	42.400
	37.748	44.042

*Za više informacija vezno uz prepravljanja vidjeti bilješku 4.

25. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA

Pregled transakcija s povezanim strankama prikazujemo kako slijedi:

(u tisućama kuna)

	Prepravljeno *		Prepravljeno *	
	31.12.2020.	31.12.2019.	31.12.2020.	31.12.2019.
Društvo	Potraživanja	Potraživanja	Obveze	Obveze
Maraska d.d.. Zadar	14.087	781	-	-
Brodomekur d.d.. Split	17.179	-	4	(9)
Mepas d.o.o.. Zadar	-	48	-	1.327
Saponia d.d.. Osijek	554	-	1.572	37
Mepas d.o.o.. Široki Brijeg. BiH	1.126	862	3.995	3.995
Brodomekur d.d.. Široki B. BiH	-	37	-	-
SMT d.o.o.. Široki B.. BIH	-	74	-	-
Kandit d.o.o.. Osijek	-	-	1.885	286
	32.946	1.802	7.456	5.636

(u tisućama kuna)

	31.12.2020.	31.12.2019.	31.12.2020.	31.12.2019.
	Društvo	Dani zajmovi	Dani zajmovi	Potraživanja za kamate
Maraska d.d.. Zadar	12.981	12.981	959	514
Brodomekur d.d.. Split	15.070	15.818	2.109	993
Mepas d.o.o.. Zadar	-	2.027	-	-
	28.051	30.826	3.068	1.507

*Za više informacija vezno uz prepravljanja vidjeti bilješku 4.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2020. godine

25. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA (NASTAVAK)

(u tisućama kuna)	Prepravljeno *		Prepravljeno *	
	2020.	31.12.2019.	2020.	31.12.2019.
Društvo	Prihodi	Prihodi	Rashodi	Rashodi
Mepas d.o.o.. Široki Brijeg. BiH	22.227	22.665	1.242	1.458
Maraska d.d.. Zadar	570	821	19	31
Brodomekur d.d.. Split	472	451	96	405
Saponia d.d.. Osijek	451	61	3.384	98
Mepas d.o.o.. Zadar	147	504	6.153	10.833
Brodomekur d.d.. Široki B. BiH	513	451	-	-
SMT d.o.o.. Široki B.. BiH	333	279	-	-
Kandit d.o.o.. Osijek	376	679	1.815	816
	25.089	25.911	12.709	13.641

*Za više informacija vezno uz prepravljanja vidjeti bilješku 4.

Transakcije odnosno prihodi ostvareni iz poslovanja s povezanim Društvom Mepas d.o.o. Široki Brijeg odnose se na prodaju proizvoda osnovne djelatnosti Društva, dakle keksa i vafla na tržište Bosne i Hercegovine. Prihodi s ostalim povezanim društvima jesu također prodaja asortimana keksa, vafla, slanih trajnih peciva za daljnju prodaju ili vlastite potrebe u tuzemstvu te prihodi od kamata na dane pozajmice. Rashodi iz poslovanja s povezanim društvom Mepas d.o.o., Zadar odnose se na uslugu posredovanja na domaćem tržištu odnosno uslugu skladištenja i distribucije prodajnog asortimana Društva, a što je od rujna 2020. preuzelo društvo Saponia d.d.

Transakcije s ostalim povezanim društvima jesu troškovi prijevoza, nabava sirovina i repromaterijala ili imovine Društva.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2020. godine

26. PRIMANJA KLJUČNIH ZAPOSLENIKA

Članovima Uprave i Nadzornog odbora te ključnom poslovodstvu (2020.: 12 zaposlenih. 2019: 11 zaposlenih), isplaćene su tijekom godine sljedeće naknade:

(u tisućama kuna)	2020.	2019.
Bruto plaća	2.712	2.296
Doprinosi na plaće	447	379
	3.159	2.675

27. VLASTITE DIONICE

U 2020. godini Društvo je steklo 189 vlastitih dionica što s prethodno otkupljenim dionicama čini 6,8 % udjela u temeljnom kapitalu. U 2019. godini Društvo je steklo 193 vlastitih dionica po prosječnoj cijeni 550,00 kuna što s prethodno otkupljenim dionicama čini 6,65% udjela u temeljnom kapitalu.

28. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA**Koeficijent financiranja**

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 financiranja na kraju godine može se prikazati kako slijedi:

(u tisućama kuna)	Bilješka	31. 12. 2020.	Prepravljeno * 31. 12. 2019.
Dug	23	29.237	26.607
Novac i novčani ekvivalenti	20	(2.140)	(138)
Neto dug		27.097	26.469
Kapital		123.699	127.190
Neto omjer duga i kapitala		21,91%	20,81%

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, Uprava promatra cijenu kapitala i rizike povezane sa svakom klasom kapitala.

28. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

Ciljevi upravljanja financijskim rizikom

U sklopu redovnog poslovanja, društvo može biti izloženo raznim financijskim rizicima, među kojima su najznačajniji 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 mogli negativni učinci, koji bi mogli utjecati na financijske rezultate, sveli 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 su cjenovni rizik, valutni rizik, kamatni rizik, kreditni rizik, rizik likvidnosti, tržišni rizik te upravljanje rizicima u korištenju nederivativnih instrumenata.

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 s kreditno sposobnim kupcima i pribavlja instrumente osiguranja kako bi ublažilo rizik financijskog gubitka zbog neplaćanja. Društvo na osnovu dostupnih informacija procjenjuje kreditnu sposobnost svih svojih kupaca. 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 redovitim analizama kako bi se na vrijeme identificirali rizici u poslovanju s pojedinim klijentima.

Kreditna analiza se provodi na temelju financijskog stanja dužnika i po potrebi se zahtjeva pokriće za kreditna jamstva (kroz mjenice i zadužnice).

28. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

Upravljanje kreditnim rizikom (nastavak)

Instrumenti osiguranja naplate

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

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

Potraživanja od kupaca se odnose na veliki broj kupaca. Kreditna analiza se provodi na temelju financijskog stanja dužnika i drugih dostupnih informacija. Društvo upravlja rizikom utvrđujući limite izloženosti kreditnom riziku prema jednom dužniku ili grupi dužnika. Kako postoji značajna koncentracija kreditne izloženosti, Društvo smatra da postoji izloženost ovom riziku.

Od ukupnog salda potraživanja od kupaca na kraju godine, najveći udio su potraživanja od tri kupca unutar iste grupe. Od ukupnog stanja potraživanja od kupaca na dan 31. prosinca 2020. godine 8.945 tisuća kuna ili 22,83% odnosi se na najvećeg pojedinačnog kupca Konzum d.d. (2019. : Konzum d.d.: 5.978 tisuća kuna, ili 13,57%). Potraživanja od grupe Fortenova (bivša Agrokor grupe) na dan 31. prosinca 2020. iznose 10.010 tisuća kuna, odnosno 25,54% ukupnih potraživanja (2019. : 6.868 tisuća kuna ili 15,59%), od čega se 1.948 tisuća kuna odnosi na stari i granični dug (prema nagodbi).

U 2019. godini Društvo je ostvarilo 30.954 tisuće kuna prihoda od transakcija s grupom Fortenova (bivši Agrokor) (2019. : 22.879 tisuća kuna). Kreditni rizik za likvidnu imovinu i financijske instrumente ograničen je jer se radi o bankama s visokim kreditnim rejtingom.

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 uz fiksnu kamatnu stopu te nije značajno izloženo ovom riziku.

28. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

Upravljanje kamatnim rizikom

Analiza osjetljivosti na kamatne stope

Društvo nije značajno izloženo riziku promjene kamatnih stopa s obzirom na to da od 2020. ima ugovorene primljene kredite po fiksnim stopama.

Upravljanje valutnim rizikom

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

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.

28. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**Upravljanje valutnim rizikom**

U idućoj tablici je analizirana osjetljivost Društva na smanjenje kune od 10% u 2020. godini, odnosno povećanje od 10% u 2020. godini u odnosu na relevantne strane valute.

*Analiza valutne osjetljivosti**(u tisućama kuna)*

Stanje na dan 31. prosinca 2020.	EUR	USD	HRK	Ukupno
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	12.941	1.612	13.155	27.708
Novac i novčani ekvivalenti	2.020	-	120	2.140
Obveze prema dobavljačima	(1.470)	-	(36.278)	(37.748)
Obveze po kreditima i pozajmicama	(16.379)	-	(12.858)	(29.237)
Neto imovina ili (obveza)	(2.888)	1.612	(35.860)	(37.136)

Stanje na dan 31. prosinca 2019.	EUR	USD	HRK	Total
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	11.676	2.188	20.358	34.222
Novac i novčani ekvivalenti	132	-	5	137
Obveze prema dobavljačima	(2.852)	-	(41.190)	(44.042)
Obveze po kreditima i pozajmicama	(19.621)	-	(6.986)	(26.607)
Neto imovina ili (obveza)	(10.665)	2.188	(27.812)	(36.289)

Osjetljivost za 10% smanjenja vrijednosti kune (povećanje od 10% imalo bi jednak i suprotan učinak)

Dobit / (gubitak) 2020	(289)	161	-	(128)
Dobit / (gubitak) 2019	(1.067)	219	-	(848)

28. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**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.

(in HRK thousands)	Prosječna ponderirana kamatna stopa%	0-3 mjeseca	3 mjeseca - 1 god.	1-2 god.	2-5 god.	Ukupno
31. prosinca 2020.						
Obveze prema dobavljačima (domaći i strani)		30.958	4.840	-	-	35.798
Mjenice		1.950	-	-	-	1.950
Kredit i zajmovi	2,31	-	18.172	-	-	18.172
Factoring	2,90	3.784	-	-	-	3.784
Obveze za najmove	3,00	429	858	1.389	4.605	7.281
		37.121	23.870	1.389	4.605	66.985
31. prosinca 2020. - Prepravljeno*						
Obveze prema dobavljačima (domaći i strani)		32.343	4.090	-	-	36.433
Mjenice		7.544	64	-	-	7.608
Kredit i zajmovi	3,58	930	2.605	-	13.834	17.369
Factoring	2,30	1.400	-	-	-	1.400
Obveze za najmove	6,01	462	927	1.287	5.163	7.839
		42.679	7.686	1.287	18.997	70.649

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2020. godine

28. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

Upravljanje rizikom likvidnosti (nastavak)

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

(u tisućama kuna)	Prosječna ponderiran a kamatna stopa%	0-3 mjeseca	3 mjeseca - 1 god.	1-2 god.	2-5 god.	Ukupno
31. prosinca 2020.						
Potraživanja od kupaca		24.465	1.185	231	-	25.881
Potraživanja za dane kredite	3,42	-	-	27.374	-	27.374
Novac i novčani ekvivalenti		2.140	-	-	-	2.140
		<u>26.605</u>	<u>1.185</u>	<u>27.605</u>	<u>-</u>	<u>55.395</u>
31. prosinca 2019.						
Prepravljeno*						
Potraživanja od kupaca		28.775	1.869	781	-	31.425
Potraživanja za dane kredite	3,96	-	-	30.154	-	30.154
Novac i novčani ekvivalenti		138	-	-	-	138
		<u>28.913</u>	<u>1.869</u>	<u>30.935</u>	<u>-</u>	<u>61.717</u>

Nedostatak kratkotrajne imovine u odnosu na kratkoročne obveze Društvo očekuje namiriti iz operativnog poslovanja te odgodom otplate dijela kredita u iznosu od 9.676 tisuća kuna koji su na datum izvještavanja klasificirani kao kratkoročni sukladno izvaji banke o odricanju od primjene financijskih uvjeta na 31. prosinca 2020.

28. 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 2020. 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.

29. POTENCIJALNE OBVEZE

Sudski sporovi u tijeku

Društvo evidentira troškove pravnih postupaka koji su u tijeku na temelju sudskih presuda. Društvo nema obveza temeljem pravnih postupaka koji su u tijeku, jer Uprava procjenjuje da po toj osnovi ne postoji značajna vjerojatnost budućih troškova.

Dana jamstva i garancije

Društvo izdalo garancije i jamstva bankama i ostalim kreditnim institucijama u iznosu od 576.073 tisuća kuna. a po osnovi kredita i leasinga koje je su povezana Društva primila od istih.

Dana jamstva i garancije povezanim društvima su kako slijedi:

(u tisućama kuna)	
Brodmerkur d.o.o.. Široki Brijeg	224.200
Brodmerkur d.d.. Split	50.681
Kandit d.o.o.. Osijek	112.500
Saponia d.d.. Osijek	80.272
Maraska d.d.. Zadar	78.020
Mepas d.o.o.. Široki Brijeg	30.400
UKUPNO:	<u>576.073</u>

Na dan 31. prosinca 2020. godine iznos nepodmirenih zajmova i zajmova za koje je Društvo izdalo navedena jamstva iznosi 276,3 milijuna kuna. Ovi zajmovi također su pokriveni kolateralima koje osiguravaju sama pojedinačna društva od kojih je 21,7 milijuna kuna zajma ostalo nepokriveno kolateralom. Društvo je procijenilo vjerojatnost neispunjavanja obveza i gubitka zbog neplaćanja za izloženi iznos koristeći vanjske agencije te zaključilo da OKG nije značajan.

30. DOGAĐAJI NAKON DATUMA IZVJEŠTAJA O FINANCIJSKOM POLOŽAJU

Nakon datuma izvještavanja nije bilo događaja koji bi značajno utjecali na godišnje financijske izvještaje Društva za godinu koja je završila 31. prosinca 2020.

Poslovanje tijekom pandemije

S obzirom na to da se prodaja uglavnom odnosi na velike maloprodajne prodavaonice hrane i pića, na Društvo je tijekom 2020. godine utjecala bolest COVID-19 što je rezultiralo znatno smanjenom mobilnošću i promjenom potrošačkih navika stanovništva, što je pak utjecalo na smanjenje planirane prodaje. U takvim izvanrednim okolnostima, posebno tijekom uvedenih strogih mjera prisutnih od ožujka do svibnja 2020. godine, Društvo je bilo prisiljeno svoje radne procese prilagoditi novoj situaciji što je prije moguće. S tim u vezi, Društvo je već na početku epidemije u ožujku 2020. godine razmotrilo učinke novonastale situacije i organiziralo svoje poslovanje kako bi osiguralo pravovremenu daljnju komunikaciju u obliku informiranja zaposlenika i poslovnih partnera te osiguralo kontinuitet i stabilnost poslovnih procesa. Kupnje od kupaca i posljedično prodaja blago su se smanjile, posebno tijekom mjeseci kada su postojala značajna ograničenja putovanja. Međutim, unatoč svim ograničenjima i ostalim negativnim učincima pandemije, ukupna profitabilnost (bruto dobit) povećala se u odnosu na 2019. godinu, uglavnom zahvaljujući tome što je Društvo brzo reagirala na promjene u poslovanju i brzu uporabu državnih poticajnih mjera za suzbijanje učinaka pandemije. Općenito, situacija uzrokovana COVID-19 nije pogoršala nove financijske rizike niti izazvala potrebu za rezervacijama ili novim financiranjem, a daljnja stabilizacija i normalizacija poslovanja očekuje se u narednoj godini. Kada su u pitanju smjernice i preporuke Stožera civilne zaštite Republike Hrvatske, u cilju zaštite zdravlja zaposlenika i smanjenja potencijalnih rizika za poslovanje tvrtke, u svakom segmentu poslovne organizacije poštuju se propisane mjere. Razvoj situacije prati se svakodnevno i poduzimaju se odgovarajuće mjere u skladu s preporukama nadležnih tijela, s posebnim naglaskom na zdravlje i sigurnost zaposlenika i osiguravanje kontinuiteta poslovanja.