



GLAVNOJ SKUPŠTINI DRUŠTVA KOESTLIN d.d. BJELOVAR

IZVJEŠĆE UPRAVE O STANJU I POSLOVANJU DRUŠTVA ZA 2021.
GODINU

Bjelovar, svibanj 2022.

Ovaj PDF format godišnjeg izvješća ne predstavlja službeni format za objavu godišnjeg izvješća.

SADRŽAJ:

Izvešće Uprave o stanju i poslovanju Društva u 2021.	3 - 12
Izjava o primjeni Kodeksa korporativnog upravljanja	13 - 14
Izjava odgovornih osoba za sastavljanje financijskih izvještaja	15
Izvešće neovisnog revizora dioničarima društva Koestlin d.d.	16 - 22
Izveštaj o dobiti ili gubitku i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	23
Izveštaj o financijskom položaju	24
Izveštaj o novčanim tokovima	25
Izveštaj o promjenama u vlasničkoj glavnici	26
Bilješke uz financijske izvještaje	27 - 63



Izvešće Uprave o stanju i poslovanju Društva u 2021.

OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU

Naziv: KOESTLIN d.d. tvornica keksa i vafla

Sjedište: Bjelovar, Slavonska cesta 2a

OIB: 92803032010

MB: 3038203

Temeljni kapital: 96.259.900 kuna

Broj dionica: 130.276

NKD: 1072

Broj zaposlenih: 339

FINANCIJSKA IZVJEŠĆA

UTVRĐIVANJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA DRUŠTVU ZA 2021.

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 31.12.2021.,
- Račun dobiti i gubitka Društva za 2021.g.,
- Izvešće o sveobuhvatnoj dobiti ,
- Izveštaj o novčanom toku,
- Izveštaj o promjenama kapitala.

IZVJEŠĆE UPRAVE O STANJU I POSLOVANJU DRUŠTVA U 2021. 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 2021. godinu 1.174 tisuća kuna dobiti prije oporezivanja, dok je prošle 2020. godine ostvario gubitak nakon oporezivanja: 3.400 tisuća kuna. Društvo nije uspjelo zadržati razinu ukupnih prihoda u odnosu na prošlu godinu, te oni iznose 138 milijuna kuna, a ukupni rashodi su 137 milijuna kuna, što je smanjenje prihoda od 7% u odnosu na prošlu 2020. godinu. Unatoč lošijem rezultatu, KOESTLIN d.d. održava svoju poziciju vodećih proizvođača unutar konditorske industrije u Republici Hrvatskoj.

U 2021. godini ostvaren je prihod od prodaje u iznosu 134.484 što uključuje prihod od prodaje gotovih proizvoda i prihod od prodaje trgovačke robe. Na tržištu Hrvatske ostvarena je prodaja gotovih proizvoda osnovne djelatnosti od 56.206 tisuća kuna koja označava pad za 6%, a koji je uvjetovan novonastalom situacijom sa COVID 19 pandemijom u cijelome svijetu, te prihod od prodaje trgovačke robe u iznosu 2.637 tisuća kuna. Na inozemnim tržištima prodaja se smanjila za 1% te iznosi 75.278 tisuća kuna. Inozemna tržišta s najvećim udjelom u realizaciji već dugi niz godina su: Poljska, Bosna i Hercegovina, Slovenija, te Velika Britanija.

Tablica 1.

	2021	%	2020	%	2021/2020
Prihod od prodaje gotovih proizvoda na domaćem tržištu	59.206	44%	62.681	45%	94%
Prihodi od prodaje gotovih proizvoda na inozemnom tržištu	75.278	56%	76.373	55%	99%
Prihodi od prodaje	134.484	100%	139.054	100%	97%

U 2021. godini ukupno je investirano 6,4 milijuna kuna u infrastrukturu, postrojenja, opremu i uređaje, dok je u 2020. investirano 6,3 milijuna kuna. Najveća investicija je ulaganje u izvedbu projekta energetske učinkovitosti: "Fotonaponski sustav za proizvodnju električne energije za vlastitu potrošnju snage do 924kWp" sa HEPESCO d.o.o. 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.

Na kraju godine zaposleno je 339 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.

Izvešće Uprave o stanju i poslovanju Društva u 2021. (nastavak)

Društvo intenzivno radi na održavanju i poboljšanju kvalitete, a dokaz tome su standardi koje posjeduje: HACCP, IFS, KOSHER, BRC i standardi vezani za održivi razvoj proizvodnje naših sirovina, te se i dalje radi na uvođenju novih standarda.

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.

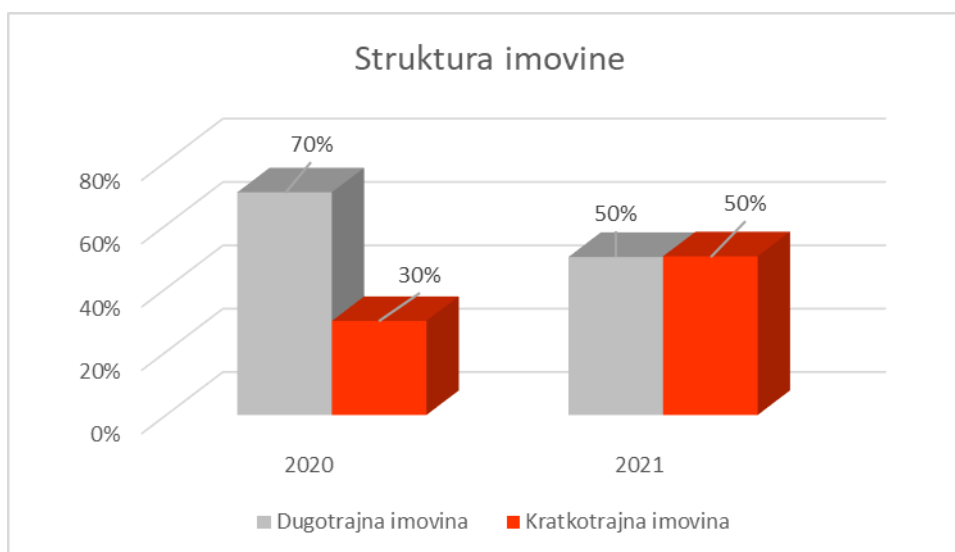
Društvo je u 2021. godini nije otkupljivalo vlastite dionice, te je broj dionica ostao nepromijenjen. Društvo na dan 31.12.2021. ima ukupno 8.854 dionica, odnosno 6,80% od ukupnog kapitala Društva.

ANALIZA FINANCIJSKOG STANJA I POSLOVANJA DRUŠTVA

Struktura ukupne imovine, odnosno ukupne aktive u 2021. godini je sljedeća: 50% čini dugotrajna imovina i 50% kratkotrajna imovina. U odnosu na prošlu godinu, kratkotrajna imovina se povećala za 76%, zbog prikazivanja ulaganja u ovisno društvo Maraska d.d. unutar kratkotrajne imovine, kao imovinu namijenjenu prodaji. *Više o imovini namijenjenoj prodaji vidjeti u bilješci 15. Ulaganja u pridružena društva.*

U strukturi kratkotrajne imovine najveći udio u ukupnoj imovini čine imovina namijenjena prodaji 19%, potraživanja od kupaca 17%, predujmovi 1 %, zalihe 7%, dok novac i novčani ekvivalenti čine 5% aktive. Potraživanja od kupaca povećana su za 4%. U 2020. potraživanja su se u prosjeku naplaćivala za 73 dana, a u 2021. naplata je usporena za 3 dana i sada je naplata potraživanja na 76 dana. U odnosu na 2020. godinu, ukupna aktiva je povećana za 4%.

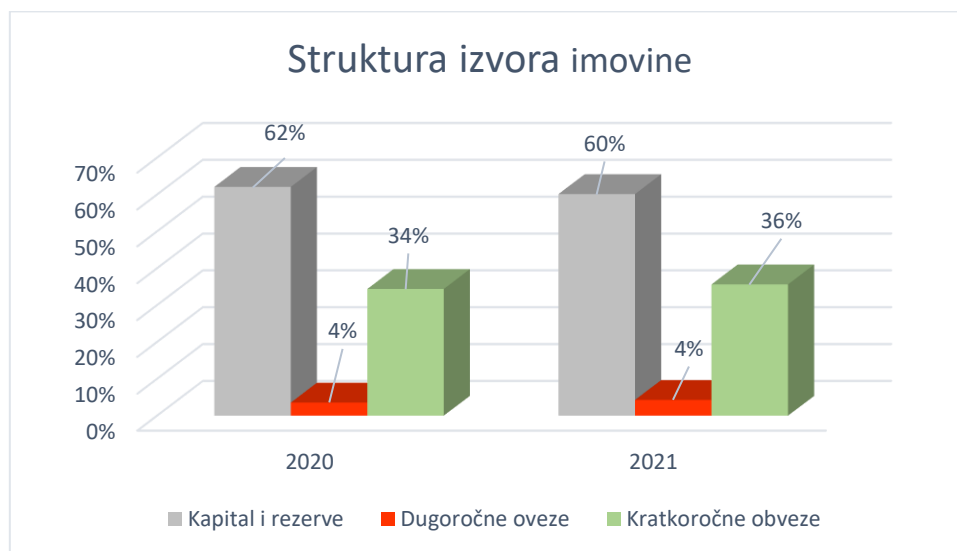
Grafikon 1. Struktura imovine



Izveštće Uprave o stanju i poslovanju Društva u 2021. (nastavak)

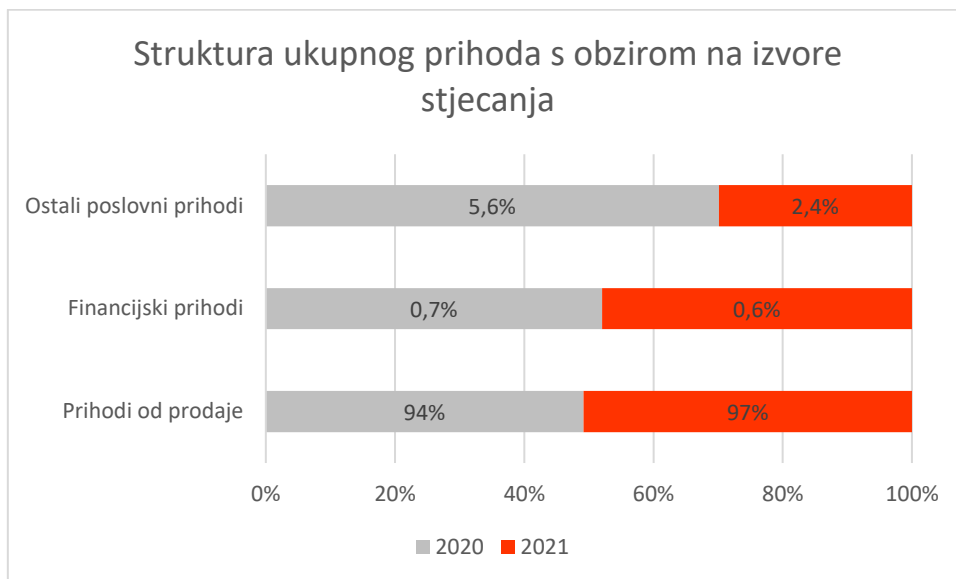
U strukturi izvora imovine kapital i rezerve čine 60%, a dugoročne i kratkoročne obveze 40% (grafikon 2.). Iz navedenog se može zaključiti da Društvo uglavnom koristi vlastite izvore financiranja. Kapital i rezerve bilježe porast za 1% što je rezultat pozitivnog rezultata na kraju godine. Zadržana dobit smanjena je za 28%. U odnosu na prethodnu godinu kratkoročne obveze, koje čine 36% izvora imovine, povećale su se za 8%.

Grafikon 2. Struktura izvora imovine



U strukturi ukupnih prihoda, 97% zauzimaju prihodi od prodaje unutar kojih prodaja na domaćem tržištu ima udio od 44%, te inozemna tržišta imaju udio 56% prihoda od prodaje. Ostali poslovni prihodi, u koje spadaju: najamnine, dotacije, subvencije, naplata štete, naknadno odobreni popusti čine 2,4% ukupnih prihoda, što je pad u odnosu na 2020. godinu za 60%. Financijski prihodi čine 0,6% 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 tablici 2. prikazani su najvažniji pokazatelji za razdoblje 2019.-2021. godine. Likvidnost Društva u 2021. godini je povećana za 60% zbog klasifikacije imovine Maraska d.d. kao imovina namijenjena prodaji. Koeficijent zaduženosti kreće se prosječno oko 0,40. Koeficijent zaduženosti u odnosu na 2020. godinu (0,38) bilježi blagi porast. Koeficijent obrtaja kratkotrajne imovine je 1,32 te nam on govori da KOESTLIN d.d. uspješno koristi kratkotrajnu imovinu s ciljem stvaranja prihoda.

Izvešće Uprave o stanju i poslovanju Društva u 2021. (nastavak)

Tablica 2. Najvažniji poslovni pokazatelji za razdoblje 2019. – 2021. godine

	2021	2020	2019	indeks 1/3	indeks 1/2
<i>u 000 HRK</i>	1	2	3	4	5
Ukupni prihodi	137.764	147.284	164.646	84	94
Ukupni rashodi	136.709	147.620	167.427	82	93
Prihodi od prodaje keksa					
Domaće tržište	59.206	62.682	86.088	69	94
Inozemno tržište	75.278	76.372	73.554	102	99
Ukupno	134.484	139.054	159.643	84	97
Broj zaposlenih 31.12.					
	339	372	456	74	91
Prodaja po zaposlenom					
	396,7	373,8	350,1	113	106
Dobit prije poreza	1.174	-4.166	-322	-365	-28
Dobit poslije poreza	1.174	-3.400	-469	-250	-35
Dugotrajna imovina					
	103.647	140.121	146.747	71	74
Kratkotrajna imovina	104.073	59.156	59.979	174	176
Ukupno imovina	207.720	199.277	206.726	100	104
Upisani kapital	96.260	96.260	96.260	100	100
Rezerve, zadržana dobit, dobit tekuće godine	28.613	27.439	30.930	93	104
Ukupni kapital	124.873	123.699	127.190	98	101
Dugoročne obveze	8.863	7.086	11.185	79	125
Kratkoročne obveze	73.984	68.492	68.351	108	108
Ukupne obveze	82.847	75.578	79.536	104	110
EBITDA					
	7.963	6.549	3.819	209	122
EBITDA marža	6%	5%	2%	248	126
EBIT	1.055	-336	-2.781	-38	-314
EBIT marža	1%	0%	-2%	-45	-325
Tekuća likvidnost					
	1,41	0,86	0,88	160	163
Neto radni kapital	30.089	-9.336	-8.372	-359	-322
Financijska stabilnost	0,78	1,07	1,06	73	72
Koeficijent zaduženosti	0,40	0,38	0,38	105	105
Koeficijent vlastitog financiranja	0,60	0,62	0,62	98	97
Pokriće kamata	2,58	-0,65	-3,88	-66	-399
Obrtaj ukupne imovine	0,66	0,74	0,80	83	90
Obrtaj kratkotrajne imovine	1,32	2,49	2,75	48	53
Ekonomičnost uk. poslovanja	1,01	1,00	0,98	102	101
Neto marža profita	0,85%	-2,31%	-0,28%	-299	-37
Povrat na prodaju ROS (EBIT/Prihod od prodaje)	0,78%	-0,24%	-1,74%	-45	-325
Povrat na kapital ROE	0,94%	-2,75%	-0,37%	-255	-34
Povrat na imovinu ROA	0,57%	-1,71%	-0,23%	-249	-33

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 2022. 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 2022. planira se 7% veća proizvodnja i 5% veća realizacija u odnosu na 2021. godinu što bi utjecalo na povećanje prihoda od prodaje za 7%. U suradnji s određenim trgovačkim partnerima 50% realizacije proizvoda planira se prodati pod robnom markom, a 50% 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: Poljska (34%), Bosna i Hercegovina (27%), Slovenija (20%) te Velika Britanija (6%) na kojima se planira ostvariti 87% inozemne prodaje. Ostala manja tržišta su: Mađarska, Italija, Crna Gora, Izrael, Slovačka... Za razliku od domaćeg tržišta, na inozemnim tržištima 61% realizacije čini prodaja proizvoda pod robnom markom, a 39% 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, 24. svibnja 2022.

Predsjednik Uprave:

Krešimir Pajić

Član Uprave

Ivan Grbešić

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

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.

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.

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 24. svibnja 2022. godine, daje sljedeću



KORPORATIVNO UPRAVLJANJE (nastavak)

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 2021. 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.

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 2021. 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	VUKADIN ZVONIMIR (1/1)	193	0,15
7	LAUC GORDAN (1/1)	105	0,08
8	ANDRIŠIĆ DAVOR (1/1)	103	0,08
9	JAVOR MILKA (1/1)	98	0,08
10	MALI DIONIČARI	4453	3,42
UKUPNO		130.276	100,00%

Bjelovar, 24. svibnja 2022.

Predsjednik Uprave:

Krešimir Pajić

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

Član Uprave

Ivan Grbešić

IZJAVA ODGOVORNIH OSOBA ZA SASTAVLJANJE FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA

Uprava je odgovorna za pripremu finacijskih izvještaja koji daju istinit i fer prikaz finacijskog 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 finacijskih 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 prijevара 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 finacijske 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 finacijskih izvještaja što se potvrđuje potpisom niže.

Bjelovar, 24. svibnja 2022.

Predsjednik Uprave:

Krešimir Pajić

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

Član Uprave

Ivan Grbešić



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 2021. 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 mogućeg učinka pitanja navedenog u *Osnovi izražavanje za mišljenja s rezervom*, priloženi financijski izvještaji istinito i fer prikazuju financijski položaj Društva na dan 31. prosinca 2021. 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

Revalorizacijske rezerve

Izveštaj o financijskom položaju uključuje revalorizacijske rezerve koje iznose 3.785 tisuća kuna (31. prosinca 2020: 3.785 tisuća kuna). Tijekom provedene revizije za tekuću i prethodnu godinu, zatražili smo relevantnu dokumentaciju i objašnjenja koja potkrepljuju iznos, međutim nismo zaprimili takvu analizu, stoga nismo bili u mogućnosti utvrditi efekte na izvještaj o financijskom položaju Društva. Kao rezultat toga, nismo bili u mogućnosti utvrditi jesu li možda bila potrebna ikakva usklađivanja u vezi s revalorizacijskim rezervama, nekretninama, postrojenjima i opremom te bilo kojim drugim povezanim elementima koji čine financijska izvješća. Naše revizorsko mišljenje o financijskim izvještajima za prethodnu godinu također je modificirano u skladu s tim.

Obavili smo našu reviziju u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima. Naše odgovornosti, u skladu s tim standardima, detaljnije 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.

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.

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

Izvješće o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

Ključna revizijska pitanja

PRIZNAVANJE PRIHODA

Prihodi za godinu koja je završila 31. prosinca 2021. godine iznose 134.484 tisuća kuna (2020.: 139.054 tisuća kuna). Na dan 31. prosinca 2021. godine potraživanja od kupaca iznose 35.726 tisuća kuna (2020.: 34.398 tisuća kuna). Vidi bilješku 2d) *Priznavanje prihoda* unutar Značajnih računovodstvenih politika, bilješku 4 *Prihodi od prodaje* u financijskim izvještajima i bilješku 4.1. Informacije o segmentima.

Ključno revizijsko pitanje

Društvo je glavninu prihoda od prodaje tijekom 2021. godine ostvarilo prodajom keksa, vafla i sličnih proizvoda u Hrvatskoj i u inozemstvu. Unatoč složenoj primjeni načela priznavanja prihoda sukladno relevantnim standardima financijskog izvještavanja, većina aranžmana prodaje Društva standardna je i relativno jednostavna.

Međutim, kompleksnost priznavanja prihoda povezana je s činjenicom da se prihodi priznaju umanjeni za popuste, prodajne poticaje i rabate koje su korisnici stekli. Obzirom na navedeno:

- Pri priznavanju prihoda, Društvo je dužno procijeniti iznos naknade za ugovor, posebno s obzirom na varijabilnu naknadu u obliku popusta, prodajnih poticaja i rabata pruženih kupcima, na temelju detaljne analize relevantnih ugovornih odredbi.
- Vezano za navedeno, Društvo mora razmotriti prima li zasebnu robu ili uslugu u zamjenu za plaćanje kupcima. U slučaju navedenog, plaćanja kupcu potrebno priznati kao troškove kada se roba ili usluga primi. U protivnom, priznaju se kao umanjeno prihoda.

Obzirom na navedene čimbenike, smatrali smo da je priznavanje prihoda povezano sa značajnim rizikom materijalno značajnog 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 evaluaciju procesa priznavanja prihoda Društva, uključujući testiranje dizajna i implementacije odabranih internih kontrola, posebice kontrola povezanih s računovodstvenim priznavanjem popusta, prodajnih poticaja i rabata;
- evaluacija politike priznavanja prihoda Društva u skladu s relevantnim odredbama standarda financijskog izvještavanja;
- za uzorak ugovora s kupcima sklopljenih tijekom revidirane godine, kritička provjera procesa utvrđivanja ukupne naknade za ugovor, s posebnim naglaskom na procjenu varijabilnog dijela naknade, pomoću:
 - pregleda ugovornih odredbi i razgovora s relevantnim prodajnim i financijskim osobljem;
 - procjena, s obzirom na prirodu i suštinu temeljne transakcije, predstavljaju li bilo kakva plaćanja kupcima izdatak za određenu robu ili usluge ili poticaje prodaje;
 - procjena relevantnosti i pouzdanosti ključnih podataka (prvenstveno opsega prodaje i postotka rabata) koje Društvo primjenjuje u procjeni iznosa popusta, prodajnih poticaja i rabata koje su zaradili kupci;
 - donošenje neovisne procjene varijabilnog dijela naknade temeljem rezultata gore navedenih postupaka
- na uzorku kupaca, prikupiti potvrde stanja otvorenih potraživanja prema kupcima na datum izvještavanja i preispitivanje značajnih razlika između primljenih potvrda i evidencija Društva pregledavanjem popratne dokumentacije kao što su ugovori s kupcima, računi i odobrenja;
- usporedba, na ukupnoj osnovi, obračunatih iznosa popusta, rabata i prodajnih poticaja na kraju izvještajnog razdoblja s povezanim fakturiranjem u sljedećoj godini;
- provjera sadrže li objave u financijskim izvještajima vezanim uz priznavanje prihoda relevantne kvantitativne i kvalitativne informacije koje je potrebno objaviti sukladno primjenjivom 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 Izvješću 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 Izvješću 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 Izvješću posloводства i Izjavi o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja na koje utječu pitanja koja su rezultirala izražavanjem našeg mišljenja s rezervom na financijske izvještaje.



Izješće neovisnog revizora dioničarima društva Koestlin d.d. (*nastavak*)

Izješće o reviziji financijskih izvješćaja (*nastavak*)

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

Uprava je odgovorna za sastavljanje financijskih izvješćaja 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 izvješćaja, bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške.

U sastavljanju financijskih izvješćaja, 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 izvješćavanja, uspostavljenog od strane Društva.

Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvješćaja

Naši su ciljevi steći razumno uvjerenje o tome jesu li financijski izvješćaji, 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 izvješćaja, donesene na osnovi ovih financijskih izvješćaja.

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 izvješćaja, 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 ispušćanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilazjenje 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.

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

Izvešće o reviziji financijskih izvještaja (*nastavak*)

Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja

- 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.

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

Izvešće o ostalim zakonskim i regulatornim obvezama

Imenovani smo revizorima od strane onih zaduženih za nadzor na 29. rujna 2021. godine da obavimo reviziju financijskih izvještaja Koestlin d.d. za godinu koja je završila 31. prosinca 2021. godine. Ukupno neprekinuto razdoblje našeg angažmana iznosi dvije godine te se odnosi na godine koje su završile 31. prosinca 2020. godine i 31. prosinca 2021. godine.

Potvrđujemo sljedeće:

- naše revizorsko mišljenje konzistentno je s dodatnim izvještajem prezentiranim Odboru za reviziju Društva na dan 18. svibnja 2022. godine;
- tijekom razdoblja na koje se odnosi naša revizija zakonskih financijskih izvještaja nismo pružali nerevizijske usluge pa samim tim niti 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.

Izvešće o usklađenosti s Uredbom o ESEF-u

U skladu sa zahtjevima članka 462. stavka 5. Zakona o tržištu kapitala, dužni smo izraziti mišljenje o usklađenosti financijskih izvještaja, sadržanih u godišnjem izvješću, sa zahtjevima Delegirane uredbe Komisije (EU) 2019/815 od 17. prosinca 2018. o dopuni Direktive 2004/109/EZ Europskog parlamenta i Vijeća u pogledu regulatornih tehničkih standarda za specifikaciju jedinstvenog elektroničkog formata za izvještavanje (dalje: „Uredba o ESEF-u”).

Odgovornosti Uprave i onih zaduženih za nadzor

Uprava je odgovorna za pripremu financijskih izvještaja u elektroničkom obliku koji je u skladu Uredbom o ESEF-u. Odgovornost Uprave podrazumijeva:

- pripremu financijskih izvještaja u važećem XHTML formatu i njihovu objavu;
- odabir i primjenu prikladnih iXBRL poveznica, korištenjem procjena gdje je potrebno;
- osigurati dosljednost između digitaliziranih informacija i financijskih izvještaja prezentiranih u ljudski čitljivom formatu; i
- dizajn, implementaciju i održavanje internih kontrola relevantnih za primjenu Uredbe o ESEF-u.

Oni koji su zaduženi za nadzor odgovorni su za nadziranje ESEF izvještavanja, kao dijela procesa financijskog izvještavanja Društva.

Odgovornosti revizora

Naša je odgovornost izraziti mišljenje o tome jesu li financijski izvještaji uključeni u godišnje izvješće u svim značajnim odrednicama usklađeni s Uredbom o ESEF-u, na temelju prikupljenih revizijskih dokaza. Proveli smo ovaj angažman s izražavanjem razumnog uvjerenja u skladu s Međunarodnim standardom za angažmane s izražavanjem uvjerenja 3000 (izmijenjeni), *Angažmani s izražavanjem uvjerenja različitih od revizija ili uvida povijesnih financijskih informacija (MSIU 3000)* kojeg je izdao Međunarodni odbor za standarde revidiranja i izražavanja uvjerenja.



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

Izvešće o usklađenosti s Uredbom o ESEF-u (nastavak)

Odgovornosti revizora (nastavak)


Angažman s izražavanjem razumnog uvjerenja u skladu s MSIU 3000 uključuje provođenje postupaka za dobivanje dokaza o usklađenosti s Uredbom o ESEF-u. Priroda, vrijeme i opseg odabranih postupaka ovise o prosudbi revizora, uključujući procjenu rizika značajnih odstupanja od zahtjeva navedenih u Uredbi o ESEF-u, bilo zbog prijevare ili pogreške. Naši postupci su između ostalog uključivali:

- stjecanje razumijevanja procesa označavanja;
- ocjenjivanje dizajna i implementacije relevantnih kontrola nad procesom označavanja;
- uspoređivanje označenih podataka s financijskim izvještajima Društva prikazanim u ljudski čitljivom formatu;
- ocjenjivanje potpunosti označavanja financijskih izvještaja Društva;
- ocjenjivanje prikladnosti upotrebe iXBRL oznaka odabranih iz korištene taksonomije ESEF-a i stvaranje dodatnih oznaka (ekstenzija) ako nije identificirana odgovarajuća oznaka u taksonomiji ESEF-a;
- ocjenjivanje primjerenosti sidrenja vezano za dodatne oznake taksonomije; i
- ocjenjivanje prikladnosti formata financijskih izvještaja.


Uvjereni smo da su nam pribavljeni dokazi dostatni i primjereni te da čine odgovarajuću osnovu za potrebe izražavanja našeg mišljenja.

Mišljenje

Prema našem mišljenju, financijski izvještaji Društva na dan i za godinu koja je završila 31. prosinca 2021., sastavljeni su, u svim značajnim odrednicama, u skladu sa zahtjevima Uredbe o ESEF-u.


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

24. svibnja 2022.


KPMG Croatia
d.o.o. za reviziju
Eurotower, 17. kat
Ivana Lučića 2a, 10000 Zagreb
Joško Džida
Direktor, Hrvatski ovlašteni revizor

Izveštaj o dobiti ili gubitku i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2021. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Bilješka	2021	2020
Prihodi od prodaje	4	134.484	139.054
Ostali poslovni prihodi	5	3.280	8.230
Ukupni prihodi iz poslovanja		137.764	147.284
Promjene vrijednosti zaliha proizv. i got.proizv.		(3.235)	168
Troškovi materijala, energije i prodane robe	6	(92.839)	(103.882)
Troškovi osoblja	7	(30.628)	(33.167)
Troškovi amortizacije	8	(6.908)	(6.885)
Ostali troškovi poslovanja	9	(2.817)	(3.767)
Vrijednosna usklađenja potraživanja od kupaca i zajmova	10	(282)	(87)
Ukupni rashodi iz poslovanja		(136.709)	(147.620)
Dobit / (gubitak) iz poslovanja		1.055	(336)
Udio u dobiti / (gubitku) pridruženog Društva	15	-	(4.011)
Financijski prihodi	11	835	970
Financijski rashodi	11	(716)	(789)
Neto financijski prihodi		119	181
Dobit / (gubitak) prije oporezivanja		1.174	(4.166)
Porez na dobit	12	-	766
Dobit / (gubitak) nakon oporezivanja		1.174	(3.400)
Dobit / (gubitak) po dionici (u kunama i lipama)	21	9,66	(27,99)

Priložene bilješke čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Izveštaj o financijskom položaju
 Na dan 31. prosinca 2021. godine
 (Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

IMOVINA	Bilješka	31. prosinca 2021.	31. prosinca 2020.
Dugotrajna imovina			
Nekretnine, postrojenja i oprema	13	69.716	70.081
Nematerijalna imovina	14	240	439
Ulaganje u pridružena društva	15	-	39.247
Potraživanja za dane kredite i ostala financijska imovina	16	30.724	27.387
Odgođena porezna imovina	12	2.967	2.967
		103.647	140.121
Kratkotrajna imovina			
Imovina namijenjena prodaji	15	39.247	-
Zalihe	17	15.578	17.782
Predujmovi		2.467	4.836
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	18	35.771	34.398
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	19	328	-
Novac i novčani ekvivalenti	20	10.682	2.140
		104.073	59.156
UKUPNA IMOVINA		207.720	199.277
GLAVNICA I OBVEZE			
Kapital i rezerve			
Temeljni kapital	21	96.260	96.260
Zakonske i ostale rezerve		23.408	23.408
Otkupljene vlastite dionice		(4.843)	(4.843)
Zadržana dobit		8.874	12.274
Dobit / (gubitak) tekuće godine		1.174	(3.400)
		124.873	123.699
Dugoročne obveze			
Dugoročni krediti	23	-	-
Obveze po najmu	23	7.619	5.907
Rezerviranja	24	1.244	1.179
		8.863	7.086
Kratkoročne obveze			
Kratkoročni krediti	23	15.826	21.956
Tekuće dospijeće obveza po najmu	23	2.042	1.374
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	24	56.116	45.162
		73.984	68.492
UKUPNA GLAVNICA I OBVEZE		207.720	199.277

Priložene bilješke čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Izvještaj o novčanim tokovima

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2021. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

		2021	2020
NOVČANI TIJEK IZ REDOVITIH AKTIVNOSTI	Bilješka		
Dobit/(gubitak) tekuće godine		1.174	(3.400)
Porez na dobit	12	-	(766)
Amortizacija	12,14	6.908	6.885
Trošak vrijednosnog usklađenja potraživanja	10,11	377	87
Prihod /rashod od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	5	-	(96)
Prihod od kamata	11	(835)	(970)
Trošak kamata	11	418	533
Promjena u rezerviranjima		(559)	(22)
Vrijednosno usklađenje zaliha	17	66	871
Nerealizirane tečajne razlike		71	237
Ulaganja u pridružena društva koja se odnose na kapital	15	-	4.011
		7.620	7.370
(Povećanje) / smanjenje zaliha		4.507	(3.092)
Smanjenje potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja		(1.248)	5.887
(Smanjenje) / povećanje obveze prema dobavljačima i ostalih obveza		(2.479)	(4.182)
Ostala povećanja / (smanjenja) radnog kapitala		(98)	-
		8.302	5.983
Plaćene kamate		(298)	(533)
Neto novčani tijek ostvaren iz redovnih aktivnosti		8.004	5.450
Novčani tijek iz investicijskih djelatnosti			
Nabava nekretnina, postrojenja i opreme		(2.610)	(6.312)
Novčani primitak od kamata		-	50
Primitak od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme		-	98
Primljeni predujam za prodaju udjela u pridruženom društvu		22.554	-
Primici od naplate pozajmica		-	2.774
Izdaci za dane pozajmice i depozite		(3.673)	-
Neto novčani tijek korišten u investicijskim djelatnostima		16.271	(3.390)
Novčani tijek iz financijskih djelatnosti			
Stjecanje vlastitih dionica		-	(91)
Otplate kredita		(23.895)	(9.145)
Otplate zajmova		(1.463)	(632)
Povećanje obveza po kreditima		9.625	9.810
Neto novčani tijek korišten u financijskim djelatnostima		(15.733)	(58)
Povećanje / (smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata		8.542	2.002
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine	20	2.140	138
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	20	10.682	2.140

Priložene bilješke čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Izveštaj o promjenama u vlasničkoj glavnici

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2021. 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 2020. godine	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 na zadržanu dobit	-	-	-	(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
dobit tekuće godine	-	-	-	-	1.174	1.174
Ostala sveobuhvatna dobit tekuće godine umanjena za porez na dobit	-	-	-	-	-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit tekuće godine	-	-	-	-	1.174	1.174
Prijenos gubitka	-	-	-	(3.400)	3.400	-
Stjecanje vlastitih dionica	-	-	-	-	-	-
Stanje 31. prosinca 2021. godine	96.260	23.408	(4.843)	8.874	1.174	124.873

Priložene bilješke čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2021. 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., Slavonska cesta 2a, Bjelovar, Hrvatska ("Društvo") se bavi proizvodnjom keksa i vafla, te trgovinom na veliko i posredovanjem u trgovini.

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

Koestlin d.d. je društvo kojemu matica društvo Mepas d.o.o., Široki Brijeg, Bosna i Hercegovina, dok je i krajnji vlasnik grupe Mepas d.o.o., Široki Brijeg, Bosna i Hercegovina.

Broj zaposlenika na dan 31. prosinca 2021. godine iznosio je 339 (31. prosinca 2020.: 372 zaposlenika).

Tijela Društva

Popis dioničara za 2021. i 2020. godinu	% vlasništva	
	2021.	2020.
Mepas d.o.o., Široki Brijeg, BiH	87,99%	87,99%
Trezorske (vlastite) dionice	6,80%	6,80%
Mali dioničari	5,21%	5,21%

Nadzorni odbor u 2021. i 2020. 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 2021. i 2020. godini:

Krešimir Pajić	Predsjednik Uprave
Ivan Grbešić	Član Uprave

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2021. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

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 2021. godine, službeni tečaj za 1 USD bio je 6,643548 za 1 EUR bio je HRK 7,517174 (31. prosinca 2020.: 1 USD = 6,139039 HRK; 1 EUR = 7,536898 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 alocira 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 2021. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

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 2021. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

e) Najmovi (nastavak)

i. Kao najmprimac (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 'ostalih 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 2021. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

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 2021. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

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 2021. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

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. Primljene 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 umanjenju 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 2021. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

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 dopijevaju 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) Dugoročn 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 2021. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

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 umanjenoje 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.

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.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2021. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

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.

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.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2021. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

u) Financijski instrumenti (nastavak)

Nederivativni financijski instrumenti (nastavak)

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.

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.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2021. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

u) Financijski instrumenti (nastavak)

Nederivativni financijski instrumenti (nastavak)

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.

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.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2021. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

u) Financijski instrumenti (nastavak)

Umanjenje vrijednosti (nastavak)

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.

v) Rezerviranja

Rezerviranje se priznaje onda i samo onda ako Društvo ima sadašnju obvezu (zakonsku ili izvedenu) kao rezultat prošlog događaja i ako je vjerojatno da će podmirenje obveze zahtijevati odljev resursa s ekonomskim koristima i ako se pouzdanom procjenom može utvrditi iznos obveze.

Rezerviranja se preispituju na svakom kraju izvještajnog razdoblja i usklađuju prema najnovijim najboljim procjenama. Gdje je učinak vremenske vrijednosti novca značajan, iznos rezerviranja jest sadašnja vrijednost troškova za koje se očekuje da će biti potrebni radi podmirenja obveze. U slučaju diskontiranja, povećanje u rezerviranjima koje odražava protek vremena priznaje se kao trošak kamata.

w) 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 bilješki 4 prikazalo analizu svojih prihoda između prodaje u zemlji i inozemstvu. Zbog povezanosti proizvodnje, ne postoji segmentna analiza troškova, imovine i obveza.

x) 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 2021. godine, a koji nisu usvojeni prilikom pripreme ovih financijskih izvještaja. Ne očekuje se da ti standardi imaju značajan utjecaj na financijske izvještaje Društva.

y) Dugotrajna imovina namijenjena prodaji i prekinuto poslovanje

Dugotrajna imovina i grupe imovine za otuđenje (koje mogu uključivati dugotrajnu i kratkotrajnu imovinu te obveze povezane s tom imovinom) klasificiraju se u izvještaju o financijskom položaju kao 'namijenjene prodaji' ako je vrlo vjerojatno da će se njihova knjigovodstvena vrijednost prvenstveno nadoknaditi prodajom u razdoblju od 12 mjeseci nakon izvještajnog datuma, a ne stalnim korištenjem. Dugotrajna imovina koja se u izvještaju o financijskom položaju tekućeg razdoblja iskazuje kao namijenjena prodaji, ne reklasificira se u izvještaju o financijskom položaju u usporednom razdoblju.

3. KORIŠTENJE PROCJENA I PROSUDBI PRI SASTAVLJANJU FINACIJSKIH 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.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2021. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

3. KORIŠTENJE PROCJENA I PROSUDBI PRI SASTAVLJANJU FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA (nastavak)

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 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>2021.</u>	<u>2020.</u>
Prihodi od prodaje	57.594	116.735
Prihodi od prodaje s povezanim poduzetnicima	76.890	22.319
	<u>134.484</u>	<u>139.054</u>

4.1. 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 98,04% prihoda od prodaje odnosno 95,7% ukupnih poslovnih prihoda
- prodaja trgovačke robe

	<u>2021.</u>	<u>2020.</u>
Prihodi od prodaje gotovih proizvoda	131.847	135.585
Prihodi od prodaje trgovačke robe	2.637	3.469
	<u>134.484</u>	<u>139.054</u>

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2021. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

4 POSLOVNI PRIHODI (nastavak)

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

	2021.	2020.
Prihodi od prodaje u zemlji	59.206	62.682
Prihodi od prodaje u inozemstvu	75.278	76.372
Ukupno prihodi:	134.484	139.054
<i>Prodaja po državama:</i>		
POLJSKA	25.692	24.908
BOSNA i HERCEGOVINA	19.805	21.666
SLOVENIJA	15.382	16.243
ENGLESKA	4.735	4.807
SLOVAČKA	2.862	1.642
IZRAEL	1.944	1.293
MAĐARSKA	525	1.020
KOSOVO	1.247	848
ITALIJA	383	718
RUSIJA	180	666
USA	132	634
SRBIJA	813	612
Ostale zemlje inozemstvo	1.578	1.315
	75.278	76.372

5. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	2021.	2020.
Prihodi od potpora COVID-19	713	4.788
Prihodi od najamnina (plovila i posl.prostora)	1.686	1.703
Prihodi od dotacija, subvencija i darovanja	90	671
Prihodi od naplate štete	39	242
Naknadno odobreni popusti	26	165
Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe	-	98
Prihodi od prodaje imovine	-	96
Viškovi zaliha	9	61
Ostali poslovni prihodi	717	406
	3.280	8.230

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2021. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

6. TROŠKOVI MATERIJALA ENERGIJE I PRODANE ROBE

	<u>2021.</u>	<u>2020.</u>
<i>Troškovi sirovina i nabavki</i>		
Troškovi sirovina, ambalaže i materijala	73.671	70.299
Troškovi energije	5.069	5.374
Troškovi prijevoza sirovina	674	716
Utrošeni materijal za održavanje	1.110	669
Ostali troškovi	1.123	1.211
	<u>81.647</u>	<u>78.269</u>
<i>Trošak prodane trgovačke robe</i>		
	<u>2.491</u>	<u>3.338</u>
<i>Ostali troškovi</i>		
Usluge posredovanja	7	8.704
Troškovi usluga promidžbe, sponzorstva, sajmova	792	4.773
Troškovi prijevoza i špeditorske usluge	3.641	3.693
Troškovi vanjskih usluga - proizvodi	1.341	1.484
Ostale vanjske usluge	814	791
Otpis zaliha	66	388
Poslovne usluge (kontrola kvalitete, posl. savjet. i sl.)	123	494
Komunalne usluge	423	513
Informatičke i sl. usluge	371	388
Troškovi održavanja	418	338
Telekomunikacijske usluge	255	262
Usluge čuvanja imovine	322	336
Revizorske usluge	128	111
	<u>8.701</u>	<u>22.275</u>
	<u>92.839</u>	<u>103.882</u>

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2021. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

7. TROŠKOVI OSOBLJA

Na dan 31. prosinca 2021. godine Društvo je imalo 339 zaposlena (31. prosinca 2020.: 372 zaposlena).

	2021.	2020.
<i>Bruto plaće i doprinosi na plaće</i>		
Neto plaće	18.451	19.940
Porezi i prirezi iz plaća	584	686
Doprinosi za mirovinu	4.674	5.130
Doprinosi za zdravstveno osiguranje	3.632	3.874
	27.341	29.630
Ostali troškovi zaposlenika		
Naknade prijevoza na posao i s posla	1.865	2.199
Otpremnine	243	411
Prigodne god. nagrade i darovi	754	650
Ostali troškovi	425	277
	3.287	3.537
	30.628	33.167

Struktura zaposlenih na kraju izvještajnog razdoblja je kako slijedi.

	2021.	2020.
Proizvodnja	213	238
Tehnološki sektor	9	9
S komercijalnih poslova	11	-
S prodaje	-	9
S pravnih i općih p.	6	5
S nabave i logistike	30	30
S financija	7	8
S lab. kontr. kvalitete	10	10
S marketing i razvoj ambalaže	8	9
S inoz. prodaje	-	8
S održavanja i investicija	19	20
S upravljanja kvalitetom	22	22
S informatike	3	3
Uprava	1	1
	339	372

U 2021. godini sektor prodaje i sektor inoz. prodaje su se pripojili i sada je to S komercijalnih poslova.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2021. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

8. AMORTIZACIJA

	2021.	2020.
Amortizacija materijalne imovine	6.679	6.636
Amortizacija nematerijalne imovine	229	249
	6.908	6.885

9. OSTALI TROŠKOVI POSLOVANJA

	2021.	2020.
Članarine i naknade	913	857
Otpisi zaliha	238	769
Ostali poslovni rashodi	213	677
Premije osiguranja	563	639
Troškovi reprezentacije	700	545
Bankarske usluge	190	280
	2.817	3.767

10. VRIJEDNOSNA USKLAĐENJA

	2021.	2020.
<i>Vrijednosna usklađenja potraživanja od kupaca i zajmova</i>		
Dani zajmovi	55	6
Potraživanja (uključujući OKG)	-	(178)
Otpis potraživanja	227	259
	282	87

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2021. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

11. NETO FINANCIJSKI PRIHODI

	2021.	2020.
Prihodi od kamata	835	970
Ukupno financijski prihodi	835	970

	2021.	2020.
Trošak kamata	418	533
Negativne tečajne razlike	85	219
Rashodi od zateznih kamata	118	37
Ostali financijski rashodi	95	-
Ukupno financijski rashodi	716	789
Neto dobitak iz financijskih aktivnosti	119	181

12. POREZ NA DOBIT

Porez na dobit u zemlji obračunava se po stopi od 18% (2020.: 18%) koja se primjenjuje na oporezivu dobit za godinu.

	2021.	2020.
Porez koji se odnosi na tekuću godinu	-	-
Odgođeni porezi	-	766
Porez na dobit za godinu	-	766

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

	2021.	2020.
Računovodstvena dobit / (gubitak) prije oporezivanja	1.174	(4.166)
Porez po stopi od 18% (2020.: 18%)	211	(750)
Učinak porezno nepriznatih troškova	132	252
Učinak neoporezivih prihoda	(128)	(862)
Iskorištene privremene razlike	(115)	-
Privremene razlike za koje priznata odgođena porezna imovina	91	-
Iskorišteni porezni gubici za koje nije bila priznata odgođena porezna imovina	(191)	-
Nepriznata odgođena porezna imovina	-	594
Porezni rashod	-	(766)
Efektivna porezna stopa	0,0%	18,4%

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2021. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

12. 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 financijske imovine	Umanjenje vrijednosti zaliha	Otpremnine, jubilarne nagrade, neiskorišteni godišnji odmori	Ukupno
1. siječnja 2020.	369	1.014	-	508	310	2.201
Povećanja	722	2	-	70	17	811
Ukinuto	-	(32)	-	-	(13)	(45)
31. prosinca 2020.	1.091	984	-	578	314	2.967
Povećanja	-	-	-	-	-	-
Ukinuto	-	-	-	-	-	-
31. prosinca 2021.	1.091	984	-	578	314	2.967

Porezni gubici preneseni s pripadajućim datumima:

(u tisućama kuna)	2021. Bruto	2021. Porezni utjecaj	2020. Bruto	2020. Porezni utjecaj
Porezni gubici od 2019. ističu 31. prosinca 2024.	-	-	888	160
Porezni gubici od 2020. ističu 31. prosinca 2025.	3.128	563	3.299	594
Trošak poreza	3.128	563	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 2021. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

13. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

	Zemljište i zgrade	Postrojenja i oprema	Vozila i uredska oprema	Investicije u tijeku	Ukupno
Nabavna vrijednost					
1. siječnja 2020.	103.204	166.918	11.925	190	282.237
Povećanja	-	-	172	6.138	6.310
Prijenos sa investicija u tijeku	281	5.814	233	(6.328)	-
Otuđenja	-	(701)	(479)	-	(1.180)
31. prosinca 2020.	103.485	172.031	11.851	-	287.367
Povećanja	-	-	-	6.368	6.368
Otuđenja	-	(99)	(80)	-	(179)
Prijenos na nematerijalnu imovinu	-	-	-	(31)	(31)
Prijenos sa investicija u tijeku	3.973	2.338	25	(6.336)	-
31. prosinca 2021.	107.458	174.270	11.796	-	293.524
Akumulirana amortizacija					
1. siječnja 2020.	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
Amortizacija tijekom godine	2.255	3.392	1.032	-	6.679
Otuđenja	-	(84)	(71)	-	(156)
31. prosinca 2021.	70.934	142.689	10.186	-	223.809
Neto knjigovodstvena vrijednost					
1. siječnja 2020.	36.836	30.052	3.354	190	70.432
31. prosinca 2020.	34.806	32.649	2.626	-	70.081
1. siječnja 2021.	34.806	32.649	2.626	-	70.081
31. prosinca 2021.	36.525	31.581	1.610	-	69.716

Na dan 31. prosinca 2021. godine sadašnja vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme pod hipotekom iznosila je 33.556 tisuća kuna (2020.: 36.097 tisuća kuna).

Vrijednost imovine s pravom korištenja za postrojenje u najmu na dan 31. prosinca 2021. iznosi 7.872 tisuća kuna (2020.: 8.298 tisuća kuna) amortizacija je tijekom godine iznosila 426 tisuća kuna (2020.: 426 tisuća kuna), a povećanja nije bilo. Imovina s pravom korištenja za vozila na dan 31. prosinca 2021. iznosi 143 tisuća kuna (31. prosinca 2020. 307 tisuću kuna), amortizacija je tijekom godine iznosila 164 tisuće kuna (2020.: 164 tisuća kuna), a povećanja nije bilo (2020.: 172 tisuća kuna).

Iako je Društvo poslovalo s neto gubitkom u prošle godine, nekretnine, postrojenja i opremu redovito procjenjuju neovisni procjenitelji u svrhu osiguravanja adekvatnog kolateralu 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 2021. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

14. NEMATERIJALNA IMOVINA

	Software
	'000 kn
NABAVNA VRIJEDNOST	
Na dan 1. siječnja 2020.	1.763
Povećanja	1
Na dan 31. prosinca 2020.	1.764
Prijenos s materijalne imovine	31
Na dan 31. prosinca 2021.	1.795
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI	
Na dan 1. siječnja 2020.	1.076
Trošak amortizacije za godinu	249
Na dan 31. prosinca 2020.	1.325
Trošak amortizacije za godinu	229
Na dan 31. prosinca 2021.	1.555
KNJIGOVODSTVENI IZNOS	
Na dan 31. prosinca 2020.	439
Na dan 31. prosinca 2021.	240

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2021. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

15. ULAGANJA U PRIDRUŽENA DRUŠTVA

	Udio	31.12.2021.	31.12.2020.
Ulaganje u Maraska d.d.	45,35%	-	39.247
		-	39.247
		31.12.2021.	31.12.2020.
Na početku godine		39.247	43.258
Neto dobiti/(gubici) u pridruženom društvu		-	(4.011)
Primljena dividenda		-	-
Na kraju godine		39.247	39.247

Sukladno Predugovoru o kupoprodaji dionica društva Maraska d.d. od 3. siječnja 2020. i Ugovoru o kupoprodaji dionica Maraske d.d. Zadar od 16. rujna 2021. godine kao i Aneksima istog ugovora o produljenju ugovornih uvjeta do 31. svibnja 2022. godine, ugovorena je prodaja 647.262 redovnih dionica Maraske d.d., Zadar. Iznos dionica predstavlja 45,35% temeljnog kapitala Maraske d.d.

Slijedom gore navedenog, Društvo je na 31. prosinca 2021. godine ulaganje u ovisno društvo Maraska d.d. u iznosu od 39.247 tisuća kuna prikazalo unutar kratkotrajne imovina kao imovinu namijenjenu prodaji te je prestalo obračunavati ulaganja metodom udjela.

16. POTRAŽIVANJA ZA DANE KREDITE

	31.12.2021.	31.12.2020.
Brodomerkur d.d., Split	15.071	15.071
Maraska d.d., Zadar	12.981	12.981
Lana i Petra d.o.o., Makarska	3.250	-
Umanjenje vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	(592)	(679)
Ostala dugoročna potraživanja	14	14
	30.724	27.387

Na dan 31. prosinca 2021. potraživanja za dane kredite iznosila su 30.724 tisuća kuna (2020.: 27.387 tisuća kuna) i odnose se na kredite dane povezanim društvima.

Brodomerkur d.d., Split

Godišnja kamata 3,0%.

Maraska d.d., Zadar

Godišnja kamata 3,0%.

Lana i Petra d.o.o.

Godišnja kamata 3,0%.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2021. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

17. ZALIHE

	31.12.2021.	31.12.2020.
Sirovine i materijal	15.838	14.608
Gotovi proizvodi	(622)	3.023
Proizvodnja u tijeku	55	67
Trgovačka roba	307	84
	15.578	17.782

18. POTRAŽIVANJA OD KUPACA I OSTALA POTRAŽIVANJA

	31.12.2021.	31.12.2020.
Potraživanja od povezanih poduzeća	19.179	1.827
Potraživanja od kupaca	8.881	25.881
Potraživanja od zaposlenika i čl. poduzetnika	31	27
Potraživanja od države i drugih institucija	2.656	2.318
Potraživanja za kamate prema povezanim društvima	3.904	3.070
Ugovorna imovina	699	956
Ostala potraživanja	421	319
	35.771	34.398

	31.12.2021.	31.12.2020.
Potraživanja od kupaca u zemlji	3.679	19.525
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	11.678	12.832
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca	(6.476)	(6.476)
	8.881	25.881

Kretanja u vrijednosnom usklađenju tijekom godine su kako slijedi:

	31.12.2021.	31.12.2020.
Na dan 1. siječnja	6.476	6.654
Povećanje vrijednosnog usklađenja (IFRS 9)	-	(178)
Na dan 31. prosinca	6.476	6.476

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2021. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

18. POTRAŽIVANJA OD KUPACA I OSTALA POTRAŽIVANJA (NASTAVAK)

Od ukupnog salda potraživanja od povezanih poduzeća, na Saponiu d.d. se odnosi 17.106 tisuća kuna, odnosno 89%. Navedeno proizlazi iz ugovora o distribuciji robe iz asortimana Koestlina na tržištu Republike Hrvatske koji je sklopljen 21. prosinca 2020. godine. Pregled transakcija s povezanim strankama prikazan je u bilješci 25.

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

	31.12.2021.	Ispravak vrijednosti (OKG)	31.12.2020.	Ispravak vrijednosti (OKG)
Nedospjelo	22.014	(1.001)	20.801	(1.203)
Do 30 dana	5.583	(663)	7.656	(639)
Od 31 do 60 dana	783	(106)	542	(102)
Od 61 do 90 dana	199	(103)	360	(98)
Od 91 do 360 dana	605	(391)	1.185	(375)
Preko 360 dana	2.780	(385)	232	(232)
Stanje na dan 31. prosinca	31.964	(2.649)	30.776	(2.649)

19. FINANCIJSKA IMOVINA PO FER VRIJEDNOSTI KROZ RAČUN DOBITI I GUBITKA

	31.12.2021.	31.12.2020.
Ulaganja u financijske instrumente	328	-
	328	-

20. NOVAC, NOVČANI EKIVALENTI I FINANCIJSKA IMOVINA

	31.12.2021.	31.12.2020.
Devizni račun	69	2.018
Žiro račun	10.608	119
Blagajna	5	3
	10.682	2.140

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.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2021. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

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	2021	2020
	Udio (%)	Udio (%)
MEPAS d.o.o. Široki Brijeg, BiH	87,99	87,99
Trezorske (vlastite) dionice	6,80	6,80
Mali dioničari	5,21	5,21
	100	100

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

(u tisućama kuna)	2021.	2020.
Dobit / (Gubitak) za izračun osnovne i razrijeđene zarade po dionici	1.174	(3.400)
Prosječni ponderirani broj dionica	121.497	121.497
Osnovni i razrijeđeni (gubitak) / dobit po dionici	9,66	(27,98)

22. REZERVIRANJA

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

	Rezerviranja za	Rezerviranja za	Ukupno
	mirovine	jubilarnе nagrade	
Stanje na dan 1. siječnja 2020.	514	687	1.201
Nova rezerviranja	-	96	96
Smanjenje	(54)	(64)	(118)
			-
Stanje na dan 31. prosinca 2020.	460	719	1.179
Stanje na dan 1. siječnja 2021.	460	719	1.179
Nova rezerviranja	23	42	65
Smanjenja	-	-	-
Stanje na dan 31. prosinca 2021.	483	761	1.244

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 2021. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

23. POSUDBE

Društvo na dan 31.12.2021. ima evidentirane obveze prema bankama i financijskim institucijama i najmodavcima kako slijedi:

<i>Obveze prema bankama</i>	31.12.2021.	31.12.2020.
Dugoročne	-	-
Kratkoročne	11.770	18.172
<i>Obveze prema financijskim institucijama i najmodavcima</i>		
Obveze za najam	9.661	7.281
Factoring	4.056	3.784
	25.487	29.237

Bankovni krediti su kako slijedi:

	31.12.2021.	31.12.2020.
Erste & Steiermarkische Bank d.d.. Rijeka	11.770	17.397
Raiffeisen bank Austria d.d.. Zagreb	-	775
	11.770	18.172

Kreditni dospeljaju na naplatu kako slijedi:

	31.12.2021.	31.12.2020.
Na zahtjev ili u roku od godine dana	11.770	18.172
U drugoj godini	-	-
Od treće do uključivo petu godinu	-	-
	11.770	18.172

Kretanje kredita tijekom razdoblja prikazano je kako slijedi:

(u tisućama kuna)	2021.	2020.
Stanje na dan 1. siječnja	18.172	17.369
Otplaćeno	(16.012)	(9.145)
Nova povlačenja	9.625	9.810
Tečajne razlike	(15)	138
Stanje na dan 31. prosinca	11.770	18.172

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2021. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

23. POSUDBE (NASTAVAK)

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

Vrijednost imovine pod hipotekom na dan 31. prosinca 2021. godine iznosi kako slijedi:

(u tisućama kuna)	Procijenjena vrijednost	Neto knjigovodstvena vrijednost
Erste & Steiermarkische Bank d.d. Rijeka	49.100	33.556
	49.100	33.556

Krediti banaka navedeni u tablici odobreni su u svrhu financiranja obrtnih sredstava i kupnju opreme uz kamatne stope od 1,9% do 3,25% godišnje (2020: od 1,7% do 3,5%).

Od ukupno 11.770 tisuće kuna bankovnih zajmova na dan 31. prosinca 2021. godine, 4.704 tisuće kuna odnosi se na kunske kredite, dok se 7.066 tisuća kuna odnosi na kredite u eurima.

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

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

Uvjeti zaduživanja

U svibnju 2018. i svibnju 2020. godine Društvo je potpisalo kredit s bankom, a jamstvo za ove kredite 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 maksimalnoj 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;
- omjer pokriva za podmirenje duga (DSCR) na razini minimalno 1,2.

Kao posljedica financijske pozicije Grupe i njenih rezultata poslovanja, testiranjem na bazi ostvarenih podataka za dvanaest mjeseci 2021. godine, ocijenjeno je da Grupa na dan 31. prosinca 2021. 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 2021. 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 2021. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

23. POSUDBE (NASTAVAK)

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

	31. 12.2021.	31. 12.2020.
Obveze za najam:		
- s dospijećem u roku od godine dana	2.042	1.374
- od druge do uključivo pete godine	7.619	5.907
Ukupno obveze za najam	9.661	7.281
Faktoring		
-s dospijećem do jedne godine	4.056	3.784
Ukupno faktoring	4.056	3.784

Kretanje obveza po najmu tijekom razdoblja prikazano je kako slijedi:

	Najam postrojenja i opreme	Najam vozila	Ukupno
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
Stanje na dan 1. siječnja 2021.	6.961	320	7.281
Otplaćeno tijekom godine	(1.287)	(176)	(1.463)
Novi najmovi	3.756	-	3.756
Usklađenja po MSFI 16 / kamate	52	8	60
Tečajne razlike	9	18	27
Stanje na dan 31. prosinca 2021.	9.491	170	9.661

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2021. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

24. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA I OSTALE OBVEZE

	31.12.2021.	31.12.2020.
Dobavljači u zemlji	25.084	34.331
Dobavljači u inozemstvu	1.796	1.467
	26.880	35.798
Primatelj mjenice		
Rotoplast d.o.o.. Sv.Nedjelja	761	1.737
Valoviti P. Dunapack d.o.o.. Zabok	2.000	-
Bakotisak d.d.. Garešnica	1.005	213
	3.766	1.950
<i>Ostale obveze</i>		
Obveze za primljene predujmove	22.577	3.995
Obveze prema zaposlenima	1.700	1.750
Obveze za poreze, doprinose i druge pristojbe	859	860
Rezerviranja za neiskorištene godišnje odmore	84	566
Odgodeno plaćanja troškova i prihod budućeg razdoblja	229	207
Ostale obaveze	21	36
	25.470	7.414
	56.116	45.162
	31.12.2021.	31.12.2020.
Obveze prema dobavljačima:		
Obveze prema dobavljačima - povezana poduzeća	666	3.459
Obveze prema dobavljačima i obveze po mjenicama	29.980	34.289
	30.646	37.748

Društvo je u 2021. godini evidentiralo primljenih predujmova u iznosu od 22.554 tisuća kuna (2020.: 0 kuna) na ime danog jamstva za potencijalnu prodaju udjela i pridruženom društvu. Za detalje pogledati bilješku 15.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2021. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

25. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA

Pregled transakcija s povezanim strankama prikazujemo kako slijedi:

	31.12.2021.	31.12.2020.	31.12.2021.	31.12.2020.
Društvo	Potraživanja	Potraživanja	Obveze	Obveze
Maraska d.d. Zadar	-	14.087	-	-
Brodmerkur d.d. Split	-	17.179	22	4
Saponia d.d. Osijek	17.106	554	644	1.572
Mepas d.o.o. Široki Brijeg. BiH	1.818	1.126	78	3.995
SMT d.o.o. Široki B.. BiH	77	-	-	-
Kandit d.o.o. Osijek	178	-	-	1.885
	19.179	32.946	744	7.456

	31.12.2021.	31.12.2020.	31.12.2021.	31.12.2020.
Društvo	Dani zajmovi	Dani zajmovi	Potraživanja za kamate	Potraživanja za kamate
Maraska d.d. Zadar	12.981	12.981	1.349	959
Brodmerkur d.d. Split	15.070	15.070	2.522	2.109
Lana i Petra d.o.o., Makarska	3.250	-	32	-
	31.301	28.051	3.903	3.068

	2021.	2020.	2021.	2020.
Društvo	Prihodi	Prihodi	Rashodi	Rashodi
Mepas d.o.o. Široki Brijeg. BiH	21.167	22.227	1.025	1.242
Maraska d.d. Zadar	389	570	-	19
Brodmerkur d.d. Split	413	472	14	96
Saponia d.d. Osijek	55.864	451	2.449	3.384
Mepas d.o.o. Zadar	-	147	-	6.153
Brodmerkur d.d. Široki B. BiH	-	513	-	-
SMT d.o.o.. Široki B. BiH	133	333	-	-
Kandit d.o.o. Osijek	1.194	376	769	1.815
Lana i Petra d.o.o., Makarska	-	-	32	-
	79.160	25.089	4.289	12.709

Prihodi iz poslovanja s povezanim društvom Saponia d.d. odnose se na uslugu posredovanja na domaćem tržištu odnosno uslugu skladištenja i distribucije prodajnog asortimana Društva. Navedeno proizlazi iz ugovora o distribuciji robe iz asortimana Koestlina na tržištu Republike Hrvatske koji je sklopljen 21. prosinca 2020. godine.

Transakcije odnosno prihodi ostvareni iz poslovanja s povezanim Društvom Mepas d.o.o. Široki Brijeg odnose se na prodaju proizvoda osnovne djelatnosti Društva, dakle kekša i vafla na tržište Bosne i Hercegovine. Prihodi s ostalim povezanim društvima jesu također prodaja asortimana kekša, vafla, slanih trajnih peciva za daljnju prodaju ili vlastite potrebe u tuzemstvu te prihodi od kamata na dane pozajmice.

Rashodi 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 2021. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

26. PRIMANJA KLJUČNIH ZAPOSLENIKA

Članovima Uprave i Nadzornog odbora te ključnom poslovodstvu (2021.: 12 zaposlenih. 2020: 12 zaposlenih), isplaćene su tijekom godine sljedeće naknade:

	2021.	2020.
Bruto plaća	2.765	2.712
Doprinosi na plaće	457	447
	3.222	3.159

27. VLASTITE DIONICE

Tijekom 2021. godine Društvo nije stjecalo vlastite dionice. U 2020. godini Društvo je steklo 189 vlastitih dionica što s prethodno otkupljenim dionicama čini 6,8 % 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:

	Bilješka	31.12.2021.	31.12.2020.
Dug	23	25.487	29.237
Novac i novčani ekvivalenti	20	(10.682)	(2.140)
Neto dug		14.805	27.097
Kapital		124.873	123.699
<i>Neto omjer duga i kapitala</i>		<i>11,9%</i>	<i>21,9%</i>

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

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 mogući 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.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2021. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

28. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

Koeficijent financiranja (nastavak)

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).

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 umanjenja vrijednosti na kraju izvještajnog razdoblja.

Najveći dio potraživanja od kupaca odnosi se na Saponiu d.d. koja Društvu pruža usluge posredovanja na domaćem tržištu odnosno uslugu skladištenja i distribucije prodajnog asortimana Društva. 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.

Obzirom da je Društvo 21. prosinca 2020. sa Saponijom d.d. sklopilo ugovor o distribuciji robe iz asortimana Koestlina na tržištu Republike Hrvatske, struktura kupaca se izmijenila u odnosu na 2020. godinu. Tijekom 2021. najznačajniji kupac je Saponia d.d. dok su prošle godine to bili Konzum d.d. i grupa Fortenova.

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.

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.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2021. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

28. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

Upravljanje valutnim rizikom (nastavak)

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.

U idućoj tablici je analizirana osjetljivost Društva na smanjenje kune od 10% u 2021. godini, odnosno povećanje od 10% u 2021. godini u odnosu na relevantne strane valute.

Analiza valutne osjetljivosti

Stanje na dan 31. prosinca 2021.	EUR	USD	HRK	Ukupno
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	12.057	953	15.050	28.060
Novac i novčani ekvivalenti	70	-	10.612	10.682
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-	328	-	328
Obveze prema dobavljačima	(1.754)	(42)	(28.850)	(30.646)
Obveze po kreditima i pozajmicama	(12.971)	-	(12.516)	(25.487)
Neto imovina ili (obveza)	(2.598)	1.239	(15.704)	(17.063)
Stanje na dan 31. prosinca 2020.	EUR	USD	HRK	Total
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	(35.861)	(37.137)
Osjetljivost za 10% smanjenja vrijednosti kune (povećanje od 10% imalo bi jednak i suprotan učinak)				
Dobit / (gubitak) 2021	(260)	91	-	(169)
Dobit / (gubitak) 2020	(289)	161	-	(128)

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2021. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

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.

	Prosječna ponderirana kamatna stopa%	0-3 mjeseca	3 mjeseca - 1 god.	1-2 god.	2 - 5 god.	Ukupno
31. prosinca 2021.						
Obveze prema dobavljačima (domaći i strani)		26.371	509	-	-	26.880
Mjenice		3.766	-	-	-	3.766
Kredit i zajmovi	2,29	-	11.770	-	-	11.770
Factoring	2,9	4.056	-	-	-	4.056
Obveze za najmove	3	510	1.532	2.502	5.117	9.661
		34.703	13.811	2.502	5.117	56.133
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	2,9	3.784	-	-	-	3.784
Obveze za najmove	3	429	858	1.389	4.605	7.281
		37.121	23.870	1.389	4.605	66.985

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2021. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

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.

	Prosječna ponderirana kamatna stopa%	0-3 mjeseca	3 mjeseca - 1 god.	1-2 god.	2 - 5 god.	Ukupno
31. prosinca 2021.						
Potraživanja od kupaca		8.881	-	-	-	8.881
Potraživanja za dane kredite	3,0	-	-	27.515	3.195	30.710
Novac i novčani ekvivalenti		10.682	-	-	-	10.682
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka		328	-	-	-	328
		19.891	-	27.515	3.195	50.601
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
		26.605	1.185	27.605	-	55.395

Nedostatak kratkotrajne imovine u odnosu na kratkoročne obveze Društvo očekuje namiriti iz operativnog poslovanja te odgodom otplate dijela kredita u iznosu od 6.687 tisuća kuna koji su na datum izvještavanja klasificirani kao kratkoročni sukladno izjavi banke o odricanju od primjene financijskih uvjeta na 31. prosinca 2021.

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.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2021. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

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 550.429 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:

Brodmerkur d.o.o.. Široki Brijeg	224.200
Brodmerkur d.d.. Split	53.037
Kandit d.o.o. Osijek	112.500
Saponia d.d.. Osijek	80.020
Maraska d.d.. Zadar	50.272
Mepas d.o.o.. Široki Brijeg	30.400
UKUPNO:	<u>550.429</u>

Na dan 31. prosinca 2021. godine iznos nepodmirenih zajmova i zajmova za koje je Društvo izdalo navedena jamstva iznosi 234,3 milijuna kuna (2020: 276,3 milijuna kuna). Ovi zajmovi također su pokriveni kolateralima koje osiguravaju sama pojedinačna društva od kojih je 22,4 milijuna kuna (2020: 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

U veljači 2022. godine Rusija je započela invaziju na Ukrajinu. Prihodi od prodaje ostvareni s ovim zemljama nisu značajni te Društvo ne očekuje značajan negativan utjecaj na poslovanje Društva, ali trenutačno nije moguće kvantificirati učinke. Ne postoje dodatni događaji nakon datuma bilance koji zahtijevaju uskladu financijskih izvještaja niti dodatne objave unutar financijskih izvještaja.