

**Tvornica kruha Zadar d.o.o.**

Gaženička cesta 5

Zadar

Financijski izvještaji za godinu koja završava

na dan 31. prosinca 2017. godine

zajedno s

Izvješćem neovisnog revizora

## Sadržaj

---

	<i>stranica</i>
Odgovornost Uprave za godišnje financijske izvještaje	2
Godišnje izvješće Uprave	3-20
Izvješće neovisnog revizora	21-24
Račun dobiti i gubitka	25
Izvještaj o financijskom položaju (bilanca)	26-27
Izvještaj o novčanim tokovima	28
Izvještaj o promjenama kapitala	29
Bilješke uz financijske izvještaje	30-61
Odobrenje financijskih izvještaja	59

## **Odgovornost Uprave za godišnje financijske izvještaje**

Temeljem *Zakona o računovodstvu* Republike Hrvatske (*Narodne novine* 78/2015, 134/2015, 120/2016), Uprava je dužna osigurati da financijski izvještaji za svaku financijsku godinu budu pripremljeni u skladu s *Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja* (*Narodne novine* 86/2015), tako da daju istiniti i fer prikaz financijskog stanja i rezultata poslovanja **Tvornica kruha Zadar d.d., Zadar** ("Društvo") za to razdoblje.

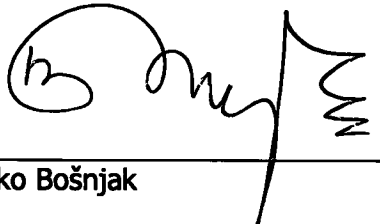
Nakon provedbe odgovarajućih ispitivanja, Uprava opravdano očekuje da će Društvo u doglednoj budućnosti raspolagati odgovarajućim resursima, te stoga usvaja načelo vremenske neograničenosti poslovanja pri izradi financijskih izvještaja.

Odgovornost Uprave pri izradi financijskih izvještaja obuhvaća sljedeće:

- odabir i dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika;
- razumne i opravdane prosudbe i procjene;
- postupanje u skladu s važećim računovodstvenim standardima, uz objavu i obrazloženje svih materijalno značajnih odstupanja u financijskim izvještajima, i
- sastavljanje financijskih izvještaja pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja, osim ukoliko ova pretpostavka nije primjerena.

Uprava je odgovorna za vođenje ispravnih računovodstvenih evidencija, koje u svakom trenutku s opravdanom točnošću prikazuju financijski položaj Društva, kao i njihovu usklađenost s hrvatskim *Zakonom o računovodstvu*. Uprava je također odgovorna za čuvanje imovine Društva, te za poduzimanje opravdanih mjera da bi se spriječile i otkrile prijevare i druge nepravilnosti.

U Zadru, 30.05.2018.



Vinko Bošnjak

Direktor

**TVORNICA KRUHA ZADAR**  
dioničko društvo

**Tvornica kruha Zadar d.d.**

Gaženička cesta 5

Zadar

Republika Hrvatska

## **Godišnje izvješće Uprave**

---

Temeljem odredbi članka 250.a., članka 300.a. i članka 428. *Zakona o trgovačkim društvima* (NN 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) te odredbi članka 21. *Zakona o računovodstvu* (NN 78/2015, 134/2015, 120/2016) Uprava Društva podnosi:

### **GODIŠNJE IZVJEŠĆE UPRAVE**

o stanju Društva za 2017. godinu

#### **I. UVOD**

Ovim izvješćem nastoji se transparentno prikazati ekonomska i financijska snaga društva kao i moguće slabosti u poslovanju, omogućiti razumijevanje poslovanja, utvrditi relevantne pokazatelje koji su nužni za jasno prikazivanje stanja i kretanja poslovnih događaja, istovremeno razvijajući vlastiti optimalni sustav poslovnog izvješćivanja koji će dosljedno i konzistentno pratiti napredak društva u smislu dinamike njegovog rasta i prikazivanja pravca njegovog razvoja.

Nastavili smo ulagati u jačanje i širenje prodajne mreže i jačanje prodajne aktivnosti, zajedno sa daljnjim unapređenjima ukupnih poslovnih aktivnosti, što daje podlogu za optimistično gledanje na buduću stabilnost i uravnotežen rast u vremenu kad se očekuje konsolidacija hrvatskog tržišta industrijske proizvodnje.

#### **II. IZVJEŠĆE O STANJU DRUŠTVA**

##### **1. OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU**

Tvornica kruha Zadar d.d. Zadar je dioničko društvo za proizvodnju i prodaju mlinarskih i pekarskih proizvoda.

Društvo je osnovano pod matičnim brojem subjekta 03131858, OIB:90373101262. Sjedište Društva nalazi se u ulici Gaženička cesta 5, Zadar.

Osnovne djelatnost Društva, temeljem upisa u Trgovačkom sudu jesu:

- \*kupnja i prodaja robe
- \*proizvodnja mlinarskih i pekarskih proizvoda
- \*ostale poslovne djelatnosti

Tvornica kruha Zadar d.d. spada u srednje velika društva. Naime po zadnjim podacima na 31.12.2017. iznos ukupne aktive je 89.965.070,00 kn, dok je prihod 60.503.174,00 kn.

Društvo je organizirano kao dioničko društvo i na dan 31.12.2017. imalo je 229 zaposlenih.

### **1.1. Podaci iz sudskog registra**

Društvo je registrirano pod nazivom Tvornica kruha Zadar dioničko društvo za proizvodnju mlinarskih i pekarskih proizvoda MBS: 060011689, OIB:90373162012

#### **Nadzorni odbor:**

- Branimir Bošnjak - predsjednik
- Mate Kačan – član
- Zoran Kruljac – član

#### **Uprava:**

- Vinko Bošnjak-direktor
- Josip Bošnjak-prokurista

### **1.2. Proizvodni program**

Proizvodni program čine:

Tvrtka obavlja proizvodnju i distribuciju mlinarskih i pekarskih proizvoda:

- Razvojni ciljevi ovog trgovačkog društva, izraženi kroz proizvodnju kruha, peciva i drugih pekarskih proizvoda su, trajno i kontinuirano prilagođavanje tvrtke vremenu i prostoru u kojem ona djeluje, kroz povećanje opsega proizvodnje pekarskih proizvoda kao elemenata kvantitativnog rasta, bolje organizacije, uvjeta rada, poboljšavanja kvalitete pekarskih proizvoda, racionalnijeg i ekonomičnijeg poslovanja, proširenja poduzetničke djelatnosti, povećanja konkurentne sposobnosti, bržeg prilagođavanja zahtjevima tržišta pekarskih proizvoda kao elemenata kvalitativnog razvitaka.
- Potražnja za kvalitetnim pekarskim proizvodima, koji zadovoljavaju visoke standarde fizičkih, kemijskih, fizikalno-kemijskih te mikrobioloških svojstava (izgled, okus, boja, miris, struktura i elastičnost), nameće potrebu uvođenja novih tehnologija i visoko sofisticirane opreme, naročito za asortiman proizvoda koji sada nije zastupljen u proizvodnom programu. Izbor tehnološke opreme određenih tehničkih, proizvodnih i ostalih značajki, neposredno određuje i ostalu ne tehnološku opremu, organizaciju i ostale uvjete procesa proizvodnje pekarskih proizvoda.

## **Godišnje izvješće Uprave**

---

- Postavljenim ciljevima razvitka tvrtke „Tvornice kruha Zadar“ određeni su i osnovni elementi razvitka tj. određen je pravac razvoja (proizvodnja pekarskih proizvoda) i intenzitet razvoja (obujam i struktura proizvodnje pekarskih proizvoda).
- Ono što je od iznimne važnosti u procesu planiranja razvitka ovog trgovačkog društva jest postavljanje jasnih ciljeva koji se žele postići. Prije svega ti ciljevi su mjerljivi, vremenski točno određeni i dostižni.
- U sklopu jasno definiranih ciljeva razvitka tvrtke slijede i ciljevi tvrtke koji se očituju kroz očuvanje i uvećanje imovine, likvidnosti poslovanja te ostvarivanje dobiti. Ostvarivanje ovih ciljeva uvjetovano je uspješnim poslovanjem na tržištu.

### **III. SAŽETAK IZVJEŠĆA O POSLOVANJU**

- Ostvaren je ukupan prihod u visini od 60.503.174,00 kn.
- Poslovni prihodi iznose 53.595.623,00 kn što je za cca 18% više u odnosu na isto razdoblje prošle godine. Od toga prihodi od prodaje vlastitih proizvoda i trgovačke robe iznose 44.318.342,00 što je cca 5% više u odnosu na prethodnu godinu.
- Financijski prihodi iznose 371.262,00 kn. Ostvareni su od pozitivnih tečajnih razlika , viškova, naplaćenih otpisanih potraživanja i sl.
- Ukupni rashodi iznose 59.967.621,00 kn. U odnosu na isto razdoblje prošle godine ukupni rashodi /ako izuzmemo rezerviranja i otpis kupaca/ veći su za cca 13%.
- Poslovni rashodi iznose 56.171.104,00 kn. što je u odnosu na isto razdoblje prošle godine veće za cca 16%. /ako izuzmemo rezerviranje troškova i otpis kupaca./
- Financijski rashodi iznose 3.796.517,00 kn i odnose se na kamate na dugoročne i kratkoročne kredite, te na negativne tečajne razlike. U odnosu na isto razdoblje prošle godine manji su za cca 16%. Negativne tečajne razlike po ovim kreditima iznose 4.465,00 kn, a kamate po svim kreditima 2.029.230,00 , a ostali financijski rashodi iznose 1.762.822,00 /manjkovi, kazne, neotpisana vrijednost dugotrajne imovine.../
- Zaduženost društva po kratkoročnim i dugoročnim obvezama je manja promatrano u istom periodu poslovanja, odnosno na dan bilanciranja.
- Neto dobit razdoblja iznosi 190.335,00 kn.
- U promatranom razdoblju podmirene su sve dospjele kreditne obveze,kao i obveze prema radnicima.

Godišnje izvješće Uprave

1.1. Struktura prihoda i rashoda

Prihodi

Prihodi u obračunskom razdoblju za koje se sastavljaju financijski izvještaji su se u odnosu na prethodnu poslovnu godinu promijenili za +26 %.

Tablica 1. Struktura prihoda

Pozicija	2016	2017	%	Index
1	2	3	4	<sup>6</sup> (3/2*100)
Poslovni prihodi (AOP 125)	45.089.464	53.595.623	19	119,00
Financijski prihodi (AOP 154)	453.793	371.262	-18	82,00
Izvanredni - ostali prihodi (AOP 154)	2.808.635	6.536.289	133	233,00
<b>Ukupni prihodi (AOP 177)</b>	<b>48.351.892</b>	<b>60.503.174</b>	<b>26</b>	<b>126,00</b>

Tablica 2. Struktura poslovnih prihoda

Pozicija	2016	%	2017	%	Index
POSLOVNI PRIHODI	2	3	4	5	<sup>6</sup> (4/2*100)
<b>VELEPRODAJA-MALOPRODAJA</b>					
PRIHODI OD PROD. VL.PR.- VELEPRODAJA	42.751.475	100	39.362.438	90	92
PRIHODI OD PROD.VL.PRO.- MALOPRODAJA	0	0	4.736.956	10	0,0
UKUPNO	42.751.475	100	44.099.394	100	
<b>TRANZIT</b>					
PRIHODI OD PROD. ROBE U TRANZITU	492.565		1.182.997		
<b>OSTALO</b>					
<b>PRIHODI OD ZAKUPNINA</b>	1.691.535	0,00	1.219.672	0,00	
<b>PRIHOD OD PRODAJE DUG MAT. IMOVINE</b>	670.576	0,00	6.507.738	0,00	
<b>PRIHODI OD ukidanja rezer.</b>	0	0,00	4.603.077	0,00	
<b>OSTALO</b>	2.745.741	0,00	2.890.296	0,00	
<b>UKUPNO OSTALI PRIHODI</b>	5.107.852	0,00	15.220.783		
<b>UKUPNO PRIHODI (AOP 177)</b>	48.351.892		60.503.174		



Grafikon 2. Struktura poslovnih prihoda

	2016	2017	%
Ukupno fakturirano kupcima	66.724.517,00	64.280.320,00	-4
Ukupno vraćeno	9.311.421,00	8.051.559,00	-14
Redovni rabat	-14.273.872,00	-10.531.606,00	-27
Umanjen rabat za povrat	2.224.600,00	1.583.627,00	-33
UKUPNO ODOBREN REDOVAN RABAT	-12.049.271,00	-8.947.979,00	-26
Ukupnozaduženje za maloprodaju		5.567.269,00	
Ukupno neto fakturirano-kupci	45.363.826,00	41.713.512,00	-8
UKUPAN PRIHOD	42.503.139,00	44.342.111,00	5
Dodatni bonusi, popusti i razlika VPC	2.860.687,00	2.938.670,00	2

Iznos od 2.938.670,00 odnosi se na mjesečne, tromjesečne, godišnje dodatne rabate, akcije, odobrenja, razlike u cijeni u maloprodaji, i sl.  
Prosječno povrat u 2016.g. iznosio je cca 12,13%, a 2017. Iznosio je 10,82 %.  
Učešće prihoda u ukupno dostavljeno kupcima iznosilo je 2016.g. cca 37%, a u 2017g. 31%.  
Što znači da se 69% odnosi na ukupne troškove. /31% povrati,bonusi, rabati..i 38% sirovine i ostali troškovi/

Struktura rashoda

- Ukupni rashodi iznose 59.967.621,00 što je za cca 13% više nego u istom razdoblju prošle godine./ako izuzmemo otpis potraživanja kupaca i rez. troškove / U strukturi ukupnih rashoda poslovni rashodi sudjeluju cca 94%.
- Materijalni troškovi iznose 21.194.244,00. i manji su u odnosu na prošlu godinu cca 0,4%. Učešće sirovina i materijala iznosi 83%.
- Troškovi osoblja iznose 16.186.194,00 i u postotku su veći za 11% u odnosu na prethodno razdoblje.
- Troškovi amortizacije iznose 5.860.017,00 i veći su u odnosu na prošlu godinu cca 3%./kupnja novih transportnih vozila i opreme/
- Financijski rashodi iznose 3.796.517,00 kn i oni su manji za cca 15% u odnosu na prošlu godinu. /kamate na kredite, teč. razlike, neotp. vrijednost prodate opreme.../

Pozicija	2016	%	2017	%	Index
1	2	3	4	5	6 (4/2*100)
MATERIJALNI TROŠKOVI	21.261.548	45	21.194.244	35	100
TROŠKOVI OSOBLJA	14.594.714	31	16.186.194	27	111
AMORTIZACIJA	5.624.904	12	5.860.017	10	105
OSTALI TROŠKOVI I RASHODI	1.584.917	3	6.354.195	11	
FINANCIJSKI RASHODI	4.377.354	9	3.796.517	6	87
I.V.. NEPLAĆENIH POTRAŽIVANJA	1.189	0	5.399.700	9	
Rezervirani troškovi za neis.G.O.			1.176.754	2	
Ukupni rashodi (AOP 178)	47.444.626	100	59.967.621	100	127

Tablica 3. Struktura rashoda

**RAČUN DOBITI I GUBITKA**  
 za razdoblje 01.01.2017. do 31.12.2017.

Obrazac  
 POD-RDG

Obveznik: 90373192012; TVORNICA KRUHA ZADAR d.d.				
Naziv pozicije	AOP oznaka	Rbr. biljeske	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4	5
<b>I. POSLOVNI PRIHODI (AOP 126 do 130)</b>	<b>125</b>		<b>45.089.484</b>	<b>53.595.623</b>
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	126			
2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)	127		43.285.584	45.613.308
3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	128		112.365	192.989
4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe	129			
5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	130		1.691.535	7.789.346
<b>II. POSLOVNI RASHODI (AOP 132+133+137+141+142+143+146+153)</b>	<b>131</b>		<b>43.067.272</b>	<b>56.171.104</b>
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	132			
2. Materijalni troškovi (AOP 134 do 136)	133		21.261.548	21.194.244
a) Troškovi sirovina i materijala	134		17.937.055	17.528.155
b) Troškovi prodane robe	135		686.893	1.477.009
c) Ostali vanjski troškovi	136		2.637.600	2.189.080
3. Troškovi osoblja (AOP 138 do 140)	137		14.594.714	16.186.194
a) Neto plaće i nadnice	138		9.275.845	10.597.324
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	139		3.201.258	3.248.949
c) Doprinosi na plaće	140		2.117.611	2.339.921
4. Amortizacija	141		5.624.904	5.860.017
5. Ostali troškovi	142		1.423.713	3.193.981
6. Vrijednosna usklađenja (AOP 144+145)	143		0	5.399.700
a) dugotrajne imovine osim financijske imovine	144			5.399.700
b) kratkotrajne imovine osim financijske imovine	145			
7. Rezerviranja (AOP 147 do 152)	146		0	1.176.754
a) Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	147			1.176.754
b) Rezerviranja za porezne obveze	148			
c) Rezerviranja za započete sudske sporove	149			
d) Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	150			
e) Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	151			
f) Druga rezerviranja	152			
8. Ostali poslovni rashodi	153		162.393	3.160.214
<b>III. FINANCIJSKI PRIHODI (AOP 155 do 164)</b>	<b>154</b>		<b>3.262.428</b>	<b>6.907.551</b>
1. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	155			
2. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesima	156			
3. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova poduzetnicima unutar grupe	157			
4. Ostali prihodi s osnove kamata iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	158			
5. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	159			
6. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova	160			
7. Ostali prihodi s osnove kamata	161		113.625	210.675
8. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi	162			1.513.312
9. Nerealizirani dobici (prihodi) od financijske imovine	163			
10. Ostali financijski prihodi	164		3.148.803	5.183.564
<b>IV. FINANCIJSKI RASHODI (AOP 166 do 172)</b>	<b>165</b>		<b>4.377.354</b>	<b>3.796.517</b>
1. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi s poduzetnicima unutar grupe	166			
2. Tečajne razlike i drugi rashodi s poduzetnicima unutar grupe	167			
3. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi	168		2.655.230	2.051.144
4. Tečajne razlike i drugi rashodi	169			56.890
5. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	170			
6. Vrijednosna usklađenja financijske imovine (neto)	171			
7. Ostali financijski rashodi	172		1.722.124	1.688.483
<b>V. UDIO U DOBITI OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELJUJUĆIM INTERESOM</b>	<b>173</b>			
<b>VI. UDIO U DOBITI OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA</b>	<b>174</b>			
<b>VII. UDIO U GUBITKU OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELJUJUĆIM INTERESOM</b>	<b>175</b>			
<b>VIII. UDIO U GUBITKU OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA</b>	<b>176</b>			
<b>IX. UKUPNI PRIHODI (AOP 125+154+173 + 174)</b>	<b>177</b>		<b>48.351.892</b>	<b>60.503.174</b>
<b>X. UKUPNI RASHODI (AOP 131+165+175 + 176)</b>	<b>178</b>		<b>47.444.628</b>	<b>59.987.621</b>
<b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 177-178)</b>	<b>179</b>		<b>907.266</b>	<b>535.553</b>
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 177-178)	180		907.266	535.553
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 178-177)	181		0	0
<b>XII. POREZ NA DOBIT</b>	<b>182</b>		<b>445.491</b>	<b>345.218</b>
<b>XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 179-182)</b>	<b>183</b>		<b>461.775</b>	<b>190.335</b>
1. Dobit razdoblja (AOP 179-182)	184		461.775	190.335
2. Gubitak razdoblja (AOP 182-179)	185		0	0
<b>PREKINUTO POSLOVANJE (popunjava poduzetnik obveznik MSF-a samo ako ima prekinuto poslovanje)</b>				
<b>XIV. DOBIT ILI GUBITAK PREKINUTOG POSLOVANJA PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 187-188)</b>	<b>186</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
1. Dobit prekinutog poslovanja prije oporezivanja	187			
2. Gubitak prekinutog poslovanja prije oporezivanja	188			
<b>XV. POREZ NA DOBIT PREKINUTOG POSLOVANJA</b>	<b>189</b>			
1. Dobit prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 186-189)	190		0	0
2. Gubitak prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 189-186)	191		0	0
<b>UKUPNO POSLOVANJE (popunjava samo poduzetnik obveznik MSF-a koji ima prekinuto poslovanje)</b>				
<b>XVI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 179+186)</b>	<b>192</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 192)	193		0	0

**BILANCA**  
stanje na dan 31.12.2017.

**Obrazac  
POD-BIL**

Obveznik: 90373162012; TVORNIKA KRUHA ZADAR d.d.		ACOP	Prethodna godina	Tekuća godina
Nizovi (podgrupe)		2	3	4
Aktiva		2	3	4
<b>AKTIVA</b>				
<b>A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI I NEUPLAĆENI KAPITAL</b>		<b>001</b>		
<b>B) DUGOTRAJNA IMOVINA (ACOP 003+010+020+031+036)</b>		<b>002</b>		
<b>I. NEMATERIJALNA IMOVINA (ACOP 004 do 009)</b>		<b>003</b>	79.920.175	71.992.481
1. Izdaci za razvoj		004	0	0
2. Koncepcije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava		005		
3. Goodwill		006		
4. Produjmovi za nabavu nematerijalne imovine		007		
5. Nematerijalna imovina u pripremi		008		
6. Ostala nematerijalna imovina		009		
<b>II. MATERIJALNA IMOVINA (ACOP 011 do 019)</b>		<b>010</b>	55.581.701	47.725.657
1. Zemljište		011	14.472.593	13.280.255
2. Građevinski objekti		012	24.295.274	20.908.879
3. Postrojenja i oprema		013	13.348.927	11.503.092
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina		014	3.503.907	2.033.431
5. Biološka imovina		015		
6. Produjmovi za materijalnu imovinu		016		
7. Materijalna imovina u pripremi		017		
8. Ostala materijalna imovina		018		
9. Ulaganja u nekretnosti		019		
<b>III. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (ACOP 021 do 030)</b>		<b>020</b>	3.400	127.400
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe		021		
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe		022		
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe		023		
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom		024	3.400	127.400
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom		025		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom		026		
7. Ulaganja u vrijednosne papire		027		
8. Dani zajmovi, depoziti i slično		028		
9. Ostala ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela		029		
10. Ostala dugotrajna financijska imovina		030		
<b>IV. POTRAŽIVANJA (ACOP 032 do 035)</b>		<b>031</b>	24.035.074	24.039.394
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe		032		
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom		033		
3. Potraživanja od kupaca		034		
4. Ostala potraživanja		035	24.035.074	24.039.394
<b>V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA</b>		<b>036</b>		
<b>C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (ACOP 038+048+053+063)</b>		<b>037</b>	23.239.667	18.054.265
<b>I. ZALIFE (ACOP 038 do 045)</b>		<b>038</b>	2.498.440	2.730.656
1. Sirovina i materijal		039	1.595.441	1.559.517
2. Proizvodnja u tijeku		040		
3. Gotovi proizvodi		041	390.665	469.128
4. Trgovatka roba		042	100.727	252.778
5. Produjmovi za zalife		043		13.847
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji		044	411.387	411.387
7. Biološka imovina		045		
<b>II. POTRAŽIVANJA (ACOP 047 do 052)</b>		<b>046</b>	20.595.598	14.827.325
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe		047		
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom		048	2.958.282	3.469.722
3. Potraživanja od kupaca		049	15.146.068	10.010.073
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika		050		
5. Potraživanja od države i drugih institucija		051	1.762.811	737.918
6. Ostala potraživanja		052	731.416	589.611
<b>III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (ACOP 054 do 062)</b>		<b>053</b>	30.942	0
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe		054		
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe		055		
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe		056		
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom		057		
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom		058		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom		059		
7. Ulaganja u vrijednosne papire		060		
8. Dani zajmovi, depoziti i slično		061		
9. Ostala financijska imovina		062	30.942	
<b>IV. NOVAČ U BANCIT I BLAGAJNI</b>		<b>063</b>	110.697	499.312
<b>D) PLAĆANJE TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRACUNATI PRIHODI</b>		<b>064</b>	258.234	18.324
<b>E) UKUPNO AKTIVA (ACOP 001+002+037+064)</b>		<b>065</b>	103.115.076	89.965.070
<b>F) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>		<b>066</b>		
<b>PASIVA</b>				
<b>A) KAPITAL I REZERVE (ACOP 068 do 076+078+077+081+084+087)</b>		<b>067</b>	23.509.544	23.699.878
<b>I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL</b>		<b>068</b>	17.719.300	17.719.300
<b>II. KAPITALNE REZERVE</b>		<b>069</b>		
<b>III. REZERVE IZ DOBITI (ACOP 071+072+073+074+075)</b>		<b>070</b>	4.161.389	4.161.389
1. Zakonske rezerve		071	939.311	939.311
2. Rezerva za vlastite dionice		072		
3. Vlastite dionice i udjeli (dobitna stavka)		073		
4. Statutarna rezerva		074		
5. Ostale rezerve		075		
<b>IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE</b>		<b>076</b>	3.252.078	3.252.078
<b>V. REZERVE FER VRIJEDNOSTI (ACOP 078 do 080)</b>		<b>077</b>	0	0
1. Fer vrijednost financijske imovine raspoložive za prodaju		078		
2. Vainkova dio zaštite novčanih tokova		079		
3. Vainkova dio zaštite neto ulaganja u inozemstvu		080		
<b>VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENEŠENI GUBITAK (ACOP 082-083)</b>		<b>081</b>	1.137.080	1.598.965
1. Zadržana dobit		082	1.137.080	1.598.965
2. Prenešeni gubitak		083		
<b>VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (ACOP 085-089)</b>		<b>084</b>	461.775	190.335
1. Dobit poslovnog godine		085	461.775	190.335
2. Gubitak poslovnog godine		086		
<b>VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES</b>		<b>087</b>		
<b>B) REZERVIRANJA (ACOP 089 do 094)</b>		<b>088</b>	5.151.133	1.724.810
1. Rezerviranja za mirovino, otpremnine i slično obvezo		089		
2. Rezerviranja za poročne obveze		090	4.332.005	548.058
3. Rezerviranja za započete sudake sporove		091		
4. Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava		092		
5. Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima		093		
6. Druga rezerviranja		094	819.128	1.176.754
<b>C) DUGOROČNE OBVEZE (ACOP 096 do 106)</b>		<b>095</b>	44.156.628	39.773.158
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe		096		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe		097		
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom		098		
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom		099		
5. Obveze za zajmove, depozite i slično		100		
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama		101	44.156.628	39.773.158
7. Obveze za produjmove		102		
8. Obveze prema dobavljačima		103		
9. Obveze po vrijednosnim papirima		104		
10. Ostale dugoročne obveze		105		
11. Odgođena poročna obveza		106		
<b>D) KRATKOROČNE OBVEZE (ACOP 108 do 121)</b>		<b>107</b>	30.267.773	24.767.222
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe		108		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe		109		
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom		110	14.406.108	13.224.818
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društvima povezanih sudjelujućim interesom		111		
5. Obveze za zajmove, depozite i slično		112		
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama		113	395.711	48.526
7. Obveze za produjmove		114	6.894.437	
8. Obveze prema dobavljačima		115	4.245.271	4.013.031
9. Obveze po vrijednosnim papirima		116		
10. Obveze prema zaposlenicima		117	808.101	885.023
11. Obveze za poroče, doprinose i slična davanja		118	918.958	816.320
12. Obveze o osnovu udjela u rezultatima		119		
13. Obveze po osnovu dugotrajne imovine namijenjene prodaji		120		
14. Ostale kratkoročne obveze		121	2.631.097	5.889.701
<b>G) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA</b>		<b>122</b>		
<b>H) UKUPNO – PASIVA (ACOP 067+088+095+107+122)</b>		<b>123</b>	103.115.076	89.965.070
<b>I) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>		<b>124</b>		

IV. STANJE I STRUKTURA IMOVINE

- stalnu imovinu i
- tekuću imovinu.

Završno stanje neto vrijednost imovine prema osnovnoj strukturi, prikazano je u tablici 4.

Tablica.4. Stanje i struktura imovine

	Stavke	Stanje neto vrijednosti (svote u 000 kuna)	
		Završno stanje na dan 31.12.	
		2016. god.	2017. god.
1.	<b>Stalna imovina</b>	<b>79.620</b>	<b>71.892</b>
1.1.	Nematerijalna imovina	0	0
1.2.	Materijalna imovina	55.581	47.726
1.3.	Financijska imovina	24.039	24.166
2.	<b>Tekuća imovina</b>	<b>23.237</b>	<b>18.055</b>
2.1.	Novac i novčani ekvivalenti	110	496
2.2.	Potraživanja	20.596	14.827
2.3.	Zalihe	2.531	2.732
2.4.	Kratkotrajna financijska imovina	258	18
	<b>Ukupna imovina</b>	<b>103.115</b>	<b>89.965</b>

Izvor podataka: Financijski izvještaj za 2017. godinu

Zalihe se odnose na zalihe sirovina, sitnog inventara, ambalaže, gotovih proizvoda..

V. STANJE I STRUKTURA FINANCIJSKIH OBVEZA

Ukupna nominalna vrijednost financijskih obveza dioničkog društva „Tvornica kruha Zadar“ na dan 31.12. 2017. godine, iznosila je 65,00 milijuna kuna.

Završno stanje financijskih obveza trgovačkog društva na dan 31.12.2017. godine, prema osnovnoj strukturi, prikazano je u tablici .

Tablica 5. Stanje i struktura financijskih obveza

	Stavke	Svote u 000 kuna	
		Završno stanje na dan 31.12.	
		2016. god.	2017. god.
1.	<b>Vlastiti kapital</b>	<b>23.509</b>	<b>23.700</b>
1.1.	Temeljni (upisani) kapital	17.719	17.719
1.2.	Revalorizacijske rezerve		
1.3.	Rezerve	5.329	5.791
1.4.	Dobit/Gubitak poslovne godine	461	190
2.	<b>Financijske obveze</b>	<b>67.559</b>	<b>64.541</b>
2.1.	<b>Dugoročne obveze.</b>	<b>44.156</b>	<b>39.773</b>
2.1.1.	Obveze prema financijskim institucijama	44.156	39.773
2.2.	Tekuće obveze	<b>23.403</b>	<b>24.768</b>
2.2.	Obveze za zajmove	14.406	13.224
2.2.1.	Obveze prema financijskim institucijama	395	48
2.2.1.	Obveze prema dobavljačima	4.245	4.013
	Obveze prema zaposlenicima	806	995
2.2.2.	Ostale tekuće obveze	3.551	619
	<b>Rezerviranja</b>	<b>5.151</b>	<b>1.724</b>
	<b>Ostale kratk. Obveze/odg. Prihodi/</b>	<b>6.896</b>	<b>5.869</b>
	<b>Ukupna imovina</b>	<b>103.115</b>	<b>89.965</b>

U financiranju imovine trgovačkog društva vlastiti kapital društva sudjeluje sa 27%. Njegov vrijednosni oblik na dan 31.12.2017.g. iznosi 23,70 milijuna kuna. Visok udio vlastitog kapitala uvijek se ocjenjuje vrlo pozitivnim.Naime, kod analize strukture i dinamike kapitala treba imati na umu kako je vlastiti kapital najkvalitetniji oblik kapitala, primarni nositelj poslovnog rizika.

Dugoročne financijske obveze sudjeluju sa 45% u financiranju imovine trgovačkog društva. Njihov vrijednosni oblik na dan 31.12.2017. godine iznosio je 39,77 milijuna kuna. Strukturu dugoročnih financijskih obveza čine isključivo dugoročne obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama po osnovu dugoročnih kredita.

**Kratkoročne obveze** odnose se na obveze prema dobavljačima, radnicima i kratkoročne kredite:

Obveze prema dobavljačima:	4.013
Obveze prema bankama	48
Obveze prema zaposlenima:	995
Obveze za poreze, doprinose	616

Odnose se na plaću za 12-2017 koja je isplaćena u 01-2018.

**Obveze prema bankama za kredite :**

- **Erste banka**

<b>Rok otplate 31.08.2025.</b>	
ostatak duga glavnica	32.046.153
kamate	
<b>Iznos 38.000.000,00.</b>	
<b>Minus po žiru</b>	
<b>UKUPNO Erste</b>	<b>32.046.153</b>

- **SBERBANK d.d.**

<b>Rok otplate 31.12.2021.</b>	
Ostatak duga glavnica	4.791.481
kamate	
<b>.Iznos kredita 1.250.000,00 eur</b>	

- **OTP leasing**

<b>Rok otplate 01.06.20.</b>	
Ostatak duga glavnica	2.935.523

VI. POKAZATELJI POSLOVANJA

RB	OPIS	I - XII 2016	PLAN	I - XII 2017	Indeksi	
1	2	3	4	5	6 (5/3)	7 (5/4)
1	Prihod po zaposleniku	244.201	260.000	216.420	89	84
2	Rashod po zaposleniku	239.619	250.000	219.349	92	88
3	Bruto plaća + doprinosi na plaću po zaposleniku	6.142	6.676	5.890	96	89
4	Neto plaća po zaposleniku	3.904	4.699	3.856	99	82

Prosječan broj zaposlenih u 2017. god iznosi 229 zaposlenika. Prosječni troškovi bruto plaće iznosili su 1.348.849,00 mjesečno, a prosječni troškovi neto plaća 883.110,00 mjesečno.

VII. FINACIJSKI INSTRUMENTI, RIZICI I NESIGURNOSTI

Politika upravljanja rizicima koji su povezani s kratkoročnim i dugoročnim financiranjem kupaca, upravljanje novčanim sredstvima, kreditima i obvezama može se sažeti u sljedeće:

- a) valutni rizik (*rizik da će se vrijednosti finacijskih instrumenata promijeniti uslijed promjene tečaja*)  
Društvo je izloženo valutnom riziku. Naime, društvo ima ugovorene kredite u eurima.
- b) rizik likvidnosti(*smatra se rizikom finaciranja; rizik da će se društvo susresti s poteškoćama u prikupljanju sredstava za podmirenje obveza povezanih s finacijskim instrumentima*)
- c) cjenovni rizik



Kretanje imovine društva prikazano je u tabeli:

Pozicija	31.12.2016.	31.12.2017.	Indeksi
Nem. imov.	0	0	
Mat. imovina	55.581.701	47.725.657	
Fin. imovina	24.038.474	24.166.794	
<b>UKUPNA IMOVINA</b>	<b>79.620.175</b>	<b>71.892.451</b>	

Iz tablice je razvidno da je došlo do smanjena od 10% vrijednosti imovine i to iz razloga prodaje imovine i rashoda zastarjele i neupotrebljive opreme.

VIII. FINANCIJSKO STANJE DRUŠTVA

1. ZADUŽENOST DRUŠTVA

Godina	2016	2017	index 17/16
dug. obveze	44.156.626	39.773.159	90
krat. obveze	30.297.773.	24.767.222	82
UKUPNE OBVEZE	67.559.962	64.540.381	96
AKTIVA	<b>103.115.076</b>	<b>89.965.070</b>	88

2. POTRAŽIVANJA DRUŠTVA

Godina	2016	2017	index 17/16
pot. od kupaca	15.146.069	10.010.073	66
pot. Od države	1.762.811	737.919	42
Ostala potraživanja	731.416	589.611	81
Novac u banci i blagajni	110.697	496.312	

### **IX. OČEKIVANI RAZVOJ DRUŠTVA U BUDUĆNOSTI**

Glavni cilj Tvornice Kruha Zadar d.d. je osigurati dugoročnu profitabilnost tvrtke i stabilan rast. Radi se na smanjenju utjecaja loših tržišnih pokazatelja na poslovanje Tvornice.

Uprava za 2018. godinu ne planira značajne dodatne investicije, cilj je zadržati postojeće klijente, te eventualno se izboriti za nove.

Na temelju gore navedenog razvidno je da bez povećanja prihoda i racionalizacije troškova bit će teško održati likvidnost.

Društvo je tijekom 2017.g. preuzelo Dalmatinskog zlata d.o.o. sa 12 maloprodajnih mjesta, a otvorilo je u Zagrebu i jedan ugostiteljski objekt.

Cilj preuzimanja društva Dalmatinsko zlato d.o.o. je proširiti vlastitu maloprodajnu mrežu za prodavanje vlastitih proizvoda i osigurati svakodnevni priliv sredstava.

### **X. DJELOVANJE DRUŠTVA NA PODRUČJU ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA**

Smjernice djelovanja na području istraživanja i razvoja, utvrđene Godišnjim planom poslovanja za 2018. godinu, su sljedeće:

- sustavni razvoj novih proizvoda prema zahtjevima tržišta;
- redizajn postojećeg proizvodnog programa (jednoznačno definiranje specifikacija i izvedbi postojećih standardnih proizvoda);
- praćenje novih tehnologija;
- istraživanje konkurencije.

Zbog obima i složenosti aktivnosti kojima se planiraju realizirati utvrđene smjernice, njihova realizacija nije moguća u cijelosti u ovoj poslovnoj godini već u nekoliko narednih godina uz sinergiju svih sektora i odjela društva. Na svim smjernicama radi se kontinuirano uz uvažavanje svih tehnoloških promjena koje su u tijeku kao i ograničenja koja se trebaju otklanjati.

Redizajn postojećeg proizvodnog programa će se provoditi kontinuirano u sinergiji s svim odjelima uvažavajući stanje na tržištu, kao i tehnološke mogućnosti u društvu, a sve u cilju zadovoljavanja potrebama tržišta i smanjenja troškova proizvodnje uz poboljšanje funkcionalnosti i kvalitete proizvoda.

## **Godišnje izvješće Uprave**

---

Praćenje novih tehnologija će se obavljati po odjelima prema specifičnostima tehnologija koje se koriste. Nove tehnologije i razvoj novih proizvoda su usko povezani jer se upravo novim tehnologijama otklanjaju ograničenja u proizvodnji.

Praćenje konkurencije će se obavljati kontinuirano u cilju saznanja relevantnih činjenica o položaju konkurenata na tržištu kako s tržišnog aspekta (izvedbe proizvoda, materijali i sl.) tako i s aspekta tehnologije (oprema).

### **XI. ZAŠTITA OKOLIŠA**

Društvo je u svojoj poslovnoj politici za 2018. godinu kao jednu od glavnih smjernica odredilo skrb o zaštiti okoliša i politiku održivog razvoja u kojoj je krajnji rezultat društveno odgovorna i ekološki osviještena tvrtka, poželjna za zajednicu.

Poduzete aktivnosti rezultirale su znatnim smanjenjem ukupne emisije onečišćujućih tvari u donosu na prethodno razdoblje kao i smanjenjem akcidenata s eventualnim utjecajem na okoliš. Velika pozornost se posvećuje komunikaciji sa svim zainteresiranim stranama uključujući i dobavljače, lokalnu samoupravu te nadležno ministarstvo, a intenzivno se provode aktivnosti i na razvijanju svijesti i stručnosti radnika na području zdravlja, sigurnosti na radu i zaštite okoliša. Najznačajnije aktivnosti koje su se provodile u cilju poboljšanja su:

- definiranje ciljeva i smjernica zaštite okoliša, zaštite na radu, zaštite zdravlja i zaštite od požara,
- kontrola svih vrsta emisija i njihovih učinaka na sastavnice okoliša,
- kontinuirano praćenje svih parametara zaštite okoliša,
- provođenje cjelovitog mjerenja koje uključuje mjerenja emisija onečišćujućih tvari, ispitivanje unutarnje i vanjske hidrantske mreže, ispitivanje kemijskih štetnosti i ispitivanje radnog okoliša,
- revizija procjene opasnosti na području zaštite na radu.

U području zaštite okoliša proces pristupanja EU je veliki izazov, a još veća obveza. Republika Hrvatska je u procesu usklađivanja s pravnim stečevinama Europske unije te je donijela mnoge nove Zakone i Pravilnike kojim je u pravni sustav implementirala mnoge direktive vezane uz zaštitu okoliša. Implementacija direktiva je ključni faktor za buduće uspješno poslovanje našeg društva budući da treba posebno voditi brigu o rokovima i značajnim financijskim ulaganjima koje direktive zahtjevaju.

XII. OBAVIJESTI O RADNICIMA

1. BROJNO STANJE RADNIKA

Godišnjim planom poslovanja društva za 2018.godinu, u dijelu planiranja kadrova, predviđeno je zapošljavanje radnika, a u cilju normalnog odvijanja procesa i postavljenih planskih veličina. Tijekom razdoblja Društvo je prosječno zapošljavalo 229 radnika. Planovi naknada nakon umirovljenja za zaposlenike su definirani. Zaposlenima se prema mogućnostima isplaćuju nagrade i naknade do visine najviših neoporezivih iznosa sukladno poreznim propisima. Brojno stanje radnika prikazano je slijedećom tabelom:

mjesec 2017.g.	1.	2.	3.	4.	5.	6.	7.	8.	9.	10.	11.	12.
broj zaposlenih na određeno	36	35	50	53	57	57	59	59	56	60	53	52
broj zaposlenih na neodređeno	162	162	160	161	161	161	163	163	167	170	177	177
UKUPNO:	198	197	210	214	218	218	222	222	223	230	230	229

2. FLUKTUACIJA RADNIKA  
PREGLED ULAZNE I IZLAZNE FLUKTUACIJE PO STRUČNOJ SPREMI

stručna sprema	VSS	VŠS	SSS	NSS	VKV	KV	PKV	NKV
ulaz	7	3	59	-	-	1	0	3
izlaz	3	3	19		-	1	0	2
Ulaz-izlaz	4	0	40	0	0	0	0	1

**XIII. STJECANJE VLASTITIH DIONICA**

Temeljni kapital društva iznosi 17.719.300,00 kuna i podijeljen je na 47.890 dionica, svaka nominalne vrijednosti od 370,00 kuna.

**1. Vlasnička struktura društva na dan 31.12. 2017. godine:**

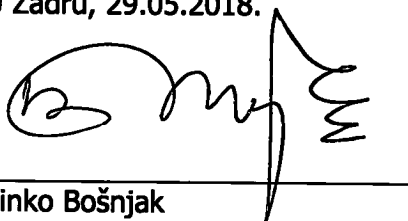
Naziv dioničara:	Stanje	% udjela u temeljnom kapitalu
J. Bošnjak	38.250	79,87
Ž. Fain	1.634	3,41
Energo-Tehna d.o.o.	451	0,94
Ostali	7.555	15,78
<b>ukupno</b>	<b>47.890</b>	<b>100,00</b>

**XIV. ZAKLJUČAK**

Izvrješćem o stanju društva se prikazuju osnovni pokazatelji poslovanja društva. Prikazani su financijski rezultati, važni poslovni događaji i niz drugih informacija kako bi se prikazalo trenutno stanje društva uz naznaku očekivanog pravca razvoja.

Ovo izvješće je kombinacija financijskog i poslovnog izvješća upravo iz razloga da se krajnjim korisnicima ovog izvješća – vlasnicima prikažu istinito i transparentno poslovni procesi, dosadašnje poslovanje kao i očekivanja u budućem razdoblju u smislu otklanjanja slabosti, a u cilju efikasnijeg i efektivnijeg ostvarivanja željenog pozitivnog napretka društva na sve zahtjevnijem tržištu.

U Zadru, 29.05.2018.



Vinko Bošnjak

Direktor

**TVORNICA KRUHA ZADAR**  
dioničko društvo

**Tvornica kruha Zadar d.d.**

Gaženička cesta 5

Zadar

Republika Hrvatska



## IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

**Dioničarima društva Tvornica kruha Zadar d.d.**

### **Izvješće o reviziji financijskih izvještaja**

#### *Mišljenje s rezervom*

Obavili smo reviziju godišnjih financijskih izvještaja Društva **Tvornica kruha Zadar d.d.** (Društvo), koji obuhvaćaju izvještaj o financijskom položaju (bilancu) na 31. prosinca 2017., račun dobiti i gubitka, izvještaj o novčanim tokovima, izvještaj o promjenama kapitala za tada završenu godinu te bilješke uz financijske izvještaje, uključujući i sažetak značajnih računovodstvenih politika.

Prema našem mišljenju, osim za učinke pitanja opisanog u našem izvješću u *Odjeljku s osnovom za mišljenje s rezervom*, priloženi godišnji financijski izvještaji istinito i fer prikazuju financijski položaj Društva na 31. prosinca 2017. i njegovu financijsku uspješnost te njegove novčane tokove za tada završenu godinu u skladu s *Zakonom o računovodstvu* i *Hrvatskim standardima financijskog izvještavanja* (HSFI-ima).

#### *Osnova za mišljenje s rezervom*

Društvo ima na dan 31.12.2017. godine iskazan potraživanja od kupaca starija od 180 dana u visini od 2.109.346 kn (31.12.2016. godine = 5.733.955 kn). Za predmetna potraživanja Društvo nije ocjenilo mogućnost naplate, niti provelo vrijednosno usklađenje istih. Da je Društvo usvojilo računovodstvenu politiku provođenja vrijednosnog usklađenja nenaplaćenih potraživanja od kupaca starijih od 180 dana (a koja do datuma izrade financijskih izvještaja i nadalje nisu naplaćena), troškovi vrijednosnog usklađenja kratkotrajne imovine bili bi za iznos od 2.109.346 kn (31.12.2016. godine = 5.733.955 kn) veći, potraživanja od kupaca, neto dobit i glavnica bili bi za 2.109.346 kn (31.12.2016. godine = 5.733.955 kn) manji.

Društvo ima na dan 31.12.2017. godine iskazana potraživanja od povezanog društva Dalmatinsko zlato d.o.o., Zadar, u visini 3.489.722 kn (31.12.2016. godina = 2.959.292 kn). Predmetno je povezano društvo značajnije smanjilo poslovne aktivnosti, uslijed čega je upitna naplata ovih potraživanja. Da je Društvo provelo vrijednosno usklađenje potraživanja od povezanog društva Dalmatinsko zlato d.o.o., Zadar, troškovi vrijednosnog usklađenja kratkotrajne imovine bili bi za iznos od 3.489.722 kn (31.12.2016. godina = 2.959.292 kn) veći, potraživanja od kupaca, neto dobit i glavnica bili bi za 3.489.722 kn (31.12.2016. godina = 2.959.292 kn) manji.

Obavili smo našu reviziju u skladu sa *Zakonom o računovodstvu*, *Zakonom o reviziji* i *Međunarodnim revizijskim standardima* (MRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem izvješću neovisnog revizora u *Odjeljku o revizorovim odgovornostima za reviziju godišnjih financijskih izvještaja*. Neovisni smo od Društva u skladu s



Kodeksom etike za profesionalne računovođe (IESBA Kodeks) i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s IESBA Kodeksom. Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo dobili dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje s rezervom.

#### *Ostale informacije u godišnjem izvješću*

Uprava je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije sadrže informacije uključene u godišnje izvješće, ali ne uključuju godišnje financijske izvještaje i naše izvješće neovisnog revizora o njima.

Naše mišljenje o godišnjim financijskim izvještajima ne obuhvaća ostale informacije, osim u razmjeru u kojem je to izričito navedeno u dijelu našeg izvješća neovisnog revizora pod naslovom *Izvješće o drugim zakonskim zahtjevima*, i mi ne izražavamo bilo koji oblik zaključka s izražavanjem uvjerenja o njima.

U vezi s našom revizijom godišnjih financijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije i, u provođenju toga, razmotriti jesu li ostale informacije značajno proturječne godišnjim financijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenih u reviziji ili se drugačije čini da su značajno pogrešno prikazane. Ako, temeljeno na poslu kojeg smo obavili, zaključimo da postoji značajni pogrešni prikaz tih ostalih informacija, od nas se zahtijeva da izvijestimo tu činjenicu. U tom smislu mi nemamo nešto za izvijestiti.

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

Uprava je odgovorna za sastavljanje godišnjih financijskih izvještaja koji daju istinit i fer prikaz u skladu s HSFI-ima, i za one interne kontrole za koje uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja godišnjih financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške.

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

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

#### *Revizorove odgovornosti za reviziju godišnjih financijskih izvještaja*

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



može očekivati da, pojedinačno ili u zbroju, utječu na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovi tih godišnjih financijskih izvještaja.

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

- prepoznamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikazivanja godišnjih financijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prijevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prijevare može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola.
- stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva.
- ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila uprava.
- zaključujemo o primjerenosti korištene računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi uprava i, temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Društva da nastavi s poslovanjem po vremenski neograničenom poslovanju. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem izvješću neovisnog revizora na povezane objave u godišnjim financijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg izvješća neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Društvo prekine s nastavljanjem poslovanja po vremenski neograničenom poslovanju.
- ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj godišnjih financijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i održavaju li godišnji financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.

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

### **Izvješće o drugim zakonskim i regulatornim zahtjevima**

Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, informacije u priloženom izvješću posloводства Društva za 2017. godinu usklađene su s priloženim godišnjim financijskim izvještajima Društva za 2017. godinu.





KOPUN REVIZIJE

Trg žrtava fašizma 14

10 000 Zagreb

[www.kopun.hr](http://www.kopun.hr)

[revizija@kopun.hr](mailto:revizija@kopun.hr)

Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, priloženo izvješće posloводства Društva za 2017. godinu je sastavljeno u skladu sa *Zakonom o računovodstvu*.

Na temelju poznavanja i razumijevanja poslovanja Društva i njegova okruženja stečenog u okviru revizije, nismo ustanovili da postoje značajni pogrešni prikazi u izvješću posloводства Društva.

Zagreb, 30.05.2018.

mr.sc. Dubravka Kopun

Direktor i ovlašteni revizor



**KOPUN revizije d.o.o.**

Trg žrtava fašizma 14

10 000 Zagreb

Republika Hrvatska

# Račun dobiti i gubitka

za godinu završenu 31. prosinca 2017. godine

(svi iznosi izraženi su u kunama)

	Bilješka	2016	2017
<b>POSLOVNI PRIHODI</b>		<b>46.230.374</b>	<b>55.666.745</b>
Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe		-	-
Prihodi od prodaje	6	43.244.041	45.525.109
Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	7	153.965	281.169
Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe		-	-
Ostali poslovni prihodi	8	2.832.368	9.860.467
<b>POSLOVNI RASHODI</b>		<b>44.225.701</b>	<b>54.799.271</b>
Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda		-	-
<b>Materijalni troškovi</b>		<b>20.294.763</b>	<b>21.122.718</b>
a) troškovi sirovina i materijala	9	18.006.405	17.800.745
b) troškovi prodane robe	10	408.640	1.398.884
c) ostali vanjski troškovi	11	1.879.718	1.923.089
<b>Troškovi osoblja</b>	12	<b>14.594.714</b>	<b>16.186.194</b>
a) neto plaće i nadnice		9.275.845	10.597.324
b) troškovi poreza i doprinosa iz plaća		3.201.258	3.248.949
c) doprinos na plaće		2.117.611	2.339.921
<b>Amortizacija</b>	13	<b>5.624.904</b>	<b>5.860.017</b>
<b>Ostali troškovi</b>	14	<b>2.206.190</b>	<b>3.088.588</b>
<b>Vrijednosno usklađivanje</b>	15	<b>656.317</b>	<b>4.502.420</b>
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)		-	-
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)		656.317	4.502.420
<b>Rezerviranja</b>	16	-	<b>1.176.754</b>
a) Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze		-	-
b) Rezerviranja za porezne obveze		-	-
c) Rezerviranja za započete sudske sporove		-	-
d) Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava		-	-
e) Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima		-	-
f) Druga rezerviranja		-	1.176.754
<b>Ostali poslovni rashodi</b>	17	<b>848.813</b>	<b>2.862.580</b>
<b>FINANCIJSKI PRIHODI</b>	18	<b>1.557.823</b>	<b>1.723.988</b>
Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe		-	-
Ostali prihodi s osnove kamata		15.772	210.675
Tečajne razlike i ostali financijski prihodi		97.854	69.116
Ostali financijski prihodi		1.444.197	1.444.197
<b>FINANCIJSKI RASHODI</b>	19	<b>2.655.230</b>	<b>2.055.909</b>
Rashodi s osnove kamata i slični rashodi s poduzetnicima unutar grupe		-	-
Rashodi s osnove kamata i slični rashodi		2.509.483	2.051.144
Tečajne razlike i drugi rashodi		145.747	4.465
Ostali financijski rashodi		-	300
<b>UKUPNI PRIHODI</b>		<b>47.788.197</b>	<b>57.390.733</b>
<b>UKUPNI RASHODI</b>		<b>46.880.931</b>	<b>56.855.180</b>
Dobit prije oporezivanja		907.266	535.553
Porez na dobit	20	445.491	345.218
<b>DOBIT RAZDOBLJA</b>		<b>461.775</b>	<b>190.335</b>

Popratne bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

# Izvještaj o financijskom položaju (bilanca)

na dan 31. prosinca 2017. godine

(svi iznosi izraženi su u kunama)

	Bilješka	2016	2017
<b>Potraživanja za upisani a neuplaćeni kapital</b>		-	-
<b>DUGOTRAJNA IMOVINA</b>		<b>79.724.175</b>	<b>71.892.451</b>
<b>Nematerijalna imovina</b>		-	-
<b>Materijalna imovina</b>	21	<b>55.581.701</b>	<b>47.725.657</b>
Zemljište		14.472.593	13.280.255
Građevinski objekti		24.255.274	20.908.879
Postrojenja i oprema		13.349.927	11.503.092
Alati, pogonski inventar i transportna imovina		3.503.907	2.033.431
Biološka imovina		-	-
<b>Financijska imovina</b>	22	<b>107.400</b>	<b>127.400</b>
Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe		-	-
Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe		-	-
Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe		-	-
Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom		-	20.000
Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom		3.400	-
Ulaganja u vrijednosne papire		104.000	107.400
Dani zajmovi, depoziti i slično		-	-
<b>Potraživanja</b>	23	<b>24.035.074</b>	<b>24.039.394</b>
Potraživanja od poduzetnika unutar grupe		-	-
Ostala potraživanja		24.035.074	24.039.394
<b>Odgođena porezna imovina</b>		-	-
<b>KRATKOTRAJNA IMOVINA</b>		<b>22.687.177</b>	<b>18.054.295</b>
<b>Zalihe</b>	24	<b>2.498.440</b>	<b>2.730.658</b>
Sirovine i materijal		1.595.440	1.559.517
Proizvodnja u tijeku		-	-
Gotovi proizvodi		390.886	493.129
Trgovačka roba		100.727	252.778
Predujmovi za zalihe		-	13.847
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji		411.387	411.387
Biološka imovina		-	-
<b>Potraživanja</b>		<b>19.519.815</b>	<b>14.261.001</b>
Potraživanja od poduzetnika unutar grupe		-	-
Potraživanja od kupaca	25	18.132.382	13.499.795
Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	26	17.162	20.107
Potraživanja od države i drugih institucija	27	1.367.671	737.920
Ostala potraživanja	28	2.600	3.179
<b>Financijska imovina</b>	29	<b>558.224</b>	<b>566.324</b>
Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe		-	-
Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe		-	-
Dani zajmovi, depoziti i slično		558.224	566.324
Ostala financijska imovina		-	-
<b>Novac u banci i blagajni</b>	30	<b>110.698</b>	<b>496.312</b>
<b>PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>	31	<b>258.234</b>	<b>18.324</b>
<b>UKUPNA AKTIVA</b>		<b>102.669.586</b>	<b>89.965.070</b>

## Izvještaj o financijskom položaju (bilanca)

na dan 31. prosinca 2017. godine

(svi iznosi izraženi su u kunama)

	Bilješka	2016	2017
<b>KAPITAL I REZERVE</b>		<b>23.509.545</b>	<b>23.699.880</b>
TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	32	17.719.300	17.719.300
KAPITALNE REZERVE		1.597.474	1.597.474
REZERVE IZ DOBITI	33	2.593.916	2.617.005
Zakonske rezerve		939.312	885.965
Rezerve za vlastite dionice		-	-
Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)		-	-
Statutarne rezerve		-	-
Ostale rezerve		1.654.604	1.731.040
REVALORIZACIJSKE REZERVE		-	-
REZERVE FER VRIJEDNOSTI		-	-
Fer vrijednost financijske imovine raspoložive za prodaju		-	-
Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova		-	-
Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvu		-	-
ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK		1.137.080	1.575.766
DOBIT POSLOVNE GODINE		461.775	190.335
<b>REZERVIRANJA</b>	34	<b>5.151.133</b>	<b>1.724.810</b>
Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze		-	-
Rezerviranja za porezne obveze		4.332.005	548.056
Rezerviranja za započete sudske sporove		819.128	-
Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava		-	-
Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima		-	-
Druga rezerviranja		-	1.176.754
<b>DUGOROČNE OBVEZE</b>	35	<b>40.006.495</b>	<b>33.756.879</b>
Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama		40.006.495	33.756.879
Obveze za predujmove		-	-
Obveze prema dobavljačima		-	-
Obveze po vrijednosnim papirima		-	-
<b>KRATKOROČNE OBVEZE</b>		<b>27.107.975</b>	<b>25.333.260</b>
Obveze prema poduzetnicima unutar grupe		-	-
Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe		-	-
Obveze za zajmove, depozite i slično	36	16.677.192	13.224.618
Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	37	4.545.842	6.064.808
Obveze za predujmove		-	-
Obveze prema dobavljačima	38	4.543.645	4.389.013
Obveze po vrijednosnim papirima		-	-
Obveze prema zaposlenicima	39	842.272	1.035.501
Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	40	499.024	619.320
Obveze s osnove udjela u rezultatu		-	-
Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji		-	-
Ostale kratkoročne obveze		-	-
<b>ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA</b>	41	<b>6.894.438</b>	<b>5.450.241</b>
<b>UKUPNA PASIVA</b>		<b>102.669.586</b>	<b>89.965.070</b>

Popratne bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

## Izvještaj o novčanim tokovima

### za godinu završenu 31. prosinca 2017. godine

(svi iznosi izraženi su u kunama)

	2016	2017
<b>NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>		
Dobit prije poreza	907.266	535.553
Usklađenja:	8.166.509	5.342.662
Amortizacija	5.624.904	5.860.017
Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	-	167.738
Prihodi od kamata i dividendi	(15.771)	-
Rashodi od kamata	2.509.483	2.051.144
Rezerviranja	-	1.176.754
Tečajne razlike (nerealizirane)	47.893	-
Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke	-	(3.912.990)
<b>Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu</b>	<b>9.073.775</b>	<b>5.878.215</b>
Promjene u radnom kapitalu	(4.070.478)	528.626
Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza	(980.386)	(3.293.681)
Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja	(4.570.507)	5.258.813
Povećanje ili smanjenje zaliha	351.948	(232.218)
Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala	1.128.467	(1.204.288)
<b>Novac iz poslovanja</b>	<b>5.003.297</b>	<b>6.406.841</b>
Novčani izdaci za kamate	(2.509.483)	-
Plaćeni porez na dobit	(445.491)	(345.218)
<b>NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>	<b>2.048.323</b>	<b>6.061.623</b>
<b>NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>		
Novčani primici od kamata	15.771	-
Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	1.011.657	-
<b>Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti</b>	<b>1.027.428</b>	<b>-</b>
Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	(2.441.014)	(1.164.188)
Novčani izdaci s osnove danih zajmova i štednih uloga za razdoblje	-	(8.100)
Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	-	(4.320)
<b>Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti</b>	<b>(2.441.014)</b>	<b>(1.176.608)</b>
<b>NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>	<b>(1.413.586)</b>	<b>(1.176.608)</b>
<b>NOVČANI TOKOVI OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI</b>		
Novčani primici od glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi	3.631.118	-
<b>Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti</b>	<b>3.631.118</b>	<b>-</b>
Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata	(7.978.527)	(3.751.893)
Novčani izdaci za financijski najam	-	(747.508)
<b>Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti</b>	<b>(7.978.527)</b>	<b>(4.499.401)</b>
<b>NETO NOVČANI TOKOVI OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI</b>	<b>(4.347.409)</b>	<b>(4.499.401)</b>
<b>NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA</b>	<b>(3.712.672)</b>	<b>385.614</b>
<b>NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA</b>	<b>110.698</b>	<b>110.698</b>
<b>NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA</b>	<b>110.698</b>	<b>496.312</b>

Popratne bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Izvjestaj o promjenama kapitala

za godinu završenu 31. prosinca 2017. godine

Opis	Temeljni (upisani) kapital	Kapitalne rezerve	Zakonske rezerve	Ostale rezerve	Zadržana dobit / Preneseni gubitak	Dobit poslovne godine	- u kunama -	
							Ukupno kapital i rezerve	
<b>Stanje 1. siječnja prethodnog razdoblja</b>	<b>17.719.300</b>	<b>77.079</b>	<b>567.761</b>	<b>1.577.525</b>	<b>(5.922.381)</b>	<b>7.431.012</b>	<b>21.450.296</b>	
Promjene računovodstvenih politika	-	-	-	-	-	461.775	461.775	
<b>Stanje 1. siječnja prethodnog razdoblja</b>	<b>17.719.300</b>	<b>77.079</b>	<b>567.761</b>	<b>1.577.525</b>	<b>(5.922.381)</b>	<b>7.892.787</b>	<b>21.912.071</b>	
<b>Dobit/ gubitak razdoblja</b>	-	-	-	-	-	-	-	
Ostale ne vlasničke promjene kapitala	-	1.597.474	-	-	-	-	-	
Ostale raspodjele vlasnicima Prijenos u pozicije rezervi po godišnjem rasporedu	-	(77.079)	371.551	77.079	7.059.461	(7.431.012)	1.597.474	
<b>Stanje 31. prosinca prethodnog razdoblja / 1. siječnja tekućeg razdoblja</b>	<b>17.719.300</b>	<b>1.597.474</b>	<b>939.312</b>	<b>1.654.604</b>	<b>1.137.080</b>	<b>461.775</b>	<b>23.509.545</b>	
Promjene računovodstvenih politika	-	-	-	-	-	-	-	
<b>Stanje 1. siječnja tekućeg razdoblja</b>	<b>17.719.300</b>	<b>1.597.474</b>	<b>939.312</b>	<b>1.654.604</b>	<b>1.137.080</b>	<b>461.775</b>	<b>23.509.545</b>	
<b>Dobit/ gubitak razdoblja</b>	-	-	-	-	-	<b>190.335</b>	<b>190.335</b>	
Ostale raspodjele vlasnicima	-	-	-	23.089	438.686	(461.775)	-	
Prijenos u pozicije rezervi po godišnjem rasporedu	-	-	(53.347)	53.347	-	-	-	
<b>Stanje 31. prosinca tekućeg razdoblja</b>	<b>17.719.300</b>	<b>1.597.474</b>	<b>885.965</b>	<b>1.731.040</b>	<b>1.575.766</b>	<b>190.335</b>	<b>23.699.880</b>	

Popratne bilješke su sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

## Bilješke uz financijske izvještaje

za godinu završenu 31. prosinca 2017. godine

### Bilješka 1 - Opći podaci

---

**Tvornica kruha Zadar d.d.** (nastavno: *Društvo*) dioničko je društvo sa sjedištem u Zadru, Gaženička cesta 5. Osnovna djelatnost Društva je proizvodnja kruha, peciva i kolača. Društvo je upisano u Trgovačkom sudu u Zadru pod matičnim brojem subjekta (MBS) 060011689, te osobnim identifikacijskim brojem (OIB): 90373162012.

Upisani temeljni kapital iznosi 17.719.300 kn, te je podijeljen na 47.890 redovnih dionica, svaka nominalne vrijedosti 370 kn.

Društo je registrirano za sljedeće djelatnosti:

- \* Uzgoj usjeva, vrtnog i ukrasnog bilja
- \* Uzgoj stoke, peradi i ostalih životinja
- \* Uzgoj usjeva i uzgoj stoke, peradi i ostalih životinja (mješovita)
- \* Uslužne djelatnosti u biljnoj proizvodnji; uređenje i održavanje krajolika
- \* Proizvodnja hrane i pića
- \* Ostali kopneni prijevoz
- \* Prekrcaj tereta i skladištenje
- \* Djelatnosti organizatora sajmova, izložaba i kongresa
- \* Kupnja i prodaja robe
- \* Trgovačko posredovanje na domaćem i inozemnom tržištu
- \* Zastupanje stranih tvrtki
- \* Pripremanje hrane i pružanje usluga prehrane, pripremanje i usluživanje pića i napitaka, pružanje usluga smještaja
- \* Pripremanje hrane za potrošnju na drugom mjestu sa ili bez usluživanja (u prijevoznom sredstvu, na priredbama i sl.) i opskrba tom hranom (catering)
- \* Pružanje usluga u nautičkom, seljačkom, zdravstvenom, kongresnom, športskom, lovnom i drugim oblicima turizma, pružanje ostalih turističkih usluga

Društvo pojedinačno i samostalno zastupa g. Vinko Bošnjak, direktor, koji je imenovan na ovu dužnost odlukom od 05.09.2016. godine na razdoblje od najduže 2 godine. U razdoblju prije 05.09.2016. godine na Društvo je pojedinačno i samostalni zastupao g. Josip Bošnjak, direktor.

Prokurist Društva je g. Josip Bošnjak, te je imenovan Odlukom predsjednika Nadzornog odbora dana 01.10.2016. godine.

Nadzorni odbor se trenutno sastoji od dva člana, i to:

- o g. Branimir Bošnjak, predsjednik Nadzornog odbora,
- o g. Mate Kačan, član Nadzornog odbora. Te
- o g. Zoran Kruljac, član Nadzornog odbora.

## Bilješke uz financijske izvještaje

za godinu završenu 31. prosinca 2017. godine

### Bilješka 2 - Osnovne pripreme

---

Slijedi prikaz značajnih računovodstvenih politika usvojenih za pripremu ovih financijskih izvještaja.

#### 2.1. Osnova za sastavljanje financijskih izvještaja

##### Izjava o usklađenosti

Financijski izvještaji sastavljeni su u skladu sa odredbama *Hrvatskih standarda financijskog izvještavanja* (nastavno: HSFI), koje je objavio *Odbor za standarde financijskog izvještavanja u Narodnim novinama* 86/2015 propisanim kao okvirom financijskog izvještavanja temeljem odredbi *Zakona o računovodstvu* (*Narodne novine* 78/15, 134/15, 120/16).

Financijski izvještaji pripremljeni su po načelu povijesnog troška, izuzev određenih financijskih instrumenata, koji su iskazani po fer vrijednosti, te određene dugotrajne imovine, koji su iskazani u revaloriziranim iznosima. Detaljna objašnjenja dana su u sklopu svake pojedinačne pozicije.

Financijski izvještaji sastavljeni su po načelu nastanka poslovnog događaja i pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja.

Društvo ima iskazan niski koeficijent vlastitog financiranja (31.12.2017. godine=0,26; 31.12.2016. godine = 0,23). Visoku kreditnu zaduženost vezanu uz tekuće obveze, Društvo je financiralo uz pomoć društva Energo -Tehna d.o.o., Sveta Nedelja, koje je ujedno i jedan od dioničara Društva. Tijekom 2016. i 2017. godine Energo-Tehna d.o.o. nije obračunavala kamate na odobrene pozajmice Društvu. Ukupna vrijednost beskamatnih pozajmica na dan 31.12.2017. godine iznosi - 13.224.618 kn (31.12.2016. godine = 16.184.794 kn).

Sastavljanje financijskih izvještaja u skladu s *Hrvatskim standardima financijskog izvještavanja* zahtijeva od Uprave da daje procjene i izvodi pretpostavke koje utječu na iskazane iznose imovine i obveza, te objavu nepredviđene imovine i nepredviđenih obveza na datum financijskih izvještaja, kao i na iskazane prihode i rashode tijekom izvještajnog razdoblja. Procjene se temelje na povijesnom iskustvu, te informacijama koje su bile dostupne na datum sastavljanja financijskih izvještaja, te se stvarni iznosi mogu razlikovati od procijenjenih.

Financijski izvještaji odobreni su od strane Uprave Društva dana 30.05.2018. godine.

##### a) Funkcionalna i izvještajna valuta

Stavke uključene u financijske izvještaje Društva iskazane su u valuti primarnog gospodarskog okruženja u kojem Društvo posluje („funkcionalna valuta“). Financijski izvještaji prikazani su u kunama, što predstavlja funkcionalnu i izvještajnu valutu Društva. Na dan 31. prosinca tečaj kune u odnosu na ostale valute bio je:

31. prosinca 2016. godine	1 EUR = 7,557787 HRK	1 USD = 7,168536 HRK
31. prosinca 2017. godine	1 EUR = 7,513648 HRK	1 USD = 6,269733 HRK



## **Bilješke uz financijske izvještaje**

### **za godinu završenu 31. prosinca 2017. godine**

---

#### ***b) Transakcije i stanje u stranoj valuti***

Transakcije u stranim sredstvima plaćanja provode se u funkcionalnu valutu tako da se iznosi u stranim sredstvima plaćanja preračunavaju po tečaju na dan transakcije. Dobici ili gubici od tečajnih razlika, koji nastaju prilikom podmirenja tih transakcija i preračuna monetarne imovine i obveza izrađenih u stranim valutama, priznaju se u računu dobiti i gubitka.

Tečajne razlike nastale na nemonetarnoj imovini u stranoj valuti kao što su glavničke vrijednosnice iskazane po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka iskazane su u računu dobiti i gubitka, kao dio njihovih dobitaka ili gubitaka od preračuna na fer vrijednost.

#### **Bilješka 3 - Značajne računovodstvene politike**

##### **3.1. Priznavanje prihoda**

Prihodi se sastoje od fer vrijednosti primljene naknade ili potraživanja za prodane proizvode, robu ili usluge tijekom redovnog poslovanja Društva. Prihodi su iskazani u iznosima koji su umanjeni za porez na dodanu vrijednost, trošarine, procijenjene povrate, rabate i diskonte. Društvo priznaje prihode kada se iznos prihoda može pouzdano mjeriti, kada će Društvo imati buduće ekonomske koristi i kada su zadovoljeni specifični kriteriji za sve djelatnosti Društva koje su opisane u nastavku.

##### ***(a) Prihodi od veleprodaje robe i materijala***

Prihodi od prodaje robe i materijala u veleprodaji priznaju se kada Društvo obavi isporuke kupcu, kada kupac ima slobodu određivanja prodajne cijene i kada ne postoji nijedna nepodmirena obveza koja bi mogla utjecati na prihvaćanje proizvoda od strane kupca. Isporuka je izvršena kad se proizvodi otpreme na određenu lokaciju, rizici gubitka prenesu na kupca i kad je utvrđeno jedno od navedenog: kupac prihvaća proizvode u skladu s ugovorom ili Društvo ima objektivne dokaze o tome da su svi kriteriji prihvaćanja zadovoljeni.

Prihodi od prodaje iskazuju se na temelju cijene iz ugovora o prodaji, umanjeni za procijenjene količinske popuste i povrate. Procjene popusta i povrata utvrđuju se na temelju stečenog iskustva. Prodaja ne sadržava elemente financiranja, jer je rok naplate potraživanja u rasponu od 15 do 90 dana, što je u skladu s tržišnom praksom.

##### ***(b) Prihodi od maloprodaje robe***

Prihodi od maloprodaje robe priznaju se u trenutku prodaje robe kupcu. Prihodi od maloprodaje uglavnom se ostvaruju u gotovini ili putem kreditnih kartica. Iskazani prihodi uključuju naknade za kreditne kartice, koje se iskazuju u okviru ostalih troškova poslovanja.

##### ***(c) Prihodi od usluga***

Prihodi od izvršenih usluga određuju se temeljem sklopljenog ugovora s fiksnom cijenom uz ugovorene rokove do najduže godine dana.

Prihodi od ugovora s fiksnom cijenom za usluge priznaju se u razdoblju u kojem su usluge obavljene prema stupnju dovršenosti tijekom razdoblja trajanja ugovora.

## **Bilješke uz financijske izvještaje**

### **za godinu završenu 31. prosinca 2017. godine**

---

#### **(d) Prihodi od kamata**

Prihodi od kamata priznaju se na vremenski proporcionalnoj osnovi koristeći metodu efektivne kamatne stope. Kada je vrijednost potraživanja umanjena, Društvo umanjuje knjigovodstvenu vrijednost potraživanja na njegovu nadoknadivu vrijednost, što predstavlja procijenjenu vrijednost očekivanih novčanih priljeva diskontiranih po originalnoj efektivnoj kamatnoj stopi instrumenata. Ravnomjerno ukidanje diskonta u budućim razdobljima, priznaje se kao prihod od kamata. Prihodi od kamata od zajmova čija je naplata upitna, priznaju se koristeći metodu originalne efektivne kamatne stope.

### **3.2. Primanja zaposlenih**

Društvo priznaje rezerviranja za neiskorištene dane godišnjeg odmora na bazi ugovorne obveze.

Društvo je po prvi puta rezerviralo troškove za neiskorištene dane godišnjih odmora prilikom izrade financijskih izvještaja za 2017. godinu. Efekt prve primjene ove računovodstvene politike iznosi 1.176.754 HRK.

### **3.3. Porez na dobit**

Društvo obračunava obvezu za porez u skladu s hrvatskim zakonom. Trošak poreza na dobit sastoji se od tekućeg poreza, budući da Društvo nema odgođene porezne imovine/odgođene porezne obveze.

### **3.4. Nematerijalna imovina**

Nematerijalna imovina sastoji se od licenca za softverske pakete i ulaganja na tuđoj imovini. Predmeta sredstva dugotrajne nematerijalne imovine Društvo nije amortiziralo u razdobljima prije 2015. godine, uslijed čega je ista u cijelosti otpisalo na teret rashoda tekućeg razdoblja u 2015. godini.

### **3.5. Nekretnine, postrojenja i oprema**

Nekretnine, postrojenja i oprema vrednuju se po trošku nabave umanjenom za ispravak vrijednosti (osim zemljišta) i akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti. Trošak nabave obuhvaća nabavnu cijenu i sve troškove izravno povezane s dovođenjem sredstva u redovno stanje za namjeravanu uporabu.

Naknadni izdaci vezani za već priznate predmete nekretnina, postrojenja i opreme kapitaliziraju se kao povećanje vrijednosti imovine isključivo u slučaju kada je vjerojatno da će zbog tih dodatnih izdataka pritjecati dodatne buduće ekonomske koristi i kada ti izdaci unapređuju stanje imovine iznad originalno priznatog. Svi ostali naknadni troškovi priznaju se kao rashod u razdoblju kada su nastali.

Sredstva dugotrajne imovine pojedinačne nabavne vrijednosti niže od 3.500 kn otpisuju se u cijelosti prilikom stavljanja u upotrebu (sitan inventar).

Nabavna vrijednost vlastito izgrađenih sredstava uključuje trošak materijala i direktnog rada i druge troškove povezane s dovođenjem sredstva u namijenjeno radno stanje, kao i troškove demontiranja i uklanjanja dijelova, te obnove lokacije na kojoj se nalaze.

## Bilješke uz financijske izvještaje

### za godinu završenu 31. prosinca 2017. godine

Dobici i gubici temeljem rashodovanja ili otuđenja dugotrajne materijalne imovine iskazuju se u računu dobiti i gubitka u razdoblju u kojem su nastali.

Nekretnine u izgradnji iskazane su po trošku nabave umanjenom za eventualne gubitke od umanjenja (bilješka 3.6.).

Obračun amortizacije započinje u trenutku u kojem je sredstvo raspoloživo i spremno za namjeravanu upotrebu. Imovina u izgradnji i zemljišta se ne amortiziraju.

Rezidualna vrijednost imovine predstavlja procijenjeni iznos koji bi Društvo dobilo od prodaje imovine umanjena za procijenjeni trošak prodaje u slučaju da je imovina dosegla starost i stanje koje se očekuje na kraju vijeka trajanja imovine. Društvo je procijenilo da za sredstva nekretnina, postrojenja i opreme ne postoji rezidualna vrijednost, te stoga cjelokupni iznos nabavne vrijednosti podliježe amortizaciji. Amortizacija se prikazuje u računu dobiti i gubitka korištenjem linearne metode otpisa tijekom procijenjenog korisnog vijeka trajanja nekretnina, postrojenja i opreme. Procijenjeni korisni vijek trajanja za pojedinu imovinu je kako slijedi:

	2016.	2017.
Građevinski objekti	20-40 godina	20-40 godina
Alati, pogonski i uredski inventar	10 godina	10 godina
Transportna sredstva	4-5 godina	4-5 godina
Računalna oprema	2-5 godina	2-5 godina

### 3.6. Umanjenje vrijednosti nematerijalne i materijalne imovine

Na svaki datum bilance Društvo analizira sadašnju vrijednost nematerijalne i materijalne imovine kako bi se procijenilo da li postoje pokazatelji da vrijednost nekog sredstva treba biti umanjena. Ako takvi pokazatelji postoje, Društvo procjenjuje nadoknativi iznos sredstva kako bi se utvrdio iznos gubitka od umanjenja vrijednosti (ukoliko on postoji). Ukoliko nije moguće procijeniti nadoknativi iznos pojedinog sredstva, Društvo procjenjuje nadoknativi iznos jedinice koja stvara novac kojoj to sredstvo pripada.

Kada se temelj raspodjele može utvrditi na razumnoj i dosljednoj osnovi, sredstva se također raspoređuju na pojedinu jedinicu koja stvara novac, a ukoliko to nije moguće, sredstva se raspoređuju na najmanje jedinice društva koje stvaraju novac i za koje se raspodjela može utvrditi na razumnoj i dosljednoj osnovi.

Nadoknativi iznos jest viši iznos fer vrijednosti umanjene za troškove prodaje i vrijednosti sredstva u upotrebi. Pri utvrđivanju vrijednosti u upotrebi, procijenjeni budući novčani tokovi se diskontiraju na sadašnju vrijednost primjenjujući diskontnu stopu prije poreza koja odražava tekuće tržišne procjene sadašnje vrijednosti novca i rizika specifičnih za pojedino sredstvo.

Ako je nadoknativi iznos sredstva (ili jedinice koja stvara novac) manji od knjigovodstvenog iznosa, knjigovodstveni iznos sredstva (ili jedinice koja stvara novac) umanjuje se do njegovog nadoknadivog iznosa. Gubitak od umanjenja imovine priznaje se odmah kao rashod u računu

## **Bilješke uz financijske izvještaje**

### **za godinu završenu 31. prosinca 2017. godine**

dobiti i gubitka, osim za revaloriziranu imovinu gdje se gubici prvi umanjuju na teret pripadajućih revalorizacijskih rezervi.

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

#### **3.7. Ulaganja u nekretnine**

Ulaganja u nekretnine odnose se na poslovne prostore koja se drže u svrhu dugoročnog stjecanja prihoda od najma ili zbog porasta njihove vrijednosti, te se Društvo njima ne koristi. Ulaganja u nekretnine tretiraju se kao dugotrajna ulaganja, osim ako nisu namijenjena prodaji u sljedećoj godini i kupac je identificiran, u kojem se slučaju svrstavaju u kratkotrajnu imovinu.

Ulaganja u nekretnine iskazuju se po povijesnom trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju. Amortizacija zgrada obračunava se primjenom pravocrtne metode u svrhu alokacije troška tijekom njegovog procijenjenog korisnog vijeka uporabe od 40 godina.

Budući da se radi o dijelu nekretnina, ne postoji mogućnost izdvajanja ovog zemljišta i nekretnina na zasebnu poziciju *Ulaganja u nekretnine*, već su ista iskazana unutar pozicije *Zemljišta i Građevinskih objekata*.

Naknadni izdaci kapitaliziraju se samo kada je vjerojatno da će Društvo od toga imati buduće ekonomske koristi i kada se trošak može pouzdano mjeriti. Svi ostali troškovi popravaka i održavanja terete račun dobiti i gubitka kada nastanu. Ukoliko Društvo počne koristiti imovinu namijenjenu prodaji, ona se reklasificira u nekretnine, postrojenja i opremu, te njena knjigovodstvena vrijednost na dan reklasifikacije postaje iznos pretpostavljenog troška koji će se naknadno amortizirati.

#### **3.8. Ulaganja u ovisna i pridružena društva**

##### *Ulaganja u ovisna društva*

Ovisna društva su društva u kojima Društvo, posredno ili neposredno, ima kontrolu nad njihovim aktivnostima. Kontrola je postignuta ukoliko Društvo upravlja financijskim i poslovnim politikama društva tako da se ostvare koristi od njegovih aktivnosti. Ulaganja u ovisna društva iskazana su po trošku nabave.

##### *Ulaganja u pridružena društva*

Pridruženim društvima smatraju se društva u kojima Društvo ima značajan utjecaj, ali nema kontrolu. Značajan utjecaj je moć sudjelovanja u odlukama o financijskim i poslovnim politikama subjekta u koje je izvršeno ulaganje, ali ne predstavlja kontrolu ili zajedničku kontrolu tih politika. Ulaganja u pridružena društva iskazuju se po metodi udjela.

## **Bilješke uz financijske izvještaje**

**za godinu završenu 31. prosinca 2017. godine**

---

### **3.9. Financijska imovina**

Financijska imovina priznaje se ukoliko Društvo postane jedna od ugovornih strana na koju se primjenjuju ugovorni uvjeti instrumenta. Financijska imovina prestaje se priznavati ukoliko isteknu ugovorna prava Društva na novčane tokove od financijske imovine, te ako Društvo prenese financijsku imovinu bez zadržavanja kontrole ili prenese sve rizike i nagrade povezane s tom imovinom. Redovna kupnja i prodaja financijske imovine priznaje se na datum trgovanja, odnosno na datum kada se Društvo obveže kupiti ili prodati imovinu.

#### *Ulaganja koja se drže do dospijeca*

Ukoliko Društvo ima pozitivnu namjeru i mogućnost držati dužničke instrumente do dospijeca, oni se klasificiraju kao ulaganja koja se drže do dospijeca. Ulaganja koja se drže do dospijeca vrednuju se po amortiziranom trošku koji se izračunava koristeći efektivnu kamatnu stopu, umanjeno za gubitke od umanjenja vrijednosti.

#### *Financijska imovina raspoloživa za prodaju*

Ulaganja Društva u dionice i dužničke instrumente klasificiraju se kao financijska imovina raspoloživa za prodaju. Nakon početnog priznavanja, ona se vrednuje po fer vrijednosti, a promjene se priznaju direktno u kapital i rezerve, osim umanjenja imovine, i dobitka ili gubitka na promjeni deviznog tečaja monetarne imovine raspoložive za prodaju. Kumulativna dobit ili gubitak izravno se prenosi u račun dobiti i gubitka kada se ulaganje prestane priznavati.

#### *Ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka*

Financijska imovina se klasificira po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka ukoliko ju Društvo drži za trgovanje ili je određena kao takva prilikom prvog priznavanja. Financijski instrumenti su određeni po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka ukoliko Društvo upravlja tim investicijama i donosi odluke o njihovoj kupnji i prodaji na temelju njihove fer vrijednosti. Prilikom početnog priznavanja, direktni troškovi transakcije priznaju se u računu dobiti ili gubitka u trenutku kada nastanu. Financijski instrumenti klasificirani po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka vrednuju se po fer vrijednosti, a promjene se priznaju u računu dobiti i gubitka.

#### *Ostalo*

Ostala financijska imovina mjeri se po amortiziranom trošku koji se izračunava koristeći efektivnu kamatnu stopu, umanjeno za gubitke od umanjenja vrijednosti.

#### *Umanjenje vrijednosti financijske imovine*

Vrijednost financijske imovine se umanjuje ukoliko postoje objektivni dokazi da su jedan ili više događaja imali negativni efekt na buduće novčane tokove te imovine.

Umanjenje vrijednosti financijske imovine vrednovane po amortiziranom trošku računa se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti i sadašnje vrijednosti procijenjenih budućih novčanih tokova diskontiranih originalnom efektivnom kamatnom stopom. Umanjenje vrijednosti financijske imovine za prodaju, računa se u odnosu na njenu trenutnu fer vrijednost.

## **Bilješke uz financijske izvještaje**

### **za godinu završenu 31. prosinca 2017. godine**

Pojedinačno značajna financijska imovina testira se za umanjenje vrijednosti na individualnoj razini. Ostala financijska imovina procjenjuje se zajednički s ostalom financijskom imovinom Društva sličnog kreditnog rizika.

Umanjenje imovine priznaje se u računu dobiti i gubitka. Kumulativni gubitak koji je umanjenjem financijske imovine raspoložive za prodaju priznat direktno u glavnici, uklanja se iz glavnice i priznaje u računu dobiti i gubitka.

Gubitak od umanjenja vrijednosti se ukida ukoliko se naknadno povećanje nadoknadle vrijednosti može objektivno povezati s događajem nakon što je gubitak od umanjenja vrijednosti priznat. Za financijsku imovinu koja je vrednovana po amortiziranom trošku i financijsku imovinu raspoloživu za prodaju koju čine zadužnice, ukidanje se priznaje u računu dobiti i gubitka. Za financijsku imovinu raspoloživu za prodaju koju čine dionice, ukidanje umanjenja vrijednosti se priznaje izravno u kapitalu.

#### **3.10. Zalihe**

Zalihe se iskazuju po trošku ili neto vrijednosti koja se može realizirati, ovisno o tome što je niže. Troškovi zaliha sadrže sve troškove nabave, konverzije i druge zavisne troškove koji su direktno povezani s dovođenjem zaliha na određenu lokaciju i u određeno stanje. Ukoliko je primjenjivo, trošak obuhvaća i direktne troškove rada i sve režijske/indirektne troškove povezane s dovođenjem zaliha do njihove sadašnje lokacije i u sadašnje stanje. Trošak se utvrđuje primjenom metode prosječnog ponderiranog troška. Sitan inventar se otpisuje u 100% iznosu prilikom stavljanja u uporabu. Neto vrijednost koja se može realizirati predstavlja procijenjenu prodajnu cijenu umanjenu za sve procijenjene troškove dovršenja i troškove marketinga, prodaje i distribucije.

Vrijednosno usklađenje zaliha robe radi se pojedinačno za svaki proizvod ukoliko je roba oštećena, ukoliko je postala u potpunosti ili djelomično zastarjela ili je pala njena prodajna cijena.

#### **3.11. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji**

Dugotrajna imovina klasificira se kao imovina namijenjena prodaji ako će se njezina knjigovodstvena vrijednost prvenstveno nadoknaditi prodajom u razdoblju od 12 mjeseci nakon datuma bilance, a ne stalnim korištenjem. Imovina se reklasificira kada se ispune sljedeći uvjeti: (a) imovina je raspoloživa za prodaju u svom trenutnom stanju; (b) Uprava Društva je odobrila i pokrenula aktivni program za pronalaženje kupca; (c) imovinom se aktivno trguje kako bi se ostvarila prodaja po razumnoj cijeni; (d) prodaja se očekuje u roku od godine dana i (e) ne očekuju se značajne promjene prodajnog plana ili povlačenje plana. Dugotrajna imovina koja se u bilanci tekućeg razdoblja iskazuje kao namijenjena prodaji, ne reklasificira se u bilanci u usporednom razdoblju.

Nekretnine, postrojenja i oprema koja se drži radi prodaje mjeri se po knjigovodstvenoj vrijednosti ili fer vrijednosti umanjenoj za troškove prodaje, ovisno o tome što je niže. Nekretnine, postrojenja i oprema koje se drže radi prodaje se ne amortiziraju.

#### **3.12. Potraživanja od kupaca**

Potraživanja od kupaca predstavljaju prava na naplatu određenih iznosa od kupaca ili drugih dužnika kao rezultat poslovnih aktivnosti Društva. Potraživanja se iskazuju u ukupnom iznosu

## **Bilješke uz financijske izvještaje**

### **za godinu završenu 31. prosinca 2017. godine**

umanjenom za provedeni ispravak vrijednosti. Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca provodi se kada postoje objektivni dokazi da Društvo neće moći naplatiti sva svoja potraživanja u skladu s dogovorenim uvjetima. Značajne financijske poteškoće dužnika, vjerojatnost dužnikova stečaja, te neizvršenje ili propusti u plaćanjima, smatraju se pokazateljima umanjenja vrijednosti potraživanja od kupaca. Iznos ispravka vrijednosti utvrđuje se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti i nadoknadivog iznosa potraživanja, te se utvrđuje temeljem procjene Uprave Društva. Iznosi ispravka vrijednosti potraživanja od kupaca iskazuju se u računu dobiti i gubitka.

Tijekom 2016. i 2017. godine Društvo nije provodilo diskontiranje potraživanja, a temeljem transakcija sa odgovodom plaćanja dužom od godine dana.

#### **3.13. Novac i novčani ekvivalenti**

Novac i novčani ekvivalenti obuhvaćaju gotovinu, depozite kod banaka po viđenju i ostale kratkotrajne visoko likvidne instrumente s rokovima naplate do tri mjeseca ili kraće.

#### **3.14. Dionički kapital**

Dionički kapital sastoji se od redovnih dionica. Primici koji se iskazuju u glavnici pri izdavanju novih dionica ili opcija, iskazuju se umanjeno za pripadajuće troškove transakcije i porez na dobit. Iznos fer vrijednosti primljene naknade iznad nominalne vrijednosti izdanih dionica prikazan je u bilješkama kao kapitalna dobit.

Plaćena naknada za kupljene vlastite dionice, uključujući sve izravno pripadajuće troškove transakcije, umanjuje dionički kapital sve do povlačenja dionica, njihovog ponovnog izdavanja ili prodaje. Prilikom ponovnog izdavanja vlastitih dionica, svi primici, umanjeno za sve izravno pripadajuće troškove transakcije i porez na dobit, uključuju se u glavicu od dioničara društva.

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

#### **3.15. Rezerviranja**

Rezerviranja se priznaju ako Društvo ima pravnu ili izvedenu obvezu kao posljedicu događaja iz prošlog razdoblja i ako je vjerojatno da će biti potreban odljev resursa radi podmirivanja obveza, te ako se može pouzdano procijeniti iznos obveze. Iznos priznat kao rezerviranje je najbolja procjena izdataka potrebnih za podmirenje sadašnje obveze na datum bilance, uzimajući u obzir rizike i neizvjesnost u vezi te obveze.

Iznos rezerviranja se utvrđuje diskontiranjem očekivanih budućih novčanih tokova korištenjem diskontne stope prije poreza koja odražava tekuću tržišnu procjenu vremenske vrijednosti novca i, gdje je primjenjivo, razlika specifičnih za obvezu.

Ako se očekuje da će neke ili sve izdatke potrebne za podmirenje rezerviranja nadoknaditi treća strana, potraživanje se priznaje kao imovina samo kada je doista izvjesno da će naknada biti primljena te da se iznos naknade može pouzdano izmjeriti.

## **Bilješke uz financijske izvještaje**

### **za godinu završenu 31. prosinca 2017. godine**

---

#### **3.16. 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 računu dobiti i gubitka tijekom razdoblja trajanja posudbe, koristeći metodu efektivne kamatne stope. Posudbe se klasificiraju kao kratkoročne obveze, izuzev ukoliko Društvo ima bezuvjetno odgoditi podmirenje obveze najmanje 12 mjeseci nakon datuma bilance.

Društvo ne kapitalizira troškove posudbi.

#### **3.17. Obveze prema dobavljačima**

Obveze prema dobavljačima su nastale za nabavljena dobra ili usluge u redovnom poslovanju. Ove obveze su klasificirane kao tekuće ako plaćanje dopijeva u roku od jedne godine ili kraće, u suprotnom su klasificirane kao dugoročne.

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

#### **3.18. Porez na dodanu vrijednost**

Porez na dodanu vrijednost koji proizlazi iz transakcija prodaje i kupnje priznaje se i iskazuje u bilanci na neto osnovi, u skladu sa zakonskim okvirom. U slučaju umanjenja potraživanja za ispravak vrijednosti, gubitak od umanjenja iskazuje se u bruto iznosu potraživanja, uključujući porez na dodanu vrijednost.

#### **3.19. Najmovi**

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

##### Društvo kao najmodavac

Iznosi potraživanja od najmoprimca na temelju financijskog najma evidentiraju se kao potraživanja u neto iznosu ulaganja Društva u predmetni najam. Prihodi od financijskog najma raspoređuju se u obračunska razdoblja kako bi odrazili konstantnu stopu povrata na preostalo neto ulaganje Društva vezano uz najam. Prihodi od najamnina iz poslovnog najma priznaju se ravnomjerno tijekom trajanja najma.

##### Društvo kao najmoprimac

Imovina koja je predmetom financijskog najma priznaje se kao imovina Društva po fer vrijednosti na datum stjecanja ili, ako je niže, po sadašnjoj vrijednosti minimalnih plaćanja najma. Odgovarajuća obveza prema najmodavcu iskazuje se u bilanci kao obveza za financijski najam. Najmnine se raspoređuju između financijskih troškova i umanjenja obveza za najam kako bi se ostvarila konstantna kamatna stopa na preostali iznos obveze. Financijski troškovi izravno terete troškove razdoblja.



## **Bilješke uz financijske izvještaje**

### **za godinu završenu 31. prosinca 2017. godine**

---

Poslovni najam priznaje se kao rashod u računu dobiti i gubitka na ravnomjernoj osnovi tijekom razdoblja najma.

#### **3.20. Državne i lokalne potpore**

Državne i lokalne potpore se ne priznaju sve dok ne postoji razumno uvjerenje da će Društvo zadovoljiti sve uvjete koji su definirani ugovorom o potpori i da će potpora biti primljena.

Državne i lokalne potpore čiji je primarni uvjet da Društvo kupi, izgradi ili na neki drugi način nabavi dugotrajnu imovinu, priznaju se kao odgođeni prihod u bilanci te se na sustavnoj i razumnoj osnovi priznaju kroz korisni vijek upotrebe sredstva u računu dobiti i gubitka.

Državne i lokalne potpore se priznaju kao prihodi tijekom razdoblja sukladno sučeljavanju sa odnosnim troškovima (za koje su namijenjeni da ih nadoknade) na sustavnoj osnovi. Državne i lokalne potpore koje se primaju kao nadoknada za rashode ili gubitke koji su već nastali, ili u svrhu pružanja izravne financijske podrške Društvu bez daljnjih povezanih troškova, priznaju se u računu dobiti i gubitka u razdoblju u kojem su primljeni.

#### **3.21. Potencijalna imovina i obveze**

Potencijalne obveze nisu priznate u financijskim izvještajima. One se objavljuju u bilješkama, osim ukoliko odljev ekonomskih koristi nije vjerojatan.

Potencijalna imovina nije iskazana u financijskim izvještajima već se iskazuje kada je priljev ekonomskih koristi vjerojatan

#### **3.22. Događaji nakon izvještajnog razdoblja**

Događaji nakon izvještajnog razdoblja koji daju dodatne informacije o financijskom položaju Društva na datum bilance (događaji koji zahtijevaju usklađivanje) reflektirani su u financijskim izvještajima. Događaji nakon izvještajnog razdoblja koji se ne smatraju događajima koji zahtijevaju usklađivanje objavljuju se u bilješkama kada su značajni.

## **Bilješke uz financijske izvještaje**

**za godinu završenu 31. prosinca 2017. godine**

### **Bilješka 4 – Ključne računovodstvene procjene**

---

U primjeni računovodstvenih politika Društva, koje su objašnjene u bilješci 3, Uprava je obvezna prosuditi, procijeniti i pretpostaviti knjigovodstvenu vrijednost imovine i obveza koje se ne mogu izvesti iz ostalih izvora. Procjene i povezane pretpostavke se temelje na ranijem iskustvu i ostalim faktorima koji su uzeti u obzir kao relevantni. Stvarni rezultati mogu se razlikovati od procijenjenih.

Procjene i temeljne pretpostavke se stalno revidiraju. Izmjene knjigovodstvenih procjena priznaju se u razdoblju izmjene ukoliko se odnose samo na to razdoblje, ili u razdoblje izmjene i budućim razdobljima ukoliko izmjena utječe na tekuće i buduće razdoblje.

U nastavku se navode procjene i pretpostavke koje bi mogle uzrokovati značajan rizik usklađivanja knjigovodstvenih iznosa imovine i obveza u sljedećoj financijskoj godini:

#### *Korisni vijek trajanja nekretnina i opreme*

Uprava pojedinih društava utvrđuje i pregledava korisni vijek uporabe i pripadajući trošak amortizacije nekretnina, postrojenja i opreme. Ova procjena se temelji na procijenjenom preostalom korisnom vijeku uporabe imovine i mogla bi se značajno promijeniti kao rezultat tehničkih inovacija i aktivnosti konkurencije. Uprava će povećati trošak amortizacije u slučaju procjene da je korisni vijek uporabe imovine niži nego prije procjene ili će otpisati zastarjelu i odbačenu imovinu. Korisni vijek trajanja sredstva dugotrajne nematerijalne i materijalne imovine opisan je u bilješkama 3.4., 3.5. i 3.7.

#### *Sudske tužbe i postupci*

Rezerviranja za sudske tužbe i postupke iskazuju se na temelju procjene Uprave vezane za potencijalne gubitke nakon savjetovanja s odvjetnikom. Na temelju postojećih saznanja u razumnoj mjeri je moguće da će se ishodi sudskih postupaka razlikovati od procijenjenih potencijalnih gubitaka.

#### *Odgođena porezna imovina*

Društvo nije formiralo odgođenu poreznu imovinu za pozicije uvećanja osnovice poreza na dobit za privremeno porezno nepriznate rashode tekućeg razdoblja.

## **Bilješke uz financijske izvještaje**

**za godinu završenu 31. prosinca 2017. godine**

### **Bilješka 5 – Upravljanje financijskim rizikom**

---

Poslovne aktivnosti Društva izložene su različitim vrstama financijskih rizika koje uključuju: tržišni rizik (valutni rizik, rizik fer vrijednosti kamatne stope, kamatni rizik novčanog toka, te rizik ulaganja u vrijednosne papire), kreditni rizik i rizik likvidnosti. Društvo nema formalne procedure upravljanja rizikom i nije koristilo derivativne financijske instrumente da bi se aktivnije štitilo od financijskog rizika, ali Uprava pažljivo prati rizike poslovanja Društva, uključujući uvođenje razine odobravanja i odgovornosti.

#### **5.1. Tržišni rizik**

##### *5.1.1. Valutni rizik*

Društvo djeluje na gotovo u cijelosti u tuzemstvu, no kreditna zaduženja ugovaraju se djelomično u EUR klauzulu, uslijed čega je Društvo izloženo valutnom riziku.

Približno 20% obveza sa naslova primljenih kredita od financijskih institucija ostvaruju se u EUR. Stoga, kretanje tečaja između EUR i HRK nema značajnijeg utjecaja na buduće rezultate poslovanja i na buduće novčane tokove.

##### *5.1.2. Rizik ulaganja u vrijednosne papire*

Društvo je izloženo riziku ulaganja u vrijednosne papire kroz rizike fer vrijednosti i rizike promjena cijena, jer su ulaganja klasificirana u bilanci kao raspoloživa za prodaju i po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka. Ulaganja u vrijednosne papire klasificirana kao raspoloživa za prodaju ne kotiraju na burzi, dok se vrijednosnim papirima klasificiranim po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka trguje na burzi vrijednosnih papira. Upravljanje rizicima koji proizlaze iz njihove fer vrijednosti i promjene cijena Društvo prati kroz tržišne transakcije i rezultate subjekta ulaganja.

##### *5.1.3. Kamatni rizik novčanog toka i rizik fer vrijednosti kamatne stope*

Budući da Društvo nema značajniju imovinu koja ostvaruje prihod od kamata, prihodi Društva i novčani tok iz poslovnih aktivnosti nisu u značajnoj mjeri ovisni o promjenama tržišnih kamatnih stopa. Kamatni rizik Društva proizlazi iz dugoročnih i kratkoročnih kredita. Krediti odobreni po promjenjivim stopama izlažu Društvo riziku novčanog toka. Krediti i izdane obveznice odobreni po fiksnim stopama izlažu Društvo riziku fer vrijednosti kamatne stope.

Društvo kontinuirano prati promjene kamatnih stopa. Simuliraju se različite situacije uzimajući u obzir refinanciranje, obnavljanje sadašnjeg stanja kao i alternativno financiranje. Na osnovi ovih situacija, Društvo izračunava utjecaj promjene kamatne stope na račun dobiti i gubitka. Društvo se trenutačno nalazi u fazi pronalaska modaliteta umanjenja obveza sa naslova eksternih zajmova.

#### **5.2. Kreditni rizik**

Imovina Društva koja nosi kreditni rizik sastoji se uglavnom od novčanih sredstva i potraživanja od kupaca. Prodajne politike Društva osiguravaju da se prodaja obavlja kupcima koji imaju odgovarajuću kreditnu povijest, i to u okvirima unaprijed određenih kreditnih ograničenja. Kreditni rizik Društva je manji zbog raspodjele potraživanja na veće grupe kupaca. Dodatno, ključni kupci

## **Bilješke uz financijske izvještaje**

### **za godinu završenu 31. prosinca 2017. godine**

---

Društva su veliki trgovački lanci, i ovisnost o ovim kupcima je smanjena razvijanjem drugih kanala distribucije. Društvo smanjuje ovaj kreditni rizik provođenjem strogih mjera kontrole naplate i isporuke robe kao i pribavljanjem instrumenata osiguranja dužnika (zadužnice i mjenice). U izvještajnom razdoblju nije bilo povećanja kreditnih limita. Analiza potraživanja od kupaca dana je u sklopu bilješke 25 - *Potraživanja od kupaca*.

#### **5.3. Rizik likvidnosti**

Razborito upravljanje rizikom likvidnosti podrazumijeva održavanje dostatne količine novca, osiguravanje raspoloživosti financijskih sredstava adekvatnim iznosom ugovorenih kreditnih linija i sposobnost podmirenja svojih obveza. Cilj Društva je održavanje fleksibilnosti financiranja na način da ugovorene kreditne linije budu dostupne.

Obveze prema dobavljačima i ostale obveze, kao i obveze po kratkoročnim kreditima dospijevaju do 12 mjeseci poslije datuma bilance, dok je dospijeće dugoročnih kredita prikazano u sklopu bilješki uz financijske izvještaje.

Društvo ima iskazan niski koeficijent vlastitog financiranja (31.12.2017. godine=0,26; 31.12.2016. godine = 0,23). Visoku kreditnu zaduženost vezanu uz tekuće obveze, Društvo je financiralo uz pomoć društva Energo -Tehna d.o.o., Sveta Nedelja, koje je ujedno i jedan od dioničara Društva. Tijekom 2016. i 2017. godine Energo-Tehna d.o.o. nije obračunavala kamate na odobrene pozajmice Društvu. Ukupna vrijednost beskamatnih pozajmica na dan 31.12.2017. godine iznosi 13.224.618 kn (31.12.2016. godine = 16.184.794 kn).

**Bilješke uz financijske izvještaje**  
**za godinu završenu 31. prosinca 2017. godine**  
**Bilješka 6 – Prihodi od prodaje**

Opis:	- u kunama -	
	2016 godina	2017 godina
Prihod od veleprodaje	42.755.741	39.362.438
Prihod od maloprodaje	-	4.979.673
Prihod od prodaje u tranzitu	488.300	1.182.998
<b>UKUPNO:</b>	<b>43.244.041</b>	<b>45.525.109</b>

Osnovna djelatnost Društva je proizvodnja pekarskih proizvoda, te prodaja istih. Društvo također prodaje dio trgovačke robe, koje u pravilu nabavlja u inozemstvu.

Porast prihoda produkt je preuzimanja organiziranja maloprodajne mreže, sa kojim je Društvo započelo počevši od ožujka 2017. godine.

**Bilješka 7 – Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga**

Opis:	- u kunama -	
	2016 godina	2017 godina
Prihodi od internog prijevoza i ostale interne realizacije	41.600	88.200
Prihodi od upotrebe vlastitih proizvoda	112.365	192.969
<b>UKUPNO:</b>	<b>153.965</b>	<b>281.169</b>

**Bilješka 8 – Ostali poslovni prihodi**

Opis:	- u kunama -	
	2016 godina	2017 godina
Prihodi od ukidanja rezerviranja	-	4.603.077
Prihodi od zakupa	1.691.535	1.219.672
Prihodi od prodaje dugotrajne imovine	106.881	3.395.298
Prihodi od inventurnih viškova	76.375	10.181
Prihodi od naplate prethodno otpisanih potraživanja	491.937	132.264
Prihodi iz prethodnih razdoblja	5.015	8.542
Prihodi od naplate šteta	139.376	23.027
Prihodi od odstupanja planskih cijena	202.519	-
Prihodi od naknadnih odobrenja	45.183	79.970
Ostali poslovni prihodi	73.547	388.435
<b>UKUPNO:</b>	<b>2.832.368</b>	<b>9.860.467</b>

Prihodi od ukidanja rezerviranja odnose se na rezerviranja za sudski postupak iz prethodnih razdoblja sa naslova nadzora prometa energenata od strane Ministarstva financija – Carinska uprava u visini od 4.332.005 kn. U korist Društva donosena je tijekom 2017. godine presuda Ustavnog suda, uslijed čega je cjelokupni postupak ponovno vraćen na prvostupanjski postupak pri Ministarstvu financija – Carinska uprava.

Društvo posjeduje vlastite nekretnine, sa naslova kojih ostvaruje prihode od zakupa, koji su iskazani unutar ove pozicije. Unutar ove pozicije iskazana je vrijednost zakupa, uvećana za troškove energenata (plin, struja, voda i sl.).

**Bilješke uz financijske izvještaje**

**za godinu završenu 31. prosinca 2017. godine**

Visoki iznos prihoda od prodaje sredstva dugotrajne materijalne imovine odnosi se u najvećoj mjeri na prodaju nekretnine u vlasništvu Društva u Biogradu na Moru društvu Energo-Tehna d.o.o., Sveta Nedelja.

**Bilješka 9 – Materijalni troškovi - Troškovi sirovina i materijala**

		- u kunama -
Opis:	2016 godina	2017 godina
Troškovi sirovina za proizvodnju	13.364.485	12.650.285
Troškovi pomoćnog materijala	955.206	1.031.169
Troškovi materijala za čišćenje i održavanje	431.658	580.200
Troškovi uredskog materijala	96.068	83.948
Troškovi energenata (plin, električna energija)	1.986.814	1.959.709
Troškovi goriva za vozila	1.104.874	1.222.844
Troškovi otpisa sitnog inventara	67.300	272.590
<b>UKUPNO:</b>	<b>18.006.405</b>	<b>17.800.745</b>

**Bilješka 10 – Materijalni troškovi – Troškovi prodane robe**

		- u kunama -
Opis:	2016 godina	2017 godina
Nabavna vrijednost prodane robe	408.640	1.398.884
<b>UKUPNO:</b>	<b>408.640</b>	<b>1.398.884</b>

**Bilješka 11 – Materijalni troškovi - Ostali vanjski troškovi**

		- u kunama -
Opis:	2016 godina	2017 godina
Troškovi prijevoza	170.552	95.574
Troškovi poštarine i telefonskih usluga	208.663	189.909
Troškovi tekućeg i investicijskog održavanja	752.621	681.338
Troškovi zakupa	73.801	306.599
Troškovi komunalnih usluga	357.328	330.446
Troškovi tehničkog pregleda vozila	84.396	71.521
Troškovi zaštite na radu	17.850	24.000
Troškovi reklame, promidžbe, unapređenja prodaje i sl.	191.139	131.644
Ostali vanjski troškovi	23.368	92.058
<b>UKUPNO:</b>	<b>1.879.718</b>	<b>1.923.089</b>

Troškovi investicijskog održavanja prvenstveno se odnose na troškove održavanja voznog parka i opreme.

## Bilješke uz financijske izvještaje

za godinu završenu 31. prosinca 2017. godine

### Bilješka 12 – Troškovi osoblja

Opis:	- u kunama -	
	2016 godina	2017 godina
Neto plaća	9.275.845	10.597.324
Porezi i doprinosi iz plaća	3.201.258	3.248.949
Doprinosi na plaće	2.117.611	2.339.921
<b>UKUPNO:</b>	<b>14.594.714</b>	<b>16.186.194</b>

Društvo na dan 31. prosinca 2017. godine zapošljava 232 djelatnika (31.12.2016. = 196 djelatnika).

Uprava Društva se sastoji od jednog (1) člana, te uslijed zaštite osobnih podataka visina naknade Upravi nije objavljena u bilješkama uz financijske izvještaje.

### Bilješka 13 – Amortizacija

Opis:	- u kunama -	
	2016 godina	2017 godina
Amortizacija materijalne imovine	5.624.904	5.860.017
<b>UKUPNO:</b>	<b>5.624.904</b>	<b>5.860.017</b>

### Bilješka 14 – Ostali troškovi

Opis:	- u kunama -	
	2016 godina	2017 godina
Troškovi dnevnica i troškova na službenom putu	41.502	43.220
Ostali troškovi na službenom putu (trošak autoceste, trajekta)	17.506	120.259
Troškovi naknada djelatnicima (prijevoz, otpremnine i sl.)	596.808	738.126
Troškovi student servisa	93.302	105.293
Troškovi naknada članovina Nadzornog odbora	20.106	46.585
Troškovi analize proizvoda	109.500	104.542
Troškovi zdravstvenog pregleda djelatnika	62.340	63.959
Troškovi intelektualnih usluga	323.387	640.968
Troškovi reprezentacije	248.719	308.209
Troškovi osiguranja	135.669	279.195
Troškovi raznih poreza i članarina	445.976	477.300
Troškovi bankarskih provizija	50.717	103.754
Troškovi stručnog obrazovanja	7.917	35.292
Ostali troškovi poslovanja	52.741	21.886
<b>UKUPNO:</b>	<b>2.206.190</b>	<b>3.088.588</b>

Najveće povećanje pozicije *Ostalih troškova* odnosi se na troškove intelektualnih usluga unutar kojih je društvo iskazalo troškove odvjetničkih usluga utvrđenih sa naslova dobivene presude protiv Ministarstva financija – carinske uprave, te na povećanje troškove naknade djelatnicima zbog porasta broja zaposlenih.

**Bilješke uz financijske izvještaje**

**za godinu završenu 31. prosinca 2017. godine**

**Bilješka 15 – Vrijednosno usklađenje kratkotrajne imovine**

		- u kunama -
Opis:	2016 godina	2017 godina
Vrijenodno usklađenje potraživanja od kupaca	1.189	4.502.420
Vrijednosno usklađenje imovine namijenjene prodaji	655.128	-
<b>UKUPNO:</b>	<b>656.317</b>	<b>4.502.420</b>

Vrijednosno usklađenje potraživanja od kupaca odnosi se na vrijednosno usklađenje kupaca, za koje Društvo procjenjuje da postoje zastoji u naplati istih.

Vrijednosno usklađenje imovine namijenjene prodaji iskazano u 2016. godini odnosi se na umanjenje vrijednost na procijenjenu vrijednost stana u Zadru, koje Društvo posjeduje već dulji niz godina.

**Bilješka 16 – Rezerviranja**

		- u kunama -
Opis:	2016 godina	2017 godina
Rezerviranje za neiskorištene godišnje odmore	-	1.176.754
	-	-
<b>UKUPNO:</b>	<b>-</b>	<b>1.176.754</b>

Društvo je po prvi puta rezerviralo za neiskorištene dane godišnjih odmora prilikom izrade financijskih izvještaja za 2017. godinu.

**Bilješka 17 – Ostali poslovni rashodi**

		- u kunama -
Opis:	2016 godina	2017 godina
Naknadno utvrđeni troškovi prethodnih godina	217.116	628.923
Otpis potraživanja od kupaca	-	897.281
Naknadno odobreni popusti	-	413.955
Troška kala, rasipa, loma i manjkova	149.906	404.757
Rashodi od odstupanja planskih cijena	-	349.702
Prefakturirani troškovi	278.254	78.127
Neotpisana vrijednost prodane dugotrajne materijalne imovine	140.932	47.774
PDV na porezno nepriznati manjak	-	36.639
Troškovi opomena i kazni	4.420	1.110
Troškovi nadoknada šteta iz sudskih postupaka (radni odnos)	2.979	-
Ostali poslovni rashodi	55.206	4.312
<b>UKUPNO:</b>	<b>848.813</b>	<b>2.862.580</b>

Značajni iznosi otpisa potraživanja od kupaca odnose se na provedene otpise potraživanja od kupaca, za koja ne postoji više mogućnost naplate.

Unutar pozicije naknadno odobrenih popusta Društvo je iskazalo naknade popuste kupcima, prvenstveno sa naslova povrata dijela robe iz prethodnih razdoblja.



Bilješke uz financijske izvještaje

za godinu završenu 31. prosinca 2017. godine

Bilješka 18 – Financijski prihodi

		- u kunama -
Opis:	2016 godina	2017 godina
Prihodi od redovnih kamata	14.722	127
Prihodi od zateznih kamata	1.050	210.548
Prihodi od tečajnih razlika	97.854	69.117
Prihodi od kamata po diskontu	1.444.197	1.444.196
UKUPNO:	1.557.823	1.723.988

Bilješka 19 – Financijski rashodi

		- u kunama -
Opis:	2016 godina	2017 godina
Troškovi kamata	2.509.483	2.051.144
Troškovi negativnih tečajnih razlika	145.747	4.765
UKUPNO:	2.655.230	2.055.909

Bilješka 20 – Porez na dobit

		- u kunama -
Opis:	2016 godina	2017 godina
Dobit prije oporezivanja	907.266	535.553
Uvećanje osnovice poreza na dobit	1.320.189	1.382.327
- 50% troškova reprezentacije	-	35.097
- 70% troškova reprezentacije	77.408	-
- 30% troškova za osobni prijevoz	50.952	43.855
- manjkovi (porezno nepriznati)	-	65.126
- troškovi kazni za prekršaje i prijestupe	47.206	-
- povećanje osnovice za ostale rashode	1.144.623	1.238.249
Umanjenje osnovice poreza na dobit	-	-
Osnovica poreza na dobit	2.227.455	1.917.880
Preneseni porezni gubitak	-	-
Osnovica poreza na dobit nakon poreznog gubitka	2.227.455	1.917.880
Porez na dobit	20%	18%
Tekuća porezna obveza	445.491	345.218
Ukidanje odgođene porezne obveze	-	-
Formiranje odgođene porezne imovine	-	-
UKUPNO trošak poreza na dobit	445.491	345.218
Realna stopa poreza na dobit	49,10%	64,46%

Iskazana obveza poreza na dobit odnosi se na tekuću poreznu obvezu. Društvo nema evidentiranu odgođenu poreznu imovinu i odgođene porezne obveze.

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

Nakon umanjenja za tekuću poreznu obvezu, Društvo je ostvarilo dobit nakon oporezivanja u iznosu od **190.335 kuna**.

Bilješke uz financijske izvještaje

za godinu završenu 31. prosinca 2017. godine

Bilješka 21 – Kretanje dugotrajne materijalne imovine

						- u kunama -
Opis	Zemljište	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Alati, pogonski inventar i transportna imovina	Materijalna imovina u pripremi	UKUPNO
<b>Nabavna vrijednost</b>						
<i>Stanje 01.01.2016</i>	<i>14.472.593</i>	<i>39.138.678</i>	<i>40.849.949</i>	<i>8.383.981</i>	<i>563.696</i>	<i>103.408.897</i>
Unos suvlasnika	-	-	1.597.474	-	-	1.597.474
Nabavke	-	-	632.960	1.792.284	-	2.425.244
Prodaja i rashod	-	-	(10.198.961)	(1.685.664)	(563.696)	(12.448.321)
Reklasifikacija	-	(12.420)	1.122.809	(22.764)	-	1.087.625
<i>Stanje 31.12.2016</i>	<i>14.472.593</i>	<i>39.126.258</i>	<i>34.004.231</i>	<i>8.467.837</i>	-	<i>96.070.919</i>
Nabavke	-	-	904.150	260.038	-	1.164.188
Prodaja i rashod	(1.192.338)	(4.546.797)	(148.831)	(177.674)	-	(6.065.640)
<i>Stanje 31.12.2017</i>	<i>13.280.255</i>	<i>34.579.461</i>	<i>34.759.550</i>	<i>8.550.201</i>	-	<i>91.169.467</i>
<b>Ispravak vrijednosti</b>						
<i>Stanje 01.01.2016</i>	-	<i>13.446.183</i>	<i>26.849.515</i>	<i>5.231.866</i>	-	<i>45.527.564</i>
Amortizacija	-	1.426.788	2.757.626	1.440.490	-	5.624.904
Prodaja i rashod	-	-	(9.332.222)	(1.685.662)	-	(11.017.884)
Reklasifikacija	-	(1.987)	379.385	(22.764)	-	354.634
<i>Stanje 31.12.2016</i>	-	<i>14.870.984</i>	<i>20.654.304</i>	<i>4.963.930</i>	-	<i>40.489.218</i>
Amortizacija	-	1.426.292	2.703.211	1.730.514	-	5.860.017
Prodaja i rashod	-	(2.626.694)	(101.057)	(177.674)	-	(2.905.425)
<i>Stanje 31.12.2017</i>	-	<i>13.670.582</i>	<i>23.256.458</i>	<i>6.516.770</i>	-	<i>43.443.810</i>
<b>Sadašnja vrijednost</b>						
<b>na dan 31.12.2016</b>	<b>14.472.593</b>	<b>24.255.274</b>	<b>13.349.927</b>	<b>3.503.907</b>	-	<b>55.581.701</b>
<b>na dan 31.12.2017</b>	<b>13.280.255</b>	<b>20.908.879</b>	<b>11.503.092</b>	<b>2.033.431</b>	-	<b>47.725.657</b>

Prilikom izrade financijskih izvještaja za 2016. godinu Društvo je provelo uskladbu sredstva dugotrajne materijalne imovine po pojedinim pozicijama, što je uzrokovalo značajniji iznos reklasifikacije iskazan unutar ove bilješke. Ukupan efekt ove reklasifikacije u visini od 732.991 kn iskazan je kao umanjenje troškova neotpisane vrijednosti dugotrajne materijalne imovine (*bilješka 17 – Ostali poslovni rashodi*).

Suvlasnik Društva, g. Josip Bošnjak u prethodnim je razdobljima Društvo osigurao za redovno poslovanje Društva dio opreme u visini od 1.597.474 kn, koji je prilikom izrade financijskih izvještaja za 2016. godinu evidentiran kao uvećanje pozicije *Postrojenja i opreme*. Društvo je sa naslova ove transakcije iskazalo uvećanje pozicije *Kapitalnih rezervi*. Društvo tijekom 2016. i 2017. godine nije provelo uskladbu ove pozicije.

Nad nekretninama Društva upisane su hipoteke u visini od 2.000.000 EUR i 38.000.000 HRK.

**Bilješke uz financijske izvještaje**  
**za godinu završenu 31. prosinca 2017. godine**  
**Bilješka 22 – Dugotrajna financijska imovina**

Opis:	- u kunama -	
	31.12.2016	31.12.2017
Udjeli u povezanom društvu Žitozajednica Zagreb d.o.o.	3.400	3.400
Udjeli u društvu KK Zadar s.d.d.	104.000	104.000
Udjeli u povezanom društvu Dalmatinsko Zlato d.o.o.	-	20.000
<b>UKUPNO:</b>	<b>107.400</b>	<b>127.400</b>

Udjeli u društvu Žitozajednica Zagreb d.o.o. odnose se na udjele u društvu, čiji je osnovni cilj promicanje interesa žitarske zajednice.

Udjeli u društvu KK Zadar s.d.d. odnose se na tražbine, koje je Društvo uplatilo 1998. godine, a pretvorene su u temeljni kapital. Društvo je sa naslova ovog pretvaranja potraživanja u udjele steklo 416 dionica, odnosno 0,23% udjela u KK Zadar s.d.d. Predmetno društvo nalazi se u postupku predstečajne nagodbe od srpnja 2014. godine. Sa naslova započetnog predstečajnog postupka Društvo nije provelo procjenu nadoknadive vrijednosti predmetne imovine.

Društvo je tijekom 2018. godine od g. Josipa Bošnjaka bez naknade steklo udjele (100%) u društvu Dalmatinsko zlato d.o.o., Zadar. Predmetni udjeli stečeni su bez naknade, ali su isti u financijskim izvještajima evidentirani u visini temeljnog kapitala (a kao protustavka priznati su prihodi *bilješka 8 - Ostali poslovni prihodi*)

**Bilješka 23 – Dugotrajna potraživanja**

Unutar pozicije dugotrajnih potraživanja iskazana je vrijednost potraživanja sa naslova prodaje udjela u društvu Murvica gradnja d.o.o. (*bilješka 21 – Dugotrajna financijska imovina*) u visini od 24.039.394 kn od strane šest (6) fizičkih osoba. Novi vlasnici planiraju na zemljištu u vlasništvu Murvica gradnja d.o.o. (u međuvremenu je izmijenjen naziv društva u CENTAR d.o.o.) izraditi poslovno-stambeni kompleks.

Predmetni su udjeli prodani na način da je iznos od 1 mil. EUR uplaćen od strane kupaca prilikom kupnje predmetnih udjela, dok preostali iznos u visini od 2,949 mil. EUR biti će uplaćen u roku od 2,5 godine (odnosno najkasnije do 30.06.2018. godine) na način da će kupci od svake prodaje prostora prodanog na tržištu uplatiti Društvo iznos od 30%. Za preostali iznos od 200.000 EUR Društvo će kompenzirati sa kupovinom novog poslovnog prostora na predmetnoj lokaciji. Društvo za naplatu ovog potraživanja ima upisanu i hipoteku nekretninom koja je u postupku izgradnje na iznos od 3.146.400 EUR.

Budući da je naplata predmetne prodaje odgođena za buduća razdoblja, Društvo je i odgodilo prihod sa naslova prodaje predmetnih udjela do trenutka cjelokupne naplate potraživanja. Također, sa naslova odgođene naplate potraživanja, provedeno je i diskontiranje ovog potraživanja na način da Društvo priznaje prihode od kamata u visini od 361.049 kuna/kvartalno (odnosno, 1.444.196 kuna/godišnje). Predmetni odgođeni prihodi sa naslova prodaje udjela i diskonta potraživanja iskazani su unutar *bilješke 41 – Pasivna vremenska razgraničenja*.

Bilješke uz financijske izvještaje

za godinu završenu 31. prosinca 2017. godine

Bilješka 24 – Zalihe

		- u kunama -
Opis:	31.12.2016	31.12.2017
Sirovine i materijal	1.595.440	1.559.517
Proizvodnja u tijeku	-	-
Gotovi proizvodi	390.886	493.129
Trgovačka roba	100.727	252.778
Predujmovi za zalihe	-	13.847
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	411.387	411.387
UKUPNO:	2.498.440	2.730.658

Unutar pozicije *Dugotrajne imovine namijenjene prodaji* Društvo je iskazalo vrijednost otkupljenog stana u Zadru, koje je stečeno kompenzacijom za podmirenje duga. Društvo već duži niz godina ovu nekretninu iskazuje unutar ove pozicije. Tijekom 2016. godine Društvo je provelo procjenu predmetnog stambenog prostora, te provelo umanjenje vrijednosti u visini procijenjene vrijednosti. Predmetno vrijednosno usklađenje iskazano je unutar *bilješke 15 – Vrijednosno suklađenje kratkotrajne imovine*.

Bilješka 25 – Potraživanja od kupaca

		- u kunama -
Opis:	31.12.2016	31.12.2017
Kupci u zemlji	14.097.322	14.186.671
Kupci u inozemstvu	424.878	325.822
Potraživanja za cesije	2.956.292	3.489.722
Potraživanja za sumnjiva i sporna potraživanja	653.890	-
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca	-	(4.502.420)
UKUPNO:	18.132.382	13.499.795

Na dan 31. prosinca 2017. godine, starosna struktura potraživanja dan je u nastavku:

		- u kunama -
Opis:	31.12.2016	31.12.2017
Nedospjelo:	5.171.625	4.445.198
Dospjelo do:	10.004.465	5.564.875
- 30 dana	1.672.037	1.628.313
- 60 dana	707.798	631.982
- 90 dana	560.327	405.984
- 120 dana	515.568	789.251
- 180 dana	814.780	1.241.860
- iznad 180 dana	5.733.955	867.485
UKUPNO:	15.176.090	10.010.073

Kretanje ispravka vrijednosti u promatranim je razdobljima bilo sljedeće:

		- u kunama -
Opis:	2016 godina	2017 godina
Stanje na dan 01.01.	-	-
Proveden ispravak vrijednosti tijekom razdoblja	-	4.502.420
Naplata prethodno usklađenih potraživanja	-	-
Isknjiženje nenaplativih, prethodno ispravljenih potraživanja	-	-
Stanje na dan 31.12.	-	4.502.420

## Bilješke uz financijske izvještaje

### za godinu završenu 31. prosinca 2017. godine

Napomena: Predmetni pregled ne uključuje potraživanja za kompenzacije u visini od 3.489.722 kn (31.12.2016. = 2.956.292 kn), koje se odnose na potraživanja od društva Dalmatinsko zlato d.o.o.

#### Bilješka 26 – Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika

		- u kunama -
Opis:	31.12.2016	31.12.2017
Potraživanja od zaposlenika	17.162	20.107
<b>UKUPNO:</b>	<b>17.162</b>	<b>20.107</b>

#### Bilješka 27 – Potraživanja od države i drugih institucija

		- u kunama -
Opis:	31.12.2016	31.12.2017
Potraživanja za povrat PDV-a iz prethodnih razdoblja	-	548.056
Potraživanja za nadoknadu bolovanja	314.634	189.864
Potraživanja za povrat PDV-a	671.244	
Potraživanja za pretporez koji će se iskoristiti u narednom razdoblju	30.942	-
Potraživanja za više uplaćene doprinose i poreze na dohodak	19.408	-
Potraživanja za više uplaćeni porez na dobit	331.443	-
<b>UKUPNO:</b>	<b>1.367.671</b>	<b>737.920</b>

#### Bilješka 28 – Ostala potraživanja

		- u kunama -
Opis:	31.12.2016	31.12.2017
Ostala potraživanja	2.600	3.179
<b>UKUPNO:</b>	<b>2.600</b>	<b>3.179</b>

#### Bilješka 29 – Kratkotrajna financijska imovina

		- u kunama -
Opis:	31.12.2016	31.12.2017
Odobreni kratkoročni zajmovi - SLAD d.o.o.	558.224	558.224
Potraživanja za dane jamčevine	-	8.100
<b>UKUPNO:</b>	<b>558.224</b>	<b>566.324</b>

Društvo je odobrilo kratkoročni zajam društvu SLAD d.o.o., a na bazi predujma odobrenog temeljem ugovora o franšizi. Društvo SLAD d.o.o. u roku nije platilo svoje obveze, te je Društvo, zajedno za vrijednost nenaplaćenih potraživanja od kupaca (koja su tijekom 2017. godine u cijelosti vrijednosno usklađena), sudskim putem upisalo plombu nad nekretninama u vlasništvu povezanog društva SLAD Grupa d.o.o., kao oblik osiguranja plaćanja. Predmetni iznos potraživanja od kupaca i potraživanja sa naslova odobrene financijske imovine veći je predmeta osiguranja. Za ovu financijsku imovinu Društvo nije provelo vrijednosno usklađenje, budući da Uprava Društva očekuje potpunu naplatu iskazanog iznosa.

**Bilješke uz financijske izvještaje**  
**za godinu završenu 31. prosinca 2017. godine**  
**Bilješka 30 – Novac na računu i u blagajni**

Opis:	- u kunama -	
	31.12.2016	31.12.2017
kunska sredstva u bankama	95.330	418.139
devizna sredstva u bankama	12.620	2.012
kunska sredstva u blagajni	2.748	76.161
<b>UKUPNO:</b>	<b>110.698</b>	<b>496.312</b>

Novac i novčani ekvivalenti denominirani su u sljedećim valutama:

Opis:	- u kunama -	
	31.12.2016	31.12.2017
u HRK	98.078	494.300
u EUR	12.620	2.012
<b>UKUPNO:</b>	<b>110.698</b>	<b>496.312</b>

Novčana sredstva u stranoj valuti preračunata su u funkcionalnu valutu na dan 31. prosinca primjenom srednjeg tečaja *Hrvatske narodne banke*.

**Bilješka 31 – Aktivna vremenska razgraničenja**

Opis:	- u kunama -	
	31.12.2016	31.12.2017
Unaprijed plaćeni troškovi	258.234	18.324
<b>UKUPNO:</b>	<b>258.234</b>	<b>18.324</b>

Unutar navedene pozicije iskazani su troškovi tekuće godine u visini od 18.324 kn (2016. godina = 258.234 kn) za koje računovodstvo Društva do izrade prijave poreza na dodanu vrijednost za prosinac tekuće godine (do 20.01.2018. godine) nije zaprimilo likvidiranu dokumentaciju.

**Bilješka 32 – Struktura vlasništva**

Opis:	- u kunama -	
	31.12.2016	31.12.2017
Upisani temeljni kapital	17.719.300	17.719.300
<b>UKUPNO:</b>	<b>17.719.300</b>	<b>17.719.300</b>

Temeljni (upisani) kapital iznosi 17.719.300 kuna, te se sastoji od 47.890 dionica pojedinačne nominalne vrijednosti 370 kn/dionica.

**Bilješka 33 – Rezerve**

Unutar pozicije rezervi Društvo je iskazalo iznos od 885.965 kn zakonskih rezervi, koje sudjeluju sa 5,00% unutar strukture ukupne vrijednosti upisanog temeljnog kapitala Društva. Društvo je u prethodnim razdobljima iskazalo ove rezerve u visini većoj od propisanih 5%, uslijed čega je ovaj veći iznos reklasificiran u financijskim izvještajima za 2017. godinu unutar pozicije *Ostalih rezervi*.

## Bilješke uz financijske izvještaje

### za godinu završenu 31. prosinca 2017. godine

Preostali iznos rezervi u visini od 1.731.040 kn odnosi se na rezerve formirane u prethodnim godinama za otkup vlastitih dionica, koje Društvo nije iskoristilo, te klasificiralo unutar pozicije *Ostalih rezervi*.

Jedan od suvlasnika Društva, g. Josip Bošnjak u prethodnim je godinama osigurao opremu za poslovanje Društva, te je navedena imovina evidentirana kao uvećanje pozicije *Postrojenja i oprema* tijekom 2016. godine, sa naslova koje je su formirane *Kapitalne rezerve* i visini od 1.597.474 kn.

### Bilješka 34 – Dugoročna rezerviranja

Opis:	31.12.2016	- u kunama - 31.12.2017
Rezerviranja za neiskorištene godišnje odmore	-	1.176.754
Rezerviranja za porezne postupke	4.332.005	-
Rezerviranja za sudske postupke	819.128	548.056
<b>UKUPNO:</b>	<b>5.151.133</b>	<b>1.724.810</b>

Kretanje rezerviranja u promatranim je razdobljima bilo sljedeće:

Opis:	za porezne postupke	za sudske postupke	za neiskorištene godišnje odmore	UKUPNO:
Stanje na dan 01.01.	4.332.005	819.128	-	5.151.133
Iskorišteni iznosi rezerviranja	-	-	-	-
Ukinuti neiskorišteni iznosi rezerviranja	(4.332.005)	(271.072)	-	(4.603.077)
Rezerviranja po odluci za tekuće razdoblje	-	-	1.176.754	1.176.754
<b>Stanje na dan 31.12.</b>	<b>-</b>	<b>548.056</b>	<b>1.176.754</b>	<b>1.724.810</b>

Društvo je po prvi puta rezerviralo za neiskorištene dane godišnjih odmora prilikom izrade financijskih izvještaja za 2017. godinu.

Rezerviranja se odnose na sudski postupak sa naslova nadzora prometa energenata od strane Ministarstva financija – Carinska uprava u visini od 4.332.005 kn. U korist Društva donesena je tijekom 2017. godine pravomoćna presuda pri Upravnom sudu, temeljem koje je Društvo ukinulo predmetno rezerviranje.

Preostali iznos od 548.056 kn odnosi se na troškove po poreznom nadzoru iz 2013. godine.

### Bilješka 35 – Dugoročne obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama

Opis:	31.12.2016	- u kunama - 31.12.2017
Obveze za kredit Erste & Steiermaerkische Bank d.d.	34.929.472	32.046.154
Obveze za kredit Sberbank d.d.	5.674.444	4.791.481
Obveze za financijski leasing OTP-Leasing d.d.	3.552.710	2.935.524
<b>UKUPNO:</b>	<b>44.156.626</b>	<b>39.773.159</b>
Tekuća dospijeca dugoročnih kredita	(4.150.131)	(6.016.280)
<b>UKUPNO dugoročna dospijeca:</b>	<b>40.006.495</b>	<b>33.756.879</b>

**Bilješke uz financijske izvještaje**

**za godinu završenu 31. prosinca 2017. godine**

Obveza za kredite prema Erste & Steiermaerkische Bank d.d., Zagreb, odnosi se na Ugovor o dugoročnom kreditu sklopljen u 2015. godini na 38.000.000 kuna, sa kamatnom stopom od 5,15% godišnje i rokom povrata u 2025. godini.

Obveza za kredite prema Sberbankom d.d. sklopljen 2011. godine u visini od 1.250.000 EUR, sa kamatnom stopom tromjesečni EURIBOR + 4. p.p. godišnje, promjenjiva, sa rokom povrata u 2021. godini.

Struktura ovih dugoročnih obveza po valutama dana je u nastavku:

Struktura obveza u valutama:		- u kunama -	
	31.12.2016	31.12.2017	
u HRK	34.929.472	32.046.154	
u EUR	9.227.154	7.727.005	
<b>UKUPNO:</b>	<b>44.156.626</b>	<b>39.773.159</b>	

Pregled dospijeća po godinama dan je u nastavku:

Struktura obveza po dospijeću:		- u kunama -
	31.12.2017	
dospjelo i dospijeva u 2018. godini	6.016.280	
dospijeva u 2019. godini	6.828.098	
dospijeva u 2020. godini	5.696.355	
dospijeva u 2021. godini	5.552.479	
dospijeva nakon 2021. godine	15.679.947	
<b>UKUPNO:</b>	<b>39.773.159</b>	

**Bilješka 36 – Kratkoročne obveze za zajmove, depozite i slično**

Opis:		- u kunama -	
	31.12.2016	31.12.2017	
Obveze za pozajmice odobrene od Energo-Tehna d.o.o.	14.406.108	13.224.618	
Obveze po kompenzacijama sa Energo-Tehna d.o.o.	1.778.686	-	
Obveze za pozajmice odobrene od Benussi	492.398	-	
<b>UKUPNO:</b>	<b>16.677.192</b>	<b>13.224.618</b>	

Društvo Energo-Tehna d.o.o., Sveta Nedelja, odobrilo je u prethodnim razdobljima pozajmice Društvu. Predmetni ugovori o pozajmicama su beskametni, te nisu obračunate kamate za 2016. i 2017. godinu.

**Bilješka 37 – Kratkoročne obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama**

Opis:		- u kunama -	
	31.12.2016	31.12.2017	
Obveze za kratkoročni dio dugoročnih kredita	3.450.309	5.263.618	
Obveze za kratkoročni dio financijskih leasinga	699.822	752.660	
Kratkoročne obveze po žiro računu	395.711	-	
Obveze za kamate po kreditima	-	48.530	
<b>UKUPNO:</b>	<b>4.545.842</b>	<b>6.064.808</b>	



## Bilješke uz financijske izvještaje

za godinu završenu 31. prosinca 2017. godine

### Bilješka 38 – Kratkoročne obveze prema dobavljačima

Opis:	31.12.2016	- u kunama - 31.12.2017
Obveze prema dobavljačima u tuzemstvu	4.172.780	4.000.115
Obveze prema dobavljačima u inozemstvu	72.491	12.916
Obveze prema dobavljačima za robu koja je zaprimljena ali nije likvidirana	298.374	375.982
<b>UKUPNO:</b>	<b>4.543.645</b>	<b>4.389.013</b>

Od ukupnih obveza prema dobavljačima, 48% se odnosi na nedospjele obveze.

### Bilješka 39 – Kratkoročne obveze prema zaposlenicima

Opis:	31.12.2016	- u kunama - 31.12.2017
Obveze za neto plaće zaposlenicima	806.192	992.378
Obvez za nadoknade zaposlenicima	36.080	43.123
<b>UKUPNO:</b>	<b>842.272</b>	<b>1.035.501</b>

Obveze prema zaposlenicima odnose se na neisplaćeni dio plaće za prosinac 2017. godine, koji je podmiren u siječnju 2018. godine.

### Bilješka 40 – Kratkoročne obveze za poreze, doprinose i slična davanja

Opis:	31.12.2016	- u kunama - 31.12.2017
Obveze za doprinose iz plaća, na plaće, te porez i prirez na dohodak	440.427	533.424
Obveze za naknade za šume	56.431	47.592
Obveza za PDV	-	22.109
Obveze za porez na dobit	-	16.195
Obveze za članarinu HGK	2.166	-
<b>UKUPNO:</b>	<b>499.024</b>	<b>619.320</b>

### Bilješka 41 – Pasivna vremenska razgraničenja

Opis:	31.12.2016	- u kunama - 31.12.2017
Odgođeni prihodi od diskonta potraživanja	2.166.295	2.166.295
Odgođeni prihodi od prodaje udjela u društvu CENTAR d.o.o.	4.728.143	3.283.946
<b>UKUPNO:</b>	<b>6.894.438</b>	<b>5.450.241</b>

Unutar pozicije pasivnih vremenskih razgraničenja iskazani su odgođeni prihodi sa naslova financiranja otplate udjela u društvu Murvica gradnja d.o.o., kao i prihodi sa naslova prodaje predmetnih udjela do trenutka cjelokupne naplate predmetnih potraživanja (*bilješka 23 – Dugotrajna potraživanja*).

Kretanje pasivnih vremenskih razgraničenja u promatranom je razdoblju bilo sljedeće:

Bilješke uz financijske izvještaje

za godinu završenu 31. prosinca 2017. godine

Opis:	Prihod budućeg razdoblja	- u kunama -
		UKUPNO:
Stanje na dan 01.01.	6.894.438	6.894.438
Formiranje novih razgraničenja	-	-
Ukidanje razgraničenja	(1.444.197)	(1.444.197)
Stanje na dan 31.12.	5.450.241	5.450.241

Bilješka 42 – Odnosi sa povezanim društvima

Povezana društva sa kojima su ostvareni prometi i iskazana otvorena salda na kraju poslovne godine su povezana na temelju iste osobe vlasnika, na temelju istih članova Uprave te na temelju sudjelovanja člana Uprave u vlasničkoj strukturi povezanog društva. Pregled povezanih društava sa njihovim sjedištem je sljedeći:

- o Dalmatinsko zlato d.o.o., Zadar;
- o Energo-Tehna d.o.o., Sveta Nedelja.

U transakcijama sa povezanim osobama Društvo je ostvarilo prihode u visini od 8.439.752 (2016. godina = 6.433.446 kuna). Struktura ostvarenih prihoda sa povezanim društvima u 2016. i 2017. godini bila je sljedeća:

Opis prihod:	2016. godina	- u kunama -
		2017. godina
Dalmatinsko zlato d.o.o.	6.439.445	2.074.752
Prodaja vlastitih proizvoda	5.767.058	1.832.023
Prodaja vlastitih proizvoda - sendviči	4.265	63.956
Prodaja trgovačke robe	31.919	11.792
Prodaja trgovačke robe-smrznuti	313.297	166.981
Prihodi od prefakturiranih troškova	2.959	-
Prihodi od najмова i pripadajućih troškova komunalnih usluga	319.947	-
Energo-Tehna d.o.o.	-	3.252.560
Prihod od prodaje dugotrajne imovine	-	3.252.560
UKUPNO prihodi sa povezanim društvima	6.439.445	5.327.312

Prihod od prodaje sredstva dugotrajne materijalne imovine odnosi se na prodaju nekretnine u vlasništvu Društva u Biogradu na Moru društvu Energo-Tehna d.o.o. (po neto principu priznavanja prihoda).

Stanje potraživanja od kupaca na dan 31.12.2016. i 31.12.2017. godine iz transakcija sa povezanim durštvima dan je u nastavku:

Bilješke uz financijske izvještaje

za godinu završenu 31. prosinca 2017. godine

		- u kunama -
Povezano društvo:	31.12.2016.	31.12.2017.
Dalmatinsko zlato d.o.o.		
Potraživanja sa naslova redovnih isporuka	493.715	-
Potraživanja sa naslova cesija	2.956.292	3.489.722
UKUPNO:	3.450.007	3.489.722

U transakcijama sa povezanim osobama Društvo je ostvarilo rashode u visini od 192.703 (2016. godina = 210.396 kuna). Struktura ostvarenih rashoda sa povezanim društvima u 2016. i 2017. godini bila je sljedeća:

		- u kunama -
Opis rashod:	2016. godina	2017. godina
Energo-Tehna d.o.o.	198.860	14.481
Troškovi tekućeg održavanja	48.860	8.850
Troškovi sirovina i materijala	150.000	5.631
Dalmatinsko zlato d.o.o.	11.536	178.222
Troškovi sirovina i materijala	1.292	156.598
Troškovi zakupnina	10.000	-
Troškovi tekućeg održavanja	-	21.624
Ostali troškovi	244	-
UKUPNO rashodi sa povezanim društvima	210.396	192.703

Stanje obveza prema povezanim društvima na dan 31.12.2016. i 31.12.2017. godine dano je u nastavku:

		- u kunama -
Povezano društvo:	31.12.2016.	31.12.2017.
Dalmatinsko zlato d.o.o.	-	-
Obveze sa naslova redovnih isporuka	-	-
Energo-Tehna d.o.o.	16.363.544	13.393.976
Obveze sa naslova redovnih isporuka	178.750	169.358
Obveze za primljene pozajmice	14.406.108	13.224.618
Obveze po kompenzacijama	1.778.686	-
UKUPNO:	16.363.544	13.393.976

Sukladno izjavi Uprave Društva, cijene usluga primljenih od povezanih društava su tržišne te cijene pruženih usluga povezanim društvima nisu niže od tržišnih. Društvo nije pretrpjelo štetu u transakcijama s povezanim društvima i nije bilo prisiljeno ulaziti u transakcije sa trećima na svoju štetu, a prema zahtjevu Uprave većinskog vlasnika.

## **Bilješke uz financijske izvještaje**

**za godinu završenu 31. prosinca 2017. godine**

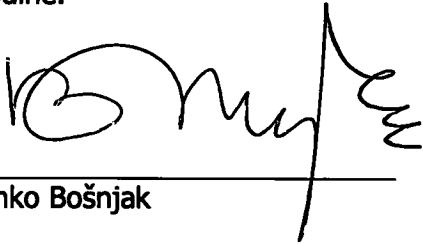
### **Bilješka 43 – Događaji nakon izvještajnog razdoblja**

---

Krajem 2017. godine objavljen je *Zakon o zabrani nepoštenih trgovačkih praksi u lancu opskbe trgovinom* (*Narodne novine* 117/2017 od 29.11.2017. godine), koji je stupio na snagu 01. travnja 2018. godine. Temeljem odredbi predmetnog Zakona, trgovačkim se lancima zabranjuje povrat hrane, što obuhvaća i kruh i pekarske proizvode. Trenutačno Društvo proučava utjecaj predmetnog Zakona na buduće prihode, ali u trenutku izrade ovih financijskih izvještaja nije bilo moguće projicirati utjecaj na prihode 2018. godine.

### **Bilješka 44 – Odobrenje financijskih izvještaja**

Financijski izvještaji usvojeni su od strane Uprave te je odobrena njihova objava dana 30.5.2018. godine.



Vinko Bošnjak

Direktor

**TVORNICA KRUHA ZADAR**  
dioničko društvo