

Karolina d.o.o.

**Godišnje izvješće za godinu koja je završila 31. prosinca 2020.
godine**

Sadržaj	Stranica
Izvešće posloводства	1 – 3
Odgovornost Uprave za godišnje izvješće	4
Izvešće neovisnog revizora	
Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti	8
Izveštaj o financijskom položaju	9
Izveštaj o promjenama vlasničke glavnice	10
Izveštaj o novčanim tokovima	11
Bilješke uz financijske izvještaje	12 - 55



Karolina d.o.o. Osijek

Vukovarska cesta 209 a

31000 Osijek

IZVJEŠĆE POSLOVODSTVA ZA 2020. GODINU

1.Značajniji događaji nakon kraja poslovne godine

Društvo je u 2021. zaključilo dva nova ugovora o kreditu s Kraš dd.. Jedan na 10 mil kn , korišten za zatvaranje kratkoročnog revolving kredita i drugi na 11mil kn korišten za nabavku veće zalihe šećera po povoljnijoj cijeni te za održavanje tekuće likvidnosti. Osim toga nije bilo značajnijih događaja nakon kraja poslovne godine.

2.Vjerojatan budući razvoj društva

U 2021. godini planirano je pripajanje društva u Kraš d.d.. Društvo ima zadovoljavajuću zaposlenost kapaciteta proizvodnje, u budućnosti planiramo dodatni angažman na proširenju asortimana i tržišnog udjela sendvič keksa s obzirom na investicije u proizvodnji. Pristup tržištu je zadovoljavajući, kao i do sada u najvećem dijelu se ostvaruje putem prodaje proizvoda društvu Kraš d.d. i ne postoje planovi za promjene u tom smislu. U planovima su jedino pristupi novim tržištima te u skladu s tim eventualno uvođenje novih proizvoda.

3.Aktivnosti istraživanja i razvoja

Odjel za R&D radi uobičajeno, pokušavajući udovoljiti zahtjevima Marketinga i Prodaje za stavljanje novih proizvoda na tržište. U narednom razdoblju odjel razvoja posebno će se posvetiti kategoriji sendvič keksa.

4.Informacije o otkupu dionica/udjela

Nema novih informacija o otkupu dionica/udjela.

5.Postojanje podružnice društva

Društvo nema podružnice.

KAROLINA d.o.o. tvornica keksa, vafla i slanica, Vukovarska cesta 209 a, 31000 Osijek, Hrvatska.

Tel.: +385 31 512 601, Fax: +385 31 512 673. Sud upisa u sudski registar i broj: Trgovački sud u Osijeku, MBS: 030003718.
Transakcijski račun društva: HR5623400091110476464 Privredna banka, Zagreb. OIB: 10984562711. Matični broj: 03025659.
Temeljni kapital: 57.293.000,00 kn. Direktor društva: Miroslav Šimić. Predsjednica Nadzornog odbora: Tanja Liktar.



Karolina d.o.o. Osijek

Vukovarska cesta 209 a

31000 Osijek

6. Financijski instrumenti koji se koriste ako je to značajno za procjenu financijskog položaja i uspješnosti poslovanja

Društvo je kroz svoje poslovanje izloženo sljedećim financijskim rizicima:

- Kreditni rizik
- Fer vrijednost novčanog toka ili kamatni rizik
- Valutni rizik
- Tržišni rizik
- Rizik likvidnosti

Društvo upravlja svojim kapitalom na način da osigura kontinuitet poslovanja, uz maksimiziranje povrata udjelničarima kroz optimizaciju salda dugovanja i kapitala.

Struktura kapitala Društva sastoji se od dugovanja, koje uključuje kredite i zajmove, novca i novčanih ekvivalenata te vlasničke glavnice koja uključuje cjelokupnu glavnice.

7. Ciljevi politike društva vezane za upravljanje financijskim rizicima, zajedno s politikom značajne vrste prognozirane transakcije za koju se koristi zaštita

Društvo je izloženo domaćem i međunarodnom tržištu, odnosno Društvo je podložno utjecaju promjena cijena glavnih sirovina na svjetskom tržištu koje ovise o kretanju tečaja stranih valuta, te je značajno izloženo utjecaju tečajnih razlika.

Financijski rizici uključuju tržišni rizik (uključujući valutni rizik, i rizik cijena), kreditni rizik, rizik likvidnosti, i rizik novčanog tijeka kamata.

8. Izloženost društva cjenovnom riziku, kreditnom riziku, riziku likvidnosti i riziku novčanog toka

Tržišni rizik

Društvo posluje na hrvatskom tržištu. Uprava Društva utvrđuje cijene svojih proizvoda i usluga. Aktivnosti društva izlažu Društvo prvenstveno financijskim rizicima zbog promjene tečaja stranih valuta, kamatnih stopa te promjene cijena sirovina na svjetskom tržištu.

KAROLINA d.o.o. tvornica keksa, vafla i slanica, Vukovarska cesta 209 a, 31000 Osijek, Hrvatska.

Tel.: +385 31 512 601, Fax: +385 31 512 673. Sud upisa u sudski registar i broj: Trgovački sud u Osijeku, MBS: 030003718. Transakcijski račun društva: HR5623400091110476464 Privredna banka, Zagreb. OIB: 10984562711. Matični broj: 03025659. Temeljni kapital: 57.293.000,00 kn. Direktor društva: Miroslav Šimić. Predsjednica Nadzornog odbora: Tanja Liktar.



Karolina d.o.o. Osijek

Vukovarska cesta 209 a
31000 Osijek

Kreditni rizik

Kreditni rizik, odnosi se na rizik neispunjenja ugovornih obveza drugih ugovornih strana koji će proizvesti financijski gubitak Društva. Društvo je usvojilo politiku prema kojoj posluje samo sa kreditno sposobnim ugovornim stranama, osiguravajući prema potrebi višak osiguranja za ublažavanje rizika financijskog gubitka zbog neispunjenja ugovornih obveza. Izloženost Društva i kreditni položaj drugih ugovornih strana su neprekidno praćeni, a ukupni iznos zaključenih transakcija je raspodijeljen između odobrenih ugovornih strana. Potraživanja od kupaca su usklađena za iznos ispravka sumnjivih i spornih potraživanja.

Kreditni rizik likvidnih sredstava je ograničen, zato jer druge ugovorne strane predstavljaju banke sa visokim kreditnim rejtinzima koji su određeni od međunarodnih agencija za određivanje kreditnih rizika.

Valutni rizik

Službena valuta Društva je hrvatska kuna. Međutim, određene transakcije u stranim valutama preračunavaju se u hrvatske kune primjenom valutnih tečajeva koji su važeći na datum bilance / izvještaja

o financijskom položaju, te je, slijedom toga, Društvo potencijalno izloženo rizicima promjena valutnih tečajeva.

Rizik likvidnosti

Društvo upravlja rizikom likvidnosti održavajući prikladne pričuve, bankovna sredstva i pričuve pozajmljenih sredstava, neprekidnim praćenjem predviđenih i stvarnih novčanih tokova, te uspoređujući rokove dospjeća financijske imovine i obveza.

U Osijeku , 16. ožujka 2021.

Miroslav Šimić , član uprave-direktor



KAROLINA d.o.o. tvornica kekisa, vafli i slanica, Vukovarska cesta 209 a, 31000 Osijek, Hrvatska.

Tel.: +385 31 512 601, Fax: +385 31 512 673. Sud upisa u sudski registar i broj: Trgovački sud u Osijeku, MBS: 030003718. Transakcijski račun društva: HR5623400091110476464 Privredna banka, Zagreb. OIB: 10984562711. Matični broj: 03025659. Temeljni kapital: 57.293.000,00 kn. Direktor društva: Miroslav Šimić. Predsjednica Nadzornog odbora: Tanja Liktar.

Uprava je dužna osigurati da godišnje izvješće za svaku financijsku godinu budu pripremljeni u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja, koje je usvojila Europska Unija (MSFI), tako da daju istinitu i objektivnu sliku financijskog stanja i rezultata poslovanja društva Karolina d.o.o. ("Društvo") za tu godinu. Nakon provedenih istraživanja, Uprava razumno očekuje da Društvo ima odgovarajuća sredstva za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. Iz navedenog razloga, Uprava i dalje prihvaća načelo nastavka poslovanja pri izradi godišnjeg izvješća Društva.

Pri izradi godišnjeg izvješća Uprava je odgovorna:

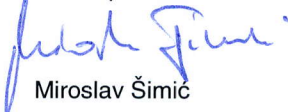
- da se odaberu i potom dosljedno primjenjuju odgovarajuće računovodstvene politike;
- da prosudbe i procjene budu razumne i oprezne;
- da se primjenjuju važeći računovodstveni standardi, a svako materijalno značajno odstupanje obznani i objasni u godišnjem izvješću; te
- da se godišnje izvješće pripremi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

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

Potpisao član Uprave/Direktor:

Za Karolina d.o.o.

Član Uprave/Direktor


Miroslav Šimić



Karolina d.o.o.

Vukovarska cesta 209a

Osijek

Republika Hrvatska

16. ožujka 2021. godine

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Vlasnicima Karoline d.o.o.

Mišljenje

Obavili smo reviziju finansijskih izvještaja društva Karolina d.o.o. („Društvo“), koji obuhvaćaju izvještaj o finansijskom položaju na dan 31. prosinca 2020. godine, izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o promjenama vlasničke glavnice i izvještaj o novčanim tokovima za tada završenu godinu te bilješke uz finansijske izvještaje, uključujući i sažetak značajnih računovodstvenih politika (u nastavku „finansijski izvještaji“).

Prema našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, finansijski položaj Društva na dan 31. prosinca 2020. godine, njenu finansijsku uspješnost te njene novčane tokove za tada završene godine u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja koje je usvojila Europska unija („MSFI“).

Osnova za mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu sa Zakonom o reviziji i Međunarodnim revizijskim standardima („MRvS“). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem izvješću neovisnog revizora u odjeljku *Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih izvještaja*. Neovisni smo od Društva u skladu s Kodeksom etike za profesionalne računovođe („IESBA Kodeks“) i ispunili smo naše etičke odgovornosti u skladu s IESBA Kodeksom. Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje.

Isticanje pitanja

Kako je opisano u Bilješci 32 uz finansijske izvještaje, namjera većinskog vlasnika KRAŠ-a d.d. („matično društvo“) je pripojiti Društvo matičnom društvu s 30. lipnjem 2021.godine. Time će Društvo nastaviti poslovati u sklopu matičnog društva. Naše mišljenje nije modificirano u vezi s tim pitanjem.

Ostala pitanja

Reviziju finansijskih izvještaja Društva za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. godine obavio je drugi revizor te izrazio mišljenje koje nije modificirano dana 28. veljače 2020. godine.

Društvo upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu: MBS 030022053; uplaćen temeljni kapital: 44.900,00 kuna; direktori: Marina Tonžetić, Dražen Nimčević, Domagoj Vuković; poslovna banka: Zagrebačka banka d.d., Trg bana Josipa Jelačića 10, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2360000-1101896313; SWIFT Code: ZABHR2X IBAN: HR2723600001101896313; Privredna banka Zagreb d.d., Radnička cesta 50, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2340009-1110098294; SWIFT Code: PBZGHR2X IBAN: HR3823400091110098294; Raiffeisenbank Austria d.d., Petrinjska 59, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2484008-1100240905; SWIFT Code: RZBHR2X IBAN: HR1024840081100240905.

Deloitte se odnosi na Deloitte Touche Tohmatsu Limited, skraćeno DTTL, poznat i pod nazivom „Deloitte Global“, pravnu osobu osnovanu prema pravu Ujedinjenog Kraljevstva Velike Britanije i Sjeverne Irske (izvorno „UK private company limited by guarantee“) i mrežu njegovih članova i s njima povezanih subjekata. DTTL i svaki njegov član su pravno odvojeni i samostalni subjekti. Usluge klijentima ne pruža DTTL. Detaljan opis DTTL-a i njegovih članova možete pronaći na adresi www.deloitte.com/hr/o-nama.

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (NASTAVAK)

Ostale informacije

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

Naše mišljenje o financijskim izvještajima ne obuhvaća ostale informacije.

U vezi s našom revizijom financijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije i, u provođenju toga, razmotriti jesu li ostale informacije značajno proturječne financijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenim u reviziji ili se drugačije čini da su značajno pogrešno prikazane. U pogledu Izvješća posloводства Društva je uključeno u Godišnje izvješće, obavili smo i postupke propisane Zakonom o računovodstvu. Ti postupci uključuju provjeru uključuje li Izvješće posloводства potrebne objave navedene u članku 21. Zakona o računovodstvu.

Temeljem provedenih postupaka tijekom naše revizije, u mjeri u kojoj smo bili u mogućnost to procijeniti, izvještavamo sljedeće:

1. Informacije uključene u ostale informacije u skladu su, u svim značajnim odrednicama, s priloženim financijskim izvještajima.
2. Izvješće posloводства pripremljeno je, u svim značajnim odrednicama, u skladu s člankom 21. Zakona o računovodstvu.

Na temelju poznavanja i razumijevanja poslovanja Društva i njegova okruženja stečenog u okviru revizije financijskih izvještaja, nismo ustanovili značajne pogrešne prikaze u ostalim informacijama.

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

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

U sastavljanju financijskih izvještaja, Uprava je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem, 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.

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (NASTAVAK)

Odgovornosti revizora za reviziju 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 visoka 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 skupno, utječu na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovi tih financijskih izvještaja. Kao sastavni dio revizije u skladu s MRevS-ima, stvaramo profesionalne prosudbe i održavamo profesionalni skepticizam tijekom revizije. Mi također:

- Prepoznavamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza financijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prijevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prijevara može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola.
- Stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva.
- Ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila Uprava.
- Zaključujemo o primjerenosti korištene računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi Uprava i, temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem izvješću neovisnog revizora na povezane objave u financijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci 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 neograničenoj osnovi.
- Ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj financijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.
- Pribavljamo dostatne i primjerene revizijske dokaze u vezi s financijskim informacijama subjekata ili poslovnih aktivnosti unutar Društva kako bi izrazili mišljenje o tim financijskim izvještajima. Mi smo odgovorni za usmjeravanje, nadziranje i izvođenje revizije Društva. Mi smo isključivo odgovorni za naše revizijsko mišljenje.

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



Marina Tonžetić
Direktor



16. ožujka 2021. godine



Ivana Turjak - Čebihin
Ovlašteni revizor

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2020. godine

		2020.	2019.
		'000 HRK	'000 HRK
	Bilješke		
Prihodi od ugovora s kupcima	5	137.759	130.970
Ostali poslovni prihodi	6	6.653	2.127
Promjena vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda		130	300
Troškovi prodane robe		(1.627)	(987)
Materijalni troškovi	7	(87.427)	(79.339)
Troškovi osoblja	8	(31.859)	(32.905)
Trošak amortizacije	9	(10.816)	(10.805)
Gubici od umanjenja vrijednosti (uključujući poništenje gubitaka zbog umanjenja vrijednosti) od financijske imovine		(21)	(36)
Ostali troškovi poslovanja	10	(12.397)	(7.116)
Financijski prihodi	11	1.034	227
Financijski rashodi	12	<u>(1.607)</u>	<u>(1.034)</u>
(Gubitak) / Dobit prije poreza		(179)	1.401
Porez na dobit	13	711	(282)
Dobit tekuće godine		<u>532</u>	<u>1.119</u>
Ostala sveobuhvatna dobit tekuće godine			
Stavke koje se kasnije ne prenose u dobit i gubitak:			
Dobici iz revalorizacije		889	-
Porez na dobit		(160)	-
		<u>729</u>	<u>-</u>
Ukupna sveobuhvatna dobit tekuće godine		<u>1.261</u>	<u>1.119</u>

Izveštaj o financijskom položaju
Na dan 31. prosinca 2020. godine

	Bilješka	31.12.2020. '000 HRK	31.12.2019. '000 HRK
Imovina			
Dugotrajna imovina			
Nematerijalna imovina	14	1	16
Nekretnine, postrojenja i oprema	15	117.336	104.330
Imovina s pravom uporabe	16	17	87
Ulaganja u nekretnine	17	2.691	3.336
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit		22	22
Ostala dugotrajna financijska imovina		220	171
Odgođena porezna imovina	13	676	218
Ukupna dugotrajna imovina		120.961	108.179
Kratkotrajna imovina			
Zalihe	18	19.462	26.379
Dani zajmovi	19	-	1.000
Potraživanja od kupaca	20	19.240	8.591
Potraživanja od države i drugih institucija	21	505	2.297
Novac i novčani ekvivalenti	22	1.331	1.214
Ostala potraživanja		20	19
Ukupno kratkotrajna imovina		40.559	39.499
Ukupna imovina		161.520	147.678
Vlasnička glavnica i obveze			
Kapital i pričuve			
Upisani kapital		57.293	57.293
Zakonske rezerve		2.935	2.935
Revalorizacijske rezerve - Građevinski objekti i zemljišta		28.442	28.866
Preneseni gubici i dobit tekuće godine		782	(903)
Ukupna vlasnička glavnica		89.451	88.190
Dugoročne obveze			
Posudbe	24	21.785	12.966
Odgođena porezna obveza	13	6.243	6.336
Rezerviranja	25	1.814	1.209
Ukupne dugoročne obveze		29.843	20.511
Kratkoročne obveze			
Obveze prema dobavljačima	26	16.384	10.788
Obveze s osnove najma	27	14	88
Posudbe	24	20.958	24.721
Obveze prema zaposlenicima	28	2.820	1.744
Obveze za poreze i doprinose	29	1.653	974
Ostale kratkoročne obveze	30	399	661
Ukupno kratkoročne obveze		42.227	38.976
Ukupne obveze		72.070	59.488
Ukupno vlasnička glavnica i obveze		161.520	147.678

Izvještaj o promjenama vlasničke glavnice

Za godinu završenu 31. prosinca 2020. godine

	Temeljni kapital	Zakonske rezerve	Revalorizacijske pričuve - Građevinski objekti i zemljišta	Preneseni gubici i dobit tekuće godine	Ukupno
	'000 HRK	'000 HRK	'000 HRK	'000 HRK	'000 HRK
Stanje na dan 31. prosinca 2018.	57.293	2.935	29.146	(2.301)	87.073
Prijenos u zadržanu dobit	-	-	(280)	280	-
Dobit poslovne godine	-	-	-	1.119	1.119
Ostala sveobuhvatna dobit tekuće godine umanjena za porez na dobit	-	-	-	-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	-	280	-
Stanje na dan 31. prosinca 2019.	57.293	2.935	28.866	(903)	88.190
Revalorizacija zemljišta, ulaganja u nekretnine neto	-	-	729	-	729
Prijenos u zadržanu dobit	-	-	(1.153)	1.153	-
Dobit poslovne godine	-	-	-	532	532
Ostala sveobuhvatna dobit tekuće godine umanjena za porez na dobit	-	-	-	-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	-	532	532
Stanje na dan 31. prosinca 2020.	57.293	2.935	28.442	782	89.451

Poslovni udjeli članova Društva su kako slijedi: Kraš d.d.: 99,75%, 1 poslovni udjel, 57.149 tisuća kuna nominalnog iznosa; CERP: 1 poslovni udjel, 0,22%, 127 tisuća kuna nominalnog iznosa; Ostali. 9 poslovnih udjela, 0,03%, 17 tisuća kuna nominalnog iznosa.

Izveštaj o novčanim tokovima

Za godinu završenu 31. prosinca 2020. godine

		31.12.2020.	31.12.2019.
Gubitak tekuće godine prije poreza/(Dobit tekuće godine prije poreza)		'000 HRK (179)	'000 HRK 1.401
Usklađenja:			
Povećanje rezerviranja, neto		1.210	13
Umanjenje ulaganja u nekretnine	17	1.420	-
Umanjenje biološke imovine	15	1.430	-
Financijski prihodi	11	(12)	(13)
Financijski rashodi	12	378	670
Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme	9	10.732	10.706
Amortizacija imovine s pravom uporabe	9	70	77
Gubici od umanjena vrijednosti financijske imovine, umanjeno za poništenje	20	21	21
Amortizacija nematerijalne imovine	9	14	23
Neto knjigovodstvena vrijednost otuđenih nekretnina, postrojenja i opreme	15	-	20
Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti prije promjena obrtnog kapitala		15.084	12.918
Smanjenje/(povećanje) zaliha		6.917	(9.614)
Povećanje/(smanjenje) obveza prema dobavljačima i ostalih obveza		12.747	(2.519)
(Povećanje)/smanjenje potraživanja od kupaca i drugih potraživanja		(8.868)	8.135
Novac ostvaren poslovanjem		25.880	8.920
Plaćeni porez na dobit		(314)	(582)
Neto novac iz poslovnih aktivnosti		25.566	8.338
Investicijske aktivnosti			
Kupnja nekretnina, postrojenja i opreme	15	(31.165)	(10.371)
Novčani izdaci iz investicijskih aktivnosti		(31.165)	(10.371)
Aktivnosti financiranja			
Otplate zajmova i posudbi	19,24	(16.635)	(16.250)
Novčani primici od zajmova i posudbi	19,24	22.423	18.252
Otplata obveza po najmu		(75)	(76)
Neto novčani primici iz aktivnosti financiranja		5.713	1.926
Neto povećanje/(smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata		117	(110)
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine		1.214	1.324
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	24	1.331	1.214

1. Općenito

Društvo Karolina d.o.o. (u nastavku: „Društvo“) je društvo s ograničenom odgovornošću osnovano i registrirano u Republici Hrvatskoj. Krajnja pravna osoba koja imaju kontrolu nad društvom je MESNA INDUSTRIJA BRAĆA PIVAC d.o.o., Vrgorac.

Karolina tvornica keksa, vafla i slanica d.o.o., Osijek, Vukovarska cesta 209/a ("Društvo") osnovana je 1909. godine. U počecima je to bila tvornica za proizvodnju pekarskih proizvoda „Karolina Muhle“, a od 1922. godine proširenjem asortimana započinje proizvodnja keksa i biskvita. U jednom razdoblju radi u okviru Lura – grupe pod imenom Lura keksi d.o.o., zatim postaje dio Lorenz Bashlsen grupe. Tijekom 2011. godine Kraš d.d., Zagreb kupuje većinski udio u Društvu i od tada posluje u okviru Kraš grupacije. Društvo je registrirano kod Trgovačkog suda u Osijeku pod matičnim brojem subjekta MBS: 030003718 i OIB: 10984562711.

Sukladno nacionalnoj klasifikaciji djelatnosti, osnovna djelatnost Društva je proizvodnja dvopeka, keksa, trajnog peciva i kolača. Društvo od svog osnutka pa do danas razvija proizvodnju prateći zahtjevne svjetske standarde konditorske industrije, te isto tako nudi i nameće nove zahtjeve tržištu svojim inovacijama.

Iznosi u ovim financijskim izvještajima izraženi su u hrvatskim kunama i zaokruženi na najbližu tisuću.

Tijela Društva su Uprava, Nadzorni odbor i Skupština.

Uprava Društva:

Miroslav Šimić – direktor, zastupa Društvo pojedinačno i samostalno

Članovi Nadzornog odbora Društva su:

Tanjica Liktar	- predsjednica
Meri Marić	- zamjenica predsjednice do 15.12.2020.
Marija Carić	- zamjenica predsjednice od 22.12.2020.
Pamela Bolarić	- član
Krešimir Lončarić	- član
Filip Hosinović	- član

2. Standardi i izmjene postojećih standarda

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

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

- izmjene MRS-a 1 „Prezentiranje financijskih izvještaja“ i MRS-a 8 „Računovodstvene politike, promjene računovodstvenih procjena i pogreške“ – Definicija značajnosti, usvojene u Europskoj uniji 29. studenoga 2019. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2020.)
- izmjene MSFI-ja 3 „Poslovna spajanja“ – Definicija poslovanja, usvojene u Europskoj uniji 21. travnja 2020. (na snazi za poslovna spajanja za koje je datum stjecanja na dan ili nakon početka prvog godišnjeg izvještajnog razdoblja koje započinje na dan ili nakon 1. siječnja 2020. i za stjecanja sredstava do kojih dolazi na dan ili nakon početka tog razdoblja)
- izmjene MSFI-ja 9 „Financijski instrumenti“, MRS-a 39 „Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje“ te MSFI-ja 7 „Financijski instrumenti: objavljivanje“ – Reforma referentnih kamatnih stopa, usvojene u Europskoj uniji 15. siječnja 2020. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2020.)
- izmjene MSFI-ja 16 „Najmovi“ – Olakšice za najmove u kontekstu pandemije bolesti COVID-19 (usvojene u Europskoj uniji 9. listopada 2020., na snazi najkasnije od 1. lipnja 2020. za financijske godine koje započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2020.)*
- izmjene upućivanja na Konceptualni okvir u MSFI-jevima, usvojene u Europskoj uniji 29. studenoga 2019. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2020.).

Usvajanje navedenih izmjena postojećih standarda nije dovelo do značajnih promjena u financijskim izvještajima Društva.

2. Standardi i izmjene postojećih standarda (nastavak)

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

Na datum odobrenja ovih financijskih izvještaja bile su objavljene, ali ne i na snazi, sljedeće izmjene postojećih standarda koje je objavio OMRS i usvojene su u Europskoj uniji:

- izmjene MSFI-ja 4 „Ugovori o osiguranju“ – Produljenje privremenog izuzeća od primjene MSFI-ja 9, usvojene u Europskoj uniji 16. prosinca 2020. (datum isteka privremenog izuzeća od primjene MSFI-ja 9 pomaknut je sa 1. siječnja 2021. na godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023.)
- izmjene MSFI-ja 9 „Financijski instrumenti“, MRS-a 39 „Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje“, MSFI-ja 7: „Financijski instrumenti: objavljivanje“, MSFI-ja 4 „Ugovori o osiguranju“ i MSFI-ja 16: „Najmovi“ – Reforma referentnih kamatnih stopa – 2. faza, usvojene u Europskoj uniji 13. siječnja 2021. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2021.).

Novi standardi te izmjene postojećih standarda koje je objavio OMRS, ali još nisu usvojeni u Europskoj uniji

MSFI-jevi trenutačno usvojeni u Europskoj uniji ne razlikuju se značajno od propisa koje je donio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde (OMRS), izuzev sljedećih standarda i izmjena postojećih standarda, o čijem usvajanju Europska unija do 16. ožujka 2021. godine još nije donijela odluku (datumi stupanja na snagu navedeni u nastavku odnose se na MSFI-jeve koje je objavio OMRS):

- MSFI 14 „Regulativom propisane razgraničene stavke“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.) – Europska komisija odlučila je postupak preuzimanja ovog prijelaznog standarda odgoditi do objave njegove konačne verzije
- MSFI 17 „Ugovori o osiguranju“, uključujući izmjene MSFI-ja 17 (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023. godine)
- izmjene MRS-a 1 „Prezentiranje financijskih izvještaja“ – Klasifikacija kratkoročnih i dugoročnih obveza (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023.)
- izmjene MRS-a 16 „Nekretnine, postrojenja i oprema“ – Prihodi prije namjeravane uporabe (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2022.)
- izmjene MRS-a 37 „Rezerviranja, nepredviđene obveze i nepredviđena imovina“ – Štetni ugovori – Troškovi ispunjenja ugovornih obveza (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2022.)
- izmjene MSFI-ja 3 „Poslovna spajanja“ – Upućivanja na Konceptualni okvir s izmjenama MSFI-ja 3 (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2022.)
- izmjene MSFI-ja 10 „Konsolidirani financijski izvještaji“ i MRS-a 28 „Udjeli u pridruženim subjektima i zajedničkim pothvatima“ – Prodaja odnosno ulog imovine između ulagatelja i njegovog pridruženog subjekta ili zajedničkog pothvata te daljnje izmjene (prvotno određeni datum stupanja na snagu odgođen je do dovršetka istraživačkog projekta na temu primjene metode udjela)
- izmjene raznih standarda zbog „Dorada MSFI-jeva iz ciklusa 2018. – 2020.“, proizašle iz projekta godišnje dorade MSFI-jeva (MSFI 1, MSFI 9, MSFI 16 i MRS 41), prvenstveno radi otklanjanja nedosljednosti i pojašnjenja teksta (Izmjene MSFI-ja 1, MSFI-ja 9 i MRS-a 41 na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2022. Izmjena MSFI-ja 16 odnosi se isključivo na ilustrativni primjer, stoga nije naveden datum stupanja na snagu.).

3. Temeljne računovodstvene politike

Računovodstveno načelo

Financijski su izvještaji sastavljeni u skladu s MSFI-jevima koje je usvojila Europska unija (MSFI EU) i stoga su financijski izvještaji Društva u skladu s člankom 4. Uredbe (EU) o međunarodnim računovodstvenim standardima.

Financijski izvještaji sastavljeni su po načelu povijesnog troška, izuzev revalorizacije zemljišta te građevinskih objekata te određene financijske imovine, koja su iskazani u revaloriziranim iznosima, odnosno po fer vrijednosti, kako je obrazloženo u računovodstvenim politikama koje slijede. Povijesni trošak temelji se uglavnom na fer vrijednosti naknade dane u zamjenu za dobra ili usluge.

Fer vrijednost je cijena koja bi bila ostvarena prodajom neke stavke imovine ili plaćena za prijenos neke obveze u urednoj transakciji između tržišnih sudionika na datum mjerenja, neovisno o tome bi li ona bila neposredno vidljiva ili procijenjena primjenom neke druge tehnike vrednovanja. Procjenjujući fer vrijednosti neke stavke imovine ili neke obveze, Društvo uzima u obzir ona obilježja koja bi uzeli u obzir i tržišni sudionici određujući cijenu imovine odnosno obveze na datum mjerenja. To je i osnova na kojoj je fer vrijednost mjerena, odnosno objavljena u ovim financijskim izvještajima.

Slijedi opis glavnih usvojenih računovodstvenih politika.

Vremenska neograničenost poslovanja

U trenutku odobrenja za izdavanje financijskih izvještaja, Uprava razumno očekuje da Društvo raspolaze odgovarajućim sredstvima za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. Stoga i dalje usvaja načelo vremenske neograničenosti poslovanja pri sastavljanju financijskih izvještaja.

Priznavanje prihoda

Društvo iskazuje prihode iz sljedećeg glavnog izvora:

- Prihodi od prodaje gotovih proizvoda (keksi, trajna peciva, kolači).

Prihod se mjeri na temelju naknade za koju Društvo smatra da će imati pravo u okviru ugovora s kupcem te isključuje iznose naplaćene u ime trećih strana. Društvo iskazuje prihod kada na kupca prenosi kontrolu nad proizvodom ili uslugom.

Prihodi od prodaje predstavlja primljene iznose i potraživanja od trećih strana za robu isporučenu kupcima i za isporučene usluge. Prodaja se prepoznaje kada se kontrola robe prenese na kupca, što je uglavnom po dolasku kod kupca.

Prihodi se mjere kao iznos naknade koje Društvo očekuje da će dobiti, na temelju navedene cijene koja se primjenjuje na određenom distribucijskom kanalu nakon odbitka povrata, poreza na promet, drugih trgovinskih popusta kupcima. Razina popusta, dodataka, priznaje se kao odbitak od prihoda u vrijeme kada je povezana prodaja prepoznata ili kada se rabat nudi kupcu. Oni se određuju na temelju potpisanih ugovora s Krašem d.d.. Društvo ima kreditne uvjete koji su obično kratkoročni, u skladu s tržišnom praksom bez ikakve komponente financiranja.

Najmovi

(a) Društvo kao najmoprimac

Društvo procjenjuje je li riječ o ugovoru o najmu odnosno sadržava li ugovor najam, na početku ugovora. Društvo iskazuje imovinu s pravom uporabe i pripadajuću obvezu po najmu u pogledu svih najmovi u kojima je ona najmoprimac, osim kad je riječ o kratkoročnim najmovima (definiranim kao najmovima čije trajanje iznosi 12 mjeseci ili manje). Za takve najmove Društvo pravocrtno priznaje plaćanja najma kao poslovni rashod tijekom trajanja najma, osim ako neka druga sustavna osnova kvalitetnije ne odražava vremensku dinamiku trošenja ekonomskih koristi od imovine koje se drži u najmu.

3. Temeljne računovodstvene politike (nastavak)

Najmovi (nastavak)

Obveza po najmu prvi se put mjeri u visini sadašnje vrijednosti plaćanja najma koja na datum početka nisu podmirena, umanjena uporabom stope koja proizlazi iz najma. Ako tu stopu nije moguće odrediti, Društvo se najčešće služi svojom kamatnom stopom zaduživanja.

Plaćanja najma obuhvaćena mjerenjem obveze po najmu obuhvaćaju:

- fiksna plaćanja najma (uključujući plaćanja najma koja su u biti fiksna), umanjena za primljene poticaje za najam

Obveze po najmu prezentiraju se kao zasebna stavka u izvještaju o financijskom položaju.

Obveza po najmu naknadno se mjeri povećanjem knjigovodstvene vrijednosti kako bi odražavala kamate na obveze po najmu (primjenom metode efektivne kamate) te smanjenjem knjigovodstvene vrijednosti kako bi odražavala izvršena plaćanja najma.

Društvo ponovno mjeri obvezu po najmu (te provodi odgovarajuće usklade s povezanom imovinom s pravom uporabe) kada se:

- razdoblje najma promijeni ili nastane značajan događaj ili značajna promjena okolnosti zbog čega dođe do promjene u procjeni izvršavanja mogućnosti kupnje, te se u tom slučaju obveza po najmu ponovno mjeri tako da se revidirana plaćanja najma diskontira primjenom revidirane diskontne stope
- plaćanja najma promijene zbog promjena indeksa ili stope odnosno promjene u očekivanom plaćanju zajamčenog ostatka vrijednosti, te se u tom slučaju obveza po najmu ponovno mjeri tako da se revidirana plaćanja najma diskontira primjenom nepromijenjenih diskontnih stopa (osim ako je promjena u plaćanjima najma posljedica promjene promjenjivih kamatnih stopa, te se u tom slučaju primjenjuje revidirana diskontna stopa)
- ugovori o najmu mijenjaju, a izmjena najma ne obračunava se kao zaseban najam, te se u tom slučaju obveza po najmu ponovno mjeri na temelju razdoblja izmijenjenog najma tako da se revidirana plaćanja najma diskontira primjenom revidiranih diskontnih stopa na datum stupanja izmjene na snagu.

Društvo nije obavilo takve usklade tijekom prezentiranih razdoblja.

Imovina s pravom uporabe obuhvaća početno mjerenje predmetne obveze po najmu, plaćanja najma na dan početka najma ili prije toga, umanjeno za primljene poticaje za zaključenje poslovnog najma i sve početne izravne troškove. Oni se naknadno mjere po trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju i gubitke od umanjenja vrijednosti. Amortizacija započinje na datum početka najma.

Imovina s pravom uporabe prezentira se kao zasebna stavka u izvještaju o financijskom položaju.

Društvo primjenjuje MRS 36 kako bi ustanovila je li vrijednost imovine s pravom uporabe umanjena odnosno jesu li za nju obračunati bilo kakvi gubici zbog umanjenja vrijednosti, kako je opisano u politici „Nekretnine, postrojenja i oprema”.

Promjenjive najamnine koje ne ovise o indeksu ili stopi nisu obuhvaćene mjerenjem obveze po najmu i imovine s pravom uporabe. Povezana plaćanja priznaju se kao trošak u razdoblju u kojem je nastao događaj ili uvjet koji je potaknuo predmetna plaćanja te se nalaze u „Materijalnim troškovima” u dobiti ili gubitku (vidjeti bilješku 7).

3. Temeljne računovodstvene politike (nastavak)

Najmovi (nastavak)

Kao praktično rješenje, MSFI 16 najmoprimcu dozvoljava neodvajanje komponenti koje se ne odnose na najam te obračunavanje komponenti koje se odnose na najam i komponenti koje se ne odnose na najam kao jedinstvenu komponentu. Društvo nije upotrijebila to praktično rješenje. Za ugovor koji sadržava komponentu koja se odnosi na najam te jednu ili više dodatnih komponenti koje se ne odnose na najam, Društvo je dužna naknadu u okviru ugovora raspodijeliti na svaku komponentu koja se odnosi na najam na temelju relativne samostalne cijene te komponente i ukupne samostalne cijene komponenti koje se ne odnose na najam. Društvo nije koristilo opisno praktično rješenje.

Strane valute

Prilikom sastavljanja financijskih izvještaja pojedinih subjekata unutar Društva, transakcije u valutama koje nisu funkcijska valuta subjekta, tj. u stranim valutama evidentirane su primjenom valutnih tečajeva na snazi na datum transakcije. Monetarna imovina i obveze u stranim valutama se na kraju svakog izvještajnog razdoblja ponovno preračunavaju po tečaju važećem na kraju toga razdoblja. Nemonetarne stavke iskazane po fer vrijednosti koje su nominirane u stranim valutama ponovno se preračunavaju po tečaju važećem na datum utvrđivanja njihove fer vrijednosti. Nemonetarne stavke u stranoj valuti koje se vode po povijesnom trošku se ne preračunavaju ponovno. Tečajne razlike uključuju se u dobit ili gubitak razdoblja.

3. Temeljne računovodstvene politike (nastavak)

Troškovi posudbe

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

U mjeri u kojoj se zajmovi i posudbe s promjenjivom kamatnom stopom upotrebljavaju za financiranje kvalificirane imovine i štite se učinkovitom zaštitom novčanih tokova od kamatnog rizika, učinkoviti dio izvedenica iskazuje se u sklopu ostale sveobuhvatne dobiti te se prenosi u dobit i gubitak kada kvalificirana imovina utječe na dobit i gubitak. U mjeri u kojoj se zajmovi i posudbe s promjenjivom kamatnom stopom upotrebljavaju za financiranje kvalificirane imovine i štite se učinkovitom zaštitom tijekom novca od kamatnog rizika, kapitalizirani troškovi posudbe odražavaju zaštićenu kamatnu stopu.

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

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

Državne potpore

Državne potpore ne priznaju se sve dok ispunjenje uvjeta za dobivanje državne potpore i primitak potpore ne postanu realno izvjesni.

Državne potpore priznaju se u dobit ili gubitak sustavno kroz razdoblje u kojem Društvo troškove koji trebaju biti pokriveni potporom priznaje kao rashod. Konkretno, državne potpore kod kojih je osnovni uvjet da Društvo nabavi, izgradi ili na neki drugi način stekne dugotrajnu imovinu (uključujući nekretnine i opremu) iskazuju se u izvještaju o financijskom položaju kao prihodi budućih razdoblja i prenose u dobit ili gubitak sustavno i racionalno tijekom korisnog vijeka predmetne imovine.

Potraživanja temeljem državnih potpora s naslova nadoknade već nastalih troškova ili gubitaka ili radi pružanja trenutne financijske potpore Društvu bez budućih povezanih troškova priznaju se u dobit ili gubitak razdoblja u kojem nastane potraživanje po njima.

3. Temeljne računovodstvene politike (nastavak)

Troškovi mirovinskih naknada i otpremnina

Uplate u plan definiranih mirovinskih naknada priznaju se kao rashod kad su zaposlenici odradili posao temeljem kojeg su stekli pravo na doprinose. Uplate u državni mirovinski fond obračunavaju se kao uplate u planove definiranih doprinosa u kojima su obveze Društva u okviru planova istovjetne onima iz definiranih mirovinskih naknada.

Kratkoročna i druga dugoročna primanja zaposlenih

Za primanja, koja zaposlenici akumuliraju na osnovi plaća, godišnjih odmora i bolovanja priznaje se kao obveza u razdoblju pružanja predmetne usluge u visini nediskontiranog očekivanog iznosa naknade koji će trebati isplatiti u zamjenu za navedenu uslugu.

Obveze koje se odnose na kratkoročna primanja mjere se u nediskontiranom očekivanom iznosu naknade koju će trebati isplatiti u zamjenu za navedenu uslugu.

Obveze iskazane na osnovi drugih dugoročnih primanja zaposlenih mjere se kao sadašnja vrijednost očekivanih procijenjenih budućih odljeva novca iz Društva uslijed plaćanja za usluge koje su zaposleni pružili do izvještajnog datuma.

Oporezivanje

Rashod temeljem poreza na dobit je zbroj tekuće porezne obveze i odgođenih poreza.

Tekući porez

Tekuća porezna obveza temelji se na oporezivoj dobiti tekuće godine. Oporeziva dobit razlikuje se od neto dobiti iskazane u dobiti i gubitku jer ne uključuje stavke prihoda i rashoda koje su oporezive ili odbitne u drugim godinama, kao ni stavke koje nikada nisu oporezive ni odbitne. Tekuća porezna obveza Društva izračunava se primjenom poreznih stopa koje su na kraju izvještajnog razdoblja na snazi, odnosno uskoro na snazi.

Rezerviranje se priznaje za pitanja za koja je izračun poreza nesiguran, ali je vrlo vjerojatno da će doći do odljeva sredstava poreznom tijelu. Rezerviranja se mjere prema najboljoj mogućoj procjeni iznosa koji se očekuje biti plaćen. Procjena se temelji na prosudbi poreznih stručnjaka unutar Društva u skladu s prethodnim iskustvom u takvim aktivnostima te u određenim slučajevima na temelju poreznih savjeta neovisnih stručnjaka.

Odgođeni porez

Odgođeni porez priznaje se temeljem razlike između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza u financijskim izvještajima i pripadajuće porezne osnovice koja se koristi za izračunavanje oporezive dobiti, a obračunava se metodom bilančne obveze. Odgođene porezne obveze u pravilu se iskazuju po svim privremenim oporezivim razlikama, a odgođena porezna imovina priznaje se do visine vjerojatno raspoloživog iznosa oporezive dobiti koji će omogućiti korištenje porezne olakšice povezane s odbitnim privremenim razlikama. Odgođene porezne obveze i odgođena porezna imovina se ne priznaju ako privremena razlika proizlazi iz početnog priznavanja ostale imovine i ostalih obveza (osim u slučaju poslovnog spajanja) u transakciji koja ne utječe ni na oporezivu niti na računovodstvenu dobit. Odgođena porezna obveza ne priznaje se ni po osnovi privremenih razlika kod prvog priznavanja goodwilla.

Odgođene porezne obveze se priznaju i temeljem oporezivih privremenih razlika koje proizlaze iz ulaganja u ovisna i pridružena društva, izuzev u slučaju kad je Društvo u mogućnosti utjecati na poništenje privremene razlike i kad je vjerojatno da se privremena razlika neće poništiti u doglednoj budućnosti. Odgođena porezna imovina koja proizlazi iz odbitnih privremenih razlika povezanih s ulaganjima i udjelima ove vrste obračunava se i iskazuje se samo do visine vjerojatno raspoloživog iznosa oporezive dobiti koji će omogućiti korištenje olakšice na osnovi odbitnih privremenih razlika i ako se njihovo poništenje očekuje u doglednoj budućnosti.

Knjigovodstvena vrijednost odgođene porezne imovine provjerava se na svaki izvještajni datum i umanjuje u mjeri u kojoj više nije vjerojatno postojanje dostatne oporezive dobiti koja bi omogućila realizaciju cijelog ili dijela porezne imovine.

Odgođeni porez obračunava se prema poreznim stopama za koje se očekuje da će biti u primjeni u razdoblju u kojem će doći do podmirenja obveze, odnosno realizacije imovine na temelju poreznih stopa i poreznih zakona koji su na kraju izvještajnog razdoblja na snazi ili u postupku donošenja.

3. Temeljne računovodstvene politike (nastavak)

Oporezivanje (nastavak)

Odgođeni porez (nastavak)

Utvrđivanje odgođenih poreznih obveza i odgođene porezne imovine odražava porezne posljedice koje bi proizašle iz načina na koji Društvo na kraju izvještajnog razdoblja očekuje realizirati knjigovodstveni iznos svoje imovine, odnosno podmiriti knjigovodstveni iznos svojih obveza.

Kod mjerenja odgođenih poreznih obveza i odgođene porezne imovine koji se odnose na ulaganja u nekretnine mjerena primjenom modela fer vrijednosti, pretpostavka je da će knjigovodstvene vrijednosti ulaganja biti u cijelosti realizirane prodajom, osim ako pretpostavka ne bude pobijena. Pretpostavka je pobijena kad ulaganje u nekretninu podliježe amortizaciji i drži se u sklopu poslovnog modela koji ima za cilj crpiti gotovo sve ekonomske koristi sadržane u ulaganjima kroz vrijeme, a ne prodajom. Društvo je pregledala ulaganja u nekretnine u portfelju Društva i zaključili da se one drže prema poslovnom modelu koji ima za cilj gotovo sve ekonomske koristi sadržane u njima crpiti prodajom. Stoga su utvrdili da pretpostavka o prodaji uvedena izmjenama MRS-a 12 je pobijena.

Odgođena porezna imovina i obveze prebijaju se kada postoji zakonski ostvarivo pravo na prijeboj tekuće porezne imovine u odnosu na tekuće porezne obveze i kada se odnose na porez na dobit koji ubire isto porezno tijelo i Društvo namjerava podmiriti svoju tekuću poreznu imovinu i obveze na neto osnovi.

Tekući i odgođeni porezi tekuće godine

Tekući i odgođeni porezi priznaju se u dobit ili gubitak, osim poreza koji se odnose na stavke koje se iskazuju u sklopu ostale sveobuhvatne dobiti ili izravno u glavnici, te se u tom slučaju i porez iskazuje u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, odnosno izravno u glavnici. Kod tekućih i odgođenih poreza koji proizlaze iz prvog knjiženja poslovnog spajanja, porezni učinak uključuje se u obračun poslovnog spajanja.

Nekretnine, postrojenja i oprema

Postrojenja i oprema koji se upotrebljavaju u isporuci dobara odnosno usluga ili za administrativne svrhe iskazani su u izvještaju o financijskom položaju trošku umanjenoj za akumuliranu amortizaciju i akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti.

Građevinski objekti i zemljišta iskazani u izvještaju o financijskom položaju su iskazani po revaloriziranim iznosima. Zadnja revalorizacija građevinskih objekata je provedena 2018. godine. Revalorizacija se provodi redovito tako da se knjigovodstvene vrijednosti ne razlikuju značajno od iznosa koji bi bili utvrđeni primjenom fer vrijednosti na kraju izvještajnog razdoblja.

Svako povećanje vrijednosti proizašlo iz revalorizacije zemljišta i građevinskih objekata iskazuje se u pričuvu iz revalorizacije zemljišta, ali jedino nakon što se u dobit ili gubitak uključi dio povećanja vrijednosti kojim se poništava prethodno u dobiti ili gubitku iskazan trošak na osnovi smanjenja vrijednosti utvrđenog ranijom revalorizacijom istog sredstva. Smanjenje knjigovodstvene vrijednosti proizašlo iz revalorizacije zemljišta tereti dobiti ili gubitka u iznosu razlike iznad stanja u revalorizacijskoj pričuvu koje se odnosi na prethodnu revalorizaciju istog sredstva.

Amortizacija dugotrajne materijalne imovine u pripremi, koja se obračunava na istoj osnovi kao i za ostale nekretnine, započinje kad je sredstvo spremno za namjeravanu uporabu.

Zemljište u vlasništvu se ne amortizira.

3. Temeljne računovodstvene politike (nastavak)

Nekretnine i oprema (nastavak)

Amortizacija se obračunava na način da se nabavna vrijednost (trošak) odnosno procijenjena vrijednost imovine, osim zemljišta u vlasništvu i dugotrajne materijalne imovine u pripremi, otpisuje tijekom procijenjenog vijeka uporabe primjenom pravocrtne metode, na sljedećim osnovama:

Građevinski objekti	33 – 40 godina
Postrojenja i strojevi	5 – 10 godina
Alat, pogonski inventar i transportna imovina	5 – 10 godina
Ostala materijalna imovina	4 – 5 godina

Procijenjeni vijek uporabe, ostatak vrijednosti i metoda amortizacije preispituju se na kraju svakog izvještajnog razdoblja, pri čemu se učinci eventualnih promjena procjena obračunavaju prospektivno. Imovina s pravom uporabe amortizira se kroz razdoblje najma ili vijek uporabe, ovisno o tome što je kraće. Ako se na temelju najma vlasništvo nad odnosnom imovinom prenese ili ako trošak imovine s pravom uporabe odražava da će Društvo iskoristiti mogućnost kupnje, imovina s pravom uporabe amortizira se kroz korisni vijek uporabe odnosne imovine. Nekretnine, postrojenja i oprema prestaju se obračunavati i iskazivati prilikom prodaje ili kada se od nastavka njihove uporabe više ne očekuju buduće ekonomske koristi. Dobit odnosno gubitak od prodaje ili rashodovanja stavke utvrđuje se kao razlika između priljeva ostvarenih prodajom i knjigovodstvene vrijednosti predmetnog sredstva koja se priznaje u dobit ili gubitak.

Umanjenje vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme

Na kraju svakog izvještajnog razdoblja, Društvo provjerava knjigovodstvene vrijednosti svojih nekretnina, postrojenja i opreme te nematerijalne imovine kako bi utvrdila postoje li naznake o gubicima uslijed umanjenja vrijednosti. Ako takve naznake postoje, procjenjuje se nadoknadivi iznos imovine kako bi se odredili eventualni gubici nastali zbog umanjenja. Ako imovina ne stvara novčane tokove neovisne od druge imovine, Društvo procjenjuje nadoknadivi iznos jedinice koja stvara novac kojoj ta imovina pripada. Ako je moguće odrediti realnu i dosljednu osnovu za raspoređivanje, imovina društava se također raspoređuje na pojedinačne jedinice koje stvaraju novac ili, ako to nije moguće, na najmanju skupinu jedinica koje stvaraju novac za koju je moguće odrediti realnu i konzistentnu osnovu raspoređivanja. Nematerijalna imovina s neodređenim vijekom uporabe podvrgava se provjeri umanjenja vrijednosti na godišnjoj osnovi i kada na kraju izvještajnog razdoblja postoji naznaka o mogućem umanjenju.

Nadoknadivi iznos je fer vrijednost umanjena za troškove prodaje ili vrijednost imovine u uporabi, ovisno o tome koji je viši. Za potrebe procjene vrijednosti u uporabi, procijenjeni budući novčani tokovi svode se na sadašnju vrijednost primjenom diskontne stope prije oporezivanja koja odražava tekuću tržišnu procjenu vremenske vrijednosti novca i rizike specifične za sredstvo za koje procjene budućih novčanih tokova nisu bile usklađene.

Ako je nadoknadivi iznos neke imovine (ili jedinice koja stvara novac) procijenjen na iznos niži od knjigovodstvene vrijednosti, knjigovodstvena vrijednost te imovine (jedinice koja stvara novac) umanjuje se do nadoknativog iznosa. Gubici od umanjenja vrijednosti priznaju se odmah u dobiti i gubitku, osim ako je relevantna imovina iskazana u revaloriziranom iznosu, a u tom se slučaju gubitak od umanjenja iskazuje kao smanjenje vrijednosti proizašlo iz revalorizacije i ako je gubitak od umanjenja vrijednosti veći od povezanog viška revaloriziranog iznosa, gubici zbog umanjenja vrijednosti viška iskazuju se u dobiti i gubitku. Kod kasnijeg poništenja gubitka od umanjenja vrijednosti, knjigovodstvena vrijednost sredstva (jedinice koja stvara novac) povećava se do njegovog revidiranog procijenjenog nadoknativog iznosa na način da uvećana knjigovodstvena vrijednost ne premašuje knjigovodstvenu vrijednost koja bi bila utvrđena da u prethodnim godinama po tom sredstvu (jedinici koja stvara novac) nisu bili priznati gubici od umanjenja. Poništenje gubitka od umanjenja vrijednosti priznaje se odmah u dobiti i gubitku ako se njime eliminira gubitak od umanjenja vrijednosti koji je za imovinu iskazan u prethodnim godinama. Sva povećanja viška tog iznosa smatraju se povećanjem uslijed revalorizacije.

3. Temeljne računovodstvene politike (nastavak)

Ulaganja u nekretnine

Ulaganja u nekretnine, a to su nekretnine u posjedu radi ostvarivanja zarade od zakupnina i/ili povećanja tržišne vrijednosti imovine, uključujući imovinu u izgradnji za te namjene, mjere se kod prvog knjiženja po trošku, uključujući transakcijske troškove. Nakon prvog priznavanja, ulaganja u nekretnine mjere se po fer vrijednosti. Dobici i gubici proizašli iz promjena fer vrijednosti investicijske nekretnine uključuju se u dobit ili gubitak razdoblja u kojem su nastali.

Ulaganja u nekretnine prestaju se priznavati prodajom ili trajnim povlačenjem iz uporabe, kao i kad se od njihova otuđenja ne očekuju buduće ekonomske koristi. Svaka dobit, odnosno svaki gubitak nastao isknjiženjem nekretnine, koji se utvrđuje kao razlika između neto priljeva ostvarenih prodajom i neto knjigovodstvene vrijednosti predmetne nekretnine, uključuje se u dobit i gubitak razdoblja u kojem se nekretnina prestala priznavati.

Biološka imovina

Biološka imovina za koju je moguće pouzdano utvrditi fer vrijednost se vodi po fer vrijednosti dok se dio biološke imovine za koju nije moguće utvrditi fer vrijednost vodi po trošku i amortizira kroz razdoblje od 10 godina. Temeljem dostupnih informacija i iskustava, Društvo smatra da je ovaj pristup najbolja aproksimacija fer vrijednosti.

Zalihe

Zalihe se iskazuju u visini troška ili neto ostvarive vrijednosti ako je niža. Trošak obuhvaća izravne materijale te, prema potrebi, izravne troškove rada i viškove nastale pri dovođenju zaliha na njihovu sadašnju lokaciju i u njihovo trenutačno stanje. Trošak se izračunava uporabom metode vrednovanja prosječne ponderirane cijene. Neto utrživa vrijednost je procijenjena prodajna cijena umanjena za sve procijenjene troškove dovršenja i troškove koji su neophodni za marketing, prodaju i distribuciju.

Financijski instrumenti

Financijska imovina i financijske obveze priznaju se u izvještaju o financijskom položaju Društva kada Društvo postane strana ugovornih odredbi instrumenta.

Financijska imovina i financijske obveze početno se mjere po fer vrijednosti, osim potraživanja od kupaca bez značajne komponente financiranja koja se početno mjere po cijeni transakcije. Transakcijski troškovi izravno povezani s pribavljanjem ili izdavanjem financijske imovine i financijskih obveza, osim onih koje se vode po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, dodaju se, odnosno oduzimaju od fer vrijednosti kod prvog priznavanja. Transakcijski troškovi izravno povezani s preuzimanjem financijske imovine ili financijskih obveza koje se obračunavaju po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak odmah se priznaju u dobiti ili gubitku.

Financijska imovina

Kupnja i prodaja financijske imovine redovnim putem počinje se odnosno prestaje se obračunavati na datum trgovanja. Kupoprodaja redovnim putem je kupoprodaja financijske imovine kojom imovina mora biti isporučena u rokovima utvrđenima propisom ili konvencijom na predmetnom tržištu.

Sva iskazana financijska imovina naknadno se u cijelosti mjere po amortiziranom trošku.

Klasifikacija financijske imovine

Dužnički instrumenti koji ispunjavaju sljedeće uvjete naknadno se mjere po amortiziranom trošku:

- financijska imovina drži se u sklopu poslovnog modela čiji je cilj držati financijsku imovinu kako bi naplatili ugovorene novčane tokove te
- na temelju ugovornih uvjeta financijske imovine na određene datume nastaju novčani priljevi koji se isključivo odnose na plaćanje glavnice te kamate na nepodmirenu glavnicu.

(i) Amortizirani trošak i metoda efektivne kamatne stope

Metoda efektivne kamatne stope (metoda efektivne kamate) je metoda kojom se izračunava amortizirani trošak dužničkog instrumenta i prihod od kamata raspoređuje kroz relevantno razdoblje.

3. Temeljne računovodstvene politike (nastavak)

Financijski instrumenti (nastavak)

Financijska imovina (nastavak)

Klasifikacija financijske imovine (nastavak)

Za financijsku imovinu koja nije kupljena financijska imovina ili financijska imovina umanjena za kreditne gubitke (odnosno imovina umanjena za kreditne gubitke kod prvog priznavanja), efektivna kamatna stopa je stopa kojom se procijenjeni budući novčani priljevi (uključujući sve naknade te postotne bodove plaćene odnosno primljene kao sastavni dio efektivne kamatne stope, zatim troškove transakcije i druge premije i diskonte) osim očekivanih kreditnih gubitaka, svode na prvo priznavanje bruto knjigovodstvene vrijednosti kroz očekivani vijek trajanja dužničkog instrumenta ili neko drugo razdoblje ako je kraće. Za kupljenu financijsku imovinu ili financijsku imovinu umanjenu za kreditne gubitke, efektivna kamatna stopa usklađena za kreditni rizik izračunava se diskontiranjem procijenjenih budućih novčanih tokova, uključujući očekivane kreditne gubitke, na amortizirani trošak dužničkog instrumenta kod početnog priznavanja.

Amortizirani trošak financijske imovine iznos je u kojem se financijska imovina vrednuje kod početnog priznavanja, umanjen za otplatu glavnice, uvećan za akumuliranu amortizaciju primjenom metode efektivne kamate za bilo koju razliku između početnog iznosa i iznosa po dospijeću, uz primjenu usklađenja za rezervacije za umanjenje vrijednosti. Bruto knjigovodstvena vrijednost financijske imovine je amortizirani trošak financijske imovine prije usklađenja za rezervacije za umanjenje vrijednosti.

Prihodi od kamata obračunavaju se primjenom efektivne kamatne stope za dužničke instrumente vrednovane naknadno po amortiziranom trošku. Za financijsku imovinu koja nije kupljena financijska imovina ili financijska imovina umanjena za kreditne gubitke, prihod od kamata izračunava se primjenom efektivne kamatne stope na bruto knjigovodstvenu vrijednost financijske imovine, osim za financijsku imovinu koja je naknadno umanjena za kreditne gubitke (vidjeti tekst u nastavku). Za financijsku imovinu koja je naknadno umanjena za kreditne gubitke, prihod od kamata obračunava se primjenom efektivne kamatne stope na amortizirani trošak financijske imovine. Ako se, u sljedećim izvještajnim razdobljima, kreditni rizik za financijske instrumente umanjene za kreditne gubitke popravi na način da financijska imovina više nije umanjena za kreditni gubitak, prihod od kamata obračunava se primjenom efektivne kamatne stope na bruto knjigovodstvenu vrijednost financijske imovine. Za kupljenu financijsku imovinu ili financijsku imovinu umanjenu za kreditne gubitke, Društvo obračunava prihod od kamata primjenom efektivne kamatne stope usklađene za kreditni rizik na amortizirani trošak financijske imovine od prvog priznavanja. Izračun se ne vraća na bruto osnovu čak i ako se kreditni rizik financijske imovine naknadno popravi na način da financijska imovina više nije umanjena za kreditni gubitak. Prihod od kamata iskazuje se u dobiti ili gubitku te je uključen u stavku „Financijski prihodi – prihodi od kamata” (Bilješka 12.).

3. Temeljne računovodstvene politike (nastavak)

Financijski instrumenti (nastavak)

Financijska imovina (nastavak)

Klasifikacija financijske imovine (nastavak)

Umanjenje vrijednosti financijske imovine

Društvo priznaje rezervacija za umanjene vrijednosti za očekivane kreditne gubitke za potraživanja od kupaca i ugovornu imovinu. Iznos očekivanih gubitaka treba ažurirati svaki izvještajni datum u skladu s promjenama kreditnog rizika u odnosu na prvotno iskazane financijske instrumente.

Društvo uvijek priznaje očekivane kreditne gubitke (ECL) kroz cijeli vijek za potraživanja od kupaca te ugovornu imovinu. Očekivani kreditni gubici za tu financijsku imovinu procjenjuju se s pomoću matrice za određivanje rezerviranja na temelju Društva iskustva kreditnog gubitka iz prethodnog razdoblja, uz primjenu usklađenja s čimbenicima koji su svojstveni dužnicima, općim gospodarskim uvjetima i procjeni trenutnog i predviđenog smjera kretanja uvjeta na izvještajni datum, uključujući, prema potrebi, vremensku vrijednost novca.

Za sve ostale financijske instrumente, Društvo priznaje očekivane kreditne gubitke kroz cijeli vijek ako je došlo do znatnog povećanja kreditnog rizika od početnog priznavanja. Međutim, ako se kreditni rizik za financijski instrument nije znatno povećao od početnog priznavanja, Društvo vrednuje rezervacije za umanjene vrijednosti za predmetni financijski instrument u iznosu od 12-mjesečnih očekivanih kreditnih gubitaka.

Očekivani kreditni gubici kroz cijeli vijek su očekivani kreditni gubici nastali zbog svih mogućih neispunjenja obveza tijekom očekivanog vijeka trajanja financijskog instrumenta. Nasuprot tomu, 12-mjesečni očekivani kreditni gubici čine dio očekivanih kreditnih gubitaka kroz cijeli vijek za koje se očekuje da će nastati uslijed neispunjenja obveza za financijske instrumente koji su mogući u roku od 12 mjeseci nakon izvještajnog datuma.

3. Temeljne računovodstvene politike (nastavak)

Financijski instrumenti (nastavak)

Financijska imovina (nastavak)

Umanjenje vrijednosti financijske imovine (nastavak)

(i) Znatno povećanje kreditnog rizika

Prilikom procjene je li kreditni rizik na financijskom instrumentu značajno porastao od prvog priznavanja, Društvo uspoređuje rizik nastanka statusa neispunjenja obveza na datum izvještavanja s rizikom nastanka statusa neispunjenja obveza financijskog instrumenta na datum prvog priznavanja. Prilikom ove procjene, Društvo uzima u obzir i kvantitativne i kvalitativne informacije koje su razumne i dostupne, uključujući povijesno iskustvo i informacije okrenute budućnosti koje su dostupne bez nepotrebnih troškova i napora. Razmatrane informacije okrenute budućnosti obuhvaćaju buduće izgledе sektora u kojima Društveni dužnici posluju te su utemeljene na izvješćima ekonomskih stručnjaka, financijskih analitičara, državnih tijela, relevantnih skupina za strateško promišljanje i drugih sličnih organizacija te razmatranju različitih vanjskih izvora stvarnih i prognoziranih gospodarskih informacija koje se odnose na Društvine osnovne djelatnosti. Konkretno, sljedeće se informacije uzimaju u obzir pri procjeni je li kreditni rizik znatno porastao od prvog priznavanja:

- stvarno ili očekivano značajno pogoršanje vanjskog (ili dostupnog) ili unutarnjeg kreditnog rejtinga financijskog instrumenta
- znatno pogoršanje vanjskih tržišnih pokazatelja kreditnog rizika za određeni financijski instrument, npr. znatno povećanje kreditnog raspona, cijene ugovora o razmjeni na osnovi nastanka statusa neispunjavanja obveza za dužnika ili vrijeme ili razmjer u kojem je fer vrijednost financijske imovine manja od njezina amortiziranog troška
- postojeće ili prognozirane nepovoljne promjene u poslovnim, financijskim ili gospodarskim uvjetima od kojih se očekuje da će prouzročiti znatno smanjenje dužnikove sposobnosti da ispuni svoje obveze koje se odnose na dug
- stvarno ili očekivano znatno pogoršanje poslovnih rezultata dužnika
- znatna povećanja kreditnog rizika za ostale financijske instrumente istog dužnika te
- stvarne ili očekivane znatne nepovoljne promjene u zakonodavnom, gospodarskom ili tehnološkom okruženju dužnika koji uzrokuje znatno smanjenje dužnikove sposobnosti da ispuni svoje obveze koje se odnose na dug.

Bez obzira na ishod prethodne procjene, Društvo pretpostavlja da je kreditni rizik za financijsku imovinu znatno narastao od prvog priznavanja kada je dospijeće ugovornog plaćanja prekoračeno za više od 90 dana, osim ako Društvo ima prikladne i utemeljene informacije koje upućuju na suprotno.

Unatoč naprijed navedenom, Društvo pretpostavlja da se kreditni rizik na financijskom instrumentu nije znatno povećao od prvog priznavanja ako se utvrdi da financijski instrument ima nizak kreditni rizik na datum izvještavanja. Smatra se da financijski instrument ima nizak kreditni rizik ako:

- (1) financijski instrument ima niski rizik nastanka statusa neispunjenja obveza;
- (2) dužnik ima snažnu sposobnost da podmiri svoje ugovorne obveze novčanih tokova u kratkom roku; i
- (3) nepovoljne promjene u gospodarskim i poslovnim uvjetima na duži rok mogu, ali ne moraju nužno, smanjiti sposobnost zajmoprimca da ispuni svoje ugovorne obveze novčanih tokova.

Društvo smatra da financijska imovina ima nizak kreditni rizik ako imovina ima vanjski kreditni rejting „investicijski stupanj” u skladu s globalno prihvaćenom definicijom ili ako vanjski rejting nije dostupan, imovina ima interni rejting „dobra”. To znači da ugovorna strana ima snažan financijski položaj i da nema iznose s prekoračenim dospijecem. Kad je riječ o ugovorima o financijskim jamstvima, datum na koji Društvo postane strana u neopozivoj obvezi smatra se datumom prvog priznavanja za svrhe procjene umanjivanja vrijednosti financijskog instrumenta. Pri procjeni postoji li znatno povećanje kreditnog rizika od početnog priznavanja ugovora o financijskim jamstvima, Društvo razmatra promjene u riziku da određeni dužnik neće ispuniti svoju obvezu plaćanja iz ugovora. Društvo redovito prati učinkovitost korištenih kriterija za utvrđivanje je li došlo do značajnog povećanja kreditnog rizika i revidira ih kako bi se osiguralo da kriteriji mogu identificirati značajno povećanje kreditnog rizika prije nego što dođe do kašnjenja u plaćanjima.

3. Temeljne računovodstvene politike (nastavak)

Financijski instrumenti (nastavak)

Financijska imovina (nastavak)

Umanjenje vrijednosti financijske imovine (nastavak)

(ii) Definicija neispunjenja obveze

Društvo sljedeće smatra neispunjenjem obveze za potrebe upravljanja unutarnjim kreditnim rizikom s obzirom na to da povijesno iskustvo pokazuje da financijska imovina koja zadovoljava bilo koji od navedenih kriterija uglavnom nije naplativa:

- dužnik je prekršio financijske obveze ili
- informacije koje su razvijene interno ili su pribavljene iz vanjskih izvora upućuju na to da dužnik vjerojatno neće podmiriti svoje dugove vjerovnicima, uključujući Društvo, u potpunosti (ne uzimajući u obzir instrument osiguranja naplate koji drži Društvo).

Bez obzira na prethodnu analizu, Društvo smatra da je do neispunjenja obveza došlo nakon što je dospijeće financijske imovine prekoračilo 90 dana, osim ako Društvo ima prikladne i utemeljene informacije koje upućuju na to da je prikladniji kriterij koji podrazumijeva dulje razdoblje prekoračenja.

(iii) Kreditno umanjena financijska imovina

Financijska imovina kreditno je umanjena kada je došlo do jednog ili više događaja koji imaju štetan utjecaj na procijenjene buduće novčane tokove te financijske imovine. Dokazi da je financijska imovina umanjena za kreditne gubitke obuhvaća dostupne podatke u sljedećim događajima:

- (a) značajne financijske poteškoće kod izdavatelja ili druge ugovorne strane; ili
- (b) kršenje ugovora, primjerice kašnjenje ili prekoračeno dospijeće (vidjeti prethodnu točku (ii));
- (c) vjerovnik (vjerovnici) dužnika, zbog gospodarskih ili ugovornih razloga koji se odnose na financijske poteškoće dužnika, koji su dužniku odobrili porezne olakšice koje vjerovnici inače ne bi razmatrali;
- (d) izgledno pokretanje stečaja ili financijskog restrukturiranja kod dužnika; ili
- (e) nestanak aktivnog tržišta za predmetnu financijsku imovinu zbog financijskih poteškoća.

(iv) Politika otpisa

Društvo otpisuje financijsku imovinu ako postoji informacija koja upućuje na to da je dužnik u ozbiljnim financijskim poteškoćama i ne postoje realistični izgledi za oporavak, na primjer ako je dužnik u postupku likvidacije ili je nad njime pokrenut stečajni postupak ili kada je dospijeće potraživanja od kupaca prekoračeno za 2 godine, ovisno o tome koji od dvaju događaja prije nastane. Otpisana financijska imovina i dalje može biti podložna aktivnostima izvršenja u okviru postupaka oporavka Društva, uzimajući u obzir pravne savjete gdje je to prikladno. Sve se naplate iskazuju u dobiti ili gubitku.

(v) Mjerenje i priznavanje očekivanih kreditnih gubitaka

Mjerenje očekivanih kreditnih gubitaka odnosi se na vjerojatnost neispunjavanja obveza, gubitak zbog nastanka statusa neispunjenja obveza (odnosno, veličina gubitka ako je došlo do neispunjenja obveza) te izloženosti u trenutku neispunjavanja obveza. Procjena vjerojatnosti neispunjavanja obveza i gubitka zbog nastanka neispunjavanja obveza temelji se na povijesnim podacima usklađenima za informacije okrenute budućnosti. Kad je riječ o izloženosti u trenutku neispunjavanja obveza, nju predstavlja bruto knjigovodstvena vrijednost imovine na datum izvještavanja; kad je riječ o ugovorima o financijskim jamstvima, izloženost podrazumijeva iznos povučen na datum izvještavanja, sa svim dodatnim iznosima čije se povlačenje očekuje u budućnosti do datuma nastanka neispunjenja obveza određenog na temelju povijesnog trenda, Društvo shvaćanja konkretnih budućih financijskih potreba dužnika i ostale relevantne informacije okrenute budućnosti. Za financijsku imovinu, očekivani kreditni gubitak procjenjuje se kao razlika između svih ugovornih novčanih tokova koji dospijevaju za Društvo u skladu s ugovorom i svih novčanih tokova koje Društvo očekuje, diskontiranih po originalnoj efektivnoj kamatnoj stopi. Kad je riječ o potraživanju temeljem najma, novčani tokovi primijenjeni za određivanje očekivanih kreditnih gubitaka u skladu su s novčanim tokovima upotrijebljenim za mjerenje potraživanja za najam u skladu s MSFI-jem 16.

Kad je riječ o ugovoru o financijskom jamstvu, s obzirom na to da Društvo mora izvršiti uplate samo uslijed dužnikova neispunjenja obveza u skladu s uvjetima instrumenta koji je zajamčen, očekivane rezervacije za umanjene vrijednosti su očekivana svota naknade za kreditne gubitke koje je imatelj pretrpio, umanjena za sve iznose koje Društvo očekuje primiri od imatelja, dužnika ili bilo koje druge strane.

3. Temeljne računovodstvene politike (nastavak)

Financijski instrumenti (nastavak)

Financijska imovina (nastavak)

Umanjenje vrijednosti financijske imovine (nastavak)

(v) Mjerenje i priznavanje očekivanih kreditnih gubitaka (nastavak)

Ako je Društvo izmjerila rezervacije za umanjene vrijednosti za financijski instrument u iznosu očekivanih kreditnih gubitaka kroz cijeli vijek u prethodnom izvještajnom razdoblju, ali na trenutačni datum izvještavanja utvrdi da uvjeti za očekivane kreditne gubitke kroz cijeli vijek više nisu ispunjeni, Društvo mjeri rezervacije za umanjene vrijednosti u iznosu jednakom 12-mjesečnim očekivanim kreditnim gubicima na trenutačni datum izvještavanja, osim za imovinu za koju je korišten pojednostavljeni pristup.

Društvo priznaje dobitke ili gubitke od umanjenja vrijednosti u dobiti i gubitku za sve financijske instrumente s odgovarajućim usklađenjima njihove knjigovodstvene vrijednosti u kontu rezervacija za umanjene vrijednosti.

Prestanak priznavanja financijske imovine

Društvo prestaje priznavati financijsko sredstvo istekom ugovornog prava na novčane priljeve po predmetnom sredstvu ili prijenosom financijskog sredstva i gotovo svih rizika i nagrada povezanih s vlasništvom na njim na neku drugu osobu. Ako Društvo ne prenosi niti zadržava gotovo sve rizike i nagrade povezane s vlasništvom i ako i dalje ima kontrolu nad prenesenim sredstvom, priznaje svoj zadržani udjel u sredstvu te povezanu obvezu u iznosima koje eventualno mora platiti. Ako Društvo zadrži većim dijelom sve rizike i nagrade povezane s vlasništvom nad prenesenim financijskim sredstvom, to sredstvo nastavlja priznavati, uz istovremeno priznavanje osigurane posudbe s naslova ostvarenih priljeva.

Prilikom prestanka priznavanja financijske imovine mjerene po amortiziranom trošku, razlika između knjigovodstvene vrijednosti imovine i zbroja primljene naknade i potraživanja za naknadu iskazuje se u dobiti i gubitku.

Financijske obveze i vlasnička glavnica

Razvrstavanje u obveze ili vlasničku glavnica

Dužnički i vlasnički instrumenti razvrstavaju se ili u financijske obveze ili u vlasničku glavnica, u skladu sa suštinom ugovornog sporazuma te definicijama financijske obveze i vlasničkog instrumenta.

Vlasnički instrumenti

Vlasnički instrument je svaki ugovor koji pruža dokaz o preostalome udjelu u imovini nekog subjekta nakon oduzimanja svih njegovih obveza. Vlasnički instrumenti koje je izdala Društvo iskazuju se u iznosu ostvarenih priljeva, umanjenom za izravne troškove izdavanja. Otkup vlastitih glavnčkih instrumenata Društva iskazuje se izravno kao odbitak od vlasničke glavnice. U dobit i gubitak ne uključuju se nikakvi dobiti ili gubici ostvareni kupnjom, prodajom, izdavanjem ili povlačenjem vlastitih glavnčkih instrumenata Društva.

Financijske obveze

Sve se financijske obveze mjere naknadno po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope na kraju svakog izvještajnog razdoblja.

Financijske obveze naknadno mjerene po amortiziranom trošku

Metoda efektivne kamate je metoda kojom se izračunava amortizirani trošak financijske obveze i rashodi od kamata raspoređuju tijekom relevantnog razdoblja. Efektivna kamatna stopa je stopa kojom se procijenjeni budući novčani odljevi, uključujući sve naknade po plaćenim ili primljenim postotnim bodovima koje su sastavni dio efektivne kamatne stope, zatim troškove transakcije i druge premije i diskonte, svode na amortizirani trošak financijske obveze kroz očekivani vijek trajanja financijske obveze ili neko drugo razdoblje ako je kraće.

3. Temeljne računovodstvene politike (nastavak)

Financijski instrumenti (nastavak)

Financijske obveze i vlasnička glavnica (nastavak)

Financijske obveze naknadno mjerene po amortiziranom trošku (nastavak)

Dobici i gubici od promjene tečaja stranih valuta

Kad je riječ o financijskim obvezama u stranoj valuti mjerenim po amortiziranom trošku na kraju svakog izvještajnog razdoblja, dobiti i gubici od promjene tečaja stranih valuta određuju se na temelju amortiziranog troška instrumenata.

Prestanak priznavanja financijskih obveza

Društvo prestaje priznavati financijske obveze samo i isključivo onda kada su obveze plaćene, poništene ili su istekle. Razlika između knjigovodstvene vrijednosti financijske obveze koja se prestala priznavati te plaćene naknade i obveze za naknadu uključuje se u dobit ili gubitak.

Ako Društvo s postojećim vjerovnikom zamijeni jedan instrument drugim s materijalno različitim uvjetima, takva se zamjena obračunava kao zatvaranje izvorne financijske obveze i priznavanje nove financijske obveze. Slično tomu, Društvo obračunava materijalnu promjenu uvjeta postojeće obveze ili njezina dijela kao zatvaranje izvorne financijske obveze i priznavanje nove financijske obveze. Pretpostavlja se da su uvjeti materijalno različiti ako se diskontirana trenutna vrijednost novčanih tokova u skladu s novim uvjetima, uključujući plaćene naknade umanjene za naknade primljene i umanjene primjenom izvorne efektivne stope, barem 10 % razlikuje od diskontirane tekuće vrijednosti preostalih novčanih tokova izvorne financijske obveze. Ako izmjena nije materijalna, razlika između: (1) knjigovodstvene vrijednosti obveze prije izmjene; i (2) trenutne vrijednosti novčanih tokova nakon izmjene iskazuje se u dobiti i gubitku kao dobitak ili gubitak od izmjene u okviru ostalih dobitaka i gubitaka.

4. Kritične računovodstvene prosudbe i ključni izvori neizvjesnosti procjena

Pri primjeni računovodstvenih politika, opisanih u bilješki 3, Uprava mora donijeti prosudbe (koje ne obuhvaćaju procjene) koje imaju značajan utjecaj na iskazane iznose te donijeti procjene i pretpostavke o knjigovodstvenoj vrijednosti imovine i obveza koje nisu vidljive iz drugih izvora. Procjene i s njima povezane pretpostavke temelje se na iskustvu iz prethodnih razdoblja i drugim čimbenicima koji se smatraju relevantnim. Stvarni rezultati mogu se razlikovati od ovih procjena. Procjene i uz njih vezane pretpostavke kontinuirano se pregledavaju. Promjene računovodstvenih procjena priznaju se u razdoblju revidiranja procjene ako utječu samo na to razdoblje ili u razdoblju revidiranja procjene i u budućim razdobljima ako utječu i na tekuće i na buduća razdoblja.

Kritične prosudbe pri primjeni računovodstvenih politika Društva

Slijedi opis kritičnih prosudbi Uprave, osim onih koje uključuju procjene (koje su prezentirane u nastavku), u procesu primjene računovodstvenih politika Društva koje su najznačajnije utjecale na iznose iskazane u priloženim financijskim izvještajima.

Ključni izvori neizvjesnosti procjena

U nastavku su iznesene ključne pretpostavke koje se odnose na budućnost i drugi ključni izvori neizvjesnosti procjena na kraju izvještajnog razdoblja koji nose znatan rizik značajnog usklađenja knjigovodstvenih vrijednosti imovine i obveza u idućoj financijskoj godini.

a) Vijek trajanja nekretnina, postrojenja i opreme

Kao što je opisano u bilješki 3., Društvo pregledava procijenjeni vijek trajanja nekretnina, postrojenja i opreme na kraju svakog godišnjeg izvještajnog perioda. Nekretnine, postrojenja i oprema su iskazani po trošku nabave umanjenom za akumulirani ispravak vrijednosti.

b) Umanjenje potraživanja od kupaca

Potraživanja od kupaca procjenjuju se na svaki datum izvještavanja te im se vrijednost umanjuje sukladno procjeni vjerojatnosti naplate iskazanog iznosa. Svaki kupac se zasebno razmatra na temelju očekivanog datuma naplate potražnog iznosa i procijenjene vjerojatnosti naplate dospjelih iznosa. Uprava smatra da su potraživanja od kupaca iskazana sukladno njihovom nadoknadivom iznosu na datum izvještavanja.

c) Porez na dobit

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

d) Posljedice određenih sudskih sporova

Društvo i je stranka u nekoliko parnica i postupaka nastalim u uobičajenom obavljanju poslovanja. Uprava koristi procjenu kada su najvjerojatnije posljedice tih aktivnosti procijenjene i rezerviranja se priznaju na dosljednoj osnovi.

e) Procjene korištene za izračun naknada za odlazak u mirovinu i za isplatu jubilarnih nagrada

U 2020. godini Društvo je izvršilo procjenu troška definiranih planiranih naknada. Društvo je utvrdilo pretpostavke o diskontiranim stopama, budućim povećanjima dohotka i smrtnosti te stopi fluktuacije. Zbog dugoročne prirode tih planova, te procjene su predmet nesigurnosti. Dugoročne procjene odnose se na naknade za odlazak u mirovinu i jubilarne nagrade.

5 PRIHODI OD UGOVORA S KUPCIMA

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
	'000 HRK	'000 HRK
Prihodi od prodaje u zemlji	137.725	130.432
Prihodi od prodaje u inozemstvu	34	538
Ukupno	<u>137.759</u>	<u>130.970</u>

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
	'000 HRK	'000 HRK
Vanjski prihodi po pruženoj usluzi		
Hortikulturno uređenje	26	37
Ukupno	<u>26</u>	<u>37</u>

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
	'000 HRK	'000 HRK
Vanjski prihodi po prodanim proizvodima		
Vafli	96.005	87.521
Keksi	18.702	20.808
Slanice	17.450	16.553
Poljoprivredni proizvodi	2.446	2.517
Private label	1.365	2.043
Maloprodaja	1.014	925
Trgovačka roba	656	500
Ostalo	96	65
Ukupno	<u>137.733</u>	<u>130.933</u>

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
	'000 HRK	'000 HRK
Vanjski prihodi po vremenskom rasporedu prihoda		
Roba prenesena u određenom trenutku	137.733	130.933
Usluge prenesene u određenom trenutku	26	37
Ukupno	<u>137.759</u>	<u>130.970</u>

6 OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
	'000 HRK	'000 HRK
Prihodi od državnih poticaja	4.671	410
Prihodi od prodaje materijala - ostali	439	237
Prihodi od naplate šteta	82	47
Prihodi od prodaje imovine	4	78
Ostali prihodi	1.457	1.355
Ukupno	<u>6.653</u>	<u>2.127</u>

Društvo u svibnju i lipnju 2020. godine primilo potporu od države kao mjeru za očuvanje radnih mjesta u tijeku pandemija virusa SARS-CoV-2 u ukupnom iznosu od 3.875 tisuća kuna.

7 MATERIJALNI TROŠKOVI

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
	'000 HRK	'000 HRK
Troškovi sirovine i materijala	77.180	69.518
Troškovi energije	5.520	5.423
Usluge održavanja	902	896
Intelektualne i osobne usluge	442	389
Komunalne i zaštitarske usluge	357	358
Najamnine i zakupnine	326	335
Usluge telefona, pošte i prijevoza	136	201
Usluge sajmova, reklame i propagande	46	35
Ostali vanjski troškovi	2.518	2.184
Ukupno	<u>87.427</u>	<u>79.339</u>

8 TROŠKOVI OSOBLJA

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
	'000 HRK	'000 HRK
Neto plaće	20.690	21.018
Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	6.714	7.297
Doprinosi na plaće	4.455	4.589
Ukupno	<u>31.859</u>	<u>32.905</u>

Na dan 31. prosinca 2020. godine Društvo je zapošljavalo 368 zaposlenika (31. prosinca 2019. godine 361 zaposlenika). Analiza zaposlenika po stručnoj spremi prikazana je u nastavku:

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
Visoka stručna sprema	38	38
Viša stručna sprema	9	7
Srednja stručna sprema	287	277
NKV	34	39
Ukupno	<u>368</u>	<u>361</u>

9 TROŠAK AMORTIZACIJE

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
	'000 HRK	'000 HRK
Trošak amortizacije nekretnina, postrojenja i opreme	10.733	10.706
Trošak amortizacije nematerijalne imovine	14	23
Trošak amortizacije imovine s pravom uporabe	70	77
Ukupno	<u>10.816</u>	<u>10.806</u>

10 OSTALI TROŠKOVI POSLOVANJA

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
	'000 HRK	'000 HRK
Nadoknade troškove zaposlenicima	6.801	4.319
Vrijednosno usklađenje dugotrajne materijalne imovine	1.202	-
Gubici od umanjenja ulaganja u nekretnine	1.420	-
Doprinosi, članarine i druga davanja	907	1.053
Premije osiguranja	591	525
Naknade članovima Nadzornog odbora	304	344
Bankarske usluge i troškovi platnog prometa	64	88
Dnevnice za službena putovanja i putni troškovi	45	104
Porezi koji ne ovise o rezultatu i takse	25	32
Ostali nematerijalni troškovi poslovanja	1.037	653
Ukupno	<u>12.397</u>	<u>7.116</u>

11 FINANCIJSKI PRIHODI

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
	'000 HRK	'000 HRK
Pozitivne tečajne razlike	1.022	214
Prihodi od kamata	12	13
Ukupno	<u>1.034</u>	<u>227</u>

12 FINANCIJSKI RASHODI

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
	'000 HRK	'000 HRK
Negativne tečajne razlike	1.229	364
Rashodi s osnove kamata	378	670
Ukupno	<u>1.607</u>	<u>1.034</u>

13 POREZ NA DOBIT

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
	'000 HRK	'000 HRK
Trošak poreza na dobit tekuće godine	-	(346)
Odgođeni porez	<u>711</u>	<u>64</u>
Ukupno	<u>711</u>	<u>(282)</u>
	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
	'000 HRK	'000 HRK
Računovodstveni (gubitak)/dobit dobit prije oporezivanja	<u>(179)</u>	<u>1.401</u>
Porez na dobit po stopi od 18% u Republici Hrvatskoj (u 2019.g. 18%)	(32)	252
Učinak porezno nepriznatih rashoda	(598)	93
Učinak porezno izuzetih prihoda	699	-
Učinak promjene odgođenih poreza	<u>643</u>	<u>(64)</u>
Porezni (prihod)/ rashod	<u>(711)</u>	<u>282</u>
<i>Efektivna porezna stopa</i>	-	20%
Pregled kretanja prenesenih poreznih gubitaka:		
	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
	'000 HRK	'000 HRK
Porezni gubitak iz 2020. - ističe 31. prosinca 2024.	<u>737</u>	-
Ukupno	<u>737</u>	<u>-</u>

13 POREZ NA DOBIT (NASTAVAK)

Odgođena porezna imovina	Otpremnine '000 HRK	Jubilarne nagrade '000 HRK	Biloška imovina '000 HRK	Porezni gubici '000 HRK	Ukupno '000 HRK
Na dan 31. prosinca 2018.	71	144	-	-	215
Knjiženje u dobiti ili gubitku	(1)	4	-	-	3
Na dan 31. prosinca 2019.	70	148	-	-	218
Knjiženje u dobiti ili gubitku	66	43	216	132	457
Na dan 31. prosinca 2020.	136	191	216	132	676

Odgođena porezna obveza	Revalorizacija zemjišta '000 HRK	Ukupno '000 HRK
Na dan 31. prosinca 2018.	6.398	6.398
Knjiženje u dobiti ili gubitku	(62)	(62)
Na dan 31. prosinca 2019.	6.336	6.336
Knjiženje u dobiti ili gubitku	(253)	(253)
Knjiženje kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	160	160
Na dan 31. prosinca 2020.	6.243	6.243

13 POREZ NA DOBIT (NASTAVAK)

	31.12.2020. '000 HRK	31.12.2019. '000 HRK
Odgođena porezna obveza	(6.243)	(6.336)
Odgođena porezna imovina	676	218
	<u>6.919</u>	<u>6.554</u>
	31.12.2020. '000 HRK	31.12.2019. '000 HRK
<i>Odgođena porezna imovina</i>		
Iznosi se odnose na privremene razlike nastali iz:		
Biološka imovina	216	-
Jubilarne nagrade	191	148
Otpremnine	136	70
Porezni gubici	132	-
Ukupna odgođena porezna imovina	<u>675</u>	<u>218</u>
Stavke koje mogu biti predmet netiranja s odgođenim poreznim obvezama	-	-
Neto odgođena porezna imovina	<u>675</u>	<u>218</u>
	31.12.2020. '000 HRK	31.12.2019. '000 HRK
<i>Odgođena porezna obveza</i>		
Iznosi se odnose na privremene razlike nastali iz:		
Revalorizacija zemjišta	6.243	6.336
Ukupna odgođena porezna obveza	6.243	6.336
Stavke koje mogu biti predmet netiranja	-	-
Neto odgođena porezna obveza	<u>6.243</u>	<u>6.336</u>

Odgođena porezna imovina i obveze prebijaju se kada postoji zakonski ostvarivo pravo na prijeboj tekuće porezne imovine tekućim poreznim obvezama i kada se odnose na porez na dobit koji ubire isto porezno tijelo i Društvo namjerava podmiriti svoju tekuću poreznu imovinu i obveze na neto osnovi. U nastavku slijedi analiza odgođenih poreza (nakon prijeboja) za potrebe financijskog izvještavanja:

Na datum izvještaja, Društvo je imala neiskorištene porezne gubitke u iznosu od 737 tisuća kuna (2019.: -), raspoložive za prijeboj s budućom dobiti. Odgođena porezna imovina iskazana je za iznos od 132 tisuća kuna (2019.:-) predmetnih gubitaka.

14 NEMATERIJALNA IMOVINA

	Zaštitni znakovi	Licence	Softver	Ostala nematerijalna imovina	Ukupno
	'000 HRK	'000 HRK	'000 HRK	'000 HRK	'000 HRK
Nabavna vrijednost ili vrednovanje					
Na dan 31. prosinca 2018.	75	138	522	226	960
Na dan 31. prosinca 2019.	75	138	522	226	960
Na dan 31. prosinca 2020.	75	138	522	226	960
Akumulirana amortizacija i umanjenje					
Na dan 31. prosinca 2018.	75	134	487	226	921
Amortizacija tijekom godine	-	1	22	-	23
Na dan 31. prosinca 2019.	75	136	508	226	944
Amortizacija tijekom godine	-	1	13	-	14
Na dan 31. prosinca 2020.	75	137	522	226	958
Knjigovodstvena vrijednost					
Na dan 31. prosinca 2020.	-	1	-	-	1
Na dan 31. prosinca 2019.	-	3	13	-	16
Na dan 31. prosinca 2018.	-	4	35	-	39

15 NEKRETNINE POSTROJENJA I OPREMA

	<u>31.12.2020.</u>	<u>31.12.2019.</u>
	'000 HRK	'000 HRK
<i>Knjigovodstvena vrijednost</i>		
Imovina u pripremi	31.683	3.514
Zemljišta	31.414	31.300
Građevinski objekti	27.152	29.599
Postrojenja i oprema	20.273	26.670
Alat, pogonski inventar i transportna imovina	4.950	5.783
Predujmovi za materijalnu imovinu	1.776	6.110
Ostala materijalna imovina	69	85
Biološka imovina	20	1.269
Ukupno	<u>117.336</u>	<u>104.330</u>

15 NEKRETNINE POSTROJENJA I OPREMA (NASTAVAK)

	Građevinski objekti	Zemljišta	Postrojenja i oprema	Alat, pogonski inventar i transportna imovina	Ostala materijalna imovina	Imovina u pripremi	Predujmovi za materijalnu imovinu	Biološka imovina	Ukupno
	'000 HRK	'000 HRK	'000 HRK	'000 HRK	'000 HRK	'000 HRK	'000 HRK	'000 HRK	'000 HRK
Nabavna vrijednost ili vrednovanje									
Na dan 31. prosinca 2018.	108.079	31.300	139.723	16.315	159	1.440	423	2.575	300.015
Povećanja	-	-	-	-	-	4.684	5.687	-	10.371
Otuđenja	-	-	(19.000)	(383)	-	-	-	-	(19.383)
Prijenosi	379	-	1.744	474	13	(2.610)	-	-	-
Na dan 31. prosinca 2019.	108.458	31.300	122.466	16.406	172	3.514	6.110	2.575	291.002
Povećanja	162	113	475	365	-	13.055	16.890	218	31.278
Prijenosi	-	-	-	-	-	15.114	(15.114)	-	-
Povrat predujma	-	-	-	-	-	-	(6.110)	-	(6.110)
Otuđenja	-	-	(96)	(43)	-	-	-	-	(139)
Na dan 31. prosinca 2020.	108.620	31.414	122.845	16.728	172	31.683	1.776	2.793	316.030
Akumulirana amortizacija i umanjenje									
Na dan 31. prosinca 2018.	76.229	-	108.190	9.791	71	-	-	1.049	195.330
Amortizacija tijekom godine	2.630	-	6.605	1.197	16	-	-	258	10.706
Isknjiženo pri otuđenju	-	-	(18.999)	(364)	-	-	-	-	(19.363)
Na dan 31. prosinca 2019.	78.859	-	95.796	10.624	87	-	-	1.306	186.672
Amortizacija tijekom godine	2.609	-	6.645	1.198	16	-	-	265	10.733
Povećanja	-	-	227	-	-	-	-	-	227
Gubitak od umanjenja vrijednosti	-	-	-	-	-	-	-	1.202	1.202
Otuđenja	-	-	(96)	(43)	-	-	-	-	(139)
Na dan 31. prosinca 2020.	81.468	-	102.572	11.778	102	-	-	2.773	198.694
Knjigovodstvena vrijednost									
Na dan 31. prosinca 2020.	27.152	31.414	20.273	4.950	69	31.683	1.776	20	117.336
Na dan 31. prosinca 2019.	29.599	31.300	26.670	5.783	85	3.514	6.110	1.269	104.330
Na dan 31. prosinca 2018.	31.850	31.300	31.532	6.525	88	1.440	423	1.527	104.685

Društvo nema imovinu, koja je založena za primljene kredite.

16 IMOVINA S PRAVOM UPORABE

	<u>31.12.2020.</u>	<u>31.12.2019.</u>
	'000 HRK	'000 HRK
Imovina s pravom uporabe - Vozila	68	164
	68	164
Imovina s pravom uporabe	Vozila	Ukupno
	'000 HRK	'000 HRK
Trošak nabave		
Na dan 1. siječnja 2019.	164	164
Na dan 31. prosinca 2019.	164	164
Otkup	(95)	(95)
Na dan 31. prosinca 2020.	68	68
Akumulirana amortizacija		
Na dan 1. siječnja 2019.	-	-
Amortizacija tijekom godine	77	77
Na dan 31. prosinca 2019.	77	77
Amortizacija tijekom godine	70	70
Otkup	(95)	(95)
Na dan 31. prosinca 2020.	51	51
Knjigovodstvena vrijednost		
Na dan 31. prosinca 2020.	17	17
Na dan 31. prosinca 2019.	87	87
Iznosi priznati u dobiti i gubitku	31.12.2020.	31.12.2019.
	'000 HRK	'000 HRK
Troškovi amortizacije za imovinu s pravom uporabe		
Vozila	70	70
Rashod od kamata na obveze po najmu	1	3
Rashod povezan s kratkoročnim najmovima	326	335
	31.12.2020.	31.12.2019.
	'000 HRK	'000 HRK
Fiksna plaćanja	79	76
Ukupna plaćanja	79	76

17 ULAGANJE U NEKRETNINE

	31.12.2020. '000 HRK	31.12.2019. '000 HRK
Ulaganja u nekretnine - Građevinski objekti	2.691	3.336
	2.691	3.336
	Građevinski objekti	Zemljišta
	'000 HRK	'000 HRK
		Ukupno
		'000 HRK
Nabavna vrijednost ili vrednovanje		
Na dan 31. prosinca 2018.	1.419	1.917
Na dan 31. prosinca 2019.	1.419	1.917
Umanjenja	(1.419)	-
Fer vrednovanje	-	775
Na dan 31. prosinca 2020.	-	2.691
	2020.	2019.
	'000 HRK	'000 HRK
Iznosi priznati u dobit ili gubitak od ulaganja u nekretnine		
Prihod od najma	192	98
Direktni operativni troškovi od imovine koja je stvorila prihod od najma	65	70
(Gubici)/ dobiti od fer vrijednosti	(1.419)	775
	(1.162)	943

Slijede informacije o zemljištu i zgradama u vlasništvu Grupe te o hijerarhiji mjera fer vrijednosti na kraju izvještajnog razdoblja:

	2. razina	3. razina	Fer vrijednost na dan 31.12.2020.
	u HRK	u HRK	u HRK
Građevinski objekti	-	-	-
Zemljišta	-	2.691	2.691
Ukupno	-	2.691	2.691
	2. razina	3. razina	Fer vrijednost na dan 31.12.2019.
	u HRK	u HRK	u HRK
Građevinski objekti	-	1.419	1.419
Zemljišta	-	1.917	1.917
Ukupno	-	3.336	3.336

	Metoda vrednovanja	Značajni nevidljivi ulazni podaci	Osjetljivost
Zemljišta	Usporedna metoda	Aktivno tržište	- interkvalitativno izjednačenje - Primjenjeni diskonti i premije sukladno lokaciji

18 ZALIHE

	<u>31.12.2020.</u>	<u>31.12.2019.</u>
	'000 HRK	'000 HRK
Sirovine i materijal	13.224	18.908
Gotovi proizvodi i trgovačka roba	5.230	5.003
Proizvodnja u tijeku	575	714
Predujmovi dani za zalihe	433	1.754
Ukupno	<u>19.462</u>	<u>26.379</u>

19 DANI ZAJMOVI

	<u>31.12.2020.</u>	<u>31.12.2019.</u>
	'000 HRK	'000 HRK
Granit-kamenolom d.o.o.	-	1.000
Ukupno	<u>-</u>	<u>1.000</u>

20 POTRAŽIVANJA OD KUPACA

	<u>31.12.2020.</u>	<u>31.12.2019.</u>
	'000 HRK	'000 HRK
Potraživanja od kupaca u zemlji	19.261	10.871
Umanjenje vrijednosti potraživanja	(21)	(2.280)
Ukupno	<u>19.240</u>	<u>8.591</u>

Na dan 31. prosinca 2020. godine, potraživanja od kupaca proizašla iz ugovora s kupcima iznosila su 19.261 tisuća kuna (umanjeno za rezervacije za umanjene vrijednosti u iznosu od 21 tisuća kuna).

Prosječno razdoblje kreditiranja prodaje robe je 51 dan. Kamata se ne zaračunava za nepodmirena potraživanja od kupaca.

Društvo uvijek vrednuje smanjenje vrijednosti potraživanja od kupaca u iznosu istovjetnom očekivanim kreditnim gubicima kroz cijeli vijek. Očekivani kreditni gubici za potraživanja od kupaca procjenjuju se s pomoću matrice za određivanje rezerviranja na temelju proteklog iskustva s nenaplaćenim potraživanjima u proteklim razdobljima i analize trenutnog financijskog položaja dužnika, uz primjenu usklađenja s čimbenicima koji su svojstveni dužnicima, općim gospodarskim uvjetima u industriji u kojoj posluju dužnici te procjeni trenutnog i predviđenog smjera kretanja uvjeta na izvještajni datum. Društvo je priznala ispravak vrijednosti za cijeli iznos potraživanja dospjelih više od 90 dana jer je iskustvo pokazalo da takva potraživanja u pravilu nije moguće naplatiti.

Društvo je angažirala neovisnog dobavljača za pružanje relevantnih gospodarskih podataka za određivanje čimbenika specifičnih za dužnike, opće gospodarske uvjete sektora u kojima dužnici posluju i predviđenog smjera kretanja uvjeta na izvještajni datum. Društvo je znatno povećala očekivanu stopu gubitka za potraživanja od kupaca iz prethodne godine na temelju svoje procjene učinka trenutnih gospodarskih uvjeta i predviđenog smjera kretanja na izvještajni datum. Metoda procjene tijekom tekućeg izvještajnog razdoblja nisu se mijenjale.

Društvo otpisuje potraživanja od kupaca ako postoji informacija koja upućuje na to da je dužnik u ozbiljnim financijskim poteškoćama i ne postoje realistični izgledi za oporavak, na primjer ako je dužnik u postupku likvidacije ili je nad njime pokrenut stečajni postupak ili kada je dospjeće potraživanja od kupaca prekoračeno za 2 godine, ovisno o tome koji od dvaju događaja prije nastane. Nijedno otpisano potraživanje od kupaca nije predmet prisilne naplate. U sljedećoj se tablici nalaze pojedinosti o profilu rizika potraživanja od kupaca na temelju Društvene matrice za određivanje rezerviranja. S obzirom na to da Društvo iskustvo kreditnog gubitka iz prethodnog razdoblja ne upućuje na znatno različite obrasce gubitka za različite segmente kupaca, rezerviranja za ispravak vrijednosti na temelju prekoračenja dospjeća ne razlikuju se dodatno među različitim Društvenim kupcima.

20 POTRAŽIVANJA OD KUPACA (NASTAVAK)

Promjene ispravka vrijednosti potraživanja od kupaca

	31.12.2020.	31.12.2019.
	'000 HRK	'000 HRK
Stanje na početku godine	2.280	2.243
Promjene rezervacija za umanjene vrijednosti zbog novih potraživanja od kupaca	21	36
Otpisani iznosi (Isknjiženje)	(2.279)	-
Stanje na kraju godine	21	2.280

Tablica u nastavku sadržava kretanje očekivanih kreditnih gubitaka kroz cijeli vijek koji su priznati za potraživanja od kupaca u skladu s pojednostavnjenim pristupom iskazanim u MSFI-ju 9.

31.12.2020.	Potraživanja od kupaca – prekoračenje dospijeća					Ukupno
	Nedospjela	< 90	91 - 180	181 - 360	> 360	
	'000 HRK	'000 HRK	'000 HRK	'000 HRK	'000 HRK	'000 HRK
Očekivani kreditni gubici	0%	0%	0%	0%	54%	
Procijenjena bruto knjigovodstvena vrijednost u trenutku nemogućnost naplate	19.034	158	25	5	39	19.261
Očekivani kreditni gubici kroz cijeli vijek	-	-	-	-	21	21

31.12.2019.	Potraživanja od kupaca – prekoračenje dospijeća					Ukupno
	Nedospjela	< 90	91 - 180	181 - 360	> 360	
	'000 HRK	'000 HRK	'000 HRK	'000 HRK	'000 HRK	'000 HRK
Očekivani kreditni gubici	0%	0%	0%	0%	31%	
Procijenjena bruto knjigovodstvena vrijednost u trenutku nemogućnost naplate	8.302	265	9	8	1.746	10.330
Očekivani kreditni gubici kroz cijeli vijek	-	-	-	-	540	540

21 POTRAŽIVANJA OD DRŽAVE I DRUGIH INSTITUCIJA

	<u>31.12.2020.</u>	<u>31.12.2019.</u>
	'000 HRK	'000 HRK
Potraživanje za akontacije porez na dobit	371	57
Potraživanja od HZZO	134	200
Ostala potraživanja od države	1	3
Potraživanja za PDV	-	2.037
Ukupno	<u>505</u>	<u>2.297</u>

22 NOVAC I NOVČANI EKIVALENTI

	<u>31.12.2020.</u>	<u>31.12.2019.</u>
	'000 HRK	'000 HRK
Novac na kunkskim računima u banci	1.328	1.195
Novac na deviznim računima u banci	-	15
Novac u blagajni	3	4
Ukupno	<u>1.331</u>	<u>1.214</u>

23 UPISANI KAPITAL

	<u>31.12.2020.</u>	<u>31.12.2019.</u>
	'000 HRK	'000 HRK
Upisani kapital	57.293	57.293
Ukupno	<u>57.293</u>	<u>57.293</u>

ZAKONSKE REZERVE

	<u>31.12.2020.</u>	<u>31.12.2019.</u>
	'000 HRK	'000 HRK
Zakonske rezerve	2.935	2.935
Ukupno	<u>2.935</u>	<u>2.935</u>

REVALORIZACIJSKE PRIČUVE

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
	'000 HRK	'000 HRK
Stanje na početku godine	28.866	29.146
Povećanje/(smanjenje) revalorizacije, neto	729	-
Prijenos u zadržanu dobit	(1.153)	(280)
Stanje na kraju godine	<u>28.442</u>	<u>28.866</u>

Poslovni udjeli članova Društva su kako slijedi: Kraš d.d.: 99,75%, 1 poslovni udjel, 57.149 tisuća kuna nominanlog iznosa; CERP: 1 poslovni udjel, 0,22%, 127 tisuća kuna nominalnog iznosa; Ostali. 9 poslovnih udjela, 0,03%, 17 tisuća kuna nominalnog iznosa.

Pričuva iz revalorizacije zemljišta i građevinskih objekata

Pričuva iz revalorizacije nekretnina formirana je iz revalorizacije zemljišta te građevinskih objekata. Kod prodaje revaloriziranog zemljišta, dio pričuve iz zemljišta koji se odnosi na prodanu imovinu prenosi se izravno na zadržanu dobiti. Stavke ostale sveobuhvatne dobiti uključene u pričuvu iz revalorizacije zemljišta kasnije se ne prenose u dobit ili gubitak.

24 POSUDBE

	31.12.2020.	31.12.2019.
	'000 HRK	'000 HRK
Neosigurane posube po amortiziranom trošku		
Dugoročno		
OTP banka d.d.	11.343	2.315
Kraš d.d.	9.500	3.500
Raiffeisenbank Austria d.d.	942	4.652
Erste&Steiermarkische bank d.d.	-	2.500
	21.785	12.966
Neosigurane posube po amortiziranom trošku		
	31.12.2020.	31.12.2019.
	'000 HRK	'000 HRK
Kratkoročno		
PBZ d.d.	7.537	-
OTP banka d.d.	4.653	2.000
Raiffeisenbank Austria d.d.	3.768	8.721
Kraš d.d.	5.000	14.000
	20.958	24.721
Ukupno	42.743	37.687
	2020.	2019.
	'000 HRK	'000 HRK
Stanje na dan 1. siječnja	37.687	34.595
Novi krediti	21.423	19.300
Otplata kredita	(16.586)	(16.250)
Tečajne razlike	218	42
Stanje na dan 31. prosinca	42.743	37.687

(i) Društvo ima slijedeće bankovne kredite:

- (a) kredit od 14,996 milijuna kuna (2019: 1,315 milijuna kuna), koji je ugovorilo dana 1.7.2019. s OTP bankom d.d. Otplata je započela dana 31.12.2020. te će se nastaviti do dana 31.3.2023. Zajam je osiguran 1 bjanko akceptiranom mjenicom izdanu od strane korisnika i jamca te 1 zadužnicom izdanu od strane korisnika uz supotpis jamca. Na zajam se primjenjuje kamatna stopa od 0,75 %.
- (b) kredit od 1 milijun kuna (2019: 3 milijuna kuna), koji je ugovorilo dana 9.2.2016 s OTP bankom d.d. Otplata je započela dana 1.9.2016 te će se nastaviti do dana 1.6.2021. Zajam je osiguran 2 bjanko akceptirane mjenice korisnika i jamca te 1 zadužnicom izdanu od strane korisnika uz supotpis jamca. Na zajam se primjenjuje kamatna stopa od 0,95 %.
- (c) kredit od 4.711 milijuna kuna (2019: 8.373 milijuna kuna), koji je ugovorilo dana 23.3.2017. s Raiffeisen bankom d.d. Otplata je započela dana 30.6.2018. te će se nastaviti do dana 31.3.2022. Zajam je osiguran 1 bjanko mjenicom korisnika i sudužnika te 1 zadužnicom korisnika i sudužnika. Na konsolidiranoj razini Društvo mora zadržati slijedeće razine financijskih pokazatelja: Net Debt/EBITDA manji ili jednak 5,0. Na zajam se primjenjuje kamatna stopa od 1,10 %.
- (d) kredit od 0.00 kuna (2019: 7.500 tisuća kuna), koji je ugovorilo dana 28.6.2018. s Erste&Steiermarkische bankom d.d. Otplata je započela dana 30.9.2018. te će se nastaviti do dana 5.7.2021. (zajam je prijevremeno oplaćen). Zajam je osiguran 1 zadužnicom korisnika kredita. Na zajam se primjenjuje kamatna stopa od 1,10 %.
- (e) kredit od 7.537 milijuna kuna (2019: -), koji je ugovorilo dana 12.2.2020. s Privrednom bankom Zagreb d.d.. Otplata će se nastaviti do dana 29.1.2021. Zajam je osiguran 1 bianco akceptiranom mjenicom korisnika i sudužnika te 1 zadužnicom korisnika i sudužnika kredita. Na zajam se primjenjuje kamatna stopa od 0,54 %.
- (f) Kamata za obveze prema povezanim osobama Društva iznosi od 1 % (2019.: od 1,50 % do 1,80 %) godišnje na nepodmireni iznos zajma.

25 REZERVIRANJA

	<u>31.12.2020.</u>	<u>31.12.2019.</u>
	'000 HRK	'000 HRK
Rezerviranja za jubilarne nagrade	1.059	821
Rezerviranja za otpremnine	756	388
Ukupno	<u>1.814</u>	<u>1.209</u>

26 OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

	<u>31.12.2020.</u>	<u>31.12.2019.</u>
	'000 HRK	'000 HRK
Obveze prema dobavljačima u inozemstvu	8.678	3.874
Obveze prema dobavljačima u zemlji	7.706	6.914
Ukupno	<u>16.384</u>	<u>10.788</u>

Obveze prema dobavljačima i obračunate obveze uglavnom obuhvaćaju nepodmirene iznose za nabavu sirovina i materijala i tekuće troškove. Prosječno razdoblje kreditiranja za nabavu sirovina i materijala je 72 dana.

Za većinu se dobavljača ne zaračunava kamata na obveze prema dobavljačima. Društvo ima politike za upravljanje financijskim rizikom kako bi se pobrinula da sve obveze budu plaćene unutar ugovorenog razdoblja kreditiranja.

Direktor smatra da je knjigovodstvena vrijednost obveza prema dobavljačima približno jednaka njihovoj fer vrijednosti.

27 OBVEZE PO NAJMU

	<u>31.12.2020.</u>	<u>31.12.2019.</u>
	'000 HRK	'000 HRK
Obveze s osnove najma - kratkoročno	14	88
Ukupno	<u>14</u>	<u>88</u>

Društvo nije izloženo znatnom riziku likvidnosti u pogledu svojih obveza po najmu.

28 OBVEZE PREMA ZAPOSLENICIMA

	<u>31.12.2020.</u>	<u>31.12.2019.</u>
	'000 HRK	'000 HRK
Obveze za neto plaće	1.854	1.630
Ostale obveze prema zaposlenima	966	114
Ukupno	<u>2.820</u>	<u>1.744</u>

29 OBVEZE ZA POREZE I DOPRINOSE

	<u>31.12.2020.</u>	<u>31.12.2019.</u>
	'000 HRK	'000 HRK
Obveze za doprinose iz i na plaću	1.040	974
Ostale obveze prema državi	613	-
Ukupno	<u>1.653</u>	<u>974</u>

30 OSTALE KRATKOROČNE OBVEZE

	<u>31.12.2020.</u>	<u>31.12.2019.</u>
	'000 HRK	'000 HRK
Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja	163	181
Obveze po obustava	95	184
Obveze za kamate	20	4
Ostale obveze	120	292
Ukupno	<u>399</u>	<u>661</u>

31. FINANCIJSKI INSTRUMENTI**Ciljevi upravljanja financijskim rizikom**

Funkcija kontrolinga u Društvu, koordinira pristup domaćem financijskom tržištu, prati financijske rizike povezane s poslovanjem Društva i njima upravlja putem internih izvještaja o rizicima u kojima su izloženosti analizirane po stupnju i veličini rizika. Riječ je o tržišnom riziku (uključujući valutni rizik, rizik kamatne stope i cjenovni rizik), zatim kreditnom riziku i riziku likvidnosti.

Društvo nastoji svesti učinke spomenutih rizika na najmanju moguću razinu služeći se financijskim instrumentima kao zaštitom od navedenih izloženosti. Namjena financijskih izvedenica regulirana je politikama Društva koje je odobrila uprava i koje sadržavaju pisana načela o valutnom riziku, kamatnom riziku, kreditnom riziku te korištenju financijskih izvedenica i neizvedenih financijskih instrumenata te o ulaganjima viška likvidnih sredstava. Odjel računovodstva i financija kontinuirano prate poštovanje politika i limita izloženosti. Društvo ne zaključuje ugovore o financijskim instrumentima, uključujući izvedene financijske instrumente, niti njima trguje za spekulativne namjene.

Tržišni rizik

Društvo je prije svega izložena financijskom riziku promjene valutnih tečajeva i kamatnih stopa (vidjeti u nastavku). Nije bilo promjena izloženosti Društva tržišnim rizicima ili načina na koji Društvo upravlja tim rizikom i mjeri ga.

(i) Upravljanje valutnim rizikom

Društvo određene transakcije zaključuje u stranoj valuti, te je po tom pitanju izložena rizicima promjene valutnih tečajeva. Izloženošću valutnom riziku upravlja se s pomoću odobrenih parametara iz politike upotrebom terminskih ugovora u stranoj valuti. U idućoj su tablici prikazani knjigovodstveni iznosi monetarne imovine i monetarnih obveza Društva u stranoj valuti na dan izvještavanja:

	31. prosinca 2020. godine	31. prosinca 2019. godine
	EUR	EUR
	'000 HRK	'000 HRK
Posudbe	(27.243)	(9.687)
Obveze prema dobavljačima	(8.678)	(3.874)
Neto bilančna izloženost	(35.921)	(13.561)
Projekcije prodaje u slijedećih šest mjeseci	-	-
Projekcije kupovine u slijedećih šest mjeseci	14.400	14.163
Neto izloženost po kupnjama i prodaji	(14.400)	(14.163)

31. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)**Analiza osjetljivosti na valutni rizik**

Društvo je prvenstveno izložena riziku valute euro. U idućoj je tablici analizirana osjetljivost Društva na povećanje i smanjenje tečaja kune od 1 % u odnosu na euro.

Analiza osjetljivosti uključuje samo otvorene novčane stavke u stranoj valuti i njome su preračunate stavke usklađene za promjenu od 1 posto u valutnim tečajevima na kraju godine. Analiza osjetljivosti uključuje vanjske zajmove, koji su nominirani u valuti koja nije valuta vjerovnika ili dužnika. Pozitivan broj pokazuje povećanje dobiti i ostale glavnice ako vrijednost kune poraste za 1 % u odnosu na predmetnu valutu. U slučaju pada vrijednosti kune za 1 % u odnosu na predmetnu valutu, utjecaj na dobit ili glavicu bio bi jednak ali suprotan, odnosno iznosi u tablici bi bili negativni.

Primijenjeni su sljedeći značajni tečajevi

	2020.	2019.
EUR 1	7,53312	7,41403
	Dobit ili gubitak	
	Aprecijacija	Deprecijacija
31. prosinca 2020. godine		
EUR (1% promjena)	(359)	359
31. prosinca 2019. godine		
EUR (1% promjena)	(136)	136

Upravljanje rizikom kamatne stope

Društvo je izložena kamatnom riziku iz razloga što subjekti u njezinu sastavu posuđuju sredstva po fiksnim i varijabilnim kamatnim stopama. Redovito se ocjenjuje usklađenost mjera zaštite s očekivanim kamatnim stopama i utvrđenim prihvatljivim rizikom, uz nastojanje da se primjenjuju najisplativije strategije zaštite. Izloženost Društva kamatnim stopama na financijska sredstva i financijske obveze detaljnije je opisana u dijelu ove bilješke koji se odnosi na upravljanje rizikom likvidnosti.

Analiza osjetljivosti na kamatni rizik

Analize osjetljivosti koje slijede temelje se na izloženosti kamatnim stopama po neizvedenim instrumentima na kraju izvještajnog razdoblja.

U slučaju da su kamatne stope bile 1 % više/nije dok su ostale varijable bile konstantne, Društva:

- dobit tekuće godine koja je završila 31. prosinca 2020. smanjila/povećala bi se za 585/372 tisuća kuna (2019.: smanjila/povećala bi se za 361/357 tisuća kuna), što se uglavnom može povezati s izloženošću Društva posudbama s promjenjivom kamatnom stopom te

31. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)**Upravljanje kreditnim rizikom**

Kako bi smanjila kreditni rizik, Društvo je usvojila politiku poslovanja isključivo s kreditno sposobnim stranama i pribavljanja dostatnih instrumenata osiguranja naplate kako bi, prema potrebi, ublažila rizik financijskog gubitka zbog neispunjenja obveza. Društvo posluje samo sa subjektima čiji je rejting ekvivalentan investicijskom stupnju. Izloženost Društva i kreditni rejting strana s kojima posluje kontinuirano se prate, a ukupna vrijednost zaključenih transakcija raspoređuje se na odobrene klijente.

Prije nego što prihvati novog kupca, tim odgovoran za određivanje kreditnih limita upotrebljava vanjski sustav ocjenjivanja kreditne sposobnosti kako bi procijenio kreditnu sposobnost kupca i odredio kreditni limit za svakog pojedinog kupca. Odbor za upravljanje rizicima provjerava i odobrava limite i ocjene kupaca dva puta godišnje. Osamdeset posto potraživanja od kupaca ima najveću ocjenu kreditne sposobnosti unutar vanjskog sustava ocjenjivanja kreditne sposobnosti kojim se služi Društvo.

Osim toga, uspostavljeni su i postupci odobravanja kredita i ostali postupci praćenja kako bi se osiguralo poduzimanje radnji potrebnih za naplatu dospjelih dugova. Nadalje, Društvo preispituje nadoknativ iznos duga i dužničkog ulaganja na pojedinačnoj osnovi na kraju izvještajnog razdoblja kako bi se osiguralo primjerene rezervacije za umanjene vrijednosti za nenadoknadive iznose. U tom pogledu, rukovodstvo Društva smatra da je kreditni rizik Društva znatno smanjen. Potraživanja od kupaca odnose se na mali broj kupaca. Kreditna analiza provodi se na temelju financijskog stanja potraživanja.

Kreditni rizik po likvidnim sredstvima i izvedenim financijskim instrumentima je ograničen, budući da su ugovorne strane banke kojima su međunarodne rejtingne agencije dodijelile visoki kreditni rejting.

Kreditni rizik se odnosi na rizik neispunjenja ugovornih obveza druge ugovorne strane, čime bi Društvo pretrpjela financijske gubitke. Na dan 31. prosinca 2020. godine, najveća izloženost Društva kreditnom riziku, ne uzimajući u obzir instrumente osiguranja naplate ili duga kreditna poboljšanja, koji mogu prouzročiti financijski gubitak za Društvo zbog nemogućnosti plaćanja obveza drugih strana i financijskih jamstava koje je Društvo dala, proizlazi iz:

- knjigovodstvene vrijednosti financijske imovine iskazane u izvještaju o financijskom položaju.

Tablice u nastavku sadržavaju pojedinosti o kreditnoj kvaliteti financijske imovine Društva, ugovorne imovine i ugovora o financijskim jamstvima, kao i maksimalne izloženosti Društva kreditnom riziku po ocjenama kreditnog rizika:

	<u>31.12.2020.</u>		<u>31.12.2019.</u>
	'000 HRK		'000 HRK
KRAŠ D.D.	15.150	KRAŠ D.D.	5.215
BOBI SNACKS d.o.o.	3.918	BOBI SNACKS d.o.o.	3.108
NOVI AGRAR d.o.o.	39	RASADNICI HADROVIĆ DOO	34
FARMA MUZNIH KRAVA M.BR.	30	PARLAMENT EUROPEEN	30
OPG RADICA PETROVIĆ	20	NOVI AGRAR d.o.o.	29
BELJE PLUS d.o.o.	19	EUR-PA VUKOVAR d.o.o.	18
MICO d.o.o.	10	MICO d.o.o.	16
HEP Elektroslavonija Osijek	8	FARMA MUZNIH KRAVA M.BR.	16
INSTAL-PROMET KANIŽAJ d.o.o.	8	BELJE PLUS d.o.o.	15
RUDINA d.o.o.	7	LOUNGE BAR BORASKINO	12
Ukupno	<u>19.209</u>	Ukupno	<u>8.493</u>
Ukupno potraživanja	<u>19.240</u>	Ukupno potraživanja	<u>8.591</u>
Udjel u ukupnim potraživanjima (%)	<u>99,84%</u>	Udjel u ukupnim potraživanjima (%)	<u>98,86%</u>

31. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)**Upravljanje rizikom likvidnosti**

Krajnju odgovornost za upravljanje rizikom likvidnosti snosi rukovodstvo, koja je postavilo odgovarajući okvir za upravljanje rizikom likvidnosti kojim se vodi u upravljanju kratkoročnim, srednjoročnim i dugoročnim potrebama za financiranjem te likvidnošću. Društvo upravlja rizikom likvidnosti na način da održava adekvatne pričuve i kreditne linije, konstantno nadgleda prognozirane i stvarne priljeve i odljeva novca te usklađuje dospjeće financijske imovine i financijskih obveza. Pojednosti o neiskorištenim kreditnim proizvodima koji su Društvu na raspolaganju kako bi dodatno umanjila rizik likvidnosti navedeni su u nastavku.

Tablična analiza rizika likvidnosti i kamatnog rizika

Tablice u nastavku sadržavaju analizu preostalog razdoblja do ugovornog dospjeća neizvedenih financijskih obveza Društva. Tablice su sastavljene na temelju nediskontiranih novčanih tokova financijskih obveza prema najranijem datumu na koji se od Društva može zatražiti plaćanje. Tablice prikazuju novčane tokove po glavnici i kamatama. U slučaju novčanih tokova za promjenjive kamatne stope, nediskontirani iznos izveden je iz krivulja kamatnih stopa na kraju izvještajnog razdoblja. Iznosi koji su u tablici iskazani u sklopu ugovora o financijskim jamstvima su najveći mogući iznosi koje bi Društvo morala platiti za cijeli zajamčeni iznos ako to zatraži ugovorna strana (vidjeti bilješku 39). Prema očekivanjima na kraju izvještajnog razdoblja, Društvo smatra da su veći izgledi da po tim ugovorima neće biti zatraženo plaćanje. No, ta procjena podliježe promjeni ovisno o vjerojatnosti da ugovorna strana zatraži plaćanje temeljem jamstva, a to je funkcija vjerojatnosti da će po financijskim potraživanjima ugovorne strane koja su predmetom jamstva nastati kreditni gubici. Ugovorno dospjeće je određeno kao najraniji datum na koji se od Društva može zatražiti plaćanje.

	Prosječna ponderirana efektivna kamatna stopa	Manje od 1 mjeseca	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 mjeseca do 1 godine	Od 1 do 2 godine	Od 2 do 5 godina	Nakon 5 godina	Ukupno	Knjigovodstvena vrijednost
	%	'000 HRK	'000 HRK	'000 HRK	'000 HRK	'000 HRK	'000 HRK	'000 HRK	'000 HRK
31. prosinca 2020.									
Posudbe	1,75% - 1,8%	8.283	2.939	9.999	9.240	12.727	-	43.188	42.743
Obveze s osnova najma		4	4	6	-	-	-	14	14
Obveze prema dobavljačima		14.347	2.037	-	-	-	-	16.384	16.384
Obveze prema zaposlenicima		2.820	-	-	-	-	-	2.820	2.820
Obveze za poreze i doprinose		1.653	-	-	-	-	-	1.653	1.653
Ostale kratkoročne obveze		399	-	-	-	-	-	399	399
31.12.2019.									
Posudbe	1,75% - 1,8%	178	9.338	7.436	11.010	10.610	-	38.572	37.687
Obveze s osnova najma		7	19	48	14	-	-	88	88
Obveze prema dobavljačima		8.288	2.500	-	-	-	-	10.788	10.788
Obveze prema zaposlenicima		1.744	-	-	-	-	-	1.744	1.744
Obveze za poreze i doprinose		974	-	-	-	-	-	974	974
Ostale kratkoročne obveze		661	-	-	-	-	-	661	661

31. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)**Upravljanje rizikom likvidnosti (nastavak)****Tablična analiza rizika likvidnosti i kamatnog rizika (nastavak)**

U idućoj tablici analizirana je likvidnost Društva za njezine izvedene financijske instrumente na temelju ugovornih dospijeća. Tablica je sastavljena na temelju nediskontiranih neto novčanih priljeva i odljeva po izvedenim instrumentima koji se namiruju i plaćaju u neto iznosu te nediskontiranih bruto priljeva i odljeva po onim izvedenicama koje se plaćaju u bruto iznosu. Kod iznosa obveze ili potraživanja koji nije utvrđen u fiksnom iznosu, iznos objavljen u tablici je utvrđen na temelju projiciranih kamatnih stopa izvedenih iz krivulja prinosa na datum izvještaja.

	Manje od 1 mjeseca	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 mjeseca do 1 godine	Od 1 do 2 godine	2–5 godina	Nakon 5 godina	Ukupno
	'000 HRK	'000 HRK	'000 HRK	'000 HRK	'000 HRK	'000 HRK	'000 HRK
31. prosinca 2020.							
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	-	-	-	-	-	22	22
Potraživanja od kupaca	9.996	9.244	-	-	-	-	19.240
Potraživanja od države i drugih institucija	134	371	-	-	-	-	505
31. prosinca 2019.							
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	-	-	-	-	-	22	22
Potraživanja od kupaca	8.591	-	-	-	-	-	8.591
Potraživanja od države i drugih institucija	2.297	-	-	-	-	-	2.297
Dani zajmovi	1.000	-	-	-	-	-	1.000

31. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)**Rizik upravljanja kapitalom**

Društvo upravlja svojim kapitalom kako bi osigurala da subjektima u sklopu Društva bude omogućen vremenski neograničen nastavak poslovanja, uz istodobnu realizaciju najvećeg mogućeg povrata za vlasnike udjela kroz optimiranje stanja između dužničkog i vlasničkog kapitala. Opća strategija Društva nije se promijenila od 2019. godine.

Kapital Društva sastoji se od neto dužničkog dijela (uključujući posudbe umanjene za novac i novčani ekvivalenti) i vlasničke glavnice Društva (koja obuhvaća izdani kapital, zakonske rezerve, revalorizacijske rezerve, zadržanu dobit).

Na Društvu se ne primjenjuju nikakvi izvana nametnuti kapitalni zahtjevi.

Rizik upravljanja kapitalom

	31.12.2020.	31.12.2019.
	'000 HRK	'000 HRK
Dug	(42.757)	(37.776)
Novac u banci i blagajni	1.331	1.214
Neto dug	<u>(41.426)</u>	<u>(36.562)</u>
Vlasnički kapital	<u>89.451</u>	<u>88.190</u>
Omjer neto duga i vlasničkog kapitala	0,46	0,41

32 DOGAĐAJI NAKON IZVJEŠTAJNOG RAZDOBLJA

Prema Odluci o pokretanju postupka pripajanja Karoline d.o.o. Kraš prehrambenoj industriji d.d., Društvo će poslovati do 30.6.2021. godine. Nakon tog datuma Društvo će biti pripojeno matičnom društvu te će nastaviti poslovati u sklopu Kraš d.d.

Osim spomenutog, nakon izvještajnog razdoblja nije bilo događaja koji bi značajno utjecali na godišnje financijske izvještaje Društva za 2020. godinu koji bi, slijedom toga, trebali biti objavljeni.

33 TRANSAKCIJE S POVEZANIM OSOBAMA

Transakcije između Društva i povezanih društava objavljene su u nastavku.

Kupoprodajne transakcije

	Prihodi od prodaje		Troškovi nabave robe i ostali troškovi	
	31.12.2020.	31.12.2019.	31.12.2020.	31.12.2019.
	'000 HRK	'000 HRK	'000 HRK	'000 HRK
KRAŠ d.d.	118.383	112.506	7.078	8.144
Kraš Trgovina d.o.o., Zagreb	13	35	31	98
P P K d.d.	29	-	185	-
Vajda d. d.	-	-	16	-
	<u>118.425</u>	<u>112.541</u>	<u>7.310</u>	<u>8.242</u>

U nastavku slijede iznosi otvoreni na izvještajni datum:

	Potraživanja od povezanih osoba		Obveze prema povezanim osobama	
	31.12.2020.	31.12.2019.	31.12.2020.	31.12.2019.
	'000 HRK	'000 HRK	'000 HRK	'000 HRK
KRAŠ d.d.	15.150	5.215	15.677	18.627
P P K d.d.	-	-	33	-
Kraš Trgovina d.o.o., Zagreb	-	9	-	59
	<u>15.150</u>	<u>5.224</u>	<u>15.710</u>	<u>18.686</u>

U nastavku slijede iznosi otvoreni na izvještajni datum:

Kamata za obveze prema povezanim osobama Društva iznosi 1% (2019.: od 1,50 % do 1,80 %) godišnje na nepodmireni iznos zajma (vidjeti bilješku 33).

33 TRANSAKCIJE S POVEZANIM OSOBAMA (NASTAVAK)

Naknade ključnim rukovoditeljima

Naknada direktorima, odnosno ključnim rukovoditeljima Društva, u nastavku je navedena skupno za svaku kategoriju navedenu u MRS-u 24.

Naknade ključnim rukovoditeljima

	31.12.2020.	31.12.2019.
	'000 HRK	'000 HRK
Kratkoročna primanja zaposlenih	714	514
Druga dugoročna primanja	2	-
	<u>716</u>	<u>514</u>

Društvo nema odobrenih zajmova članu Uprave i Nadzornom odboru.

34 ODOBRENJE FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA

Uprava je odobrila njihovo izdavanje dana 16. ožujka 2021. godine.

Član Uprave/Direktor

Miroslav Šimić

