

FINVEST CORP GRUPA
Izvešće revizora i
konsolidirani financijski izvještaji
za godinu koja je završila
31. prosinca 2019.

Zagreb, srpanj 2020.

SADRŽAJ

I.	IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE MATICE	1
II.	MIŠLJENJE REVIZORA	2
III.	KONSOLIDIRANI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI	5
1.	Izveštaj o računu dobiti i gubitka	6
2.	Izveštaj o financijskom položaju (bilanci)	8
3.	Izveštaj o novčanom tijeku	10
4.	Izveštaj o promjenama kapitala	11
5.	Bilješke uz financijske izvještaje	13
5.1.	Uvod	14
5.2.	Računovodstvene politike	19
5.3.	Bilješke uz Račun dobiti i gubitka	27
5.4.	Bilješke uz Izveštaj o financijskom položaju (bilanci)	34
5.5.	Ostale informacije	49
5.6.	Izdavanje financijskih izvještaja	52
IV.	PRILOZI – FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI ZA JAVNU OBJAVU	53

IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE MATICE

Uprava matice je dužna osigurati da konsolidirani financijski izvještaji, za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. godine, budu pripremljeni u skladu sa Zakonom o računovodstvu („Narodne novine, broj 78/15. do 116/18.) i Hrvatskim standardima financijskog izvještavanja (Narodne novine, br. 86/2015.), koje je izdao Odbor za standarde financijskog izvještavanja, tako da daju istinitu i objektivnu sliku financijskog položaja, rezultate poslovanja, novčane tokove i promjene kapitala, za to razdoblje.

Temeljem provedenih analiza, Uprava matice očekuje da Grupa i pojedine članice grupe imaju odgovarajuća sredstva za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. Stoga, Uprava matice je izradila konsolidirane financijske izvještaje sukladno pretpostavci neograničenosti vremena poslovanja pojedine članice.

Prilikom izrade konsolidiranih financijskih izvještaja, Uprava matice je slijedila sljedeće odrednice:

- objavljivanje računovodstvenih politika koje članice Grupe odnosno Grupa primjenjuje prilikom izrade konsolidiranih financijskih izvještaja,
- fer i objektivna procjena financijskog položaja, financijske uspješnosti i novčanih tokova Grupe, a sukladno danom okviru u računovodstvenim politikama,
- procjena mogućnosti nastavka neograničenog vremena poslovanja pojedine članice Grupe,
- temeljenje sastavljanja konsolidiranih financijskih izvještaja na načelu nastanka poslovnog događaja,
- primjena načela dosljednosti, odnosno prezentiranje i klasificiranje stavaka u konsolidiranim financijskim izvještajima jednako iz razdoblja u razdoblje,
- prikaz usporednih informacija za prethodno razdoblje,
- objava svakog značajnijeg odstupanja u financijskim izvještajima u odnosu na zahtjeve iz Hrvatskih standarda financijskog izvještavanja, u bilješkama uz financijske izvještaje.

Osim navedenog, uprave matice i ovisnih društava su odgovorne za vođenje ispravnih računovodstvenih evidencija, koje s prihvatljivom točnošću prikazuju financijski položaj i poslovanje pojedine članice kao i Grupe u cijelosti, kao i njihovu usklađenost sa Zakonom o računovodstvu i Hrvatskim standardima financijskog izvještavanja.

Potpis u ime Uprave matice:

Branko Jurković, predsjednik Uprave

Silvio Galić, član Uprave

Hrvoje Janeš, član Uprave

Izdano: 30. lipnja 2020. godine

FINVEST CORP GRUPA
Grad Čabar, Hrvatska

SKUPŠTINA

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Izvešće o reviziji konsolidiranih financijskih izvještaja

Mišljenje

Obavili smo reviziju konsolidiranih financijskih izvještaja FINEVEST CORP GRUPA, koji obuhvaćaju izvještaj o financijskom položaju (bilancu) na dan 31. prosinca 2019., račun dobiti i gubitka, izvještaj o novčanim tokovima, izvještaj o promjenama kapitala za tada završenu godinu te bilješke uz financijske izvještaje, uključujući i sažetak značajnih računovodstvenih politika. FINVEST CORP GRUPA uključuje tvrtke FINVEST CORP d.d., Čabar, PROIZVODNJA DRVENIH STUPOVA d.o.o., Karlovac, te FN ULAGANJA d.o.o., Zagreb.

Prema našem mišljenju, priloženi konsolidirani financijski izvještaji istinito i fer prikazuju financijski položaj Grupe na dan 31. prosinca 2019., njenu financijsku uspješnost i novčane tokove za tada završenu godinu u skladu sa Zakonom o računovodstvu i Hrvatskim standardima financijskog izvještavanja (HSFI-ima).

Osnova za mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu sa Zakonom o računovodstvu, Zakonom o reviziji i Međunarodnim revizijskim standardima (MRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem izvješću neovisnog revizora u odjeljku o revizorovim odgovornostima za reviziju konsolidiranih financijskih izvještaja. Neovisni smo od društava u Grupi u skladu s Kodeksom etike za profesionalne računovođe (IESBA Kodeks) i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s IESBA Kodeksom. Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo dobili dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje.

Isticanje pitanja – pandemija uslijed pojave korona virusa – COVID 19

Skrećemo pozornost na bilješku uz poglavlje 5.5.d u financijskim izvještajima - Događaji nakon datuma bilance, koja opisuje učinke pojave pandemije korona virusa na globalnoj razini na buduće poslovanje Grupe i procjenu Uprave Matice o mogućnosti nastavka poslovanja na pretpostavci vremenski neograničenog nastavka poslovanja. Iako se očekuje pad sveukupne aktivnosti i likvidnosti uslijed očekivanog općeg usporavanja ekonomije i gospodarske krize, Uprava Matice smatra da ima dovoljnu razinu financijske stabilnosti te očekuje da negativne posljedice navedene krize neće utjecati na mogućnost vremenski neograničenog nastavka poslovanja. Međutim, Uprava Matice nije u mogućnosti procijeniti eventualne negativne utjecaje na daljnje rezultate poslovanja Grupe, s obzirom da još nisu poznati efekti trajanja i dubine krize. Naše mišljenje nije modificirano u vezi s tim pitanjem.

Ostale informacije u godišnjem izvješću

Uprava Grupe je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije sadrže informacije uključene u godišnje izvješće, ali ne uključuju konsolidirane financijske izvještaje i naše izvješće neovisnog revizora o njima. Naše mišljenje o konsolidiranim financijskim izvještajima ne obuhvaća ostale informacije, osim u razmjeru u kojem je to izričito navedeno u dijelu našeg izvješća neovisnog revizora pod naslovom Izvješće o drugim zakonskim zahtjevima, i mi ne izražavamo bilo koji oblik zaključka s izražavanjem uvjerenja o njima.

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

Odgovornosti uprave matice i onih koji su zaduženi za upravljanje za konsol. financijske izvještaje

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

U sastavljanju konsolidiranih financijskih izvještaja, uprava matice je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti pojedine članice Grupe da nastavi s poslovanjem po vremenski neograničenom poslovanju, objavljivanje, ako je primjenjivo, pitanja povezanih s vremenski neograničenim poslovanjem i korištenjem računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim ako uprave pojedinih članica ili namjeravaju likvidirati pojedinu članicu 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 ustanovila matica.

Revizorove odgovornosti za reviziju konsolidiranih financijskih izvještaja

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

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

- prepoznavamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza konsolidiranih financijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik

neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prijevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prijevare može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola.

- stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola pojedine članice Grupe.
- ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila uprava matice.
- zaključujemo o primjerenosti korištene računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi uprava matice 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 članica grupe da nastave s poslovanjem po vremenski neograničenom poslovanju. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem izvješću neovisnog revizora na povezane objave u konsolidiranim 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 pojedine članice prekinu s nastavljanjem poslovanja po vremenski neograničenom poslovanju.
- ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj konsolidiranih financijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li konsolidirani financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.

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

Izvješće o drugim zakonskim zahtjevima

1. Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, informacije u priloženom izvješću posloводства matice Grupe za 2019. godinu usklađene su s priloženim konsolidiranim financijskim izvještajima Grupe za 2019. godinu.
2. Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, priloženo izvješće posloводства matice grupe za 2019. godinu je sastavljeno u skladu sa Zakonom o računovodstvu.
3. Na temelju poznavanja i razumijevanja poslovanja članica Grupe i njihovih okruženja stečenih u okviru revizije, nismo ustanovili da postoje značajni pogrešni prikazi u izvješću Grupe.

Direktor:
Tomislav Jelović

ovlaštenu revizor

Zagreb, 30. lipnja 2020.

Perfectus Revizija d.o.o.
Pohorska 2A, Zagreb

III.

KONSOLIDIRANI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI

Redni broj	POZICIJA	Bilješka	2018.	2019.
0	1	2	3	4
1.	I. POSLOVNI PRIHODI (red. br. 2+3+4+5+6)	5.3.1.	62.638.526	72.493.198
2.	1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe			
3.	2. Prihodi od prodaje		53.810.143	55.957.430
4.	3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga			
5.	4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe			
6.	5. Ostali poslovni prihodi		8.828.383	16.535.768
7.	II. POSLOVNI RASHODI (red. br. 8-9+10+14+18+19+20+23+30)	5.3.3.	61.943.348	67.159.078
8.	1. Smanjenje vrijednosti zaliha nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda		0	
9.	2. Povećanje vrijednosti zaliha nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda		318.165	2.390.197
10.	3. Materijalni troškovi (a+b+c)		39.994.284	44.794.673
11.	a) Troškovi sirovina i materijala		33.072.660	37.769.400
12.	b) Troškovi prodane robe		1.559.318	113.969
13.	c) Ostali vanjski troškovi		5.362.306	6.911.304
14.	4. Troškovi osoblja (a+b+c)		12.724.712	13.683.727
15.	a) Neto plaće i nadnice		7.898.678	8.363.047
16.	b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća		2.960.497	3.392.462
17.	c) Doprinosi na plaće		1.865.537	1.928.218
18.	5. Amortizacija		3.435.638	2.360.777
19.	6. Ostali troškovi		2.650.399	2.940.821
20.	7. Vrijednosno usklađivanje (a+b)		1.201.928	4.801.373
21.	a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)		0	4.535.485
22.	b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)		1.201.928	265.888
23.	8. Rezerviranja (a+b+c+d+e+f)		193.915	267.000
24.	a) Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze		90.000	108.000
25.	b) Rezerviranja za porezne obveze			0
26.	c) Rezerviranja za započete sudske sporove		103.915	159.000
27.	d) Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava			0
28.	e) Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima			0
29.	f) Druga rezerviranja			0
30.	9. Ostali poslovni rashodi		2.060.637	700.904
31.	III. FINACIJSKI PRIHODI (red. br. 32+33+34+35+36+37+38+39+40+41)	5.3.2.	475.388	1.709.821
32.	1. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe			
33.	2. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom			
34.	3. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova poduzetnicima unutar grupe			
35.	4. Ostali prihodi s osnove kamata iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe			
36.	5. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe			
37.	6. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova		14.404	411.314
38.	7. Ostali prihodi s osnove kamata		136.298	1.251.121
39.	8. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi		324.686	47.386
40.	9. Nerealizirani dobitci (prihodi) od financijske imovine			
41.	10. Ostali financijski prihodi			
42.	IV. FINACIJSKI RASHODI (red. br. 43+44+45+46+47+48+49)	5.3.4.	5.489.649	1.338.045
43.	1. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi s poduzetnicima unutar grupe			
44.	2. Tečajne razlike i drugi rashodi s poduzetnicima unutar grupe			
45.	3. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi		987.034	1.116.042
46.	4. Tečajne razlike i drugi rashodi		225.975	222.003
47.	5. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine		0	
48.	6. Vrijednosna usklađenja financijske imovine (neto)		4.265.540	
49.	7. Ostali financijski rashodi		11.100	
50.	V. UDIO U DOBITI OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM			
51.	VI. UDIO U DOBITI OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA			
52.	VII. UDIO U GUBITKU OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM			
53.	VIII. UDIO U GUBITKU OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA			
54.	IX. UKUPNI PRIHODI (red. br. 1+31+50+51)		63.113.914	74.203.019
55.	X. UKUPNI RASHODI (red. br. 7+42+52+53)		67.432.997	68.497.123

Redni broj	POZICIJA	Bilješka	2018.	2019.
0	1	2	3	4
56.	XI. DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA (red. br. 54-55)	5.3.5.	0	5.705.896
57.	XII. GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (red. br. 55-54)	5.3.5.	4.319.083	0
58.	XIII. POREZ NA DOBIT	5.3.5.	57.000	34.361
59.	XIV. DOBIT RAZDOBLJA (red. br. 56-58)	5.3.5.	0	5.671.535
60.	XV. GUBITAK RAZDOBLJA (red. br.57+58)	5.3.5.	4.376.083	0
PREKINUTO POSLOVANJE (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a samo ako ima prekinuto poslovanje)				
61.	XVI. DOBIT ILI GUBITAK PREKINUTOG POSLOVANJA PRIJE OPOREZIVANJA			
62.	1. Dobit prekinutog poslovanja prije oporezivanja			
63.	2. Gubitak prekinutog poslovanja prije oporezivanja			
64.	XVII. POREZ NA DOBIT PREKINUTOG POSLOVANJA		0	0
65.	1. Dobit prekinutog poslovanja za razdoblje			
66.	2. Gubitak prekinutog poslovanja za razdoblje			
UKUPNO POSLOVANJE (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a samo ako ima prekinuto poslovanje)				
67.	XVIII. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA			
68.	1. Dobit prije oporezivanja			
69.	2. Gubitak prije oporezivanja			
70.	XIX. POREZ NA DOBIT			
71.	XX. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA			
72.	1. Dobit razdoblja			
73.	2. Gubitak razdoblja			
DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)				
74.	1. PRIPISANA IMATELJIMA KAPITALA MATICE		-4.376.083	5.671.535
75.	2. PRIPISANA MANJINSKOM (NEKONTROLIRAJUĆEM) INTERESU			

Redni broj	POZICIJA	Bilješka	31.12.2018.	31.12.2019.
0	1	2	3	4
	AKTIVA			
1.	A. POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL			
2.	B. DUGOTRAJNA IMOVINA (red. br. 3+10+20+31+36)	5.4.1.	73.562.752	68.089.477
3.	I. NEMATERIJALNA IMOVINA (4 do 9)	5.4.1.1.	0	0
4.	1. Izdaci za razvoj			
5.	2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava			
6.	3. Goodwill			
7.	4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine			
8.	5. Nematerijalna imovina u pripremi			
9.	6. Ostala nematerijalna imovina			
10.	II. MATERIJALNA IMOVINA (11 do 19)	5.4.1.2.	73.296.495	67.375.376
11.	1. Zemljište		4.209.419	4.209.419
12.	2. Građevinski objekti		25.892.343	26.421.447
13.	3. Postrojenja i oprema		1.412.777	2.147.009
14.	4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina		678.418	842.071
15.	5. Biološka imovina			
16.	6. Predujmovi za materijalnu imovinu			
17.	7. Materijalna imovina u pripremi		1.562.848	0
18.	8. Ostala materijalna imovina			
19.	9. Ulaganje u nekretnine		39.540.690	33.755.430
20.	III. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (21 do 30)	5.4.1.3.	6.401	4.000
21.	1. Ulaganje u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe			
22.	2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe			
23.	3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe			
24.	4. Ulaganje u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom			
25.	5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom			
26.	6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom			
27.	7. Ulaganja u vrijednosne papire		6.401	4.000
28.	8. Dani zajmovi, depoziti i slično			
29.	9. Ostala ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela			
30.	10. Ostala dugotrajna financijska imovina			
31.	IV. POTRAŽIVANJA (32 do 35)	5.4.1.4.	259.856	710.101
32.	1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe			
33.	2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom			
34.	3. Potraživanja od kupaca		259.856	
35.	4. Ostala potraživanja			710.101
36.	V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA			
37.	C. KRATKOTRAJNA IMOVINA (red.br. 38+46+53+63)	5.4.2.	18.944.062	17.129.813
38.	I. ZALIHE (39 do 45)	5.4.2.1.	10.034.570	9.266.961
39.	1. Sirovine i materijal		4.959.924	4.315.107
40.	2. Proizvodnja u tijeku		12.504	11.881
41.	3. Gotovi proizvodi		2.200.282	4.527.354
42.	4. Trgovačka roba		159.377	91.216
43.	5. Predujmovi za zalihe		1.867.658	321.403
44.	6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji		834.825	0
45.	7. Biološka imovina			
46.	II. POTRAŽIVANJA (47 do 52)		6.772.560	6.163.579
47.	1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe			
48.	2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom			
49.	3. Potraživanja od kupaca	5.4.2.2.	5.645.616	3.959.385
50.	4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	5.4.2.3.	10.425	16.231
51.	5. Potraživanja od države i drugih institucija	5.4.2.3.	1.116.519	1.122.843
52.	6. Ostala potraživanja	5.4.2.3.	0	1.065.120
53.	III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (54 do 62)	5.4.2.4.	41.430	165.935
54.	1. Ulaganje u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe			
55.	2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe			
56.	3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe			
57.	4. Ulaganje u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom			
58.	5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom			
59.	6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom			
60.	7. Ulaganja u vrijednosne papire			
61.	8. Dani zajmovi, depoziti i slično		41.430	41.430
62.	9. Ostala financijska imovina		0	124.505
63.	IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	5.4.2.5.	2.095.502	1.533.338
64.	D. PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	5.4.3.	9.088	47.593

Redni broj	POZICIJA	Bilješka	31.12.2018.	31.12.2019.
0	1	2	3	4
65.	E. UKUPNO AKTIVA (red.br. 1+2+37+64)		92.515.902	85.266.883
66.	F. IZVANBILANČNI ZAPISI		3.521.364	3.521.364
	PASIVA			
67.	A. KAPITAL I REZERVE (red. br. 68+69+70+76+77+81-82+83-84+85)	5.4.4.	26.128.664	30.114.022
68.	I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	5.4.4.1.	154.437.750	154.437.750
69.	II. KAPITALNE REZERVE			
70.	III. REZERVE IZ DOBITI (red. br. 66+67+68+69+70)	5.4.4.2.	91.758.972	91.758.972
71.	1. Zakonske rezerve		12.355.020	12.355.020
72.	2. Rezerve za vlastite dionice		12.124.549	12.124.549
73.	3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)			0
74.	4. Statutarne rezerve		67.279.403	67.279.403
75.	5. Ostale rezerve			0
76.	IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	5.4.4.3.	10.237.235	10.207.594
77.	V. REZERVE FER VRIJEDNOSTI (red. br. 78+79+80)	5.4.4.3.	672	0
78.	1. Fer vrijednost financijske imovine raspoložive za prodaju		672	0
79.	2. Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova			
80.	3. Učinkoviti dio zaštite ulaganja u inozemstvu			
81.	VI. ZADRŽANA DOBIT			
82.	VII. PRENESENI GUBITAK	5.4.4.4.	225.929.882	231.961.829
83.	VIII. DOBIT POSLOVNE GODINE	5.4.4.5.		5.671.535
84.	IX. GUBITAK POSLOVNE GODINE	5.4.4.5.	4.376.083	
85.	X. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES			
86.	B. REZERVIRANJA (87 do 92)	5.4.5.	282.267	444.820
87.	1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze		90.000	108.000
88.	2. Rezerviranja za porezne obveze			
89.	3. Rezerviranja za započete sudske sporove		192.267	336.820
90.	4. Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava			
91.	5. Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima			
92.	6. Druga rezerviranja			
93.	C. DUGOROČNE OBVEZE (94 do 104)	5.4.6.	48.901.560	33.058.102
94.	1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe			
95.	2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe			
96.	3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom			
97.	4. Obveze za zajmove, depozite i slično drištava povezanih sudjelujućim interesom			
98.	5. Obveze za zajmove, depozite i sl.		16.838.002	4.391.552
99.	6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama		23.160.282	22.454.322
100.	7. Obveze za predujmove		1.349.782	197.672
101.	8. Obveze prema dobavljačima		7.553.494	4.575.469
102.	9. Obveze po vrijednosnim papirima			
103.	10. Ostale dugoročne obveze		0	1.439.087
104.	11. Odgođena porezna obveza			
105.	D. KRATKOROČNE OBVEZE (106 do 119)	5.4.7.	16.697.444	21.047.510
106.	1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe			
107.	2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe			
108.	3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom			
109.	4. Obveze za zajmove, depozite i slično drištava povezanih sudjelujućim interesom			
110.	5. Obveze za zajmove, depozite i sl.	5.4.7.2.	806.087	423.341
111.	6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	5.4.7.2.	4.314.778	5.875.716
112.	7. Obveze za predujmove	5.4.7.3.	1.112.724	2.369.144
113.	8. Obveze prema dobavljačima	5.4.7.1.	7.614.264	10.656.748
114.	9. Obveze po vrijednosnim papirima	5.4.7.3.		
115.	10. Obveze prema zaposlenicima	5.4.7.3.	638.258	721.829
116.	11. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	5.4.7.3.	583.034	594.744
117.	12. Obveze s osnove udjela u rezultatu	5.4.7.3.		
118.	13. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji			
119.	14. Ostale kratkoročne obveze	5.4.7.3.	1.628.299	405.988
120.	E. ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA	5.4.8.	505.967	602.429
121.	F. UKUPNA PASIVA (red. br. 67+86+93+105+120)		92.515.902	85.266.883
122.	G. IZVANBILANČNI ZAPISI		3.521.364	3.521.364
	DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)			
123.	KAPITAL I REZERVE			
124.	1. Pripisano imateljima kapitala matice		26.128.664	30.114.022
125.	2. Pripisano manjinskom interesu		0	0

Redni broj	POZICIJA	2018.	2019.
0	1	3	3
	NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
1.	1. Dobit prije poreza	-4.319.083	5.705.896
2.	2. Usklađenja: (zbroj od red.br. 3 do 10)	-180.429	-5.060.033
3.	a) Amortizacija	3.435.638	2.360.777
4.	b) Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	-10.237.726	-7.104.533
5.	c) Dobici i gubici od prodaje, nerealizirani dobiti i gubici i vrijednosna usklađenja financijske imovine	4.654.475	0
6.	d) Prihodi od kamata i dividendi	-150.702	-1.662.435
7.	e) Rashodi od kamata	987.034	1.116.042
8.	f) Rezerviranja	193.915	267.000
9.	g) Tečajne razlike (nerealizirane)		
10.	h) Ostala usklađenja za novčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke	936.937	-36.884
11.	I. Ukupno povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu (red. br. 1+2)	-4.499.512	645.863
12.	3. Promjene u radnom kapitalu (zbroj od red. br. 13 do 16)	977.432	2.378.976
13.	a) Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza	947.480	3.171.874
14.	b) Povećanje ili smanjenje kratkoročnih potraživanja	286.669	608.981
15.	c) Povećanje ili smanjenje zaliha	3.232.952	767.609
16.	d) Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala	-3.489.669	-2.169.488
17.	II. Novac iz poslovanja (red. br. 11+12)	-3.522.080	3.024.839
18.	4. Novčani izdaci za kamate	-987.034	-1.116.042
19.	5. Plaćeni porez na dobit	-57.000	-34.361
20.	A NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (zbroj od red. br. 17 do 19)	-4.566.114	1.874.436
	NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI		
21.	1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	10.257.283	13.030.422
22.	2. Novčani primici od prodaje financijskih instrumenata		
23.	3. Novčani primici od kamata	150.702	1.662.435
24.	4. Novčani primici od dividendi		
25.	5. Novčani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga	0	0
26.	6. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti		
27.	III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (zbroj od red. br. 21 do 26)	10.407.985	14.692.857
28.	1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	-1.855.942	-2.376.001
29.	2. Novčani izdaci za stjecanje financijskih instrumenata		
30.	3. Novčani izdaci s osnove danih zajmova i štednih uloga za razdoblje	0	-124.505
31.	4. Stjecanje ovisnog društva, umanjeno za stečeni novac		
32.	5. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti		
33.	IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (zbroj od red. br. 28 do 32)	-1.855.942	-2.500.506
34.	B NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (red. br. 27+33)	8.552.043	12.192.351
	NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI		
35.	1. Novčani primici od povećanja temeljnog (upisanog) kapitala		
36.	2. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata		
37.	3. Novčani primici od glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi	4.486.207	1.408.280
38.	4. Ostali novčani primici od financijskih aktivnosti		
39.	V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (zbroj od red. br. 35 do 38)	4.486.207	1.408.280
40.	1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata	-8.022.368	-13.297.436
41.	2. Novčani izdaci za isplatu dividendi		
42.	3. Novčani izdaci za financijski najam	0	-39.229
43.	4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica i smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala		
44.	5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	-3.502.978	-2.700.566
45.	VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (zbroj od red. br. 40 do 44)	-11.525.346	-16.037.231
46.	C NETO NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (red. br. 39+45)	-7.039.139	-14.628.951
47.	1. Nerealizirane tečajne razlike po novcu i novčanih ekvivalentima		
48.	D NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA (red. br. 20+34+46+47)	-3.053.210	-562.164
49.	E NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA	5.148.712	2.095.502
50.	F NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA (red. br. 48+49)	2.095.502	1.533.338

Redni broj	POZICIJA	Raspodjeljivo imateljima kapitala matice														Manjinski (nekontrolirajući) interes	Ukupno kapital i rezerve
		Temeljni (upisani) kapitala	Kapitalne rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve za vlastite dionice	Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	Statutarne rezerve	Ostale rezerve	Revalorizacijske rezerve	Fer vrijednost financijske imovine raspoložive za prodaju	Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvu	Zadržana dobit / preneseni gubitak	Dobit / gubitak poslovne godine	Ukupno raspodjeljivo imateljima kapitala matice		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16 (od 3 do 6 - 7 + 8 do 15)	17	18 (16+17)
PRETHODNO RAZDOBLJE																	
1.	Stanje 01. siječnja 2018. godine	154.437.750	0	12.355.020	12.124.549	0	67.279.403	0	12.987.391	14.865	0	0	-240.676.479	13.331.998	31.854.497		31.854.497
2.	Promjene računovodstvenih politika														0		0
3.	Ispravak pogreški														0		0
4.	Stanje 01. siječnja 2018. godine (zbroj od red. br. 1 do 3)	154.437.750	0	12.355.020	12.124.549	0	67.279.403	0	12.987.391	14.865	0	0	-240.676.479	13.331.998	31.854.497	0	31.854.497
5.	Dobit/gubitak razdoblja														-4.376.083	-4.376.083	-4.376.083
6.	Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja														0		0
7.	Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine								-2.750.156				2.750.156		0		0
8.	Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju									-14.193					-14.193		-14.193
9.	Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka														0		0
10.	Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu														0		0
11.	Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanim sudjelujućim interesom														0		0
12.	Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja														0		0
13.	Ostale ne vlasničke promjene kapitala												11.996.441	-13.331.998	-1.335.557		-1.335.557
14.	Porez na transakcije priznate direktno u kapitalu														0		0
15.	Povećanje/smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala (osim reinvestiranjem dobiti i u postupku predstečajne nagodbe)														0		0
16.	Povećanje temeljnog (upisanog) kapitala reinvestiranjem dobiti																0
17.	Povećanje temeljnog (upisanog) kapitala u postupku predstečajne nagodbe														0		0
18.	Otkup vlastitih dionica/udjela														0		0
19.	Isplata udjela u dobiti/dividende														0		0
20.	Ostale raspodjele vlasnicima														0		0
21.	Prijenos u pozicije rezervi po godišnjem rasporedu														0		0
22.	Povećanje rezervi u postupku predstečajne nagodbe														0		0
23.	Stanje 31. prosinca 2018. godine (zbroj od red. br. 4 do 22)	154.437.750	0	12.355.020	12.124.549	0	67.279.403	0	10.237.235	672	0	0	-225.929.882	-4.376.083	26.128.664	0	26.128.664
DODATAK IZVJEŠTAJU O PROMJENAMA KAPITALA (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)																	
24.	I. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT PRETHODNOG RAZDOBLJA, UMANJENO ZA POREZE (zbroj od red. br. 6 do 14)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
25.	II. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK PRETHODNOG RAZDOBLJA (zbroj od red. br. 5 do 24)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
26.	III. TRANSAKCIJE S VLASNICIMA PRETHODNOH RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (zbroj od red. br. 15 do 22)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Redni broj	POZICIJA	Raspodjeljivo imateljima kapitala matice														Manjinski (nekontrolirajući) interes	Ukupno kapital i rezerve
		Temeljni (upisani) kapitala	Kapitalne rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve za vlastite dionice	Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	Statutarne rezerve	Ostale rezerve	Revalorizacijske rezerve	Fer vrijednost financijske imovine raspoložive za prodaju	Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvu	Zadržana dobit / preneseni gubitak	Dobit / gubitak poslovne godine	Ukupno raspodjeljivo imateljima kapitala matice		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16 (od 3 do 6 - 7 + 8 do 15)	17	18 (16+17)
TEKUĆE RAZDOBLJE																	
27.	Stanje 01. siječnja 2019. godine	154.437.750	0	12.355.020	12.124.549	0	67.279.403	0	10.237.235	672	0	0	-225.929.882	-4.376.083	26.128.664		26.128.664
28.	Promjene računovodstvenih politika														0		0
29.	Ispravak pogreški														0		0
30.	Stanje 01. siječnja 2019. godine (zbroj od red. br. 27 do 29)	154.437.750	0	12.355.020	12.124.549	0	67.279.403	0	10.237.235	672	0	0	-225.929.882	-4.376.083	26.128.664	0	26.128.664
31.	Dobit/gubitak razdoblja														5.671.535	5.671.535	5.671.535
32.	Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja														0		0
33.	Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine								-29.641				29.641		0		0
34.	Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju									-672					-672		-672
35.	Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka														0		0
36.	Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu														0		0
37.	Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanim sudjelujućim interesom														0		0
38.	Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja														0		0
39.	Ostale ne vlasničke promjene kapitala												-6.061.588	4.376.083	-1.685.505		-1.685.505
40.	Porez na transakcije priznate direktno u kapitalu														0		0
41.	Povećanje/smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala (osim reinvestiranjem dobiti i u postupku predstečajne nagodbe)														0		0
42.	Povećanje temeljnog (upisanog) kapitala reinvestiranjem dobiti														0		0
43.	Povećanje temeljnog (upisanog) kapitala u postupku predstečajne nagodbe														0		0
44.	Otkup vlastitih dionica/udjela														0		0
45.	Isplata udjela u dobiti/dividende														0		0
46.	Ostale raspodjele vlasnicima														0		0
47.	Prijenos u pozicije rezervi po godišnjem rasporedu														0		0
48.	Povećanje rezervi u postupku predstečajne nagodbe														0		0
49.	Stanje 31. prosinca 2019. godine (zbroj od red. br. 30 do 48)	154.437.750	0	12.355.020	12.124.549	0	67.279.403	0	10.207.594	0	0	0	-231.961.829	5.671.535	30.114.022	0	30.114.022
DODATAK IZVJEŠTAJU O PROMJENAMA KAPITALA (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)																	
50.	IV. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT PRETHODNOG RAZDOBLJA, UMANJENO ZA POREZE (zbroj od red. br. 32 do 40)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
51.	V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK PRETHODNOG RAZDOBLJA (red. br. 31+50)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
52.	VI. TRANSAKCIJE S VLASNICIMA PRETHODNOH RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (zbroj od red. br. 41 do 48)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

BILJEŠKE
UZ
KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE
za
godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

5.1. UVOD

Okvir sastavljanja konsolidiranih financijskih izvještaja

Uvjeti konsolidacije određeni su čl. 23. Zakona o računovodstvu (NN, br. 78/15. do 116/18.), te odredbama čl. 250a. (za dionička društva) i čl. 431b. (za društva s ograničenom odgovornošću) Zakona o trgovačkim društvima (NN, br. 111/93. do 40/19.).

Detaljnija pravila konsolidacije određena su Hrvatskim standardima financijskog izvještavanja (točnije HSFI 2), kada se radi o malim i srednjim poduzetnicima prema kriterijima iz čl. 5. Zakona o računovodstvu, odnosno prema određenjima iz Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja (točnije MSFI 10), kada se radi o velikim poduzetnicima.

Obveznik sastavljanja konsolidiranih financijskih izvještaja (Izveštaj o računu dobiti i gubitka i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, Izveštaj o financijskom položaju (Bilanca), Izveštaj o novčanom tijeku, Izveštaj o promjenama kapitala i Bilješke uz financijske izvještaje) jest **Uprava Matice** (čl. 23., st. 2. Zakona o računovodstvu).

Oblik i sadržaj godišnjih (konsolidiranih) financijskih izvještaja, određen je Pravilnikom o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja, što je objavljeno u Narodnim novinama br. 95/16.

Pri tom, **matica** je trgovačko društvo koje ima kontrolu nad jednim ili više povezanih društava (t. 2.14. HSFI 2 odnosno t.2. MSFI 10), dok s druge strane, **ovisno društvo** je društvo koje kontrolira drugi subjekt odnosno matica (t. 2.18. HSFI 2, odnosno t.2. MSFI 10).

Grupa je matica i sva njezina ovisna društva (t. 2.9. HSFI 2, odnosno dodatak A, MSFI 10).

S obzirom da prema kriterijima iz čl. 5. Zakona o računovodstvu, FINVEST CORP GRUPA spada u srednje poduzetnike, uvjeti i pravila konsolidacije kreirani su na temelju Hrvatskih standarda financijskog izvještavanja (HSFI).

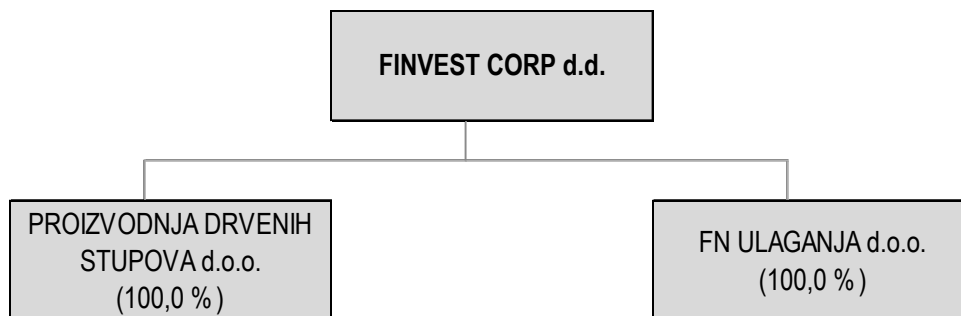
Podaci o Grupi i članicama

Krajem 2019. godine, FINVEST CORP grupu čine tri tvrtke: FINVEST CORP d.d., u statusu Matice, te PROIZVODNJA DRVENIH STUPOVA d.o.o. i FN ULAGANJA d.o.o., u statusu ovisnih društava. Tvrtka Finvest Corp d.d. drži 100 % udjela u obje tvrtke.

Tvrtku Proizvodnja drvenih stupova, matica – Finvest Corp d.d. stekla je krajem 2017. godine, dok je FN Ulaganja d.o.o. duži niz godina u vlasništvu.

Organizacijska struktura Grupe prikazana je slikom 1., na idućoj stranici

Slika 1.



U nastavku su dane osnovne informacije o svakom društvu:

FINVEST CORP d.d. (Matica)

Finvest Corp dioničko društvo za proizvodnju, trgovinu i usluge, Čabar ("Društvo"), upisano je u sudski registar 1. srpnja 1994. godine kod Trgovačkog suda u Rijeci. Trgovački sud u Rijeci je dana 16. siječnja 1996. godine donio rješenje o upisu usklađenja općih akata sa Zakonom o trgovačkim društvima.

Temeljem rješenja Trgovačkog suda u Rijeci broj Tt-96/1013-3, od 30. prosinca 1996. godine izvršeno je pripajanje društva "Drvo" d.d. Rijeka Društvu, te je upisana promjena temeljnog kapitala. Rješenjem trgovačkog suda u Rijeci broj Tt-99/2944-7, od 17. svibnja 2003. godine u sudski je registar upisano pripajanje društva TAM Zagreb d.o.o. Zagreb Društvu, temeljem Ugovora o pripajanju od 17. veljače 1999. godine. Rješenjem Trgovačkog suda u Rijeci broj Tt-04/2840-3, od 30. kolovoza 2004. godine u sudski je registar upisano pripajanje društva Hoteli Njivice d.d., Njivice Društvu, temeljem Ugovora o pripajanju od 05. siječnja 2004. godine. Rješenjem Trgovačkog suda u Rijeci broj Tt-12/7408-2, od 31. prosinca 2012. godine u sudski je registar upisano odvajanje s osnivanjem dva nova društva: Finvest Rijeka d.o.o., Rijeka i Hoteli Njivice d.o.o., Njivice temeljem Odluke Glavne Skupštine Društva, od 30. listopada 2012. godine.

Temeljni kapital Društva na dan 31. prosinca 2019. godine iznosio je 154.437.750 kuna, podijeljen na 617.751 redovnu dionicu nominalne vrijednosti 250 kuna (na dan 31. prosinca 2018. godine u istom iznosu).

Temeljem rješenja Trgovačkog suda u Rijeci, broj 14 Stpn-31/2016-26 od 14. lipnja 2017. godine, sklopljena je predstečajna nagodba između Društva i vjerovnika čije su tražbine utvrđene u postupku predstečajne nagodbe. Rečenim postupkom, otpisano je 31.198 tis. kuna obveza u korist prihoda, dok je za ostatak od 59.058 tis. kuna, prolongirana otplata do maksimalno 10 godina (2028. godine).

Odlukom Glavne skupštine od 13. srpnja 2017., Društvo povlači iz uvrštenja na uređenom tržištu Zagrebačke burze d. d. - Redovitom tržištu, svih 617.751 (šesto sedamnaest tisuća sedamsto pedeset jednu) dionicu, svaka nominalne vrijednosti 250,00 HRK (dvjesto pedeset kuna), izdanih u nematerijaliziranom obliku, oznake FNVC-R-A, a koje se vode u depozitoriju Središnjega klirinškog depozitarnog društva d.d.

Rečeno je i formalizirano (nastupilo) u svibnju 2018. godine.

Osnovna djelatnost Društva je prerada drva.

U nastavku su prezentirani temeljni podaci o Društvu, krajem poslovne 2019. godine:

Skraćeni naziv tvrtke	FINVEST CORP d.d.
Matični broj subjekta (iz Trgovačkog suda)	040014910
Osobni identifikacijski broj (OIB)	40819225982
Nominalni iznos temeljnog kapital	154.437.750 kn
Broj dionica	617.751
Nominalna vrijednost jedne dionice (u kunama)	250,00 kn
Knjigovodstvena vrijednost jedne dionice (31.12.2019.)	50,58 kn
Brojevi transakcijskih računa	
ERSTE&STEIERMARKISCHE BANKA d.d.	HR03 24020061100027310
HRVATSKA POŠTANSKA BANKA d.d.	HR38 23900011100014010
ADDIKO BANK d.d.	HR83 25000091101012101
OTP BANKA d.d.	H89 24070001100066527
Ukupni prihodi u 2019. godini	66.313.002
Ukupna aktiva krajem 2019. godine	84.379.058
Broj zaposlenih krajem 2019. godine	122
Uprava:	
Branko Jurković, predsjednik uprave	zastupa pojedinačno i samostalno
Hrvoje Janeš, član uprave	zastupa zajedno s još jednim članom uprave
Silvio Galić, član uprave	zastupa pojedinačno i samostalno
Nadzorni odbor:	
Denis Fudurić	predsjednik nadzornog odbora
Vidoje Vujić	član nadzornog odbora
Dragan Ergarac	član nadzornog odbora

PROIZVODNJA DRVENIH STUPOVA d.o.o. (ovisno društvo)

Društvo s ograničenom odgovornošću, Proizvodnja drvenih stupova, osnovano je Izjavom o osnivanju, dana 05. rujna 2014. godine, s početnim temeljnim ulogom, u iznosu od 20.000,00 kuna, koji je uplaćen u novcu. Rečeno je upisano u registar Trgovačkog suda pod poslovnim brojem Tt-14/19748-4 od 8. rujna 2014. godine.

Krajem 2019. godine, jedini član Društva je FINVEST CORP d.d., Čabar.

Društvo se bavi impregnacijom svih vrsta drvenih proizvoda.

U nastavku su prezentirani temeljni podaci o društvu, krajem poslovne 2019. godine:

Skraćeni naziv tvrtke	PROIZVODNJA DRVENIH STUPOVA d.o.o.
Matični broj subjekta (iz Trgovačkog suda)	080929839
Osobni identifikacijski broj (OIB)	18519059879
Nominalni iznos temeljnog kapitala (u kunama)	20.000,00
Broj udjela	1 (jedan)
Broj transakcijskog računa	
Erste&Steiermarkische Bank d.d.	IBAN HR34 24020061100712251
OTP Banka d.d.	IBAN HR64 24070001100067656
Ukupni prihodi u 2019. godini (u kunama)	7.525.470
Ukupna aktiva krajem 2019. godine (u kunama)	5.731.335
Broj zaposlenih krajem 2019. godine	20
Osobe ovlaštene za zastupanje:	
- Stjepan Kušan	zastupa društvo pojedinačno i samostalno
Nadzorni odbor	Društvo nema Nadzorni odbor

FN ULAGANJA d.o.o. (ovisno društvo)

Društvo s ograničenom odgovornošću, FN Ulaganja, osnovano je Izjavom o osnivanju, dana 14. veljače 2011. godine, s početnim temeljnim ulogom, u iznosu od 20.000,00 kuna, koji je uplaćen u novcu. Rečeno je upisano u registar Trgovačkog suda pod poslovnim brojem Tt-11/2347-2 od 25. veljače 2011. godine.

Krajem 2019. godine, jedini član Društva je FINVEST CORP d.d., Čabar.

Društvo se ne bavi aktivno poslovanjem.

U nastavku su prezentirani temeljni podaci o društvu, krajem poslovne 2019. godine:

Skraćeni naziv tvrtke	FN ULAGANJA d.o.o.
Matični broj subjekta (iz Trgovačkog suda)	080754832
Osobni identifikacijski broj (OIB)	62811438704
Nominalni iznos temeljnog kapitala (u kunama)	20.000,00
Broj udjela	1 (jedan)
Brojevi transakcijskih računa	
ADDIKO BANK d.d.	IBAN HR76 25000091101346780
Ukupni prihodi u 2019. godini (u kunama)	0
Ukupna aktiva krajem 2019. godine (u kunama)	58.715
Broj zaposlenih krajem 2019. godine	nema zaposlenih
Osobe ovlaštene za zastupanje:	
- Hrvoje Janeš	zastupa društvo pojedinačno i samostalno
Nadzorni odbor	Društvo nema Nadzorni odbor

5.2. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

Temeljem zahtjeva iz Hrvatskih standarda financijskog izvještavanja, u nastavku su prezentirane glavne odrednice računovodstvenih politika. Valja napomenuti da je do kraja 2017. godine Grupa primjenjivala Međunarodne standarde financijskog izvještavanja, no kako je Matica delistirana sa Zagrebačke burze u svibnju 2018. godine, prestalo je biti obveznikom rečenih standarda te postalo obveznikom HSFI-a.

5.2.1. Izjava o usklađenosti i osnova prikaza

Konsolidirani financijski izvještaji Grupe za 2019. godinu sastavljeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu (NN 78/15. do 116/18.) i Hrvatskim standardima financijskog izvještavanja („HSFI“), te u skladu sa Pravilnikom o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja (NN 95/16.).

Financijski izvještaji sastavljeni su uz primjenu temeljne računovodstvene pretpostavke nastanka poslovnog događaja po kojem se učinci transakcija priznaju kada su nastali i iskazuju u financijskim izvještajima za razdoblje na koje se odnose, te uz primjenu temeljne računovodstvene pretpostavke vremenske neograničenosti poslovanja.

5.2.2. Ključne procjene i neizvjesnost procjena

Prilikom sastavljanja financijskih izvještaja korištene su određene procjene koje utječu na iskaz imovine i obveza Grupe, prihode i rashode grupe i objavljivanje potencijalnih obveza Grupe.

Budući događaji i njihovi utjecaji ne mogu se predvidjeti sa sigurnošću, slijedom čega se stvarni rezultati mogu razlikovati od procijenjenih. Procjene korištene pri sastavljanju financijskih izvještaja su podložne izmjenama nastankom novih događaja, stjecajem dodatnog iskustva, dobivanjem dodatnih informacija i spoznaja i promjenom okruženja u kojima članice Grupe posluju.

Ključne procjene korištene u primjeni računovodstvenih politika prilikom sastavljanja financijskih izvještaja odnose se na obračun amortizacije dugotrajne nematerijalne i materijalne imovine, umanjeње vrijednosti imovine, ispravak vrijednosti zaliha, ispravak vrijednosti potraživanja, te objavu potencijalnih obveza.

5.2.3. Izvještajna valuta

Financijski izvještaji Grupe sastavljeni su u hrvatskim kunama kao mjernoj, odnosno izvještajnoj valuti Grupe.

5.2.4. Obveza konsolidacije

Matica ima u vlasništvu druge pravne osobe – ovisna društva, koje su subjekti koje kontrolira. Kontrola postoji kada Društvo ima moć, direktno ili posredno, upravljati financijskim i poslovnim politikama subjekta kako bi se tim aktivnostima ostvarile koristi.

Konsolidirani financijski izvještaji prikazuju rezultate Matice i njezinih ovisnih društava ("Grupa"), kao da čine jednu cjelinu.

5.2.5. Priznavanje prihoda

Prihodi se sastoje od fer vrijednosti primljene naknade ili potraživanja za prodanu usluge ili robu tijekom redovnog poslovanja članica Grupe. Prihodi su iskazani u iznosima koji su umanjeni za porez na dodanu vrijednost, procijenjene povrate, rabate i diskonte. Članice Grupe priznaje prihode kada se iznos prihoda može pouzdano mjeriti, kada će članice imati buduće ekonomske koristi i kada su zadovoljeni specifični kriteriji za sve djelatnosti članica Grupe.

a) Prihodi od prodaje proizvoda i robe

Prihodi od prodaje robe priznaju se kada je članica prenijela značajne rizike i koristi vlasništva proizvoda i robe na kupca i ako je vjerojatno da će pojedina članica primiti ranije dogovorene uplate.

Ti se kriteriji smatraju zadovoljenim kada je roba i proizvod dostavljen kupcu. Gdje kupac ima pravo na povrat, članica priznavanje prihoda sve dok pravo na povrat ne istekne. Međutim, tamo gdje članica Grupe zadržava samo beznačajni rizik vlasništva s obzirom na pravo povrata, prihod se ne odgađa.

b) Prihodi od prodaje usluga

Pod uvjetom da je iznos prihoda moguće pouzdano izmjeriti i ako je vjerojatno da će članica primiti naknadu, prihodi od usluga priznaju se u razdoblju u kojem su iste pružene.

c) Prihodi od kamata

Prihod od kamata razgraničava se na vremenskoj osnovi, na temelju neotplaćene glavnice i po primjenjivoj efektivnoj kamatnoj stopi, koja točno diskontira procijenjene buduće novčane primitke kroz očekivani vijek trajanja financijskog instrumenta ili do neto knjigovodstvenog iznosa financijske imovine. Prihod od kamata se priznaje kao financijski prihod u računu dobiti i gubitka.

5.2.6. Poslovni rashodi

Poslovni rashodi predstavljaju sve rashode u odnosu na fakturirane prihode od prodaje robe i usluga. Nabavnu vrijednost prodane robe čine svi zavisni troškovi nabave prodane robe nakon umanjenja prodajne vrijednosti za ukalkuliranu razliku u cijeni i obračunati porez na dodanu vrijednost. Rashodi po osnovi najmovi terete račun dobiti i gubitka po linearnoj metodi tijekom trajanja najma.

5.2.7. Rashodi održavanja

Rashodi tekućeg i investicijskog održavanja evidentiraju se u obračunskom razdoblju u kojemu su nastali.

5.2.8. Troškovi posudbe – troškovi kamata

Troškovi posudbe koji se mogu izravno pripisati stjecanju, izgradnji ili proizvodnji kvalificiranog sredstva, a to je sredstvo koje nužno zahtijeva značajno vrijeme kako bi bilo spremno za svoju namjeravanu uporabu ili prodaju, uključuju se u trošak nabave toga sredstva sve dok sredstvo većim dijelom ne bude spremno za namjeravanu uporabu ili prodaju. Ostali troškovi posudbe se priznaju kao rashod.

5.2.9. Transakcije u stranim valutama

Transakcije iskazane u stranim sredstvima plaćanja preračunate su u HRK (hrvatske kune) po tečaju važećem na datum transakcije.

Monetarna imovina i obveze iskazane u stranim sredstvima plaćanja preračunate su u kune na dan bilance po tečaju koji je važio na taj dan. Tečajne razlike se klasificiraju u računu dobiti i gubitka s izuzetkom svih monetarnih stavki koje čine dio neto ulaganja u inozemno poslovanje. One su priznate kroz ostalu sveobuhvatnu dobit do otuđenja neto ulaganja, nakon čega se priznaju u računu dobiti i gubitka.

Nemonetarne stavke izražene u stranoj valuti vrednovane po fer vrijednosti preračunate su u kune po tečaju važećem na dan određivanja fer vrijednosti. Nemonetarne stavke izražene u stranoj valuti iskazane po trošku nabave treba iskazati primjenom tečaja strane valute na datum transakcije.

Na 31. prosinca 2019. godine službeni tečaj hrvatske kune bio je 7,442580 kn za 1 EUR (31. prosinca 2018. godine 7,417575 kn) 6,649911 kn za 1 USD (31. prosinca 2018. godine i 6,469192 kn).

5.2.10. Najmovi

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

Prihodi od financijskog najma raspoređuju se u obračunska razdoblja kako bi odrazili konstantnu stopu povrata na preostalo neto ulaganje vezano uz najam.

Prihodi od najamnina iz poslovnog najma priznaju se ravnomjerno tijekom trajanja najma. Plaćanja po osnovi poslovnih najмова terete račun dobiti i gubitka po linearnoj metodi tijekom trajanja najma.

5.2.11. Oporezivanje

Tekuća porezna obveza temelji se na oporezivoj dobiti za godinu. Oporeziva dobit razlikuje se od neto dobiti razdoblja iskazanoj u računu dobiti i gubitka za iznose koji ne ulaze u poreznu osnovicu kao i iznose porezno nepriznatih rashoda. Tekuća porezna obveza pojedine članice izračunava se primjenom poreznih stopa koje su na snazi, odnosno važeće na datum bilance.

Tekući porez na dobit koji se odnosi na stavke koje se priznaju direktno u kapitalu, ne priznaje se u računu dobiti i gubitka. Uprave članica Grupe periodično procjenjuju pozicije prijave poreza u odnosu na situacije u kojima su primjenjivi porezni zakoni predmet tumačenja, te provode rezerviranja, kada je to moguće.

Odgođena porezna imovina za odbitne privremene razlike koji proizlaze iz takvih ulaganja priznaje se do razmjera u kojem je vjerojatno da će oporeziva dobit biti raspoloživa i da će privremene razlike biti ukinute u predvidivoj budućnosti.

Odgođena porezna imovina preispituje se na svaki datum bilance i umanjuje za iznos u onoj mjeri u kojoj više nije vjerojatno da će biti raspoloživ dostatan iznos oporezive dobiti za povrat cijelog ili dijela porezne imovine.

Odgođeni porez obračunava se po poreznim stopama za koje se očekuje da će biti u primjeni u razdoblju u kojem će doći do podmirenja obveze ili realizacije sredstva, temeljenim na poreznim zakonima koji su na snazi ili u postupku donošenja na datum izvještavanja.

Odgođena porezna imovina i obveze se prebijaju ako postoji zakonsko pravo da se tekućom poreznom imovinom pokriju tekuće porezne obveze te kada se odnose na porezne prihode koje utvrđuje ista porezna uprava, a članica namjerava sravniti svoju tekuću poreznu imovinu s poreznim obvezama.

Odgođeni porez knjiži se na teret ili u korist računa dobiti i gubitka, osim ako se ne odnosi na stavke koje se knjiže izravno u korist ili na teret glavnice, u kom slučaju se odgođeni porez također iskazuje u okviru glavnice ili kada porez proizlazi iz početnog vođenja računa kod poslovnog spajanja.

5.2.12. Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti obuhvaćaju novac na računu i u blagajni. Knjigovodstveni iznosi novca i novčanih ekvivalenata općenito su približni njihovim fer vrijednostima.

U svrhu izvještavanja o novčanim tokovima, novac i novčani ekvivalenti obuhvaćaju novac i račune kod banaka sa dospijanjem do tri mjeseca.

5.2.13. Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema iskazuju se po nabavnoj vrijednosti umanjenoj za akumuliranu amortizaciju, a čine materijalnu imovinu ukoliko im je vijek trajanja duži od godine dana, a pojedinačna vrijednost veća od 3.500 kuna na dan nabave. Nabavna vrijednost uključuje nabavnu cijenu, trošak rezervnih dijelova postrojenja i opreme, troškove zaduživanja za dugoročne građevinske projekte, te ostale zavisne troškove i procijenjenu vrijednost budućih troškova demontaže ako su uvjeti priznavanja istih ostvareni, dok se obveza knjiži kao provizija.

U slučaju kada je potrebno zamijeniti značajne dijelove nekretnina, postrojenja i opreme u intervalima, članica priznaje takve dijelove kao individualnu imovinu sa određenim vijekom trajanja i amortizacijom. Isto tako u slučaju većih kontrola ili održavanja, troškovi istih se priznaju u knjigovodstvenom iznosu postrojenja i opreme kao zamjena, ako su zadovoljeni uvjeti priznavanja. Svi ostali troškovi popravaka i održavanja priznaju se u računu dobiti i gubitka kako nastaju.

Sadašnja vrijednost očekivanih troškova otpisa imovine nakon njezine uporabe se uključuje u trošak iste imovine, ako su uvjeti priznavanja ostvareni.

Zemljišta kao dio nekretnina za redovnu upotrebu evidentiraju se po fer vrijednosti umanjenoj za akumuliranu amortizaciju nekretnina i gubitke od umanjenja imovine priznate nakon datuma revalorizacije, na temelju periodičnih procjena od strane profesionalnih procjenitelja.

Svaki revalorizacijski višak pripisuje se revalorizacijskoj rezervi imovine kao dio kapitala, osim u slučaju kada poništava umanjenje revalorizacije iste imovine, prethodno priznate unutar računa dobiti i gubitka. Revalorizacijski manjak se priznaje kao dio računa dobiti i gubitka, osim ako poništava postojeći višak iste imovine priznate kao revalorizacijska rezerva imovine. Godišnji prijenos iz revalorizacijske rezerve imovine u zadržanu dobit provodi se za razliku između amortizacije temeljene na revaloriziranom knjigovodstvenom iznosu imovine i amortizacije nabavne vrijednosti imovine. Akumulirana amortizacija na datum revalorizacije

eliminira se bruto knjigovodstvenim iznosom imovine te se neto iznos prepravlja na iznos revalorizirane imovine. Po otpisu ili prodaji, ako postoji preostala revalorizacijska rezerva koja se odnosi na sredstvo koje se prodaje ista se prenosi u zadržanu dobit.

Amortizacija se obračunava tako da se nabavna vrijednost imovine, osim zemljišta i investicija u tijeku otpisuje tijekom procijenjenog korisnog vijeka imovine primjenom pravocrtne metode kako slijedi:

O p i s	2018. godine	2019. godine
Građevinski objekti	0 - 40	0 - 40
Oprema i transportna sredstva	2 - 5	2 - 5

Obračun amortizacije obavlja se po pojedinačnim sredstvima do njihovog potpunog otpisa. Ulaganja u nekretnine se ne amortiziraju jer se periodički procjenjuju po fer vrijednosti.

Nekretnine, postrojenja i oprema i svaki njihov značajan dio prestaju se priznavati prilikom potpunog otpisa ili kada se njihovim korištenjem ne očekuju buduće ekonomske koristi.

Dobici ili gubici nastali otuđivanjem ili rashodovanjem određenog sredstva utvrđuju se kao razlika između prihoda od prodaje i knjigovodstvenog iznosa tog sredstva i priznaju u korist, odnosno na teret prihoda.

Preostala (sadašnja) vrijednost, korisni vijek trajanja i metode amortizacije revidiraju se na kraju svake financijske godine i usklađuju, ako je prikladno.

5.2.14. Nematerijalna imovina i goodwill (badwill)

Nematerijalnu imovinu čine prava, ulaganja u software, licence, ulaganja u tuđu imovinu i sl. Nabava nematerijalne imovine tijekom godine evidentira se po nabavnoj vrijednosti umanjenoj za akumulirani ispravak vrijednosti. Nabavnu vrijednost čini fakturirana vrijednost nabavljene imovine uvećana za sve troškove nastale do stavljanja u upotrebu nematerijalne imovine.

Nematerijalna imovina sa određenim vijekom trajanja amortizira se tijekom procijenjenog vijeka trajanja i umanjuje se kada za to postoje uvjeti. Amortizacijski period i metoda amortizacije nematerijalne imovine sa određenim vijekom trajanja revidira se najmanje krajem svake financijske godine. Promjene u očekivanom vijeku trajanja ili očekivani obrazac korištenja budućih ekonomskih koristi uključenih u imovinu uračunavaju se promjenom amortizacijskog perioda i metode i tretiraju se kao promjene računovodstvenih procjena.

Trošak amortizacije nematerijalne imovine sa određenim vijekom trajanja priznaje se u računu dobiti i gubitka kao trošak u skladu sa ulogom nematerijalne imovine. Nematerijalna imovina sa neodređenim vijekom trajanja se ne amortizira, ali se procjenjuje za umanjenja na godišnjoj osnovi, ili pojedinačno ili na razini generiranja novca.

Procjena neograničenog vijeka trajanja revidira se godišnje, a kako bi se odredilo da li i dalje postoji osnova za neograničeni vijek trajanja. U slučaju ne postojanja osnove, promjena vijeka trajanja iz neograničenog u ograničeni provodi se prema mogućnostima. Dobici ili gubici ponovnog priznavanja nematerijalne imovine mjere se kao razlika između neto prinosa otpisa i knjigovodstvene vrijednosti imovine i priznaju se kao dio računa dobiti i gubitka u trenutku ponovnog priznavanja imovine.

Stopa amortizacije nematerijalne imovine iznosi 25 % godišnje.

Goodwill se priznaje nakon procjene fer vrijednosti u okviru nematerijalne imovine, dok se badwill (povoljna kupnja) priznaje odmah u ostale poslovne prihode.

5.2.15. Dugotrajna potraživanja

Dugotrajna potraživanja pojavljuju se u svezi s prodajom uz odgođeno plaćanje na rok duži od jedne godine, kao i druga potraživanja iz poslovnih odnosa s partnerima koja imaju rok duži od jedne godine.

5.2.16. Zalihe

Zalihe se mjere po trošku nabave ili neto utrživoj vrijednosti, ovisno o tome koja je niža. Temeljem odredaba navedenog standarda vrednovanje zaliha obuhvaćeno je kako slijedi:

- Troškovi nabave zaliha trgovačke robe obuhvaćaju nabavnu cijenu, uvozne carine i druge troškove koji se mogu izravno pripisivati nabavi roba. Trgovački popusti i slične stavke oduzimaju se kod određivanja troška nabave.
- Trgovačka roba u maloprodaji iskazuje se u poslovnim knjigama po nabavnoj vrijednosti, na način da je prodajna vrijednost korigirana za ukalkuliranu maržu i porez na dodanu vrijednost. Trgovačka roba za veleprodaju iskazuje se u poslovnim knjigama po nabavnim cijenama, uključujući nabavnu vrijednost i zavisne troškove nabave.
- Zalihe nedovršene proizvodnje, poluproizvoda i gotovih proizvoda se u poslovnim knjigama iskazuju po cijeni proizvodnje koja obuhvaća materijal izrade, plaće izrade, amortizaciju i opće troškove proizvodnje (izrade) u dijelu koji se odnosi na zalihe.
- Vrijednost zaliha trgovačke robe mjeri se primjenom FIFO metode za svaki artikl pojedinačno.
- Pod zalihama sitnog inventara podrazumijevaju se alati, pogonski i uredski inventar te slična sredstva za rad za koja se očekuje da će se koristiti do jedne godine dana i sredstva koja se ne smatraju dugotrajnom imovinom.
- Utrošak odnosno stavljanje u upotrebu zaliha sitnog inventara i auto-guma kao i rezervnih dijelova uključuje se u troškove metodom jednokratnog otpisa.

Nakon prodaje, članica priznaje knjigovodstvenu vrijednost tih zaliha kao rashod u razdoblju u kojem je priznat odnosni prihod. Također iznos bilo kojeg otpisa zaliha do neto utržive vrijednosti i svi manjkovi zaliha priznaju se kao rashod u razdoblju otpisa, odnosno nastanka manjka. Iznos bilo kojeg poništenja otpisa zaliha kao posljedica povećanja neto utržive vrijednosti priznaje se kao smanjenje iznosa zaliha priznatih kao rashod u razdoblju u kojem je došlo do poništenja.

5.2.17. Kratkotrajna potraživanja

Kratkotrajna potraživanja obuhvaćaju potraživanja do jedne godine kao što su potraživanja od kupaca, potraživanja od zaposlenih, države i ostala potraživanja. Navedeni oblici imovine iskazuju se po nominalnoj vrijednosti. Smanjenje vrijednosti potraživanja provodi se u razdoblju u kojem postoji opravdana sumnja u mogućnost naplate.

5.2.18. Kratkotrajna financijska imovina

Kratkotrajnu financijsku imovinu čini ugovorno pravo na razmjenu financijskih instrumenata ili novca sa drugom pravnom ili fizičkom osobom prema uvjetima koji su potencijalno povoljni. Oblici ugovornog prava kao što su dani depoziti, financijske pozajmice, krediti i zajmovi a čine pravo nad financijskom imovinom iskazuju se u bilanci kao dio kratkotrajne imovine.

5.2.19. Umanjenje vrijednosti

Neto knjigovodstvena vrijednost pregledava se na datum svake bilance kako bi se utvrdilo postoje li indikacije umanjenja vrijednosti imovine. Ako se utvrdi postojanje takvih indikacija, procjenjuje se nadoknadivi iznos imovine. Gubitak uslijed umanjenja vrijednosti priznaje se u računu dobiti i gubitka u svim slučajevima kada je neto knjigovodstvena vrijednost veća od njihovog nadoknadivog iznosa.

Nadoknadivi iznos potraživanja izračunava se kao sadašnja vrijednost očekivanih budućih novčanih primitaka i izdataka, diskontiranih efektivnom kamatnom stopom koja odgovara toj vrsti imovine.

5.2.20. Potencijalne obveze i imovina

Potencijalne obveze ne iskazuju se u financijskim izvještajima. One se objavljuju, osim ako je vjerojatnost odljeva popratnih ekonomskih koristi iz pojedinih članica Grupe vrlo mala. Potencijalna imovina nije priznata u financijskim izvještajima, ali se objavljuje kad je priljev ekonomskih koristi izgledan.

5.2.21. Dugoročna rezerviranja

Rezerviranja se priznaju ako Grupa trenutno ima pravnu ili izvedenu obvezu kao posljedicu događaja iz prošlog razdoblja i ako je vjerojatno da će biti potreban odljev resursa radi podmirivanja obveza te ako se može pouzdano procijeniti iznos obveze. Iznosi rezerviranja se utvrđuju diskontiranjem očekivanih budućih novčanih tokova korištenjem diskontne stope prije poreza koja odražava tekuću tržišnu procjenu vremenske vrijednosti novca i, gdje je primjenjivo, rizika specifičnih za obvezu.

U slučaju kada Grupa očekuje nadoknadu za iznos koji je rezerviran, takve se nadoknade priznaju kao zasebna imovinska stavka, no tek kada takva nadoknada postane doista izvjesna.

5.2.22. Primanja zaposlenih

Planovi definiranih doprinosa

Za planove definiranih doprinosa Grupa plaća doprinose javno ili privatno vođenim osiguravajućim mirovinskim planovima na obaveznoj, ugovornoj ili dobrovoljnoj bazi. Jednom kad je definirani doprinos plaćen, Grupa nema daljih obveza. Redovno definirani doprinosi uključuju neto periodične troškove za odnosnu godinu i uključeni su u trošak zaposlenika

Ostala primanja zaposlenih

Očekivani troškovi ostalih primanja nakon prestanka zaposlenja te jubilarnih nagrada se obračunavaju za vrijeme zaposlenja, procjenjujući iznos budućih koristi koje je zaposleni zaradio kao povrat za pružene usluge u tekućem i ranijim razdobljima. Koristi se diskontiraju kako bi se utvrdila njihova sadašnja vrijednost.

Diskontne stope se temelje na tržišnom prinosu na visokokvalitetne korporativne obveznice. Troškovi rada se alociraju kroz prosječno razdoblje dok ne isteknu. Troškovi vezani uz jubilarne nagrade i otpremnine za mirovinu terete troškove zaposlenih. Vrednovanje ovih obveza provodi se jednom godišnje.

Otpremnine

Obveza za otpremnine nastaje kada se zaposlenje zaposlenika otkazuje prije uobičajenog datuma umirovljenja ili kada zaposlenik prihvati dobrovoljno umirovljenje u zamjenu za otpremninu.

5.2.23. Ulaganja u ovisna društvo

Ovisna društva predstavljaju društva u kojima Matica ima kontrolu izravno ili neizravno nad poslovanjem društva. Kontrola je ostvarena kada Matica ima pravo upravljanja financijskim i poslovnim politikama subjekta tako da se ostvare koristi od njegovih aktivnosti. Ulaganja u ovisna društva iskazuju se po trošku stjecanja.

5.2.24. Događaji nakon izvještajnog razdoblja

Događaji nakon datuma bilance su oni povoljni i nepovoljni događaji koji su nastali između datuma bilance i datuma na koji je odobreno izdavanje financijskih izvještaja. Grupa usklađuje iznose koje je priznalo u svojim financijskim izvještajima za događaje nakon datuma bilance koji zahtijevaju usklađivanje.

5.2.25. Usporedni iznosi

Usporedne informacije su po potrebi reklasificirane kako bi bile u skladu s prikazom tekuće godine.

5.3. BILJEŠKE UZ RAČUN DOBITI I GUBITKA

U ovim su bilješkama prezentirane glavne odrednice stavaka Računa dobiti i gubitka.

U tekućoj poslovnoj godini, Grupa je ostvarila ukupne prihode, u ukupnom iznosu od 74.203 tis. kuna (63.114 tis. kuna u prethodnoj godini), i ukupne rashode, u iznosu od 68.497 tis. kuna (67.433 tis. kuna u prethodnoj godini).

Kao razlika ukupnih prihoda i rashoda, iskazana je dobit od 5.706 tis. kuna (u prethodnoj, 2018. godini, ostvaren je gubitak u iznosu od 4.319 tis. kuna).

Skraćeni prikaz ostvarenih prihoda i rashoda po aktivnostima, kao i na ukupnoj razini, za tekuću i prethodnu godinu, dan je u tablici br. 1.

Tablica br. 1.

Tek. br.	Naziv	2018.		2019.		Index
		Iznos	%	Iznos	%	
0	1	2	3	4	5	6 (4/2)*100
1.	Poslovni prihodi	62.638.526	99,2	72.493.198	97,7	115,7
2.	Poslovni rashodi	61.943.348	98,1	67.159.078	90,5	108,4
3.	Rezultat iz poslovnih aktivnosti	695.178	1,1	5.334.120	7,2	767,3
4.	Financijski prihodi	475.388	0,8	1.709.821	2,3	359,7
5.	Financijski rashodi	5.489.649	8,7	1.338.045	1,8	24,4
6.	Rezultat iz financijskih aktivnosti	-5.014.261	-7,9	371.776	0,5	-7,4
7.	UKUPNI PRIHODI (1+4)	63.113.914	100,0	74.203.019	100,0	117,6
8.	UKUPNI RASHODI (2+5)	67.432.997	106,8	68.497.123	92,3	101,6
9.	Rezultat prije oporezivanja (7-8)	-4.319.083	-6,8	5.705.896	7,7	-132,1
10.	Porez na dobit	57.000	0,1	34.361	0,0	60,3
11.	Dobit / gubitak (9-10)	-4.376.083	-6,9	5.671.535	7,6	-129,6

Značajniji rast poslovnih prihoda prije svega je vezan za prodaju neoperativne imovine, pri čemu je ostvaren prihod (dobitak) u iznosu od 11.640 tis. kuna. Ako gledamo samo na razini prihoda od prodaje, Društvo je u tekućoj godini ostvarilo rast od 4,0 %, prije svega povećanjem prihoda od prodaje proizvoda.

Kada bismo isključili jednokratne efekte raznih otpisa obveza i negativnog goodwiila, s jedne, te usklađenja i otpisa imovine i amortizacije, s druge strane, kao i isključenje efekata rezultata iz financijskih aktivnosti (prilagođena EBITDA), u 2019. godini Grupa je ostvarila gubitak od 1.960 tis. kuna, dok je prethodne godine iskazan dobitak od 1.123 tis. kuna.

Iz financijskih aktivnosti iskazan je dobitak od 372 tis. kuna (5.014 tis. kuna gubitka prethodne godine). Pozitivan rezultat je prvenstveno rezultat obračunatih zateznih kamata na sudskom sporu, u iznosu od 1.244 tis. kuna. Značajan gubitak prethodne godine rezultat je usklađenja danih zajmova prije postupka predstečajne nagodbe u 2017. godini.

Bilješka br. 5.3.1. – Poslovni prihodi

Poslovni prihodi iznose 72.493 tis. kuna, te su u odnosu na prethodnu godinu povećani za 9.855 tis. kuna ili 15,7 %. Strukturno su prikazani u tablici br. 2.

Tablica br. 2.

Tek. br.	Naziv	2018.		2019.		Index
		Iznos	%	Iznos	%	
0	1	2	3	4	5	6 (4/2)*100
1.	Prihodi od prodaje	53.810.143	85,9	55.957.430	77,2	104,0
2.	Ostali prihodi	8.828.383	14,1	16.535.768	22,8	187,3
3.	Ukupno	62.638.526	100,0	72.493.198	100,0	115,7

Struktura **prihoda od prodaje** za tekuću i prethodnu godinu dana je u nastavku:

OPIS	u kunama	
	2018.	2019.
- prodaja proizvoda na domaćem tržištu	14.967.996	14.721.750
- prodaja usluga na domaćem tržištu	333.901	287.800
- prodaja trgovačke robe na domaćem tržištu	1.608.475	2.247.838
Prihodi od prodaje na domaćem tržištu	16.910.372	17.257.388
- prodaja proizvoda na inozemnom tržištu	36.797.831	38.611.627
- prodaja usluga na inozemnom tržištu	17.482	1.820
- prodaja trgovačke robe na inozemnom tržištu	84.458	86.595
Prihodi od prodaje na inozemnom tržištu	36.899.771	38.700.042
Sveukupno	53.810.143	55.957.430

Prihodi od prodaje u zemlji i inozemstvu, najvećim se dijelom odnose na prodaju proizvoda i to drvene građe, drvenih peleta, poluproizvoda, impregirane drvene građe, te pružanjem usluge uz prodaju trgovačke robe i pružanjem građevinskih usluga.

Povećanje prihoda u tekućoj godini rezultat je povećanja prodaje proizvoda (za 4,0 %), dok su ostale stavke ostale na podjednakim razinama.

Prihodi od prodaje trgovačke robe prvenstveno se odnose na prodaju građevinskog materijala. U tekućoj godini, zajedno s uslugama povezanim uz prodaju građevinskog materijala, prihodi su povećani za 580 tis. kuna.

Ostali poslovni prihodi iskazani su u ukupnom iznosu od 16.536 tis. kuna (8.828 tis. kuna u prethodnoj godini), a odnose se na prihode od:

	<i>u kunama</i>	
OPIS	2018.	2019.
- zakupa poslovnih prostora i opreme	91.678	365.560
- viškova	1.065.528	539.784
- naplate šteta od osiguravajućih društava	339.437	4.040
- naplaćenih prethodno vrijednosno usklađenje potraživanja	422.150	148.926
- otpisa obveza temeljem sklopljene predstečajne nagodbe i ostalih otpisa obveza	627.035	151.743
- prihodi (dobitak) od prodaje dugotrajne imovine	3.509.781	11.640.018
- negativni goodwill	1.685.505	1.685.505
- ostalih poslovnih događaja	1.087.269	2.000.192
U k u p n o	8.828.383	16.535.768

Prihodi od prodaje dugotrajne imovine odnose se na neto razliku od prodaje, a najvećim se dijelom odnosi na prodaju nekretnina na raznim lokacijama. Prihodi od ostalih poslovnih događaja najvećim se dijelom odnose na dobiveni sudski spor u iznosu od 2.687 tis. kuna, od čega se na zatezne kamate odnosi 1.244 tis. kuna.

Bilješka br. 5.3.2. – Financijski prihodi

Financijski prihodi su iskazani u iznosu od 1.710 tis. kuna (475 tis. kuna u prethodnoj godini), a strukturno se odnose na:

	<i>u kunama</i>	
OPIS	2018.	2019.
- prihode od redovnih i zateznih kamata	150.702	1.662.435
- prihode od pozitivnih tečajnih razlika	324.686	47.386
U k u p n o	475.388	1.709.821

Bilješka br. 5.3.3. – Poslovni rashodi

Poslovni rashodi su iskazani u iznosu od 67.159 tis. kuna (61.943 tis. kuna u prethodnoj godini), a odnose se na:

	<i>kunama</i>	
OPIS	2018.	2019.
- troškovi razdoblja	62.261.513	69.549.275
- smanjenje za uvećanje zaliha	318.165	2.390.197
U k u p n o	61.943.348	67.159.078

Troškovi razdoblja iznose 69.549 tis. kuna (62.262 tis. kuna u prethodnoj godini), a njihova struktura je prikazana u tablici br. 3.

Tablica br. 3.

Tek. br.	Naziv	2018.		2019.		Index
		Iznos	%	Iznos	%	
0	1	2	3	4	5	6 (4/2)*100
1.	Materijalni troškovi	39.994.284	64,2	44.794.673	64,4	112,0
2.	Troškovi osoblja	12.724.712	20,4	13.683.727	19,7	107,5
3.	Amortizacija	3.435.638	5,5	2.360.777	3,4	68,7
4.	Vrijednosno usklađenje i rezerviranje	1.395.843	2,2	5.068.373	7,3	363,1
5.	Ostali troškovi poslovanja	4.711.036	7,6	3.641.725	5,2	77,3
6.	Ukupno	62.261.513	100,0	69.549.275	100,0	111,7

Struktura **materijalnih troškova**, koji su iskazani u iznosu od 44.795 tis. kuna (39.994 tis. kuna u prethodnoj godini), prikazana je u tablici br. 4.

Tablica br. 4.

Tek. br.	Naziv	2018.		2019.		Index
		Iznos	%	Iznos	%	
0	1	2	3	4	5	6 (4/2)*100
1.	Troškovi sirovina i materijala	33.072.660	82,7	37.769.400	84,3	114,2
2.	Troškovi prodane robe	1.559.318	3,9	113.969	0,3	7,3
3.	Ostali vanjski troškovi	5.362.306	13,4	6.911.304	15,4	128,9
4.	Ukupno	39.994.284	100,0	44.794.673	100,0	112,0

Struktura **troškova sirovina i materijala** prikazana je u tablici br. 5.

Tablica br. 5.

Tek. br.	Naziv	2018.		2019.		Index
		Iznos	%	Iznos	%	
0	1	2	3	4	5	6 (4/2)*100
1.	Troškovi sirovina i materijala	26.081.836	78,9	30.097.983	79,7	115,4
2.	Troškovi energije	5.806.071	17,6	5.848.177	15,5	100,7
3.	Utrošeni sitni inventar i rezervni dijelovi	1.184.753	3,6	1.823.239	4,8	153,9
4.	Ukupno	33.072.660	100,0	37.769.400	100,0	114,2

Rast osnovnih troškova sirovina i materijala jednim je dijelom rezultat rasta obujma poslovanja, a jednim dijelom povećanjem cijena sirovina.

Troškovi usluga koji su iskazani u ukupnom iznosu od 6.911 tis. kuna (5.362 tis. kuna u prethodnoj godini), strukturno su prikazani u tablici br. 6.

Tablica br. 6.

Tek. br.	Naziv	2018.		2019.		Index
		Iznos	%	Iznos	%	
0	1	2	3	4	5	6 (4/2)*100
1.	Prijevozne i PT usluge	1.488.865	27,8	2.392.722	34,6	160,7
2.	Troškovi održavanja	752.811	14,0	874.094	12,6	116,1
3.	Komunalne usluge	835.294	15,6	653.836	9,5	78,3
4.	Usluge najma	836.601	15,6	715.492	10,4	85,5
5.	Intelektualne usluge	1.082.212	20,2	1.741.016	25,2	160,9
6.	Ostali materijalni troškovi	366.523	6,8	534.144	7,7	145,7
7.	Ukupno	5.362.306	100,0	6.911.304	100,0	128,9

Troškovi osoblja iskazani su u iznosu od 13.684 tis. kuna, što je 959 tis. kuna ili 7,5 % više nego prethodne godine, a strukturno su prikazani u tablici br. 7.

Tablica br. 7.

Tek. br.	Naziv	2018.		2019.		Index
		Iznos	%	Iznos	%	
0	1	2	3	4	5	6 (4/2)*100
1.	Neto plaća	7.898.678	62,1	8.363.047	61,1	105,9
2.	Porezi i doprinosi	4.826.034	37,9	5.320.680	38,9	110,2
3.	Ukupno	12.724.712	100,0	13.683.727	100,0	107,5

U tijeku 2019. godine, na temelju sati rada, prosječno je bilo zaposleno 142 radnika, što je 9 radnika više nego prethodne godine. Pri tom je prosječna neto plaća iznosila 4.908 kuna, dok je u prethodnoj godini iznosila 4.949 kune.

Troškovi amortizacije iznose 2.361 tis. kuna (3.436 tis. kuna u prethodnoj godini), i čine 3,4 % poslovnih rashoda (5,5 % prethodne godine), a i cijelosti se odnosi na amortizaciju materijalne imovine.

Amortizacija je obračunana prema prosječnoj stopi od 1,0 % (1,5 % prethodne godine), na nabavnu vrijednost dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine, koja podliježe amortizaciji. Nova ulaganja u 2019. godini iznosila su 2.376 tis. kuna.

Valja napomenuti da se nekretnine koje su klasificirane kao „Ulaganje u nekretnine“ odnosno nekretnine koje su dane u najam ili se namjeravaju prodati, ne amortiziraju, već vrijednosno usklađuju.

Troškovi vrijednosnog usklađenja i rezerviranja ukupno iznose 5.068 tis. kuna (1.396 tis. kuna u prethodnoj godini), a strukturno se odnose na:

			<i>u kunama</i>	
OPIS	2018.	2019.		
- troškove vrijednosnog usklađenja potraživanja	1.201.928	60.068		
- troškove vrijednosnog usklađenja zaliha	0	205.820		
- troškove vrijednosnog usklađenja dugotrajne materijalne imovine	0	4.535.485		
- troškove rezerviranja za otpremnine, jubilarne nagrade	90.000	108.000		
- troškove rezerviranja po sudskim troškovima	103.915	159.000		
U k u p n o	1.395.843	5.068.373		

Troškovi vrijednosno usklađenja potraživanja odnosi se na razna usklađenja za koja je procjena Uprave da će se teško naplatiti. Zajedno s otpisanim potraživanjima, usklađenje i otpis potraživanja ukupno iznose 61 tis. kuna. U tekućoj godini je naplaćeno prethodno usklađenih potraživanja 149 tis. kuna, tako da je neto efekt dobitak od 88 tis. kuna.

Vrijednosno usklađenje dugotrajne materijalne imovine u cijelosti se odnosi na usklađenje nekretnina namijenjenih prodaji, s obzirom da se rečene nekretnine ne amortiziraju.

Troškovi rezerviranja po osnovi sudskih sporova, te po osnovi otpremnina i jubilarnih nagrada ukupno iznose 267 tis. kuna. Kako je u korist prihoda ukinuto ukupno 104 tis. kuna, po ovoj osnovi je ostvaren negativan efekt od 163 tis. kuna.

Ostali troškovi poslovanja iznose 3.642 tis. kuna (4.711 tis. kuna u prethodnoj godini), a strukturno su prikazani u tablici br. 8.

Tablica br. 8.

Tek. br.	N a z i v	2018.		2019.		Index
		Iznos	%	Iznos	%	
0	1	2	3	4	5	6 (4/2)*100
1.	Dnevnice i putni troškovi	285.794	6,1	193.433	5,3	67,7
2.	Naknade zaposlenima	1.044.617	22,2	1.259.053	34,6	120,5
3.	Naknade bankama	114.527	2,4	195.068	5,4	170,3
4.	Premije osiguranja	396.503	8,4	575.090	15,8	145,0
5.	Razne naknade, doprinosi i sl.	69.896	1,5	128.972	3,5	184,5
6.	Inventurni manjkovi i otpisi	138.610	2,9	252.995	6,9	182,5
7.	Naknadno utvrđeni rashodi proteklih godina	1.840.657	39,1	347.540	9,5	18,9
8.	Ostali troškovi	820.432	17,4	689.575	18,9	84,1
9.	U k u p n o	4.711.036	100,0	3.641.725	100,0	77,3

Naknade zaposlenima obuhvaćaju troškove prijevoza s posla i na posao (675 tis. kuna), te troškove božićnica, uskršnjica i ostalih naknada (584 tis. kuna).

Bilješka br. 5.3.4. – Financijski rashodi

U tekućoj poslovnoj godini, financijski rashodi iznose 1.338 tis. kuna (5.490 tis. kuna u prethodnoj godini), a strukturno su prikazani u nastavku:

OPIS	u kunama	
	2018.	2019.
- troškove redovnih kamata	24.815	185.283
- troškovi kamata po predstečajnoj nagodbi	801.136	637.635
- troškovi zateznih kamata	172.722	293.124
- vrijednosno usklađenje financijske imovine - zajmovi	4.265.000	0
- negativne tečajne razlike	225.976	222.003
U k u p n o	5.489.649	1.338.045

Bilješka br. 5.3.5. – Rezultat poslovanja

Nakon prikaza ukupnih prihoda i rashoda, u nastavku, u tablici br. 9., prikazani su učinci poslovanja Grupe, prije oporezivanja, kao i nakon oporezivanja porezom na dobit.

Tablica br. 9.

Tek. br.	N a z i v	2018.		2019.		Index
		Iznos	%	Iznos	%	
0	1	2	3	4	5	$6(4/2)*100$
1.	Ukupni prihodi	63.113.914	100,0	74.203.019	100,0	117,6
2.	Ukupni rashodi	67.432.997	106,8	68.497.123	92,3	101,6
3.	Rezultat prije oporezivanja (1-2)	-4.319.083	-6,8	5.705.896	7,7	-132,1
4.	Porez na dobit	57.000	0,1	34.361	0,0	60,3
5.	Rezultat poslije oporezivanja (3-4)	-4.376.083	-6,9	5.671.535	7,6	-129,6

Po konačnom obračunu, Grupa je iskazala porez na dobit u iznosu od 34 tis. kuna, a odnosi se na članicu Proizvodnja Drvenih Stupova d.o.o. Ostale dvije članice koriste porezni gubitak.

5.4. BILJEŠKE UZ IZVJEŠTAJ O FINACIJSKOM POLOŽAJU

U ovim bilješkama se daju detaljniji elementi i informacije o stavkama imovine i izvora imovine.

Ukupna aktiva/pasiva na kraju tekućeg razdoblja je iznosila 85.267 tis. kuna, što je 7.249 tis. kuna ili 7,8 % manje nego krajem prethodne godine. Struktura krajem tekuće i prethodne godine, dana je u tablici br. 1.

Tablica br. 1.

Tek. br.	N a z i v	31.12.2018.		31.12.2019.		Index
		Iznos	%	Iznos	%	
0	1	2	3	4	5	6 (4/2)*100
1.	Potraživanja za upis. a neup. kap.	0	0,0	0	0,0	
2.	Dugotrajna imovina	73.562.752	79,5	68.089.477	79,9	92,6
3.	Kratkotrajna imovina	18.944.062	20,5	17.129.813	20,1	90,4
4.	Plać. trošk. bud. razd. i ned. napl. prih.	9.088	0,0	47.593	0,1	523,7
I.	UKUPNO AKTIVA (1+2+3+4)	92.515.902	100,0	85.266.883	100,0	92,2
5.	Kapital i rezerve Grupe	26.128.664	28,2	30.114.022	35,3	115,3
6.	Manjinski interes	0	0,0	0	0,0	
7.	Dugoročna rezerviranja za rizike i troškove	282.267	0,3	444.820	0,5	157,6
8.	Dugoročne obveze	48.901.560	52,9	33.058.102	38,8	67,6
9.	Kratkoročne obveze	16.697.444	18,0	21.047.510	24,7	126,1
10.	Odgođ. plać. troš. i prih. bud. razd.	505.967	0,5	602.429	0,7	119,1
II.	UKUPNO PASIVA (5+6+7+8+9+10)	92.515.902	100,0	85.266.883	100,0	92,2

Smanjenje imovine za 7,8 % prvenstveno je rezultat vrijednosnog usklađena i prodaje dijela nekretnina namijenjenih prodaji (5.578 tis. kuna), te smanjenja potraživanja od kupaca (1.686 tis. kuna). S druge strane, prodajom nekretnina i opreme, ukupne obveze smanjenje su za iznos od 11.493 tis. kuna, dok se ukupan kapital povećao za 3.985 tis. kuna.

Dugotrajna imovina je smanjena za 5.473 tis. kuna ili 7,4 %, a najvećim se dijelom odnosi na nekretnine raspoložive za prodaju i najam (33.755 tis. kuna ili 49,6 %), te na nekretnine i opremu koji se koriste za redovno obavljanje djelatnosti ili najam (33.631 tis. kuna ili 45,0 %).

Kratkotrajna imovina čini 20,1 % ukupne imovine krajem 2019. godine, a najvećim se djelom odnosi na zalihe, uključivo i materijalnu imovinu (nekretninu) namijenjenu prodaji (9.267 tis. kuna ili 54,1 %), potraživanja od kupaca (3.595 tis. kuna ili 23,1 %), te na ostala potraživanja (2.204 tis. kuna ili 12,9 %).

S druge strane, vlastitim izvorima financiranja pokriva se 35,3 % ukupne imovine, što je povećanje učešća za 7,1 indeksni poen.

Ukupne obveze Grupe krajem 2019. godine iznose 54.106 tis. kuna i u odnosu na kraj prethodne godine smanjene za 11.493 tis. kuna, a mogu se podijeliti u osnovne dvije grupe: a) obveze po sklopljenoj predstečajnoj nagodbi (33.865 tis. kuna), te b) obveze iz redovnog poslovanja (20.241 tis. kuna).

Bilješka br. 5.4.1. – Dugotrajna imovina

Na datum bilance, ukupna dugotrajna imovina iznosi 68.089 tis. kuna (73.563 tis. kuna krajem prethodne godine), a strukturno je prikazana u tablici br. 2.

Tablica br. 2.

Tek. br.	N a z i v	31.12.2018.		31.12.2019.		Index
		Iznos	%	Iznos	%	
0	1	2	3	4	5	6 (4/2)*100
1.	Nematerijalna imovina	0	0,0	0	0,0	
2.	Materijalna imovina	73.296.495	99,6	67.375.376	99,0	91,9
3.	Financijska imovina	6.401	0,0	4.000	0,0	62,5
4.	Potraživanja	259.856	0,4	710.101	1,0	273,3
5.	U k u p n o	73.562.752	100,0	68.089.477	100,0	154,4

Prikaz promjena na nabavnoj vrijednosti i ispravku vrijednosti dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine, dan je u tablici br. 3., na idućoj stranici.

Bilješka br. 5.4.1.1. – Nematerijalna imovina

Nematerijalna imovina nema iskazanu vrijednost krajem 2019. godine (jednako je bilo i krajem 2018. godine), a struktura je dana u nastavku:

OPIS	<i>u kunama</i>	
	31.12.2018.	31.12.2019.
- softver	328.601	328.601
- ulaganja u tuđu materijalnu imovinu i prava korištenja	2.446.583	1.786.933
- akumulirana amortizacija nematerijalne imovine	(2.775.184)	(2.115.534)
U k u p n o	0	0

Tablica 3. - Promjena na dugotrajnoj nematerijalnoj i materijalnoj imovini u tekućoj i prethodnoj godini

Tek. br.	Naziv	Nematerijalna imovina	Ulaganje u nekretnine	Zemljište	Građevinski objekti	Postrojenja, oprema, vozila i alati	Mat. imovina u priprav. i predjmovi	Ukupno (kn) (3+4+5+6+7+8+9)
1	2	3	4	5	6	7	9	10
1.	Početno stanje nabavne vrijednosti 01.01.2018.	2.782.484	136.508.054	4.209.419	130.469.946	107.545.565	0	381.515.468
2.	Nabavljeno u tekućoj godini					293.094	1.562.848	1.855.942
3.	Prijenos sa stanja imovine u pripremi							0
4.	Reklasifikacija		-2.017.382					-2.017.382
5.	Otuđenje (prodaja, rashod, ...)	7.300			80.996	8.795.913		8.884.209
A.	UKUPNO NABAVNA VRIJEDNOST Stanje 31.12.2018. (1+2+3+4-5)	2.775.184	134.490.672	4.209.419	130.388.950	99.042.746	1.562.848	372.469.819
1.	Početno stanje akumulirane amortizacije 01.01.2018.	2.782.484	95.906.171	0	101.845.315	105.250.926	0	305.784.896
2.	Obracunana amortizacija u tekućoj godini		226.369		2.712.730	496.538		3.435.637
3.	Reklasifikacija		-1.182.557					-1.182.557
4.	Akumulirana amortizacija otuđene imovine	7.300			61.438	8.795.913		8.864.651
B.	AKUMULIRANA AMORTIZACIJA Stanje 31.12.2018. (1+2+3-4)	2.775.184	94.949.983	0	104.496.607	96.951.551	0	299.173.325
C.	SADAŠNJA VRIJEDNOST Stanje 31.12.2018. (A-B)	0	39.540.689	4.209.419	25.892.343	2.091.195	1.562.848	73.296.494
1.	Početno stanje nabavne vrijednosti 01.01.2019.	2.775.184	134.490.672	4.209.419	130.388.950	99.042.746	1.562.848	372.469.819
2.	Nabavljeno u tekućoj godini				383.028	1.992.973		2.376.001
3.	Prijenos sa stanja imovine u pripremi				1.562.848		-1.562.848	0
4.	Reklasifikacija na imovinu namijenjenu prodaji		-206.811		206.811			0
5.	Otuđenje (prodaja, rashod, ...)	659.650	3.608.073			4.354.126		8.621.849
A.	UKUPNO NABAVNA VRIJEDNOST Stanje 31.12.2019. (1+2+3+4-5)	2.115.534	130.675.788	4.209.419	132.541.637	96.681.593	0	366.223.971
1.	Početno stanje akumulirane amortizacije 01.01.2019.	2.775.184	94.949.983	0	104.496.607	96.951.551	0	299.173.325
2.	Obracunana amortizacija u tekućoj godini				1.623.583	737.195		2.360.778
3.	Reklasifikacija na imovinu namijenjenu prodaji							0
4.	Vrijednosno usklađenje imovine		4.535.485					4.535.485
5.	Akumulirana amortizacija otuđene imovine	659.650	2.565.109			3.996.234		7.220.993
B.	AKUMULIRANA AMORTIZACIJA Stanje 31.12.2019. (1+2+3+4-5)	2.115.534	96.920.359	0	106.120.190	93.692.512	0	298.848.595
C.	SADAŠNJA VRIJEDNOST Stanje 31.12.2019. (A-B)	0	33.755.430	4.209.419	26.421.447	2.989.081	0	67.375.376

Bilješka br. 5.4.1.2. – Materijalna imovina

Krajem tekuće godine, materijalna imovina je iznosila 67.375 tis. kuna (73.296 tis. kuna krajem prethodne godine), a strukturno je prikazana u tablici br. 4.

Tablica br. 4.

Tek. br.	N a z i v	31.12.2018.		31.12.2019.		Index
		Iznos	%	Iznos	%	
0	1	2	3	4	5	6 (4/2)*100
1.	Zemljište	4.209.419	5,7	4.209.419	6,2	100,0
2.	Građevinski objekti	25.892.343	35,3	26.421.447	39,2	102,0
3.	Postrojenja, oprema, vozila	2.091.195	2,9	2.989.080	4,4	142,9
4.	Materijalna imovina u pripremi	1.562.848	2,1	0	0,0	
5.	Ulaganja u nekretnine	39.540.690	53,9	33.755.430	50,1	85,4
6.	U k u p n o	73.296.495	100,0	67.375.376	100,0	91,9

Vrijednost **zemljišta i nekretnina** koje se koriste u operativnom poslovanju krajem tekuće godine iznose 30.631 tis. kuna (30.102 tis. kuna krajem prethodne godine), a strukturno su dane u nastavku:

<i>u kunama</i>		
OPIS	31.12.2018.	31.12.2019.
- pilana i pomoćni objekti	29.335.963	30.062.885
- objekti vezani za prodaju građevinskog materijala	765.799	567.981
U k u p n o	30.101.762	30.630.866

Povećanje vrijednosti za 529 tis. kuna rezultat je

- nova nabava u tekućoj godini	+	383.029	kn,
- prijenos iz pripreme	+	1.562.848	kn,
- reklasifikacija	+	206.811	kn,
- obračunana amortizacija	-	1.623.583	kn.

Prosječna stopa otpisa građevinskih objekata bila je 1,2 % (2,1 % u prethodnoj godini). Otpisanost na kraju godine iznosi 80,1 % (80,1 % krajem prethodne godine).

Knjigovodstvena vrijednost **postrojenja, opreme, vozila i ostalih alata**, iskazanih u ukupnom iznosu od 2.989 tis. kuna (2.091 tis. kuna krajem prethodne godine), povećana je za 898 tis. kuna ili 42,9 %, a strukturno se odnosi na:

u kunama

OPIS	31.12.2018.	31.12.2019.
- strojevi i tehnička oprema	1.197.577	1.366.801
- teretna i osobna vozila	672.123	826.220
- ostala oprema	221.495	796.059
U k u p n o	2.091.195	2.989.080

Povećanje vrijednosti rezultat je sljedećih promjena:

- nova nabava u tekućoj godini	+	1.992.973	kn,
- obračunana amortizacija	-	737.195	kn,
- nabavna vrij. prodane i otuđene imovine	-	4.354.126	kn,
- ispravak vrij. prodane i otuđene imovine	+	3.996.233	kn.

Krajem godine, otpisanost ove stavke imovine jest 96,9 % (97,9 % krajem prethodne godine), a prosječna stopa amortizacije je iznosila 0,8 % (0,5 % u prethodnoj godini).

Ukupna vrijednost stavke **ulaganja u nekretnine** iznosi 33.755 tis. kuna, a smanjenje od 5.785 tis. kuna rezultat je sljedećih promjena:

- otuđenje (prodaja, rashod, ...)	-	3.608.072	kn,
- vrijednosno usklađenje imovine	-	4.535.485	kn,
- reklasifikacija	-	206.811	kn,
- akumulirana amortizacija otuđene imovine	+	2.565.109	kn.

Valja napomenuti da su na svim nekretninama upisane hipoteke, a kao instrumenti osiguranja otplate dugovanja.

Bilješka br. 5.4.1.3. – Dugotrajna financijska imovina

Na datum bilance, dugotrajna financijska imovina iznosi 4 tis. kuna (6 tis. kuna krajem prethodne godine), a u cijelosti se odnosi na ulaganje u vrijednosne papire, što je dano u nastavku, na idućoj stranici:

u kunama

OPIS	31.12.2018.	31.12.2019.
Industrogradnja d.d.	12.166.329	12.166.329
Ispravak vrijednosti	(12.166.329)	(12.166.329)
Ukupno	0	0
Ostala ulaganja u dionice	2.800.401	2.798.672
Ispravak vrijednosti	(2.794.000)	(2.774.672)
Ukupno	6.401	4.000
S v e u k u p n o	6.401	4.000

Ukupna vrijednost ulaganja u dionice raspoložive za prodaju, u iznosu od 4 tis. kuna, odnose na ulaganje u dionice Središnje depozitarne agencije d.d..

Bilješka br. 5.4.1.4. – Dugotrajna potraživanja

Dugotrajna potraživanja su iskazana u iznosu od 710 tis. kuna (260 tis. kuna krajem prethodne godine), a struktura je dana u nastavku:

u kunama

OPIS	31.12.2018.	31.12.2019.
- potraživanje po predstečajnoj nagodbi	259.856	0
- potraživanje po sudskom sporu (ukupno)	0	1.775.221
- potraživanje po sudskom sporu (kratkoročna kompon.)	0	(1.065.120)
Ukupno	259.856	710.101

Bilješka br. 5.4.2. – Kratkotrajna imovina

Ukupna vrijednost kratkotrajne imovine, na datum bilance, iznosi 17.130 tis. kuna, što je 1.814 tis. kuna ili 9,6 % manje nego krajem prethodne godine, a strukturno je prikazana u tablici br. 5.

Tablica br. 5.

Tek. br.	N a z i v	31.12.2018.		31.12.2019.		Index
		Iznos	(%)	Iznos	(%)	
0	1	2	3	4	5	6 (4/2)*100
1.	Zalihe	10.034.570	53,0	9.266.961	54,1	92,4
2.	Potraživanja od kupaca	5.645.616	29,8	3.959.385	23,1	70,1
3.	Ostala potraživanja	1.126.944	5,9	2.204.194	12,9	195,6
4.	Financijska imovina	41.430	0,2	165.935	1,0	400,5
5.	Novac na računu i blagajni	2.095.502	11,1	1.533.338	9,0	73,2
6.	U k u p n o	18.944.062	100,0	17.129.813	100,0	90,4

Bilješka br. 5.4.2.1. – Zalihe

Ukupne zalihe krajem tekuće godine iznose 9.267 tis. kuna (10.035 tis. kuna krajem prethodne godine), a strukturno su krajem prethodne i tekuće godine prikazani u tablici br. 6.

Tablica br. 6.

Tek. br.	N a z i v	31.12.2018.		31.12.2019.		Index
		Iznos	(%)	Iznos	(%)	
0	1	2	3	4	5	6 (4/2)*100
1.	Zalihe sirovine i materijala te rezervnih dijelova	4.959.924	49,4	4.315.107	46,6	87,0
2.	Proizvodnja u tijeku	12.504	0,1	11.881	0,1	95,0
3.	Zalihe gotovih proizvoda	2.200.282	21,9	4.527.354	48,9	205,8
4.	Zalihe trgovače robe	159.377	1,6	91.216	1,0	57,2
5.	Predujmovi za zalihe	1.867.658	18,6	321.403	3,5	17,2
6.	Imovina namijenjena prodaji	834.825	8,3	0	0,0	0,0
7.	U k u p n o	10.034.570	100,0	9.266.961	100,0	92,4

Imovina namijenjena prodaji se odnosila na nekoliko nekretnina namijenjenih prodaji koje su realizirane tijekom 2019. godine.

Bilješka br. 5.4.2.2. – Potraživanja od kupaca

Potraživanja od kupaca krajem tekuće godine iznose 3.959 tis. kuna (5.646 tis. kuna krajem prethodne godine, a strukturno su prikazana u nastavku:

OPIS	u kunama	
	31.12.2018.	31.12.2019.
- potraživanja od kupaca u zemlji	3.576.835	3.333.334
- potraživanja od kupaca u inozemstvu	2.068.781	626.051
- potraživanja od utuženih kupaca	24.867.062	24.733.446
- ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca	(24.867.062)	(24.733.446)
U k u p n o	5.645.616	3.959.385

Valja napomenuti da je za sva značajnija potraživanja za koja se vode sudski sporovi ili se provodi ovrha, do kraja 2019. godine, provedeno vrijednosno usklađenje, tako da u slučaju eventualnog gubitka spora ili nemogućnosti naplate, neće biti značajnijeg utjecaja na kretanje rezultata poslovanja u budućim razdobljima.

Bilješka br. 5.4.2.3. – Ostala potraživanja

Ukupna ostala kratkotrajna potraživanja na datum bilance, iznose 2.204 tis. kuna (1.127 tis. kuna krajem prethodne godine), a strukturno su prikazana u tablici br. 7.

Tablica br. 7.

Tek. br.	N a z i v	31.12.2018.		31.12.2019.		Index
		Iznos	(%)	Iznos	(%)	
0	1	2	3	4	5	6 (4/2)*100
1.	Potraživanja od zaposlenih i članova poduzetnika	10.425	0,9	16.231	0,7	155,7
2.	Potraživanja od države i drugih institucija	1.116.519	99,1	1.122.843	50,9	100,6
3.	Ostala potraživanja	0	0,0	1.065.120	48,3	
4.	U k u p n o	1.126.944	100,0	2.204.194	100,0	195,6

Potraživanja prema državi strukturno su prikazana u nastavku:

<i>u kunama</i>			
OPIS	31.12.2018.	31.12.2019.	
- potraživanja za PDV	686.775	613.246	
- potraživanje za predujam poreza na dobit	177.691	92.131	
- potraživanja za više plaćena bolovanja preko 42 dana	160.651	302.267	
- ostala potraživanja za razne naknade	91.402	115.199	
U k u p n o	1.116.519	1.122.843	

Bilješka br. 5.4.2.4. – Kratkotrajna financijska imovina

Na datum bilance, kratkotrajna financijska imovina iznosi 166 tis. kuna (41 tis. kuna krajem prethodne godine), a strukturno je prikazana u nastavku:

<i>u kunama</i>			
OPIS	31.12.2018.	31.12.2019.	
- dani zajmovi pravnim i fizičkim osobama – redovno	41.430	165.935	
- dani zajmovi pravnim i fizičkim osobama – utuženo	7.165.540	7.165.540	
- ispravak vrijednosti danih zajmova	(7.165.540)	(7.165.540)	
- neto iznos danih zajmova	41.430	165.935	
- potraživanje za kamate	876.514	876.514	
- ispravak vrijednosti potraživanja za kamate	(876.514)	(876.514)	
- neto iznos potraživanja od kamata	0	0	
S v e u k u p n o	41.430	165.935	

Svi dani zajmovi i obračunate kamate do kraja 2019. godine su vrijednosno usklađeni te su pokrenuti postupci (utuženja i ovrhe) za naplatom istih. Do kraja tekuće godine postupci još nisu završeni.

Bilješka br. 5.4.2.5. – Novac na računu i u blagajni

Novčana sredstva na datum bilance iznose 1.533 tis. kuna (2.096 tis. kuna krajem prethodne godine), a odnose se na:

OPIS	u kunama	
	31.12.2018.	31.12.2019.
- stanje na kunskim žiro računima	1.225.063	459.904
- stanje na deviznim žiro računima	860.246	1.063.643
- stanje u blagajnama	10.193	9.791
U k u p n o	2.095.502	1.533.338

Bilješka br. 5.4.3. – Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i ned. naplata prihoda

Na datum bilance, ova stavka iznosi 48 tis. kuna (9 tis. kuna krajem prethodne godine), a u cijelosti se odnosi na razgraničene troškove.

Bilješka br. 5.4.4. - Kapital

Ukupni kapital Društva, na datum bilance, iznosi 30.114 tis. kuna, što je povećanje od 3.985 tis. kuna ili 15,3 % u odnosu na kraj prethodne poslovne godine. Struktura kapitala krajem tekuće i prethodne godine, dana je u tablici br. 8.

Tablica br. 8.

Tek. br.	N a z i v	31.12.2018.		31.12.2019.		Index 6 (4/2)*100
		Iznos	(%)	Iznos	(%)	
0	1	2	3	4	5	
1.	Upisani (temeljni) kapital	154.437.750	591,1	154.437.750	512,8	100,0
2.	Kapitalne rezerve	0	0,0	0	0,0	
3.	Rezerve iz dobiti	91.758.972	351,2	91.758.972	304,7	100,0
4.	Revalorizacijske rezerve	10.237.235	39,2	10.207.594	33,9	99,7
5.	Rezerve fer vrijednosti	672	0,0	0	0,0	0,0
6.	Preneseni gubitak	-225.929.882	-864,7	-231.961.829	-770,3	102,7
7.	Rezultat tekuće godine	-4.376.083	-16,7	5.671.535	18,8	-129,6
8.	U k u p n o	26.128.664	100,0	30.114.022	100,0	115,3

Knjigovodstvena vrijednost jedne dionice krajem 2019. godine je iznosila 48,75 kuna (42,30 kuna krajem prethodne godine).

Bilješka br. 5.4.4.1. – Temeljni kapital

Temeljni kapital matice je iskazan u iznosu od 154.437.750 kuna te nije mijenjan u odnosu na kraj prethodne poslovne godine. Nominalna vrijednost dionice iznosi 250,00 kuna, a temeljni kapital čini 617.751 dionicu. Odlukom Glavne Skupštine matice od 30. listopada 2012. godine temeljni kapital smanjio se radi podjele

Društva odvajanjem s osnivanjem dva nova društva Finvest Rijeka d.o.o., Rijeka i Hoteli Njivice d.o.o., Njivice sa iznosa od 247.100.400 kuna za iznos od 92.662.650 kuna na iznos od 154.437.750 kuna smanjenjem nominalnog iznosa svake dionice sa iznosa od 400,00 kuna, za iznos od 150,00 kuna, na 250,00 kuna.

Struktura vlasništva matice krajem tekuće i prethodne godine dana je u tablici br. 9.

Tablica br. 9.

Tek. br.	N a z i v	31.12.2018.		31.12.2019.		Index
		Broj dionica	(%)	Broj dionica	(%)	
0	1	2	3	4	5	6 (4/2)*100
1.	HITA-VRIJEDNOSNICE D.D.	381.719	61,8	0	0,0	0,0
2.	ZAGREBAČKA BANKA D.D.	83.000	13,4	83.000	13,4	100,0
3.	HRVATSKA POŠTANSKA BANKA D.D.	50.000	8,1	50.000	8,1	100,0
4.	FILIPOVIĆ MARIJAN	44.325	7,2	44.325	7,2	100,0
5.	DENIS FUDURIĆ	0	0,0	286.289	46,3	
6.	SILVIO GALIĆ	0	0,0	95.430	15,4	
7.	BAKIĆ NENAD	10.850	1,8	10.850	1,8	100,0
8.	OSTALI	47.857	7,7	47.857	7,7	100,0
9.	U k u p n o	617.751	100,0	617.751	100,0	100,0

Bilješka br. 5.4.4.2. – Rezerve iz dobiti

Na datum bilance, rezerve Grupe iznose 91.759 tis. kuna, što je jednako stanju krajem prethodne godine, a strukturno su krajem prethodne i tekuće godine dane u nastavku:

OPIS	u kunama	
	31.12.2018.	31.12.2019.
- rezerve za otkup vlastitih dionica	12.124.549	12.124.549
- zakonske rezerve	12.355.020	12.355.020
- statutarne rezerve	67.279.403	67.279.403
U k u p n o	91.758.972	91.758.972

Iako matica na dan 31. prosinca 2019. godine ne posjeduje vlastite dionice, rezerve po tom osnovu nisu ukinute, te će se koristiti za eventualno dodatno stjecanje vlastitih dionica ili će se odlukom Skupštine ukinuti u korist zadržane dobiti.

Zakonske rezerve su kreirane temeljem zahtjeva iz čl. 222. Zakona o trgovačkim društvima prema kojem je dioničko društvo dužno unositi dvadeseti dio dobiti tekuće godine umanjene za iznos gubitka iz prethodnih godina, sve dok te rezerve ne dosegnu visinu od 5,0 % temeljnog kapitala. Rečene rezerve su bile formirane još prije nego je temeljni kapital smanjen.

Bilješka br. 5.4.4.3. – Revalorizacijske rezerve i rezerve fer vrijednosti

Revalorizacijske rezerve i rezerve fer vrijednosti su iskazane u iznosu od 10.208 tis. kuna (10.238 tis. kuna krajem prethodne godine), a strukturno su prikazane u nastavku:

OPIS	31.12.2018.	31.12.2019.
- revalorizacija imovine u hiperinflacijskim uvjetima	6.451.089	6.451.089
- revalorizacija dugotrajne imovine - zemljišta	3.786.146	3.756.505
- revalorizacija financijske imovine raspoloživo za prodaju – iznad troška nabave	672	0
U k u p n o	10.237.907	10.207.594

Revalorizacijske rezerve vezane za povećanje vrijednosti imovine u hiperinflacijskim uvjetima nastale su u 90-tim godinama.

Revalorizacijska rezerva vezana za zemljište, smanjena je za iznos od 30 tis. kuna u korist zadržane dobiti, s obzirom da se odnosila na revalorizaciju dijela nekretnine koja je prodana u tekućoj godini.

Smanjenje revalorizacije vezane za financijsku imovinu raspoloživo za prodaju rezultat je prodaje iste.

Bilješka br. 5.4.4.4. – Preneseni gubitci

Preneseni gubitci na datum bilance iznose 231.962 tis. kuna (227.054 tis. kuna krajem prethodne godine), a odnose se na ostvarene gubitke do kraja 2018. godine.

Bilješka br. 5.4.4.5. – Rezultat tekuće godine

Društvo je u tekućoj godini ostvarilo dobitak u iznosu od 5.672 tis. kuna (gubitak u prethodnoj godini u iznosu od 4.376 tis. kuna), a struktura je dana u nastavku:

OPIS	2018.	2019.
- rezultat iz redovnog poslovanja	(6.061.588)	3.986.030
- rezultat iz dobiti temeljem povoljne kupnje - badwill	1.685.505	1.685.505
U k u p n o	(4.376.083)	5.671.535

U tekućoj godini iskazan je dobitak po dionici u iznosu od 9,18 kuna (7,08 kuna gubitka po dionici prethodne godine).

Bilješka br. 5.4.5. – Dugoročna rezerviranja za rizike i troškove

Dugoročna rezerviranja krajem godine iznose 445 tis. kuna (282 tis. kuna krajem prethodne godine), a struktura krajem promatranih godina te promjena, dani su u nastavku:

OPIS	01.01.2019.	Rezervirano u 2019.	Ukinuto u korist prihoda 2019.	31.12.2019.
- rezervacije za otpremnine	90.000	108.000	90.000	108.000
- sudski sporovi	192.267	159.000	14.447	336.820
U k u p n o	282.267	267.000	104.447	444.820

Bilješka br. 5.4.6. – Dugoročne obveze

Dugoročne obveze, u ukupnom iznosu od 33.058 tis. kuna (48.902 tis. kuna krajem prethodne godine), strukturno su dane u nastavku:

OPIS	u kunama	
	31.12.2018.	31.12.2019.
- obveze po osnovi predstečajne nagodbe	48.794.104	33.865.424
- ostale dugoročne obveze	2.776.276	3.968.142
- umanjenje za kratkoročnu komponentu	(2.668.820)	(4.775.464)
U k u p n o	48.901.560	33.058.102

Struktura **obveza po predstečajnoj nagodbi**, prikazana je u tablici br. 10.

Tablica br. 10.

R. br.	Grupa vjerovnika	Stanje na 31.12.2019.	Dospjelo				
			2020.	2021.	2022.	2023.	2024.- 2028.
1.	Tijela javne uprave i društva i većinskom državnom vlasništvu	1.647.317	707.201	319.511	310.303	310.302	0
1a	Društva u većinskom državnom vlasništvu	815.087	382.233	144.285	144.285	144.284	0
1b	Društva u većinskom državnom vlasništvu i Tijela javne uprave	18.631	9.423	9.208	0	0	0
1c	Tijela javne uprave	813.600	315.545	166.018	166.018	166.018	0
2.	Financijske institucije	22.512.941	2.372.576	5.238.984	5.238.984	4.925.366	4.737.031
2a	Izlučna prava	0	0	0	0	0	0
2b	Razlučna prava	12.789.743	1.565.478	3.446.016	3.446.016	3.446.016	886.217
2c	Sudužništva, jamstva	6.539.222	0	896.136	896.136	896.136	3.850.814
2e	Financijske institucije - neosigurana tražbina	3.183.976	807.098	896.832	896.832	583.214	0
3.	Ostali vjerovnici	9.705.165	1.695.686	1.465.997	1.465.997	1.445.670	3.631.814
3a	Dobavljači	3.323.150	856.124	694.776	694.776	694.776	382.698
3b	Obveze za predujmove	316.861	84.288	84.300	84.300	63.973	0
3c	Pozajmice	4.814.893	423.341	423.341	423.341	423.341	3.121.528
3d	Tražbine u sporu	1.250.262	331.934	263.580	263.580	263.580	127.588
4.	UKUPNO (1+2+3)	33.865.423	4.775.464	7.024.492	7.015.284	6.681.338	8.368.845

Ukupne utvrđene tražbine *Skupine 2 – Financijske institucije*, iznose 22.513 tis. kuna, a otplata će se vršiti kroz razdoblje do 10 godina. U nastavku u tablici br. 11. je prikazana struktura.

Tablica br. 11.

R. br.	Vjerovnik	Stanje duga (u HRK)	Kamata	Početak otplate	Završetak otplate
1.	HRVATSKA POŠTANSKA BANKA d.d.	12.740.499	4,5%	01.10.2019.	30.09.2028.
2.	B2 KAPITAL d.o.o.	2.117.079		01.10.2019.	30.09.2028.
3.	ERSTE & STEIERMARKISCHE S-LEASING d.o.o.	1.261.354		01.10.2019.	30.09.2028.
4.	HBOR - HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK	1.355.346		01.10.2019.	30.09.2028.
5.	HBOR - HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK	69.314		01.10.2019.	30.09.2024.
6.	ADDIKO BANK d.d.	279.424		01.10.2019.	30.09.2028.
7.	ADDIKO BANK d.d.	2.692	4,5%	01.10.2019.	30.09.2024.
8.	J&T banka d.d.	1.238.296		01.10.2019.	30.09.2028.
9.	J&T banka d.d.	46.553	4,5%	01.10.2019.	30.09.2028.
10.	ZAGREBAČKA BANKA d.d.	287.723		01.10.2019.	30.09.2028.
11.	CROATIA OSIGURANJE d.d.	2.873.123		01.10.2019.	30.09.2024.
12.	ERSTE FACTORING d.o.o.	26.292		01.10.2019.	30.09.2024.
13.	TRIGLAV OSIGURANJE d.d.	209.383		01.10.2019.	30.09.2024.
14.	Ostali vjerovnici	5.864	0,0%	01.10.2019.	30.09.2024.
15.	Ukupno	22.512.942			

Ukupne utvrđene tražbine *Skupine 3 – Ostali vjerovnici*, iznose 9.705 tis. kuna, otplata se kreće u razdoblju od 5 godina do 10 godina za dio pozajmica.

Ostale dugoročne obveze, koje nisu dio predstečajne nagodbe, jednim se dijelom odnose na obveze prema bankama.

Bilješka br. 5.4.7. – Kratkoročne obveze

Kratkoročne obveze na kraju tekućeg razdoblja iznose 21.048 tis. kuna (16.697 tis. kuna krajem prethodne godine), a strukturno su prikazane u tablici br. 12.

Tablica br. 12.

Tek. br.	N a z i v	31.12.2018.		31.12.2019.		Index
		Iznos	(%)	Iznos	(%)	
0	1	2	3	4	5	6 (4/2)*100
1.	Obveze prema dobavljačima	7.614.264	45,6	10.656.748	50,6	140,0
2.	Kratkoročne financijske obveze	5.120.865	30,7	6.299.057	29,9	123,0
3.	Ostale kratkoročne obveze	3.962.315	23,7	4.091.705	19,4	103,3
4.	U k u p n o	16.697.444	100,0	21.047.510	100,0	126,1

Bilješka br. 5.4.7.1. – Obveze prema dobavljačima

Obveze prema dobavljačima krajem godine iznose 10.657 tis. kuna (7.614 tis. kuna krajem prethodne godine), a strukturno su prikazane u nastavku:

<i>u kunama</i>		
OPIS	31.12.2018.	31.12.2019.
- dobavljači u zemlji	5.618.564	9.603.955
- dobavljači u inozemstvu	1.995.700	1.052.793
U k u p n o	7.614.264	10.656.748

Jedan dio dobavljača u zemlji, u iznosu od 1.563 tis. kuna, odnosi se na kratkoročni dio duga po predstečajnoj nagodbi.

Bilješka br. 5.4.7.2. – Kratkoročne financijske obveze

Na datum bilance, kratkoročne financijske obveze iznose 6.299 tis. kuna (5.121 tis. kuna krajem prethodne godine), a struktura krajem prethodne i tekuće godine dana je u nastavku:

<i>u kunama</i>		
OPIS	31.12.2018.	31.12.2019.
- glavnice kredita – redovno	3.386.207	2.442.310
- kratkoročni kredit po odobrenom minusu	0	1.060.830
- glavnice kredita – predstečajna nagodba	700.430	2.372.576
- obveze po osnovi pozajmica – predstečajna nagodba	806.087	423.341
- obveze po osnovi sudužništva	228.141	0
U k u p n o	5.120.865	6.299.057

Bilješka br. 5.4.7.3. – Ostale kratkoročne obveze

Krajem tekuće godine, ostale kratkoročne obveze iznose 4.092 tis. kuna (3.962 tis. kuna krajem prethodne godine), a njihova struktura je prikazana u tablici br. 13.

Tablica br. 13.

Tek. br.	N a z i v	31.12.2018.		31.12.2019.		Index 6 (4/2)*100
		Iznos	(%)	Iznos	(%)	
0	1	2	3	4	5	
1.	Obveze prema zaposlenima	638.258	16,1	721.829	17,6	113,1
2.	Obveze za predujmove	1.112.724	28,1	2.369.144	57,9	212,9
3.	Obveze prema državi	583.034	14,7	594.744	14,5	102,0
4.	Ostale kratkoročne obveze	1.628.299	41,1	405.988	9,9	24,9
5.	U k u p n o	3.962.315	100,0	4.091.705	100,0	103,3

Obveze prema zaposlenima, u iznosu od 722 tis. kuna, odnose se na obračunane plaće i naknade za prijevoz, za mjesec prosinac, koje su isplaćene u siječnju 2020. godine.

Obveze po osnovi predujmova iznose 2.369 tis. kuna (1.113 tis. kuna krajem prethodne godine), odnose se na primljene predujmove za isporuku proizvoda.

Obveze prema državi, u iznosu od 595 tis. kuna (583 tis. kuna krajem prethodne godine), strukturno su prikazane u nastavku:

	<i>u kunama</i>	
OPIS	31.12.2018.	31.12.2019.
- obveza za PDV	81.135	67.971
- obveze za poreze, prireze i doprinose iz i na plaću	404.026	427.729
- obveza za porez na dobit	23.164	0
- obveze za razne članarine	74.709	99.044
U k u p n o	583.034	594.744

Bilješka br. 5.4.8. – Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja

Na datum bilance tekuće godine, ova stavka iznosi 602 tis. kuna (506 tis. kuna krajem prethodne godine), a strukturno je prikazana u nastavku:

	<i>u kunama</i>	
OPIS	31.12.2018.	31.12.2019.
- obračunati troškovi za koje nije primljen račun	204.342	260.937
- ukalkulirani troškovi po osnovi neiskorištenih godišnjih odmora	301.625	341.492
U k u p n o	505.967	602.429

5.5. OSTALE INFORMACIJE

U nastavku su dane ostale informacije koje nisu iskazane u okviru financijskih izvještaja, a mogle bi imati značajan utjecaj na interpretaciju pojedinih stavaka financijskih izvještaja. One obuhvaćaju sljedeće cjeline:

- a) sudski sporovi u korist i na teret pojedinih članica Grupe,
- b) transakcije s povezanim osobama,
- c) upravljanje rizicima,
- d) događaji nakon datuma bilance.

a) Sudski sporovi u korist i na teret Društva

Na datum bilance, vodi se niz sudskih sporova, u korist ali i na teret članica Grupe.

Za sudske sporove gdje je Grupa u statusu tužitelja, sporovi se vode za iskazana potraživanja i zajmove. Do kraja 2019. godine, potraživanja i zajmovi su kompletno vrijednosno usklađeni, tako da u slučaju gubitka pojedinog spora, ili nemogućnosti naplate potraživanja, neće biti utjecaja na rezultate budućih razdoblja.

S druge strane, za sudske sporove gdje je Grupa u statusu tuženika, veći dio sporova je riješen kroz sklapanje predstečajne nagodbe u 2017. godini, tako da prema saznanjima nema značajnijih sudskih sporova na teret Grupe. Jedan manji dio je rezerviran, u iznosu od 337 tis. kuna.

b) Transakcije s povezanim strankama

Povezanim strankama smatraju se u tablici navedena društva za koja su u nastavku dani osnovni elementi poslovanja u 2018. i 2019. godini.

Potraživanja i obveze prema povezanim strankama						
Tek. br.	Naziv povezanog društva	Iznos potraživanja		Iznos obveze		Napomena
		01.01.	31.12.	01.01.	31.12.	
0	1	2	3	4	5	6
1.	ARAMON d.o.o.	0		24.867	31.150	Redovno
2.	MARIJAN FILIPOVIĆ	8.663.419	8.663.419	0	0	Zajam i kamate
3.	MARIJAN FILIPOVIĆ - usklađeno	-8.663.419	-8.663.419	0	0	Zajam i kamate
Ukupno		0	0	24.867	31.150	

Prihodi i rashodi prema povezanim strankama						
Tek. br.	Naziv povezanog društva	Iznos prihoda		Iznos troškova		Napomena
		Prethodna	Tekuća	Prethodna	Tekuća	
0	1	2	3	4	5	6
Poslovni prihodi i rashodi						
2.	ARAMON d.o.o.	0		232.603	266.781	
Ukupno		0	0	232.603	266.781	
Financijski prihodi i rashodi						
Ukupno		0	0	0	0	
Sveukupno		0	0	232.603	266.781	

c) Upravljanje rizicima

U okviru ove stavke dane su osnovne informacije o rizicima poslovanja koji se mogu pojaviti i načine na koji ih se kontrolira.

1. Upravljanje rizikom kapitala

Grupa upravlja svojim kapitalom kako bi osiguralo da bude omogućen vremenski neograničen nastavak poslovanja, uz istovremenu realizaciju najvećeg mogućeg povrata za interesne strane kroz optimizaciju stanja između dužničkog i vlasničkog kapitala.

Struktura kapitala Grupe se sastoji od novca i novčanih ekvivalenata te vlasničke glavnice koju drže vlasnici matice i članica i koja obuhvaća temeljni kapital, rezerve i zadržane dobitke.

Koeficijent financiranja

Uprava matice Grupe pregledava strukturu kapitala. U sklopu pregleda, Uprava promatra troškove i rizike povezane sa svakom klasom kapitala. Ostvareni koeficijent financiranja Društva je 1,76 na dan 31. prosinca 2019. godine, (2,44 na dan 31. prosinca 2018. godine).

O P I S	31.12.2018.	31.12.2019.
	HRK	HRK
Dug	65.881.271	54.550.432
Novac i novčani ekvivalenti	(2.095.502)	(1.533.338)
Neto dug	63.785.769	53.017.094
Glavnica	26.128.664	30.114.022
Omjer duga i glavnice	2,44	1,76

Poboljšanje je rezultat smanjenja neto duga Društva, kao i povećanja glavnice. Značajnije smanjenje neto duga rezultat je dodatne prodaje neoperativne imovine.

2. Tržišni i cjenovni rizik

Članice ostvaruje svoje prihode većim dijelom u inozemstvu, a manjim dijelom u Hrvatskoj. Cijene se formiraju na temelju tržišnih uvjeta. Kako se roba (drvene prerađevine) prodaju bez problema, tržišni rizik je nizak. Ostvarenje marže u najznačajnijem ovisi o kvaliteti sklopljenog ugovora s Hrvatskim šumama za nabavu sirovine, te manjim dijelom kretanjem tečaja.

Cilj je Grupe kroz uspješno proveden postupak predstečajne nagodbe osigurati likvidnost i dugoročnu stabilnost i solventnost kako bi se mogla osigurati sredstva za proširenje proizvodnje i plasmana.

Unatoč epidemiološkoj krizi koja je počela krajem veljače/početkom ožujka 2020. godine, držimo da će se nakon normalizacije situacije, razina obujma i profitabilnosti vratiti na podjednaku razinu kakva je bila zadnjih nekoliko godina.

3. Kamatni rizik

Kamatni rizik proizlazi iz mogućih promjena razina kamatnih stopa na tržištu kapitala, što povlači i visinu cijene tuđih izvora kapitala.

Ukupan dug prema financijskim institucijama (redovno i kroz predstečajnu nagodbu) iznosi 28.330 tis. kuna. Kada bi se kamatna stopa povećala za 1 postotni poen, a dug bio na razini kakav je krajem 2019. godine, troškovi kamata bi se povećali za 283 tis. kuna što nije materijalno značajno na ovu razinu poslovanja.

Jednako tako, zbog cjelokupne situacije, drži se da kroz srednjoročni rok (3 godine) neće biti bitnijeg rasta kamatnih stopa na tržištu.

4. Kreditni rizik

Kreditni rizik označava situaciju kad suprotna strana (dužnici) postanu nesolventni, tj. prestanu biti u mogućnosti na vrijeme i učinkovito podmirivati svoje obveze. Pod takvim rizikom se najvećim dijelom odnose potraživanja od kupaca i dani zajmovi.

Prema analizi poslovanja, po ovoj osnovi nema značajnijih nenaplativih dijelova imovine koji bi mogli utjecati na rezultat poslovanja, odnosno financijski položaj Grupe.

5. Rizik promjene tečaja ili valutni rizik

Rizik se sastoji u tome hoće li eventualna promjena tečaja značajnije utjecati na kretanje rezultata i novčanog toka.

Jedan dio obveza (ino dobavljači i primljeni krediti financijskih institucija) vezan je uz strane valute, te potraživanja od ino kupaca, s druge strane. Uprava matice očekuje da rečeno neće imati značajnijih efekata na poslovanje članica Grupe.

d) Događaji nakon datuma bilance

U razdoblju između datuma bilance (31. prosinca 2019. godine) i datuma odobravanja financijskih izvještaja (30. lipnja 2020. godine), nije bilo poslovnih događaja koji bi bitnije utjecali na poslovanje i financijsko stanje Grupe, osim početka epidemiološke krize uzrokovane korona virusom, koje je globalnog karaktera.

Iako do datuma izdavanja financijskih izvještaja rečena kriza nije značajnije utjecala na kretanje poslovanja Grupe može se očekivati usporavanje s obzirom da se očekuje smanjenje poslovnih aktivnosti na globalnoj razini. U ovom trenutku je teško procijeniti koliko će rečeno utjecati na obujam i profitabilnost poslovanja, no držimo da Grupa ima dovoljno snažnu financijsku stabilnost temeljem koje će nakon prolaska najjačeg vala krize, imati dovoljnu razinu likvidnosti za nastavak poslovanja na razini poslovanja prije krize.

5.6. IZDAVANJE FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA

Konsolidirane financijske izvještaje Grupe FINVEST CORP za poslovnu 2019. godinu, objavila je i autorizirala Uprava matice, s datumom 30. lipnja 2020. godine.

Za **FINVEST CORP GRUPA**

Branko Jurković, predsjednik Uprave

Silvio Galić, član Uprave

Hrvoje Janeš, član Uprave

**Godišnji konsolidirani financijski izvještaji
FINVEST CORP GRUPA**