DIV GRUPA d.o.o.

Godišnje izvješće za godinu koja je završila 31. prosinca 2020. godine zajedno s Izvješćem neovisnog revizora

SADRŽAJ:

Izvješće poslovodstva	2
Odgovornost za nekonsolidirane financijske izvještaje	11
Izvješće neovisnog revizora	12
Nekonsolidirani izvještaj o računu dobiti i gubitka i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	15
Nekonsolidirani izvještaj o financijskom položaju	16
Nekonsolidirani izvještaj o promjenama kapitala	17
Nekonsolidirani izvještaj o novčanim tokovima	18
Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje	19

Izvješće poslovodstva

1. UVOD

Društvo DIV GRUPA d.o.o. je u 2020. godini ostvarilo dobre poslovne rezultate, te pozitivan poslovni rezultat. Najznačajnije poslovne aktivnosti su iz područja temeljnih djelatnosti Društva.

2. ORGANIZACIJA I UPRAVLJANJE DRUŠTVOM U 2020. GODINI

Naziv izvještajnog poduzeća: DIV GRUPA d.o.o.
Pravni oblik: Društvo s ograničenom odgovornošću
Država osnivanja: Republika Hrvatska
Adresa poduzeća: Bobovica 10a, 10430, Samobor
Podružnica: IV Gardijske brigade 44, 22300, Knin
Poslovanje poduzeća: Proizvodnja i trgovina vijčanom robom

Društvo je djelatnost u 2020. godini obavljalo na lokaciji adrese poduzeća, podružnici u Kninu te u poslovnom uredu u Zagrebu, R.F.Mihanovića 9, Sky Office.

Tijekom 2020. godine Društvom DIV GRUPA d.o.o. rukovodila je Uprava u sastavu:
Tomislav Debeljak, predsjednik Uprave
Darko Pappo, član Uprave

3. FINANCIJSKO STANJE I POSLOVNI REZULTAT

3.1. IMOVINA DRUŠTVA

Na dan 31.12.2020. godine, kratkotrajna imovina je iznosila 757.025 tisuća kuna (2019: 522.956) tisuća kuna) dok je dugotrajna imovina iznosila 970.441 tisuća kuna. (2019: 884.829 tisuća kuna). Na dan 31.12.2020., ukupna imovina društva iznosila je 1.727.466 tisuća kuna. Najznačajniji udio u dugotrajnoj imovini odnosi se na građevinske objekte, infrastrukturu te postrojenja i opremu u iznosu od 843.656 tisuća kuna (u prethodnoj godini 758.173 tisuća kuna).

3.2. POSLOVNI REZULTAT 2020. GODINE

Društvo je u 2020. godini ostvarilo dobit nakon oporezivanja u iznosu od 40.497 tisuće kuna (2019: 81.795 tisuće kuna).

4. IZLOŽENOST I UPRAVLJANJE RIZICIMA

Društvo je izloženo raznim financijskim rizicima koji se odnose na:

- CJENOVNI RIZIK - cijene repromaterijala na tržištu
- RIZIK KAPITALA – odnos neto duga i kapitala
- VALUTNI RIZIK - kretanje tečaja EUR-a i USD-a jer Društvo ima inozemne ugovore iskazane u eurima i dolarima
- KREDITNI RIZIK – sposobnost dužnika da podmiri dugovanje prema Društvu. Odnosi se na neispunjenje ugovornih obveza druge ugovorne strane. Društvo se od ovakve vrste rizika štiti instrumentima osiguranja plaćanja i primjenjuje procedure koje osiguravaju prodaju kupcima koji imaju urednu kreditnu povijest,
- RIZIK LIKVIDNOSTI – odnosi se na rizik da novčani primici neće biti dovoljni da pokriju tekuće novčane izdatke. Društvo se od rizika likvidnosti štiti praćenjem planiranih i ostvarenih novčanih tokova te praćenje financijske imovine i financijskih obveza.
- RIZIK TRŽIŠNOG NATJECANJA – odnosi se na rizik pojave nelojalne konkurencije iz razloga privilegiranih tretmana konkurentnih društava od strane država u kojima djeluju
- RIZIK MANJKA OPCIJA ZA FINANCIRANJE – odnosi se na pojavu u kojoj domaće financijske institucije (banke) odbijaju bilo kakav financijski aranžman (kredit, garancije, akreditivi) ili ga limitiraju na zanemarive vrijednosti za industriju Brodogradnje. Razloge navode u negativnim povijesnim pokazateljima drugih velikih brodograđevnih poduzeća u RH
- RIZIK NEGATIVNIH MEDIJSKIH OBJAVA – odnosi se na medijske objave koje imaju za cilj kompromitirati poslovanje Društva, a koje izazivaju značajnu pažnju ključnih čimbenika poslovanju, kao što su državne institucije, kupci, financijeri, dobavni lanci, na način da zaustavljaju ili značajno usporavaju redovne poslovne procese

5. LJUDSKI RESURSI

Ljudski resursi Društva (radnici) su uz imovinu i stečeni ugled najvažniji resurs Društva.

Na dan 31. prosinca 2020. godine Društvo je imalo 764 radnika, kvalifikacijska struktura na dan 31. prosinca 2020. godine dana je nastavno u tablici 1.

Tablica 1.

STRUKTURA ZAPOSLENIH PO KVALIFIKACIJI ZA 2020. GODINU										
	BR. ZAPOSLENIH	**NSS**	**NKV**	**KV**	**PKV**	**SSS**	**VKV**	**VŠS**	**VSS**	**MR**
2020.	764	0	64	137	1	327	2	80	152	1
Struktura u %	100%	0%	8%	18%	0%	43%	0%	10%	20%	0%

6. RAZVOJ DRUŠTVA U BUDUĆNOSTI

DIV GRUPA d.o.o. od osnutka je usmjerena rastu poslovanja kontinuirano nastavljajući promišljenim ulaganjima, uvođenjem novih tehnologija, trajnom optimizacijom poslovnih procesa, ulaganjima u ljudske potencijale, istraživanje, razvoj i inovacije te osvajanjem novih tržišta i kupaca. I dalje nastojimo jačati prisustvo uz EU tržište koje nam je dominantno i na ostala tržišta globalno. Protekla je godina obilježena pandemijom virusa COVID-19 koja je umnogome poremetila izvršenja planova u punom opsegu. Uprava Društva poduzela je na vrijeme sve potrebne mjere kako bi se negativan utjecaj i posljedice takve pandemije minimalizirale.

Nastavili smo s optimiziranjem postupaka proizvodnje, povećanju produktivnost kao osnovni preduvjet smanjenja troška po jedinici proizvoda odnosno potrebnog vremena za izradu te povećanje kvalitete i pouzdanost procesa. Potrebna obrtna sredstva za rast proizvodne količine čak i u trenucima smanjene potražnje, a radi stvaranja zaliha zbog potražnje koja slijedi okončanjem pandemije smo osigurali kreditnim aranžmanima s bankama i ostalim financijskim partnerima te otvaranjem okvira za garancije i akreditive. Odradili smo sve potrebne pripremne radnje za donošenje odluke o uvođenju anti-damping carine za standardnu vijčanu robu na području EU od koje očekujemo znatno veću potražnju radi rasta naše konkurentnosti tijekom 2021 godine

Povećali smo svoj udio u projektu izgradnje željezničke pruge (1 novi kolosijek i zamjena starog) Dugo Selo-Križevci za 155 milijuna HRK od konzorcijskog partnera Zagreb Montaže d.d. te ćemo time kroz naredno višegodišnje razdoblje prihodovati značajno više prihoda od inicijalno ugovorenih.

Kao krovna tvrtka nastavljamo i s jačanjem poslovnog odnosa s Brodosplit grupom na objedinjavanju pojedinih postupaka nabave, okrupnjavanjem količina, za jačanje unutarnje konkurentnosti u plasiranju proizvoda i usluga potrebnih za realizaciju brodograđevnih projekata. Tom sinergijom dodatno jačamo profitabilnost, ali i uopće mogućnost realizacije projekata velikih vrijednosti u planiranim rokovima, ne oviseći o raspoloživosti drugih.

Tijekom 2020. godine ugovorili smo niz poticanih projekata iz područja razvoja i istraživanja čime smo realizirali dulje vremena pripremane složene projekte. Ističemo najveći CEKOM (centar kompetencija) u Republici Hrvatskoj gdje smo uključeni u 16 projekata od kojih u njih 12 kao nositelj. Uz spomenuti CEKOM, radimo na realizaciji ugovorenih projekata energetske učinkovitosti, te projekata istraživanja i razvoja (tzv. IRI).

7. DJELOVANJE DRUŠTVA NA PODRUČJU ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA

DIV GRUPA d.o.o. je 20.07.2019. godine pokrenula projekt realizacije inovativnog proizvodnog procesa u proizvodnji vijaka na području Samobora i Knina, pod nazivom „**Razvoj i istraživanje novih spojnih elemenata**“, koji je kroz istraživanje tehnološkog procesa i utvrđivanje tehnologičnosti postupka usmjeren na značajno unaprjeđenje procesa proizvodnje, rast isplativosti poslovanja, poboljšanje kvalitete proizvoda i održivosti rokova isporuke, čime Društvo postiže usklađenost sa zahtjevima tržišta. Projekt je u ukupnom iznosu od 33,469,396.92 HRK odobren od strane Ministarstva gospodarstva, poduzetništva i obrta 31.01.2020. godine te se provodi do 20.07.2022. godine. Ukupni mogući iznos umanjenja porezne osnovice po ovom projektu iznosi 41,836,746.15 HRK , dok iznos porezne olakšice koji se može koristiti po ovom projektu iznosi 7,391,075.79 HRK.

Projektne aktivnosti se provode na području eksperimentalnog razvoja. Očekivani rezultat projekta je inovativni i napredni proizvodni proces koji će skratiti vrijeme proizvodnje, poboljšati dinamiku isporuke u naknadnoj komercijalizaciji i time poboljšati ekonomičniji proizvod. Projektom će se podići kvaliteta proizvoda i postići zadovoljavanje zahtjevnijih normi što osigurava tržištu prihvatljiviji proizvod i konkurentnost poduzeća.

Društvo nastavlja sa provedbom eksperimentalnog razvoja proizvoda u sklopu projekta „**Razvoj i istraživanje novih bravarsko zavarivačkih pozicija**“ koji je ukupnom iznosu od 15,105,424.56 HRK odobren od strane Ministarstva gospodarstva, poduzetništva i obrta 29.05.2020. godine te se provodi do 30.11.2022. godine. Ukupni iznos umanjenja porezne osnovice po ovom projektu maksimalno iznosi 18,881,780.70 HRK, a porezna olakšica koji se može koristiti u sklopu ovog projekta iznosi 3,398,720.53 HRK. Cilj projekta je optimizacija tehnoloških procesa uz smanjivanje vremena proizvodnje i povećavanje ekonomičnosti samog procesa kako bi se povećala konkurentnost proizvoda na inozemnom tržištu.

Očekivani ishodi provedbe projekta je inovativan, napredan i značajno unaprijeđen proizvodni proces, uz nužno smanjenje troškova i vremena proizvodnje te uz uvjet da finalni proizvodi zadovoljavaju primjenjive norme.

Projekt **„Razvoj i istraživanje novih površinskih zaštita“** prijavljen je 05.10.2020. godine Ministarstvu gospodarstva i održivog razvoja (MINGOR). Projekt je u ukupnom iznosu od 18,111,239.88 HRK odobren od strane MINGOR-a 29.01.2021. godine te se provodi do 30.09.2023. godine. Ukupni iznos umanjenja porezne osnovice koji se može koristiti u ovom projektu iznosi 22,639,049.85 HRK, a iznos porezne olakšice koji se može koristiti u ovom projektu iznosi 4,075,028.97 HRK.

Svrha projekta je unaprjeđenje znanja i postojećih tehnoloških procesa površinske zaštite s ciljem razvoja znatno poboljšanog zaštitnog sloja na spojnim elementima, osobito u kontekstu pouzdanosti te smanjenja koeficijenta trenja na površinama spojnih elemenata na kojima se zaštitni sloj primjenjuje.

Očekivani ishod provedbe projekta je inovativan, napredan i značajno unaprijeđeni tehnološki procesi nanošenja površinskih zaštita koji zadovoljavaju EU i internacionalne norme prema kojima su spojni elementi definirani te je njima ostvaren pouzdaniji način zaštite spojnih elemenata. U konačnici se na ovaj način tržištu može ponuditi prihvatljiviji, funkcionalniji i sofisticiraniji proizvod sa značajno poboljšanim svojstvima koja imaju široku primjenu.

Još 03.06.2013. godine započeo je projekt ulaganja **„Proširenje kapaciteta postojeće poslovne jedinice i diversifikacija proizvodnje - obrada žice i proizvodnja navojnih šipki“** te se isti provodio do 03.06.2016. godine na području Knina. Projektom je obuhvaćena investicija kupnje i opremanja novog postrojenja, koji će se koristiti za izradu navojnih šipki, svornjaka i ostalih proizvoda s navojem.

Projekt je odobren od strane MINGOR-a 19.03.2020. godine. Prema odobrenju prihvatljivi troškovi su iznosili 46,924,206.00 HRK. Od navedenog, realizirani iznos ulaganja iznosi 28,292,300.38 HRK, a ukupni porezni poticaji 11,893,206.00 HRK.

DIV GRUPA d.o.o. pokrenula je na području Šibensko- kninske županije 15.03.2016. investicijski projekt prema Zakonu o poticanju ulaganja: **„Proširenje proizvodnih kapaciteta- spojni elementi“**. Projektom se provode infrastrukturni radovi i nabavlja oprema u svrhu proširenja proizvodnje spojnih elemenata. Također, u sklopu ovog projekta, paralelno se unaprjeđuje kvaliteta izrade spojnih elemenata te temeljem ulaganja raste efikasnost proizvodnje.

Osim projekata istraživanja i razvoja koji koriste državne potpore DIV GRUPA d.o.o. aktivno sudjeluje i koristi Europske fondove za regionalni razvoj te tako u sklopu Operativnog Programa Konkurentnost i kohezija 2014.-2020 provodi projekte:

„**Razvoj DIV elastične kopče**“, koji se provodi sukladno Ugovoru o dodjeli bespovratnih sredstava ukupne vrijednosti projekta 25.071.055,68 HRK od čega su 15.268.603,57 HRK odobrena bespovratna sredstva financirana iz Europskih strukturnih i investicijskih fondova u financijskom razdoblju 2014.-2020. ("Povećanje razvoja novih proizvoda i usluga koji proizlaze iz aktivnosti istraživanja i razvoja" – IRI faza I). Projekt istraživanja i razvoja provodi se u razdoblju od 01.07.2018. do 31.12.2022. godine, a njime se želi omogućiti razvoj funkcionalnog inovativnog proizvoda DIV elastične kopče te posljedično plasman i komercijalizaciju na svjetskom tržištu gradnje i održavanja željezničkih pruga. Projektom se direktno doprinosi povećanju ulaganja u istraživanje i razvoj u sklopu S3 Strategije pametne specijalizacije, tematskog područja „Promet i mobilnost“ i pod tematskog područja PTPP 1. „Proizvodnja dijelova i sustava visoke dodane vrijednosti za cestovna i željeznička vozila“ unutar kojeg je navedena indikativna IRI tema: automobilski i željeznički dijelovi više dodane vrijednosti. Projekt je u fazi industrijskog istraživanja u suradnji sa Građevinskim fakultetom iz Zagreba čime je ostvarena učinkovita suradnja između znanstvenog i poslovnog sektora.

„**Povećanje energetske učinkovitosti u proizvodnom pogodnu u Kninu**“, koji se provodi sukladno Ugovoru od dodjeli bespovratnih sredstava ukupne vrijednosti projekta 20.959.417,00 HRK od čega su 9.827.497,65 HRK bespovratna sredstva. Svrha projekta je povećanje učinkovitosti korištenja energije u proizvodnom procesu korištenjem jalove energije, modernizacijom velikih potrošača energije i smanjivanjem gubitaka energije.

Kao nastavak nastojanjima za postizanjem bolje energetske učinkovitosti sa ciljem uvođenjem mjera korištenja obnovljivih izvora energije Društvo se natjecalo sa projektnim prijedlogom **DIV GRUPA - Održiva proizvodnja** na pozivu **KK.04.1.1.03 „Povećanje energetske učinkovitosti i korištenja obnovljivih izvora energije u proizvodnim industrijama“** koji je predan 08.02.2021. Projektni prijedlog ukupne vrijednost 45.566.118,84 HRK od čega su 19.993.861,90 HRK bespovratna sredstva je trenutno u 3. fazi evaluacije. Osim ušteda koje se planiraju zamjenom zastarjelih strojeva i rasvjete planira se postavljanje sunčane elektrane instalirana snaga fotonaponskih panela 5.482 kWp koja će proračunski na godišnjoj bazi smanjiti ukupno isporučenu energija u iznosi od 7.122.349,60 kWh/godišnje, dok će emisija CO2 iznosi biti manja za 2.350,38 tCO2/godišnje. Rezultate natječaja očekuju se do kraja lipnja 2021. godine.

Također, Društvo je 25.02.2021. godine potpisalo Ugovor o dodjeli bespovratnih sredstava i započelo provoditi projekt **Razvoja putničkog jedrenjaka s nultom emisijom ispušnih plinova** prema pozivu: Povećanje razvoja novih proizvoda i usluga koji proizlaze iz aktivnosti istraživanja i razvoja - faza II, operativnog programa Konkurentnost i kohezija, Europskog fonda za regionalni razvoj u suradnji s Brodosplit d.d., Marine and Energy Solutions DIV d.o.o., Fakultetom elektronike, računarstva i informacijskih tehnologija iz Osijeka te Fakultetom elektrotehnike, strojarstva i brodogradnje iz Splita. Riječ je o projektu u skladu sa Prioritetnom osi 1. Jačanje gospodarstva primjenom istraživanja i inovacija te sukladno Strategiji pametne specijalizacije RH za razdoblje 2016.-2020. i tematskim prioritetnim područjima.

1. “Promet i mobilnost” - Podtematska prioritetna područja: Ekološki prihvatljiva prometna rješenja i Inteligentni transportni sustavi i logistika
2. “Energija i održivi okoliš”- podtematska prioritetna područja: Energetske tehnologije, sustavi i oprema i Ekološki prihvatljive tehnologije, oprema i napredni materijali

Cilj projekta je razvoj eko-inovacije u obliku putničkog jedrenjaka za koji će se u sklopu istraživanja i razvoja raditi na alternativnim pogonskim tehnologijama kao maksimiziranju korištenja obnovljivih izvora energije bazirane na ekološki prihvatljivom dizajnu usmjerenim ka održivoj mobilnosti s nultom emisijom ispušnih plinova. Ostvarivanje ciljeva projekta planira se suradnjom sa znanstvenim institucijama sa ciljem poboljšanja interakcije i transfera znanja i tehnologije između industrije i ustanova visokog obrazovanja i javnih znanstveno-istraživačkih instituta od kojih koristi ostvaruju i tvrtke i istraživači iz javnog sektora. Provedbom projekta će se steći znanja i razviti inovativni proizvod (jedrenjak) koji će

omogućiti prijavitelju i partnerima veću konkurentnost na globalnom tržištu projektiranja i gradnje putničkih brodova (u užem smislu tržištu malih plovila za krstarenje) i to na način da se novi krajnji proizvod izdvoji od konkurencije po svojoj tehnološkoj superiornosti koja će na koncu dovesti do konačnog proizvoda više kvalitete i veće troškovne efikasnosti (i u gradnji i u operativnom vijeku korištenja).

Razdoblje provedbe Projekta je od 17.02.2020. do 17.08.2023. Ukupna vrijednost Projekta je u iznosu 52.779.547,09 HRK. Ukupni prihvatljivi troškovi projekta iznose 42.520.975,46 HRK, a dodjeljuju se bespovratna sredstva u iznosu od 28.913.221,79 HRK.

U sklopu istog poziva, DIV GRUPA d.o.o. sudjeluje kao Partner u projektima: "**Razvoj višenamjenske luksuzne, turističke i istraživačke podmornice**" i "**Razvoj autonomnog besposadnog višenamjenskog broda**", koji su prošli sve faze evaluacije te se zbog zadrške alokacije sredstava u sklopu fonda nalaze na čekanju. Odluke o financiranju se očekuju do kraja svibnja 2021. godine kada će se intenzivirati provedbene aktivnosti i na tim projektima. Svi prijavljeni projekti su visoko inovativni sa naglaskom na razvoj naprednih tehnologija u području pomorskog prometa bez štetnih utjecaja na okoliš.

Cilj razvoja je funkcionalni inovativni proizvod višenamjenske turističke i istraživačke podmornice u brodogradilištu BRODOSPLIT-BRODOGRADILIŠTE SPECIJALNIH OBJEKATA d.o.o. (BSO), plasman i komercijalizacija tog proizvoda na svjetskom tržištu sa svrhom jačanja tržišne pozicije brodogradilišta BSO zasnovane na tehnologiji gradnje podmornica, te obnova stečenog znanja i gradnje podmornica koje se u potpunosti zanemarila u posljednjih 25 godina. Ovo istraživanje cilja na razvoj novog, vrlo kompleksnog proizvoda koji je djelomično rezultat primjene najnovijih globalnih znanja i vještina, a djelomično predstavlja novi iskorak u području istraživanja i razvoja. Proizvod koji je rezultat ovog istraživanja je nov za poduzetnika i partnere, nov za nacionalno tržište i regiju, a uvrstit će Hrvatsku u skup samo nekoliko zemalja koje nude civilne podmornice na globalnom tržištu.

Partneri na projektu su: Brodosplit - Brodogradilište specijalnih objekata d.o.o, DIV GRUPA d.o.o., Marine and Energy Solutions DIV d.o.o.. i Sveučilište u Zagrebu Fakultet elektrotehnike i računarstva.

Razdoblje provedbe Projekta je od 29.06.2020. do 29.06.2023. Ukupna vrijednost Projekta je u iznosu 55.052.642,14 kuna. Ukupni prihvatljivi troškovi projekta iznose 44.522.022,01 kuna, a dodjeljuju se bespovratna sredstva u iznosu od 29.673.177,57 kuna.

Projekt "**Razvoja autonomnog besposadnog višenamjenskog broda**" ima za cilj razvoj i demonstracija višenamjenskog broda koji će biti sposoban za autonomnu odnosno daljinski navođenu plovidbu u stvarnim operativnim uvjetima. Tijekom razvoja adresirati će se mnogi dosad neriješeni tehnološki izazovi uz naglasak na sigurnost i pouzdanost u plovidbi koja pretpostavlja u potpunosti kibernetički zaštićen sustav. Višenamjenski brod primarno se planira koristiti prilikom ublažavanja posljedica potencijalnih ekoloških katastrofa kao što su izljevi nafte u more odnosno za čišćenje krutog

površinskog otpada, kao i protupožarni brod koji će sudjelovati u rizičnim gašenjima kod pomorskih nesreća i pritom zaštititi živote interventnih ekipa kao i povećati efikasnost gašenja zbog mogućnosti približavanja žarištu katastrofe. Prijavitelj projekta je BRODOGRAĐEVNA INDUSTRIJA SPLIT d.d., a partneri na projektu su: DIV GRUPA d.o.o. za usluge, Marine and Energy Solutions DIV d.o.o. za usluge, Brodosplit - Brodogradilište specijalnih objekata d.o.o. i Sveučilište u Zagrebu Fakultet elektrotehnike i računarstva.

Ovo istraživanje ima za cilja razvoj novog, vrlo kompleksnog proizvoda koji je djelomično rezultat primjene najnovijih globalnih znanja i vještina a predstavlja novi iskorak u području istraživanja i razvoja. Proizvod koji je rezultat ovog istraživanja je nov za poduzetnika i partnere, nov za nacionalno tržište i regiju a uvrstit će Hrvatsku u skup samo nekoliko zemalja koji razvijaju i nude tehnologiju autonomnih besposadnih brodova na globalnom tržištu.

Razdoblje provedbe Projekta je od 29.06.2020. do 29.06.2023. Ukupna vrijednost Projekta je u iznosu 53.727.223,80 kuna. Ukupni prihvatljivi troškovi projekta iznose 44.397.154,35 kuna, a dodjeljuju se bespovratna sredstva u iznosu od 29.620.601,72 kuna.

Važno je naglasiti da se aktivnosti istraživanja i razvoja gotovo u potpunosti temelje na već postojećim kompetencijama unutar DIV grupacije odnosno da se istraživačke i razvojne aktivnosti, ali i aktivnosti komercijalizacije nastavljaju na postojeće poslovne resurse, organizaciju i poslovne procese Društva.

8. DALJNJI PLANOVI

Uz nastavak aktivnosti na ugovorenim projektima razvoja i istraživanja od kojih po okončanju ulaganja planiramo komercijalnu primjenu dobivenih rješenja i plasman novih proizvoda, planiramo aktivno uključenje u Nacionalni plan oporavka i otpornosti kao temeljni program podržan od strane EU u budećem višegodišnjem razdoblju.

Primjenom očekivanih anti dampinških stopa za uvoz vijčane robe iz Kine u EU omogućit će se dodatna iskoristivost raspoloživih kapaciteta u proizvodnom pogonu Knin u koji ćemo uložiti dodatna sredstva u dodatno opremanje i održavanje kako bi svi resursi mogli biti u pogonu. U cilju uštede na troškovima proizvodnje i dodatno usmjeravanje u zelenu proizvodnju započeli smo projekt izgradnje solarne elektrane u Kninu snage cca 5 MW, za koju je u izradi projektna dokumentacija i ishođenje potrebnih suglasnosti i dozvola, te uz to u realizaciji je i projekt korištenja kišnice kao dodatnog vodnog resursa potrebnog u procesu proizvodnje, te re-cirkulacije obrađene i pročišćene tehnološke vode radi smanjenja potrebe za komunalnim vodnim resursom. Gotovošću oba ova projekta u konačnici osim smanjenja troška proizvodnje, DIV GRUPA d.o.o. pridružit će se poslovnom svijetu zelenih poduzeća, s vlastitim izvorom obnovljive električne energije u samodostatnim količinama

Daljnji planovi također obuhvaćaju razvoj novih projekata, koji svojom tematikom odgovaraju Strategiji pametne specijalizacije RH (S3), strateškom dokumentu čiju izradu je Europska komisija zatražila od svih zemalja članica Europske unije kao preduvjet za korištenje ESI fondova u području istraživanja, tehnološkog razvoja i inovacija. Navedeno se osobito odnosi na tematska područja: „Promet i mobilnost" i „Energija i održivi okoliš", koji se provode u okviru Operativnog programa za konkurentnost i koheziju, Prioritetne osi 1.

Projekti u kojima će Društvo sudjelovati podrazumijevaju jačanje proizvodnih kapaciteta Društva, jačanje istraživačkih kapaciteta, razvoj ljudskih potencijala te suradnju s drugim poduzećima i organizacijama za istraživanje i širenje znanja.

OVISNA DRUŠTVA

Ovisna društva su detaljno prikazana u bilješkama unutar financijskih izvještaja.

9. INFORMACIJA O OTKUPU VLASTITIH DIONICA

Društvo nema vlastitih dionica, niti je iste imalo tijekom 2020. godine.

U Samoboru,

20. srpnja 2021. godine

Tomislav Debeljak	Darko Pappo
Predsjednik Uprave	*Član Uprave*

DIV GRUPA d.o.o.
10430 SAMOBOR, Bobovica 10/A
Tel. 01 3377-000, Fax. 01 3376-155
OIB: 33890755814

Odgovornost za nekonsolidirane financijske izvještaje

Temeljem važećeg hrvatskog Zakona o računovodstvu, Uprava DIV GRUPE d.o.o. (dalje u tekstu: „Društvo") je dužna osigurati da nekonsolidirani financijski izvještaji za svaku financijsku godinu budu pripremljeni u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI) koje je usvojila Europska unija, tako da daju istinitu i objektivnu sliku financijskog stanja i rezultata poslovanja Društva za to razdoblje.

Uprava razumno očekuje da Društvo ima odgovarajuća sredstva za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. Iz navedenog razloga, Uprava i dalje prihvaća načelo trajnosti poslovanja pri izradi financijskih izvještaja.

Pri izradi nekonsolidiranih financijskih izvještaja Uprava je odgovorna:

- za odabir i potom dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika;
- za razumne i oprezne prosudbe i procjene te;
- za primjenu važećih računovodstvenih standarda;
- za pripremanje financijskih izvještaja po načelu trajnosti poslovanja.

Uprava je odgovorna za vođenje ispravnih računovodstvenih evidencija, koje će u bilo koje doba s prihvatljivom točnošću odražavati financijski položaj Društva, kao i usklađenost konsolidiranih financijskih izvještaja s važećim hrvatskim Zakonom o računovodstvu. Uprava je također odgovorna za čuvanje imovine Društva, te stoga i za poduzimanje razumnih mjera radi sprječavanja i otkrivanja pronevjera i ostalih nezakonitosti.

Potpisali za i u ime Uprave:

Tomislav Debeljak	Darko Pappo
Predsjednik Uprave	*Član Uprave*

DIV GRUPA d.o.o.
10430 SAMOBOR, Bobovica 10/A
Tel. 01 3377-000, Fax. 01 3376-155
OIB: 33890755814

Samobor, 20. srpnja 2021. godine

4

Deloitte d.o.o.
ZagrebTower
Radnička cesta 80
10 000 Zagreb
Hrvatska
OIB: 11686457780

Tel: +385 (0) 1 2351 900
Fax: +385 (0) 1 2351 999
www.deloitte.com/hr

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Vlasnicima društva DIV GRUPA d.o.o., Samobor

Mišljenje

Obavili smo reviziju nekonsolidiranih financijskih izvještaja društva DIV GRUPA d.o.o., Samobor („Društvo“), koji obuhvaćaju nekonsolidirani izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2020. godine, nekonsolidirani izvještaj o računu dobiti i gubitka i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, nekonsolidirani izvještaj o promjenama kapitala i nekonsolidirani izvještaj o novčanim tokovima za tada završenu godinu te bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje, uključujući i sažetak značajnih računovodstvenih politika.

Prema našem mišljenju, priloženi nekonsolidirani financijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj Društva na dan 31. prosinca 2020. godine i njegovu financijsku uspješnost te njegove novčane tokove za tada završenu godinu u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koje je usvojila Europska unija („MSFI“).

Osnova za mišljenje

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

Isticanje pitanja

Skrećemo pozornost na *bilješku 2 – Osnove sastavljanja, Izjava o usklađenosti* uz nekonsolidirane financijske izvještaje u kojoj se navodi da je DIV GRUPA d.o.o. matično društvo DIV grupe i da će konsolidirani financijski izvještaji DIV grupe u skladu s MSFI biti objavljeni zasebno. Naše revizorsko mišljenje nije kvalificirano za navedeno.

Društvo upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu: MBS 030022053; uplaćen temeljni kapital: 44.900,00 kuna; direktori društva: Marina Tonžetić, Dražen Nimčević i Domagoj Vuković; poslovna banka: Privredna banka Zagreb d.d., Radnička cesta 50, 10 000 Zagreb, ž. račun: 2340009–1110098294; SWIFT Code: PBZGHR2X IBAN: HR3823400091110098294.

Deloitte se odnosi na Deloitte Touche Tohmatsu Limited, skraćeno DTTL, i mrežu njegovih članova i s njima povezanih subjekata (zajednički „organizacija Deloitte“). DTTL („Deloitte Global“) i svaki njegov član i njegovi povezani subjekti su pravno odvojeni i samostalni subjekti, koji se ne mogu međusobno obvezati na određene radnje u odnosu na treće strane. DTTL i svi njegovi povezani subjekti odgovorni su isključivo za vlastita, a ne međusobna, djela i propuste. Usluge klijentima ne pruža DTTL. Detaljan opis DTTL-a i njegovih članova možete pronaći na adresi www.deloitte.com/hr/o-nama.

© 2021. Za informacije, molimo kontaktirajte Deloitte Hrvatska.

Deloitte.

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (nastavak)

Ostale informacije

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

Naše mišljenje o nekonsolidiranim financijskim izvještajima ne obuhvaća ostale informacije.

U vezi s našom revizijom nekonsolidiranih financijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije i, u provođenju toga, razmotriti jesu li ostale informacije značajno proturječne financijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenim u reviziji ili se drugačije čini da su značajno pogrešno prikazane.

U pogledu Izvješća poslovodstva Društva, koje je uključeno u Godišnje izvješće, obavili smo i postupke propisane Zakonom o računovodstvu. Ti postupci uključuju provjeru uključuje li Izvješće poslovodstva potrebne objave navedene u članku 21. Zakona o računovodstvu.

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

- Informacije uključene u ostale informacije u skladu su, u svim značajnim odrednicama, s priloženim financijskim izvještajima.
- Izvješće poslovodstva pripremljeno je, u svim značajnim odrednicama, u skladu s člankom 21.

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

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

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

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

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

Deloitte.

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (nastavak)

Odgovornosti revizora za reviziju nekonsolidiranih financijskih izvještaja

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li nekonsolidirani financijski izvještaji kao cjelina bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške i izdati izvješće neovisnog revizora koje uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je visoka razina uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu s MRevS-ima uvijek otkriti značajno pogrešno prikazivanje kada ono postoji. Pogrešni prikazi mogu nastati uslijed prijevare ili pogreške i smatraju se značajni ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili skupno, utječu na ekonomske odluke korisnika donesene na osnovi tih financijskih izvještaja. Kao sastavni dio revizije u skladu s MRevS-ima, stvaramo profesionalne prosudbe i održavamo profesionalni skepticizam tijekom revizije. Mi također:

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

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

Marina Tonžetić

Direktor i ovlašteni revizor

Deloitte d.o.o. Zagrebtower Radnička cesta 80 10 000 Zagreb MB 0700851

Deloitte d.o.o.

Zagreb, 20. srpnja 2021. godine

Radnička cesta 80

10 000 Zagreb

Republika Hrvatska

NEKONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O RAČUNU DOBITI I GUBITKA
I OSTALOJ SVEOBUHVATNOJ DOBITI
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2020. GODINE

(u tisućama kuna)	Bilješka	2020.	2019.
Prihodi od prodaje	5	447.898	543.805
Ostali poslovni prihodi	6	28.654	5.258
Ukupno poslovni prihodi		**476.552**	**549.063**
Promjena zaliha nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda	16	3.128	6.704
Materijalni troškovi	7	(285.434)	(323.864)
Troškovi osoblja	8	(85.350)	(89.395)
Trošak amortizacije	13	(30.487)	(19.996)
Ostali poslovni rashodi	9	(27.240)	(28.457)
Ukupno poslovni rashodi		**(425.383)**	**(455.008)**
Financijski prihodi	10	12.288	5.111
Financijski rashodi	11	(24.782)	(18.873)
Neto financijski rashod		**(12.494)**	**(13.762)**
Dobit prije poreza		**38.675**	**80.293**
Porez na dobit	12	1.822	1.503
Dobit tekuće godine		**40.497**	**81.796**
Ostala sveobuhvatna dobit			
Dobit iz revalorizacije nekretnina, postrojenja i opreme	19b	41.708	-
Ukupna sveobuhvatna dobit		**82.205**	**81.796**

Računovodstvene politike i bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih nekonsolidiranih financijskih izvještaja

NEKONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU

NA DAN 31. PROSINCA 2020. GODINE

(u tisućama kuna)	Bilješka	31. prosinca 2020.	31. prosinca 2019.
IMOVINA			
Dugotrajna imovina			
Nekretnine, postrojenja i oprema	13	845.858	760.497
Dugotrajna financijska imovina	14	123.700	123.700
Odgođena porezna imovina	12	883	632
Ukupna dugotrajna imovina		**970.441**	**884.829**
Kratkotrajna imovina			
Zalihe	16	327.575	257.238
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	17	291.380	254.199
Kratkotrajna financijska imovina	15	113.052	8.444
Novac i novčani ekvivalenti	18	25.018	3.075
Ukupna kratkotrajna imovina		**757.025**	**522.956**
Ukupna imovina		**1.727.466**	**1.407.785**
GLAVNICA I OBVEZE			
Kapital i pričuve			
Upisani kapital	19a	245.737	245.737
Revalorizacijske rezerve	19b	283.720	242.011
Ostale rezerve	19c	6.553	6.553
Zadržana dobit	19d	299.406	325.168
Ukupna glavnica		**835.416**	**819.469**
Dugoročne obveze			
Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	20a	216.935	191.064
Obveze prema povezanim poduzećima	20b	167.052	-
Rezerviranja	22	2.333	2.105
Odgođena porezna obveza	12	62.280	53.124
Ukupne dugoročne obveze		**448.600**	**246.293**
Kratkoročne obveze			
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	21	318.073	290.316
Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	20a	125.377	51.707
Ukupne kratkoročne obveze		**443.450**	**342.023**
Ukupne obveze		**892.050**	**588.316**
Ukupno glavnica i obveze		**1.727.466**	**1.407.785**

Računovodstvene politike i bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih nekonsolidiranih financijskih izvještaja.

NEKONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2020. GODINE

(u tisućama kuna)	**Bilješka**	**Temeljni kapital**	**Ostale rezerve**	**Revalorizacijske rezerve**	**Zadržana dobit**	**Ukupno**
Stanje 01 siječnja 2019. godine		**245.737**	**471**	**248.873**	**253.317**	**748.398**
Smanjenje zadržane dobiti i povećanje temeljnog kapitala		214.633	-	-	(214.633)	-
Smanjenje temeljnog kapitala i povećanje kapitalnih pričuva i zadržane dobiti		(214.633)	6.082	-	208.551	-
Dobit za godinu		-	-	-	81.796	81.796
Smanjenje revalorizacijske rezerve pri amortizaciji revalorizirane imovine (u korist zadržane dobiti)		-	-	(6.862)	6.862	-
Utjecaj MSFI 9		-	-	-	(29)	(29)
Isplata dobiti		-	-	-	(10.696)	(10.696)
Ukupno sveobuhvatna dobit		245.737	6.553	242.011	325.168	819.469
Stanje 31. prosinca 2019. godine		**245.737**	**6.553**	**242.011**	**325.168**	**819.469**
Smanjenje zadržane dobiti i povećanje temeljnog kapitala		-	-	-	-	-
Smanjenje revalorizacijske rezerve pri amortizaciji revalorizirane imovine (u korist zadržane dobiti)	19b	-	-	(8.298)	8.298	
Ostale usklade					152	152
Dobit za godinu		-	-	-	40.497	40.497
Povećanje revalorizacijske rezerve	19b	-	-	50.007	-	50.007
Utjecaj MSFI 9		-	-	-	251	251
Isplata dobiti		-	-	-	(74.960)	(74.960)
Stanje 31. prosinca 2020. godine		**245.737**	**6.553**	**283.720**	**299.406**	**835.416**

(u tisućama kuna)	**Bilješka**	**2020.**	**2019.**
Dobit prije oporezivanja		**38.675**	**80.293**
Usklađenje za:			
Porez na dobit	12	(1.822)	(1.503)
Amortizacija	13	30.487	19.996
Neto knjigovodstvena vrijednost otpisane materijalne imovine	13	72	175
(Smanjenje)/povećanje rezerviranja	22	228	(113)
Ispravak vrijednosti potraživanja	17	3.919	-
Trošak kamata	11	16.169	15.335
Neto promjena tečajnih razlika		456	(1.730)
Dobit prije promjene u obrtnom kapitalu		**88.184**	**112.453**
Smanjenje /(povećanje) zaliha		(70.337)	(1.540)
Smanjenje/(povećanje) potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja		(41.099)	2.600
Povećanje obveza prema dobavljačima i ostalih obveza		123.558	57.089
Novčani tok ostvaren iz poslovnih aktivnosti		**100.306**	**170.602**
Plaćene kamate		(12.895)	(14.429)
Neto novčani tok od poslovnih aktivnosti		**87.411**	**156.173**
Novčani tok od investicijskih aktivnosti			
Nabava nekretnina, postrojenja i opreme	13	(54.918)	(128.050)
Nabava nematerijalne imovine	13	(18)	(1.010)
(Povećanje)/smanjenje ulaganja u ovisna društva	14	-	(1.824)
Novi dani krediti		(234.497)	(156.304)
Povrat danih kredita		129.889	190.838
Neto novčani tok korišten u investicijskim aktivnostima		**(159.544)**	**(96.350)**
Novčani tok od financijske aktivnosti			
Primici od posudbi		133.389	101.668
Otplata posudbi		(34.152)	(162.516)
Promjena ostale financijske imovine		-	(1.276)
Isplata dobiti		(5.161)	(10.696)
Neto novčani tok ostvaren/(korišten u) financijskim aktivnostima		**94.076**	**(72.820)**
Neto povećanje/(smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata		**21.943**	**(12.997)**
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine	18	3.075	16.072
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	**18**	**25.018**	**3.075**

Računovodstvene politike i bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

BILJEŠKA 1 – OPĆENITE INFORMACIJE

Povijest i osnivanje

Društvo DIV GRUPA d.o.o. („Društvo“), upisano je u registar Trgovačkog suda u Zagrebu pod MBS 080127368 sukladno zakonu o trgovačkim društvima. Osnovna djelatnost Društva je proizvodnja zakovica, vijaka, lanaca i opruga. Društvo ima sjedište na adresi Samobor, Bobovica 10a, Hrvatska. Upisani temeljni kapital Društva iznosi 245.736.800 kuna.

Članovi Nadzornog Odbora tijekom izvještajnog razdoblja bili su kako slijedi:

Ime	Prezime	Funkcija
Danijela	Debeljak	Predsjednik Nadzornog Odbora
Vjera	Debeljak	Zamjenik Predsjednika Nadzornog Odbora

Članovi Uprave tijekom izvještajnog razdoblja bili su kako slijedi:

Ime	Prezime	Funkcija
Tomislav	Debeljak	Predsjednik Uprave
Darko	Pappo	Član Uprave

Vlasnička struktura društva na 31.12.2020.:

	Udio
Tomislav Debeljak	50%
Vjera Debeljak	25%
Vedrana Debeljak	25%
	100%

Broj zaposlenih :

Na dan 31. prosinca 2020. broj zaposlenih u Društvu bio je 764 (2019.: 742).

BILJEŠKA 2 – OSNOVE SASTAVLJANJA

Izjava o usklađenosti

Nekonsolidirani financijski izvještaji Društva pripremljeni su sukladno računovodstvenim propisima važećim u Republici Hrvatskoj. Računovodstveni propisi važeći u Republici Hrvatskoj određeni su Zakonom o računovodstvu (dalje „Zor"). Društvo sastavlja i prezentira godišnje financijske izvještaje primjenom Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja („MSFI") te njihovih dopuna i povezanih tumačenja objavljenih od strane Europske unije. Društvo je obveznik konsolidacije sukladno članku 23. Zakona o računovodstvu Republike Hrvatske. Konsolidirane financijske izvještaje Društvo kao matično društvo priprema zasebno. Društvo će također, u skladu sa zakonskim propisima, sastaviti konsolidirane financijske izvještaje na dan 31. prosinca 2020. godine u skladu s MSFI za Društvo i njegove podružnice (Grupa). Konsolidirani financijski izvještaji za DIV GRUPU d.o.o. i ovisna društva kojima DIV GRUPA d.o.o. upravlja („Grupa") pripremljeni u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koje je usvojila Europska unija bit će objavljeni zasebno.

Osnove mjerenja

Ovi financijski izvještaji pripremljeni su na načelu povijesnog troška osim ako nije drugačije navedeno. Vrijednosti zemljišta, nekretnine, postrojenja i oprema Društva iskazani su po revaloriziranim vrijednostima (bilješka 13) od dana 31. prosinca 2020. godine.

Funkcionalna valuta i valuta prikazivanja

Financijski izvještaji pripremljeni su u hrvatskoj valuti, kuni (kn), koja je također funkcionalna valuta, zaokruženo na najbližu tisuću.

Vremenska neograničenost poslovanja

Financijski izvještaji Društva pripremljeni su pod pretpostavkom neograničenosti poslovanja. Uprava Društva vjeruje da postoje odgovarajuća i dovoljna sredstva za nastavak poslovanja Društva u doglednoj budućnosti. Uzimajući u obzir globalnu pandemiju, te ekonomsku situaciju na tržištima gdje Društvo posluje, ove godine je dodatan naglasak stavljen od strane Uprave na sagledavanje pretpostavke neograničenosti poslovanja. Daljnji detalji, uključujući provedene aktivnosti i zaključke su niže prezentirani.

U razdoblju nakon završetka poslovne godine, tj. 31. prosinca 2020. godine, intenzivirale su se aktivnosti s ciljem osiguranja dugoročnih izvora financiranja na razini Grupe. Navedeni ciljevi su djelomično ostvareni kroz nekoliko aktivnosti započete u 2020. godini, te će biti nastavljeni kroz daljnje aktivnosti u 2021. godini.

Aktivnosti koje su započele krajem 2020. godine, nastavljene u 2021. godine, odnose se na:

- odobrenje COVID-kredita HBOR-a u iznosu od HRK 40.000.000,00, 23. prosinca 2020. godine;
- odobrenje kredita od Sberbank-e u iznosu od EURO 4.850.000,00, 22. prosinca 2020. godine DIV Grupi d.o.o.);
- odobrenje COVID-kredita Podravske banke u iznosu od HRK 20.000.000,00 25. svibnja 2021. godine.

BILJEŠKA 2 – OSNOVE SASTAVLJANJA (NASTAVAK)

Navedeni plasmani predstavljaju dugoročne izvore financiranja uz troškove kamata u rasponu od 2 do 4 % i minimalni angažman imovine kao instrumenta osiguranja. U prvih nekoliko mjeseci 2021. godine podmirene su tekuće obaveze prema financijskim institucijama u ukupnom iznosu od 38,5 milijuna kuna, zahvaljujući snažnom rastu prodaje vijčane robe i značajnom povećanju prosječne cijene u odnosu na prethodnu godinu.

Realiziran je i HBOR COVID-kredit u Brodosplitu d.d. 30. lipnja 2021. godine, u iznosu od HRK 250 milijuna uz trošak kamate od 2%. Instrumenti osiguranja su mjenice, zadužnice, založno parvo na pokretninama, založno pravno na brodu "Golden Horizon" i polica osiguranja kredita. Kredit će se koristiti za financiranje tekućeg poslovanja i podmirenje kratkoročnih obveza.

U razdoblju od idućih nekoliko mjeseci planira se realizacija dugoročnog financiranja Golden Horizon-a u iznosu do 80 milijuna EURA, kojim kreditom bi se refinancirala postojeća kratkoročna obaveza s dospijećem 12 listopada 2021. godine. Pregovori se vode s nekoliko inozemnih financijskih institucija, a vremenski okvir je dovoljno dug da se ispregovara najpovoljnija opcija za Brodosplit / DIV Grupu. Osim gore navedenih aktivnosti, zaprimljen je i Term sheet za refinanciranje postojeće dugoročne kreditne izloženosti DIV Grupe d.o.o. pod povoljnijim uvjetima, te Term Sheet za okvir za financijsko praćenje Brodosplita u iznosu od EUR 10m. Realizacijom navedenih transakcija osigurat će se odgovarajuća ročnost financiranja uz istovremeno smanjenje kamatnih troškova na razini Grupe.

Vezano uz poslovne aktivnosti, u 2021. godini nastavljene su aktivnosti na ranije ugovorenim projektima (rekonstrukcija pruge Dugo Selo – Križevci, obalni ophodni brodovi za MORH, Nov 485 za Oceanwide expeditions, most Ston i vijadukt Prapratno). Na razini DIV Grupe potpisani su i novi značajni ugovori kao što su rekonstrukcija križanja Širina u Solinu, izgradnja tunela Konjsko, popravak i djelomični refit broda za Waleforce Yachting, dovršetak broda za Viterlef Management – ukupne vrijednosti veće od 35 milijuna eura za sve projekte, a u toku su pregovori i za nove projekte.

Uzimajući u obzir prethodno navedeno, Uprava vjeruje da Društvo ima dovoljnu likvidnost vezano uz financijske mogućnosti zaduživanja kako bi nastavili operativno poslovati u doglednoj budućnosti, unatoč neizvjesnostima u ekonomskom okruženju. Uprava zaključuje kako su prethodno navedene i provedene aktivnosti zadovoljavajuće, da će se planirane aktivnosti realizirati tijekom 2021. godine i da ne postoji značajna neizvjesnost vezana uz nastavak poslovanja Društva.

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

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

- **izmjene MRS-a 1 „Prezentiranje financijskih izvještaja" i MRS-a 8 „Računovodstvene politike, promjene računovodstvenih procjena i pogreške"** – Definicija značajnosti, usvojene u Europskoj uniji 29. studenoga 2019. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2020.)

- **izmjene MSFI-ja 3 „Poslovna spajanja"** – Definicija poslovanja, usvojene u Europskoj uniji 21. travnja 2020. (na snazi za poslovna spajanja za koje je datum stjecanja na dan ili nakon početka prvog godišnjeg izvještajnog razdoblja koje započinje na dan ili nakon 1. siječnja 2020. i za stjecanja sredstava do kojih dolazi na dan ili nakon početka tog razdoblja)

BILJEŠKA 2 – OSNOVE SASTAVLJANJA (NASTAVAK)

- **izmjene MSFI-ja 9 „Financijski instrumenti", MRS-a 39 „Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje" te MSFI-ja 7 „Financijski instrumenti: objavljivanje"** – Reforma referentnih kamatnih stopa, usvojene u Europskoj uniji 15. siječnja 2020. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2020.)

- **izmjene MSFI-ja 16 „Najmovi"** – Olakšice za najmove u kontekstu pandemije bolesti COVID-19 (usvojene u Europskoj uniji 9. listopada 2020., na snazi najkasnije od 1. lipnja 2020. za financijske godine koje započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2020.)*

- **izmjene upućivanja na Konceptualni okvir u MSFI-jevima**, usvojene u Europskoj uniji 29. studenoga 2019. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2020.).

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

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

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

- **izmjene MSFI-ja 4 „Ugovori o osiguranju" – Produljenje privremenog izuzeća od primjene MSFI-ja 9**, usvojene u Europskoj uniji 16. prosinca 2020. (datum isteka privremenog izuzeća od primjene MSFI-ja 9 pomaknut je sa 1. siječnja 2021. na godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023.)

- **izmjene MSFI-ja 9 „Financijski instrumenti", MRS-a 39 „Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje", MSFI-ja 7: „Financijski instrumenti: objavljivanje", MSFI-ja 4 „Ugovori o osiguranju" i MSFI-ja 16: „Najmovi"** – Reforma referentnih kamatnih stopa – 2. faza, usvojene u Europskoj uniji 13. siječnja 2021. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2021.).

BILJEŠKA 2 – OSNOVE SASTAVLJANJA (NASTAVAK)

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

MSFI-jevi trenutačno usvojeni u Europskoj uniji ne razlikuju se značajno od propisa koje je donio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde (OMRS), izuzev sljedećih novih standarda i izmjena postojećih standarda, o čijem usvajanju Europska unija na datum izdavanja ovih financijskih izvještaja još nije donijela odluku (datumi stupanja na snagu navedeni u nastavku odnose se na MSFI-jeve koje je izdao OMRS):

- **MSFI 14 „Regulativom propisane razgraničene stavke"** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.) – Europska komisija odlučila je postupak preuzimanja ovog prijelaznog standarda odgoditi do objave njegove konačne verzije

- **MSFI 17 „Ugovori o osiguranju"**, uključujući izmjene MSFI-ja 17 (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023. godine)

- **izmjene MRS-a 1 „Prezentiranje financijskih izvještaja"** – Klasifikacija kratkoročnih i dugoročnih obveza (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023.)

- **izmjene MRS-a 16 „Nekretnine, postrojenja i oprema"** – Prihodi prije namjeravane uporabe (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2022.)

- **izmjene MRS-a 37 „Rezerviranja, nepredviđene obveze i nepredviđena imovina"** – Štetni ugovori – Troškovi ispunjenja ugovornih obveza (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2022.)

- **izmjene MSFI-ja 3 „Poslovna spajanja"** – Upućivanja na Konceptualni okvir s izmjenama MSFI-ja 3 (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2022.)

- **izmjene MSFI-ja 10 „Konsolidirani financijski izvještaji" i MRS-a 28 „Udjeli u pridruženim subjektima i zajedničkim pothvatima"** – Prodaja odnosno ulog imovine između ulagatelja i njegovog pridruženog subjekta ili zajedničkog pothvata te daljnje izmjene (prvotno određeni datum stupanja na snagu odgođen je do dovršetka istraživačkog projekta na temu primjene metode udjela)

- **izmjene raznih standarda zbog „Dorada MSFI-jeva iz ciklusa 2018. – 2020.)"**, proizašle iz projekta godišnje dorade MSFI-jeva (MSFI 1, MSFI 9, MSFI 16 i MRS 41), prvenstveno radi otklanjanja nedosljednosti i pojašnjenja teksta (Izmjene MSFI-ja 1, MSFI-ja 9 i MRS-a 41 na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2022. Izmjena MSFI-ja 16 odnosi se isključivo na ilustrativni primjer, stoga nije naveden datum stupanja na snagu.)

Društvo očekuje da usvajanje navedenih novih standarda i izmjene postojećih standarda neće dovesti do značajnih promjena u financijskim izvještajima Društva u razdoblju prve primjene standarda.

BILJEŠKA 3 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Slijedi prikaz značajnih računovodstvenih politika usvojenih za pripremu ovih financijskih izvještaja. Ove računovodstvene politike dosljedno su primjenjivane od strane Društva za sva razdoblja uključena u ove izvještaje.

3.1 Ulaganja u ovisna i pridružena društva

Ovisna društva

Ovisna društva su sva društva (uključujući i društva s posebnom namjenom) nad kojima Društvo ima kontrolu nad financijskim i poslovnim politikama, što u pravilu uključuje više od pola glasačkih prava. Postojanje i učinak potencijalnih prava glasa koja se mogu iskoristiti ili zamijeniti razmatraju se prilikom procjene ima li Društvo kontrolu nad drugim poslovnim subjektom. Ulaganja u ovisna društva početno se priznaju po trošku, a naknadno po trošku umanjenom za umanjenja vrijednosti. Testiranje ulaganja u ovisna društva na umanjenje vrijednosti provodi se na godišnjoj razini.

Pridružena društva

Pridružena društva su ona u kojima Društvo ima značajan utjecaj, ali nema kontrolu, što u pravilu uključuje 20% do 50% prava glasa. Ulaganja u pridružena društva početno se priznaju po trošku, a naknadno po trošku umanjenom za umanjenja vrijednosti.

3.2 Transakcije u stranim valutama

Transakcije i stanja u stranim valutama

Transakcije u stranim valutama izražene su u funkcionalnoj valuti upotrebom tečajne liste važeće na dan transakcije. Monetarna imovina i obveze izražene u stranoj valuti na datum izvještavanja preračunate su u funkcionalnu valutu upotrebom tečajne liste važeće na datum izvještavanja. Dobici ili gubici od tečajnih razlika koji nastaju prilikom podmirenja tih transakcija te iz preračuna monetarne imovine i obveza denominiranih u stranim valutama, priznaju se u dobit ili gubitak.

Nemonetarna imovina i stavke koje se mjere po povijesnom trošku strane valute ne preračunavaju se po novim tečajevima.

Nemonetarna imovina i obveze denominirane u stranoj valuti prikazane prema povijesnom trošku, preračunate su u funkcionalnu valutu upotrebom tečajne liste važeće na dan transakcije.

BILJEŠKA 3 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA *(nastavak)*

3.3 Nekretnine, postrojenja i oprema

Društvo je s 31. prosincem 2017. godine promijenilo računovodstvenu politiku vrednovanja imovine i odlučilo imovinu vrednovati prema revalorizacijskom modelu. Nakon početnog priznavanja dugotrajna materijalna imovina iskazuje se u revaloriziranom iznosu koju čini njegova fer vrijednost na datum revalorizacije umanjena za kasnije akumuliranu amortizaciju i akumulirane gubitke od umanjenja. Gubitak od umanjenja umanjuje revalorizacijsku rezervu do iznosa koji ne prelazi iznos revalorizacijske rezerve tog sredstva.

Revalorizaciju treba provoditi dovoljno redovito tako da se knjigovodstveni iznos značajno ne razlikuje od onog do kojeg bi se došlo utvrđivanjem fer vrijednosti na datum bilance. Kad se knjigovodstveni iznos sredstva poveća kao rezultat revalorizacije, to povećanje pripisuje se kapitalu pod nazivom revalorizacijska rezerva, a kada se knjigovodstveni iznos smanji zbog revalorizacije, smanjenje se priznaje kao rashod. Revalorizacijsko povećanje treba priznati kao prihod do iznosa do kojeg ono poništava revalorizacijsko smanjenje istog sredstva, koje je prethodno bilo priznato kao rashod. Revalorizacijsko smanjenje treba teretiti revalorizacijsku rezervu do iznosa do kojeg ovo smanjenje ne premašuje iznos koji postoji kao revalorizacijska rezerva za isto sredstvo.

Naknadni izdaci uključuju se u knjigovodstvenu vrijednost imovine ili se, po potrebi, priznaju kao zasebna imovina samo ako će Društvo imati buduće ekonomske koristi od spomenute imovine te ako se trošak imovine može pouzdano mjeriti. Svi ostali troškovi investicijskog i tekućeg održavanja terete izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti u financijskom razdoblju u kojem su nastali. Trošak zamjene većih dijelova stavki nekretnina, postrojenja i opreme se kapitalizira, a knjigovodstvena vrijednost zamijenjenih dijelova se otpisuje.

Zemljišta i imovina u izgradnji se ne amortiziraju. Amortizacija ostale imovine obračunava se primjenom pravocrtne metode u svrhu alokacije troška te imovine tijekom njenog procijenjenog korisnog vijeka uporabe kako slijedi:

	2020.	**2019.**
Građevinski objekti	50 godina	50 godina
Alati, pogonski inventar i transportna oprema	10 godina	10 godina
Postrojenja i oprema	5-25 godina	5-25 godina

Amortizacija se obračunava za svako sredstvo sve do potpune amortizacije sredstva ili do rezidualne vrijednosti sredstva ako je značajna. Rezidualna vrijednost imovine predstavlja procijenjeni iznos koji bi Društvo trenutno dobilo od prodaje imovine umanjenog za procijenjeni trošak prodaje u slučaju da je imovina dosegla starost i stanje koje se očekuje na kraju vijeka trajanja imovine. Rezidualna vrijednost imovine je nula ako Društvo očekuje da će ju koristiti do kraja njenog vijeka trajanja. Rezidualna vrijednost imovine poslovanja i korisni vijek pregledavaju se na svaki datum izvještavanja i po potrebi usklađuju.

BILJEŠKA 3 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA *(nastavak)*

3.4 Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine

Godišnje se ispituje umanjenje vrijednosti imovine koja ima neograničen korisni vijek uporabe i koja se ne amortizira (kao što su zemljište i goodwill). Imovina koja se amortizira pregledava se zbog umanjenja vrijednosti kad događaji ili promijenjene okolnosti ukazuju na to da knjigovodstvena vrijednost možda nije nadoknadiva. Gubitak od umanjenja vrijednosti priznaje se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti imovine i njenog nadoknadivog iznosa. Nadoknadivi iznos je fer vrijednost imovine umanjena za troškove prodaje ili vrijednost imovine u uporabi, ovisno o tome koji je viši. Za potrebe procjene umanjenja vrijednosti, imovina se grupira na najniži nivo kako bi se pojedinačno utvrdio novčani tok (jedinice stvaranja novca). Nefinancijska imovina, osim goodwilla, za koju je iskazan gubitak od umanjenja vrijednosti, provjerava se na svaki datum izvještavanja radi mogućeg ukidanja umanjenja vrijednosti.

3.5 Financijska imovina

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

Financijska imovina i financijske obveze početno se mjere po fer vrijednosti. Transakcijski troškovi koji se mogu izravno pripisati stjecanju ili izdavanju financijske imovine i financijskih obveza (osim financijske imovine i financijskih obveza koja se mjeri po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak) dodaju se ili odbijaju od fer vrijednosti financijske imovine ili financijskih obveza, prema potrebi, pri početnom priznavanju. Transakcijski troškovi koji se mogu izravno pripisati stjecanju financijske imovine ili financijskih obveza po fer vrijednosti kroz dobit i gubitak priznaju se odmah u dobiti i gubitku.

Kupnja ili prodaja financijske imovine redovnim putem priznaje se i prestaje priznavati na osnovu datuma trgovanja. Redovne kupnje ili prodaje su kupnja ili prodaja financijske imovine koja zahtijeva isporuku imovine u vremenskom okviru utvrđenom propisom ili praksom na tržištu.

Sva priznata financijska imovina naknadno se u cijelosti mjeri po amortiziranom trošku, fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit ili fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, ovisno o poslovnom modelu i karakteristikama ugovorenih tijekova novca financijske imovine.

Klasifikacija financijske imovine

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

- financijska imovina se drži unutar poslovnog modela čiji je cilj držanje financijske imovine radi naplate ugovornih novčanih tokova; i
- ugovorni uvjeti financijske imovine uzrokuju novčane tijekove koji su isključivo plaćanje glavnice i kamata na preostali iznos glavnice na određene datume.

BILJEŠKA 3 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA *(nastavak)*

3.5 Financijska imovina (nastavak)

Amortizirani trošak i metoda efektivne kamatne stope

Metoda efektivne kamatne stope je metoda izračuna amortiziranog troška dužničkog instrumenta i raspoređivanja prihoda od kamata tijekom relevantnog razdoblja.

Za financijsku imovinu, osim kupljene ili nastale kreditno umanjene financijske imovine (tj. imovina koja je kreditno umanjena prilikom početnog priznavanja), efektivna kamatna stopa je stopa koja točno diskontira procijenjene buduće novčane primitke (uključujući sve naknade i bodove plaćene ili primljene koje čine sastavni dio efektivne kamatne stope, transakcijskih troškova i ostalih premija ili diskonta) isključujući očekivane kreditne gubitke, kroz očekivani vijek dužničkog instrumenta, ili, gdje je prikladno, kraće razdoblje, na bruto knjigovodstvene vrijednosti dužničkog instrumenta pri početnom priznavanju. Za kupljenu ili nastalu kreditno umanjenu financijsku imovinu, efektivna kamatna stopa usklađena s kreditom izračunava se diskontiranjem procijenjenih budućih novčanih tokova, uključujući očekivane kreditne gubitke, na amortizirani trošak dužničkog instrumenta pri početnom mjerenju.

Amortizirani trošak financijske imovine je iznos po kojem se financijski instrument mjeri pri početnom priznavanju umanjeno za otplate glavnice i uvećano za kumulativnu amortizaciju, koristeći metodu efektivne kamatne stope bilo koje razlike između tog početnog iznosa i iznosa dospijeća, usklađenog za bilo koji gubitak. Bruto knjigovodstvena vrijednost financijske imovine je amortizirani trošak financijske imovine prije usklađivanja za bilo koji gubitak.

Prihodi od kamata priznaju se primjenom metode efektivne kamatne stope za dužničke instrumente koji se naknadno mjere po amortiziranom trošku i po FVOSD.

Za financijsku imovinu, osim za kupljenu ili nastalu kreditno umanjenu financijsku imovinu, prihodi od kamata izračunavaju se primjenom efektivne kamatne stope na bruto knjigovodstvenu vrijednost financijske imovine, osim za financijsku imovinu koja je kasnije postala kreditno umanjena.

Za financijsku imovinu koja je kasnije postala kreditno umanjena, prihod od kamata se priznaje primjenom efektivne kamatne stope na amortizirani trošak financijske imovine. Ako se, u narednim izvještajnim razdobljima, kreditni rizik na kreditno umanjeni financijski instrument poboljša tako da financijski instrument više nije kreditno umanjeno, prihod od kamata se priznaje primjenom efektivne kamatne stope na bruto knjigovodstvenu vrijednost financijske imovine.

BILJEŠKA 3 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA *(nastavak)*

3.6 Financijska imovina (nastavak)

Za kupljenu ili nastalu kreditno umanjenu financijsku imovinu, Društvo priznaje prihode od kamata primjenom efektivne kamatne stope usklađene kreditnim rizikom na amortizirani trošak financijske imovine pri početnom priznavanju. Izračun se ne vraća na bruto osnovu čak i ako se kreditni rizik financijske imovine naknadno poboljša tako da financijska imovina više nije kreditno umanjena.

Prihodi od kamata priznaju se u računu dobiti i gubitka.

Umanjenje financijske imovine

Društvo priznaje rezervacije za očekivane kreditne gubitke od ulaganja u dužničke instrumente koji se mjere po amortiziranom trošku te za potraživanja od kupaca. Iznos očekivanih kreditnih gubitaka izračunava se na svaki datum izvještavanja kako bi odražavao promjene u kreditnom riziku od početnog priznavanja pojedinog financijskog instrumenta.

Društvo uvijek priznaje cjeloživotne očekivane kreditne gubitke (ECL) za potraživanja od kupaca temeljem odabranog pojednostavljenog pristupa. Očekivani kreditni gubici na ovu financijsku imovinu procjenjuju se na temelju matrice dana kašnjenja kreirane na temelju povijesnog iskustva Društva u pogledu kreditnih gubitaka, usklađene s faktorima koji su specifični za dužnike. Društvo trenutno ne usklađuje stopu gubitka za buduće makroekonomske uvjete budući da nije provelo analizu utjecaja makroekonomskih čimbenika na povijesne stope gubitka, uključujući vremensku vrijednost novca gdje je to prikladno.

Za sve ostale financijske instrumente Društvo priznaje cjeloživotni ECL kada je došlo do značajnog povećanja kreditnog rizika od početnog priznavanja. Međutim, ako se kreditni rizik na financijskom instrumentu nije značajno povećao od početnog priznavanja, Društvo mjeri gubitak za taj financijski instrument u iznosu jednakom 12-mjesečnom ECL-u. Cjeloživotni ECL predstavlja očekivane kreditne gubitke koji će proizaći iz svih mogućih događaja neispunjenja obveza tijekom očekivanog vijeka trajanja financijskog instrumenta.

Nasuprot tome, 12-mjesečni ECL predstavlja dio cjeloživotnog ECL-a uslijed vjerojatnosti nastanka statusa neispunjenja obveza u sljedećih 12 mjeseci nakon izvještajnog datuma.

Značajno povećanje kreditnog rizika

Prilikom procjene je li kreditni rizik na financijskom instrumentu značajno porastao od početnog priznavanja, Društvo uspoređuje rizik nastanka statusa neispunjenja obveza na datum izvještavanja s rizikom nastanka statusa neispunjenja obveza financijskog instrumenta na datum početnog priznavanja. Prilikom ove procjene, Društvo uzima u obzir i kvantitativne i kvalitativne informacije koje su razumne i dostupne, uključujući povijesno iskustvo te koje su dostupne bez nepotrebnih troškova ili angažmana. Konkretno, Društvo se prilikom procjene značajnog pogoršanja kreditnog rizika oslanja na dane kašnjenja. Ukoliko dužnik kasni više od 360 dana, tada Društvo pretpostavlja da je došlo do značajnog povećanja kreditnog rizika.

BILJEŠKA 3 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA *(nastavak)*

3.5 Financijska imovina (nastavak)

Unatoč naprijed navedenom, pretpostavlja se da se kreditni rizik na financijskom instrumentu nije značajno povećao od početnog priznavanja ako se utvrdi da financijski instrument ima nizak kreditni rizik na datum izvještavanja. Utvrđeno je da financijski instrument ima nizak kreditni rizik ako:

- Financijski instrument ima niski rizik nastanka statusa neispunjenja obveza,
- Dužnik ima snažnu sposobnost da podmiri svoje ugovorne obveze u kratkom roku, i
- Nepovoljne promjene ekonomskih i poslovnih uvjeta na duži rok mogu, ali ne moraju nužno, smanjiti sposobnost zajmoprimca da ispuni svoje ugovorne obveze novčanog toka.

Međutim, Društvo trenutno ne koristi pojednostavljenje niskog kreditnog rizika prilikom ocjene značajnog povećanja kreditnog rizika. Društvo redovito prati učinkovitost korištenih kriterija za utvrđivanje je li došlo do značajnog povećanja kreditnog rizika i revidira ih kako bi se osiguralo da kriteriji mogu identificirati značajno povećanje kreditnog rizika prije nego što dođe do kašnjenja u plaćanjima

Definicija statusa neispunjenja obveze

Sljedeće činjenice koje predstavljaju slučaj nepodmirenja za potrebe upravljanja unutarnjim kreditnim rizikom, Društvo smatra povijesnim iskustvom koje pokazuju da financijska imovina koja zadovoljava bilo koji od sljedećih kriterija općenito nije nadoknadiva:

- kada je dužnik prekršio financijske klauzule; ili
- podaci koji su interno razvijeni ili dobiveni iz vanjskih izvora ukazuju na to da je malo vjerojatno da će dužnik isplatiti svoje vjerovnike, uključujući i Društvo, u cijelosti (bez uzimanja u obzir bilo kojeg kolaterala koje drži Društvo).

Bez obzira na gore navedenu analizu, Društvo smatra da je došlo do neispunjavanja obveza kada je financijska imovina dospjela više od 360 dana, a nisu plaćene obveze po istoj, osim ako Društvo ne raspolaže razumnim i potkrijepljivim informacijama kako bi pokazala prikladniji kriterij kašnjenja.

Kreditno umanjenja financijska imovina

Financijska imovina je kreditno umanjenja kada je došlo do jednog ili više događaja koji imaju štetan utjecaj na procijenjene buduće novčane tokove te financijske imovine. Dokaz da je financijsko sredstvo kreditno umanjeno uključuje dostupne podatke o sljedećim događajima:

- značajne financijske poteškoće izdavatelja ili dužnika;
- kršenje ugovora, kao neispunjenje obveze (definirano iznad);
- kada izdavatelj dužniku, zbog financijskih poteškoća dužnika, odobrava istom koncesiju koju inače ne bi uzeo u obzir;
- postaje vjerojatno da će dužnik otići u stečaj ili drugu financijsku reorganizaciju
- nestanak aktivnog tržišta za određenu financijsku imovinu zbog financijskih poteškoća.

Politika otpisa

Društvo otpisuje financijsku imovinu kada postoje podaci koji ukazuju na to da je dužnik u ozbiljnim financijskim poteškoćama i da nema realnih izgleda za povrat, npr. kada je dužnik stavljen pod likvidaciju ili je u stečajnom postupku ili u slučaju potraživanja od kupaca, kada su iznosi dospjeli preko tri godine, ovisno što se prije dogodi. Otpisana financijska imovina i dalje može biti podložna aktivnostima naplate postupaka Društva, uzimajući u obzir pravne savjete gdje je to prikladno. Prihod od naplate prethodno otpisane financijske imovine se priznaje u računu dobiti i gubitka.

BILJEŠKA 3 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA *(nastavak)*

3.5 Financijska imovina (nastavak)

Mjerenje i priznavanje očekivanih kreditnih gubitaka

Mjerenje očekivanih kreditnih gubitaka je funkcija vjerojatnosti nastanka statusa neispunjenja obveza (eng. Probability of Default, PD), gubitka u slučaju nastanka statusa neispunjenja obveza (eng. Loss Given Default, LGD), tj. veličine gubitka ako dođe do neispunjenja i izloženosti u trenutku nastanka statusa neispunjenja obveza (eng. Exposure at Default, EAD). Procjena vjerojatnosti neispunjavanja obveza i gubitka zbog neispunjavanja obveza temelji se na povijesnim podacima te informacijama navedenim u prethodnim paragrafima. Što se tiče izloženosti u trenutku nastanka statusa neispunjenja obveza, za financijsku imovinu ona predstavlja bruto knjigovodstvenu vrijednost imovine na datum izvještavanja. Za procjenu PD i LGD parametara, Društvo se oslanja na publikacije vanjskih investicijskih rejting agencija.

Za financijsku imovinu, očekivani kreditni gubitak se procjenjuje kao razlika između svih ugovornih novčanih tijekova koji dospijevaju u skladu s ugovorom i svih očekivanih novčanih tijekova, diskontirana po originalnoj efektivnoj kamatnoj stopi. Ako je Društvo mjerilo rezervacije za očekivane kreditne gubitke za financijski instrument u iznosu cjeloživotnog ECL-a u prethodnom izvještajnom razdoblju, ali na trenutni datum izvještavanja utvrđuje da uvjeti za cjeloživotni ECL-a više nisu ispunjeni, Društvo mjeri gubitak u iznosu jednakom 12-mjesečnom ECL-u na trenutni datum izvještavanja, osim za imovinu za koju je korišten pojednostavljeni pristup (potraživanja od kupaca).

Društvo priznaje dobit ili gubitak od umanjenja u računu dobiti i gubitka za sve financijske instrumente s odgovarajućim usklađenjem knjigovodstvenog iznosa kroz račun rezerviranja za očekivane kreditne gubitke.

Prestanak priznavanja financijske imovine

Društvo prestaje priznavati financijsku imovinu samo kada isteknu ugovorna prava na novčane tijekove ili kada prenosi financijsku imovinu, sve rizike i nagrade povezane s vlasništvom nad financijskom imovinom na drugu osobu. Ako Društvo ne prenosi i ne zadržava suštinski sve rizike i nagrade povezane s vlasništvom te nastavlja kontrolirati prenesenu imovinu, Društvo priznaje svoj zadržani udjel u imovini i povezanu obvezu za iznose koje će možda morati platiti. Ako Društvo zadrži sve značajne rizike i nagrade povezane s vlasništvom nad prenesenom financijskom imovinom, Društvo nastavlja priznavati financijsku imovinu i također priznaje zaprimljeni kolateral za primljenu imovinu.

U slučaju prestanka priznavanja financijske imovine koja se mjeri po amortiziranom trošku, razlika između knjigovodstvene vrijednosti i iznosa primljene naknade i potraživanja priznaje se u računu dobiti i gubitka. Nadalje, pri prestanku priznavanja ulaganja u dužnički instrument mjeren po FVOSD, kumulativna dobit ili gubitak prethodno akumuliran u rezervi za revalorizaciju ulaganja reklasificira se u dobit ili gubitak, izuzev vlasničkih instrumenata za koje je odabrana FVOSD opcija.

Zajmovi i potraživanja

Društvo uvijek iskazuje rezervacije za gubitke potraživanja od kupaca u iznosu jednakom cjeloživotnom ECL-a. Očekivani kreditni gubici na potraživanja od kupaca procjenjuju se na temelju povijesnih podataka uzimajući u obzir povijesno iskustvo nastanka statusa neispunjenja obveza dužnika, i analizu tekuće financijske pozicije dužnika. Društvo je priznalo gubitak u iznosu od 100% na sva potraživanja koja su dospjela preko 360 dana a za koja je individualnom provjerom financijske pozicije dužnika utvrđeno da nisu nadoknadiva. Nije bilo promjena u tehnikama procjene ili značajnim pretpostavkama tijekom tekućeg izvještajnog razdoblja.

Društvo otpisuje potraživanje od kupaca kada postoje podaci koji ukazuju na to da je dužnik u ozbiljnim financijskim poteškoćama i da nema realnih izgleda za povrat, npr. kada je dužnik stavljen pod likvidaciju ili je stupio u stečajni postupak, ili kada su potraživanja od kupaca dospjela više od dvije godine, ovisno što se dogodi ranije. Niti jedno od otpisanih potraživanja ne podliježe aktivnostima izvršenja. Budući da

BILJEŠKA 3 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA *(nastavak)*

iskustvo povijesnog kreditnog gubitka Društva ne pokazuje značajno različite obrasce gubitka za različite segmente klijenata, rezerviranja za gubitke temeljene na statusu dospijeća se dodatno ne razlikuju između različitih korisničkih grupa Društva.

3.7 Financijske obveze

Financijske obveze

Financijske obveze se klasificiraju ili kao financijske obveze po fer vrijednosti unutar dobiti ili gubitka ili kao ostale financijske obveze. Društvo nema financijskih obveza koje su klasificirane po fer vrijednosti unutar dobiti ili gubitka.

Ostale financijske obveze

Ostale financijske obveze, uključujući obveze po zajmovima i kreditima, se početno mjere po fer vrijednosti umanjenoj za troškove transakcije.

Ostale financijske obveze se kasnije mjere po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamate, pri čemu se rashodi od kamata priznaju po osnovi efektivnog prinosa.

Metoda efektivne kamate je metoda kojom se izračunava amortizirani trošak financijske obveze i rashodi od kamata raspoređuju tijekom relevantnog razdoblja. Efektivna kamatna stopa jest stopa kojom se procijenjeni budući novčani odljevi diskontiraju tijekom očekivanog vijeka financijske obveze ili kraćeg razdoblja ako je primjenjivo.

Prestanak priznavanja financijskih obveza

Društvo prestaje priznavati financijske obveze onda, i samo onda kad su obveze Društva podmirene, poništene ili su istekle.

3.8 Državna potpora

Državna potpora priznaje se kada postoji razumno uvjerene da će Društvo ispuniti uvjete uz koje se daju potpore te razumno uvjerenje da će iste biti primljene. U skladu s tim Društvo ne priznaje potpore dok ne postoji dovoljno jamstvo da će Društvo zadovoljiti uvjete koji se za potporu traže te da će potpora biti primljena.

Državna potpora priznaje se u dobit ili gubitak na sustavnoj osnovi tijekom razdoblja u kojem se priznaju troškovi za čije je pokriće potpora namijenjena. Potraživanja za državnu potporu za nadoknadu rashoda ili gubitaka koji su već nastali, ili u svrhu pružanja trenutne financijske potpore subjektu bez budućih povezanih troškova, priznaju se u dobit ili gubitak razdoblja u kojem je potraživanje nastalo. Potpore povezane s materijalnom imovinom koja se amortizira priznaju se u dobit ili gubitak u razdobljima i omjerima u kojima se priznaje trošak amortizacije te imovine. U izvještaju o financijskom položaju potpora se prikazuje kao odgođeni prihod koji se priznaje u dobit ili gubitak tijekom vijeka upotrebe imovine.

BILJEŠKA 3 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA *(nastavak)*

3.9 Najmovi

a) Najmovi (računovodstvena politika do 31. prosinca 2018. godine)

Društvo unajmljuje određene nekretnine, postrojenja i opremu. Najmovi nekretnina, postrojenja i opreme u kojima Društvo snosi sve rizike i koristi vlasništva klasificiraju se kao financijski najmovi. Financijski najmovi kapitaliziraju se na početku najma prema fer vrijednosti unajmljene nekretnine ili sadašnje vrijednosti minimalne najamnine, ovisno o tome što je niže. Svako plaćanje najma razvrstava se na obveze i financijske rashode kako bi se dobila konstantna stopa na preostalo financijsko stanje. Kamatna komponenta financijskog rashoda tereti izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti tijekom razdoblja najma. Nekretnine, postrojenja i oprema kupljeni pod financijskim najmom amortiziraju se po korisnom vijeku upotrebe ili trajanju najma, ovisno o tome što je kraće.

Najmovi u kojima Društvo ne snosi bitan udio rizika i koristi vlasništva klasificiraju se kao operativni najmovi. Plaćanja po osnovi operativnih najmova iskazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti prema pravocrtnoj metodi u razdoblju trajanja najma.

b) Najmovi (računovodstvena politika od 1. siječnja 2019. godine)

Društvo procjenjuje je li riječ o ugovoru o najmu odnosno sadržava li ugovor najam, na početku ugovora. Društvo iskazuje imovinu s pravom uporabe i pripadajuću obvezu po najmu u pogledu svih najmova u kojima je ono najmoprimac, osim kad je riječ o kratkoročnim najmovima (definiranim kao najmovima čije trajanje iznosi 12 mjeseci ili manje) te najmove imovine male vrijednosti, ispod vrijednosti 30 tisuća kuna (kao što su tableti i osobna računala, uredski namještaj i telefoni). Za takve najmove Društvo pravocrtno priznaje plaćanja najma kao poslovni rashod tijekom trajanja najma, osim ako neka druga sustavna osnova kvalitetnije ne odražava vremensku dinamiku trošenja ekonomskih koristi od imovine koje se drži u najmu.

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

- fiksna plaćanja najma (uključujući plaćanja najma koja su u biti fiksna), umanjena za primljene poticaje za najam;
- varijabilna plaćanja najma koja ovise o indeksu ili stopi, početno mjerena primjenom indeksa ili stope koji vrijede na datum početka najma;
- iznos za koji se očekuje da će ih najmoprimac plaćati na temelju jamstava za ostatak vrijednosti;
- cijenu izvršenja mogućnosti kupnje ako je izvjesno da će najmoprimac iskoristiti tu mogućnost;

te

- plaćanja kazni za raskid najma ako razdoblje najma odražava da će najmoprimac iskoristiti mogućnost raskida najma.

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

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

BILJEŠKA 3 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA *(nastavak)*

b) Najmovi (računovodstvena politika od 1. siječnja 2019. godine) (nastavak)

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

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

Društvo nije obavilo takve usklade tijekom prezentiranih razdoblja. Imovina s pravom uporabe obuhvaća početno mjerenje predmetne obveze po najmu, plaćanja najma na dan početka najma ili prije toga, umanjeno za primljene poticaje za zaključenje poslovnog najma i sve početne izravne troškove. Oni se naknadno mjere po trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju i gubitke od umanjenja vrijednosti.
Imovina s pravom uporabe amortizira se kroz razdoblje najma ili vijek uporabe, ovisno o tome što je kraće. Ako se na temelju najma vlasništvo nad odnosnom imovinom prenese ili ako trošak imovine s pravom uporabe odražava da će Društvo iskoristiti mogućnost kupnje, imovina s pravom uporabe amortizira se kroz korisni vijek uporabe odnosne imovine. Amortizacija započinje na datum početka najma.
Imovina s pravom uporabe prezentira se kao zasebna stavka u izvještaju o financijskom položaju. Društvo primjenjuje MRS 36 kako bi ustanovilo je li vrijednost imovine s pravom uporabe umanjena odnosno jesu li za nju obračunati bilo kakvi gubitci zbog umanjenja vrijednosti.
Promjenjive najamnine koje ne ovise o indeksu ili stopi nisu obuhvaćene mjerenjem obveze po najmu i imovine s pravom uporabe. Povezana plaćanja priznaju se kao trošak u razdoblju u kojem je nastao događaj ili uvjet koji je potaknuo predmetna plaćanja.

Društvo nije obavilo takve usklade tijekom prezentiranih razdoblja. Imovina s pravom uporabe obuhvaća početno mjerenje predmetne obveze po najmu, plaćanja najma na dan početka najma ili prije toga, umanjeno za primljene poticaje za zaključenje poslovnog najma i sve početne izravne troškove. Oni se naknadno mjere po trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju i gubitke od umanjenja vrijednosti.
Imovina s pravom uporabe amortizira se kroz razdoblje najma ili vijek uporabe, ovisno o tome što je kraće. Ako se na temelju najma vlasništvo nad odnosnom imovinom prenese ili ako trošak imovine s pravom uporabe odražava da će Društvo iskoristiti mogućnost kupnje, imovina s pravom uporabe amortizira se kroz korisni vijek uporabe odnosne imovine. Amortizacija započinje na datum početka najma.
Imovina s pravom uporabe prezentira se kao zasebna stavka u izvještaju o financijskom položaju. Društvo primjenjuje MRS 36 kako bi ustanovilo je li vrijednost imovine s pravom uporabe umanjena odnosno jesu li za nju obračunati bilo kakvi gubitci zbog umanjenja vrijednosti.

BILJEŠKA 3 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA *(nastavak)*

Promjenjive najamnine koje ne ovise o indeksu ili stopi nisu obuhvaćene mjerenjem obveze po najmu i imovine s pravom uporabe. Povezana plaćanja priznaju se kao trošak u razdoblju u kojem je nastao događaj ili uvjet koji je potaknuo predmetna plaćanja.

3.10 Zalihe

Zalihe gotovih proizvoda i proizvoda za preprodaju su vrednovane po trošku ili neto prodajnoj vrijednosti ovisno o tome koji je niži. Trošak zaliha je određen prema ponderiranom prosječnom trošku i uključuje troškove nabave zaliha i trošak njihova dovođenja na postojeću lokaciju i sadašnje stanje. Neto prodajna vrijednost je jednaka procijenjenoj prodajnoj cijeni u regularnom tijeku poslovanja umanjenoj za procijenjeni trošak dovršenja i prodaje.

Sirovine i repromaterijal se vrednuju po nabavnoj vrijednosti, koristeći princip ponderiranog prosječnog troška. Trošak proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda obuhvaća sirovine, trošak izravnog rada, ostale izravne troškove i pripadajući dio općih troškova proizvodnje (na bazi normalnog redovnog kapaciteta proizvodnje). Rezervni dijelovi se vrednuju po manjem iznosu između troška nabave i neto prodajne vrijednosti.

Vrijednost zaliha koje imaju spori obrtaj i koje su zastarjele smanjuje se na teret dobiti ili gubitka za tekuću godinu.

3.11 Novac i novčani ekvivalenti

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

BILJEŠKA 3 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA *(nastavak)*

3.12 Porez na dobit

Porez na dobit obračunava se prema hrvatskim zakonima i propisima.

Porezna obveza temelji se na oporezivoj dobiti financijske godine i sastoji se od tekućeg i odgođenog poreza. Porez na dobit priznaje se u dobiti ili gubitku, osim u slučaju kada se odnosi na stavke koje se priznaju direktno u glavnici, te se tada priznaje u glavnici.

Tekući porez predstavlja procijenjenu poreznu obvezu obračunatu na oporezivi iznos dobiti za godinu sukladno poreznim stopama važećim na datum izvještavanja te svim korekcijama iznosa porezne obveze za prethodna razdoblja.

Iznos odgođenog poreza izračunava se metodom bilančne obveze, pri čemu se uzimaju u obzir privremene razlike između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza za potrebe financijskog izvještavanja i iznosa koji se koriste za potrebe izračuna poreza. Privremene razlike ne priznaju se za: početno priznavanje imovine ili obveze koja ne utječe na računovodstvenu niti na oporezivu dobit i ulaganja u ovisna društva ukoliko neće privremene razlike biti ukinute u predvidivoj budućnosti. Privremene razlike ne priznaju se pri inicijalnom priznavanju goodwilla. Iznos odgođenog poreza temelji se na očekivanoj realizaciji ili namirenju knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza, korištenjem poreznih stopa koje se primjenjuju ili uglavnom primjenjuju na datum izvještavanja.

Odgođena porezna imovina se priznaje kada je vjerojatno da će postojati dostatna oporeziva dobit za koju se odgođena porezna imovina može iskoristiti. Odgođena porezna imovina je smanjena kada više nije vjerojatno da će porezna korist biti ostvarena.

3.13 Obveze prema dobavljačima i ostale obveze

Obveze prema dobavljačima i ostale obveze početno se priznaju po fer vrijednosti, a naknadno se mjere po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope.

3.14 Posudbe i troškovi posudbi

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

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

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

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

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

BILJEŠKA 3 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA *(nastavak)*

3.15 Primanja zaposlenih

(a) Obveze za mirovine i ostale obveze nakon umirovljenja

U toku redovnog poslovanja prilikom isplata plaća Društvo u ime svojih zaposlenika koji su članovi obveznih mirovinskih fondova obavljaju redovita plaćanja doprinosa sukladno zakonu. Obvezni mirovinski doprinosi fondovima iskazuju se kao dio troška plaća kada se obračunaju.

(b) Otpremnine

Obveze za otpremnine priznaju se kada Društvo prekine radni odnos zaposlenika prije normalnog datuma umirovljenja ili odlukom zaposlenika da dragovoljno prihvati prekid radnog odnosa u zamjenu za naknadu. Grupa priznaje obveze za otpremnine kada je dokazivo preuzelo obvezu da prekine radni odnos sa sadašnjim zaposlenicima, na osnovu detaljnog formalnog plana bez mogućnosti da od njega odustane ili osigurava otpremnine kao rezultat ponude da potakne dragovoljno raskidanje radnog odnosa. Otpremnine koje dospijevaju u razdoblju duljem od 12 mjeseci nakon datuma bilance, diskontiraju se na njihovu sadašnju vrijednost.

3.16 Rezerviranja

Rezerviranja se priznaju ako Društvo ima sadašnju zakonsku ili izvedenu obvezu kao posljedicu prošlog događaja, ako je vjerojatno da će biti potreban odljev resursa radi podmirivanja obveze te ako se iznos obveze može pouzdano procijeniti.

Gdje postoje određene slične obveze, vjerojatnost da će za njihovo podmirenje biti potreban odljev sredstava određuje se razmatranjem kategorije obveza u cjelini. Rezerviranje se priznaje čak iako je vjerojatnost odljev sredstava u odnosu na bilo koju stavku koja se nalazi u istoj kategoriji obveza mala.

Rezerviranja se mjere po sadašnjoj vrijednosti troškova za koje se očekuje da će biti potrebni za podmirenje obveze, korištenjem diskontne stope prije poreza, koja odražava tekuće tržišne procjene vremenske vrijednosti novca kao i rizike koji su specifični za navedenu obvezu. Iznos rezerviranja povećava se u svakom razdoblju da se odrazi proteklo vrijeme. Ovo se povećanje prikazuje kao rashod od kamata.

BILJEŠKA 3 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA *(nastavak)*

3.17 Priznavanje prihoda

Prihodi se sastoje od fer vrijednosti primljene naknade ili potraživanja za prodane proizvode, robu ili usluge tijekom redovnog poslovanja Društva. Prihodi su iskazani u iznosima koji su umanjeni za porez na dodanu vrijednost, količinske rabate i prodajne diskonte.

Društvo priznaje prihode kada se iznos prihoda može pouzdano mjeriti, kada će Društvo imati buduće ekonomske koristi i kada su zadovoljeni specifični kriteriji za sve djelatnosti Društva koje su opisane u nastavku.

Prihod nastaje iz redovne djelatnosti Društva. Pristup od 5 koraka u priznavanju prihoda od ugovora s kupcima je:

- Korak 1: Utvrditi ugovor(e) s kupcem
- Korak 2: Utvrditi obvezu na činidbe iz ugovora
- Korak 3: Odrediti cijenu transakcije
- Korak 4: Cijenu transakcije razdijeliti na ugovorene obveze na činidbu
- Korak 5: Prihode priznati kada, odnosno kako subjekt ispunjava svoju obvezu na činidbu

Prema MSFI-ju 15, subjekt priznaje prihod kada (ili kako) je ispunjena obveza činidbe, tj. kada se „kontrola“ dobara ili usluga na kojima se temelji određena obveza činidbe prenosi na kupca. Prihod se priznaje za svaku pojedinu obvezu izvršenja u ugovoru u iznosu cijene transakcije. Cijena transakcije je iznos u ugovoru na koji Društvo ima pravo u zamjenu za robu ili usluge koje daje kupcu. Za ugovore koji sadrže više od jedne obveze izvršenja (višestruki aranžman), Društvo alocira cijenu transakcije na obveze činidbe na bazi pojedinačne prodajne cijene. Pojedinačna prodajna cijena (PPC) je cijena po kojoj Društvo prodaje robu ili uslugu pojedinačno kupcu.

Prihod se priznaje kada je ispunjena obveza činidbe prijenosom kontrole sa robe ili usluga na kupca. Kontrola robe je prenesena kada je roba isporučena kupcu, kupac ima potpuno vlasništvo nad robom i nema neispunjenih obveza koje bi mogle utjecati na prihvaćanje robe od strane kupca. Isporuka se događa kada je roba isporučena na određenu lokaciju, a rizik kašnjenja i gubitak je prenesen na kupca. Kontrola robe se obično prenosi u određenom trenutku. Kontrola usluga prenosi se tijekom vremena ili u određenom trenutku što utječe na to kada se prihod priznaje. Prihod od pružanja usluga priznaje se u obračunskom razdoblju u kojem se pružaju usluge.

Prihodi od prodaje robe i usluga

Prihodi od prodaje robe i usluga ostvaruju se iz djelatnosti proizvodnje zakovica, vijaka, lanaca i opruga.

BILJEŠKA 3 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA *(nastavak)*

Prihodi od pružanja usluga

Društvo ostvaruje prihode od pružanja usluga. Prihodi od usluga priznaju se u razdoblju u kojem su usluge obavljene, prema stupnju dovršenosti, na osnovu udjela stvarno obavljenih usluga u odnosu na ukupne usluge koje se trebaju obaviti.

Financijski prihodi

Financijski prihodi sastoje se od prihoda od kamata na investirana sredstva, promjene fer vrijednosti financijske imovine iskazane po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka te dobitaka od tečajnih razlika. Prihod od kamata priznaje se u trenutku kada nastaje, koristeći metodu efektivne kamatne stope. Prihodi od dividendi priznaju se kada je ustanovljeno pravo na isplatu dividende.

Prihodi od ugovora o izgradnji

Troškovi iz ugovora priznaju se u trenutku kada nastanu.

Kada ishod ugovora o izgradnji nije moguće pouzdano procijeniti, prihodi iz ugovora priznaju se samo u iznosu nastalih troškova iz ugovora za koje se očekuje da će se moći realizirati.

Kad je ishod ugovora o izgradnji moguće pouzdano procijeniti i kada je vjerojatno da će se ugovorom ostvariti prihodi, prihodi iz ugovora o izgradnji priznaju se kao prihodi tijekom trajanja ugovora. Kada postoji vjerojatnost da će ukupni troškovi ugovora premašiti ukupne prihode ugovora, očekivani gubitak se odmah priznaje kao trošak.

Društvo primjenjuje metodu stupnja dovršenosti kako bi utvrdilo odgovarajući iznos prihoda i rashoda za određeno razdoblje. Stupanj dovršenosti mjeri se na temelju troškova iz ugovora do datuma bilance kao postotak ukupno procijenjenih troškova za svaki ugovor. Pri utvrđivanju stupnja dovršenosti isključuju se svi troškovi nastali tijekom godine, a koji se odnose na buduće poslovne aktivnosti po ugovoru te se iskazuju kao zalihe, predujmovi ili ostala imovina, ovisno o njihovoj prirodi.

Za sve ugovore u tijeku kod kojih nastali troškovi i priznati dobici (umanjeni za priznate gubitke) premašuju postupno zaračunate iznose, Društvo bruto iznos potraživanja od naručitelja iskazuje u sklopu imovine. Postupno zaračunati iznosi koje naručitelji nisu platili i zadržani iznosi iskazani su u sklopu potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja.

Za sve ugovore u tijeku kod kojih postupno zaračunati iznosi premašuju nastale troškove i priznate dobitke (umanjene za priznate gubitke), Društvo bruto iznos obveze prema naručiteljima iskazuje u sklopu obveza.

Prihod od ugovora sastoji se od početnog iznosa dogovorenog u ugovoru uvećanog za odstupanja ugovorenih radova, tužbi te dodatnih poticaja kada je vjerojatno da će rezultirati prihodom i da se mogu sa sigurnošću izmjeriti. Kada je ishod ugovora o izgradnji moguće pouzdano procijeniti, prihodi ugovora i troškovi ugovora povezani s ugovorom o izgradnji trebaju se priznati kao prihod, odnosno rashod prema stupnju dovršenosti ugovornih aktivnosti.

BILJEŠKA 3 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA *(nastavak)*

Stupanj dovršenosti se ocjenjuje na temelju pregleda izvršenih radova do datuma bilance. Kada se stupanj dovršenosti ne može sa sigurnošću utvrditi, prihod od ugovora priznaje se jedino ako je vjerojatno da će se troškovi ugovora nadoknaditi. Očekivani gubitak iz ugovora se odmah prikazuje u računu dobiti i gubitka. Uprava smatra da je ova metoda prikladna mjeri napretka prema potpunom ispunjavanju ovih obveza izvršenja u skladu s MSFI 15.

3.18 Porez na dodanu vrijednost

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

BILJEŠKA 4 – KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROSUDBE I PROCJENE

Ključne prosudbe i procjene kod primjene računovodstvenih politika

Društvo izrađuje procjene i stvara pretpostavke vezane za budućnost. Proizašle računovodstvene procjene su, po definiciji, u rijetkim slučajevima izjednačene sa stvarnim rezultatima. U nastavku se navode procjene i pretpostavke koje bi mogle uzrokovati značajan rizik usklađivanja knjigovodstvenih iznosa imovine i obveza u sljedećoj financijskoj godini.

Procjena korisnog vijeka uporabe materijalne imovine

Društvo preispituje procijenjeni uporabni vijek građevinskih objekata, opreme i prijevoznih sredstava. Temeljem ispitanog i činjenice da je u prethodnom razdoblju pokrenut program kapitalnih ulaganja, Društvo je promijenilo uporabni vijek navedene imovine. Dana 1. siječnja 2014. godine Društvo je posljednji put promijenilo uporabni vijek materijalne imovine. Korisni vijek upotrebe bit će periodično preispitan postoje li okolnosti za izmjenu procjene u odnosu na prethodno utvrđenu. Promjene u procjeni, ako ih bude, prikazat će se u budućim razdobljima kroz promijenjeni trošak amortizacije tijekom preostalog, promijenjenog korisnog vijeka uporabe.

Nadoknadivost potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja

Nadoknadiva vrijednost potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja procijenjena je po sadašnjoj vrijednosti budućih novčanih tokova diskontiranih po tržišnoj kamatnoj stopi na datum mjerenja. Kratkotrajna potraživanja bez navedene kamatne stope mjerena su prema iznosu originalnog računa ukoliko učinak diskontiranja nije značajan. Neispravljena potraživanja od kupaca iznad 365 dana uglavnom se odnose na potraživanja od povezanih društva na koja se obračunava kamata. Povezana društva u Srbiji su ugovorila ili su u postupku ugovaranja značajnog broja projekata, te se sukladno dinamici realizacije navedenih projekata očekuje naplata potraživanja prema matičnom Društvu.

Umanjenje vrijednosti zaliha

Zalihe se procjenjuju zasebno na svaki datum izvještavanja te su umanjene prema procjeni vjerojatnosti prodaje i starosnoj strukturi. Izračun umanjenje vrijednosti zaliha temelji se na datumu posljednjeg izlaza i danima obrtaja. Uprava je postavila kategorije ispravka vrijednosti zaliha s obzirom na starost pojedinih artikala kako bi odredili pojedinačno umanjenje vrijednosti zaliha.

Sudske tužbe i postupci

Rezerviranja za sudske tužbe i postupke iskazuju se na temelju najbolje procjene Uprave vezane za potencijalne gubitke nakon savjetovanja s odvjetnikom.

Državne potpore

Državna potpora se priznaje kada postoji razumno uvjerenje da će Društvo zadovoljiti uvjete koji se za nju traže i da će potpora biti primljena. Primitak potpore sam po sebi ne pruža konačan dokaz da su uvjeti koji se tiču potpore ispunjeni ili će biti ispunjeni.

Priznavanje odgođene porezne imovine

Prilikom utvrđivanja buduće oporezive dobiti i iznosa poreznih prihoda za koje je vjerojatno da će biti korišteni u budućnosti, Uprava donosi prosudbe i izrađuje procjene na temelju oporezive dobiti iz prethodnih godina i očekivanja budućih prihoda za koje se smatra da su razumni u postojećim okolnostima. Odgođena porezna imovina predstavlja iznose poreza na dobit koji su nadoknadivi na temelju budućih odbitaka oporezive dobiti te se iskazuje u izvještaju o financijskom položaju. Odgođena porezna imovina priznaje se do visine poreznih prihoda za koje je vjerojatno da će biti ostvareni.

BILJEŠKA 5 – PRIHODI OD PRODAJE

	2020.	2019.
		(u tisućama kuna)
Prihodi od prodaje u inozemstvu	115.303	130.950
Prihodi od prodaje u zemlji	158.067	250.674
Prihodi od graditeljskih usluga	174.528	162.181
	447.898	**543.805**

BILJEŠKA 6 – OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	2020.	2019.
		(*u tisućama kuna*)
Prihodi od otpisa obveza	294	54
Prihod od potpora COVID	12.239	-
Ostali poslovni prihodi	16.121	5.204
	28.654	**5.258**

BILJEŠKA 7 – MATERIJALNI TROŠKOVI

	2020.	2019.
		(u tisućama kuna)
Troškovi utrošenog materijala	88.846	123.959
Troškovi goriva i energije	13.248	11.694
Troškovi sitnog inventara i rezervnih dijelova	908	1.135
Troškovi sirovina i materijala	**103.002**	**136.788**
Troškovi prodane robe	**68.166**	**107.963**
Intelektualne usluge	7.766	4.079
Prijevozne usluge	4.908	5.712
Usluge dorade, izrade i prerade u proizvodnji	9.117	7.495
Komunalne usluge	1.376	1.542
Troškovi poštarine, telefona, interneta i slično	668	575
Ostali vanjski troškovi	90.431	59.709
Ostali troškovi	**114.266**	**79.112**
Ukupno materijalni troškovi	**285.434**	**323.864**

Ostali vanjski troškovi se najvećim dijelom odnose na usluge kooperanta u vrijednosti od 77.808 tisuća kuna (2019.: 51.507 tisuće kuna), Porast usluga kooperanata u 2020. godini odnosi se na projekte društva (rekonstrukcija pruge Dugo Selo-Križevci, Rotor Zagreb, Novogradnje 487,485

BILJEŠKA 8 – TROŠKOVI OSOBLJA

	2020.	2019.
		(u tisućama kuna)
Neto plaće i nadnice	47.329	48.450
Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	16.807	17.836
Doprinosi na plaće	8.757	9.034
Ostali troškovi zaposlenika	12.457	14.075
	85.350	**89.395**

Na dan 31. prosinca 2020. broj zaposlenih u Društvu bio je 764 (2019.: 742).

BILJEŠKA 9 – OSTALI POSLOVNI RASHODI

	2020.	2019.
		(u tisućama kuna)
Bankovne usluge	4.246	4.666
Terenski dodatak	2.210	1.879
Osiguranje	536	521
Vrijednosno usklađenje potraživanja od kupaca i zajmova, trošak rezervacije	7.572	18.142
Ostali troškovi	12.676	3.249
	27.240	**28.457**

Ostali troškovi se najvećim dijelom odnose na prefakturirane troškove u vrijednosti od 6.302 tisuća kuna, te troškove javih davanja (članarina, doprinosa i taksa prema državi) i sličnih troškova.

BILJEŠKA 10 – FINANCIJSKI PRIHODI

	2020.	2019.
		(u tisućama kuna)
Pozitivne tečajne razlike	6.397	1.807
Prihodi od kamata	5.792	3.155
Ostali financijski prihodi	99	149
	12.288	**5.111**

BILJEŠKA 11 – FINANCIJSKI TROŠKOVI

	2020.	2019.
		(u tisućama kuna)
Trošak kamata	16.169	15.335
Negativne tečajne razlike	8.599	3.536
Ostali financijski rashodi	14	2
	24.782	**18.873**

BILJEŠKA 12 – POREZ NA DOBIT

	2020.	2019.
	(u tisućama kuna)	
Dobit prije oporezivanja	38.675	80.293
Porez na dobit po stopi od 18%	6.961	14.453
Učinak porezno nepriznatih rashoda	2.173	23.167
Učinak neoporezivih prihoda	(6.674)	(277)
Učinak poticaja (porezna olakšica)	(2.460)	(37.343)
Tekući porez	**-**	**-**

Porezni poticaji i privremene razlike koje nisu iskazane kao odgođena porezna imovina

Društvo koristi porezne olakšice temeljem Zakona o poticanju ulaganja i Zakona o istraživačko razvojnim projektima, te ima status nositelja poticajnih mjera temeljem ulaganja. Društvo temeljem projekata „Razvoj i istraživanje novih spojnih elemenata“, „Razvoj i istraživanje novih bravarsko zavarivačkih pozicija i „Razvoj i istraživanje novih površinskih zaštita“ može koristiti olakšice u iznosu 83.554.179,40 HRK što umanjuje poreznu osnovicu za 14.864.825,29 HRK poreza na dobit. Temeljem projekta „Proširenje proizvodnih kapaciteta tvornice u Kninu društvo koristi olakšice u iznosu 2.460.455,17 HRK u 2020.g HRK. Društvo je do dana 31.12.2020.g. iskoristilo olakšica u iznosu 28.992.115,58 HRK od „ Razvojno istraživačkih projekata“. U skladu s poreznim propisima, porezna uprava može u svakom trenutku pregledati knjige i evidencije Društva u razdoblju od tri godine nakon isteka godine u kojoj je porezna obveza iskazana, te može nametnuti dodatne porezne obveze i kazne. Uprava Društva nije upoznata ni sa kakvim okolnostima koje bi mogle dovesti do potencijalnih značajnih obveza temeljem obavljenih nadzora.

Kretanje odgođene porezne imovine je bilo kako slijedi:

	2020.	2019.
	(u tisućama kuna)	
Stanje 1. siječnja	632	662
Utjecaj MSFI 9 – utjecaj na zadržanu dobit	251	(30)
Povećanje	-	-
Stanje 31. prosinca	**883**	**632**

Kretanje odgođene porezne obveze je bilo kako slijedi:

	2020.	2019.
	(u tisućama kuna)	
Stanje 1. siječnja	**(53.124)**	**(54.630)**
Priznavanje	(10.977)	-
Otpuštanje (u račun dobiti i gubitka)	1.822	1.506
Stanje 31. prosinca	**(62.280)**	**(53.124)**

	2020.	2019.
	(u tisućama kuna)	
Ukupno porez na dobit	**1.822**	**1.503**

Odgođena porezna obveza je nastala na temelju revalorizacije imovine kako je opisano u bilješkama 13 i 19b.

BILJEŠKA 13 – NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

(u tisućama kuna)	Zemljišta	Građevinski objekti	Infrastruktura	Transportna sredstva	Imovina s pravom korištenja	Alati	Računala i ostala nespomenuta oprema	Postrojenja, oprema i ostali pogonski inventar	Imovina u pripremi i predujmovi	Nematerijalna imovina	Ukupno
Nabavna ili procijenjena vrijednost											
Na dan 01.siječnja 2019.	25.340	328.393	82.257	16.477		251	3.782	286.660	52.043	1.314	796.517
Povećanja	-	4.547	2.384	3.373	1.680	301	113	156.376	(39.878)	173	129.069
Revalorizacija	-	-	-	-		-	-	-	-	-	-
Prodaja i rashod	-	-	-	(1.359)		-	(4)	(53)	-	-	(1.416)
Na dan 31.prosinca 2019.	25.340	332.940	84.641	18.491	1.680	552	3.891	442.983	12.165	1.487	924.170
Na dan 01.siječnja 2020.	**25.340**	**332.940**	**84.641**	**18.491**	**1.680**	**552**	**3.891**	**442.983**	**12.165**	**1.487**	**924.170**
Povećanja		3.506	2	540	881	-	20.492	33.423	(3.926)	18	54.936
Revalorizacija	(3.756)	23.196	-	-	-	-	-	41.544	-	-	60.984
Prodaja i rashod	-	-	-	-	-	-	(6)	(489)	-	-	(495)
Na dan 31.prosinca 2020.	**21.584**	**359.642**	**84.643**	**19.031**	**2.561**	**552**	**24.377**	**517.461**	**8.239**	**1.505**	**1.039.595**
Akumulirana amortizacija											
Na dan 1.siječnja 2019.	-	**34.470**	**10.811**	**9.443**	**-**	**25**	**2.980**	**87.181**	**-**	**-**	**144.910**
Trošak amortizacije za godinu	-	6.297	1.615	851	843	28	261	10.101	-	-	19.996
Prodaja i rashod	-	-	-	(1.204)		-	(15)	(14)	-	-	(1.233)
Na dan 31.prosinca 2019.	**-**	**40.767**	**12.426**	**9.090**	**843**	**53**	**3.226**	**97.268**	**-**	**-**	**163.673**
Na dan 1.siječnja 2020.	**-**	**40.767**	**12.426**	**9.090**	**843**	**53**	**3.226**	**97.268**	**-**	**-**	**163.673**
Trošak amortizacije za godinu	-	5.967	1.629	1.094	1.021	55	1.924	18.797	-	-	30.487
Prodaja i rashod	-	-	-	-		-	(5)	(418)	-	-	(423)
Na dan 31.prosinca 2020.	**-**	**46.734**	**14.055**	**10.184**	**1.864**	**108**	**5.145**	**115.647**	**-**	**-**	**193.737**
Neto knjigovodstvena vrijednost											
Na dan 31. prosinca 2019.	**25.340**	**292.173**	**72.215**	**9.401**	**837**	**499**	**665**	**345.715**	**12.165**	**1.487**	**760.497**
Na dan 31. prosinca 2020.	**21.584**	**312.908**	**70.588**	**8.847**	**697**	**444**	**19.232**	**401.814**	**8.239**	**1.505**	**845.858**

BILJEŠKA 13 – NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA *(nastavak)*

Zemljišta, građevinski objekti te oprema Društva s neto knjigovodstvenom vrijednošću u iznosu od 175.041 tisuću kuna (2019.: 142.428 tisuća kuna) dane su kao zalog za posudbe Društva.

Oprema u financijskom najmu gdje je Društvo najmoprimac ima knjigovodstvenu vrijednost kako slijedi:

	31. prosinca 2020.	**31. prosinca 2019.**
		(u tisućama kuna)
Trošak opreme u financijskom najmu	11.542	11.293
Akumulirana amortizacija	(958)	(954)
Neto knjigovodstvena vrijednost	**10.584**	**10.339**

BILJEŠKA 14 – DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA

	31. prosinca 2020.	**31. prosinca 2019.**
		(u tisućama kuna)
Ulaganje u neupisani kapital društva DIV Brodogradnja d.o.o.	80.378	80.378
Ulaganja u ovisna društva	43.298	43.298
Ostala ulaganja	24	24
	123.700	**123.700**

BILJEŠKA 14 – DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA *(nastavak)*

U nastavku je pregled ulaganja u ovisna društava

		Udio vlasničkih i glasačkih prava	**31. prosinca 2020.**	**31. prosinca 2019.**
				(u tisućama kuna)
MIN-DIV Svrljig a.d, Svrljig	Srbija	86,45%	30.651	30.651
DIV Betonski pragovi d.o.o., Svrljig	Srbija	100%	9.539	9.539
DIV CRUISES, INC.	SAD	100%	1.853	1.853
Shanghai Vida Industry & Trading Co., Ltd.	Kina	100%	659	659
TVIK-DIV d.o.o. Valjevo	Srbija	100%	179	179
MARINE CONSALTING d.o.o.	Hrvatska	50%	60	60
DIV d.o.o., Sarajevo	BiH	100%	31	31
DIV Brodogradnja d.o.o.	Hrvatska	100%	20	20
BRODOSPLIT ALATNICA d.o.o.	Hrvatska	70%	14	14
BRODOSPLIT ATEST d.o.o.	Hrvatska	70%	14	14
BRODOSPLIT AUTOMATIZACIJA d.o.o.	Hrvatska	70%	14	14
BRODOSPLIT BRAVARIJA I LIMARIJA d.o.o.	Hrvatska	70%	14	14
BRODOSPLIT CJEVARSKA IZRADA d.o.o.	Hrvatska	70%	14	14
BRODOSPLIT ČIŠĆENJE d.o.o.	Hrvatska	70%	14	14
BRODOSPLIT- INTERIJERI I ZAVRŠNI RADOVI d.o.o.	Hrvatska	70%	14	14
BRODOSPLIT KORPOR ATIVNA ZAŠTITA d.o.o.	Hrvatska	70%	14	14
BRODOSPLIT LABORATORIJ d.o.o.	Hrvatska	70%	14	14
BRODOSPLIT LJEVAONICA d.o.o.	Hrvatska	70%	14	14
BRODOSPLIT LJUDSKI RESURSI d.o.o.	Hrvatska	70%	14	14
BRODOSPLIT NAMJEŠTAJ PO MJERI d.o.o.	Hrvatska	70%	14	14
BRODOSPLIT OBLAGANJE d.o.o.	Hrvatska	70%	14	14
BRODOSPLIT ODRŽ V NJE d.o.o.	Hrvatska	70%	14	14
BRODOSPLIT OPTIMIZACIJA I EKOLOGIJA d.o.o.	Hrvatska	70%	14	14
BRODOSPLIT PLOVNE DIZALICE d.o.o.	Hrvatska	70%	14	14
BRODOSPLIT PRIVREMENA ENERGETIKA d.o.o.	Hrvatska	70%	14	14
BRODOSPLIT RAČUNOVODSTVO I FINANCIJE d.o.o.	Hrvatska	70%	14	14
BRODOSPLIT SKELA d.o.o.	Hrvatska	70%	14	14
BRODOSPLIT STROJNA OBRADA d.o.o.	Hrvatska	70%	14	14
BRODOSPLIT - Brodska i ostala oprema d.o.o.	Hrvatska	70%	14	14
MARINE AND ENERGY SOLUTIONS DIV d.o.o.	Hrvatska	50%	10	10
TRADEWIND VOYAGES UK Ltd	GB	100%	0	0
BRODOSPLIT SERVIS BRODOVA d.o.o.	Hrvatska	70%	1	1
DIV UČILIŠTE	Hrvatska	100%	1	1
			43.298	**43.298**

BILJEŠKA 15 – KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA

	31. prosinca 2020.	31. prosinca 2019.
		(u tisućama kuna)
Dani zajmovi, depoziti i slično	6.411	1.505
Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	108.029	6.951
Umanjenje vrijednosti danih zajmova	(1.388)	(12)
	113.052	**8.444**

Kretanje u umanjenju vrijednosti potraživanja za dane zajmove bilo je kako slijedi:

	2020	2019.
		(u tisućama kuna)
Stanje 1. siječnja	**12**	**601**
Povećanje očekivanih kreditnih gubitaka (MSFI 9)	1.376	(589)
Stanje 31. prosinca	**1.388**	**12**

BILJEŠKA 16 – ZALIHE

	31. prosinca 2020.	31. prosinca 2019.
		(u tisućama kuna)
Trgovačka roba	111.179	87.938
Ispravak vrijednosti	*(19.353)*	*(20.063)*
	91.826	**67.875**
Gotovi proizvodi	146.229	136.232
Ispravak vrijednosti	*(7.345)*	*(6.655)*
	138.885	**129.577**
Sirovine i materijal	37.099	23.929
Ispravak vrijednosti	*(578)*	*(485)*
	36.521	**23.444**
Predujmovi za zalihe	37.245	17.370
Proizvodnja u tijeku	23.099	18.972
	327.575	**257.238**

BILJEŠKA 16 – ZALIHE (NASTAVAK)

Kretanje u umanjenju vrijednosti zalihe bilo je kako slijedi:

		(u tisućama kuna)
Stanje 1. siječnja	**27.203**	**19.285**
Povećanje	783	27.203
Smanjenje	(710)	(19.285)
Stanje 31. prosinca	**27.276**	**27.203**

BILJEŠKA 17 – POTRAŽIVANJA OD KUPACA I OSTALA POTRAŽIVANJA

	31. prosinca 2020.	**31. prosinca 2019.**
	(u tisućama kuna)	*(u tisućama kuna)*
Potraživanja od povezanih društava	35.642	56.816
Potraživanja od kupaca	42.380	31.896
Umanjenje vrijednosti potraživanja od kupaca	(10.657)	(6.755)
	67.365	**81.957**
Potraživanja temeljem ugovora o izgradnji (bilješka 23)	189.853	107.469
Potraživanja stečena cesijom i asignacijom	2.688	5.355
Potraživanje za pretporez	-	35.765
Potraživanja za dana jamstva i činidbe	16.326	14.833
Potraživanja za zatezne kamate	1.120	706
Potraživanja za državne potpore i subvencije	2.240	735
Ostala potraživanja	15.306	10.880
	227.533	**175.743**
Umanjenje vrijednosti potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja sukladno MSFI 9	(3.518)	(3.501)
	291.380	**254.199**

Kretanje u umanjenju vrijednosti potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja bilo je kako slijedi:

	2020.	**2019.**
	(u tisućama kuna)	*(u tisućama kuna)*
Stanje 1. siječnja	**10.256**	**10.223**
Povećanje	3.926	522
Očekivani kreditni gubici (MSFI 9) - prva primjena	-	-
Povećanje očekivanih kreditnih gubitaka (MSFI 9)	17	420
Naplaćena prethodno otpisana potraživanja	(24)	(909)
Isknjiženo – tečajne razlike	-	-
Stanje 31. prosinca	**14.175**	**10.256**

Troškovi od umanjenja vrijednosti potraživanja od kupaca prikazani su unutar bilješke 9 Ostali rashodi.

BILJEŠKA 17 – POTRAŽIVANJA OD KUPACA I OSTALA POTRAŽIVANJA (NASTAVAK)

Starosna struktura potraživanja od kupaca bila je kako slijedi:

	Bruto potraživanja	Umanjenje potraživanja	Neto potraživanje
		(u tisućama kuna)	
Nedospjelo i naplativo	**39.259**		**39.259**
Dospjelo:			
Do 30 dana	4.798		4.798
31 - 90 dana	9.515		9.515
91-180 dana	1.553		1.553
181-365 dana	5.430		5.430
Iznad 365 dana	17.467	(10.657)	6.810
Ukupno	**78.022**	**(10.657)**	**67.365**

BILJEŠKA 18 – NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

	31. prosinca 2020.	**31. prosinca 2019.**
		(u tisućama kuna)
Novac u banci	24.976	3.047
Novac u blagajni	43	28
	25.018	**3.075**

Novac u banci odnosi se na novčane račune u komercijalnim bankama.

BILJEŠKA 19 – TEMELJNI KAPITAL

19a Temeljni kapital

	31. prosinca 2020.	31. prosinca 2019.
		(u tisućama kuna)
Temeljni kapital	245.737	245.737
	245.737	**245.737**

	Udio
Tomislav Debeljak	50%
Vjera Debeljak	25%
Vedrana Debeljak	25%
	100%

19b Revalorizacijske rezerve

Dana 31. prosinca 2020. godine Društvo je provelo revalorizaciju zemljišta, nekretnina i opreme. Revalorizacija je provedena na temelju procjena koje je napravilo ovlašteno društvo za procjene Hamzić consulting, obrt za istraživanje tržišta, vl. Sead Hamzić te sudski vještak za graditeljstvo i procjenu nekretnina Hrvoje Balija.

Sukladno Međunarodnom računovodstvenom standardu 16 „Nekretnine, postrojenja i oprema“ (MRS 16) i računovodstvenim politikama društva revalorizirana vrijednost zemljišta, nekretnina, postrojenja i opreme predstavlja razliku između neto knjigovodstvene vrijednosti zemljišta, nekretnina, postrojenja i opreme na dan 31. prosinca 2020. godine i procijenjene vrijednosti zemljišta, nekretnina, postrojenja i opreme.

Kretanje revalorizacijske rezerve prikazano je kako slijedi:

	2020.	2019.
Stanje 1. siječnja	**242.011**	**248.873**
Povećanje revalorizacijske rezerve	50.007	-
Amortizacija revalorizacije	(8.298)	(6.862)
Stanje 31. prosinca	**283.720**	**242.011**

19c Ostale rezerve

Promjene na ostalim rezervama	**2020.**	**2019.**
Stanje 1. siječnja	**6.553**	**471**
Smanjenje zadržane dobiti i povećanje kapitalnih pričuvi	-	6.083
Stanje 31. prosinca	**6.553**	**6.553**

19d Zadržana dobit

Promjene na zadržanoj dobiti	**2020.**	**2019.**
Stanje 1. siječnja	**325.168**	**253.317**
Smanjenje dobiti i povećanje temeljnog kapitala	-	(214.633)
Povećanje zadržane dobiti iz kapitalnih pričuva	-	208.550
Utjecaj primjene MSFI 9	251	(30)
Amortizacija revalorizacijske rezerve	10.272	8.367
Isplata dobiti	(74.960)	(10.696)
Ukupna dobit za godinu	38.675	80.292
Stanje 31. prosinca	**299.406**	**325.168**

BILJEŠKA 20a – OBVEZE PREMA BANKAMA I DRUGIM FINANCIJSKIM INSTITUCIJAMA

	31. prosinca 2020.	31. prosinca 2019.
		(u tisućama kuna)
Dugoročne obveze prema bankama		
Bankovni krediti	310.302	238.072
Tekuće dospijeće	(95.361)	(49.030)
Dugoročni dio obveza prema bankama	**214.941**	**189.042**
Dugoročne obveze prema drugim financijskim institucijama		
Financijski najam	3.064	3.845
Tekuće dospijeće	(1.512)	(1.823)
Dugoročni dio financijskog najma	**1.552**	**2.022**
Dugoročne obveze iz najma MSFI 16		
Najam MSFI 16	745	854
Tekuće dospijeće	(303)	(854)
Dugoročni dio najma MSFI 16	**442**	**-**
Ukupno dugoročne obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	**216.935**	**191.064**
Kratkoročne obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama		
Kratkoročni krediti kod banaka	28.201	-
Tekuće dospijeće dugoročnih kredita	95.361	49.030
Tekuće dospijeće financijskog najma	1.512	1.823
Tekuće dospijeće najma MSFI 16	303	854
Ukupno kratkoročne obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	**125.377**	**51.707**
Ukupno obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	**342.312**	**242.771**

BILJEŠKA 20a – OBVEZE PREMA BANKAMA I DRUGIM FINANCIJSKIM INSTITUCIJAMA *(nastavak)*

Dospijeća obveza za kredite na datum izvještavanja su kako slijedi:

	31. prosinca 2020.	**31. prosinca 2019.**
		(u tisućama kuna)
Dospijeće u roku 6 mjeseci	82.245	26.279
Dospijeće u roku 6 mjeseci - 1 godine	41.316	22.751
Dospijeće u roku 1-2 godine	69.356	45.502
Dospijeće u roku 2-5 godina	140.585	143.540
Dospijeće u roku preko 5 godina	5.000	-
	338.502	**238.072**

Dospijeća obveza za financijske najmove na datum izvještavanja su kako slijedi:

	2020. *(u tisućama kuna)*		
	Glavnica	Kamata	Ukupno
Unutar godine dana	1.512	123	1.635
Od 1 - 2 godine	851	44	895
Od 2 - 5 godina	701	22	723
	3.064	**189**	**3.253**

	2019. *(u tisućama kuna)*		
	Glavnica	Kamata	Ukupno
Unutar godine dana	1.823	133	1.956
Od 1 - 2 godine	1.062	64	1.126
Od 2 - 5 godina	960	37	997
	3.845	**234**	**4.079**

BILJEŠKA 20a – OBVEZE PREMA BANKAMA I DRUGIM FINANCIJSKIM INSTITUCIJAMA *(nastavak)*

Dospijeća obveza za najmove MSFI 16 na datum izvještavanja su kako slijedi:

	2020. *(u tisućama kuna)*		
	Glavnica	Kamata	Ukupno
Unutar godine dana	303	7	310
Od 1 - 2 godine	412	26	438
Od 2 - 5 godina	30	3	33
	745	**36**	**781**

	2019. *(u tisućama kuna)*		
	Glavnica	Kamata	Ukupno
Unutar godine dana	854	45	899
Od 1 - 2 godine	-	-	-
Od 2 - 5 godina	-	-	-
	854	**45**	**899**

Knjigovodstveni iznos posudbi Društva denominiran je u sljedećim valutama:

	31. prosinca 2020. *(u tisućama kuna)*	**31. prosinca 2019.** *(u tisućama kuna)*
EUR	288.426	238.072
USD	10.076	-
HRK	40.000	-
	338.502	**238.072**

Na dan 31. prosinca 2020. godine, Društvo ima kratkoročni limit kod komercijalne banke vezano za garancije, prekoračenja po računima i akreditive u iznosu od 13.943 tisuća kuna (31. prosinca 2019.: 43.539 tisuća kuna) od čega je na 31. prosinca 2020. limit iskorišten u potpunosti (31. prosinca 2019.: 14.168 tisuća kuna).

Društvo također ima limit kod osiguravajuće kuće Zurich insurance u iznosu od 52.758 tisuća kuna od čega je na 31.12.2020. iskorišteno 16.060 tisuća kuna.

BILJEŠKA 20a – OBVEZE PREMA BANKAMA I DRUGIM FINANCIJSKIM INSTITUCIJAMA *(nastavak)*

Krediti banaka

Krediti banaka iznose 338.502 tisuća kuna od toga 177.221 tisuća kuna s varijabilnom kamatnom stopom, te 161.281 tisuća kuna s fiksnom kamatnom stopom na godišnjoj razini (2019.: 175.003 tisuće kuna krediti s varijabilnom kamatnom stopom i 63.069 tisuća kuna s fiksnom kamatnom stopom)

Sredstva osiguranja

Primljeni krediti od banaka osigurani su založnim pravima na zemljištima, zgradama, opremi i postrojenjima Društva kao što je prikazano u Bilješci 13 .

BILJEŠKA 20b – DUGOROČNE OBVEZE PREMA POVEZANIM PODUZEĆIMA

	31. prosinaca 2020.	31. prosinca 2019.
Dugoročne obveze prema povezanim društvima	167.052	-
	167.052	**-**

BILJEŠKA 21 – OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA I OSTALE OBVEZE

	31. prosinca 2020.	31. prosinca 2019.
	(u tisućama kuna)	
Obveze prema dobavljačima u inozemstvu	69.205	82.202
Obveze prema povezanim društvima	73.763	112.188
Obveze prema dobavljačima u zemlji	37.423	33.267
Obveze za predujmove	11.197	29.390
Ukalkulirane obveze za robu na putu	25.491	2.986
Obveze za zajmove od vlasnika	62.268	-
Obveze prema zaposlenicima	5.515	5.234
Obveze za poreze, doprinose i slično	24.620	5.217
Ostale kratkoročne obveze	8.591	19.832
	318.073	**290.316**

BILJEŠKA 22 – REZERVIRANJA

	Stanje na 1. siječnja 2020.	Priznato u računu dobiti i gubitka	Iskorišteno	Stanje na 31. prosinca 2020.
				(u tisućama kuna)
Sporovi	270	693	-	963
Ostale rezervacije	1.835	(465)	-	1.370
	2.105	**228**	**-**	**2.333**

BILJEŠKA 23 – UGOVORI O IZGRADNJI

(u tisućama kuna)	**2020.**	**2019.**
Troškovi nastali do datuma izvještavanja	409.555	271.899
Priznati gubici do datuma izvještavanja	-	(670)
	409.555	271.229
Umanjeno za: fakturiranje u toku i primljene predujmove	(219.703)	(215.768)
	189.852	**55.461**
Potraživanje od naručitelja za ugovoreni posao	**189.852**	**55.461**
Reklasificirano na nedospjelu naplatu prihoda	**189.852**	**55.461**
Prihodi od ugovora o izgradnji priznati do datuma izvještavanja	476.585	323.892
Umanjeno za: prihode od ugovora priznate u prethodnim godinama	(302.147)	(162.666)
	174.438	**161.226**

BILJEŠKA 24 – UPRAVLJANJE RIZICIMA

Upravljanje rizikom kapitala

Odnos neto duga i kapitala (Gearing ratio) na izvještajni dan bio je kako slijedi:

	31. prosinca 2020.	31. prosinca 2019.
		(u tisućama kuna)
Dug	342.312	242.771
Novac i novčani ekvivalenti	(25.018)	(3.075)
Neto dug	**317.294**	**239.696**
Glavnica	835.416	819.469
Omjer duga i glavnice	38%	29%

Dug je definiran kao obveza za dugoročne i kratkoročne kredite i financijske najmove bez duga prema povezanim stranama. Glavnica uključuje sav kapital i sve rezerve.

Društvo je izloženo međunarodnom tržištu i u značajnom dijelu se financira putem kredita denominiranih u EUR. Kao rezultat toga, Društvo je podložno utjecaju promjene tržišnih cijena te utjecaju tečajnih razlika i promjene kamatnih stopa. Društvo gotovo 50% prihoda ostvaruje kroz izvoz robe u inozemstvo pa tako stvoreni priljevi u stranim valutama služe kao prirodni hedging koji pokriva devizne odljeve za nabavku repromaterijala i otplatu kredita denominiranih u stranim valutama. Nadalje, prosječno vrijeme od datuma narudžbe do isporuke robe iznosi 10 dana tako da nema značajnog rizika promjene cijene proizvodnje u odnosu na prodajnu cijenu. Društvo u prosjeku izvrši 100 isporuka dnevno koje su disperzirane na kupce u svim granama industrije pa je stoga tržišni rizik minimalan. Vezano za promjene cijene repromaterijala, tržište promptno reagira na promjene cijena repromaterijala te je zbog ujednačenog i konstantnog zaprimanja narudžbi od strane kupaca taj rizik minimaliziran. Sa strateškim dobavljačima repromaterijala su ostvareni komercijalni uvjeti koji omogućuju Društvu odgodu plaćanja do 180 dana. Obzirom da cijena repromaterijala ima sezonski karakter, razdoblja s nižom cijenom koriste se za optimiziranje troškova nabave.

Kategorije financijskih instrumenata su kako slijedi:

	31. prosinca 2020.	31. prosinca 2019.
		(u tisućama kuna)
Dani zajmovi	113.052	8.444
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	298.721	254.199
Novac i novčani ekvivalenti	25.018	3.075
	436.791	**265.718**
Financijske obveze po amortiziranom trošku		
Obveze po financijskom najmu	3.064	3.845
Obveze po kreditima	338.503	238.072
Obveze za zajmove unutar grupe	167.052	-
Obveze dobavljačima i ostale obveze	318.824	290.314
	827.443	**532.231**

BILJEŠKA 24 – UPRAVLJANJE RIZICIMA *(nastavak)*

Upravljanje rizikom kapitala (nastavak)

Fer vrijednost financijskih instrumenata

Fer vrijednost financijske imovine i financijskih obveza se određuje kako slijedi:

- fer vrijednost financijske imovine i financijskih obveza kojima se trguje na aktivnim likvidnim tržištima, pod standardnim uvjetima, određuje se prema cijenama koje kotiraju na tržištu;

- fer vrijednost ostale financijske imovine i ostalih financijskih obveza određuje se u skladu s modelima za određivanje cijena, a na temelju analize diskontiranih novčanih tokova koristeći cijene iz poznatih transakcija na tržištu i cijene koje se nude za slične instrumente.

Financijski instrumenti koji se drže do dospijeća u normalnom poslovanju su knjiženi po trošku nabave ili neto iznosu smanjenom za otplaćeni dio. Fer vrijednost je određena kao iznos po kojem se financijski instrument može prodati trgovanjem između dobrovoljnih poznatih stranaka po tržišnim uvjetima, osim u slučaju prodaje pod prisilom ili radi likvidacije. Fer vrijednost financijskog instrumenta je ona koja je kotirana na tržištu vrijednosnica ili ona koja je dobivena korištenjem metode diskontiranog novčanog toka.

Na dan 31. prosinca 2020. iskazani iznosi novca, kratkoročnih depozita, potraživanja, kratkoročnih obveza, ukalkuliranih troškova, kratkoročnih pozajmica i ostalih financijskih instrumenata odgovaraju njihovoj tržišnoj vrijednosti, zbog kratkoročne prirode ove imovine i obveza i zbog toga što većina kratkotrajne imovine i kratkoročnih obveza nosi varijabilne kamatne stope.
Na izvještajne datume, knjigovodstvena vrijednost kredita banaka i ostalih kredita približna je njihovoj fer vrijednosti budući da većina tih zajmova nosi varijabilnu kamatnu stopu ili fiksnu kamatnu stopu koja je približna trenutnim tržišnim kamatnim stopama.

Upravljanje rizikom likvidnosti

Odgovornost za upravljanje rizikom likvidnosti snosi Uprava, koja postavlja odgovarajući okvir za upravljanje rizikom likvidnosti, s ciljem upravljanja kratkoročnim, srednjoročnim i dugoročnim zahtjevima financiranja i likvidnosti. Društvo upravlja rizikom likvidnosti prateći neto kratkotrajnu poziciju i adresirajući očekivane tekuće deficite likvidnosti.
Prethodno navedene aktivnosti te aktivnosti opisane u Bilješci 2 o Vremenskoj neograničenosti poslovanja, prema mišljenju Uprave Društva trebale bi biti dostatne za osiguravanje dovoljne razine likvidnosti za vraćanje budućeg dospjelog duga.

BILJEŠKA 24 – UPRAVLJANJE RIZICIMA *(nastavak)*

Upravljanje rizikom likvidnosti (nastavak)

Analiza rizika likvidnosti

Tablice u nastavku prikazuju ugovorna dospijeća financijskih obveza i financijske imovine Društva iskazanih u izvještaju o financijskom položaju na kraju svakog izvještajnog razdoblja. Tablice su izrađene na temelju nediskontiranih novčanih tokova do dospijeća. Visina kamatnih stopa je iskazana u bilješci 20.

Obveze

na dan 31. prosinca 2020.	Neto knjig. vrijednost	Ugovoreni novčani tokovi	Do godinu dana	1-2 godine	2-5 godine	Preko 5 godine
(u tisućama kuna)						
Obveze koje ne nose kamatu						
Ostale obveze	141.961	141.961	141.961	-	-	-
Obveze prema dobavljačima	176.863	176.863	176.863	-	-	-
	318.824	**318.824**	**318.824**	**-**	**-**	**-**
Kamatonosne obveze						
Obveze po financijskom najmu	3.064	3.253	1.634	895	724	-
Obveze za zajmove unutar grupe	167.052	175.504	5.635	169.869	-	-
Obveze po kreditima	338.503	363.015	134.950	76.015	147.001	-
	508.619	**541.772**	**142.219**	**246.779**	**147.725**	**-**
	827.443	**860.596**	**461.043**	**246.779**	**147.725**	**-**

na dan 31. prosinca 2019.	Neto knjig. vrijednost	Ugovoreni novčani tokovi	Do godinu dana	1-2 godine	2-5 godine	Preko 5 godine
(u tisućama kuna)						
Obveze koje ne nose kamatu						
Ostale obveze	89.387	89.387	89.387	-	-	-
Obveze prema dobavljačima	200.927	200.927	200.927	-	-	-
	290.314	**290.314**	**290.314**	**-**	**-**	**-**
Kamatonosne obveze						
Obveze po financijskom najmu	3.845	4.079	1.956	1.126	997	-
Obveze za zajmove unutar grupe	-	-	-	-	-	-
Obveze po kreditima	238.072	266.758	57.923	52.990	155.845	-
	241.917	**270.837**	**59.879**	**54.116**	**156.842**	**-**
	532.231	**561.151**	**350.193**	**54.116**	**156.842**	**-**

BILJEŠKA 24 – UPRAVLJANJE RIZICIMA *(nastavak)*

Upravljanje rizikom likvidnosti *(nastavak)*

Imovina

na dan 31. prosinca 2020.	Neto knjig. Vrijednost	Ugovoreni novčani tokovi	Do godinu dana	1-2 godine	2-5 godine	Preko 5 godine
	(u tisućama kuna)					
Imovina koja ne nosi kamatu						
Potraživanja stečena cesijom i asignacijom	2.688	2.688	2.688	-	-	-
Ostala potraživanja	216.902	216.902	216.902	-	-	-
Potraživanja od kupaca	79.142	79.142	79.142	-	-	-
	298.732	**298.732**	**298.732**	**-**	**-**	**-**
Kamatonosna imovina						
Dani zajmovi i depoziti	113.052	113.052	113.052	-	-	-
Novac i novčani ekvivalenti	25.018	25.018	25.018	-	-	-
	138.070	**138.070**	**138.070**	**-**	**-**	**-**
	436.802	**436.802**	**436.802**	**-**	**-**	**-**

na dan 31. prosinca 2019.	Neto knjig. vrijednost	Ugovoreni novčani tokovi	Do godinu dana	1-2 godine	2-5 godine	Preko 5 godine
	(u tisućama kuna)					
Imovina koja ne nosi kamatu						
Potraživanja stečena cesijom i asignacijom	5.355	5.355	5.355	-	-	-
Ostala potraživanja	154.848	154.848	154.848	-	-	-
Potraživanja od kupaca	93.996	93.996	93.996	-	-	-
	254.199	**254.199**	**254.199**	**-**	**-**	**-**
Kamatonosna imovina						
Dani zajmovi i depoziti	8.444	8.444	8.444	-	-	-
Novac i novčani ekvivalenti	3.075	3.075	3.075	-	-	-
	11.519	**11.519**	**11.519**	**-**	**-**	**-**
	265.718	**265.718**	**265.718**	**-**	**-**	**-**

Upravljanje kamatnim rizikom

Društvo je izloženo kamatnom riziku budući da se zadužuje i po fiksnim, ali i po promjenjivim kamatnim stopama. Analiza osjetljivosti na kamatni rizik temeljena je izloženosti riziku promjene kamatnih stopa na datum izvještavanja. Za promjenjive kamatne stope, analiza je pripremljena na način da je izračunat učinak razumno mogućeg povećanja kamatnih stopa kod zaduženja s varijabilnim kamatnim stopama na očekivane ugovorne novčane tokove takvih zaduženja u odnosu na one koji su izračunati primjenom kamatne stope primjenjive na kraju trenutnog razdoblja izvještavanja. Pri internom izvještavanju kamatnog rizika ključnom rukovodstvu, koristi se povećanje/smanjenje od 50 baznih poena što predstavlja realno moguću promjenu kamatnih stopa prema procjeni Uprave. Procijenjeni učinak realno moguće promjene kamatnih stopa na rezultat Društva prije poreza za izvještajna razdoblja je kako slijedi:

BILJEŠKA 24 – UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

Upravljanje valutnim rizikom

Društvo određene transakcije obavlja u stranoj valuti, te je po tom pitanju izloženo rizicima promjene valutnih tečajeva. U idućoj tablici su prikazani knjigovodstveni iznosi monetarne imovine i monetarnih obveza Društva u stranoj valuti na izvještajni datum.

	Obveze		**Imovina**	
	31. prosinca 2020.	**31. prosinca 2019.**	**31. prosinca 2020.**	**31. prosinca 2019.**
	(u tisućama kuna)		*(u tisućama kuna)*	
EUR	356.114	305.756	57.583	57.070
USD	14.215	14.928	28.779	11.990
GBP	-	-	10.877	-
Ostale valute	229	268	54	242
	370.558	**320.952**	**97.293**	**69.302**

Analiza izloženosti valutnom riziku

Društvo je uglavnom izloženo valutnom riziku promjene tečaja kune u odnosu na euro i američki dolar, zbog činjenice da se većina transakcija sa stranim kupcima denominira u euru i američkom dolaru, no ovaj rizik je smanjen nabavkom od dobavljača u istim valutama.

U sljedećoj tablici analizirana je osjetljivost Društva na povećanje tečaja kune od 1% u odnosu na euro i 10% u odnosu na američki dolar kao procjenu realno mogućeg povećanja tečaja navedenih valuta. Analiza osjetljivosti uključuje samo otvorene novčane stavke u stranoj valuti i njihovo preračunavanje na kraju razdoblja temeljem postotne promjene valutnih tečajeva. Analiza osjetljivosti uključuje monetarnu imovinu i monetarne obveze u valuti. Negativan broj pokazuje smanjenje dobiti ako se hrvatska kuna u odnosu na predmetnu valutu promijenila za gore navedene postotke. U slučaju obrnuto proporcionalne promjene vrijednosti hrvatske kune u odnosu na predmetnu valutu, utjecaj na dobit bio bi jednak i suprotan.

	Utjecaj valute EUR	
	2020.	**2019.**
	(u tisućama kuna)	
Utjecaj na neto rezultat	+/-2.985	+/-2.487

	Utjecaj valute USD	
	2020.	**2019.**
	(u tisućama kuna)	
Utjecaj na neto rezultat	+/-1.456	+/-294

Društvo ne koristi instrumente zaštite od valutnog rizika.

Upravljanje kreditnim rizikom

Kreditni rizik je rizik od neplaćanja odnosno neizvršenja ugovornih obveza od strane kupaca Društva koji utječe na eventualni financijski gubitak Društva

BILJEŠKA 25 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA

	2020.	2019.
		(u tisućama kuna)
Prihodi od prodaje robe i usluga		
Brodograđevna industrija Split d.d.	142.605	172.427
P.T.C. Krka Knin d.o.o.	401	750
Debeljak industrija vijaka d.o.o., Sarajevo, BIH	1.813	3.307
TVIK - DIV d.o.o., Valjevo, Srbija	3.348	3.008
DIV Betonski pragovi d.o.o., Svrljig, Srbija	1.246	9.104
MIN - DIV a.d., Svrljig, Srbija	-	248
Brodosplit - Brodogradilište specijalnih objekata d.o.o.	2.767	393
Brodosplit - Interijer i završni radovi d.o.o.	1.807	981
Marine and Energy Solutions d.o.o.	12	26
Maestral Wind Cruise Shipping	-	27
DIV Brodogradnja d.o.o.	2	2
Brodosplit – Namještaj po mjeri d.o.o.	6	61
Brodosplit Brodska i ostala oprema d.o.o.	-	58
Brodosplit trup d.o.o.	9	302
Brodosplit zaštita trupa od korozije d.o.o.	-	-
Brodosplit oblaganje d.o.o.	4.091	53
Efficient Powerful Successful d.o.o.	222	155
Power Voyages d.o.o.	157	216
Brodosplit - Čelik d.o.o Italija	57	-
XB Ahts Hero Shipping inc.	7	-
	158.550	**191.118**

	2020.	2019.
		(u tisućama kuna)
Financijski prihodi		
Brodograđevna industrija Split d.d.	4.595	1.727
DIV Brodogradnja d.o.o.	289	5
DIV CRUISES ltd	1	5
MIN - DIV a.d., Svrljig, Srbija	236	261
P.T.C. Krka Knin d.o.o.	20	544
Tradewind Voyages UK ltd	157	-
	5.298	**2.542**

	2020.	2019.
		(u tisućama kuna)
Financijski rashodi		
Brodograđevna industrija Split d.d.	5.518	1.727
Efficient Powerful Successful d.o.o.	1	5
	5.519	**1.732**

BILJEŠKA 25 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA *(nastavak)*

	2020.	2019.
		(u tisućama kuna)
Kupovina robe i usluga		
P.T.C. Krka Knin d.o.o.	5.826	6.636
DIV Betonski pragovi d.o.o., Svrljig, Srbija	6.499	9.691
TVIK - DIV d.o.o., Valjevo, Srbija	210	3.647
Debeljak industrija vijaka d.o.o., Sarajevo, BIH	1.486	1.871
MIN - DIV a.d., Svrljig, Srbija	2.892	1.660
Brodosplit - Oblaganje d.o.o.	-	14
Brodograđevna industrija Split d.d.	31.935	48.786
Brodosplit - Interijer i završni radovi d.o.o.	7.433	803
Brodosplit - Otpremništvo d.o.o.	89	96
Power Voyages d.o.o.	-	276
Efficient Powerful Successful d.o.o.	3.263	526
Shanghai Vida industry&Co	305	257
Marine and Energy Solutions DIV d.o.o.	25	-
Brodosplit zaštita trupa od korozije d.o.o.	91	-
Brodosplit namještaj po mjeri d.o.o.	1.786	-
	61.840	**74.263**

	2020.	2019.
		(u tisućama kuna)
Kupovina osnovnih sredstava i ulaganje u imovinu		
Brodograđevna industrija Split d.d.	47.918	107.247
Brodosplit - Brodogradilište specijalnih objekata d.o.o.	-	17.402
Debeljak industrija vijaka d.o.o., Sarajevo, BIH	445	-
P.T.C. Krka Knin d.o.o.	484	-
Marine and Energy Solutions DIV d.o.o.	12	-
	48.859	**124.649**

	2020.	2019.
		(u tisućama kuna)
Potraživanja od kupaca (bilješka 17)		
DIV Brodogradnja d.o.o.	307	6.765
MIN - DIV a.d., Svrljig, Srbija	17.935	10.310
Brodograđevna industrija Split d.d.	12.950	17.632
TVIK - DIV d.o.o., Valjevo, Srbija	6.510	5.669
Debeljak industrija vijaka d.o.o., Sarajevo, BIH	6.506	7.646
DIV Betonski pragovi d.o.o., Svrljig, Srbija	3.635	8.792
DIV Cruises inc.	1	-
Marine consulting d.o.o.	-	2
Tradewind Voyages UK ltd	157	-
	48.000	**56.816**

BILJEŠKA 25 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA *(nastavak)*

	2020.	2019.
		(u tisućama kuna)
Potraživanja za dane zajmove (bilješka15)		
DIV Cruises inc.	36	-
DIV Brodogradnja d.o.o.	11.010	132
Brodograđevna industrija Split d.d.	79.358	-
MIN - DIV a.d., Svrljig, Srbija	6.905	6.819
Tradewind Voyages UK ltd	10.720	-
	108.029	**6.951**

	2020.	2019.
		(u tisućama kuna)
Obveze prema dobavljačima (bilješka 21)		
Brodograđevna industrija Split d.d.	58.843	111.428
P.T.C. Krka Knin d.o.o.	6.018	276
Efficient Powerful Successful d.o.o.	1.339	484
Brodosplit - Interijer i završni radovi d.o.o.	9.291	-
Brodosplit – Namještaj po mjeri d.o.o.	2.232	-
Brodosplit - Otpremništvo d.o.o.	112	-
Brodosplit - Brodogradilište specijalnih objekata d.o.o.	1.767	-
Brodosplit zaštita trupa od korozije d.o.o.	114	-
Marine and Energy Solutions DIV d.o.o.	30	-
Shanghai Vida industry&Co	65	-
	79.811	**112.188**

	2020.	2019.
		(u tisućama kuna)
Obveze za primljene pozajmice (bilješka 21)		
Brodograđevna industrija Split d.d.	167.052	-
Građani	755	-
Vlasnici	61.513	-
	229.320	**-**

Naknade ključnom rukovodstvu

Ključno rukovodstvo Društva sastoji se od Uprave koja broji 2 člana *(2019.: 2 člana)*. Tijekom 2020. godine isplaćeno je ukupno 473 tisuće kuna naknada članovima Uprave *(2019.: 477 tisuće kuna)* s osnove bruto plaća.

BILJEŠKA 26 – POTENCIJALNE OBVEZE I IMOVINA

Ulaganje u Brodosplit d.d.

Društvo preko društva DIV Brodogradnja d.o.o. ima 99,76% udjela u društvu Brodosplit d.d.

Ugovorom o prodaji i prijenosu dionica društva Brodosplit d.d. od dana 28. veljače 2013. godine definirane su ugovorne obveze koje se odnose na provedbu programa restrukturiranja društva Brodosplit d.d.. Posebno značajnim dijelovima programa restrukturiranja smatraju se: udio vlastitog doprinosa u ukupnim troškovima restrukturiranja, usklađenje proizvodnih brodograđevnih kapaciteta Društva, ograničenje proizvodnje brodova u CGT (compensated gross tonnage) i postizanje održivosti; čije neispunjenje može rezultirati nalogom društvu Brodosplit d.d. i njegovim ovisnim društvima za povrat svih potpora dobivenih nakon 1. ožujka 2006. godine uvećanih za zakonsku zateznu kamatu.

Udio vlastitog doprinosa podrazumijeva obvezu Društva Brodosplit d.d. i ovisnih društava sukladno programu restrukturiranja, a iznosi 40% ukupnih troškova restrukturiranja. Dio ukupnih troškova odnosio se i na obvezu povećanja temeljnog kapitala ukupnog iznosa 50 milijuna kuna po dinamici 20 milijuna kuna tijekom 2013., 20 milijuna kuna tijekom 2014. i 10 milijuna kuna tijekom 2015. godine. Navedena obveza povećanja temeljnog kapitala je ispunjena u potpunosti.

Usklađenje proizvodnih kapaciteta i ograničenje proizvodnje ovisno o tonaži definirani su programom restrukturiranja i Sporazumom o ograničenju proizvodnje po kojem se u razdoblju do 31. prosinca 2022. godine ne smije ostvarivati proizvodnja viša od dogovorene.

Postizanje održivosti sadrži sljedeće mjere: održavanje najmanje 2.000 zaposlenih u Društvu i ovisnim društvima na kraju svakog mjeseca tijekom provedbe programa restrukturiranja, održavanje minimalnog broja efektivnih sati na definiranoj razini zaključno s 9. mjesecom 2017. godine, održavanje minimalne količine obrađenog čelika na definiranoj razini zaključno s 9. mjesecom 2017., održavanje pozicije kapitala i rezervi na kraju godine zaključno s 2017. godinom na definiranoj razini te pozitivno konsolidirano poslovanje na kraju 2016. i 2017. godine.

Društvo je do izvještajnog datuma održalo gore navedene mjere te je postiglo uvjet održivosti sukladno Ugovoru.

BILJEŠKA 26 – POTENCIJALNE OBVEZE I IMOVINA (nastavak)

Ulaganje u MIN DIV SVRLJIG a.d. i Div betonski pragovi d.o.o.

Društvo je u razdoblju od 2006. do 2009. godine dokapitalizacijom povećalo udio vlasništva u ovisnom društvu MIN DIV SVRLJIG a.d. s 77,50% na 86,46%. Društvo je zbog povećanja vlasništva imalo obvezu davanja javne ponude za otkup preostale 128.372 dionice. Rok za ponudu otkupa dionica je istekao 2010. godine te je zbog neispunjenja navedene obveze Društvo platilo kaznu. Ne postoji novi zakonski rok u kojem bi Društvo trebalo izdati ponudu. Što se tiče mogućeg ishoda Društvo DIV GRUPA d.o.o. ili mora objaviti javnu ponudu ili otuđiti dionice preko 25%. Predmet spora je otkupna cijena po dionici koja će biti ponuđena manjinskim dioničarima. Na dan 31.12.2019. godine dionice su kotirale po cijeni od 645 RSD te je na nalog DIV GRUPE d.o.o. napravljena procjena od strane revizorske kuće te cijena jedne dionice iznosi 600 RSD.

Ministarstvu su predani završni izvještaji revizije na osnovu kojih je utvrđeno da su ispunjene sve obveze. U siječnju 2020. godine vraćeni su instrumenti osiguranja za dobro izvršenje posla.

Na dan 31.12.2020.godine Privredno društvo DIV Betonski pragovi imalo je 287 zaposlenih, a uloženo je cca EUR 0,2 milijuna u neophodna osnovna sredstva. Društvo MIN DIV SVRLJIG a.d. na dan 31.12.2020 imalo je 10 zaposlenih.

Izloženost po sudskim sporovima DIV Betonski pragovi d.o.o. Svrljig

Na dan 31. prosinca 2020. godine, Društvo je uključeno u niz pravnih radnji gdje je tuženik, a koji proizlaze iz sudskih sporova s bivšim zaposlenicima.

Izloženost Društva sudskim predmetima s bivšim zaposlenicima na 31. prosinca 2020. godine iznosi cca 35.000 EUR (na osnovi tužbenih zahtjeva vezano uz postupke u tijeku). Uprava smatra da navedeni sporovi neće rezultirati dodatnim gubicima za Društvo.

Na temelju savjetovanja s pravnim savjetnicima, Uprava je primijenila prosudbu kako je opisano detaljnije u bilješci 4 i procijenila da pravni postupci u koje je Društvo uključeno ne bi trebali rezultirati dodatnim značajnim gubicima.

Izloženost po sudskim sporovima MIN DIV SVRLJIG a.d. Svrljig

Na dan 31. prosinca 2020. godine, Društvo je uključeno u niz pravnih radnji gdje je tuženik, a koji proizlaze iz sudskih sporova s bivšim zaposlenicima.

Izloženost Društva sudskim predmetima s bivšim zaposlenicima na 31. prosinca 2020. godine iznosi cca EUR 87.000 (na osnovi tužbenih zahtjeva vezano uz postupke u tijeku). Uprava smatra da navedeni sporovi neće rezultirati dodatnim gubicima za Društvo.

Garancije

Društvo je na dan 31. prosinca 2020. godine imalo 61.499 tisuća kuna izdanih garancija, od kojih je 3.814 tisuća kuna pokriveno depozitom (31. prosinca 2019.: 81.780 tisuća kuna). Nadalje, Društvo je na dan 31. prosinca 2020. godine imalo 1.176.240 tisuća kuna izdanih zadužnica (31. prosinca 2019: 1.170.127 tisuća kuna).

BILJEŠKA 26 – POTENCIJALNE OBVEZE I IMOVINA (nastavak)

Pregled i stanje izloženosti zadužnica

Stanje na 31.prosinca 2020.	Iznos	Stanje izloženosti
(u tisućama kuna)		
Zadužnice prema dobavljačima i državi	83.154	18.913
Zadužnice prema financijskim institucijama	1.093.086	350.521

Obveze po kapitalnim ulaganjima

Imovina koja se nalazi u pripremi na 31. prosinca 2020. godine stavlja se u upotrebu tokom 2021. godine.

BILJEŠKA 27 - DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

DIV GRUPA d.o.o. je zatvorila obvezu prema Zagrebačkoj banci d.d., koja je bila u dospijeću tijekom 2020. godine.

Ugovoreno je preuzimanje dijela poslova na projektu DSK od Zagreb Montaže. Time, osim povećanja udjela u projektu (za cca 150 milijuna HRK), se zapravo omogućava obavljanje radova iz dijela Društva (originalno ugovoreno) u istome.

Ugovoren je novi projekt, za izgradnju raskršća „Širine“ u Solinu u vrijednosti cca 20 milijuna eura, čime dodatni smisao dobiva i nabava opreme za građevinsku djelatnost te novo zapošljavanje i povećanje troška osoblja.

Uveden je ISO 28000 kao prvi u hrvatskoj (sustav sigurnosti) čime se Društvo dodatno pozicioniralo prema nekim ključnim kupcima.

Širenje koronavirusa štetno je utjecalo na gospodarstva širom svijeta u smislu smanjenja obujma poslovanja i zatvaranja poslovnica. Situacija s Covid-19 pandemijom imala je značajan utjecaj i na poslovne aktivnosti tvrtke DIV GRUPA d.o.o. u 2020. i početkom 2021. godine.

Društvo i dalje poduzima sve mjere kako bi se negativan utjecaj i posljedice takve pandemije minimalizirale i kako bi se osiguralo sigurno radnog okruženje. S obzirom na situaciju na tržištu, Društvo je osiguralo dovoljne količine sirovine kako bi nastavili proces proizvodnje. Društvo je odradilo sve potrebne pripremne radnje za donošenje odluke o uvođenju anti-damping carine za standardnu vijčanu robu na području EU od koje se očekuje znatno veću potražnja radi rasta konkurentnosti Društva tijekom 2021 godine.

BILJEŠKA 28 - ODOBRENJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Financijske izvještaje usvojila je Uprava i odobrila njihovo izdavanje dana 20. srpnja 2021. godine.

Potpisali za i u ime Uprave dana 20. srpnja 2021. godine:

Tomislav Debeljak	Darko Pappo
Predsjednik Uprave	*Član Uprave*

DIV GRUPA d.o.o.
10430 SAMOBOR, Bobovica 10/A
Tel. 01 3377-000, Fax. 01 3376-155
OIB: 33890755814
4