

Prilog 1.

Razdoblje izvještavanja:

01.01.2017.

do

30.9.2017

Tromjesečni financijski izvještaj poduzetnika TFI-POD

Matični broj (MB): 03280659

Matični broj subjekta (MBS): 080001822

Osobni identifikacijski broj (OIB): 91492011748

Tvrtka izdavateljca: Zvijezda d.d.

Poštanski broj i mjesto: 10 000

Zagreb

Ulica i kućni broj: Marijana Čavića 1

Adresa e-pošte: zvijezda@zvijezda.hr

Internet adresa: www.zvijezda.hr

Šifra i naziv općine/grada: 133 Grad Zagreb

Šifra i naziv županije: 21 Zagreb

Broj zaposlenih: 527

(krajem izvještajnog razdoblja)

Konsolidirani izvještaj: DA

Šifra NKD-a: 1041

Tvrtke subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

SOJARA d.o.o. | UL. 84. GARD. B. HV TERMITI 40, ZADAR | 1147854

ZVIJEZDA d.o.o. Sarajevo | RAJLOVAČKA BB, SARAJEVO | 4200180110007

ZVIJEZDA d.o.o. Ljubljana | BREZNIKOVA ULICA 26, DOMŽALE | 5607477

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: Anić Nevenka

(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: 01 2382 686

Telefaks: 01 2370 916

Adresa e-pošte: zvijezda@zvijezda.hr

Prezime i ime: Lokas Krešimir

(osoba ovlaštene za zastupanje)

Dokumentacija za objavu:

1. Financijski izvještaji (bilanca, račun dobiti i gubitka, izvještaj o novčanom tijeku, izvještaj o promjenama kapitala i bilješke uz financijske izvještaje)
2. Međuizvještaj posloводства,
3. Izjavu osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja izdavatelja.


 (potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

 M.P.
ZVIJEZDA d.d.

ZAGREB — Marijana Čavića 1

BILANCA
stanje na dan 30.09.2017.

Obveznik: Zvijezda grupa - konsolidirano			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001		
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)	002	743.566.931	729.801.478
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	1.421.250	1.186.004
1. Izdaci za razvoj	004	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	1.268.531	1.085.504
3. Goodwill	006	0	0
4. Predumovi za nabavu nematerijalne imovine	007	0	0
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	0	0
6. Ostala nematerijalna imovina	009	152.719	100.500
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	740.936.369	727.398.598
1. Zemljište	011	497.046.657	497.046.657
2. Građevinski objekti	012	140.073.030	133.137.721
3. Postrojenja i oprema	013	101.228.074	94.635.381
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	1.306.143	1.172.877
5. Biološka imovina	015	0	0
6. Predumovi za materijalnu imovinu	016	67.534	170.949
7. Materijalna imovina u pripremi	017	1.181.057	1.202.398
8. Ostala materijalna imovina	018	33.874	32.615
9. Ulaganje u nekretnine	019	0	0
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	1.209.312	1.216.874
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	0	0
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022	0	0
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	023	1.076.549	1.084.215
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	024	0	0
5. Ulaganja u vrijednosne papire	025	0	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	026	119.680	119.680
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027	13.083	12.979
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	028	0	0
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	029	0	0
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030	0	0
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031	0	0
3. Ostala potraživanja	032	0	0
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	033	0	0
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	692.560.754	628.999.410
I. ZALIHE (036 do 042)	035	76.055.719	75.688.724
1. Sirovine i materijal	036	21.311.016	21.438.818
2. Proizvodnja u tijeku	037	8.380.463	7.873.277
3. Gotovi proizvodi	038	24.708.284	24.311.832
4. Trgovačka roba	039	21.541.619	19.724.642
5. Predumovi za zalihe	040	114.337	2.340.155
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041	0	0
7. Biološka imovina	042	0	0
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	296.032.201	245.807.074
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	95.138.241	73.379.745
2. Potraživanja od kupaca	045	97.477.490	118.551.464
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046	0	0
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	42.862	75.882
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	9.849.117	8.896.571
6. Ostala potraživanja	049	93.524.491	44.903.412
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	318.511.765	303.024.541
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051	0	0
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052	318.180.149	302.654.407
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	053	0	0
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	054	0	0
5. Ulaganja u vrijednosne papire	055	70.000	50.000
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056	261.616	320.134
7. Ostala financijska imovina	057	0	0
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	058	1.961.069	4.479.071
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	116.489	147.720
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	1.436.244.174	1.358.948.606
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061		

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	721.240.461	664.002.549
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063	200.514.000	200.514.000
II. KAPITALNE REZERVE	064	0	0
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	065	62.628.535	62.623.785
1. Zakonske rezerve	066	10.643.850	10.639.100
2. Rezerve za vlastite dionice	067	0	0
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	068	0	0
4. Statutarne rezerve	069	0	0
5. Ostale rezerve	070	51.984.685	51.984.685
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071	278.736.942	278.736.942
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	072	324.974.112	185.531.672
1. Zadržana dobit	073	509.050.369	383.840.426
2. Preneseni gubitak	074	184.076.257	198.308.754
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	-145.613.128	-63.403.850
1. Dobit poslovne godine	076	0	0
2. Gubitak poslovne godine	077	145.613.128	63.403.850
VII. MANJINSKI INTERES	078	0	0
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	5.615.237	5.612.182
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080	4.615.237	4.612.182
2. Rezerviranja za porezne obveze	081	0	0
3. Druga rezerviranja	082	1.000.000	1.000.000
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	106.777.063	92.265.425
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085	335.230	332.539
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	27.115.873	12.606.926
4. Obveze za predujmove	087	0	0
5. Obveze prema dobavljačima	088	0	0
6. Obveze po vrijednosnim papirima	089	0	0
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	090	0	0
8. Ostale dugoročne obveze	091	0	0
9. Odgođena porezna obveza	092	79.325.960	79.325.960
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	093	600.748.598	581.507.838
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	172.272.953	315.815.368
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095	114.153	28.745
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	75.577.870	89.262.419
4. Obveze za predujmove	097	1.636.000	315.646
5. Obveze prema dobavljačima	098	224.488.377	107.609.957
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099	103.839.608	44.327.258
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100	0	0
8. Obveze prema zaposlenicima	101	4.703.227	4.288.215
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	3.557.510	4.513.969
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103	0	0
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104	0	0
12. Ostale kratkoročne obveze	105	14.558.900	15.346.261
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	1.862.815	15.560.612
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	1.436.244.174	1.358.948.606
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108		
DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)			
A) KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109	721.240.461	664.002.549
2. Pripisano manjinskom interesu	110	0	0

Napomena 1.: Dodatak bilanci popunjavaju poduzetnici koji sastavljaju konsolidirane financijske izvještaje.

RACUN DOBITI I GUBITKA
u razdoblju 01.01.2017. do 30.09.2017.

Obveznik: Zvijezda grupa - konsolidirano

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjeseče	Kumulativno	Tromjeseče
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	652.394.558	248.394.944	559.451.749	206.283.779
1. Prihodi od prodaje	112	652.159.584	248.299.828	549.280.653	205.015.808
2. Ostali poslovni prihodi	113	234.974	95.116	10.171.096	1.267.971
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	615.059.360	234.262.501	615.288.361	188.576.701
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115	-12.167.586	-21.811.405	905.310	-4.891.922
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	524.589.038	220.636.909	424.494.198	157.681.070
a) Troškovi sirovina i materijala	117	236.891.080	96.875.789	239.367.967	93.030.316
b) Troškovi prodane robe	118	240.501.498	107.175.652	146.749.577	50.958.248
c) Ostali vanjski troškovi	119	47.196.460	16.585.468	38.376.654	13.692.506
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	50.514.896	17.388.570	51.400.121	17.076.722
a) Neto plaće i nadnice	121	29.737.718	10.211.869	30.462.813	9.849.046
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	13.706.109	4.738.943	13.759.678	4.843.217
c) Doprinosi na plaće	123	7.071.069	2.437.758	7.177.630	2.384.459
4. Amortizacija	124	15.522.167	5.329.857	16.626.309	5.342.361
5. Ostali troškovi	125	36.490.851	12.718.797	34.663.654	13.370.764
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	109.994	-227	87.198.769	-2.294
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127	0	0	0	0
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	109.994	-227	87.198.769	-2.294
7. Rezerviranja	129	0	0	0	0
8. Ostali poslovni rashodi	130	0	0	0	0
III. FINACIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	14.953.910	4.927.014	9.674.558	-748.994
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s	132	0	0	0	0
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s	133	14.953.910	4.927.014	9.674.558	-748.994
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134	0	0	0	0
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135	0	0	0	0
5. Ostali financijski prihodi	136	0	0	0	0
IV. FINACIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	10.119.011	3.309.628	9.020.223	3.259.467
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138	0	0	0	0
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim	139	10.119.011	3.309.628	9.020.223	3.259.467
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140	0	0	0	0
4. Ostali financijski rashodi	141	0	0	0	0
V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	142	0	0	0	0
VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	143	0	0	0	0
VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	144	0	0	0	0
VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	145	0	0	0	0
IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)	146	667.348.468	253.321.958	569.126.307	205.534.785
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	625.178.371	237.572.129	624.308.584	191.836.168
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	42.170.097	15.749.829	-55.182.277	13.698.617
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	42.170.097	15.749.829	0	13.698.617
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	0	55.182.277	0
XII. POREZ NA DOBIT	151	7.698.452	2.617.775	8.248.017	2.832.805
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	34.471.645	13.132.054	-63.430.294	10.865.812
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	34.471.645	13.132.054	0	10.865.812
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	0	0	63.430.294	0
DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)					
XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155	34.471.645	13.132.054	-63.430.294	10.865.812
2. Pripisana manjinskom interesu	156	0	0	0	0
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)					
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157	34.471.645	13.132.054	-63.430.294	10.865.812
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)	158	-69.054	594	26.444	34.394
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	159	-69.054	594	26.444	34.394
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i	160	0	0	0	0
3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske	161	0	0	0	0
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	162	0	0	0	0
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u	163	0	0	0	0
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih poduzetnika	164	0	0	0	0

7. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	165	0	0	0	0
III. POREZ NA OSTALU SVEOBUH VATNU DOBIT RAZDOBLJA	166	0	0	0	0
IV. NETO OSTALA SVEOBUH VATNA DOBIT ILI GUBITAK	167	-69.054	594	26.444	34.394
V. SVEOBUH VATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)	168	34.402.591	13.132.648	-63.403.850	10.900.206

DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)

VI. SVEOBUH VATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA

1. Pripisana imateljima kapitala matice	169	34.402.591	13.132.648	-63.403.850	10.898.928
2. Pripisana manjinskom interesu	170	0	0	0	0

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda
u razdoblju 01.01.2017. do 30.09.2017.

Obveznik: Zvijezda grupa - konsolidirani			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije poreza	001	15.431.390	-55.182.277
2. Amortizacija	002	15.522.167	16.626.309
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	75.332.129	26.663.995
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004		55.103.679
5. Smanjenje zaliha	005	25.693.469	366.995
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	31.733.001	8.187.382
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	163.712.156	51.766.083
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008		44.970.028
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	92.451.499	
3. Povećanje zaliha	010		
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	34.706.453	17.308.248
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	127.157.952	62.278.276
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	013	36.554.204	0
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	014	0	10.512.193
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015	261.664	-15.440.330
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016		0
3. Novčani primici od kamata	017	12.293.463	7.327.006
4. Novčani primici od dividendi	018		
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019		18.496
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)	020	12.555.127	22.785.832
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	39.714.623	2.800.940
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023	43.183.890	6.129.771
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024	82.898.513	8.930.711
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	025	0	13.855.121
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	026	70.343.386	0
NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	027		
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028	32.825.704	13.684.549
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029		
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	32.825.704	13.684.549
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031		14.508.947
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032		
3. Novčani izdaci za financijski najam	033	80.028	
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035		
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)	036	80.028	14.508.947
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH	037	32.745.676	0
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH	038	0	824.398
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	0	2.518.530
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	1.043.506	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	2.352.952	1.960.541
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	0	2.518.530
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	1.043.506	0
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	1.309.446	4.479.071

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

za razdoblje od 1.1.2017 do 30.9.2017

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
1. Upisani kapital	001	200.514.000	200.514.000
2. Kapitalne rezerve	002	0	0
3. Rezerve iz dobiti	003	62.635.000	62.623.785
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	193.268.000	185.531.672
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	-145.592.000	-63.403.850
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006	410.411.000	278.736.942
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007	0	0
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	008	4.000	0
9. Ostala revalorizacija	009	0	0
10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)	010	721.240.000	664.002.549
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	011	77.000	-25.168
12. Tekući i odgođeni porezi (dio)	012	0	0
13. Zaštita novčanog tijeka	013	0	0
14. Promjene računovodstvenih politika	014	0	0
15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	015	0	0
16. Ostale promjene kapitala	016	-136.951.000	-57.212.283
17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)	017	-136.874.000	-57.237.451
17 a. Pripisano imateljima kapitala matice	018	-136.874.000	-57.237.451
17 b. Pripisano manjinskom interesu	019		

Stavke koje umanjuju kapital upisuju se s negativnim predznakom

Podaci pod AOP oznakama 001 do 009 upisuju se kao stanje na datum bilance

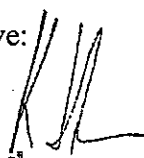
Zagreb, 30.11.2017.

HANFA
Miramarska 24
10000 Zagreb

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Zvijezda d.d.kao matica kao i njene kćeri u ovom izvještajnom razdoblju nisu imale značajnih poslovnih događaja potrebnih za razumijevanje promjena financijskog položaja i uspješnosti poslovanja od posljednjeg godišnjeg izvještaja

Predsjednik Uprave:
Krešimir Lokas


ZVIJEZDA d.d.
ZAGREB — Marijana Čavića 1
15

Zagreb, 30.11.2017.

HANFA

Miramarska 24

10000 Zagreb

Konsolidirano izvješće posloводства za treći kvartal 2017. godine

OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU

Zvijezdu d.d. kao maticu čine kćeri Zvijezda d.o.o. Sarajevo, Zvijezda d.o.o. Ljubljana i Sojara d.o.o. Zadar. Zvijezda d.d. ima 100%-tno vlasništvo nad tvrtkama kćerima.

Od 1993. godine Zvijezda d.d. u većinskom je vlasništvu Agrokora d.d. Sjedište Grupe nalazi se u ulici Marijana Čavića 1 u Zagrebu.

Osnovna djelatnost Zvijezde d.d. temeljem upisa u Trgovačkom sudu je proizvodnja biljnih ulja i masti, te distribucija vlastitih proizvoda i trgovačke robe. Osnovna djelatnost Zvijezde Sarajevo i Zvijezde Ljubljana je nespecijalizirana trgovina na veliko, a Sojare d.o.o. proizvodnja biljnih ulja i masti.

EKOLOGIJA I ODRŽIVI RAZVOJ

Grupa Zvijezda d.d. u svom poslovanju djeluje na načelima održivog razvoja koji podrazumijeva ekonomsku uspješnost, ekološku prihvatljivost i društvenu odgovornost. Posebna pažnja se posvećuje zaštiti okoliša i odgovornom ponašanju prema društvenoj zajednici. Gospodarenje otpadom odvija se sukladno zakonskim odredbama, na način da se sve vrste otpada po lokacijama prikupljaju, odvoze i zbrinjavaju na za to propisan način. Navedene usluge obavljaju ovlaštene tvrtke, a o količinama i vrstama otpada vode se zapisi te se nadležnim tijelima državne uprave dostavljaju svi propisani podaci

ISTRAŽIVANJE, RAZVOJ I OSIGURANJE KVALITETE

Tijekom trećeg tromjesečja najveći fokus istraživanja i razvoja bili su usmjereni na završne pripreme oko lansiranja novog proizvoda iz vlastite proizvodnje Kokos mast. To je značajan iskorak Zvijezde kojim se vrlo efikasno odgovara na potrebe tržišta i otvara nova dimenzija u smjeru proizvoda novije generacije, ali i odgovor na tržišne trendove kako u zapadnim zemljama tako i u Adrija regiji. Pored toga u potpunosti su redizajnirani i proizvodi Ekstra djevičansko maslinovo ulje, dobitnik nagrade Povenjak, kao najkvalitetnije ulje na policama trgovina.

U nadolazećem periodu, najveći broj aktivnosti fokusirat će se na kategoriju mazivih margarina, Margo brand koji biti obogaćen novim okusom, Margo s maslacem.

U tijeku su i finalne pripreme za lansiranje proizvoda Zvijezda biljno vrhnje za šlag, čime Zvijezda najavljuje svoj veći iskorak u kategoriju slastica, ali i zadnje pripreme redizajna i nadopune proizvodnog asortimana u kategorijama crvenih umaka i konzerviranog povrća.

Tijekom 2017. godine u Zvijezdi d.d. su uvedena i certificirana dva nova sustava na zahtjev kupaca i to:

RSPO - (Roundtable on Sustainable Palm Oil) Supply Chain certification Standard, version November, 2014. - sustav je za proizvođače hrane koji u svojim proizvodima sadrže palmino ulje i njezine derivate – certifikacija sustava provedena je u kolovozu 2017.

ISCC - (International Sustainability and Carbon Certification according to the Renewable Energy Directive (RED)) sustav održivosti stakleničkih plinova – sustav je certificiran u kolovozu 2017. U srpnju 2017. Recertificiran je Kosher sustav prema vjerskim zahtjevima židovske zajednice.

Radilo se na održavanju i poboljšavanju sustava:

Sustav upravljanja kvalitetom ISO 9001

Sustav samokontrole opasnosti i kritične kontrolne točke HACCP Codex Alimentarius (Annex to CAC/RCP 1-1969

Sustav upravljanja sigurnošću hrane IFS Food Version 6, April 2014

Sustav upravljanja okolišem ISO 14001:2004

Sustav upravljanja energijom DIN EN ISO 50001:2011

Sustav upravljanja zaštitom informacija ISO/IEC 27001:2013.

Krajem 2017. svi navedeni sustavi podliježu nadzorima ovlaštenih certifikacijskih kuća koje će provedbom nadzornih audita potvrditi sukladnost svih implementiranih i integriranih sustava upravljanja i njihova stalna poboljšanja.

OTKUP VLASTITIH DIONICA

Grupa Zvijezda d.d. ne raspolaže vlastitim dionicama.

PODRUŽNICE GRUPE

Zvijezdu d.d. kao maticu čine kćeri Zvijezda d.o.o. Sarajevo, Zvijezda d.o.o. Ljubljana i Sojara d.o.o. Zadar. Zvijezda d.d. ima 100%-tno vlasništvo nad tvrtkama kćerima.

POSLOVNI RIZICI

Rizik promjene tečaja

Rizik promjene tečajeva inozemnih valuta dio kreditnih obveza i odnosa sa kupcima i dobavljačima baziran je na stranim valutama (većinom EUR). S obzirom na dugoročnu politiku Republike Hrvatske vezanu za održavanje tečaja EUR, Grupa ne smatra da je značajno izloženo negativnom utjecaju rizika promjene tečaja.

Rizik likvidnosti

Na rizik likvidnosti utječu potencijalne obveze Zvijezde d.d. po osnovi sudužništva i jamstava (supsidijarnih i solidarnih). Sva jamstva koja je Društvo izdalo odnose se na društva Koncerna Agrokor. Sva jamstva se odnose na sredstva korištena u svrhu financiranja cijelog Koncerna, što je rezultiralo rastom i razvojem Koncerna. Koristi kroz sinergijski učinak bile su vidljive u svim segmentima poslovanja. Napominjemo da se tražbine koje su predmetom garancija ne mogu naplatiti za vrijeme trajanja postupka izvanredne uprave te da iste ovise o krajnjem ishodu Nagodbe.

Rizik promjena kamatne stope

Kreditni rizik- Grupa smatra da se maksimalna izloženost kreditnom riziku odražava na potraživanjima po osnovu zajmova danih povezanim društvima, zbog čega je i provedeno vrijednosno usklađenje dijela tih potraživanja na dan 30.09.2017 godine. Kreditni rizik potraživanja od ostalih kupaca nije značajan s obzirom da Grupa svojom prodajnom politikom ovaj rizik naplate svodi na minimum.

POSLOVNI REZULTAT I POKAZATELJI POSLOVANJA

U trećem kvartalu 2017. godine, Grupa je ostvarila ukupne prihode u iznosu 569.126 tisuća kuna prodajom vlastitih proizvoda i trgovačke robe na domaćem i inozemnom tržištu.

Poslovni prihodi manji su u odnosu na treći kvartal prethodne godine za 14% zbog niže prosječne prodajne cijene i neznatno nižih prodanih količina.

Poslovni rashodi su ostali na istoj razini kao i u trećem kvartalu 2016.godine.

Jednokratni troškovi vrijednosnih usklađenja potraživanja od članica grupe Agrokor rezultiralo je gubitkom prije poreza u iznosu od 55.182 tisuća kuna Normalizirana dobit prije oporezivanja bez utjecaja jednokratnih troškova iznosi 31.113 tisuća kuna.

ULAGANJE U INVESTICIJE

U trećem kvartalu 2017. godine Zvijezda Grupa je uložila u investicije ukupno 2.801 tisuća kuna . Od toga su najznačajnija ulaganja u završavanje projekta linije ketchupa i rekonstrukcija linije majoneze.

POSTUPAK IZVANREDNE UPRAVE

U skladu sa Zakonom o postupku izvanredne uprave u trgovačkim društvima od sistemskog značaja za Republiku Hrvatsku („Zakon“), dana 7. travnja 2017. godine Uprava Agrokor d.d., Zagreb („Agrokor“) podnijela je zahtjev za pokretanje postupka izvanredne uprave Trgovačkom sudu u Zagrebu.

Cilj ovog Zakona je zaštititi održivost poslovanja trgovačkih društava od sistemskog značaja za Republiku Hrvatsku za vrijeme dok se provodi poslovno, financijsko i vlasničko restrukturiranje, a sve s ciljem sprečavanja negativnih posljedica na ukupnu gospodarsku, socijalnu i financijsku stabilnost u Republici Hrvatskoj koje bi mogle proizaći iz naglog diskontinuiteta u poslovanju ovakvih društava.

Trgovački sud u Zagrebu je dana 10. travnja 2017. godine (dopunjeno 21. travnja 2017. godine) donio Rješenje o otvaranju postupka izvanredne uprave (St-1138/17) nad Agrokorom i njegovim povezanim i ovisnim društvima u Republici Hrvatskoj uključujući i društvo Zvijezda d.d. Temeljem navedenog Rješenja, dana 10. travnja 2017. godine izvanredni povjerenik je preuzeo upravljanje Agrokorom d.d. i kontrolu nad društvima Agrokora obuhvaćenim izvanrednom upravom.

Kako je definirano Člankom 7 Zakona, za vrijeme postupka izvanredne uprave nije dopušteno pokretanje postupka likvidacije dužnika. Također, kako je definirano člankom 41 Zakona od dana otvaranja postupka izvanredne uprave do njegova završetka nije dopušteno pokretanje parničnih, ovršnih, upravnih i postupaka osiguranja kao niti postupaka izvan sudske naplate protiv Agrokora i njegovih ovisnih i povezanih društava obuhvaćenim izvanrednom upravom.

U roku od 12 mjeseci od otvaranja postupka izvanredne uprave, uz mogućnost produljenja za 3 mjeseca, izvanredni povjerenik uz suglasnost vjerovničkog vijeća može predložiti namirenje vjerovnika nagodbom. Postupak sklapanja nagodbe je definiran Zakonom dok se ishod iste do datuma ovog izvješća ne može razumno procijeniti.

U skladu sa Zakonom, mjera izvanredne uprave se provodi samo dok postoji razumna vjerojatnost za uspostavu ravnoteže i nastavljanje poslovanja na trajnijoj osnovi. U suprotnom, u bilo koje doba za

vrijeme trajanja postupka izvanredne uprave sud može na zahtjev izvanrednog povjerenika, uz pribavljanje suglasnosti vjerovničkog vijeća odlučiti da se postupak izvanredne uprave okonča i da se otvori stečajni postupak ako se utvrdi da su nastupile okolnosti zbog kojih više ne postoji razumna vjerojatnost za uspostavu ekonomske ravnoteže i nastavljanja poslovanja na trajnijoj osnovi. Prema našim najboljim saznanjima takve okolnosti do danas nisu nastupile te prema informacijama dostupnim do datuma ovog izvještaja Uprava Društva očekuje uspješno sklapanje Nagodbe. U skladu s time financijski izvještaji su sastavljeni po načelu neograničenosti vremena poslovanja.

SUDUŽNIŠTVA, JAMSTVA, GARANCIJE

Temeljem ranije izdanih jamstava Zvijezda d.d. je izvršila prijavu uvjetnih tražbina u iznosu od 24.176.772 tisuća kuna.

Dana 21. veljače 2017. Sklopljen je Ugovor o kreditu od 100 mil eura između Sberbank Rusija kao davatelja kredita i Agrokor d.d. kao primatelja kredita, uz jamstvo određenih povezanih društava, pa i Zvijezde d.d. Ugovorom su potvrđene dvije tranše, jedna u iznosu od EUR 60 mil za plaćanje potreba tekućeg poslovanja i druga u iznosu od EUR 40 mil za potrebe refinanciranja.

Dana 8. lipnja 2017. društvo je potpisalo kao jamac za Ugovor o kreditu s pravom prvenstva prilikom namirenja koji je zaključilo društvo Agrokor d.d., zajedno sa svojim povezanim društvima (Agrokor-trgovina d.o.o., Belje d.d. Darda, Jamnica d.d., Konzum d.d., Ledo d.d., Pik-Vinkovci d.d., Sarajevski Kiseljak d.d., Vupik d.d., Zvijezda d.d., PIK Vrbovec d.d., Velpro d.o.o. i drugi). Radi se o ugovoru o kreditu s različitim međunarodnim i domaćim investitorima na ukupni najviši iznos do EUR 1.060.000.000, koji iznos je podijeljen u dvije tranše prva do iznosa od najviše EUR 960.000.000,00 i druga do iznosa od najviše EUR 100.000.000,00 (koja je ponuđena postojećim dobavljačima da kao investitori sudjeluju u financiranju Agrokor grupe). Ugovor o kreditu ima dospijeeće na dan koji je raniji od 10. srpnja 2018. godine ili dana sudske potvrde nagodbe ili dana otvaranja stečajnog postupka. Iznos kredita se koristio i za prijevremeno vraćanje kredita od 80 milijuna eura odobren 13. travnja. Kredit je odobren uz uvjet refinanciranja (vraćanja) dijela starog duga nastalog prije donošenja rješenja o otvaranju postupka izvanredne uprave i to u omjeru novca koji ostaje na raspolaganju društvu i novca koji se koristi za refinanciranje (vraćanje) starog duga 1:1. Ugovorom o kreditu definiran je, kao sredstvo osiguranja, i potencijalni zalog na dugotrajnoj materijalnoj i nematerijalnoj imovini svih jamaca.

OPTEREĆENJE IMOVINE DRUŠTVA

Dana 01.09.2017. godine sklopljen je Ugovor o zasnivanju založnog prava na nekretninama između Agrokor d.d., njegovih povezanih društava među kojima je i Izdavatelj, svi kao Protivnici osiguranja s jedne strane, te Madison Pacific Trust Limited kao Predlagatelja osiguranja s druge strane. Predmetni Ugovor je sklopljen u svrhu zasnivanja i perfekcije osiguranja u korist Predlagatelja osiguranja radi osiguranja sadašnjih i budućih tražbina koji svaki Dužnik duguje Osiguranim strankama kako su svi definirani i u skladu s Ugovorom o najstarijem (eng. super-priority) kreditu od 08.06.2017. godine, o sklapanju kojeg je Izdavatelj istog dana obavijestio javnost. Sredstva osigurana tim kreditom omogućila su Izdavatelju stabilizaciju poslovanja, rješavanja problema likvidnosti te financiranje zaliha i priprema za sezonu.

Založno pravo se zasniva na nekretninama Izdavatelja koje u naravi predstavljaju poslovnu cjelinu kako slijedi:

Upravna zgrada, poslovni i proizvodni krug, ukupne površine zemljišta 118 597 m², u Zagrebu, Ulica Marijana Čavića 1, upisano u Zemljišnoknjižni odjel Općinskog građanskog suda u Zagrebu, k.o. 999901, Grad Zagreb, zk.ul.24281, kat.čest. 7107/1.

Dana 23.11.2017. godine sklopljen je Ugovor o zasnivanju založnog prava na žigovima između Agrokora d.d., njegovih određenih povezanih društava među kojima je i Izdavatelj, svi kao Založni dužnici s jedne strane, te Madison Pacific Trust Limited kao Založni vjerovnik s druge strane. Predmetni Ugovor je sklopljen u svrhu zasnivanja i perfekcije osiguranja u korist Založnog vjerovnika, radi osiguranja sadašnjih i budućih tražbina koje proizlaze iz Ugovora o najstarijem (eng. super-priority) kreditu od 08.06.2017.godine, o sklapanju kojeg je Izdavatelj istog dana obavijestio javnost, a koje tražbine svaki Dužnik duguje Osiguranim strankama kako su svi definirani u tom Ugovoru. Sredstva osigurana tim kreditom omogućila su Izdavatelju stabilizaciju poslovanja, rješavanja problema likvidnosti te financiranje zaliha i priprema za sezonu.

ZNAČAJNIJI SUDSKI SPOROVİ

Gravar, Šumera i dr. radi naknade štete zbog smrtnog slučaja. Zvijezda je u postupku III – tužena, a vrijednost predmeta spora je 2.450.924,00 kn. Sudski postupak je Rješenjem suda od 18.05.2017. prekinut u odnosu na Zvijezdu zbog otvaranja Izvanredne uprave nad Agrokorum d.d. i povezanim društvima.

Banca Intesa je pokrenula postupak naplate duga protiv Konzum d.d., Jamnica d.d., Zvijezda d.d., Agrokor Trgovina d.o.o. i PIK Vrbovec Mesna Industrija d.d.
Vrijednost predmeta spora je 15.391.555,89 €.

ZOTT SE & CO. KG podnio je dana 23.02.2017. Prijedlog za ovrhu na temelju vjerodostojne isprave, na koji je uloženi prigovor od strane Zvijezde te je Rješenjem Trgovačkog suda Zagreb rješenje o ovrsi stavljano van snage. U istom predmetu određen je prekid postupka zbog otvaranja Izvanredne uprave Rješenjem broj Povrv-1082/2017. Vrijednost predmeta spora je 22.501.653,62 kn.

Društvo KVASAC d.o.o. podnijelo je dana 10.04.2017. Prijedlog za ovrhu na temelju vjerodostojne isprave, na koji je uloženi prigovor od strane Zvijezde te je Rješenjem Trgovačkog suda Zagreb rješenje o ovrsi stavljano van snage. U istom predmetu određen je prekid postupka zbog otvaranja Izvanredne uprave Rješenjem broj Ovrv-358/2017.
Vrijednost predmeta spora je 9.373.702,52 kn.

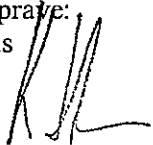
OČEKIVANI RAZVOJ DRUŠTVA U BUDUĆNOSTI

Razvojne aktivnosti temeljene su na pretpostavkama ulaska u nove kategorije proizvoda i zadržavanja vodeće pozicije i proširenje ponude u postojećim kategorijama. Planovi su popunjavanje proizvodnih kapaciteta, povećanje prodaje na postojećim izvoznim tržištima te širenje na nova inozemna tržišta. Konstantan fokus na povećanje prihoda te optimalizaciju poslovnih procesa i smanjenje troškova što bi rezultiralo rastom dobiti Grupe.

Sve aktivnosti društva temeljit će se na maksimalizaciji slobodnog novčanog tijeka, kao jednog od osnovnih preduvjeta budućeg poslovanja.

Na razvoj Grupe i ostvarenje ciljeva zacrtanih planovima poslovanja bitan utjecaj će imati i rezultat Nagodbe provedene u sklopu postupka izvanredne uprave nad trgovačkim društvima od sistemskog značaja za RH. Uprava Društva prema najboljim saznanjima i dostupnim informacijama očekuje uspješno sklapanje nagodbe te na tome temelji poslovne planove.

Predsjednik Uprave:
Krešimir Lokas



ZVIJEZDA d.d.
ZAGREB — Marijana Čavića 1

Član Uprave:
Tihomir Adam



Zagreb, 30.11.2017.

HANFA
Miramarska 24
10000 Zagreb

IZJAVA ODGOVORNE OSOBE

Konsolidirani financijski izvještaji ZVIJEZDE d.d. sastavljeni za period 01.01.-30.09.2017. godine prikazani su fer i istinito u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja, koji su konzistentno primijenjeni u odnosu na prethodne godine.

Sve materijalno značajne transakcije su odgovarajuće evidentirane u računovodstvenim evidencijama, na kojima se temelje financijski izvještaji. Pružaju istinit i potpun pregled imovine i obveza, financijskog položaja i poslovanja društva Zvijezda d.d..

Predsjednik Uprave:
Krešimir Lokas


ZVIJEZDA d.d.
ZAGREB — Marijana Čavića 1
15