

Financijski izvještaji na primjeru društva "Ledo" d.d.

Kadić, Danijela

Undergraduate thesis / Završni rad

2016

Degree Grantor / Ustanova koja je dodijelila akademski / stručni stupanj: **University of Pula / Sveučilište Jurja Dobrile u Puli**

Permanent link / Trajna poveznica: <https://um.nsk.hr/um:nbn:hr:137:056405>

Rights / Prava: [In copyright](#)/[Zaštićeno autorskim pravom.](#)

Download date / Datum preuzimanja: **2025-01-05**



Repository / Repozitorij:

[Digital Repository Juraj Dobrila University of Pula](#)



Sveučilište Jurja Dobrile u Puli
Fakultet ekonomije i turizma
«Dr. Mijo Mirković»

DANIJELA KADIĆ

**FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI NA PRIMJERU
DRUŠTVA “LEDO d.d.”**

Završni rad

Pula, 2016.

**Sveučilište Jurja Dobrile u Puli
Fakultet ekonomije i turizma
«Dr. Mijo Mirković»**

DANIJELA KADIĆ

**FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI NA PRIMJERU
DRUŠTVA “LEDO d.d.”**

Završni rad

**JMBAG: 0303028900 redovni student
Studijski smjer: Financijski management**

**Znanstveno područje: Društvene znanosti
Znanstveno polje: Ekonomija
Znanstvena grana: Računovodstvo**

Mentor / Mentorica: doc. dr. sc. Ticijan Peruško

Pula, rujan 2016.

IZJAVA O AKADEMSKOJ ČESTITOSTI

Ja, dolje potpisani *Danijela Kadić*, kandidat za prvostupnika poslovne ekonomije , smjera *Financijski management* ovime izjavljujem da je ovaj Završni rad rezultat isključivo mogega vlastitog rada, da se temelji na mojim istraživanjima te da se oslanja na objavljenu literaturu kao što to pokazuju korištene bilješke i bibliografija. Izjavljujem da niti jedan dio Završnog rada nije napisan na nedozvoljen način, odnosno da je prepisan iz kojega necitiranog rada, te da ikoji dio rada krši bilo čija autorska prava. Izjavljujem, također, da nijedan dio rada nije iskorišten za koji drugi rad pri bilo kojoj drugoj visokoškolskoj, znanstvenoj ili radnoj ustanovi.

Student

U Puli, 26.09.2016 godine

IZJAVA

o korištenju autorskog djela

Ja, *Danijela Kadić* dajem odobrenje Sveučilištu Jurja Dobrile u Puli, kao nositelju prava iskorištavanja, da moj završni rad pod nazivom *Financijski izvještaji na primjeru društva „Ledo d.d.“* koristi na način da gore navedeno autorsko djelo, kao cjeloviti tekst trajno objavi u javnoj internetskoj bazi Sveučilišne knjižnice Sveučilišta Jurja Dobrile u Puli te kopira u javnu internetsku bazu završnih radova Nacionalne i sveučilišne knjižnice (stavljanje na raspolaganje javnosti), sve u skladu s Zakonom o autorskom pravu i drugim srodnim pravima i dobrom akademskom praksom, a radi promicanja otvorenoga, slobodnoga pristupa znanstvenim informacijama.

Za korištenje autorskog djela na gore navedeni način ne potražujem naknadu.

U Puli, 26.09.2016 godine

Potpis

SADRŽAJ

1	UVOD	1
2.	POJAM FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA.....	2
3.	IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU (BILANCA).....	4
3.1.	Pojam.....	4
3.2.	Sadržaj balance.....	4
3.3.	Kriterij unošenja bilančnih pozicija	8
3.4.	Vrste bilanci	9
3.5.	Bilančne promjene (promjene u bilanci).....	11
4.	RAČUN DOBITI I GUBITKA I IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI	11
4.1.	Pojam.....	11
4.2.	Struktura računa dobiti i gubitka	12
4.3.	Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti	14
5.	IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TOKU.....	15
5.1.	Pojam.....	15
5.2.	Vrste novčanih tokova	16
5.3.	Metode sastavljanja izvještaja o novčanom toku	17
6.	IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA (GLAVNICE)	18
7.	BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE	19
8.	PODUZEĆE LEDO d.d.....	20
8.1.	Općenito o poduzeću Ledo d.d.....	20
8.2.	Bilanca poduzeća Ledo d.d.....	21
8.3.	Račun dobiti i gubitka poduzeća Ledo d.d.....	26
8.4.	Izveštaj o novčanom toku poduzeća Ledo d.d	29
8.5.	Izveštaj o promjenama kapitala poduzeća Ledo d.d.	30
9.	ZAKLJUČAK	31
10.	LITERATURA	32

1 UVOD

U uvjetima velikih promjena i sve veće globalizacije tržišta potreban je kvalitetan i pouzdan način upravljanja koji se mora temeljiti na realnim, istinitim i objektivnim informacijama. Na tržištu se pojavljuje sve veće nepovjerenje i potreba za realnim i neovisnim mišljenjem s objektivnim informacijama koje korisnici mogu pronaći u temeljnim financijskim izvještajima.

Temeljni financijski izvještaji predstavljaju podlogu i polaznu osnovu za analizu poslovanja poduzeća s ciljem informiranja korisnika o financijskom položaju i uspješnosti poduzeća. Bilanca, račun dobiti i gubitka, izvještaj o novčanom toku, izvještaj o promjenama kapitala i bilješke čine temeljne financijske izvještaje.

U prvom dijelu rada obrađuje se teorijski dio svakog pojedinog temeljnog financijskog izvještaja. Bilanca je sustavni pregled imovine, kapitala i obveza na određeni dan. Račun dobiti i gubitka prikazuje uspješnost poslovanja poduzeća kroz određeno vremensko razdoblje, dok izvještaj o novčanom toku pruža informacije o priljevu i odljevu novca i novčanih ekvivalenata u određenom vremenskom razdoblju. Izvještaj o promjeni kapitala prikazuje promjene komponenata kapitala između dva obračunska razdoblja. Bilješke uz temeljne financijske izvještaje pružaju pojašnjenja pojedinih dijelova bilance, računa dobiti i gubitka, izvještaja o novčanom toku i izvještaja o promjenama kapitala.

Nakon upoznavanja s teorijom temeljnih financijskih izvještaja u drugom dijelu rada slijedi obrada financijskih izvještaja poduzeća Ledo d.d. Tvrtnica Ledo d.d. uspješno posluje od 1958. godine, a danas je jedna od vodećih domaćih proizvođača industrijskog sladoleda i distributer smrznute hrane.

2. POJAM FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Financijski izvještaji predstavljaju podlogu i polaznu osnovu za analizu poslovanja poduzeća kako bi se dobile potrebne informacije o njemu. Temelj su informiranja o financijskom položaju, uspješnosti i promjenama u financijskom položaju poslovnog subjekta, te prikazuju financijske učinke transakcija i drugih događaja. U Republici Hrvatskoj prema Zakonu o računovodstvu propisano je da obvezne financijske izvještaje čine:

- Izvještaj o financijskom položaju (bilanca)
- Račun dobiti i gubitka
- Izvještaj o novčanom toku
- Izvještaj o promjenama kapitala
- Bilješke uz financijske izvještaje.

Subjekti od javnog interesa iz članka 3. točke 1. Zakona o računovodstvu, odnosno obveznici koji primjenjuju Međunarodne standarde financijskog izvještavanja, dužni su uz navedene financijske izvještaje sastaviti izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti. (narodne-novine.nn.hr/clanci/sluzbeni/2015_09_96_1849.html).

Financijski izvještaji su namijenjeni u prvom redu vanjskim korisnicima, ali i unutarnjim. Među vanjskim korisnicima temeljnih financijskih izvještaja nalaze se: sadašnji i potencijalni ulagači, vlada, vladine organizacije, kreditori, burza, profesionalne institucije, stručne službe, dobavljači i ostali vjerovnici, kupci i tome slično. Upravo zbog toga što financijski izvještaji imaju vrlo širok i značajan krug korisnika, te ulogu nositelja računovodstvenih informacija, oni moraju fer prezentirati financijski položaj, financijsku uspješnost i novčane tokove.

Na značajnu ulogu financijskih izvještaja upućuje i stavka 12.Okvira međunarodnih računovodstvenih standarda gdje se posebna pozornost daje definiciji, korisnicima, ciljevima i kvalitetnim obilježjima, elementima te mjerenju elemenata financijskih izvještaja. (DRAŽIĆ-LUTILSKY,I. et.al.,2010.,str.50.). Cilj financijskih izvještaja je pružanje informacija o financijskom položaju poduzeća koje služe korisnicima za donošenje ispravnih ekonomskih odluka.

Temeljni financijski izvještaji moraju pružiti istinit, fer i pouzdan pregled imovine, obveza i kapitala, promjene financijskog položaja te dobiti i gubitka. Kako bi zadovoljili potrebe raznih korisnika, financijski izvještaji moraju imati i posebna kvalitativna obilježja.

- Razumljivost je obilježje koje se odnosi na korisnika informacija, a podrazumijeva da informacije sadržane u financijskim izvještajima budu razumljive korisniku koji je dobar poznavatelj računovodstva kako bi ispravno donosio poslovne odluke.
- Važnost je obilježje koje korisniku pomaže pri ocjenjivanju prošlih, sadašnjih i budućih događaja. Informacija mora biti važna za korisnika, a na važnost utječe priroda i značaj same informacije. Kod nekih je informacija sama vrsta informacije dovoljna da odredi njenu važnost, dok su u drugim slučajevima važni i značajnost i priroda.
- Pouzdanost je također vrlo važno obilježje koje je povezano sa odlučivanjem. Kako bi informacija bila pouzdana u sebi ne smije sadržavati značajne pogreške kako bi se korisnici mogli pouzdati da informacija vjerno prikazuje ono što predstavlja.
- Usporedivost se postiže na način da financijski izvještaji moraju imati usporedive informacije kako bi ih korisnici mogli uspoređivati s prošlim izvještajima ili sa drugim poduzećima. Financijski izvještaji moraju primjenjivati istu formu odnosno oblik.

Kako bi iskoristili podatke koje nam pružaju financijski izvještaji, važno je znati analizirati te podatke i od njih dobiti potrebne informacije. Prema tome analiza financijskih izvještaja može se opisati kao proces primjene različitih analitičkih sredstava i tehnika pomoću kojih se podaci iz financijskih izvještaja pretvaraju u korisne informacije relevantne za upravljanje.

Prikupljeni podaci nam trebaju kako bi ih iskoristili za daljnje poslovanje i uvidjeli gdje griješimo, a gdje smo dobri, koje su stavke porasle, a koje su se smanjile te trebamo utvrditi razloge za nastanak istih.

3. IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU (BILANCA)

3.1. Pojam

Opća definicija bilance glasi: „Bilanca je sustavni pregled imovine, kapitala i obveza na određeni datum“. (DRAŽIĆ-LUTILSKY, I. et. al. 2010, str. 52). Bilanca se još naziva i izvještaj o financijskoj situaciji ili izvještaj o financijskom položaju koji korisnicima ukazuje na financijsku situaciju ili položaj poduzeća u određenom trenutku.

Bilanca, kao financijski, statični odnosno računovodstveni izvještaj pruža informacije o financijskom položaju poduzeća. Iz podataka koji se prikazuju u bilanci možemo sagledati financijski sastav, solventnost, likvidnost kao i sposobnost poduzeća da se prilagodi promjenama koje nastaju u njegovu okruženju.

Zakonom o računovodstvu propisana je obveza sastavljanja i objavljivanja bilance. Obveza je poduzetnika (poslovnog subjekta) da bilancu sastavi za poslovnu godinu, dakle jedanput godišnje. (DRAŽIĆ-LUTILSKY, I. et. al. 2010, str. 56.) Poslovni subjekt može za vlastite potrebe sastavljati bilancu i češće (npr. mjesečno, kvartalno).

3.2. Sadržaj balance

Bilanca je financijski izvještaj koji za razliku od ostalih izvještaja prikazuje podatke na određeni datum, a ne razdoblje. Sastoji se od dva dijela, aktive i pasive. Aktiva prikazuje imovinu kojom poduzeće raspolaže, dok pasiva prikazuje podrijetlo imovine koje može biti vlastiti kapital i obveze. Aktiva mora biti jednaka pasivi, dakle imovina mora biti u ravnoteži s glavnicom i obvezama.

Bilančna ravnoteža kao osnovna značajna bilance posljedica je promatranja imovine s dva motrišta. Imovina se jednom razvrstava prema stvarnoj funkciji koju ona obavlja u procesu poslovanja i u knjigovodstveno-tehničkom i bilančnom smislu i nazivamo je aktivom, a drugi put se razvrstava prema funkciji koja je toj imovini

namijenjena i odakle je imovina nabavljena i nazivamo je pasivom. Ukupna aktiva mora uvijek biti jednaka ukupnoj pasivi. Osnovna značajka bilance je bilančna ravnoteža: imovina= obveze + kapital.

Tablica 1: Struktura bilance

AKTIVA	PASIVA
<p>A. Potraživanje za upisani a neuplaćeni kapital</p> <p>B. Dugotrajna imovina</p> <ul style="list-style-type: none"> • Nematerijalna imovina • Materijalna imovina • Financijska imovina • Potraživanja • Odgođena porezna imovina <p>C. Kratkotrajna imovina</p> <ul style="list-style-type: none"> • Zaliha • Potraživanja • Financijska imovina • Novac u banci i blagajni <p>D. Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi</p> <p>E. Ukupna aktiva</p> <p>F. Izvanbilančni zapisi</p>	<p>A. Kapital i rezerve</p> <ul style="list-style-type: none"> • Temeljni (upisani) kapital • Kapitalne rezerve • Rezerve iz dobiti • Revalorizacijske rezerve • Rezerve fer vrijednosti • Zadržana dobit ili preneseni gubitak • Dobit ili gubitak poslovne godine • Manjinski interes <p>B) Rezerviranja</p> <p>C) Dugoročne obveze</p> <p>D) Kratkoročne obveze</p> <p>E) Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja</p> <p>F) Ukupna pasiva</p> <p>G) Izvanbilančni zapisi</p>

Izvor: izrada autora prema: http://narodne-novine.nn.hr/clanci/sluzbeni/2015_09_96_1849.html

Iz sheme 1. je vidljivo da se struktura bilance sastoji od dva dijela. Lijeva strana predstavlja imovinu kojom poduzeće raspolaže, a desna strana izvore financiranja imovine.

Imovina je ukupna vrijednost resursa ili prava kojima poduzeće raspolaže ili su pod njegovom nepobitnom kontrolom s ciljem ostvarenja predviđenog poduhvata i ekonomske koristi. Imovina poduzeća dijeli se na dugotrajnu i kratkotrajnu imovinu. Osnova karakteristika dugotrajne imovine je da se u poslovanju koristi kroz duži niz godina, odnosno više poslovnih ciklusa, dok se od kratkotrajne imovine očekuje da bude realizirana unutar jedne godine ili tijekom jednog ciklusa poslovanja.

Dugotrajna imovina se sastoji od nematerijalne imovine, materijalne imovine, financijske imovine i dugotrajnih potraživanja. Nematerijalnu imovinu čine: izdaci za razvoj, patenti, koncesije, zaštitni znak i ostala slična prava, goodwill i predujmovi za nematerijalnu imovinu. Materijalna imovina se sastoji od: zemljišta i šuma, građevinskih objekata, postrojenja i opreme, alata, pogonskog i uredskog inventara, namještaja, transportnih uređaja, biološke imovine, ulaganja u nekretnine,

predujmova za materijalnu imovinu i ostale materijalne imovine. Za materijalnu i nematerijalnu imovinu (osim zemljišta i šuma) obračunava se amortizacija. Dugotrajna financijska imovina predstavlja dugotrajna ulaganja kod drugih subjekata s ciljem ostvarivanja dobiti, a sastoji se od: udjela u povezanim poduzećima, zajmova povezanih poduzeća, sudjelujućih interesa, ulaganja u vrijednosne papire, danih kredita, depozita, kaucija i ostalih dugotrajnih ulaganja. Dugotrajna potraživanja čine: potraživanja od povezanih poslovnih subjekata, potraživanja na osnovi prodaje na kredit ili ostalih potraživanja. (DRAŽIĆ-LUTILSKY, I. et. al. 2010, str. 62.)

Kratkotrajna imovina se sastoji od zaliha, potraživanja, financijske imovine i novca. Zalihe su materijalnog oblika, a sastoje se od sirovina i materijala, proizvodnje u tijeku, gotovih proizvoda, trgovačke robe, predujmova i ostale imovine namijenjene prodaji. Potraživanja su dio kratkotrajne imovine od kojeg se očekuje transformacija u novac u razdoblju do jedne godine. U potraživanja ubrajamo: potraživanja od povezanih poslovnih subjekata, potraživanja od kupaca, potraživanja za više plaćene iznose na osnovi dobiti, potraživanja od zaposlenih, potraživanja od države i ostala potraživanja. Kratkotrajna financijska imovina je imovina koja je plasirana kod drugih poslovnih subjekata i očekuje se povrat novaca u razdoblju do jedne godine, a sastoji se od: udjela u povezanim poduzećima, zajmova povezanim poduzećima, vrijednosnih papira, danih kredita, depozita, kaucija, vlastite dionice i udjela i ostalih kratkotrajnih ulaganja. Novac u banci i blagajni se sastoji od žiroračuna, deviznog računa, akreditiva i ostale novčane imovine.

U aktivu ulaze i pozicije potraživanja za upisani, a neuplaćeni kapital i gubitak iznad visine kapitala. Potraživanja za upisani, a neuplaćeni kapital se javljaju kod dioničarskih društava koja emitiraju dionice i prodaju ih na otplatu dioničarima. Gubitak iznad visine kapitala se javlja kada je visina gubitka veća od ukupnog kapitala.

Pasiva bilance sastoji se od kapitala (glavnice) i obveza. Kapital se definira kao razlika između vrijednosti ukupne imovine i ukupne vrijednosti obveza. Tijekom poslovanja može doći do smanjenja i povećanja kapitala. Kapital se smanjuje u slučaju povlačenja novca i druge imovine iz poduzeća od strane vlasnika, kao i ostvarivanjem gubitka iz neprofitabilnog poslovanja, dok se povećanje kapitala

pojavlja prilikom ulaganja vlasnika te zadržavanjem zarada iz profitabilnog poslovanja. Stavke koje čine kapital su:

- Upisani kapital
- Kapitalne rezerve
- Revalorizacijske rezerve
- Rezerve iz dobiti (zakonske rezerve, statutarne rezerve, rezerve za otkup vlastitih dionica, vlastite dionice i udjeli i ostale rezerve)
- Zadržanu dobit ili preneseni gubitak
- Dobit ili gubitak tekuće godine

Rezerviranja za rizike i troškove je pozicija pasive koja nastaje u slučaju kada se procjenjuje visina troškova za koje se vjeruje da će nastati u idućoj godini, pa su u svezi s tim stvorene obveze. U rezerviranja ubrajamo: rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze, rezerviranja za porezne obveze i druga rezerviranja.

Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućih razdoblja predstavljaju obračunane troškove u slučaju kada trošak prethodi izdatku. (DRAŽIĆ-LUTILSKY, I. et. al. 2010., str. 56).

Obveze su uvijek rezultat prošlih poslovnih događaja koji zahtijevaju da poslovni subjekti izvrše plaćanja u novcu, isporuče robu ili izvrše uslugu. (DRAŽIĆ-LUTILSKY, I. et. al. 2010, str. 350). Ukupne obveze dijele se na dugoročne i kratkoročne obveze, a u nastavku slijedi shema koja to prikazuje. Dugoročne obveze su obveze koje se podmiruju u razdoblju dužem od godine dana ili od normalnog poslovnog ciklusa, a kratkoročne obveze u roku godinu dana.

Najčešće dugoročne obveze su obveze za primljene dugoročne kredite i obveze za izdane dugoročne obveznice, a najčešće kratkoročne obveze su obveze prema dobavljačima, obveze za izdane kratkoročne vrijednosne papire, obveze za primljene kratkoročne pozajmice i sl.

Tablica 2: Razvrstavanje obveza

OBVEZE	
Dugoročne obveze	Kratkoročne obveze
<ul style="list-style-type: none"> • Obveze prema povezanim poduzetnicima • Obveze zajmove, depozite i slično • Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama • Obveze za predujmove • Obveze prema dobavljačima • Obveze po vrijednosnim papirima • Ostale dugoročne obveze • Odgođene porezne obveze 	<ul style="list-style-type: none"> • Obveze prema povezanim poduzetnicima • Obveze za zajmove, depozite i slično • Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama • Obveze za predujmove • Obveze prema dobavljačima • Obveze po vrijednosnim papirima • Obveza prema zaposlenicima • Obveze za poreze, doprinose i slična davanja • Obveze s osnove udjela u rezultatu • Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji • Ostale kratkoročne obveze

Izvor: izrada autora prema podacima iz knjige I. Dražić-Lutilsky, D. Gulin, I. Mamić-Sačer, S.Tadijančević, B. Tušek, V. Vašiček, K. Žager, L. Žager, Računovodstvo, III. izmijenjeno izdanje, Zagreb, Hrvatska zajednica računovođa i financijskih djelatnika, 2010. str 60

3.3. Kriterij unošenja bilančnih pozicija

Prilikom unošenja pojedinih pozicija u bilanci postoji određena zakonitost. Redosljed unošenja pojedinih bilančnih pozicija ovisi o kriteriju kojeg se poduzeće pridržava prilikom sastavljanja bilance.

Tablica 3: Kriterij razvrstavanja pozicija aktive i pasive

AKTIVA	PASIVA
Funkcionalnost Likvidnost Sigurnost	Namjena Ročnost

Izvor: izrada autora prema podacima iz knjige Ja.Deželjin, Lj. Džajić, J.Mrša, P.Proklin, M.Peršić, I.Spremić, Računovodstvo, četvrto izmijenjeno i dopunjeno izdanje, Hrvatska zajednica računovođa i financijskih djelatnika, 1995., str.126

Kriterij funkcionalnosti za aktivu nalaže da se imovina iskaže po srodnim funkcionalnim skupinama (npr. stalna materijalna i nematerijalna imovina, zatim tekuća).

Kriterij likvidnosti nalaže da se imovina u aktivu bilance unosi prema stupnju sposobnosti i mogućnosti transformacije nelikvidnih oblika imovine u likvidne. Stupanj likvidnosti može biti: opadajući i rastući, ovisno o tome da li se kreće od najlikvidnije imovine pa se ide prema manje likvidnoj imovini ili obrnuto.

Kriterij sigurnosti je istovjetan kriteriju rastuće likvidnosti. U aktivu se najprije unosi najsigurnija, a ne najlikvidnija imovina. Prvo se unose dugotrajna imovina, zalihe i na samom kraju najlikvidnija imovina odnosno novac.

Kriterij namjene nalaze da se stavke pasive usklade sa stavkama aktive tj. da funkcija imovine odgovara karakteru dugova i kapitala.

Kriterij ročnosti nalaže da se pozicije u bilanci iskažu po grupama poštujući načelo rastuće ročnosti ili načelo opadajuće ročnosti. Načelo rastuće ročnosti nalaže da se pozicije pasive iskažu u bilanci od kratkoročnih obveza prema vlasničkom kapitalu, a načelo opadajuće ročnosti obrnuto.

3.4. Vrste bilanci

Bilance s obzirom na namjenu možemo podijeliti na:

- Početna ili osnivačka bilanca
- Završna ili zaključna bilanca
- Bilanca spajanja (fuzijska bilanca)
- Bilanca razdvajanja odnosno diobne bilance
- Sanacijska bilanca
- Stečajna bilanca
- Likvidacijska bilanca
- Pokusna bilanca (probna bilanca)
- Konsolidirana bilanca

Početna ili osnivačka bilanca se sastavlja prilikom osnivanja poduzeća kao i početkom svake poslovne godine. Ukoliko poduzeće posluje kontinuirano početna

bilanca je identična zaključnoj bilanci jer je stanje imovine, obveza i glavnice identično 31.12. prethodne godine s 1.1. tekuće godine.

Završna ili zaključna bilanca se sastavlja na kraju poslovne godine kako bismo dobili uvid u stanje imovine, obveza i kapitala. Sastavlja se poslije zatvaranja konta glavne knjige imovine, obveza, glavnice i provedene inventure.

Bilanca spajanja ili fuzijska bilanca se sastavlja prilikom spajanja dva ili više poduzeća u novo poduzeće. Sastoji se od zbroja zaključnih bilanci spojenih poduzeća.

Bilanca razdvajanja odnosno diobna bilanca se sastavlja u slučaju razdvajanja poslovnog subjekta na više pojedinačnih i samostalnih poslovnih subjekata.

Sanacijska bilanca se sastavlja u slučaju sanacije (ozdravljenja) poduzeća. Razlog izrade sanacijske bilance je uvid u stvarno stanje imovine, obveza i glavnice kako bi potencijalni sanatori uspjeli otkloniti uzroke gubitka. U slučaju da sanacija poslovnog subjekta ne uspije, pokreće se stečajni postupak.

Stečajna bilanca se sastavlja kada je poslovni subjekt ne ostvari mjere sanacije i dođe do pokretanja stečajnog postupka. Poduzeće ide u stečaj ukoliko ne zadovoljava određene uvjete poslovanja koji su uređeni propisima.

Likvidacijska bilanca se sastavlja ukoliko poduzeće nema financijske i ekonomske mogućnosti da nastavi s poslovanjem. Na temelju likvidacijske bilance utvrđuje se likvidacijska masa iz koje se podmiruju obveze.

Pokusna ili probna bilanca se sastavlja zbog provjere formalne točnosti provedenih knjižena. Predstavlja rekapitulaciju i salda svih konta glavne knjige i to za određeno razdoblje.

Konsolidirana bilanca sastavlja se kao prikaz vrijednosti aktive i pasive samostalnih društava međusobno povezanih zajedničkim interesom. Temelj za njezino sastavljanje čine pojedinačne bilance samostalnih društava kao članica zajedničkog interesa.

3.5. Bilančne promjene (promjene u bilanci)

Poslovanje poduzeća temelji se na kretanju imovine. U svim fazama poslovanja imovina se može kretati unutar poduzeća s jednog mjesta na drugo, odlaziti iz poduzeća u okruženje ili obrnuto. Sva ta kretanja imaju pozitivne ili negativne posljedice na poduzeće.

Postoje četiri vrste bilančnih promjena, a to su:

- Koncentrična kretanja
- Periferna kretanja
- Centripetalna kretanja
- Centrifugalna kretanja

Koncentrične promjene nastaju bilježenjem poslovne promjene pri čemu dolazi do promjene strukture aktive tj. jedna stavka aktive se povećava, a druga stavka aktive se smanjuje za isti iznos. Zbroj bilance pri tome ostaje nepromijenjen.

Periferne promjene nastaju bilježenjem poslovne promjene pri čemu dolazi do promjene strukture pasive, odnosno jedna stavka pasive se povećava a druga stavka pasive se smanjuje za isti iznos. Zbroj bilance ostaje nepromijenjen.

Centripetalne promjene dovode do povećanja neke od pozicija aktive uz istodobno povećanje neke od pozicija pasive za isti iznos. Zbroj bilance se povećava za istu svotu.

Centrifugalne promjene nastaju bilježenjem poslovne promjene koja za posljedicu ima smanjenje neke pozicije aktive uz istodobno smanjenje neke pozicije pasive. Ukupan iznos bilance se smanjuje.

4. RAČUN DOBITI I GUBITKA I IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI

4.1. Pojam

Račun dobiti i gubitka je izvještaj koji korisnicima pruža informacije o uspjehu društva za jedno računovodstveno razdoblje. Izvještaj o dobiti sadrži prihode, rashode i poslovni rezultat kao razliku prihoda i rashoda između dva datuma bilance. (GULIN,

D. et. al.,2006.,str 725). U Republici Hrvatskoj obračunsko razdoblje za koje se obvezno sastavlja izvještaj o dobiti je kaledarska godina, ali se izvještaj može sastavljati i za kraće razdoblje. Važno je samo u izvještaju naglasiti na koje se razdoblje podaci odnose.

Osnovne razlike između bilance i izvještaja o dobiti su u tome što bilanca daje pregled stanja imovine, obveza i kapitala na određeni dan, a izvještaj o dobiti prikazuje prihode, rashode i poslovni rezultat za određeno obračunsko razdoblje. Podaci bilance su početna stanja u narednom obračunskom razdoblju (prisutan je kontinuitet podataka bilance), dok je izvještaj o dobiti za naredno razdoblje izvještaj s potpuno novim podacima o uspješnosti poslovanja u narednom razdoblju. (DRAŽIĆ-LUTILSKY, I. et. al. 2010., str. 75.). Račun dobiti i gubitka se sastavlja na temelju podataka s konta glavne knjige i potrebno je sve podatke o prihodima i rashodima unijeti u obrazac izvještaja o dobiti.

Tablica 4: Utvrđivanje financijskog rezultata

$\text{FINANCIJSKI REZULTAT} = \text{PRIHODI} - \text{RASHODI}$ $\text{PRIHODI} > \text{RASHODA} = \text{DOBIT}$ $\text{PRIHODI} < \text{RASHODA} = \text{GUBITAK}$

Izvor: izrada autora prema podacima iz knjige I. Dražić-Lutitsky, D. Gulin, I. Mamić-Sačer, S.Tadijančević, B. Tušek, V. Vašiček, K. Žager, L. Žager, Računovodstvo, III. izmijenjeno izdanje, Zagreb, Hrvatska zajednica računovođa i financijskih djelatnika, 2010. str 75

Dobit predstavlja povećanje ekonomske koristi tijekom obračunskog razdoblja, a gubitak smanjenje ekonomske koristi tijekom ekonomskog razdoblja. Ako su prihodi već od rashoda, tada je ostvaren pozitivan financijski rezultat ili dobit, te obrnuto: ako su rashodi veći od prihoda ostvaren je negativan financijski rezultat ili gubitak.

4.2. Struktura računa dobiti i gubitka

Struktura računa dobiti i gubitka sastoji se od prihoda, rashoda i financijskog rezultata. Prema definiciji u točki 70. Okvira za sastavljanje i prezentiranja financijskih izvještaja MRS-a definicije prihoda i rashoda glase:

- Prihodom se smatraju povećanja ekonomskih koristi tijekom obračunskog razdoblja u obliku priljeva ili povećanja sredstava ili smanjenja obveza, što ima za posljedicu povećanje kapitala.
- Rashodi su smanjenja ekonomske koristi kroz obračunsko razdoblje u obliku odljeva ili iscrpljenja sredstava ili stvaranja obveza što za posljedicu ima smanjenje kapitala. (Gulin, D. et. al. 2006., str.617.)

Shema 5: Struktura računa dobiti i gubitka

Oznaka pozicije	Naziv pozicije
I.	POSLOVNI PRIHODI
II.	POSLOVNI RASHODI
III.	FINANCIJSKI PRIHODI
IV.	FINANCIJSKI RASHODI
V.	IZVANREDNI-OSTALI PRIHODI
VI.	IZVANREDNI-OSTALI RASHODI
VII.	UKUPNI PRIHODI
VIII.	UKUPNI RASHODI
IX.	DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA
X.	POREZ NA DOBIT
XI.	DOBIT ILI DUBITAK RAZDOBLJA

Izvor: : izrada autora prema podacima iz knjige I. Dražić-Lutilsky, D. Gulin, I. Mamić-Sačer, S.Tadijančević, B. Tušek, V. Vašiček, K. Žager, L. Žager, Računovodstvo, III. izmijenjeno izdanje, Zagreb, Hrvatska zajednica računovođa i financijskih djelatnika, 2010. str. 81

Prihodi s obzirom na svoj karakter i pojavni oblik u poslovnom procesu mogu biti:

- Prihodi od poslovanja
- Prihodi financiranja
- Izvanredni prihodi

Prihodi od poslovanja se ostvaruju prodajom proizvoda, trgovačke robe ili pružanjem usluge, ovisno o tome koja je priroda poslovanja nekog poduzeća. Pojavljuju se još u obliku prihoda od dotacija, subvencija, kompenzacija, regresa, premija i dr.

Prihodi od financiranja se ostvaruju temeljem ulaganja viška raspoloživih novčanih sredstava, a pojavljuju se u obliku pozitivnih kamata, pozitivnih tečajnih razlika, prihoda od dividendi.

Izvanredni prihodi nastaju temeljem neplaniranog povećanja imovine ili smanjenja obveza. Pojavljuju se u obliku otpis obveza, naplaćenih otpisanih potraživanja, inventurnih viškova.

Rashodi s obzirom na svoj karakter i pojavni oblik u poslovnom procesu mogu biti:

- Rashodi poslovanja
- Rashodi financiranja
- Izvanredni rashodi

Rashodi poslovanja nastaju kao rezultat obavljanja osnovne djelatnosti poduzeća. Javljaju se u obliku troškova proizvodnje, rashoda nabave trgovačke robe, administracijskih rashoda.

Rashodi financiranja nastaju kao posljedica pribavljanja, korištenja i vraćanja financijskih sredstva. U financijske rashode ubrajamo: negativne kamate, negativne tečajne razlike, smanjenje vrijednosti kratkoročnih i dugoročnih financijskih ulaganja.

Izvanredni rashodi nastaju uslijed neplaniranog povećanja obveza ili neplaniranog smanjenja poslovne imovine. Pojavljuju se u obliku inventurnih manjkova, naknadnog utvrđivanja rashoda iz prošlih godina i otpisa potraživanja.

4.3. Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti je sastavni dio računa dobiti i gubitka obveznika koji primjenjuju Međunarodne standarde financijskog izvještavanja. Uglavnom su to velika poduzeća i financijske institucije.

Tablica 6: Struktura izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti

DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA
OSTALA SVEOBUH VATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA
<ul style="list-style-type: none"> • Tečajne razlike iz proračuna inozemnog poslovanja • Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine • Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju • Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanih tokova • Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu • Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društva povezanih sudjelujućim interesom • Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja • Ostale ne vlasničke promjene kapitala
POREZ NA OSTALU SVEOBUH VATNU DOBIT RAZDOBLJA
NETO OSTALA SVEOBUH VATNA DOBIT ILI GUBITAK
SVEOBUH VATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA

Izvor:izrada autora prema: http://narodnenovine.nn.hr/clanci/sluzbeni/2015_09_96_1849.html

5. IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TOKU

5.1. Pojam

Izvještaj o novčanom toku pruža informacije o novčanim primicima i novčanim izdacima tijekom obračunskog razdoblja te stanju novca i novčanih ekvivalenata na kraju i na početku obračunskog razdoblja. (DRAŽIĆ-LUTILSKY, I. et. al. 2010, str. 83.) Temeljne kategorije izvještaja o novčanom toku su novac i novčani ekvivalenti. Novac obuhvaća novac u blagajni i potraživanje depozita, a novčani ekvivalenti kratkotrajna, visokolikvidna ulaganja s rokom dospjeća do tri mjeseca koja se brzo pretvaraju u poznate iznose novca i koja nisu pod značajnim utjecajem rizika promjena vrijednosti.

5.2. Vrste novčanih tokova

U izvještaju o novčanom toku primici i izdaci svrstavaju se u:

- Poslovne aktivnosti
- Investicijske (ulagateljske) aktivnosti
- Financijske aktivnosti

Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti proizlaze iz glavnih aktivnosti pomoću kojih poduzeće ostvaruje prihode. Investicijske (ulagateljske) aktivnosti obuhvaćaju primitke i izdatke koji su vezani uz promjene dugotrajne imovine, a to su aktivnosti stjecanja i otuđivanja dugotrajne imovine i drugih ulaganja, koja nisu uključena u novčane ekvivalente. Financijske aktivnosti su aktivnosti koje utječu na veličinu i sastav glavnice i dugove poduzeća i zaduživanja poduzeća.

Tablica 7: Struktura priljeva i odljeva novca po aktivnostima poduzeća

Aktivnosti poduzeća	Priljev novca (Primitak)	Odljev novca (Izdatak)
Poslovne aktivnosti poduzeća	<ul style="list-style-type: none"> • Prodaja robe i usluga • Tantijeme, naknada provizija i ostali prihod • Povrat poreza • Naplata štete od osiguranja • Ostali ugovoreni primici iz poslovnih aktivnosti 	<ul style="list-style-type: none"> • Dobavljačima za robu i usluge • Isplate djelatnicima • Plaćanje poreza • Plaćanje police osiguranja i anuiteta osiguranja • Isplata s osnova udjela u rezultatu • Ostale isplate iz poslovnih aktivnosti
Investicijske (ulagateljske) aktivnosti poduzeća	<ul style="list-style-type: none"> • Prodaja nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine • Prodaja glavnice i dužničkih instrumenata drugih poduzeća koji se ne smatraju novčanim ekvivalentima • Otplata predujmova i zajmova • Budući, kompenzacijski i terminski ugovori, koji se ne smatraju poslovnim 	<ul style="list-style-type: none"> • Kupnja nekretnina, postrojenja opreme i nematerijalne imovine • Kupnja glavnice i dužničkih instrumenata drugih poduzeća koji se ne smatraju novčanim ekvivalentima • Dani predujmovi i zajmovi • Budući terminski i kompenzacijski ugovori, koji se ne smatraju poslovnim
Financijske aktivnosti poduzeća	<ul style="list-style-type: none"> • Izdavanje dionica ili drugih instrumenata glavnice • Izdavanje zadužnica, zajmova, pozajmica obveznica, hipoteka i drugo 	<ul style="list-style-type: none"> • Otplate posuđenih iznosa • Otplate financijskog najma

Izvor: izrada autora prema podacima iz knjige: D. Gulin, I. Idžojić, J. Mrša, K. Sirovica, F. Spajić, V. Vašiček, L. Žager, Računovodstvo trgovačkih društava, Zagreb, Hrvatska zajednica računovođa i financijskih djelatnika, 2006., str.732

5.3. Metode sastavljanja izvještaja o novčanom toku

Prema MRS-u 7 dvije su metode sastavljanja izvještaja o novčanom toku. To su direktna i indirektna metoda. (DRAŽIĆ-LUTILSKY, I. et. al. 2010., str. 87). Novčani tokovi od poslovnih aktivnosti se mogu sastavljati primjenom i jedne i druge metode, dok se novčani tokovi od investicijskih i financijskih aktivnosti moraju utvrđivati i prezentirati po direktnoj metodi.

U Republici Hrvatskoj češća je primjena indirektna metode. U shemi 9 i 10 će biti prikazane direktna i indirektna metoda.

Tablica 8: Izvještaj o novčanom toku (direktna metoda)

Izvještaj o novčanom toku za razdoblje 01.01.20xx. – 31.12.20xx. (direktna metoda)
1. NOVČANI TOK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI
• Novčani primici od poslovnih aktivnosti
• Novčani izdaci od poslovnih aktivnosti
• Neto novčani tok od poslovnih aktivnosti
2. NOVČANI TOK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI
• Novčani primici od investicijskih aktivnosti
• Novčani izdaci od investicijskih aktivnosti
• Neto novčani tok od investicijskih aktivnosti
3. NOVČANI TOK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI
• Novčani primici od financijskih aktivnosti
• Novčani izdaci od financijskih aktivnosti
• Neto novčani tok od investicijskih aktivnosti
UKUPAN NETO NOVČANI TOK
NETO NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA
NETO NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA

Izvor: izrada autora prema podacima iz knjige: D. Gulin, I. Idžojić, J. Mrša, K. Sirovica, F. Spajić, V. Vašiček, L. Žager, Računovodstvo trgovačkih društava, Zagreb, Hrvatska zajednica računovođa i financijskih djelatnika, 2006, str. 732.

Direktna metoda prikazuje sve bruto novčane primitke i bruto novčane izdatke posebno za svaku aktivnost (poslovne, investicijske, financijske), te se utvrđuje razlika kao smanjenje ili povećanje novca i novčanih ekvivalenata iz poslovnih aktivnosti.

Direktna metoda za razliku od indirektna pruža informacije koje mogu biti korisne u procjenjivanju budućih novčanim tokova. Informacije koje su potrebne za sastavljanje izvještaja o novčanom toku po direktnoj metodi mogu se dobiti iz računovodstvenih evidencija poduzeća ili usklađivanjem prihoda od prodaje, troškova prodaje i drugih stavaka izvještaja o dobiti.

Tablica 9: Izvještaj o novčanom toku (indirektna metoda).

Izvještaj o novčanom toku za razdoblje 01.01.20xx – 31.12.20xx. (indirektna metoda)
<p>NOVČANI TOK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</p> <ul style="list-style-type: none"> • Dobit prije poreza • Amortizacija • Povećanje kratkotrajnih obveza • Smanjenje kratkotrajnih potraživanja • Smanjenje zaliha • Ostalo povećanje novčanog toka <p>I. UKUPNO POVEĆANJE NOVČANOG TOKA OD POSLOVIH AKTIVNOSTI</p> <ul style="list-style-type: none"> • Smanjenje kratkoročnih obveza • Povećanje kratkotrajnih potraživanja • Povećanje zaliha • Ostala smanjenje novčanog toka <p>II. UKUPNO SMANJENJE NOVČANOG TOKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</p> <p>NETO NOVČANI TOK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</p>

Izvor: I. Dražić-Lutilsky, D. Gulin, I. Mamić-Sačar, S.Tadijančević, B. Tušek, V. Vašiček, K. Žager, L. Žager, Računovodstvo, III. izmijenjeno izdanje, Zagreb, Hrvatska zajednica računovođa i financijskih djelatnika, 2010., str. 97

Indirektna metoda je metoda koja novčani tok od poslovnih aktivnosti prikazuje kao usklađivanje neto dobiti ili gubitka za nenovčane prihode i rashode, te promjene u kratkotrajnoj imovini koja se ne tiče novca i novčanih ekvivalenata i kratkoročnim obvezama.

6. IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA (GLAVNICE)

Izvještaj o promjeni kapitala prikazuje smanjenje ili povećanje glavnice koje se dogodilo između dva datuma bilance, najčešće između tekuće i prethodne godine. Izvještaj o promjeni glavnice prikazuje promjene kapitala koje su nastale na svim dijelovima kapitala. Promjene u glavnici mogu biti višestruke, ali kvaliteta tih

promjena nije ista. Tako, npr. nije ista kvaliteta ako se glavnica povećala kao rezultat pozitivnog poslovnog rezultata (dobiti) ili je taj porast posljedica revalorizacije. (DRAŽIĆ-LUTILSKY, I. et. al. 2010., str. 98).

Pozicije koje čine ukupan kapital su:

- Upisani kapital
- Premije za emitirane dionice
- Revalorizacijske rezerve
- Rezerve (zakonske, rezerve za vlastite dionice, statutarne i ostale rezerve)
- Zadržana dobit ili preneseni gubitak
- Dobit ili gubitak tekuće godine

U bilanci poslovnog subjekta na strani pasive se iskazuje stanje glavnice koja predstavlja neto vrijednost imovine. Budući da u razdoblju od početka do kraja obračunskog razdoblja nastaju različiti poslovni događaji koji uzrokuju smanjenje ili povećanje salda kapitala, investitore zanima koji su događaji uzrokovali promjene pozicija kapitala, a upravo to prikazuje izvještaj o promjenama glavnice.

7. BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

Bilješke uz financijske izvještaje služe za objašnjavanje, razradu i prezentiranje podataka pojedinih financijskih izvještaja. Bilješke pružaju kvalitetne informacije vanjskih i unutarnjim korisnicima za lakše, jednostavnije i potpunije razumijevanje podataka iz financijskih izvještaja. Svi podaci koji nisu sadržani u bilanci, računu dobiti i gubitka, izvještaju o novčanom toku i izvještaju o promjenama glavnice, a važni su za poslovnog subjekta trebaju biti objavljeni u bilješkama uz financijska izvješća.

8. PODUZEĆE LEDO d.d.

8.1. Općenito o poduzeću Ledo d.d.

Tvrtka Ledo d.d. je danas najveći domaći proizvođač industrijskog sladoleda, te najveći distributer smrznute hrane. Ledo d.d. je počeo sa svojim radom 1958. godine proizvodnjom prvog sladoleda (Snjeguljica) u Zagrebačkoj mljekari, a 1965. godine je puštena u pogon nova tvornica pod imenom Ledo. 1992. godine postaje dioničko društvo i počinje djelovati pod nazivom Ledo d.d, a od 1994. godine Agrokor postaje većinski dioničar.

Misija poduzeća je da visokom stručnošću i motivacijom zaposlenih udruženom s vrhunskom kvalitetom proizvoda i prodaje grade odnos omiljenog i pouzdanog branda „prijatelja cijele obitelji“, odnos ozbiljnog i pouzdanog partnera, te stvore sliku dinamične, otvorene i vodeće kompanije. (www.ledo.hr/hr/o-nama/ledo-danas/misija-i-vizija)

Iz godine u godinu Ledo d.d. osvaja tržište svojom izvrsnom i bogatom ponudom proizvoda, vrhunskom kvalitetom i modernim izgledom, te konstantno zadržava najviše moguće standarde na području distribucije i kvalitete. Jedan od glavnih strateških ciljeva je zaštita okoliša jer briga o okruženju bitna je za nadolazeće generacije i buduće korisnike proizvoda.

Ledo posluje i izvan granica Republike Hrvatske, Ledo d.o.o. Čitluk (BIH), Ledo d.o.o. Podgorica (Crna Gora), Ledo d.o.o. tvrtka za trgovinu sladoledom i smrznutom hranom (Slovenija), Ledo Kft. (Mađarska) i Ledo s.p.k. Kosovo (Kosovo), Frikom d.o.o. Beograd (Srbija). Društvo posjeduje 100% udjela u temeljnom kapitalu u svim navedenim društvima. (<http://www.agrokor.hr/hr/kompanije/ledo-d-d/>).

Financijski izvještaji društva Ledo d.d. su sastavljeni sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja koje je usvojila Europska unija. Izvještaji su sastavljeni na osnovi povijesnog troška, osim dijela nekretnina, postrojenja i opreme te dugoročnih ulaganja koji su iskazani temeljem procjene.

8.2. Bilanca poduzeća Ledo d.d.

Bilanca ili izvještaj o financijskom položaju društva predstavlja sustavni pregled imovine, kapitala i obveza na određeni dan. Sastoji se od aktive i pasive. U aktivi bilance se nalazi imovina, a u pasivi izvori financiranja. Imovina se dijeli na kratkotrajnu i dugotrajnu imovinu. Od kratkotrajne imovine se očekuje da će se realizirati, prodati ili utrošiti u roku godinu dana, te ima primarnu svrha trgovanja. Sva ostala imovina se smatra dugotrajnom. Dugotrajna imovina se sastoji od nematerijalne, materijalne i financijske imovine, te potraživanja, a kratkotrajna imovina od zaliha, potraživanja, financijske imovine i novca u banci i blagajni.

Nematerijalna imovina se vrednuje po trošku nabave. Nakon inicijalnog priznavanja, vrednuje se po trošku ulaganja umanjenom za akumuliranu amortizaciju te eventualna akumulirana umanjenja vrijednosti. Nematerijalna imovina s ograničenim vijekom trajanja se amortizira tijekom svog korisnog vijeka trajanja, a neograničena imovina se ne amortizira već testira na umanjenje vrijednosti najmanje jednom godišnje.

Nekretnine, postrojenja i oprema (osim zemljišta) se iskazuje po trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju i trajna umanjenja vrijednosti. Zemljišta se revaloriziraju i temelje na procjeni neovisnog procjenitelja. Amortizacija je trošak razdoblja, a obračunava se linearnom metodom tijekom očekivanog korisnog vijeka trajanja. Očekivani korisni vijek trajanja za građevinske objekte je 25 godina, postrojenja i opremu od 3 do 15 godina, a za ostala sredstva za rad između 2 i 20 godina.

Financijska imovina se inicijalno priznaje po njezinoj fer vrijednosti uključujući transakcijske troškove, osim u slučaju kada se evidentira po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Zajmovi i potraživanja se mjere po amortiziranom trošku korištenjem metode efektivne kamatne stope, umanjeno za umanjenje vrijednosti. Ulaganja raspoloživa za prodaju se nakon inicijalnog priznavanja naknadno vrednuju po fer vrijednosti s nerealiziranim dobitcima ili gubicima priznatim kao ostala sveobuhvatna dobit u rezervama. Kamate koje su zarađene prilikom držanja ulaganja raspoloživih za prodaju iskazuju se kao prihod od kamata korištenjem efektivne kamatne stope.

Potraživanja koja dospijevaju unutar 30 do 90 dana iskazuju se po izvornom iznosu računa umanjenom do njihove povratne vrijednosti putem ispravka vrijednosti sumnjivih i spornih potraživanja. (<http://zse.hr/userdocsimages/financ/LEDO-fin2015-1Y-REV-N-HR.pdf>) Odgođena porezna imovina i odgođene porezne obveze se dijele kao dugotrajna imovina i dugoročne obveze.

Zalihe se iskazuju po trošku kupnje ili neto prodajnoj vrijednosti. Sirovine se iskazuju po trošku kupnje ili neto ostvarivoj vrijednosti, a trošak se utvrđuje korištenjem prosječne ponderirane cijene. Gotovi proizvodi i proizvodnja u tijeku su iskazani po vrijednosti koja obuhvaća troškove izravnog materijala i rada, te pripadajući dio općih troškova proizvodnje. Trgovačka roba se iskazuje po trošku kupnje ili neto utrživoj vrijednosti, a neto utrživa vrijednost je procijenjena prodajna cijena umanjena za procijenjene troškove dovršenja i troškove nužne za izvršenje prodaje. (<http://zse.hr/userdocsimages/financ/LEDO-fin2013-1Y-REV-N-HR.pdf>)

Novac i novčani ekvivalenti u bilanci uključuju novac u blagajnama, depozite po viđenju, kratkoročne depozite kod banaka s ugovorenim dospijecom do 3 mjeseca i sredstva na računima banaka. (<http://zse.hr/userdocsimages/financ/LEDO-fin2013-1Y-REV-N-HR.pdf>)

Kapital predstavlja vlastita sredstva za poslovanje i obuhvaća temeljnu glavnica zajedno sa zakonskim i revalorizacijskim rezervama, zadržanom dobiti i dobiti tekuće godine. Upisani kapital iznosi 119,3 mil. kuna. Agrokor d.d. je većinski dioničar poduzeća Ledo d.d. s 50,20% udjela dionica.

Rezerviranja su priznata kada postoji pravna ili druga obveza koja je rezultat prošlih događaja i kada je vjerojatno da će odljev resursa koji utemeljuju ekonomske koristi biti potreban da se ta obveza podmiri, te kada se može napraviti pouzdana procjena iznosa obveza. (<http://zse.hr/userdocsimages/financ/LEDO-fin2015-1Y-REV-N-HR.pdf>)

Obveze se dijele na kratkoročne i dugoročne. Kratkoročne obveze ispunjavaju sljedeće kriterije: očekuje se podmirenje u okviru uobičajenog operativnog ciklusa i dospijeva u okviru 12 mjeseci, drži se primarno u svrhu trgovanja, te nema bezuvjetnog prava odgode ili plaćanja obveze za najmanje 12 mjeseci nakon izvještajnog razdoblja. Sve ostale obveze se smatraju dugoročnim obvezama.

Financijske obveze obuhvaćaju obveze prema dobavljačima, kredite, zajmove i ostale obveze. Inicijalno se priznaju po fer vrijednosti, ali se mogu klasificirati i po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Krediti i zajmovi se nakon inicijalnog priznavanja naknadno vrednuju po amortiziranom trošku koristeći metodu efektivne kamatne stope.

a) Vertikalna analiza bilance poduzeća Ledo. d.d.

Vertikalna analiza omogućava uvid u strukturu financijskih izvještaja. Udio dugotrajne imovine u ukupnoj aktivi 2012. godine iznosio je 47,03% nakon čega slijedi tendencija rasta u sljedeće dvije godine pa tako 2013. godine iznosi 64,30% , a 2014. godine 64,97%. U 2015. godini dolazi do smanjenja udjela na 59,64% zbog smanjenja udjela materijalne imovine. Udio nematerijalne imovine u ukupnoj aktivi se nije značajno mijenjao kao primjerice udio materijalne imovine. U promatranom razdoblju vidimo tendenciju rasta iz godine u godinu zbog kapitalnih ulaganja u postrojenja i opremu. Udio dugotrajne financijske imovine je 2012. godine iznosio 39,51%, a 2013. godine se povećao na 54,49% zbog povećanja udjela kod povezanih poduzetnika. Udio kratkotrajne imovine u prve tri promatrane godine ima tendenciju pada zbog smanjenja financijske imovine, točnije pozicije danih zajmova povezanim poduzetnicima.

Udio kapitala i rezerve u ukupnoj pasivi 2013. godine se povećao na 86,42% u odnosu na 2012. godinu kada je iznosio 62,43% zbog povećanja udjela kapitalnih rezervi i zadržane dobiti. U 2014. i 2015. godini dolazi do neznatnog smanjenja. Značajne stavke kapitala i rezervi su kapitalne rezerve i zadržana dobit. Udio kapitalnih rezervi se u 2013. godini povećao s 25,50% na 33,59%, a u zadnje dvije promatrane godine dolazi do smanjenja udjela. Udio zadržane dobiti u promatranom razdoblju od 2012. do 2015. godine ima tendenciju rasta te 2012. godine iznosi 24,05%, a 2015. godine 36,49%.

Dugoročne obveze su se u 2013. godini povećale na 7,90% u odnosu na 2012. godinu kada su iznosile 3,78% zbog povećanja obveza prema povezanim poduzetnicima. Udio kratkoročnih obveza u ukupnoj pasivi se u 2013 godini znatno smanjio na 5,52% u odnosu na 2012. godinu kada je iznosio 33,72% zbog smanjenja

obveze prema povezanim poduzetnicima. U zadnje dvije promatrane godine dolazi do povećanja sa 7,11% na 10,64%.

b) Horizontalna analiza bilance poduzeća Ledo d.d.

Dugotrajna imovina se u 2013. godini povećala za 3,78% ili 49.7 mil. kuna u odnosu na 2012. godinu. Razlozi tog povećanja su povećanje pozicije nematerijalne imovine za 6,79% i povećanje udjela kod povezanih poduzetnika za 4,26% odnosno 46,64 mil. kuna zbog transakcija vezanih uz dokapitalizaciju Frikoma d.o.o. U 2014. godini se dugotrajna imovina povećala za 5,49% u odnosu na 2013. godinu. Razlozi povećanje su povećanje pozicije nematerijalne imovine za 71,33% zbog kapitalnih ulaganja u licencije i nematerijalne imovine u pripremi za 1,03 mil. kuna, povećanje materijalne imovine 8.48 mil. kuna zbog investiranja i ulaganja u prodajnu opremu i informatičke alate za potrebe prodaje i distribucije.

Dugotrajna nematerijalna imovina se u 2015. godini smanjila za 19,63% zbog smanjenja licencija za 7,43%, nematerijalne imovine u pripremi za 1,04 mil. kn odnosno 100%. Pozicija zemljišta se smanjila za 10,5 mil. kn odnosno 12,9% zbog revalorizacije, dok su se postrojenja i oprema povećali za 13,22% zbog kapitalnih ulaganja u rashladnu opremu. Financijska imovina se smanjila za 0,37%, a razlog je smanjenje sudjelujućih interesa za 5 mil. kuna odnosno 90,82%. U promatranom razdoblju od 2012. do 2015. godine dugotrajna imovina se povećala za 9% odnosno 118,3 mil. kuna, a razlog povećanja je povećanje koncesija, patenata, licencija, robnih i uslužnih marki i ostalih prava za 47,05% i povećanje alata, pogonskih inventara i transportne imovine za 112,58% zbog kontinuiranog ulaganja tijekom promatranih godina. Ulaganje u vrijednosne papire se povećalo za 934,02% odnosno 34.62 mil. kn.

Kratkotrajna imovina se u 2013. godini u odnosu na 2012. godinu smanjila za 48,85%, odnosno 723 mil. kuna zbog smanjenja financijske imovine za 71,48% odnosno 770,1 mil. kuna koje je uslijedilo zbog kratkotrajnih ulaganja u Frikom d.o.o. Vrijednost zaliha je smanjena za 9,22% odnosno 20.04 mil. kuna zbog intenzivnih aktivnosti na području optimalizacije zaliha i poboljšanja koeficijenta obrtaja. Novac u banci i blagajni se smanjio za 31,55% odnosno 4,07 mil kuna. U 2014 godini nije bilo

značajnih promjena u odnosu na 2013. godinu. Kratkotrajna imovina se u 2015. godini povećala za 25,06% u odnosu na 2014. godinu zbog povećanja financijske imovine za 61,59%. Točnije pozicije danih zajmova povezanih poduzetnika. U promatranom razdoblju od 2012. do 2015. godine kratkotrajna imovina se smanjila za 34,53% odnosno 511,48 mil. kn. Razlog tog smanjenja je smanjenje financijske imovine za 46,07% zbog smanjenja danih zajmova u iznosu od 487,82 mil. kuna odnosno 45,68%. Novac u banci i blagajni se smanjio za 78,61% odnosno 10,14 mil. kuna. Ukupna aktiva se u promatranom razdoblju od 2012. do 2015. godine smanjila za 14,05%.

Kapital i rezerve su se u promatranom razdoblju od 2012. do 2015. godine povećali za 13,33% zbog povećanja zakonskih rezervi za 1.78 mil. kuna ili 42,58%. Odlukom glavne skupštine od 30.08.2013. godine dobit ostvarena u 2012. godini raspoređuje se u zakonske rezerve u navedenom iznosu. U razdoblju od 2012. do 2015. godine zadržana dobit se povećala za 30,45%, a dobit poslovne godine za 26,48% što je rezultat uspješnog poslovanja društva.

Dugoročne obveze su se u 2013. godini povećale za 68,70% ili 62,21 mil. kuna u odnosu na 2012. godinu zbog povećanja obveze prema povezanim poduzetnicima kroz dugoročne zajmove. U sljedećim promatranim godinama nema većih promjena.

Kratkoročne obveze su se u 2013. godini smanjile za 87,56% u odnosu na 2012. godinu zbog smanjena obveze prema povezanim poduzetnicima za 96,59%, te smanjenja obveze prema dobavljačima za 47,08%. Obveze prema dobavljačima su se smanjile zbog oslobođenja dijela cash-flow-a do kojeg je došlo smanjenjem carinskih obveza Republike Hrvatske u Europskoj uniji. U promatranom razdoblju od 2012. do 2015. godine obveze za poreze, doprinose i slična davanja (osim poreza na dobit) su se povećale za 95,63%

Odgođeno plaćanje troškova i prihoda budućeg razdoblja su se u razdoblju od 2012. do 2015. godine su se povećali za 140,07%. Ukupna pasiva se od 2012. do 2015. godine smanjila za 14,05% zbog smanjenja kratkoročnih obveza i revaloriziranih rezervi.

8.3. Račun dobiti i gubitka I izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti poduzeća Ledo d.d.

Račun dobiti i gubitka društva Ledo d.d. prikazuje zbirni prikaz prihoda, rashoda i poslovnog rezultata. U primjeru poduzeća Ledo d.d. promatrati će se razdoblje od 2012.do 2015. godine. Unatoč velikog broja negativnih faktora koji već duže vrijeme vladaju na tržištu, društvo Ledo d.d. može biti zadovoljno ostvarenom razinom prodanih proizvoda i pozitivnim poslovnim rezultatom.

Prihodi se priznaju kada je vjerojatno da će ekonomske koristi pritjecati i kad se može pouzdano izmjeriti. Prihod se vrednuje prema fer vrijednosti primljene naknade, umanjene za diskonte, popuste i poreze. Postoje kriteriji koji se moraju poštovati kako se prihodi priznali:

- Prihodi nastaju prodajom proizvoda i robe priznaju se kada se značajan rizik i koristi vlasništva prenose na kupca, te kada ne postoji značajna neizvjesnost s naslova prodaje, pripadajućih troškova ili mogućih povrata robe.
- Kod pružanja usluga prihod se priznaje prema stupnju izvršenja usluga, odnosno kada ne postoji značajna neizvjesnost u pogledu pružanja usluge ili pripadajućih troškova.
- Prihod od kamate se priznaje po obračunu (uzevši pri tome u obzir efektivnu zaradu po sredstvima), osim kada je naplata neizvjesna.
- Prihodi od dividendi priznaju se u trenutku kada je utvrđeno pravo Društva na dividendu. (<http://zse.hr/userdocsimages/financ/LEDO-fin2013-1Y-REV-NHR.pdf>)

Elementi izvještaja o dobiti su prihodi, rashodi i financijski rezultat. Prihodi se klasificiraju na poslovne, financijske i izvanredne prihode. Poslovni prihodi se odnose na prihode od prodaje i ostale poslovne prihode. Financijski prihodi obuhvaćaju kamate, tečajne razlike, dividende i slične poslovne s povezanim i nepovezanim poduzetnicima, te nerealizirane dobitke od financijske imovine. Rashodi se dijele na poslovne, financijske i izvanredne rashode. Poslovni rashodi se odnose na promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda, materijalne troškove, troškove osoblja, amortizaciju, vrijednosno usklađenje, rezerviranja i ostale poslovne

rashode. Financijski rashodi obuhvaćaju kamate, tečajne razlike i druge slične poslove s povezanim i nepovezanim poduzetnicima, te nerealizirane gubitke.

Društvo Ledo d.d. je obveznik sastavljanja izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti zbog primjene Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja. Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti je sastavni dio računa dobiti i gubitka koji ima za cilj ukazati na dio dobiti koji je posljedica specifičnih procjena pozicija financijskih izvještaja, a ne rezultat uobičajenih transakcija. Iz izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti poduzeća Ledo d.d. može se vidjeti da je dobit razdoblja u promatranim godina povećana za 26,48%. Ostala sveobuhvatna dobit prije poreza se povećala za 870,34%. zbog promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine te dobiti s osnove ponovnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju. Sveobuhvatna dobit razdoblja se povećala za 20,58%

a) Vertikalna analiza računa dobiti i gubitka poduzeća Ledo d.d.

Vertikalna analiza računa dobiti i gubitka prikazuje udio poslovnih prihoda, financijskih prihoda i izvanrednih prihoda u ukupnim prihodima u jednoj godini, te koliko iznosi pokrivenost ukupnih prihoda ukupnim rashodima ili poslovnim, financijskim i izvanrednim rashodima.

U promatranom razdoblju od 2012. do 2015. godine poslovni prihodi čine više od 90% udjela u ukupnim prihodima. U 2012. godini udio poslovnih prihoda u ukupnim prihodima iznosi 85,34%, a 2015. godine se smanjio na 83,57% zbog smanjenja prihoda od prodaje. Udio financijskih prihoda prve tri promatrane godine ima tendenciju rasta zbog povećanja kamata, pozitivnih tečajnih razlika i sl. Poslovni rashodi u promatranom razdoblju čine oko 85% ukupnih rashoda. Najznačajniji udio poslovnih rashoda čine materijalni troškovi koji u 2012. godini imaju udio od 64,44%, a 2015. godine 63,94% . Udio financijskih rashoda u 2014. godini se smanjio na 1,17% u odnosu na 2013. godinu kada je iznosio 1,74% zbog kamata, tečajnih razlika i sličnih poslova s povezanim poduzetnicima.

b) Horizontalna analiza računa dobiti i gubitka poduzeća Ledo d.d.

Poslovni prihodi su se u 2013. godini smanjili za 4,51% u odnosu na 2012. godinu, a razlog tome je prestanak djelatnosti otkupa mlijeka s 01.07.2013. godine. Pad poslovnih prihoda nije utjecao na ostvarenu dobit. Ukoliko bi isključili smanjenje prihoda od prodaje zbog prestanka otkupa mlijeka, realni pad prihoda od prodaje bi bio 1%. Poslovni prihodi u 2015. godini su se povećali za 16,43% u odnosu na 2014. godinu zbog brojnih promocija, inovacija i kampanja, kontinuiranog rada na razvoju grupe Smrznuta hrana, te ulaska u nove kategorije proizvoda i razvoja HORECA kanala prodaje. U razdoblju od 2012. do 2015. godine poslovni prihodi su se povećali za 6,94% odnosno 81,55 mil. kuna. Poslovni rashodi su se 2013. godine smanjili za 4,40% u odnosu na 2012. godinu, a 2015. godine u odnosu na 2014. godinu su se povećali zbog porasta materijalnih troškova i povećanja proizvedenih količina. U razdoblju od 2012. godine do 2015. godine poslovni rashodi su se povećali za 6,99% odnosno 73,34 mil. kuna.

Financijski prihodi su se 2014. godine u odnosu na 2013. godinu povećali za 45,77% zbog povećanja kamata i pozitivnih tečajnih razlika iz odnosa s poveznim poduzetnicima. U 2015. godini dolazi do povećanja financijskih prihoda za 11,84%. Razlozi smanjenja su isplaćene dividende, prihodi od tečajnih razlika i kamata iz odnosa s povezanim društvima. U razdoblju od 2012. godine do 2015. godine financijski prihodi su se povećali za 58,44% ili 32,31 mil. kuna. Porast financijskih rashoda od 8,51% u 2013. godini u odnosu na 2012. godinu i smanjenje financijskih prihoda dodatno je utjecalo na pad dobiti prije poreza.

Financijski rashodi su u 2014. godini iznosili 34,01% manje od 2013. godine zbog povećanja negativnih tečajnih razlika i smanjenja kamata. U razdoblju od četiri promatrane godine financijski rashodi su se povećali za 14,09%.

U razdoblju od četiri promatrane godine, ukupni prihodi su se povećali za 9,26% odnosno 113,86 mil. kuna, dok su se ukupni rashodi povećali za 7,11% ili 76 mil. kuna. Neto dobit se u promatranim godinama povećala za 23,46% odnosno 37,86 mil. kuna. Dobit razdoblja je u 2013. godini bila manja za 5,31% u odnosu na 2012. godinu, 2014. godine 15,92% veća u odnosu na 2013. godinu, a 2015. godine 15,23% veća u odnosu na 2014. godinu. U razdoblju od 2012. do 2015. godine došlo je do porasta dobiti razdoblja za 26,48%

8.4. Izvještaj o novčanom toku poduzeća Ledo d.d.

Izvještaj o novčanom toku društva Ledo d.d. pruža informacije o novčanim primicima i izdacima tijekom obračunskog razdoblja te stanje novca i novčanih ekvivalenata na početku i kraju razdoblja. U primjeru poduzeća Ledo d.d. promatrati će se razdoblje od 2012. do 2015. Godine. Novčani tok obuhvaćaju poslovne, investicijske i financijske aktivnosti. Iz priloga 3 se mogu vidjeti promjene u stavkama poslovnih, investicijskih i financijskih aktivnosti. Poduzeće Ledo d.d. prilikom sastavljanja izvještaja o novčanom toku koristi indirektnu metodu.

Promatrajući izvještaj o novčanom toku 2013. godine novčani primici od poslovnih aktivnosti su se za 76,26% smanjili u odnosu na 2012. godinu zbog smanjenja priljeva i povećanja kratkoročnih obveza. Novčani primici su se u 2014. godini povećali za 34,53% ili 80,75 mil. kuna u odnosu na 2013. godinu, a razlog povećanja je povećanje kratkotrajnih obveza i smanjenje stavke kratkotrajnih potraživanja. U 2015. godini dolazi do povećanja novčanih primitaka za 8,26% u odnosu na 2014. godinu zbog povećanja dobiti. U razdoblju od 2012. do 2015. godine novčani primici od poslovnih aktivnosti su se smanjili za 65,43% zbog značajnog priljeva od povećanja kratkoročnih obveza. Novčani izdaci od poslovnih aktivnosti su u 2012. godini iznosili 143,3 mil. kuna, a 2013. godini se povećavaju na 933,2 mil. kuna zbog smanjenja kratkoročnih obveza. U 2014. godini novčani primici su se smanjili za 85,72% u odnosu na 2013. godinu, a u 2015. godine 1,78% u odnosu na 2014. godinu. Novčani izdaci od poslovnih aktivnosti su se u promatranom razdoblju od četiri godine smanjili za 8,66%.

Novčani primici od investicijskih aktivnosti su se povećali 2013. godine u odnosu na 2012. godinu za 1518,68% zbog povećanja stavke novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata. U 2014. godini došlo je do smanjena novčanih primitaka za 91,17% u odnosu na 2013. godinu zbog toga što nije bilo sličnih priljeva kao u prošloj godini. Kroz promatrano razdoblje od 2012. do 2015. godine novčani primici od investicijskih aktivnosti su se povećali za 60,75% odnosno 30,79 mil. kuna. Novčani izdaci od investicijskih aktivnosti su se u 2013. godini smanjili za 90,28% u odnosu na 2012. godinu zbog novčanih izdataka za stjecanje vlasničkih i dužničkih instrumenata. U 2015. godini novčani izdaci su se povećali za

31,64% u odnosu na 2014. godinu zbog smanjenja novčanih izdataka za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata. U razdoblju od 2012. do 2015. godine novčani izdaci za investicijske aktivnosti su se smanjili za 77,77%.

Novčani primici od financijskih aktivnosti u razdoblju od 2012. do 2015. godine su se smanjili za 100% zbog smanjenja novčanih primitaka od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi. Novčani izdaci od financijskih aktivnosti su u 2013. godini porasli za 842,61% zbog povećanja dividendi. U promatranom razdoblju od 2012. godine do 2015. godine novčani izdaci od financijskih aktivnosti su se povećali za 728,1%.

8.5. Izvještaj o promjenama kapitala poduzeća Ledo d.d.

Izvještaj o promjenama kapitala društva Ledo d.d. pruža informacije o promjenama glavnice između promatranih godina. Upisani kapital i kapitalne rezerve se u razdoblju od 2012. do 2015. godine nisu mijenjali. Rezerve iz dobiti su se 2015. u odnosu na 2012. godinu povećale za 30,45%. Dobit tekuće godine se u 2013. godini smanjila za 5,31% u odnosu na 2012. godinu, a u sljedeće dvije godine dolazi do povećanja dobiti za 15%. Ukupni kapital i rezerve su se u promatranom razdoblju od 2012. do 2015. godine povećali za 13,33%.

9. ZAKLJUČAK

Prema Zakonu o računovodstvu poduzetnici su dužni sastavljati temeljne financijske izvještaje prema Hrvatskim i Međunarodnim standardima izvještavanja. U temeljne financijske izvještaje ubrajamo bilancu, račun dobiti i gubitka, izvještaj o novčanom toku, izvještaj o promjeni glavnice i bilješke uz financijska izvješća.

Bilanca je iskaz imovine i njezinih izvora na točno određen datum, a račun dobiti i gubitka pruža korisnicima informacije o uspjehu društva. Pomoću izvještaja o novčanom toku pratimo primitke i izdatke kroz obračunsko razdoblje i stanje novca i novčanih ekvivalenata na kraju i početku razdoblja. Izvještaj o promjeni glavnice prikazuje povećanje ili smanjenje glavnice između dvije bilance. Bilješke uz financijske izvještaje sadrže sve detalje pomoću kojih se financijski izvještaji rasterećuju.

Analizirajući financijske izvještaje društva Ledo d.d. u razdoblju od 2012. godine do 2015. godine uočava se povećanje nematerijalne i materijalne imovine zbog kontinuiranog ulaganja u licencije, softvere, postrojenja i opremu. Dobit se u promatranim godinama povećala za 26,48% unatoč teškim uvjetima na tržištu i slabljenju kupovne moći stanovništva, a zadržana dobit se povećala za 30,45%. Dugoročne obveze su se u razdoblju od 2012. do 2015. godine povećale za 56,83% zbog povećanja obveze prema povezanim poduzetnicima, dok su se kratkoročne obveze smanjile za 72,88%. Prihodi od prodaje proizvoda su u promatranim godina porasli za 7,18% što je rezultat uspješne prodaje proizvoda.

Na temelju horizontalne i vertikalne analize financijskih izvještaja može se zaključiti da društvo Ledo d.d. u razdoblju od 2012. do 2015. godine uspješno posluje. Teški uvjeti na tržištu i napredovanje tehnologije iziskuju od poduzeća konstantno ulaganje. Društvo Ledo d.d. ulaže u materijalnu i nematerijalnu imovinu kako bi bilo što konkurentnije na tržištu i što bolje odgovaralo na zahtjeve kupaca.

10. LITERATURA

KNJIGE:

- Deželjin, Ja. et al. (1995) *Računovodstvo*, IV. izmijenjeno i dopunjeno izdanje. Zagreb: Hrvatska zajednica računovođa i financijskih djelatnika.
- Dražić-Lutilsky, I. et al. (2010) *Računovodstvo*, III. izmijenjeno izdanje. Zagreb: Hrvatska zajednica računovođa i financijskih djelatnika
- Gulin, D. et al. (2006) *Računovodstvo trgovačkih društava*, Zagreb: Hrvatska zajednica računovođa i financijskih djelatnika

WEB STRANICE

- <http://www.agrokor.hr/hr/kompanije/ledo-d-d/>
- <http://www.ledo.hr/>
- <http://www.ledo.hr/hr/o-nama/ledo-danas/misija-i-vizija>
- http://narodne-novine.nn.hr/clanci/sluzbeni/2015_09_96_1849.html
- <http://zse.hr/userdocsimages/financ/LEDO-fin2013-1Y-REV-N-HR.pdf>
- <http://zse.hr/userdocsimages/financ/LEDO-fin2015-1Y-REV-N-HR.pdf>
- <http://www.zakon.hr/z/118/Zakon-o-ra%C4%8Dunovodstvu>

POPIS TABLICA

Tablica 1: Struktura bilance.....	5
Tablica 2: Razvrstavanje obveza.....	8
Tablica 3. Kriterij razvrstavanja pozicija aktive i pasive.....	8
Tablica 4. Utvrđivanje financijskog rezultata.....	12
Tablica 5: Struktura računa dobiti i gubitka.....	13
Tablica 6: Struktura izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti.....	15
Tablica 7: Struktura priljeva i odljeva novca po aktivnostima poduzeća.....	16
Tablica 8: Izvještaj o novčanom toku (direktna metoda).....	17
Tablica 9: Izvještaj o novčanom toku (indirektna metoda).....	18

POPIS PRILOGA

- Prilog 1: Bilanca društva Ledo d.d. za razdoblje od 2012. do 2015. godine s analizom strukture i pozicija
- Prilog 2: Račun dobiti i gubitka društva Ledo d.d. za razdoblje od 2012. do 2015. godine s analizom strukture i pozicija
- Prilog 3: Izvještaj o novčanom toku društva Ledo d.d. za razdoblje od 2012. do 2015. godine s analizom pozicija
- Prilog 4: Izvještaj o promjenama kapitala društva Ledo d.d. za razdoblje od 2012. do 2015. godine s analizom pozicija

SAŽETAK

Financijski izvještaji su nositelji financijskih informacija koji moraju fer prezentirati financijski položaj, financijsku uspješnost i novčani tok nekog poduzeća. Prema Zakonu o Računovodstvu temeljni financijski izvještaji su: bilanca, račun dobiti i gubitka, izvještaj o novčanom toku, izvještaj o promjenama kapitala i bilješke. Cilj financijskih izvještaja je da pruži vanjskim i unutarnjim korisnicima korisne informacije koje će im pomoći u donošenju ekonomskih odluka. Bilanca je sustavni pregled imovine, kapitala i obveza na određeni dan. Račun dobiti i gubitka je izvještaj koji prikazuje uspješnost poslovanja poduzeća kroz određeno vremensko razdoblje. Izvještaj o novčanom toku pruža informacije o novčanim primicima i izdacima tijekom obračunskog razdoblja te stanje novaca i novčanih ekvivalenata na kraju i početku obračunskog razdoblja. Izvještaj o promjeni kapitala prikazuje promjene u glavnici koje su se dogodile između dva datuma bilance. Bilješke služe za objašnjenje, razradu i prezentaciju podataka iz bilance, računa dobiti i gubitka, izvještaja o novčanom toku i izvještaju o promjeni glavnice.

SUMMARY

The financial statements are the carriers of financial information that must be the fair presentation of the financial position, financial performance and cash flows in a company. According to the Accounting Law, the statutory financial statements are: balance sheet, income statement, cash flow statement, statement of changes in equity and notes. The objective of financial statements is to provide internal and external users with useful information that will help conceive economic decisions. The balance is a systematic overview of assets, capital and liabilities on a particular day. Income statement is a report that illustrates business performance through a certain amount of time. Cash flow statement provides information about cash receipts and expenses during the reporting period and the balance of cash and cash equivalents at the end and beginning of the accounting period. Statement of changes in equity presents the changes in equity that developed between the balance sheet dates. Notes are for further explanations, elaboration and presentation of data from the balance sheets, income statements, cash flow statements and statements of changes in equity.

Prilog 1: Bilanca društva Ledo d.d. za razdoblje od 2012. do 2015. godine s analizom strukture i pozicija

Naziv pozicije	2012. godina	2013. godina	2014. godina	2015. godina	Promjena 2013./2012.	% 13./12.	Promjena 2014./2013.	% 14./13.	Promjena 2015./2014.	% 15./14.	Promjena 2015./2012.	% 15./12.	Udio u ukupnoj imovini 2012.	Udio u ukupnoj imovini 2013.	Udio u ukupnoj imovini 2014.	Udio u ukupnoj imovini 2015.
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17
AKTIVA																
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL																
B) DUGOTRAJNA IMOVINA	1.315.401.934	1.365.082.292	1.440.045.926	1.433.732.820	49.680.358	3.78%	74.963.634	5.49%	-6.313.106	-0.44%	118.330.886	9.00%	47.03%	64.30%	64.97%	59.64%
I. NEMATERIJALNA IMOVINA	4.293.735	4.585.393	7.856.147	6.313.946	291.658	6.79%	3.270.754	71.33%	-1.542.201	-19.63%	2.020.211	47.05%	0.15%	0.22%	0.35%	0.26%
1. Izdaci za razvoj	0	0	0	0	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	4.293.735	4.585.393	6.821.070	6.313.946	291.658	6.79%	2.235.677	48.76%	-507.124	-7.43%	2.020.211	47.05%	0.15%	0.22%	0.31%	0.26%
3. Goodwill	0	0	0	0	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	0	0	0	0	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
5. Nematerijalna imovina u pripremi	0	0	1.035.077	0	0	0.00%	1.035.077	100.00%	-1.035.077	-100.00%	0	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
6. Ostala nematerijalna imovina	0	0	0	0	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
II. MATERIJALNA IMOVINA	205.819.364	203.306.977	211.787.974	212.306.516	-2.512.387	-1.22%	8.480.997	4.17%	518.542	0.24%	6.487.152	3.15%	7.36%	9.58%	9.55%	8.83%
1. Zemljište	81.806.430	81.806.430	81.806.430	71.251.175	0	0.00%	0	0.00%	-10.555.255	-12.90%	-10.555.255	-12.90%	2.92%	3.85%	3.69%	2.96%
2. Građevinski objekti	43.792.426	42.683.145	38.912.646	36.662.757	-1.109.281	-2.53%	-3.770.499	-8.83%	-2.249.889	-5.78%	-7.129.669	-16.28%	1.57%	2.01%	1.76%	1.53%
3. Postrojenja i oprema	70.247.495	69.613.787	77.420.948	87.653.567	-633.708	-0.90%	7.807.161	11.21%	10.232.619	13.22%	17.406.072	24.78%	2.51%	3.28%	3.49%	3.65%
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	7.445.627	8.901.558	13.647.950	15.827.751	1.455.931	19.55%	4.746.392	53.32%	2.179.801	15.97%	8.382.124	112.58%	0.27%	0.42%	0.62%	0.66%
5. Biološka imovina	0	0	0	0	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	407.150	0	0	97.216	-407.150	-100.00%	0	0.00%	97.216	100.00%	-309.934	-76.12%	0.01%	0.00%	0.00%	0.00%
7. Materijalna imovina u pripremi	2.120.236	302.057	0	814.050	-1.818.179	-85.75%	-302.057	-100.00%	814.050	100.00%	-1.306.186	-61.61%	0.08%	0.01%	0.00%	0.03%
8. Ostala materijalna imovina	0	0	0	0	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
9. Ulaganje u nekretnine	0	0	0	0	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
III. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA	1.105.057.927	1.156.854.455	1.216.234.430	1.211.731.342	51.796.528	4.69%	59.379.975	5.13%	-4.503.088	-0.37%	106.673.415	9.65%	39.51%	54.49%	54.87%	50.40%
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	1.095.376.331	1.142.014.706	1.171.845.442	1.171.845.442	46.638.375	4.26%	29.830.736	2.61%	0	0.00%	76.469.111	6.98%	39.16%	53.79%	52.87%	48.74%
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	0	0	0	0	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	5.025.700	5.025.700	5.505.120	505.120	0	0.00%	479.420	9.54%	-5.000.000	-90.82%	-4.520.580	-89.95%	0.18%	0.24%	0.25%	0.02%
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	0	0	0	0	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
5. Ulaganja u vrijednosne papire	3.706.667	8.698.570	37.782.757	38.327.774	4.991.903	134.67%	29.084.187	334.36%	545.017	1.44%	34.621.107	934.02%	0.13%	0.41%	1.70%	1.59%
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	949.229	1.115.479	1.101.111	1.053.006	166.250	17.51%	-14.368	-1.29%	-48.105	-4.37%	103.777	10.93%	0.03%	0.05%	0.05%	0.04%
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	0	0	0	0	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	0	0	0	0	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
IV. POTRAŽIVANJA	0	54.209	3.933.524	3.039.708	54.209	100.00%	3.879.315	7156.22%	-893.816	-22.72%	3.039.708	0.00%	0.00%	0.12%	8.80%	6.80%
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	0	0	0	0	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	0	0	0	0	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
3. Ostala potraživanja	0	54.209	3.933.524	3.039.708	54.209	100.00%	3.879.315	7156.22%	-893.816	-22.72%	3.039.708	0.00%	0.00%	0.01%	0.49%	0.35%
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	230.908	281.258	233.851	341.308	50.350	21.81%	-47.407	-16.86%	107.457	45.95%	110.400	47.81%	0.01%	0.01%	0.01%	0.01%
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA	1.481.385.911	757.671.312	775.536.986	969.908.679	-723.714.599	-48.85%	17.865.674	2.36%	194.371.693	25.06%	-511.477.232	-34.53%	52.96%	35.69%	34.99%	40.34%
I. ZALIHE	217.260.365	197.220.403	214.245.523	240.460.778	-20.039.962	-9.22%	17.025.120	8.63%	26.215.255	12.24%	23.200.413	10.68%	7.77%	9.29%	9.67%	10.00%
1. Sirovine i materijal	96.659.045	78.662.679	93.703.003	111.761.493	-17.996.366	-18.62%	15.040.324	19.12%	18.058.490	19.27%	15.102.448	15.62%	3.46%	3.71%	4.23%	4.65%

2. Proizvodnja u tijeku	1,020,225	474,633	332,452	1,256,313	-545,592	-53.48%	-142,181	-29.96%	923,861	277.89%	236,088	23.14%	0.04%	0.02%	0.01%	0.05%
3. Gotovi proizvodi	44,565,545	49,565,620	45,773,632	45,627,497	5,000,075	11.22%	-3,791,988	-7.65%	-146,135	-0.32%	1,061,952	2.38%	1.59%	2.33%	2.07%	1.90%
4. Trgovačka roba	74,956,267	67,664,098	74,302,539	78,609,511	-7,292,169	-9.73%	6,638,441	9.81%	4,306,972	5.80%	3,653,244	4.87%	2.68%	3.19%	3.35%	3.27%
5. Predujmovi za zalihe	59,283	853,373	133,897	3,205,964	794,090	1339.49%	-719,476	-84.31%	3,072,067	2294.35%	3,146,681	5307.90%	0.00%	0.04%	0.01%	0.13%
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	0	0	0	0	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
7. Biološka imovina	0	0	0	0	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
II. POTRAŽIVANJA	173,805,487	244,306,408	196,719,785	145,596,579	70,500,921	40.56%	-47,586,623	-19.48%	-51,123,206	-25.99%	-28,208,908	-16.23%	6.21%	11.51%	8.88%	6.06%
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	49,898,661	121,413,280	112,485,196	71,146,161	71,514,619	143.32%	-8,928,084	-7.35%	-41,339,035	-36.75%	21,247,500	42.58%	1.78%	5.72%	5.07%	2.96%
2. Potraživanja od kupaca	118,945,531	118,915,849	78,987,692	69,127,506	-29,682	-0.02%	-39,928,157	-33.58%	-9,860,186	-12.48%	-49,818,025	-41.88%	4.25%	5.60%	3.56%	2.88%
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	0	0	0	0	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	352,160	416,484	263,942	196,790	64,324	18.27%	-152,542	-36.63%	-67,152	-25.44%	-155,370	-44.12%	0.01%	0.02%	0.01%	0.01%
5. Potraživanja od države i drugih institucija	3,548,974	2,678,455	1,406,398	1,138,121	-870,519	-24.53%	-1,272,057	-47.49%	-268,277	-19.08%	-2,410,853	-67.93%	0.13%	0.13%	0.06%	0.05%
6. Ostala potraživanja	1,060,161	882,340	3,576,557	3,988,001	-177,821	-16.77%	2,694,217	305.35%	411,444	11.50%	2,927,840	276.17%	0.04%	0.04%	0.16%	0.17%
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA	1,077,417,168	307,311,984	359,603,748	581,090,900	-770,105,184	-71.48%	52,291,764	17.02%	221,487,152	61.59%	-496,326,268	-46.07%	38.52%	14.47%	16.22%	24.17%
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	0	0	0	0	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	1,067,829,190	300,258,625	354,162,697	580,011,273	-767,570,565	-71.88%	53,904,072	17.95%	225,848,576	63.77%	-487,817,917	-45.68%	38.18%	14.14%	15.98%	24.13%
3. Sudjeljujući interesi (udjeli)	0	0	0	0	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjeljujući interesi	0	0	0	0	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
5. Ulaganja u vrijednosne papire	9,440,341	945,567	2,135,000	1,055,000	-8,494,774	-89.98%	1,189,433	125.79%	-1,080,000	-50.59%	-8,385,341	-88.82%	0.34%	0.04%	0.10%	0.04%
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	147,637	6,107,792	3,306,051	24,627	5,960,155	4037.03%	-2,801,741	-45.87%	-3,281,424	-99.26%	-123,010	-83.32%	0.01%	0.29%	0.15%	0.00%
7. Ostala financijska imovina	0	0	0	0	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI	12,902,891	8,832,517	4,967,930	2,760,422	-4,070,374	-31.55%	-3,864,587	-43.75%	-2,207,508	-44.44%	-10,142,469	-78.61%	0.46%	0.42%	0.22%	0.11%
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	255,143	357,480	973,930	442,296	102,337	40.11%	616,450	172.44%	-531,634	-54.59%	187,153	73.35%	0.01%	0.02%	0.04%	0.02%
E) UKUPNO AKTIVA	2,797,042,988	2,123,111,084	2,216,556,842	2,404,083,795	-673,931,904	-24.09%	93,445,758	4.40%	187,526,953	8.46%	-392,959,193	-14.05%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	0	0	0	0	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
PASIVA																
A) KAPITAL I REZERVE	1,746,247,424	1,834,873,533	1,887,292,046	1,979,018,682	88,626,109	5.08%	52,418,513	2.86%	91,726,636	4.86%	232,771,258	13.33%	62.43%	86.42%	85.15%	82.32%
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	119,289,600	119,289,600	119,289,600	119,289,600	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	4.26%	5.62%	5.38%	4.96%
II. KAPITALNE REZERVE	713,232,769	713,232,769	713,232,769	713,232,769	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	25.50%	33.59%	32.18%	29.67%
III. REZERVE IZ DOBITI	48,872,346	50,653,596	50,653,596	50,653,596	1,781,250	3.64%	0	0.00%	0	0.00%	1,781,250	3.64%	1.75%	2.39%	2.29%	2.11%
1. Zakonske rezerve	4,183,230	5,964,480	5,964,480	5,964,480	1,781,250	42.58%	0	0.00%	0	0.00%	1,781,250	42.58%	0.15%	0.28%	0.27%	0.25%
2. Rezerve za vlastite dionice	0	0	0	0	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	0	0	0	0	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
4. Statutarne rezerve	0	0	0	0	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
5. Ostale rezerve	44,689,116	44,689,116	44,689,116	44,689,116	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	1.60%	2.10%	2.02%	1.86%
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	59,370,473	59,169,074	59,358,703	50,396,297	-201,399	-0.34%	189,629	0.32%	-8,962,406	-15.10%	-8,974,176	-15.12%	2.12%	2.79%	2.68%	2.10%
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK	672,549,623	766,658,426	798,848,800	877,311,666	94,108,803	13.99%	32,190,374	4.20%	78,462,866	9.82%	204,762,043	30.45%	24.05%	36.11%	36.04%	36.49%
1. Zadržana dobit	672,549,623	766,658,426	798,848,800	877,311,666	94,108,803	13.99%	32,190,374	4.20%	78,462,866	9.82%	204,762,043	30.45%	24.05%	36.11%	36.04%	36.49%
2. Preneseni gubitak	0	0	0	0	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE	132,932,613	125,870,068	145,908,578	168,134,754	-7,062,545	-5.31%	20,038,510	15.92%	22,226,176	15.23%	35,202,141	26.48%	4.75%	5.93%	6.58%	6.99%
1. Dobit poslovne godine	132,932,613	125,870,068	145,908,578	168,134,754	-7,062,545	-5.31%	20,038,510	15.92%	22,226,176	15.23%	35,202,141	26.48%	4.75%	5.93%	6.58%	6.99%
2. Gubitak poslovne godine	0	0	0	0	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
VII. MANJINSKI INTERES	0	0	0	0	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
B) REZERVIRANJA	1,264,205	1,276,020	1,682,902	1,591,900	11,815	0.93%	406,882	31.89%	-91,002	-5.41%	327,695	25.92%	0.05%	0.06%	0.08%	0.07%
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	1,264,205	1,276,020	1,682,902	1,591,900	11,815	0.93%	406,882	31.89%	-91,002	-5.41%	327,695	25.92%	0.05%	0.06%	0.08%	0.07%

2. Rezerviranja za porezne obveze	0	0	0	0	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
3. Druga rezerviranja	0	0	0	0	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
C) DUGOROČNE OBVEZE	105,620,967	167,826,327	168,302,927	165,641,382	62,205,360	58.89%	476,600	0.28%	-2,661,545	-1.58%	60,020,415	56.83%	3.78%	7.90%	7.59%	6.89%
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	90,547,440	152,752,800	153,229,400	152,701,000	62,205,360	68.70%	476,600	0.31%	-528,400	-0.34%	62,153,560	68.64%	3.24%	7.19%	6.91%	6.35%
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	0	0	0	0	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	0	0	0	0	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
4. Obveze za predujmove	0	0	0	0	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
5. Obveze prema dobavljačima	0	0	0	0	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
6. Obveze po vrijednosnim papirima	0	0	0	0	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	0	0	0	0	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
8. Ostale dugoročne obveze	0	0	0	0	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
9. Odgođena porezna obveza	15,073,527	15,073,527	15,073,527	12,940,382	0	0.00%	0	0.00%	-2,133,145	-14.15%	-2,133,145	-14.15%	0.54%	0.71%	0.68%	0.54%
D) KRATKOROČNE OBVEZE	943,042,733	117,269,252	157,585,566	255,748,827	-825,773,481	-87.56%	40,316,314	34.38%	98,163,261	62.29%	-687,293,906	-72.88%	33.72%	5.52%	7.11%	10.64%
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	812,551,815	27,697,209	23,011,963	87,439,864	-784,854,606	-96.59%	-4,685,246	-16.92%	64,427,901	279.98%	-725,111,951	-89.24%	29.05%	1.30%	1.04%	3.64%
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	0	0	0	0	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	18,000,000	18,000,000	18,000,000	18,000,000	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0.64%	0.85%	0.81%	0.75%
4. Obveze za predujmove	0	0	37,931	13,451	0	0.00%	37,931	100.00%	-24,480	-64.54%	13,451	100.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
5. Obveze prema dobavljačima	97,853,370	51,784,058	101,781,797	127,630,436	-46,069,312	-47.08%	49,997,739	96.55%	25,848,639	25.40%	29,777,066	30.43%	3.50%	2.44%	4.59%	5.31%
6. Obveze po vrijednosnim papirima	0	0	0	0	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	0	0	0	0	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
8. Obveze prema zaposlenicima	5,856,105	5,511,812	5,493,328	5,755,863	-344,293	-5.88%	-18,484	-0.34%	262,535	4.78%	-100,242	-1.71%	0.21%	0.26%	0.25%	0.24%
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	8,487,293	14,023,254	8,870,441	16,603,319	5,535,961	65.23%	-5,152,813	-36.74%	7,732,878	87.18%	8,116,026	95.63%	0.30%	0.66%	0.40%	0.69%
10. Obveze s osnovne udjela u rezultatu	186,050	222,919	302,106	273,894	36,869	19.82%	79,187	35.52%	-28,212	-9.34%	87,844	47.22%	0.01%	0.01%	0.01%	0.01%
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	0	0	0	0	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
12. Ostale kratkoročne obveze	108,100	30,000	88,000	32,000	-78,100	-72.25%	58,000	193.33%	-56,000	-63.64%	-76,100	-70.40%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	867,659	1,865,952	1,693,401	2,083,004	998,293	115.06%	-172,551	-9.25%	389,603	23.01%	1,215,345	140.07%	0.03%	0.09%	0.08%	0.09%
F) UKUPNO – PASIVA	2,797,042,988	2,123,111,084	2,216,556,842	2,404,083,795	-673,931,904	-24.09%	93,445,758	4.40%	187,526,953	8.46%	-392,959,193	-14.05%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
G) IZVANBILANČNI ZAPISI																

Izvor: izrada autora prema: <http://zse.hr/default.aspx?id=10006&dionica=LEDO-R-A>

Prilog 2: Račun dobiti i gubitka društva Ledo d.d. za razdoblje od 2012. do 2015. godine s analizom strukture i pozicija

Naziv pozicije	2012. godina	2013. godina	2014. godina	2015. godina	Promjena 2013./2012.	% 13./12.	Promjena 2014./2013.	% 14./13.	Promjena 2015./2014.	% 15./14.	Promjena 2015./2012.	% 15./12.	Udio u ukupnim prihodima 2012.	Udio u ukupnim prihodima 2013.	Udio u ukupnim prihodima 2014.	Udio u ukupnim prihodima 2015.
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17
I. POSLOVNI PRIHODI	1,174,745,282	1,121,804,430	1,078,986,320	1,256,295,352	-52,940,852	-4.51%	-42,818,110	-3.82%	177,309,032	16.43%	81,550,070	6.94%	95.50%	95.43%	93.23%	93.48%
1. Prihodi od prodaje	1,171,676,560	1,119,537,073	1,077,297,621	1,255,816,872	-52,139,487	-4.45%	-42,239,452	-3.77%	178,519,251	16.57%	84,140,312	7.18%	95.26%	95.24%	93.09%	93.45%
2. Ostali poslovni prihodi	3,068,722	2,267,357	1,688,699	478,480	-801,365	-26.11%	-578,658	-25.52%	-1,210,219	-71.67%	-2,590,242	-84.41%	0.25%	0.19%	0.15%	0.04%
II. POSLOVNI RASHODI	1,049,750,685	1,003,551,715	972,982,211	1,123,092,030	-46,198,970	-4.40%	-30,569,504	-3.05%	150,109,819	15.43%	73,341,345	6.99%	85.34%	85.37%	84.07%	83.57%
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	-2,545,448	-4,870,909	4,069,851	-294,123	-2,325,461	91.36%	8,940,760	-183.55%	-4,363,974	-107.23%	2,251,325	-88.45%	-0.21%	-0.41%	0.35%	-0.02%
2. Materijalni troškovi	792,626,857	751,970,784	717,809,220	859,233,262	-40,656,073	-5.13%	-34,161,564	-4.54%	141,424,042	19.70%	66,606,405	8.40%	64.44%	63.97%	62.02%	63.94%
a) Troškovi sirovina i materijala	331,588,163	332,747,736	303,825,173	351,199,822	1,159,573	0.35%	-28,922,563	-8.69%	47,374,649	15.59%	19,611,659	5.91%	26.96%	28.31%	26.25%	26.13%
b) Troškovi prodane robe	317,647,005	276,301,838	265,587,673	349,277,818	-41,345,167	-13.02%	-10,714,165	-3.88%	83,690,145	31.51%	31,630,813	9.96%	25.82%	23.50%	22.95%	25.99%
c) Ostali vanjski troškovi	143,391,689	142,921,210	148,396,374	158,755,622	-470,479	-0.33%	5,475,164	3.83%	10,359,248	6.98%	15,363,933	10.71%	11.66%	12.16%	12.82%	11.81%
3. Troškovi osoblja	128,580,853	108,565,072	116,938,107	122,537,162	-20,015,781	-15.57%	8,373,035	7.71%	5,599,055	4.79%	-6,043,691	-4.70%	10.45%	9.24%	10.10%	9.12%
a) Neto plaće i nadnice	76,997,222	65,420,204	69,300,534	74,088,874	-11,577,018	-15.04%	3,880,330	5.93%	4,788,340	6.91%	-2,908,348	-3.78%	6.26%	5.57%	5.99%	5.51%
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	34,325,674	28,974,073	31,067,248	30,930,030	-5,351,601	-15.59%	2,093,175	7.22%	-137,218	-0.44%	-3,395,644	-9.89%	2.79%	2.46%	2.68%	2.30%
c) Doprinosi na plaće	17,257,957	14,170,795	16,570,325	17,518,258	-3,087,162	-17.89%	2,399,530	16.93%	947,933	5.72%	260,301	1.51%	1.40%	1.21%	1.43%	1.30%
4. Amortizacija	31,085,549	30,705,535	31,169,260	34,758,068	-380,014	-1.22%	463,725	1.51%	3,588,808	11.51%	3,672,519	11.81%	2.53%	2.61%	2.69%	2.59%
5. Ostali troškovi	96,580,624	111,172,373	98,189,765	101,186,716	14,591,749	15.11%	-12,982,608	-11.68%	2,996,951	3.05%	4,606,092	4.77%	7.85%	9.46%	8.48%	7.53%
6. Vrijednosno usklađivanje	3,422,250	5,997,045	4,806,008	5,670,945	2,574,795	75.24%	-1,191,037	-19.86%	864,937	18.00%	2,248,695	65.71%	0.28%	0.51%	0.42%	0.42%
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	0	0	0	0	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	3,422,250	5,997,045	4,806,008	5,670,945	2,574,795	75.24%	-1,191,037	-19.86%	864,937	18.00%	2,248,695	65.71%	0.28%	0.51%	0.42%	0.42%
7. Rezerviranja	0	11,815	0	0	11,815	100.00%	-11,815	-100.00%	0	0.00%	0	100.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
8. Ostali poslovni rashodi	0	0	0	0	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0	0	0
III. FINANIJSKI PRIHODI	55,293,654	53,739,958	78,334,468	87,607,070	-1,553,696	-2.81%	24,594,510	45.77%	9,272,602	11.84%	32,313,416	58.44%	4.50%	4.57%	6.77%	6.52%
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	48,562,157	49,455,520	74,112,692	81,629,571	893,363	1.84%	24,657,172	49.86%	7,516,879	10.14%	33,067,414	68.09%	3.95%	4.21%	6.40%	6.07%
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	6,731,497	4,284,438	4,221,776	5,977,499	-2,447,059	-36.35%	-62,662	-1.46%	1,755,723	41.59%	-753,998	-11.20%	0.55%	0.36%	0.36%	0.44%
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	0	0	0	0	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	0	0	0	0	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
5. Ostali financijski prihodi	0	0	0	0	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
IV. FINANIJSKI RASHODI	18,886,868	20,494,794	13,525,412	21,547,756	1,607,926	8.51%	-6,969,382	-34.01%	8,022,344	59.31%	2,660,888	14.09%	1.54%	1.74%	1.17%	1.60%
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	8,749,891	13,895,552	8,723,926	11,629,933	5,145,661	58.81%	-5,171,626	-37.22%	2,906,007	33.31%	2,880,042	32.92%	0.71%	1.18%	0.75%	0.87%
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	10,136,977	6,599,242	4,801,486	7,417,823	-3,537,735	-34.90%	-1,797,756	-27.24%	2,616,337	54.49%	-2,719,154	-26.82%	0.82%	0.56%	0.41%	0.55%
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	0	0	0	0	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
4. Ostali financijski rashodi	0	0	0	2,500,000	0	0.00%	0	0.00%	2,500,000	0.00%	2,500,000	100.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.19%
V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	0	0	0	0	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	0	0	0	0	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	0	0	0	0	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	0	0	0	0	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
IX. UKUPNI PRIHODI	1,230,038,936	1,175,544,388	1,157,320,788	1,343,902,422	-54,494,548	-4.43%	-18,223,600	-1.55%	186,581,634	16.12%	113,863,486	9.26%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
X. UKUPNI RASHODI	1,068,637,553	1,024,046,509	986,507,623	1,144,639,786	-44,591,044	-4.17%	-37,538,886	-3.67%	158,132,163	16.03%	76,002,233	7.11%	86.88%	87.11%	85.24%	85.17%
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA	161,401,383	151,497,879	170,813,165	199,262,636	-9,903,504	-6.14%	19,315,286	12.75%	28,449,471	16.66%	37,861,253	23.46%	13.12%	12.89%	14.76%	14.83%

1. Dobit prije oporezivanja	161.401.383	151.497.879	170.813.165	199.262.636	-9.903.504	-6.14%	19.315.286	12.75%	28.449.471	16.66%	37.861.253	23.46%	13.12%	12.89%	14.76%	14.83%
2. Gubitak prije oporezivanja	0	0	0	0	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
XII. POREZ NA DOBIT	28.468.771	25.627.811	24.904.587	31.127.882	-2.840.960	-9.98%	-723.224	-2.82%	6.223.295	24.99%	2.659.111	9.34%	2.31%	2.18%	2.15%	2.32%
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	132.932.612	125.870.068	145.908.578	168.134.754	-7.062.544	-5.31%	20.038.510	15.92%	22.226.176	15.23%	35.202.142	26.48%	10.81%	10.71%	12.61%	12.51%
1. Dobit razdoblja	132.932.612	125.870.068	145.908.578	168.134.754	-7.062.544	-5.31%	20.038.510	15.92%	22.226.176	15.23%	35.202.142	26.48%	10.81%	10.71%	12.61%	12.51%
2. Gubitak razdoblja	0	0	0	0	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)																
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	132.932.612	125.870.068	145.908.578	168.134.754	-7.062.544	-5.31%	20.038.510	15.92%	22.226.176	15.23%	35.202.142	26.48%	10.81%	10.71%	12.61%	12.51%
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA	-1.154.542	-251.749	237.037	-11.203.009	902.793	-78.19%	488.786	-194.16%	-11.440.046	-4826.27%	-10.048.467	870.34%	-0.09%	-0.02%	0.02%	-0.83%
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja				0	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine				-10.665.725	0	0.00%	0	0.00%	-10.665.725	0.00%	-10.665.725	100.00%	0.00%	0.00%	0.00%	-0.79%
3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju	-1.154.542	-251.749	237.037	-537.284	902.793	-78.19%	488.786	-194.16%	-774.321	-326.67%	617.258	-53.46%	-0.09%	-0.02%	0.02%	-0.04%
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka				0	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu				0	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih poduzetnika				0	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
7. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja				0	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
III. POREZ NA OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBIT RAZDOBLJA	-230.908	-50.350	47.407	-2.240.602	180.558	-78.19%	97.757	-194.15%	-2.288.009	-4826.31%	-2.009.694	870.34%	-0.02%	-0.00%	0.00%	-0.17%
IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	-923.634	-201.399	189.630	-8.962.407	722.235	-78.19%	391.029	-194.16%	-9.152.037	-4826.26%	-8.038.773	870.34%	-0.08%	-0.02%	0.02%	-0.67%
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	132.008.978	125.668.669	146.098.208	159.172.347	-6.340.309	-4.80%	20.429.539	16.26%	13.074.139	8.95%	27.163.369	20.58%	10.73%	10.69%	12.62%	11.84%

Izvor: izrada autora prema: <http://zse.hr/default.aspx?id=10006&dionica=LEDO-R-A>

Prilog 4: Izvještaj o promjeni kapitala društva Ledo d.d. od 2012. do 2015. godine s analizom pozicija

Naziv pozicije	2012. godina	2013. godina	2014. godina	2015. godina	Promjena 2013./2012.	% 13./12.	Promjena 2014./2013.	% 14./13.	Promjena 2015./2014.	% 15./14.	Promjena 2015./2012.	% 15./12.
1	3	4	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
1. Upisani kapital	119,289,600	119,289,600	119,289,600	119,289,600	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
2. Kapitalne rezerve	713,232,769	713,232,769	713,232,769	713,232,769	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
3. Rezerve iz dobiti	48,872,346	50,653,596	50,653,596	50,653,596	1,781,250	3.64%	0	0.00%	0	0.00%	1,781,250	3.64%
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	672,549,623	766,658,426	798,848,800	877,311,666	94,108,803	13.99%	32,190,374	4.20%	78,462,866	9.82%	204,762,043	30.45%
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	132,932,613	125,870,068	145,908,578	168,134,754	-7,062,545	-5.31%	20,038,510	15.92%	22,226,176	15.23%	35,202,141	26.48%
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	60,294,107	60,294,107	60,294,107	51,761,527	0	0.00%	0	0.00%	-8,532,580	-14.15%	-8,532,580	-14.15%
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	0	0	0	0	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	-923,634	-1,125,033	-935,404	-1,365,230	-201,399	21.81%	189,629	-16.86%	-429,826	45.95%	-441,596	47.81%
9. Ostala revalorizacija	0	0	0	0	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
10. Ukupno kapital i rezerve	1,746,247,424	1,834,873,533	1,887,292,046	1,979,018,682	88,626,109	5.08%	52,418,513	2.86%	91,726,636	4.86%	232,771,258	13.33%
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje												
12. Tekući i odgođeni porezi (dio)												
13. Zaštita novčanog tijeka												
14. Promjene računovodstvenih politika												
15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja												
16. Ostale promjene kapitala												
17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala	0	0	0	0	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%

Izvor: izrada autora prema: <http://zse.hr/default.aspx?id=10006&dionica=LEDO-R-A>