

FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI NA PRIMJERU DUKAT D.D.

Trumbetaš, Lucija

Undergraduate thesis / Završni rad

2022

Degree Grantor / Ustanova koja je dodijelila akademski / stručni stupanj: **University of Zagreb, Faculty of Economics and Business / Sveučilište u Zagrebu, Ekonomski fakultet**

Permanent link / Trajna poveznica: <https://um.nsk.hr/um:nbn:hr:148:683793>

Rights / Prava: [Attribution-NonCommercial-ShareAlike 4.0 International](#)/[Imenovanje-Nekomercijalno-Dijeli pod istim uvjetima 4.0 međunarodna](#)

Download date / Datum preuzimanja: **2024-06-21**



Repository / Repozitorij:

[REPEFZG - Digital Repository - Faculty of Economics & Business Zagreb](#)



Sveučilište u Zagrebu

Ekonomski fakultet

Preddiplomski stručni studiji poslovna ekonomija

Smjer: Računovodstvo i financije

FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI NA PRIMJERU DUKAT D.D.

Završni rad

Student: Lucija Trumbetaš

JMBAG: 0067605898

Mentor: Prof. dr. sc. Ivana Dražić-Lutilsky

Zagreb, svibanj 2022

IZJAVA O AKADEMSKOJ ČESTITOSTI

Izjavljujem i svojim potpisom potvrđujem da je završni rad isključivo rezultat mog vlastitog rada koji se temelji na mojim istraživanjima i oslanja se na objavljenu literaturu, a što pokazuju korištene bilješke i bibliografija.

Izjavljujem da nijedan dio rada nije napisan na nedozvoljen način, odnosno da je prepisan iz necitiranog izvora te da nijedan dio rada ne krši bilo čija autorska prava.

Izjavljujem, također da nijedan dio rada nije iskorišten za bilo koji drugi rad u bilo kojoj drugoj visokoškolskoj, znanstvenoj ili obrazovnoj ustanovi.

(vlastoručni potpis studenta)

(mjesto i datum)

SADRŽAJ

1.UVOD	1
1.1. Predmet i cilj rada.....	1
1.2. Struktura rada.....	1
2. POJAM FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA	2
2.1. Standardi financijskog izvještavanja.....	2
2.2. Propisi i načela financijskog izvještavanja.....	3
3. TEMELJNI FINACIJSKI IZVJEŠTAJI	5
3.1. Sadržaj i struktura bilance.....	5
3.2. Sadržaj i struktura računa dobiti i gubitka.....	11
3.3. Sadržaj i načini sastavljanja izvještaja o novčanom toku.....	13
3.4. Sadržaj i struktura izvještaja o promjenama kapitala.....	15
3.5. Bilješke uz financijske izvještaje.....	16
4. TEMELJNI FINACIJSKI IZVJEŠTAJI DUKAT D.D.	17
4.1. Općenito o poduzeću Dukat d.d.....	17
4.2. Bilanca poduzeća Dukat d.d. za 2019. godinu.....	18
4.3. Račun dobiti i gubitka poduzeća Dukat d.d. za 2019. godinu.....	25
4.4. Izvještaj o novčanom toku poduzeća Dukat d.d. za 2019. godinu.....	30
4.5. Izvještaj o promjenama kapitala poduzeća Dukat d.d. za 2019. godinu.....	34
5. ZAKLJUČAK	36

POPIS LITERATURE

POPIS TABLICA

1. UVOD

1.1. Predmet i cilj rada

Predmet ovog završnog rada su temeljni financijski izvještaji na primjeru poduzeća Dukat d.d. Svi financijski izvještaji predstavljaju temeljnu i završnu fazu procesuiranja računovodstvenih podataka. Bez financijskih izvještaja nije moguće napraviti analizu uspješnosti poslovanja poduzeća. Kako bi se dobila kompletna slika uspješnosti i sigurnosti poduzeća potrebno je promatrati financijske izvještaje u cjelini. Izvještaji se koriste kako bi korisnici (interni i eksterni) mogli dobiti uvid u likvidnost, profitabilnost, zaduženost i ekonomičnost nekog poduzeća na temelju prošlih poslovnih događaja, te samim time donositi poslovne odluke bitne za daljnje poslovanje.

Cilj ovog završnog rada je objasniti temeljne financijske izvještaje i obraditi ih na praktičnom primjeru. Odabrano poduzeće na kojem će se provoditi primjer je Dukat d.d.

1.2. Struktura rada

Ovaj završni rad podijeljen je na 5 poglavlja. U prvom poglavlju definirani su predmet i cilj rada, te njegova struktura. U drugom dijelu definiran je pojam financijskih izvještaja, navedeni su standardi financijskog izvještavanja, te propisi i načela. U trećem dijelu ovog rada definirat će se svaki pojedini financijski izvještaj, njegova struktura, sadržaj i način sastavljanja. U četvrtom dijelu rada prikazat će se financijski izvještaji za 2019. godinu na konkretnom primjeru poduzeća Dukat d.d., prvo će se opisati čime te poduzeće bavi, te onda detaljno razraditi svaki pojedini temeljni financijski izvještaj. Peti dio rada je zaključak, te na samom kraju se nalazi popis korištene literature i popis tablica.

2. POJAM FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Financijski izvještaji su rezultat računovodstvenog praćenja i knjigovodstvenog evidentiranja svih nastalih promjene u nekom poduzeću. Pomoću financijskih izvještaja prati se uspješnost poslovanja poduzeća, odnosno govore koliko je neko poduzeća likvidno. Financijski izvještaji su nositelji svih računovodstvenih informacija i bez njih završna analiza poslovanja nekog poduzeća nije izvediva, zbog toga svi moraju istinito prikazivati financijsku situaciju i uspješnost poslovanja. „Godišnje financijske izvještaje čine: bilanca, račun dobiti i gubitka, izvještaj o novčanom toku, izvještaj o promjenama kapitala, bilješke uz financijske izvještaje.“ (RRIF preuzeto s <https://www.rrif.hr/dok/propisi/ZOR.pdf> datum pristupa: 12.03.2022.)

„Poduzetnici u smislu Zakona o računovodstvu razvrstavaju se na male, srednje i velike ovisno o pokazateljima utvrđenim na zadnji dan poslovne godine koja prethodi poslovnoj godini za koju se sastavljaju financijski izvještaji.“ (RRIF preuzeto s <https://www.rrif.hr/dok/propisi/ZOR.pdf> datum pristupa: 12.03.2022.)

Velika i srednja poduzeća dužna su sastavljati svih 5 financijskih izvještaja, dok su mala poduzeća dužna sastavljati samo tri: bilancu, račun dobiti i gubitka te bilješke uz financijske izvještaje. S obzirom na to da je glavni cilj financijskih izvještaja informiranje svih zainteresiranih korisnika uspješnosti poslovanja poduzeća, korisnike možemo podijeliti na: interne (unutarnje) eksterne (vanjske). Interni korisnici su: zaposlenici, menadžeri i upravni odbor poduzeća, dok su vanjski korisnici: dioničari, banke, investitori, javnost, revizori, vlada i njena tijela.

2.1. Standardi financijskog izvještavanja

Standardi financijskog izvještavanja koji se koriste su: HSFI (Hrvatski standardi financijskog izvještavanja) i MSFI (Međunarodni standardi financijskog izvještavanja).

Hrvatski standardi financijskog izvještavanja nastali su sukladno Zakonu o računovodstvu, a donosi ih Odbor za standarde financijskog izvještavanja. „Hrvatski standardi financijskog izvještavanja su računovodstvena načela i pravila koja primjenjuje računovodstvena struka, a koriste se kod sastavljanja i prezentiranja financijskih izvještaja.“ (OSFI preuzeto s https://www.osfi.hr//Uploads/1/2/136/137/Hrvatski_standardi_financijskog_izvjestavanja.pdf datum pristupa: 12.03.2022.)

Cilj ovih standarda je da pruže informacije o financijskom položaju, financijskoj uspješnosti i novčanim tokovima koji vanjskim korisnicima pružaju informacije potrebne za donošenje novim financijskih odluka.

„Svrha ovih standarda je:

- 1) propisati osnovu za sastavljanje i prezentaciju financijskih izvještaja
- 2) Pomoć revizorima u formiranju mišljenja jesu li financijski izvještaji u skladu s Hrvatskim standardima financijskog izvještavanja
- 3) Pomoć korisnicima financijskih izvještavanja pri tumačenju podataka i informacija koje su sadržane u financijskim izvještajima.“(OSFI preuzeto s https://www.osfi.hr//Uploads/1/2/136/137/Hrvatski_standardi_financijskog_izvjestavanja.pdf datum pristupa: 12.03.2022.)

Međunarodni standardi financijskog izvještavanja su značajniji jer ih koristi i primjenjuje veći broj zemlja. „Većina zemalja je ove standarde obvezala za sastavljanje financijskih izvještaja onih poduzeća koje su sudionici na tržištima vrijednosnih papira pa se Međunarodni standardi financijskog izvještavanja (MSFI) koje je do danas objavio Odbor za međunarodne računovodstvene standarde su: MSFI 1-Prva primjena Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja, MSFI 2- Plaćanje temeljno na dionicama, MSFI 3- Poslovna spajanja, MSFI 4- Ugovori o osiguranju, MSFI 5- Dugotrajna imovina namijenjena prodaji, MSFI 6- Istraživanje i procjena mineralnih resursa, MSFI 7- Financijski instrumenti, objavljivanje, MSFI 8- Poslovni segmenti, MSFI 9- Financijski instrumenti: klasifikacija i mjerenja, MSFI 10- Konsolidirani financijski izvještaji, MSFI 11- Zajednički aranžmani, MSFI 12- Objavljivanje udjela u drugim subjektima, MSFI 13- Mjerenje po fer vrijednosti, MSFI 14- Odgođeno priznavanje prihoda i rashoda u sustavu propisanih cijena, MSFI 15- Prihodi od ugovora s kupcima, MSFI 16- Najmovi.“ (Mamić Sačer, I., Ramač Posavec, S, 2012.)

2.2. Propisi i načela financijskog izvještavanja

Sastavljeni financijski izvještaji moraju biti sastavljeni u skladu s općeprihvaćenim računovodstvenim pretpostavkama, a to su pretpostavke poslovnog subjekta, novčane jedinice, obračunskog razdoblja i neograničenosti poslovanja. „Opća načela u svezi mjerenja i priznavanja financijskih izvještaja su opća načela i postupci koje je prihvatila računovodstvena struka, a koriste se kod sastavljanja i prezentacije financijskih načela opće namjene.“ (NN preuzeto s https://narodne-novine.nn.hr/clanci/sluzbeni/2015_08_86_1709.html (datum pristupa: 12.03.2022.)

„ Opća načela financijskog izvještavanja su:

-neograničenost vremena poslovanja

-nastanak događaja

-značajnost i sažimanje

-dosljednost (materijalnost)

-usporedivost

-opreznost

-prijeboj

-bilančni kontinuitet-početna bilanca

-odvojena mjerenje stavki.“ (NN preuzeto s https://narodne-novine.nn.hr/clanci/sluzbeni/2015_08_86_1709.html (datum pristupa:12.03.2022.)

Da bi poduzeće svoje poslovanje obavljalo u skladu sa zakonskim propisima važnu ulogu imaju porezni propisi. Kada se donosne neke nove poslovne odluka poduzetnici moraju obratiti pažnju na to da li su neke transakcije porezno priznate ili ne i postoje li kakve kazne ako se ne uvaži neka odredba i slično.

3. TEMELJNI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI

3.1. Sadržaj i struktura bilance

„Bilanca je sustavni pregled imovine, kapitala i obveza na određeni datum.“ (Dražić-Lutilsky, I, et.al.2010.) Naziva se još i izvještaj o financijskom položaju. Važan je izvještaj jer daje uvid u financijski položaj poduzeća koji služi kao podloga za ocjenu sigurnosti poslovanja. Pretpostavlja se da značenje bilanci dolazi od talijanske riječi bilancia što znači vaga s dvije zdjelice, te otuda dolazi i pojam bilančna ravnoteža tj. da aktiva i pasiva moraju biti jednake. Postoje dva tipa bilance: europska i američka. Europski tip označuje sastavljanje po kriteriju rastuće likvidnosti što znači da se u aktivu prvo upisuje dugotrajna imovina, a na kraju najlikvidnija imovina tj, novac. Kod europskog tipa bilance u pasivu se prvo upisuje kapital, a na kraju se unose kratkoročne obveze. Drugi tip bilance onaj američki sastavlja se po kriteriju padajuće likvidnosti i rastuće ročnosti, pa se tako prvo u aktivu upisuje novac, a na kraju dugotrajna imovina, dok u pasivu prvo ulaze kratkoročne obveze. „Obveza svakog poduzetnika odnosno poslovnog subjekta je da bilancu sastavi za poslovnu godinu, dakle jedanput godišnje.“ (Dražić-Lutilsky, I, et.al.2010.) Poslovni subjekt može za vlastite potrebe bilancu sastavljati i češće što znači da može biti npr. Mjesečno, tromjesečno, kvartalno ili polugodišnje. „Zakonom o računovodstvu propisan je oblik jednostranog pregleda s unosom pozicija prema europskom tipu bilance.“ (ZOR preuzeto s <https://www.zakon.hr/z/118/Zakon-o-ra%C4%8Dunovodstvu> (datum pristupa: 18.03.2022.)

Glavna karakteristika bilance je što je ona statički financijski izvještaj što znači da prikazuje podatke o poslovanju na točno određeni dan, a ne za određeno razdoblje kao što je to kod ostalih financijskih izvještaja. Jedna od karakteristika bilance kao temeljnog financijskog izvještaja je da opisuje nastale prošle događaje koji su nastali do trenutka njezinog sastavljanja.

„Elementi bilance su:

-imovina (sredstvo)-resurs koji je pod kontrolom poduzeća, proizlazi iz prošlih događaja i od kojeg se očekuje buduća ekonomska korist

-obveze-postojeći dugovi poduzeća proizašli iz prošlih događaja, za njihovo podmirenje se očekuje smanjenje resursa koji utjelovljuju ekonomske koristi.“ (Žager, K,et.al.2008.)

Bilanca sadrži aktivu (imovinu) i pasivu (kapital i obveze). Aktiva prikazuje cjelokupnu imovinu koju poduzetnik ima na raspolaganju, a pasiva predstavlja podrijetlo imovine koje može biti vlastiti kapital i obveze. Aktiva mora biti jednaka pasivi, što znači da imovina mora biti u ravnoteži s kapitalom i obvezama. Imovina se u bilanci prikazuje kada je vjerojatno da će buduće ekonomske koristi pritijecati u poduzeće, te kada imovina ima svoju cijenu tj. vrijednost koja se može pouzdano vrednovati. Imovina je resurs kojom raspolaže poduzetnik i njome se koristi kako bi mogao obavljati gospodarsku aktivnost.

Imovina se dijeli na dugotrajnu i kratkotrajnu. „Dugotrajna imovina je važan dio ukupnih resursa. Njezina glavna karakteristika je dugotrajnost. To znači da dulje vrijeme stoji u takvom obliku i da se u novčani oblik vraća u roku duljem od jedne godine. U kojem će se iznosu vrijednost dugotrajne imovine realizirati ovisi o računovodstvenim politikama tj. o politici amortizacije.“ (Žager, K,et.al.2008.)

Amortizacija dugotrajne imovine je vrijednosni izraz postupnog trošenja dugotrajne imovine i prenošenje dijela vrijednosti tih oblika imovine na vrijednost učinaka.

„Na ovom području računovodstvene politike se najčešće svode na odabir između različitih metoda amortizacije, koje mogu biti funkcionalna metoda i metoda vremenske amortizacije (proporcionalna, progresivna i degresivna).“ (Belak N, Vudrić, V,2012.) „Potrebno je odabrati onu metodu amortizacije koja najbolje održava stvarno trošenje ekonomskih koristi (vrijednosti) sredstava.“ (Žager, K,et.al. 2016.)

Dugotrajna imovina se sastoji od nematerijalne, materijalne, financijske i potraživanja. U nematerijalnu dugotrajnu imovinu ulaze: patenti, licence, koncesije, izdaci za razvoj, goodwill. Dugotrajnu materijalnu imovinu čine: zemljišta, zgrade, postrojenja, oprema, alati. Financijska imovina su dani zajmovi dulji od godine dana, kupljeni vrijednosni papiri, depoziti. Dugotrajna potraživanja su potraživanja s rokom plaćanja duljim od jedne godine te to mogu biti potraživanja od kupaca.

Kratkotrajna imovina se sastoji od 4 glavne komponente a to su: novac, financijska imovina, potraživanja i zalihe. U kategoriju novac ubraja se novac u banci i novac u blagajni. Kratkotrajna financijska imovina se sastoji od danih depozita, kupljenih vrijednosnih papira, te danih kratkoročnih zajmova. Potraživanja su od kupaca, zaposlenih i države su potraživanja s rokom kraćim od godine dana. Zalihe sirovina i materijala, gotovih proizvoda i zalihe trgovačke robe.

U aktivu bilance ubrajaju se i pozicije potraživanja za upisani a ne uplaćeni kapital i gubitak iznad visine kapitala. Potraživanja za upisani a ne uplaćeni kapital nalaze se u bilancama dioničarskih društava koje emitiraju dionice i prodaju ih na otplatu dioničarima. Gubitak kapitala se evidentira kada je visina gubitka veća od ukupnog uloženom kapitala.

Pasiva bilance sastoji se o kapitala (glavnice) i obveza. Kapital je razlika između vrijednosti ukupne imovine i ukupne vrijednosti obveza. Poduzeće svoj kapital može smanjivati i povećavati tijekom svom poslovanja. Do povećanja kapitala dolazi prilikom ulaganja vlasnika i zadržavanjem zarada iz profitabilnog poslovanja, dok smanjenje kapitala dolazi u slučaju povlačenja novca i druge imovine iz poduzeća te ostvarivanje gubitka. Stavke koje ulaze u kapital su: upisani kapital, kapitalne rezerve, revalorizacijske rezerve, rezerve iz dobiti, zadržana dobit ili preneseni gubitak, dobit ili gubitak tekuće godine.

Tablica 1 Struktura bilance

AKTIVA	PASIVA
A.Potraživanje za upisani a neplaćeni kapital B.Dugotrajna imovina -Nematerijalna imovina -Materijalna imovina -Financijska imovina -Potraživanja C.Kratkotrajna imovina -Zalihe -Potraživanja -Financijska imovina -Novac u banci i blagajni D.Plaćeni troškovi budućeg razdoblja E.Ukupno aktiva F.Izvanbilančni zapisi	A.Kapital i rezerve -Temeljni kapital -Kapitalne rezerve -Revalorizacijske rezerve -Zadržana dobit ili preneseni gubitak -Dobit ili gubitak poslovne godine B.Dugoročne obveze C.Kratkoročne obveze D.Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja E.Ukupno pasiva F.Izvanbilančni zapisi

Izvor: izrada autora prema: http://narodne-novine.nn.hr/clanci/sluzbeni/2015_09_96_1849.html(datum pristupa: 18.03.2022.)

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

„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.)Za priznavanje obveza postoje određeni uvjeti koji moraju biti ispunjeni, a ti uvjeti su: da postoji vjerojatnost da će zbog podmirenja obveze doći do odljeva resursa i da se iznos kojim će se obveza podmiriti može pouzdano izmjeriti. Obveze se dijele na dugoročne i kratkoročne. Dugoročne obveze su one obveze koje se podmiruju u roku duljem od jedne poslovne godine, dok su kratkoročne obveze obveze koje se podmiruju u roku kraćem od jedne poslovne godine. Najčešće dugoročne obveze su obveze za kredite, a najčešće kratkoročne obveze su obveze prema dobavljačima. „Dugoročna rezerviranja prema definiciji su sadašnje obveze za koje je vjerojatno da će doći do podmirenja

obveza, a samim time i odljeva resursa koji stvaraju buduće ekonomske koristi.“(Žager, K,et.al.2016.) „Odgodeno plaćanje troškova i prihod budućih

razdoblja predstavljaju obračunane troškove u slučaju kada trošak prethodi izdatku.“(Dražić-Lutitsky,I,et.al.2010.)

Tablica 2 Podjela obveza

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 • obveze 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: Dražić-Lutitsky, I., et.al. (2010.) Računovodstvo, III. Izmijenjeno izdanje, Zagreb: Hrvatska zajednica računovođa i financijskih djelatnika, str.60.

Tablica 2 prikazuje najčešće kratkoročne i dugoročne obveze u toku poslovanja jednog poslovnog subjekta.

Prilikom sastavljanja bilance treba obratiti pozornost na dva bitna elementa. Prvi element je formalni izgled bilance, a drugi bitan element je struktura aktive i pasive. Pozicije u bilanci unose se prema trima kriterijima, a to su: kriterij likvidnosti, kriterij sigurnosti i kriterij ročnosti. U kriteriju likvidnosti pozicije se mogu unijeti prema rastućoj ili padajućoj likvidnosti. Kada se bilanca sastavlja prema kriteriju sigurnosti prvo se u bilancu unosi najsigurnija imovina. Po kriteriju ročnosti razlikuju se dvije vrste ročnosti: padajuća i rastuća.

Tablica 3 Kriterij razvrstavanja pozicija aktive i pasive

AKTIVA	PASIVA
Funkcionalnost	Namjena
Likvidnost	Ročnost
sigurnost	

Izvor: izrada autora prema: Deželjin, J., et.al. (1995.) Računovodstvo, III. Izmijenjeno izdanje, Zagreb: Hrvatska zajednica računovođa i financijskih djelatnika, str.126.

U tablici 3 prikazani su kriteriji po kojima se pozicije unose u bilancu prilikom njezinog sastavljanja.

Postoje četiri vrste bilančnih promjena, a to su: centripetalna, centrifugalna, koncentrična i periferijska promjena. Kod centripetalnih bilančnih promjena dolazi do povećanja imovine i povećanja obveza. Kod centrifugalnih promjena dolazi do smanjenja imovine i smanjenja obveza. Koncentrična promjena se događa kada dolazi do promjena u strukturi imovine, odnosno poveća se jedna vrsta imovine, a druga vrsta imovine se smanji za jednak iznos. Periferna bilančna promjena se događa kada dolazi do promjene pasive tj. kada se jedna stavka pasive poveća, a druga stavka se smanji za isti iznos.

„Postoji više vrsta bilanci a to su:

- početna bilanca: sastavlja se prilikom osnivanja poduzeća
- zaključna bilanca: sastavlja se na kraju poslovne godine
- pokusna (probna bilanca): sastavlja se jednom mjesečno radi kontrole odnosno provjere ispravnosti provedenih knjiženja
- konsolidirana bilanca: sastavlja se na razini složenih poduzeća odnosno cilj joj je prikazati sustav složenih poduzeća kao cjelinu
- zbrojna bilanca: sastavlja se na razini složenih poduzeća tako da se zbrajaju istovrsne stavke iz bilanci pojedinih poduzeća
- diobena bilanca: sastavlja se prilikom razdvajanja poduzeća na dva ili više zasebna poduzeća
- fuzijska bilanca: sastavlja se kada se dva ili više pojedinih poduzeća integrira u jedno novo poduzeće
- sanacijska bilanca: sastavlja se radi sanacije poduzeća

- stečajna bilanca: prikazuje vrijednost imovine u postupku stečaja
- likvidacijska bilanca: sastavlja se prilikom likvidacije poduzeća te se tada utvrđuje tzv. Likvidacijska masa iz koje se podmiruju obveze
- planska bilanca: prikazuju se planirane vrijednosti pojedinih pozicija te služi kao kriterij za ocjenu realizacije postavljenih ciljeva.“ (Žager,K,et.al.2008.)

3.2. Sadržaj i struktura računa dobiti i gubitka

„Račun dobiti i gubitka je izvještaj koji korisnicima pruža informacije o uspjehu društva za jedno računovodstveno razdoblje. Izvještaj o dobiti sadrži prihode, rashode o poslovni rezultat kao razliku prihoda i rashoda između dva datuma bilance.“ (Gulin, D,et.al.2006.) U RH obračunsko razdoblje za koje se obvezalo sastavljanje izvještaja o dobiti je kalendarska godina, ali se izvještaj može sastavljati i za kraće razdoblje. Račun dobiti i gubitka je izvještaj koji iskazuje profitabilnost i uspješnost poslovanja određenog poduzeća u promatranom razdoblju. „Osnovna razlika između bilance i računa dobiti i gubitka je u tome što bilanca daje pregled imovine, obveza i kapitala na određeni dan, a račun dobiti i gubitka za određeno obračunsko razdoblje.“ (Dražić-Lutilsky, I,et.al.2010.) Račun dobiti i gubitka sastavlja se na temelju podataka s konta glavne knjige i potrebno je sve podatke o prihodima i rashodima unijeti u obrazac. „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.)

Postoje dvije metode sastavlja računa dobiti i gubitka. Prva metoda sastavljanja računa dobiti i gubitka je metoda prirodnih vrsta troškova, a druga metoda sastavljanja je metoda prodanih učinaka. Kod primjene metode prirodnih vrsta troškova iskazuju se ukupni troškovi. Ukupni troškovi se dijele po svojim funkcijama, nositeljima i prema reagiranju na promjene aktivnosti. Kod primjene ove metode sastavljanja računa dobiti i gubitka važno je naglasiti da su vrijednost zaliha proizvodnje i gotovih proizvoda uključeni ukupni troškovi proizvodnje, dok se troškovi razdoblja stavljaju u rashode razdoblja. Kada se račun dobiti i gubitka sastavlja prema metodi prodanih učinaka troškovi se dijele prema promjeni razine aktivnosti, prema funkcijama i prema mogućnosti obuhvata po nositeljima. Kod primjene takve metode sastavljanja vrijednost zaliha proizvodnje i gotovih proizvoda uključeni su samo varijabilni troškovi proizvodnje, dok rashode

razdoblja čine fiksni i neproizvodni troškovi. Metoda prodanih učinaka se sastavlja za potrebe menadžmenta zbog donošenja određenih poslovnih odluka, te takva metoda sastavljanja nije dozvoljena za eksterno izvještavanje. Važno je naglasiti da obje metode sastavljanja računa dobiti i gubitka daje isti rezultat.

„Prihodi nastaju kao posljedica povećanja imovine ili smanjenja obveza, i to onog dijela koji će poslije utjecati na promjene u visini kapitala.“ (Žager, K,et.al.2008.) Postoje dvije vrste prihoda, a to su: financijski i poslovni. Poslovni prihodi se ostvaruju prodajom proizvoda, robe i pružanja usluga tj. to su prihodi koji se ostvaruju iz glavne poslovne aktivnosti. Poslovni prihodi najznačajniji su dio prihoda i njihov iznos jednak je prodajnoj vrijednosti bez PDV-a. Financijski prihodi se ostvaruju temeljem ulaganja viška raspoloživih novčanih sredstava, a najčešće se pojavljuju u obliku pozitivnih kamata, pozitivnih tečajnih razlika, te prihoda od dividendi. „Temeljno načelo u priznavanju prihoda je da se prigodi priznaju u trenutku nastanka događaja neovisno o tome da li je novac primljen. Drugim riječima, prihodi se priznaju na temelju obračunske osnove a ne novčane.“ (Žager, K,et.al.2016.)

„Rashodi su smanjenja ekonomske koristi kroz obračunsko razdoblje u obliku odljeva resursa ili iscrpljenja sredstava ili stvaranja obveza što za posljedicu ima smanjenje kapitala.“(Gulin, D,et.al.2006.) Rashodi su troškovi sadržani u prodanim uslugama i proizvodima. Poslovni rashodi su posljedica obavljanja glavnih djelatnosti poduzeća, a to su: troškovi proizvoda, troškovi poslovanja u razdoblju i troškovi nabave prodane robe. Financijski rashodi javljaju se kao posljedica korištenja tuđeg novca.

Dobit predstavlja povećanje ekonomske koristi tijekom obračunskog razdoblja. Ako su prihodi veći od rashoda, tada je poduzeće ostvarilo pozitivan financijski rezultat tj. dobit, te obrnuto ako su rashodi veći do prihoda poduzeće je u tom razdoblju ostvarilo negativan financijski rezultat tj. gubitak.

Tablica 4 Struktura računa dobiti i gubitka

POSLOVNI PRIHODI
POSLOVNI RASHODI
FINANCIJSKI PRIHODI

FINANCIJSKI RASHODI
IZVANREDNI-OSTALI PRIHODI
IZVANREDNI-OSTALI RASHODI
DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA
POREZ NA DOBIT
DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA

Izvor: izrada autora prema: Dražić-Lutilsky, I., et.al. (2010.) Računovodstvo, III. Izmijenjeno izdanje, Zagreb: Hrvatska zajednica računovođa i financijskih djelatnika, str.81.

3.3. Sadržaj i načini sastavljanja izvještaja o novčanom toku

„Izveštaj o novčanom toku pruža informacije o novčanim primicima i novčanim izdacima tijekom obračunskog razdoblja, te stanju nova i novčanih ekvivalenata na kraju i na početku obračunskog razdoblja.“ (Dražić-Lutilsky, I,et.al.2010.) Ovdje se ne radi samo o gotovom novcu već o novcu i na žiroračunu, novac u blagajni, potraživanjima za depozite, čekove i ostalo što se može u kraćem roku pretvoriti u novac. Novac je ustvari najvažniji resurs u nekoj tvrtki. Izvještaj o novčanom toku omogućava menadžmentu procjenu uspješnosti upravljanja gotovinom, služi za prijenos informacija investitorima i kreditorima o priljevima i odljevima novca tijekom obračunskog razdoblja. Izvještaj o novčanom toku najviše je sastavljen za potrebe menadžmenta, samog poduzetnika i financijskih institucija zbog dodatnih informacija koje im pomažu kod donošenja novih poslovnih odluka vezanih za daljnje poslovanje. „Glavna svrha izvještaja o novčanim tokovima je da korisnicima financijskih izvještaja pruži informacije o novčanim primicima i izdacima nastalim tijekom obračunskog razdoblja.“ (Bakran, D,et.al.2017.)

„U izvještaju o novčanom toku potrebno je unutar određenog obračunskog razdoblja navesti novčane tokove razvrstane na: poslovne aktivnosti, investicijske aktivnosti i financijske aktivnosti.“ (Dražić-Lutilsky, I,et.al.2010.) Poslovne aktivnosti su one aktivnosti koje ostvaruju prihod poduzeća i one su najznačajnije na utjecaj poslovnog rezultata poslovanja, tj. hoće li poduzeće imati dobitak ili gubitak poslovne godine. Najčešći primjeri poslovnih aktivnosti su: novčani primici prilikom prodaje robe ili pružanja usluga, novčani primici od tantijema, naknada, provizija uključujući i druge prihode, novčane isplate dobavljačima za isporučenu robu i pružene usluge, novčane isplate zaposlenicima i za račun zaposlenih, novčane isplate ili povrati poreza na

dobit, osim ako se posebno ne mogu identificirati kao financijske i investicijske aktivnosti.“ (Žager, K,et.al.2008.) Investicijske aktivnosti se vežu uz stjecanje i otuđenje dugotrajne imovine. Rok dospijea investicijski aktivnosti je dulji do jedne godine. „primici i izdaci u slučaju investicijskih aktivnosti mogu se javiti: novčani primici prodaje nekretnina, opreme, postrojenja druge materijalne i nematerijalne imovine, novčani primici od povrata danih kredita drugima, novčani primici od prodaje dionica, obveznica drugih poduzeća, novčani izdaci na osnovu danih kredita drugima i novčani izdaci za kupovinu dionica ili obveznica drugih subjekata.“ (Žager, K,et.al.2008.) Financijske poslovne aktivnosti su vezane uz financiranje poslovanja poduzeća i obuhvaćaju promjene vezane uz visinu i strukturu kapitala i obveza. „Primjeri nekih od financijskih aktivnosti su: novčani primici od izdavanja dionica i drugih glavničkih instrumenata, novčane isplate vlasnicima za stjecanje ili skup dionica poduzeća, novčane isplate od izdavanja zadužnica, zajmova, pozajmica, obveznica, hipoteke kao i druge kratkoročne ili dugoročne posudbe i novčane otplate posuđenih iznosa.“ (Dražić-Lutilsky, I,et.al.2010.)

„Prema MRS-u 7 dvije su metode sastavljanja izvještaja o novčanom toku. To su direktna i indirektna metoda.“(Dražić-Lutilsky, I,et.al.2010.) Kod izrade izvještaja korištenje direktne metode navode se sve stavke novčanih primitaka, a oduzimaju se stavke novčanih izdataka. Ovo je direktna metoda zato što se svaka stavka primitaka i izdataka određuje neposredno i to kroz tri glavne skupine: poslovne (proizvodnja i prodaja proizvoda i pružanje usluga, kratkoročne obveze), financijske (izdavanje i otkup vlastitih dionica, promjena sastava i veličine glavnice i dugova, isplaćivanja dividendi, kreditno zaduživanje, kapital i dugoročne obveze) i investicijske (prodaja dugotrajne imovine, stjecanje dugotrajne imovine, odobreni krediti, vlasnički i dužnički vrijednosti papiri). „Prema direktnoj metodi, informacija glavnim skupinama bruto novčanih primitaka i bruto novčanih isplata može se dobiti: iz računovodstvenih evidencija poduzeća ili usklađivanjem prihoda od prodaje, troškova prodaje i drugih stavaka izvještaja o dobiti.“ (Dražić-Lutilsky, I,et.a.2010.) Najvažnije je točno utvrditi iz koje vrste aktivnosti dolazi i kuda odlazi novac jer se tako može dobiti ispravna podloga menadžmentu za odlučivanje i procjenu budućih tokova novca.

„Prema indirektnoj metodi, neto novčani tok od poslovnih aktivnosti utvrđuje se neizravno usklađivanjem neto dobiti ili gubitka uključuje: promjena zaliha, potraživanja i obveza tijekom razdoblja, nenovčanih stavaka, kao što je: amortizacija, provizija, odgođeni porezi, nerealizirani

dobici i gubici u stranoj valuti, neraspodijeljeni profiti povezanih poduzeća i udjele manjine i svih drugih stavaka za koje se novčani učinci ulažu ili financiraju novčani tokovi.“ (Dražić-Lutilsky, I,et.al.2010.)

3.4. Sadržaj i struktura izvještaja o promjenama kapitala

„Izveštaj o promjeni kapitala prikazuje smanjenje ili povećanje glavnice koje se dogodilo između dva datuma bilance, najčešće između tekuće i prethodne godine.“ (Dražić-Lutilsky, I,et.al.2010.) Najvažnija promjena u kapitalu nastaje iz zadržane dobiti. Iznos zadržane dobiti se povećava kada poduzeća na kraju godine ima pozitivan financijski rezultat, a smanjuje se u iznosu ostvarenog negativnog financijskog rezultata tj. gubitka ili za iznos dividendi. „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.) Pozicije koje su dio ukupnog kapitala su: upisani kapital, premije za emitirane dionice, revalorizacijske rezerve, rezerve, zadržana dobit ili preneseni gubitak, dobit ili gubitak tekuće godine. „U ovom izvještaju nužno je prema MRS-u 1 iskazati sljedeće pozicije: dobit odnosno gubitak razdoblja, stavke prihoda, rashoda, dobitaka ili gubitaka koje treba prema zahtjevima ostalih standarda treba priznati u kapital, učinak promjena računovodstvenih politika i ispravke temeljnih pogrešaka, dodatna ulaganja vlasnika te visina izglasanih dividendi, iznose zadržane dobiti ili gubitka na početku i na kraju razdoblja te promjene unatrag tog razdoblja, promjene svake druge pozicije kapitala poput premija na dionice i rezerve na početku i na kraju razdoblja kao i zasebno prikazivanje tih promjena.“ (Žager, K,et.al.2008.) 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.

3.5. Bilješke uz financijske izvještaje

Bilješke uz financijske izvještaje sadrže sve dodatne informacije koje nisu vidljive u temeljnim financijskim izvještajima. Svrha im je pružiti detaljne i dodatne informacije i objašnjenja nekih ili svih iznosa u bilanci, računu dobiti i gubitka, izvještaj o novčanom toku i izvještaj o promjeni kapitala. Bilješke uz financijske izvještaje se prezentiraju brojčan i tekstualno.

Sadržaj bilješki propisan je određenim računovodstvenim standardima ovisno o veličini tvrtke. Bilješke uz godišnji financijski izvještaj objavljuju se u punom sadržaju sukladno odgovarajućim odredbama standarda financijskog izvještavanja.

„Uz pretpostavku da su bilješke uz zadnji godišnji financijski izvještaj javno dostupne, bilješke u izvještaju za razdoblja tijekom godine sadrže samo objašnjenja poslovnih događaja koji su značajni za razumijevanje promjena financijskog položaja u uspješnosti poslovanja izdavatelja od posljednjeg godišnjeg izvještaja.“ (HANFA preuzeto s <https://www.hanfa.hr/oam/TANG/021.TFI-POD%2031.03.09.%20PG6%20BILJE%C5%A0KE.pdf> datum pristupa: 03.04.2022.)

„Bilješke trebaju:

- pružiti informacije o osnovi za sastavljanje financijskih izvještaja i određenim računovodstvenim politikama
- objaviti informacije prema zahtjevima Međunarodnih standarda financijskih izvještavanja (MSFI) koje nisu prezentirane u bilanci, izvještavaju o dobiti, izvještavaju o promjenama glavnice ili izvještaju o novčanom toku
- pružiti dodatne informacije koje nisu prezentirane u bilance, izvještaju o dobiti, izvještaju o promjenama glavnice ili izvještaju o novčanom toku, ali su važne za razumijevanje bilo kojeg od njih.“ (Dražić-Lutilsky, I,et.al.2010.)

4.DUKAT D.D.

4.1. Općenito o poduzeću Dukat d.d.

Dukat je najpoznatija robna marka mliječnih proizvoda u Hrvatskoj, te je jedna od vodećih u regiji. Svoj dugogodišnji uspjeh duguje zdravim, ukusnim i svježim mliječnim proizvodima omiljenima među potrošačima svih dobnih skupina. Povijest Dukata kao mliječne industrije počinje 1912. godine kada je u Zagrebu počela raditi Gradska mljekara. 1948. godine ujedini se s još dva mljekarska pogona te tako nastaje Gradska mljekara Zagreb. Zagrebačka mljekara postojala je sve do 1969. godine kada se prvi put počinje spominjati Dukat, te tako dobiva naziv Dukat gradska mljekara.

„Društvo je osnovana 2. kolovoza 1999. godine spajanje društva Sirela d.d. Bjelovar, Dukat d.d. Zagreb, Mljekara d.d. Zadar i LURA Group d.o.o. Zagrebu i upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagreb pod matičnim brojem 080307619, 2007. godine društvo je promijenilo naziv u Dukat d.d. te je iste godine i promijenilo većinskog vlasnika.“ (Dukat.hr preuzeto s <https://www.dukat.hr/o-nama/> datum pristupa: 08.04.2022.) Danas se poduzeće nalazi na lokaciji Marijana Čavića 9, Zagreb.

Na dan 31.12.2019. godine većinski vlasnik poduzeća je BSA International SA Bruxelles koji posjeduje 93,69% dionica društva, dok je preostalih 6,31% dionica u vlasništvu raznih dioničara.

Temeljni kapital društva iznosi 300.000.000,00 kn, te je podijeljen na 3.000.000 redovnih dionica. Svaka dionica ima nominalni iznosi od 100,00kn. Poduzeće 31.12.2019. godine kotira na redovno tržištu Zagrebačke burze.

Glavna djelatnost poduzeća je prerada mlijeka i mliječnih proizvoda. Ostale djelatnosti poduzeća uključuju veleprodaju i maloprodaju proizvoda, transport, iznajmljivanje i popravka vozila.

„Na dan 31.prosinca 2019. godine Društvo je upošljavalo 1251 zaposlenika.“ (Dukat.ht preuzeto s <https://www.dukat.hr/o-nama/> datum pristupa: 08.04.2022.)

Alen Fontana od travnja 2014. godine obnaša funkciju direktora Dukat d.d., dok Duško Glišić od 2020. godine preuzima funkciju direktora Dukat d.d. Nadzorni odbor Dukata čine: Michel Francois Jacques Auguste Peslier koji je predsjednik, zamjenik predsjednika je Oliver Christophe Savary, Goran Herceg je član u funkciji predstavnika radnika, te Branko Nikolić je član.

Financijski izvještaji poduzeća Dukat d.d. sastavljeni su sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koje je usvojila Europska unija. Iznosi objavljeni u temeljni financijskim izvještajima izraženi su u kunama.

4.2. Bilanca poduzeća Dukat d.d.

Tablica 5 Aktiva Dukat d.d.

AKTIVA	2018.godina	2019.godina
DUGOTRAJNA IMOVINA	1.229.477.029	1.265.779.809
Nematerijalna imovina	3.922.227	3.394.046
Koncesije, patenti, licencije, softver i ostala prava	3.679.763	3.149.842
Nematerijalna imovina u pripremi	242.464	244.204
Materijalna imovina	301.933.524	330.846.304
Zemljište	14.130.918	13.864.735
Građevinski objekti	148.510.293	176.041.378
Postrojenja i oprema	88.081.899	116.295.997
Alati, pogonski inventar i transportna sredstva	17.283.704	16.796.890
Predujmovi za materijalnu imovinu	2.072.156	410.524
Materijalna imovina u pripremi	31.068.480	6.670.704
Ostala materijalna imovina	724.935	724.935
Ulaganje u nekretnine	61.139	41.141
Financijska imovina	920.276.629	927.592.770
Ulaganja u udjele (dionica) poduzetnika unutar grupe	848.617.677	848.617.677
Dani zajmovi, depoziti i sl. poduzetnicima unutar grupe	55.631.850	62.145.543
Ulaganja u vrijednosne papire	122.461	1.025.466
Dani zajmovi, depoziti i slično	15.804.641	15.704.084
Ostala dugotrajna financijska imovina	100.000	100.000
Odgođena porezna imovina	3.344.649	3.946.689
KRATKOTRAJNA IMOVINA	483.263.341	520.111.711
Zalihe	120.233.778	129.895.384
Sirovine i materijala	48.053.918	51.441.190
Proizvodnja u tijeku	27.949.115	27.058.458
Gotovi proizvodi	31.597.423	36.343.113
Trgovačka roba	11.382.596	13.812.743
Predujmovi za zalihe	1.174.866	1.042.981
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	75.860	196.899
Potraživanja	207.955.782	204.062.842

Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	70.223.585	66.142.234
Potraživanja od kupaca	127.159.968	130.714.236
Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	24.088	39.720
Potraživanja od države i drugih institucija	1.159.203	1.694.228
Ostala potraživanja	9.388.938	5.472.424
Financijska imovina	13.184.822	9.581.092
Dani zajmovi, depoziti i sl. poduzetnicima unutar grupe	3.708.790	0
Dani zajmovi, depoziti i slično	9.476.032	9.581.092
Novac u banci i blagajni	141.888.959	176.572.393
UKUPNO AKTIVA	1.712.740.370	1.785.891.520

Izvor: <https://www.dukat.hr/financijska-izvjesca-i-obavijesti/> (datum pristupa: 09.04.2022.)

Nekretnine, postrojenja i oprema iskazani su u izvještaj o financijskom položaju po povijesnom trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju i rezerviranje za umanjene vrijednosti, ako je potrebno. Povijesni trošak uključuje trošak koji je izravno povezan sa stjecanjem imovine. Zemljište se ne amortizira jer ono nema svoj vijek trajanja za razliku od nekretnina, postrojenja i opreme. Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme amortizira se primjenom pravocrtne metode u svrhu alokacije troška do rezidualne vrijednosti sredstava tijekom njenog procijenjenog korisnog vijeka uporabe. „Rezidualna vrijednost predstavlja procijenjeni iznos koji bi poduzeće dobilo od prodaje imovine umanjenog za procijenjeni trošak prodaje u slučaju da je imovina dosegla starost i stanje koje se očekuje na kraju vijeka trajanja imovine.“ (Dukat.hr preuzeto s <https://www.dukat.hr/financijska-izvjesca-i-obavijesti/> datum pristupa: 09.04.2022.)

Ulaganja u nekretnine odnose se uglavnom na poslovne zgrade i zemljišta koje se drže u svrhu dugoročnog stjecanja prihoda od najma ili zbog porasta njihove vrijednosti i poduzeće se njima ne koristi. Ulaganja u nekretnine tretiraju se kao dugotrajna imovina osim ako nisu namijenjena prodaju u sljedećoj godini i pod uvjetom da je kupac identificiran, te se u tom slučaju stavljaju u kratkotrajnu imovinu. Ako se dogodi da poduzeće počne koristiti imovinu namijenjenu prodaji onda se ona klasificira u stavku nekretnine, postrojenja i oprema. Stečeni zaštitni znakovi, patenti i licence iskazani su po povijesnom trošku. Imaju ograničen vijek trajanja te se iskazuju po trošku umanjenom za akumuliranu vrijednost. Licence za software kapitaliziraju se na temelju troškova stjecanja i troškova koji nastaju dovođenje software-a u radno stanje. Amortiziraju se tijekom njihovog korisnog vijeka. Imovina namijenjena prodaji ili grupa imovine za otuđenje u cijelosti mjere se po knjigovodstvenoj vrijednosti ili fer vrijednosti umanjenoj za

troškove prodaje, ovisno o tome što e niže. Nekretnine, postrojenje i oprema koja se drži radi prodaje se ne amortiziraju.

„Zalihe sirovina, trgovačke robe i rezervnih dijelova iskazuju se po trošku nabave ili neto ostvarivoj vrijednosti, ovisno o tome koja je niža trošak se određuje po metodi ponderiranih prosječnih cijena.“ (Dukat.hr preuzeto s <https://www.dukat.hr/financijska-izvjesca-i-obavijesti/> datum pristupa: 09.04.2022.) Sitni inventar i alati u potpunosti se otpisuju prilikom stavljanja u uporabu. Potraživanja od kupaca i po kreditima početno se priznaju po fer vrijednosti, a naknadno se mjere po amortiziranom trošku uporabom metode efektivne kamatne stope, umanjena za ispravak vrijednosti. Ispravak vrijednosti potraživanja provodi se kada postoje objektivni dokazi da poduzeće neće moći naplatiti sva svoja potraživanja u skladu s dogovorenim uvjetima. Iznos ispravka vrijednosti potraživanja iskazuju se u računu dobiti i gubitka u okviru ostalih poslovnih rashoda. Novac i novčani ekvivalenti obuhvaćaju gotovinu, depozite kod banaka po viđenju i ostale kratkotrajne visoko likvidne instrumente s rokovima naplate do tri mjeseca ili kraće.

Ukupna vrijednost dugotrajne imovine na dan 31.12.2019 iznosila je 1.265.779.809 kuna, dok je 2018. godine imala vrijednost 1.229.477.029, što znači da se vrijednost smanjila za 36.302.780 kuna ili 2,87%. Dugotrajna imovina sastoji se od nematerijalne, materijalne, financijske i potraživanja. Najveće vrijednosti broje se u materijalnoj imovini poduzeća. Nematerijalna imovina u 2019. godini iznosila je 3.394.046 kuna, dok je u 2018. imala vrijednost 3.922.227 kuna. Stavka nematerijalnu imovina u pripremi nije se značajno promijenila u 2019. godini u odnosu na 2018. godinu, dok je stavka koncesije, patenti, licencije, softver i ostala prava u 2018. godini iznosila 3.679.763 kuna, a u 2019. 3.149.842 te se njihova vrijednost smanjila za oko 16,83%. Dugotrajna materijalna imovina u 2019. godini iznosila je 301.933.524 kuna a u 2019. godini 330.846.304 kuna, navedeni podaci ukazuju da se vrijednost imovine povećala za 28.912.780 kuna. Najveće povećanje unutra dugotrajne imovne bilo je u stavkama građevinski objekti i postrojenja i oprema. Građevinski objekti su povećali svoju vrijednost za 27.531.085 kuna što je oko 15,64% u 2019. godini u odnosu na 2018., dok su postrojenja i oprema svoju vrijednost povećali za 28.214.098 kuna ili 24,26%. stavke unutra dugotrajne imovine koje su svoju vrijednost smanjile u 2019. godini u odnosu na 2018. godini su: zemljište, alati pogonski inventar i transportna imovina, predujmovi za materijalnu imovinu, materijalna imovina u

pripremi, ostala materijalna imovina i ulaganje u nekretnine. Zemljište je svoju vrijednost smanjilo za 266.183 kuna. Alat, pogonski inventar i transportna sredstva su u 2018. godini iznosili 17.283.704 kuna, a u 2019. godini 16.796.890 kuna. Predujmovi za materijalnu imovinu su se smanjili za 1.661.932 kune. Najveće smanjenje vrijednosti imala je stavka materijalna imovina u pripremi koja se smanjila za 24.397.776 kuna. Stavka ostala materijalna imovina nije se mijenjala u promatranom razdoblju, dok se stavka ulaganje u nekretnine smanjila za oko 10,48%. dugotrajna financijska imovina je u 2018. godini iznosila 920.276.629 kuna, a u 2019. godini 927.592.770. Vrijednost financijske imovine se povećala, a za to je zaslužno povećanje vrijednosti dani zajmovi, depoziti, te ulaganja u vrijednosne papire. Stavke koje su ostale nepromijenjene su ulaganja u udjele poduzetnika unutar grupe i stala dugotrajna financijska imovina. Najveće povećanje vrijednosti imala je stavka ulaganje u vrijednosne papire koja je 2018. godine imala vrijednost 122.461 kuna, a u 2019. godini 1.025.466 kuna, što donosi povećanje za 903.005 kuna.

Ukupna kratkotrajna imovina u 2018. godini iznosila je 483.263.341 kuna, a 2019. 520.111.711 kuna. Kratkotrajna imovina sastoji se od zaliha, potraživanja, financijske imovine i novac u banci i blagajni. Zalihe su se povećale za 9.661.6060 kuna u 2019. godini. Najveće povećanje unutra zaliha bilo je kod dugotrajne imovine namijenjenoj prodaji koje se povećala za 121.039 kuna. Stavka koja je jedina bilježila smanjenje je predujmovi za zalihe čija se vrijednost smanjila za 131.885 kuna. Kratkotrajna potraživanja su u 2018. godini iznosila 207.955.782 kuna, a u 2019. godini su se smanjile te su iznosila 204.062.842 kune. Potraživanja od države i drugih institucija su povećale svoju vrijednost za 535.025 kuna. Kratkotrajna financijska imovina se smanjila za 3.603.730 kuna u 2019. godini u odnosu na 2018. godinu. Novac u banci i blagajni u 2018. godini iznosio je 141.888.959 kuna, a u 2019. 176.572.393 kuna, što donosi povećanje od 34.683.434 kune. Ukupno aktiva se povećala za 73.151.150 kuna.

Tablica 6 Pasiva Dukat d.d.

PASIVA	2018.	2019.
Kapital i rezerve	1.454.466-751	1.482.895.480
Temelji kapital	300.000.000	300.000.000
Rezerve iz dobiti	15.000.000.	15.000.000
Zakonske rezerve	15.000.000	15.000.000

rezerve za vlastite dionice	86.680	86.680
Vlastite dionice i udjel (odbitna stavka)	-86.680	-86.680
Zadržana dobit ili preneseni gubitak	1.102.698.272	1.139.466.751
Zadržana dobit	1.102.698.272	1.139.466.751
Dobit ili gubitak poslovne godine	36.768.479	28.428.729
Dobit poslovne godine	36.768.479	28.428.729
Rezerviranja	9.606.837	7.529.822
Rezerviranja za mirovine, otpremnine i sl. obveze	5.021.127	4.804.148
Rezerviranja za započete sudske sporove	4.585.710	2.725.674
Dugoročne obveze	116.614	12.660.952
Ostale dugoročne obveze	116.614	12.660.952
Kratkoročne obveze	248.550.168	282.805.266
Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	48.097.456	64.472.099
Obveze za zajmove, depozite i slično	105.268	105.268
Obveze za predujmove	68.400	108.457
Obveze prema dobavljačima	121.458.279	134.410.977
Obveze prema zaposlenicima	20.050.259	20.068.380
Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	16.743.012	13.055.628
Obveze s osnove udjela u rezultatu	74.058	74.058
Ostale kratkoročne obveze	41.953.436	50.510.399
Ukupno pasiva	1.712.740.370	1.785.891.520

Izvor: <https://www.dukat.hr/financijska-izvjesca-i-obavijesti/> (datum pristupa: 11.04.2022.)

„Dionički kapital sastoji se od redovnih dionica. Primci koji se iskazuju u glavnici pri izdavanju novi dionica ili opcija, iskazuju se umanjeni za pripadajuće troškove transakcije i porez na dobit.“ (Dukat.hr preuzeto s <https://www.dukat.hr/financijska-izvjesca-i-obavijesti/> datum pristupa: 09.04.2022.) Krediti i zajmovi se početni priznaju po fer vrijednosti, umanjenoj za troškove transakcije. Troškovi posudbe koji uključuju kamate i ostale troškove nastaju u svezi s uzimanjem kredita, uključujući i tečajne razlike koje proizlaze iz kredita u stranim valutama, knjiže se kao trošak u razdoblju njihova nastanka, osim onih koji se izravno vezani uz kupnju, izgradnju ili proizvodnju kvalificirane imovine te se kapitaliziraju. Poduzeće u toku redovnog poslovanja prilikom isplata plaća u ime svojih radnika koji su članovi obveznih mirovinskih fondova obavljaju redovita plaćanja doprinosa sukladno zakonu. Obvezni mirovinski fondovi iskazuju se kao dio troška plaća kada se obračunavaju. Obveze za otpremnine priznaju se kada poduzeće prekine radni odnos zaposlenika prije normalnog datuma umirovljenja ili odlukom zaposlenika da dragovoljno prihvati prekid radnog odnosa u zamjenu za naknadu otpremnine

koje dospijevaju u razdoblju duljem od 12 mjeseci nakon datuma bilance diskontiraju se na sadašnju vrijednost. Poduzeće također ima obvezu za dugoročna primanja zaposlenika kao što mogu biti jubilarne nagrade i redovite otpremnine, ravnomjerno tijekom razdoblja u kojem je nagrada ostvarena. Isto tako poduzeće priznaje i rezerviranja za bonuse kada postoji ugovorna obveza ili praksa iz prošlosti na temelju koje je nastala izvedena obveza. Rezerviranja za sudske sporove priznaju se ako poduzeće ima sadašnju zakonsku ili izvedenu obvezu kao posljedicu prošlih događaja, ako je vjerojatno da će biti potreban odljev resursa radi podmirivanja obveze te ako se iznos obveze može pouzdano procijeniti. Rezerviranja se mjere po sadašnjoj vrijednosti troškova za koje se očekuje da će biti potrebni za podmirivanje obveze, korištenjem diskontne stope prije poreza, koja održava tekuće tržišne procjene vremenske vrijednosti novca kao i rizike koji su specifični za navedenu obvezu. Iznos rezerviranja povećava se u svakom razdoblju da se odrazi proteklo vrijeme, takvo povećanje se prikazuje kao rashod od kamata.

Temeljni kapital poduzeća Dukat d.d. iznos 300.000.000 kuna što je vidljivo iz bilance. Zakonske rezerve nisu mijenjale svoju vrijednost u 2019. godini u odnosu na 2018. godinu te je njihova vrijednost 15.000.000 kuna. Zadržana dobit poduzeća u 2018. godini bila je u vrijednosti od 1.102.696.272 kuna, a u 2019. godini povećala se na vrijednost od 1.139.466.751 kuna, što čini povećanje od 36.770.479 kuna ili 3.23%. Poduzeće je u 2018. godini ostvarilo dobit u iznosu od 36.758.479 kuna, a u 2019. godini poduzeće je imalo dobit u vrijednosti od 28.428.729 kuna, te se može primijetiti da je poduzeće ostvarilo manju dobit u 2019. godini u odnosu na prethodnu 2018. godinu u iznosu od 8.329.750 kuna. Ukupno kapital i rezerve su svoju vrijednost povećale 2019. godini kada je njihova vrijednost bila 1.482.895.480 kuna, a u 2018. godini 1.454.456.751 kuna, što čini smanjenje od 28.438.729 kuna.

Rezerviranja poduzeća su u 2018. godini iznosila 9.606.837 kuna, a u 2019. godini su se smanjila za 2.077.015 kuna, te je njihova vrijednost u 2019. godini bila 7.529.822 kuna. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze su se smanjile za 39.783.021 kuna, tako da su u 2018. godini iznosile 5.021.127 kuna, a u 2019. godini mjerile su vrijednost u iznosu od 4.804.148 kuna. Rezerviranja za započete sudske sporove su se također smanjile, tako da su u 2018. godini iznosile 4.585.710 kuna, a u 2019. godini 2.725.674 kuna, što dovodi do smanjenja od 1.860.038 kuna.

Dugoročne obveze su obveze koje se podmiruju u roku duljem od godine dana te su takve obveze poduzeća Dukat d.d. u 2018. godini bile u iznosu od 116.614 kuna, a u 2019. godini 12.660.952, vidljivo je da su se dugoročne obveze povećale u velikom iznosu od 12.544.338 kuna, što se zaključuje da se poduzeće više dugoročno zaduživalo u odnosu na prethodnu godinu.

Kratkoročne obveze su obveze koje se podmiruju u rok kraćem od godine dane te su takve obveze u 2018. godini iznosile 248.550.168 kuna, a u 2019. godini 282.805.266 kuna, ukupne kratkoročne obveze su se povećale za 34.255.098 kuna. Kratkoročne obveze sastoje se od: obveza prema poduzetnicima unutar grupe, obveze za zajmove, depozite i slično, obveze za predujmove, obveze prema dobavljačima, obveze prema zaposlenicima, obveze za poreze, doprinose, i slična davanja, obveze s osnove udjela u rezultatu, te ostale kratkoročne obveze. Sve stavke kratkoročnih obveza (osim obveza za zajmove, depozite i slično, i obveze s osnove udjela u rezultatu) koji svoju vrijednost nisu mijenjale), su bilježile porast u 2019. godini u odnosu na 2018. godinu, tako su obveze prema poduzetnicima unutra grupe bilježile rast od 6.374.643 kune, tako da su obveze u 2018. godini bile 48.097.456 kuna, a u 2019. godini 54.472.099 kuna. Obveze za zajmove, depozite i slično nisu mijenjale svoju vrijednost tako da su u 2018. i 2019 godini iznosile 105.268 kuna. Obveze za predujmove su povećale vrijednost za 40.057 kuna, u 2018. godini iznosile su 68.400 kuna, dok u 2019. godini bile su u vrijednosti od 108.457 kuna. Najveća vrijednost kratkoročnih obveza je obveza prema dobavljačima koja je u 2018. godini iznosila 121.458.279 kuna, a u 2019. godini se povećala za 12.952.698 kune, što dovodi do iznosa od 134.410.977 kuna koliko su iznosile u 2019. godini. Obveze prema zaposlenicima nisu imale drastičan porast te su se povećale za 18.121 kuna, u 2018. godini iznosile su 20.050.259, a 2019. godini 20.068.380 kuna. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja su u 2018. godini iznosila 16.743.012 kuna, a u 2019. godini 13.055.628 kuna. Obveze s osnove udjel u rezultatu također nisu mijenjale svoju vrijednost te je njihova vrijednost bila 74.058 kuna i u 2018. i 2019. godini. Ostale kratkoročne obveze su se povećale za 8.556.963 kuna, tako da su u 2018. godini iznosile 41.953.436 kuna, a s povećanje od 8.556.963 kuna, u 2019. godini 50.510.399 kuna.

Ukupna pasiva poduze u 2018. godini je 1.712.740.370 kuna, a u 2019. godini 1.785.891.520 kuna. Vidljivo je kako su aktiva i pasiva u istom iznosu i 2018. godini i 2019. godini što znači da postoji bilančna ravnoteža, te je izvještaj sastavljen po pravilima.

4.3. Račun dobiti i gubitka poduzeća Dukat d.d. za 2019. godinu

Tablica 7 Račun dobiti i gubitka Dukat d.d.

Stavke	2018.godina	2019.godina
Poslovni prihodi	1.857.467.316	1.853.249.447
Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	470.742.145	475.520.991
Prihodi od prodaje (izvan grupe)	1.322.860.568	1.352.542.917
Prihodi na temelju uporabe vlastitih proizvoda, robe i usluga	3.448.568	3.162.542
Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe	211.866	532.073
Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	60.204.169	21.490.924
Poslovni rashodi	1.813.591.122	1.819.761.588
Promjene u vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	1.364.129	-3.855.034
Materijalni troškovi	1.494.599.160	1.537.560.095
a) Troškovi sirovina i materijala	739.990.508	735.005.521
b) Troškovi prodane robe	563.078.251	603.245.849
c) Ostali vanjski troškovi	191.530.401	199.308.725
Troškovi osoblja	189.655.243	197.162.949
a) Neto plaće i nadnice	117.341.382	123.473.162
b) Troškovi poteza i doprinosa iz plaće	46.514.679	48.469.486
c) Doprinosi na plaće	25.799.182	25.220.301
Amortizacija	32.337.995	34.716.932
Ostali troškovi	41.759.679	42.021.254
Vrijednosna usklađenja	39.771.061	2.743.364
a) kratkotrajne imovine osim financijske	39.771.061	2.743.364
Rezerviranja	3.522.831	960.833
a) Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	852.516	413.907
b) Rezerviranja za započete sudske sporove	2.670.315	546.926
Ostali poslovni rashodi	10.581.024	8.471.195
Financijski prihodi	3.594.389	3.254.044
Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova poduzetnicima unutar grupe	3.229.175	2.682.001

Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova	207.054	224.617
Tečajne razlike i ostali financijski prihodi iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	0	224.090
Ostali prihodi s osnove kamata	134.390	80.759
Tečajne razlike i ostali financijski prihodi	346	19.987
Ostali financijski prihodi	23.424	22.590
Financijski rashodi	1.249.895	251.352
Rashodi s osnove kamata i slični rashodi s poduzetnicima unutar grupe	354.507	0
Prihodi s osnova kamata i slični rashodi		251.352
Tečajne razlike i drugi rashodi s poduzetnicima unutar grupe	843.653	0
Tečajne razlike i drugi rashodi	51.735	0
Ukupni prihodi	1.861.061.705	1.865.503.491
Ukupni rashodi	1.814.841.017	1.820.032.940
Dobit ili gubitak prije oporezivanja	46.220.688	36.470.551
Dobit prije oporezivanja	46.220.688	36.470.551
Porez na dobit	9.542.209	8.041.822
Dobit ili gubitak razdoblja	36.768.479	28.428.729

Izvor: <https://www.dukat.hr/financijska-izvjesca-i-obavijesti/> (datum pristupa: 12.04.2022.)

„Prihodi se sastoje od fer vrijednosti primljene naknade ili potraživanja za prodane proizvode, robu ili usluge tijekom redovnog poslovanja Društva ili Grupe.“ (Dukat.hr preuzeto s <https://www.dukat.hr/financijska-izvjesca-i-obavijesti/> datum pristupa: 09.04.2022.) Prihodi poduzeća koji su navedeni u računu dobiti i gubitka iskazani su u vrijednostima umanjenim za porez na dodanu vrijednost, povrate, popuste naknade za ostvareno promet te u konsolidaciji eliminacija integriranih prihoda. Poduzeće priznaje prihode kada se iznos prihoda može pouzdano mjeriti, kada će poduzeće imati buduće ekonomske koristi i kada su zadovoljeni specifični kriterij za sve djelatnosti. Prihodi od prodaje priznaju se kada kupac stječe kontrolu nad proizvodom, odnosno kad poduzeće obavi isporuke robe kupcu i kada ne postoji nijedna nepodmirena obveza koja bi mogla utjecati na prihvaćanje proizvoda od strane kupca. Isporuka je izvršena kad se proizvodi otpreme na određenu lokaciju, rizici gubitka prenesu na kupca i kad kupac prihvati proizvode u skladu s ugovorenim uvjetima. Proizvodi se prodaju uz popuste i naknade za ostvareni promet, te kupci imaju pravo na povrat neispravne robe. Prihodi od prodaje iskazuju se na temelju cijene iz ugovora o prodaji, umanjeње za popuste i naknade za

ostvareni promet, te povrate. „Sukladno MSFI 15 glede priznavanja ugovora s kupcima Društvo ili Grupa primjenjuje model pet koraka:

- 1) Utvrditi ugovor s kupcem
- 2) Utvrditi obveze isporuke u ugovoru
- 3) Utvrditi cijenu transakcije
- 4) Dodijeliti cijenu transakcije obvezama isporuke u ugovoru
- 5) Priznati prihod kada subjekt ispuní obvezu isporuke“(Dukat.hr preuzeto s<https://www.dukat.hr/financijska-izvjesca-i-obavijesti/> datum pristupa: 09.04.2022.)

Prihodi se priznaju za svaku zasebnu obvezu isporuke u ugovoru u iznosu cijene transakcije. Cijena transakcije je iznos naknada u ugovoru na koje poduzeće očekuje da ima pravo u zamjenu za prienos obećane robe kupcu. Prihodi od usluga se priznaju u razdoblju u kojem su usluge obavljene na temelju usluga obavljenih do određenog trenutka po prijeđenom kilometru i prevezenim količinama. Prihodi od kamata priznaju se na vremenski proporcionalnoj osnovi koristeći metodu efektivne kamatne stope. Kada je vrijednost potraživanja umanjena, poduzeće umanjuje knjigovodstvenu vrijednost potraživanja na nadoknadivu vrijednost što predstavlja procijenjenu vrijednost očekivanih novčanih priljeva diskontiranih po originalnoj efektivnoj kamatnoj stopi instrumenata. Prihodi od dividendi priznaju se kada je ustanovljeno pravo na isplatu dividende. Državne subvencije priznaju se po fer vrijednosti kada je u razumnoj mjeri pouzdano da će subvencija biti primljena, te da će poduzeće ispuniti sve pripadajuće uvjete. Prihodi od državnih subvencija priznaju se u razdoblju kada nastaju troškovi koji se nadoknađuju iz tih subvencija. Raspodjela dividendi dioničarima poduzeća priznaje se kao obveza u financijskim izvještajima u razdoblju u kojem su odobrene od strane Glavne skupštine dioničara poduzeća. Dobitak iz osnovne djelatnosti definiran je kao rezultat prije poreza na dobit, financijskih stavaka i prije rezultata iz prestanka poslovanja. Financijske stavke uključuju troškove kamata na kredite i zajmove, dobitke i gubitke od prodaje financijskih instrumenata raspoloživih za prodaju te pozitivne i negativne tečajne razlike po cjelokupnoj monetarnoj imovini i obvezama iskazanim u stranim valutama.

Iz tablice je vidljivo da je poduzeće u 2018. godini ostvarilo 1.857.467.316 kuna poslovnih prihoda a u 2019. godini 1.853.249.447 kuna , iz čega je vidljivo da je poduzeće ostvarilo 4.218.869 kuna manje u 2019. godini. Poslovni prihodi poduzeća se sastoje od prihoda od prodaje s poduzetnicima unutar grupe, prihodi od prodaje izvan grupe, prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluge, ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutra grupe i ostali poslovni prihodi izvan grupe. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe su se povećali za 4.778.846 kuna u 2019. godini tako su iznosili 475.520.991 kuna. Prihodi od prodaje izvan grupe su se također povećali tako su u 2018. godini imali vrijednost od 1.322.860.568 kuna ,a u 2019. godini 1.352.542.917 kuna što čini povećanje od 29.682.349 kuna ili oko 2,19%. stavka unutar poslovnih prihoda koja je svoju vrijednost smanjila u 2019. godini u odnosu na 2018. godini su prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, roba i usluga koji su se smanjili za 286.026 kuna , te su u 2019. godini iznosili 3.162.542 kune. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe su svoju vrijednost povećali za oko 60% tako su u 2018. godini iznosili 211.866 kuna, a u 2019. godini 532.073 kuna. Ostali poslovni prihodi izvan grupe su bilježili značajno smanjenje u 2019. godini s vrijednošću od 21.490.924 kune, a u 2018. godini su iznosili 60.204.169 kuna što čini smanjenje od oko 64,30%.

Poslovni rashodi su u 2018. godini imali vrijednost od 1.813.591.122 kuna, a u 2019. 1.819.781.588 kuna. Poslovni rashodi se sastoje od: promjene vrijednosti zaliha, materijalnih troškova, troškova osoblja, amortizacije, ostalih troškova, vrijednosna usklađenja, rezerviranja, i ostali poslovni rashodi. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda su u 2018. godini imali pozitivnu vrijednost dok su u 2019 godini bilježili negativnu vrijednost, tako su u 2018. godini iznosili 1.364.129 kuna, a 2019. godine -3.855.034. materijalni troškovi uz sebe vežu troškove sirovina i materijala, troškovi prodane robe i ostali vanjski troškovi. Ukupni materijalni troškovi su se povećali u 2019. godini za 42.980.935 kuna ili oko 2,79% te su iznosili 1.537.580.095 kuna. Svi troškovi koji su vezani uz materijalne troškove su bilježili porast u 2019. godini u odnosu na 2018. godinu. Troškovi osoblja su troškovi koji obuhvaćaju neto plaću i nadnice, troškovi poreza i doprinosa iz plaće i doprinosi na plaće. Ukupni troškovi osoblja su u 2018. godini iznosili 189.655.243 kune, a u 2019. godini 197.162.949 kuna, iz čega je vidljivo da su i ti troškovi povećali svoju vrijednost. Amortizacija se povećala za 2.378.97 kuna ili za oko

6.85% tako je u 2019 iznosila 34.716.932 kune. Ostali troškovi su u 2018. godini bili 41.759.679, a u 2019. 42.021.254 kuna.

Vrijednosna usklađenja su imale najveće smanjenje u vrijednosti od čak 37.027.697 kuna, tako su u 2018. godini iznosila 39.771.061, a u 2019. godini samo 2.743.364 kune. Rezerviranja sa sastoje od: rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze i rezerviranja za započete sudske sporove. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze su se smanjili za oko 50% u 2019. godini te su tada iznosila 413.907 kuna, a u 2018. 852.516. rezerviranja za započete sudske sporove su se također smanjila te su u 2018. godini imale vrijednost 2.60.315, a u 2019. godini 546.926 kuna. Ostali poslovni prihodi su se smanjili za oko 19,94% te u 2019. godini iznose 8.471.195 kuna.

Financijski prihodi su u 2018. godini bili 3.594.39 kuna, a u 2019. godini 3.254.044 kuna, financijski prihodi uz sebe vežu prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova poduzetnicima unutar grupe, prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova, ostali prihodi s osnova kamata, tečajne razlike i ostali financijski prihodi i ostali financijski prihodi. Stavke unutar financijskih prihoda koje su svoju vrijednost povećale u 2019. godini u odnosu na 2018. godini su: prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova, tečajne razlike i ostali financijski prihodi, a stavke koje su svoju vrijednost smanjile su: prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova poduzetnicima unutar grupe, ostali prihodi s osnove kamata.

Financijski rashodi u značajno smanjili svoju vrijednost tako su u 2018. godini iznosili 1.249.895 kuna, a u 2019. godini 25.352 kune. Financijskih rashodi obuhvaćaju: rashodi s osnove kamata i slični rashodi s poduzetnicima unutra grupe, tečajne razlike i drugi rashodi s poduzetnicima unutar grupe, rashodi s osnove kamata i slični rashodi i tečajne razlike i drugi rashodi. Stavke koje su imale samo vrijednost u 2018. godini, a u 2018. godini iznosili su 0 kuna su: rashodi s osnove kamata i slični rashodi s poduzetnicima unutra koji su u 2018. godini iznosili 354.507, tečajne razlike i drugi rashodi, rashodi s poduzetnicima unutar grupe 843.653 kune i tečajne razlike i drugi rashodi koji su iznosili 51.735 kuna. Jedina stavka koja u 2018. godini nije imala vrijednost a u 2019. godini iznosila je 251.352 kuna su rashodi s osnove kamata i slični rashodi.

Kada se zbroje svi prihodi dobiva se vrijednost ukupnih prihoda koji su u 2018. godini bili 1.861.061.705 kuna, a u 2019. 1.856.503.491 kuna. Također kada se zbroje svi rashodi poduzeća u promatranom razdoblju dobiva se da su ukupni rashodi u 2018. godini iznosili 1.814.841.017, a u 2019. 1.820.032.940 kuna. Iz tablice je vidljivo kako su u obje promatrane godine ukupni prihodi veći od ukupnih rashoda što dovodi do toga da poduzeće ima dobit u promatranom razdoblju, tako u 2018. godini dobit prije oporezivanja poduzeća iznosi 46.220.688 kuna, a u 2019. godini 36.470.551 kuna. Porez na dobit promatranog poduzeća u 2018. godini iznosio je 9.452.209 kuna, a u 2019. 8.041.822 kune. Kada se dobit prije oporezivanja oduzme od poreza na dobit dobije se dobit razdoblja te je ono u 2018. godini bilo 36.768.479 kuna, a u 2019. 28.428.729 kuna, iz čega se može zaključiti da je poduzeće ostvarilo veću dobit u 2018. godini.

4.4. Izvještaj o novčanom toku poduzeća Dukat d.d. za 2019. godinu

Izvještaj o novčanom toku poduzeća Dukat d.d. sastavljen je prema indirektnoj metodi.

Tablica 8 Izvještaj o novčanom toku Dukat d.d.

Stavke	2018.godina	2019.godina
Novčani tokovi od poslovnih aktivnosti		
1. Dobit prije oporezivanja	46.220.688	36.470.551
2. Usklađenja	74.555.834	41.050.598
a) amortizacija	32.337.995	34.716.932
b) dobiti i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	-124.521	576.251
c) dobiti i gubici od prodaje i nerealizirani dobiti i gubici vrijednosno usklađenje financijske imovine	1.848.	-24.108
d) prihodi od kamata i dividendi	-23.424	-22.108
e) rashodi od kamata	354.507	251.352
f) rezerviranja	40.339.345	1.839.443
g) tečajne razlike (nerealizirane)	663.787	-226.283
h) ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke	1.006.297	3.939.601
Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu	120.776.522	77.521.149
3. Promjene u radnom kapitalu	-4.804.326	27.364.094

a) povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza	-23.397.656	38.470.906
b) povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja	21.336.725	2.279.325
c) povećanje ili smanjenje zaliha	-2.743.395	-13.386.137
Novac iz poslovanja	115.972.196	104.885.243
4. Novčani izdaci za kamate	-566.311	-251.352
5. Plaćeni porez na dobit	-6.811.645	-11.443.353
Neto novčani tok od poslovnih aktivnosti	108.594.240	93.190.356
Novčani tokovi iz investicijskih aktivnosti		
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	179.390	496.157
2. Novčani primici od prodaje financijskih instrumenata	0	32.508
2. Novčani primici od dividendi	23.424	22.590
3. Novčani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga	72.718.595	68.943.626
Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti	72.921.409	69.494.881
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	-43.181.024	-51.904.685
2. Novčani izdaci za stjecanje financijskih instrumenata	0	-911.405
3. Novčani izdaci s osnove danih zajmova i štednih uloga za razdoblje	-80.729.416	-71.478.133
4. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	0	-14.051.925
Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	-123.910.440	-138.346.148
Neto novčani tok od investicijskih aktivnosti	-50.989.031	-68.851.267
Novčani tokovi iz financijskih aktivnosti		
1. Novčani primici od povećanja temeljnog kapitala	0	0
2. Ostali novčani primici od financijskih aktivnosti	0	14.051.925
Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti	0	14.051.925
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata	-32.000.000	0
2. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	0	-3.707.580
Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti	-32.000.000	-3.707.580
Neto novčani tokovi od financijskih aktivnosti	-32.000.000	10.344.345
Neto povećanje ili smanjenje novčanih tokova	25.605.209	34.683.434
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	116.283.750	141.888.959
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	141.888.959	176.572.393

Izvor: <https://www.dukat.hr/financijska-izvjesca-i-obavijesti/> (datum pristupa: 15.04.2022.)

U tablici 8 prikazan je izvještaj o novčanom toku poduzeća Dukat d.d. koji prikazuje podatke o novčanim primicima i izdacima, stanju novca i novčanih ekvivalenata na početku i na kraju

promatranog razdoblja. U tablici su prikazani podaci za 2018. i 2019. godinu. Novčani tok obuhvaća poslovne, investicijske i financijske aktivnosti poduzeća. Izabrano poduzeće svoj izvještaj o novčanim tokovima sastavlja prema indirektnoj metodi. U izvještaju o novčanom toku poduzeća svi izdaci su upisani s minusom zbog toga što predstavljaju iznos koji se oduzima, a ne znači da je navedena vrijednost u minusu.

Poslovne aktivnosti u većini slučajeva predstavljaju najvažniju stavku u samom izvještaju o novčanom toku, zbog toga što poslovne aktivnosti donose prihodi koji najviše utječe na konačan poslovni rezultat poduzeća. U tablici je vidljivo kako je novčani tok od poslovnih aktivnosti u 2018. godini iznosio 108.594.240 kuna, a u 2019. godini 93.190.356 kuna, što predstavlja smanjenje od 15.403.884 kuna ili oko 14,18%. Smanjenje unutar poslovnih aktivnosti bilo je kod stavke rezerviranja koja su u 2018. godini iznosila 40.339.345 kuna, a u 2019. godini su se smanjila za 38.499.902 kune te su tako u 2019. godini iznosila ukupno 1.839.443. Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu u 2018. godini bilo je 120.776.522 kune, a u 2019. godini 77.521.149 kuna, što predstavlja smanjenje od 43.255.373 kune ili oko 35,81%. Stavka novac iz poslovanja uključuje novčane izdatke za kamate i plaćeni porez na dobit, te je on ukupno iznosio 115.972.196 kuna, a u 2019. godini se smanjio za 11.086.953 kune, te je tako u 2019. godini ukupno bio 104.885.243 kune. Novčani izdaci za kamate su u 2018. godini iznosili 566.311 kuna, a u 2019. godini 251.352 kune što dovodi do smanjenja oko 55,62%. Plaćeni porez na dobit je tako u 2018. godini iznosio 6.811.645 kuna, a u 2019. godini se povećao za 4.631.890 kuna ili oko 40,48% te tako u 2019. godini iznosio je 11.443.535 kune. Stavke unutra poslovnih aktivnosti koje su bilježile porast u 2019. godini su dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine koja su u 2018. godini bilježile svoju vrijednost i tako iznosila -124.521 kuna (što predstavlja gubitak, zbog predznaka) , dok su u 2019. godini imali vrijednost 576.251 kuna. Druga stavka koja je bilježila porast su ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke koji su u 2018. godini bili 1.006.297 kuna, a u 2019. godini su se povećala za 2.933.304 kune, tako su u 2019. godini iznosila 3.939.601 kuna.

Investicijske aktivnosti odnose se na promjene koje se događaju na dugotrajnoj imovini poduzeća. Neto novčani tok od investicijskih aktivnosti je u obje promatrane godine u negativnom iznosu zbog toga što su novčani izdaci veći od novčanih primitaka. U 2018. godini neto novčani tok od investicijskih aktivnosti iznosio je -50.989.031 kunu, a u 2019. godini - 68.851.267 kuna, što dovodi do povećanja od 17.862.236 kune ili 25.94%. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti u 2018. godini iznosili su 72.921.409 kuna, a u 2019. godini 69.494.881 kunu, što predstavlja smanjenje od 3.426.528 kuna ili 4,70%. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine su bilježili porast od 316.767 kuna, tako su u 2018. godini iznosili 179.390 kuna, a u 2019. godini 496.157 kuna. Novčani primici s osnove povrat danih zajmova i štednih uloga u 2018. godini bili su u vrijednosti od 72.718.595 kuna, a u 2019. su se smanjila te su tada iznosili 69.494.881 kunu. Novčani primici od prodaje financijskih instrumenata u 2018. godini nisu bilježili nikakvu vrijednost, dok je u 2018. godini njihova vrijednost bila je 32.508 kuna. Ukupno novčani izdaci do investicijskih aktivnosti su u 2018. godine iznosili 123.910.440 kuna, a u 2019. godini su se povećali za 14.435.708 ili za oko 10,43% te su tada iznosili 138.346.148 kuna. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine su u 2018. godini iznosili 43.181.024 kune, a u 2019. godini su se povećali te su tada iznosili 51.904.685 kuna, što predstavlja povećanje od oko 16,81%. Novčani izdaci s osnove danih zajmova i štednih uloga za razdoblje su bilježile smanjenje u 2019. godini u odnosu na prethodnu 2018., tako je u 2018. godini iznosila 80.729.416 kuna, a u 2019. 71.478.133 kune. Stavke koje u 2018. godini nisu imale vrijednost ali su u 2019. godini bilježile vrijednost bile su: novčani izdaci za stjecanje financijskih instrumenata i ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti, tako su novčani izdaci s osnove danih zajmova i štednih uloga za razdoblje u 2019. godini iznosili 911.405 kuna, a ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti su iznosili 14.051.925 kuna.

Financijske aktivnosti su aktivnosti poduzeća koje se vežu uz financiranje poslovanja, te zbog takvih aktivnosti dolazi do promjena u strukturi pasive što obuhvaća kapital i obveze. Ukupni novčani primici od investicijskih aktivnosti u 2018. godini nisu imali svoju vrijednost, dok su u 2019. godini iznosili 14.051.925 kuna. Unutar novčanih primitaka od financijskih aktivnosti jedina stavka koja ima vrijednost su ostali novčani primici od financijskih aktivnosti. Ukupni novčani izdaci od investicijskih aktivnosti su u 2018. godini iznosili 32.000.000 kuna, a u 2019.

godini su se smanjili te su iznosili 3.707.580 kuna, što dovodi do smanjenje od 88.42%. u 2018. godini novčani izdaci za otplatu glavnice kredite, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata su iznosili 32.000.000 kuna, a u 2019. godini su imali vrijednost 0 kuna, što znači da se poduzeće nije dodatno zaduživalo, e je sve obveze za posuđeni novca vratilo u 2018. godini. Ostalih novčanih izdataka od financijskih aktivnosti u 2018. godini nije bilo, ali su u 2019. godini imali vrijednost, te su iznosili 3.707.580 kuna.

Neto novčani tok predstavlja razliku između ukupnih primitaka i ukupnih izdataka poduzeća u promatranom razdoblju, te se njegovom vrijednošću utvrđuje da li je poduzeće više prima ili troši novac. U našem promatranom poduzeću neto novčani tok u 2018. godini je bio 25.605.209 kuna, a u 2019. godini se povećao za 9.708.225 kuna, te je tako iznosio 34.683.434 kuna. Također neto novčani tok je i razlika između novca i novčanih ekvivalenata na početku i na kraju razdoblja, tako su novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja u 2018. godini bili 116.283.750 kuna, a u 2019. godini su bili 141.888.959 kuna, što predstavlja povećanje od oko 18,05% u 209. godini u odnosu na 2018. godinu. Novca i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja u 2018. godini su iznosili 141.888.959 kuna, a u 2019. godini 176.572.393 kuna, što predstavlja povećanje od 34.683.434 kune, ili oko 19,65%.

4.5. Izvještaj o promjenama kapitala poduzeća Dukat d.d. za 2019. godinu

Tablica 9 Izvještaj o promjenama kapitala Dukat d.d.

Stavke	2018.godina	2019.godina
Temeljni (upisani kapital)	300.000.000	300.000.000
Zakonske rezerve	15.000.000	15.000.000
Rezerve za vlastite dionice	86.680	86.680
Vlastite dionice i udijeli (odbitna stavka)	86.680	86.680
Zadržana dobit/preneseni gubitak	1.102.698.272	1.139.466.751
Dobit/gubitak poslovne godine	36.768.479	28.428.729
Ukupno raspodjeljivo imateljima kapitala	1.454.466.751	1.482.896.480

Izvor: <https://www.dukat.hr/financijska-izvjesca-i-obavijesti/> (datum pristupa: 16.04.2022.)

U tablici 9 prikazan je izvještaj o promjenama kapitala poduzeća Dukat d.d. Navedeni izvještaj prikazuje promjene glavnice u određenim promatranim razdobljima. Stavke koje obično imaju najznačajnije promjene u strukturi kapitala su stavke koje su vezane uz rezultat poslovanja.

U izvještaju je vidljivo kako se temeljni kapital poduzeća u promatrane dvije godine nije mijenjao te je tako iznosio 300.000.000 kuna. Također zakonske rezerve nisu mijenjale svoju vrijednost, te su tako u 2018. i 2019. godini iznosile 15.000.000 kuna. Rezerve za vlastite dionice su iznosile 86.680 kuna u obje godine.

Poduzeće je u obje promatrane godine je bilježilo pozitivan finacnijski rezultat. Tako je zadržana dobit u 2018. godini iznosila 1.102.698.272 kune, a u 2019. godini 1.139.466.751 kunu. Dobit poduzeća u 2018. godini bila je 36.768.479 kuna, a u 2019. godini 28.428.729 kuna. Ukupno raspodijeljeno imateljima dionica u 2018. godini bilo je 1.454.466.751 kunu, a u 2019. godini 1.482.896.450 kuna.

5. ZAKLJUČAK

Prema Zakonu o računovodstvu poduzetnici su dužni sastavljati temeljne financijske izvještaje. U temeljne financijske izvještaje ubrajaju se: bilanca, račun dobiti i gubitka, izvještaj o novčanom toku, izvještaj o promjenama kapitala i bilješke uz financijske izvještaje. Navedeni financijski izvještaji temelj su provođenja analiza uspješnosti poslovanja neke tvrtke, bilo da se izrađuju za menadžment, zaposlenike ili neke druge zainteresirane osobe. Financijski izvještaji po svojoj strukturi su različiti, ali da bi se dobila potpuna slika uspješnosti tvrtke treba ih se promatrati kao cjelinu. Svi izvještaji sastavljaju se da bi se dobili podaci o likvidnosti, ekonomičnosti, profitabilnosti i zaduženosti tvrtke pa se tako mogu lakše donijeti sve poslovne odluke, na vrijeme se mogu uočiti nedostaci u poslovanju i provesti korektivne akcije da u budućnosti ne bi dolazilo do istih pogrešaka i propusta. Postoji velik broj korisnika koji su zainteresirani za analizu financijskih izvještaja (menadžment, investitori, konkurenti, kupci, dioničari, kreditori, porezna uprava, te mnogi drugi). Menadžment je zainteresiran za praćenje poslovanja tvrtke i uočavanje nedostataka, brine se o financijskom zdravlju i profitabilnosti tvrtke, te ima direktan financijski utjecaj na poslovanje tvrtke, dok neki od njih nemaju izravan financijski utjecaj na tvrtku, ali su zainteresirani za poslovanje zbog istraživanja i statistike (statističke agencije, financijski savjetnici, analitičari).

U praktičnom dijelu rada prikazano je poslovanje poduzeća Dukat d.d. za 2018. i 2019. godinu. Na primjeru njihovih temeljnih financijskih izvještaja objašnjene su pozicije koje se nalaze u navedenim izvještajima. Ukupna aktiva i pasiva poduzeća ua 2019. godini iznosila je 1.785.891.520 kuna. Na kraju 2019. godine utvrđena je dobit poduzeća u vrijednosti od 28.428.729 kuna, što prikazuje račun dobiti i gubitka. Neto novčani tok poduzeća za 2019. godinu je bio 34.683.434 kune. Temeljni kapital poduzeća nije se mijenjao kroz promatrane dvije godine, a do povećanja cijelog kapitala došlo je zbog dobiti koja je ostvarena. Iz navedenih izvještaja može se zaključiti da je poduzeće ostvarilo bolje rezultate u 2019. godini u odnosu na 2018. godinu. Poduzeće ima dobre financijske rezultate, te financijske izvještaje sastavljaju u skladu s odredbama Zakona o računovodstvu i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.

POPIS LITERATURE

1. Bakran, D., et.al. (2017.) Pripremne radnje za sastavljanje financijskih izvještaja za 2017. godinu, Zagreb: Računovodstvo i financije
2. Belak, v., Vudrić, N. (2012.) Osnove suvremenog računovodstva, Zagreb: BelakExcellens
3. Deželjin, J. (1995.) Računovodstvo, Zagreb: Hrvatska zajednica računovođa i financijskih djelatnika
4. Dražić-Lutilsky, I., et.al. (2010.) Računovodstvo III, izmijenjeno izdanje, Zagreb: Hrvatska zajednica računovođa i financijskih djelatnika
5. Gulin, D., et.al. (2006.) Računovodstvo trgovačkih društava, Zagreb: Hrvatska zajednica računovođa i financijskih djelatnika
6. Mamić Sačer, I., Ramač Posavec, S., (2012.) Analiza praktične primjene međunarodnih standarda financijskog izvještavanja u Republici Hrvatskoj
7. Žager, K., et.al. (2008.) Analiza financijskih izvještaja, Zagreb: Masmedia
8. Žager, K., et.al. (2016.) Računovodstvo I, Računovodstvo za neračunovođe, Zagreb: Hrvatska zajednica računovođa i financijskih djelatnika

Internet izvor:

<https://www.rrif.hr/dok/propisi/ZOR.pdf>

https://www.osfi.hr//Uploads/1/2/136/137/Hrvatski_standardi_financijskog_izvjestavanja.pdf

https://narodne-novine.nn.hr/clanci/sluzbeni/2015_08_86_1709.html

<https://www.zakon.hr/z/118/Zakon-o-ra%C4%8Dunovodstvu>

http://narodne-novine.nn.hr/clanci/sluzbeni/2015_09_96_1849.html

<https://www.hanfa.hr/oam/TANG/021.TFI-POD%2031.03.09.%20PG6%20BILJE%C5%A0KE.pdf>

<https://www.dukat.hr/o-nama/>

<https://www.dukat.hr/financijska-izvjesca-i-obavijesti/>

POPIS TABLICA

Tablica 1 Struktura bilance.....	8
Tablica 2 Podjela obveza.....	9
Tablica 3 Kriterij razvrstavanja pozicija aktive i pasive.....	10
Tablica 4 Struktura računa dobiti i gubitka.....	12
Tablica 5 Aktiva Dukat d.d.....	18
Tablica 6 Pasiva Dukat d.d.....	21
Tablica 7 Račun dobiti i gubitka Dukat d.d.....	25
Tablica 8 Izvještaj o novčanom toku Dukat d.d.....	30
Tablica 9 Izvještaj o promjenama kapitala Dukat d.d.....	34