Prilog 1.

Razdoblje izvještavanja: 1.1.2018 do 30.9.2018

Tromjesečni financijski izvještaj poduzetnika TFI-POD

Matični broj (MB): 03115747

Matični broj subjekta (MBS): 080001412

Osobni identifikacijski broj (OIB): 05050436541

Tvrtka izdavatelja: JAMNICA DD

Poštanski broj i mjesto: 10000 ZAGREB

Ulica i kućni broj: GETALDIĆEVA 3

Adresa e-pošte: jamnica@jamnica.hr

Internet adresa: www.jamnica.company

Šifra i naziv općine/grada: 133 ZAGREB

Šifra i naziv županije: 21 GRAD ZAGREB

Broj zaposlenih (krajem izvještajnog razdoblja): 1.016

Konsolidirani izvještaj: NE

Šifra NKD-a: 1104

Tvrtke subjekata konsolidacije (prema MSFI):	Sjedište:	MB:

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: IVAN MANDIĆ
(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: 012393122 Telefaks: 012393213

Adresa e-pošte: ivan.mandic@jamnica.hr

Prezime i ime: MIRJAM MARASOVIĆ ĆURČIĆ
(osoba ovlaštene za zastupanje)

Dokumentacija za objavu:

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

M.P. Jamnica d.d. Zagreb, Getaldićeva 3

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

BILANCA

stanje na dan 30.09.2018.

Obveznik: Jamnica d.d.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001		
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)	002	957.976.533	957.891.707
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	4.190.055	3.079.991
1. Izdaci za razvoj	004	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	3.463.494	2.337.950
3. Goodwill	006	0	0
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007	0	0
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	726.561	742.041
6. Ostala nematerijalna imovina	009	0	0
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	397.251.330	401.201.236
1. Zemljište	011	191.419.312	191.419.312
2. Građevinski objekti	012	133.417.553	126.410.229
3. Postrojenja i oprema	013	30.475.224	33.811.678
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	26.180.509	26.113.521
5. Biološka imovina	015	0	0
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	830.687	0
7. Materijalna imovina u pripremi	017	14.146.225	22.661.634
8. Ostala materijalna imovina	018	781.820	784.862
9. Ulaganje u nekretnine	019	0	0
III. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	552.753.028	552.382.908
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	520.988.531	520.988.531
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022	0	0
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	023	0	0
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	024	0	0
5. Ulaganja u vrijednosne papire	025	31.025.130	30.575.010
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	026	739.367	819.367
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027	0	0
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	028	0	0
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	029	1.059.519	1.059.519
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030	0	0
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031	0	0
3. Ostala potraživanja	032	1.059.519	1.059.519
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	033	2.722.601	168.053
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	564.271.053	731.725.361
I. ZALIHE (036 do 042)	035	88.162.084	89.360.701
1. Sirovine i materijal	036	39.242.576	42.767.367
2. Proizvodnja u tijeku	037	0	70.935
3. Gotovi proizvodi	038	19.187.216	21.168.342
4. Trgovačka roba	039	29.732.292	25.354.057
5. Predujmovi za zalihe	040	0	0
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041	0	0
7. Biološka imovina	042	0	0
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	270.360.983	443.789.580
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	102.569.465	196.594.657
2. Potraživanja od kupaca	045	139.286.610	210.932.538
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046	1.483.812	3.052.698
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	70.769	61.879
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	5.196.180	10.169.839
6. Ostala potraživanja	049	21.754.147	22.977.969
III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	96.819.565	94.575.217
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051	0	0
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052	94.441.172	92.524.418
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	053	0	0
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	054	0	0
5. Ulaganja u vrijednosne papire	055	177.877	305.933
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056	2.200.516	1.744.866
7. Ostala financijska imovina	057	0	0
IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI	058	108.928.421	103.999.863
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	18.106.068	39.282.237
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	1.540.353.654	1.728.899.306
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061	6.826.666	758.343

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	**062**	-3.061.952.206	-2.872.275.908
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	**063**	84.078.800	84.078.800
II. KAPITALNE REZERVE	**064**	0	0
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	**065**	20.022.877	20.022.877
1. Zakonske rezerve	**066**	4.203.940	4.203.940
2. Rezerve za vlastite dionice	**067**	0	0
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	**068**	0	0
4. Statutarne rezerve	**069**	0	0
5. Ostale rezerve	**070**	15.818.937	15.818.937
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	**071**	137.858.249	137.858.249
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	**072**	242.787.674	-3.306.466.681
1. Zadržana dobit	**073**	242.787.674	0
2. Preneseni gubitak	**074**	0	3.306.466.681
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	**075**	-3.546.699.806	192.230.847
1. Dobit poslovne godine	**076**	0	192.230.847
2. Gubitak poslovne godine	**077**	3.546.699.806	0
VII. MANJINSKI INTERES	**078**	0	0
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	**079**	3.902.170.594	3.902.170.594
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	**080**	10.976.244	10.976.244
2. Rezerviranja za porezne obveze	**081**	0	0
3. Druga rezerviranja	**082**	3.891.194.350	3.891.194.350
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	**083**	26.785.220	26.785.220
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	**084**	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	**085**	0	0
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	**086**	0	0
4. Obveze za predujmove	**087**	0	0
5. Obveze prema dobavljačima	**088**	0	0
6. Obveze po vrijednosnim papirima	**089**	0	0
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	**090**	0	0
8. Ostale dugoročne obveze	**091**	0	0
9. Odgođena porezna obveza	**092**	26.785.220	26.785.220
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	**093**	661.310.332	622.953.492
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	**094**	117.503.091	46.694.135
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	**095**	76.157.827	70.007.250
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	**096**	112.704.750	111.360.300
4. Obveze za predujmove	**097**	0	22.068.271
5. Obveze prema dobavljačima	**098**	199.559.699	223.599.222
6. Obveze po vrijednosnim papirima	**099**	65.972.259	21.500.000
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	**100**	12.842.067	13.300.322
8. Obveze prema zaposlenicima	**101**	7.225.570	7.605.860
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	**102**	66.789.270	99.870.998
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	**103**		
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	**104**		
12. Ostale kratkoročne obveze	**105**	2.555.799	6.947.134
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	**106**	12.039.714	49.265.908
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	**107**	1.540.353.654	1.728.899.306
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	**108**	6.826.666	758.343
DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)			
A) KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	**109**		
2. Pripisano manjinskom interesu	**110**		

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

RACUN DOBITI I GUBITKA

u razdoblju 01.01.2018. do 30.09.2018.

Obveznik: Jamnica d.d.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjesečje	Kumulativno	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	1.082.438.505	465.670.364	1.067.551.352	470.259.822
1. Prihodi od prodaje	112	1.079.457.278	464.676.814	1.063.266.092	467.941.700
2. Ostali poslovni prihodi	113	2.981.227	993.550	4.285.260	2.318.122
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	906.727.177	333.653.355	837.114.388	346.083.786
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115	-12.016.894	-545.112	-4.556.448	9.741.626
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	654.407.197	258.070.009	639.406.592	260.814.385
a) Troškovi sirovina i materijala	117	195.706.742	80.928.704	202.464.994	74.697.710
b) Troškovi prodane robe	118	317.185.132	119.695.263	276.610.980	122.798.826
c) Ostali vanjski troškovi	119	141.515.323	57.446.042	160.330.618	63.317.849
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	98.588.560	35.887.985	104.713.231	37.428.085
a) Neto plaće i nadnice	121	60.199.791	22.091.674	63.391.914	22.516.810
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	24.058.352	8.609.697	26.175.805	9.504.299
c) Doprinosi na plaće	123	14.330.417	5.186.614	15.145.512	5.406.976
4. Amortizacija	124	28.702.348	10.041.557	31.362.567	11.335.751
5. Ostali troškovi	125	67.832.663	30.193.873	63.549.803	25.524.973
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	69.213.303	5.044	2.467.861	1.126.900
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127	0	0	0	0
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	69.213.303	5.044	2.467.861	1.126.900
7. Rezerviranja	129	0	0	0	0
8. Ostali poslovni rashodi	130	0	0	170.784	112.068
III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	22.695.394	-1.851.276	3.812.968	-1.263.866
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s	132	16.636.077	-3.236	655.401	14.630
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s	133	6.059.317	-1.848.040	3.157.567	-1.278.496
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134	0	0	0	
4. Nerealizirani dobici (prihodi) od financijske imovine	135	0	0	0	0
5. Ostali financijski prihodi	136	0	0	0	0
IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	6.892.634	1.835.945	3.063.487	966.360
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138	1.503.186	1.066.137	1.390.463	330.846
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim	139	5.389.448	769.808	1.331.529	294.019
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140	0	0	0	0
4. Ostali financijski rashodi	141	0	0	341.495	341.495
V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	142	0	0	0	
VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	143	0	0	0	
VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	144	0	0	0	
VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	145	0	0	0	
IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)	146	1.105.133.899	463.819.087	1.071.364.319	468.995.955
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	913.619.811	335.489.300	840.177.875	347.050.146
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	191.514.088	128.329.788	231.186.444	121.945.809
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	191.514.088	128.329.788	231.186.444	121.945.809
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	0	0	0
XII. POREZ NA DOBIT	151	31.938.325	11.618.860	38.955.597	13.652.042
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	159.575.763	116.710.928	192.230.847	108.293.767
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	159.575.763	116.710.928	192.230.847	108.293.767
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	0	0	0	0

DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)					
XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	**155**				
2. Pripisana manjinskom interesu	**156**				
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVATNOJ DOBITI (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)					
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	**157**	159.575.763	116.710.928	192.230.847	108.293.767
II. OSTALA SVEOBUHVATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)	**158**	0	0	-2.554.547	-2.554.547
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	**159**				
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i	**160**				
3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske	**161**			-2.554.547	-2.554.547
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	**162**				
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	**163**				
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih poduzetnika	**164**				
7. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	**165**				
III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVATNU DOBIT RAZDOBLJA	**166**				
IV. NETO OSTALA SVEOBUHVATNA DOBIT ILI GUBITAK	**167**	0	0	-2.554.547	-2.554.547
V. SVEOBUHVATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)	**168**	159.575.763	116.710.928	189.676.300	105.739.220
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)					
VI. SVEOBUHVATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	**169**				
2. Pripisana manjinskom interesu	**170**				

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda

u razdoblju 01.01.2018. do 30.09.2018.

Obveznik: Jamnica d.d.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije poreza	001	191.514.088	231.186.444
2. Amortizacija	002	28.702.348	31.362.567
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003		
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004		
5. Smanjenje zaliha	005		
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	26.939.502	14.862.361
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	247.155.938	277.411.372
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	6.990.314	15.435.034
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	262.587.535	167.589.723
3. Povećanje zaliha	010	6.515.410	1.336.655
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011		
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	276.093.259	184.361.411
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	013	0	93.049.961
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	014	28.937.321	0
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015		
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016	1.904.488	
3. Novčani primici od kamata	017	2.684.492	26.711
4. Novčani primici od dividendi	018		6.222
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019		1.768.098
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)	020	4.588.980	1.801.031
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	12.630.209	37.168.323
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022	240.383	1.270.972
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023	14.997.711	0
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024	27.868.303	38.439.295
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	025	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	026	23.279.323	36.638.263
NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	027		
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028	237.912.795	10.510.272
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029		
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	237.912.795	10.510.272
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	144.322.297	71.850.528
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032		
3. Novčani izdaci za financijski najam	033		
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035		
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)	036	144.322.297	71.850.528
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH	037	93.590.498	0
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH	038	0	61.340.256
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	41.373.853	0
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	0	4.928.559
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	2.094.210	108.928.421
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	41.373.853	
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043		4.928.559
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	43.468.063	103.999.863

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

za razdoblje od 1.1.2018 do 30.9.2018

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
1. Upisani kapital	001	84.078.800	84.078.800
2. Kapitalne rezerve	002		
3. Rezerve iz dobiti	003	20.022.877	20.022.877
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	1.025.219.345	-3.306.466.681
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	159.575.763	192.230.847
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006	138.623.824	138.623.824
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007		
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	008	-1.440.385	-765.576
9. Ostala revalorizacija	009		
10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)	010	1.426.080.224	-2.872.275.908
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	011		
12. Tekući i odgođeni porezi (dio)	012		
13. Zaštita novčanog tijeka	013		
14. Promjene računovodstvenih politika	014		
15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	015		
16. Ostale promjene kapitala	016		
17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)	017	0	0
17 a. Pripisano imateljima kapitala matice	018		
17 b. Pripisano manjinskom interesu	019		

Stavke koje umanjuju kapital upisuju se s negativnim predznakom

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

Jamnica

d.d. za proizvodnju mineralnih voda

Zagreb, 31.10.2018.

IZJAVA

Financijski izvještaji JAMNICE d.d. sastavljeni za period 01.01.-30.09.2018. godine prikazani su fer i istinito u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja, koji su konzistentno primijenjeni u odnosu na prethodne godine.

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

Član Uprave Uprave
Mirjam Marasović Ćurčić

Jamnica d.d.
Zagreb, Getaldićeva 3

40

Jamnica

d.d. za proizvodnju mineralnih voda

IZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA
ZA TREĆE TROMJESEČJE 2018. GODINE

U prva tri tromjesečja 2018. godine Jamnica d.d. ostvarila je ukupan prihod od 1.071,4 milijuna kuna što je 3% manje u odnosu na prethodnu godinu. Smanjenje ukupnih prihoda najvećim dijelom je posljedica smanjenja financijskih prihoda zbog smanjenja prihoda od kamata budući se od datuma otvaranja postupka izvanredne uprave (10.04.2017.) ne obračunavaju kamate na potraživanja nastala prije otvaranja postupka. Na smanjenje prihoda utjecalo je i napuštanje distribucije dijela manje profitabilnog asortimana kao rezultat strateške odluke o optimizaciji prodajnog portfelja.
Poslovni prihodi manji su za 1% u odnosu na prethodnu godinu što je posljedica gore navedenog napuštanja distribucije dijela manje profitabilnog asortimana. Normalizacijom prihoda za navedene izgubljene prihode, poslovni prihodi veći su za 2% u odnosu na prethodnu godinu.

Ukupni rashodi iznose 840,2 milijuna kuna i 8% su manji u odnosu na prethodnu godinu. Na smanjenje ukupnih rashoda najvećim dijelom je utjecao ispravak vrijednosti potraživanja od povezanih društava koje je Jamnica provela u 2017. godini u iznosu od 69,2 milijuna kuna. Normalizacijom rashoda u 2017. godini za jednokratan ispravak vrijednosti potraživanja od povezanih društava ukupni rashodi u prva tri tromjesečja 2018. manji su 1% u odnosu na prethodnu godinu.

U prva tri tromjesečja 2018. godine Jamnica d.d. iskazala je dobit prije oporezivanja 231,2 milijuna kuna dok je u prošloj godini iskazala 191,5 milijuna kuna. Povećanje dobiti prije oporezivanja najvećim dijelom je rezultat provedenog ispravka vrijednosti potraživanja od povezanih društava u 2017. godini u iznosu od 69,2 milijuna kuna. Ispravak je proveden zbog neizvjesnosti naplate koja će ovisiti o ishodu Nagodbe i cjelokupnom procesu restrukturiranja Agrokor Grupe u postupku izvanredne uprave u trgovačkim društvima od sistemskog značaja za RH. Dobit prije oporezivanja u 2017. godini normalizirana za utjecaj jednokratnog efekta ispravka vrijednosti potraživanja od povezanih društava iznosi 260,7 milijuna kuna te je dobit prije oporezivanja u 2018. manja u odnosu na normaliziranu dobit iz 2017. za 29,5 milijuna kuna ponajviše kao posljedica smanjenja gore navedenih financijskih prihoda. Operativna dobit iznosi 230,4 milijuna kuna i 1% je veća u odnosu na planiranu za prva tri tromjesečja.

Postupak Izvanredne uprave

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

Dana 20. veljače 2018. g. Ante Ramljak podnio je neopozivu ostavku na mjesto izvanrednog povjerenika.
Odlukom Trgovačkog suda u Zagrebu (St-1138/17-2151) od 28. veljače 2018. godine, g. Ramljak je razriješen dužnosti, a kao novi izvanredni povjerenik imenovan je g. Fabris Peruško.

Članovi Privremenog vjerovničkog vijeća i određeni drugi vjerovnici su kroz međusobne pregovore na dan 10. travnja 2018. godine postigli načelni neobvezujući sporazum o svim bitnim i ključnim strukturnim elementima nagodbe. To su i potvrdili sastavljanjem i potpisivanjem neobvezujućeg dokumenta koji predstavlja okvir temeljem kojeg slijedi konkretno utvrđivanje teksta nagodbe na temelju prijavljenih tražbina i njihovog pravnog statusa.

Jamnica

d.d. za proizvodnju mineralnih voda

Budući da su se vjerovnici sporazumjeli o bitnim ključnim elementima nagodbe, izvanredni povjerenik predložio je Trgovačkom sudu u Zagrebu produljenje roka trajanja postupka izvanredne uprave za dodatna tri mjeseca, a iz razloga što je vjerovnicima potreban dodatan rok da usuglase i dovrše tekst nagodbe. Trgovački sud u Zagrebu donio je 6. travnja 2018. godine zaključak kojim je udovoljio prijedlogu izvanrednog povjerenika i produljio rok trajanja postupka izvanredne uprave za tri mjeseca, računajući od 10. travnja 2018. godine.

Dodatan rok trajanja postupka vjerovnici Agrokor Grupe će iskoristiti za usuglašavanje i dovršetak konačnog teksta nagodbe. Takav konačan prijedlog nagodbe izvanredni povjerenik će dostaviti Vjerovničkom vijeću, koje će kad bude osnovano zamijeniti Privremeno vjerovničko vijeće, na suglasnost. Kada Vjerovničko vijeće da suglasnost na prijedlog nagodbe, izvanredni povjerenik će isti dostaviti sudu te će Trgovački sud u Zagrebu zakazati ročište za glasovanje o nagodbi.

Dana 4. srpnja 2018. godine održano je ročište na kojem je izglasana Nagodba, a 6. srpnja 2018. godine Trgovački sud objavio je Rješenje broj St.1138/17-2823 o izglasanoj Nagodbi. Sukladno Nagodbi potvrđenoj od strane Trgovačkog suda, Uprava Društva je donijela odluku uknjižiti rezervaciju za obvezu po jamstvima po procijeni u EPM modelu u iznosu od 3.891 milijun kuna u poslovnim knjigama na dan 31. prosinca 2017. godine. Ostatak izdanih jamstava u iznosu od 26.106,8 milijuna kuna predstavlja potencijalnu obvezu na 31. prosinac 2017. godine i na 31. ožujak 2018. godine.

Sukladno Nagodbi poslovanje Društva će se nastaviti osnivanjem novog hrvatskog društva koje neće biti pravni slijednik postojećeg Društva, a na koje će se prenijeti

Jamnica

d.d. za proizvodnju mineralnih voda

Dana 2. svibnja 2018. godine doneseno je Rješenje Ustavnog suda Republike Hrvatske broj: U-I-1694/2017 i dr. kojim Ustavni sud nije prihvatio prijedloge za pokretanje postupka za ocjenu suglasnosti s Ustavom članaka 1., 4., 5., 11., 12., 14., 15., 18.,19., 21. stavka 1., 29., 30. stavaka 3., 4. i 5., 33. stavka 1., 35. Stavka 1., 39., 40., 41. i 43. Zakona o postupku izvanredne uprave u trgovačkim društvima od sistemskog značaja za Republiku Hrvatsku (NN br 32/17), kao ni Zakona u cjelini.

Dana 19. lipnja 2018. godine Privremeno vjerovničko vijeće dalo je suglasnost na prijedlog nagodbe i suglasnost da se ista uputi na Trgovački sud. Tekst nagodbe je odmah po odluci Privremenog vjerovničkog vijeća upućen Trgovačkom sudu. Trgovački sud je sukladno Zakonu o postupku izvanredne uprave u zakonski definiranom roku sazvao ročište za završno glasanje vjerovnika o Nagodbi.

Dana 4. srpnja 2018. godine održano je ročište na kojem je izglasana Nagodba, a 6. srpnja 2018. godine Trgovački sud objavio je Rješenje broj St.1138/17-2823 o izglasanoj Nagodbi. Sukladno Nagodbi, poslovanje Društva će se nastaviti osnivanjem novog hrvatskog društva koje neće biti pravni slijednik postojećeg Društva, a na koje će se prenijeti sva imovina, svi ugovori, zaposlenici, dozvole i obveze nastale nakon postupka izvanredne uprave.

S obzirom na broj kompanija unutar Grupe Agrokor te kompleksnost financijskog restrukturiranja, kao najbolji model za namirenje vjerovnika sami vjerovnici su potvrdili Model prioriteta namirenja (EPM). Riječ je o načinu namirenja koji se koristi u najvećim međunarodnim postupcima restrukturiranja kompanija te je široko prihvaćen od strane međunarodnih kreditora. Isti model korišten je u pripremi financijskih izvještaja Društva za poslovnu 2017. godinu, odnosno sukladno navedenom EPM modelu Društvo je vrijednosno uskladilo svoja potraživanja od poduzetnika unutar Agrokor grupe.

Visoki trgovački sud u Zagrebu u postupku izvanredne uprave nad dužnikom Agrokor i njegovim ovisnim i povezanim društvima, donio je 26. listopada 2018. rješenje kojim odbija odnosno odbacuje sve žalbe vjerovnika na rješenje Trgovačkog suda u Zagrebu od 6. srpnja 2018. kojim je potvrđena nagodba prihvaćena od strane vjerovnika u postupku izvanredne uprave, na ročištu za glasovanje o nagodbi održanom 4. srpnja 2018. godine.
Pravilnost i zakonitost pobijanog rješenja ispitana je kroz ocjenu i analizu pojedinačno podnesenih 87 žalbi, a Vijeće je riješilo da žalbe djelomično nisu osnovane, a djelomično nisu dopuštene.
Visoki trgovački sud je ocijenio kako u postupku koji je prethodio donošenju rješenja o potvrdi nagodbe, kao ni njenim donošenjem, nisu ostvarene bitne povrede postupka, a niti one na koje sadržajno upućuju pojedini vjerovnici - žalitelji.

Značajniji sudski postupci protiv društva

Dana 1. veljače 2018. godine WPC Agro 5 d.o.o. Ivana Lučića 2a, Zagreb, (ranije WPC ETA d.o.o. i S IMMORENT EPSILON d.o.o.) kao vjerovnik u postupku izvanredne uprave podnio je protiv Društva tužbu radi utvrđenja tražbine osporene od strane Izvanrednog povjerenika u iznosu od 48.619.626,50 HRK. Predmetna tražbina proizlazi iz Ugovora o zakupu sklopljenih između WPC Agro 5 d.o.o. i društva KONZUM d.d za koju tražbinu je Jamnica d.d. preuzela jamstvo.

Dana 1. veljače 2018. godine WPC AGRO II 17-17 B.V., Nizozemska, 1077XX Amsterdam, Strawinskylaan 741, Toren C,7e verdieoing (ranije SOPOT ADRIATIC d.o.o.) kao vjerovnik u postupku izvanredne uprave podnio je protiv Društva tužbu radi utvrđenja tražbine osporene od strane Izvanrednog povjerenika u iznosu od 37.406.672,18 HRK. Predmetna tražbina proizlazi iz Ugovora o zakupu sklopljenih između WPC AGRO II 17-17 B.V. i društva KONZUM d.d za koju tražbinu je Jamnica d.d. preuzela jamstvo.

Dana 1. veljače 2018. godine WPC AGRO II 17-17 B.V., Nizozemska, 1077XX Amsterdam, Strawinskylaan 741, Toren C,7e verdieoing (ranije Agro LDCII d.o.o.), kao vjerovnik u postupku izvanredne uprave podnio je protiv Društva tužbu radi utvrđenja tražbine osporene od strane Izvanrednog povjerenika u iznosu od 62.559.988,70 HRK. Predmetna tražbina proizlazi iz Ugovora o zakupu sklopljenog između WPC AGRO II 17-17 B.V. i društva KONZUM d.d za koju tražbinu je Jamnica d.d. preuzela jamstvo.

Jamnica

d.d. za proizvodnju mineralnih voda

Dana 6. veljače 2018. godine BNY MELLON CORPORATE TRUSTEE SERVICES LIMITED, One Canada Square, London E14 5AL, Engleska, kao vjerovnik u postupku izvanredne uprave podnio je protiv Društva tužbu radi utvrđenja tražbine osporene od strane ADRIS GRUPA d.d. i ALCA ZAGREB d.o.o. u iznosu od 2.335.165.796,94 HRK. Predmetna tražbina proizlazi iz Ugovora o izdavanju obveznica sklopljenog između BNY MELLON CORPORATE TRUSTEE SERVICES LIMITED kao skrbnika, The BANK of NEW YORK MELLON kao agenta i društva AGROKOR d.d. za koju tražbinu je Jamnica d.d. preuzela jamstvo.

Dana 7. veljače 2018. godine BNY MELLON CORPORATE TRUSTEE SERVICES LIMITED, One Canada Square, London E14 5AL, Engleska, kao vjerovnik u postupku izvanredne uprave podnio je protiv Društva tužbu radi utvrđenja tražbine osporene po osnovi jamstva od strane EUROHERC osiguranje d.d., AGROLAGUNA d.d. i AGRAM INVEST d.d. u iznosu od 2.335.165.796,94 HRK. Predmetna tražbina proizlazi iz Ugovora o izdavanju obveznica sklopljenog između BNY MELLON CORPORATE TRUSTEE SERVICES LIMITED kao skrbnika, The BANK of NEW YORK MELLON kao agenta i društva AGROKOR d.d. za koju tražbinu je Jamnica d.d. preuzela jamstvo.

Dana 9. veljače 2018. godine BNP PARIBAS TRUST CORPORATION UK LIMITED, 10 Harewood Avenue, London, Engleska, NW1 6AA, kao vjerovnik u postupku izvanredne uprave podnio je protiv Društva tužbu radi utvrđenja tražbine osporene od strane ADRIS GRUPA d.d. u iznosu od 376.414.625,99 HRK. Predmetna tražbina proizlazi iz Ugovora o zajmu sklopljenog između Aquarius + Investments PLC kao Zajmodavca i Izdavatelja, BNP PARIBAS, podružnica u Londonu kao Aranžera, BNP PARIBAS Securities Services, podružnica u Luksemburgu kao Banke Agenta (posrednik) i društva AGROKOR d.d. za koju tražbinu je JAMNICA d.d. preuzela jamstvo.

Dana 28. veljače 2018. godine The BANK of NEW YORK MELLON, One Canada Square, London E14 5AL, Engleska, kao vjerovnik u postupku izvanredne uprave podnio je protiv Društva tužbu radi utvrđenja tražbine osporene po osnovi jamstva od strane EUROHERC osiguranje d.d., AGROLAGUNA d.d. i AGRAM INVEST d.d. u iznosu od 4.605.794.534,96 HRK. Predmetna tražbina proizlazi iz Ugovora o izdavanju obveznica sklopljenog između The BANK of NEW YORK MELLON i društva AGROKOR d.d. za koju tražbinu je Jamnica d.d. preuzela jamstvo.

Dana 28. veljače 2018. godine The BANK of NEW YORK MELLON, One Canada Square, London E14 5AL, Engleska, kao vjerovnik u postupku izvanredne uprave podnio je protiv Društva tužbu radi utvrđenja tražbine osporene od strane ADRIS GRUPA d.d. i ALCA ZAGREB d.o.o. u iznosu od 4.605.794.534,96 HRK.
Predmetna tražbina proizlazi iz Ugovora o izdavanju obveznica sklopljenog između The BANK of NEW YORK MELLON i društva AGROKOR d.d. za koju tražbinu je Jamnica d.d. preuzela jamstvo.

Dana 28. svibnja 2018. godine, BANCA INTESA AD BEOGRAD podnijela je tužbu radi utvrđenja tražbine osporene od strane izvanrednog povjerenika u iznosu 129.595.480,28 kn. Tražbina se temelji na Ugovoru o kreditnoj liniji od 9.11.2016. partija broj 00-502-0002199.9 i Aneksu istog. U predmetnom ugovoru Jamnica je preuzela jamstvo.

Dana 28. svibnja 2018. godine KNIGHTHEAD (NY) FUND, L.P. podnio je tužbu radi utvrđenja tražbine osporene po osnovi jamstva od strane EUROHERC osiguranje d.d., AGROLAGUNA d.d. i AGRAM INVEST d.d u iznosu od 15.590.318,56 kn. Predmetna tražbina temelji se na Ugovoru o klupskom kreditu od 14. rujna 2016. sklopljenog između Goldman Sachs International Bank, Credit Suisse AG, J.P. Morgan Securities PLC, BNP Paribas kao kreditora i društva Agrokor d.d. kao korisnika kredita i glavnog dužnika, te Ugovora o sindiciranom kreditu od 14. rujna 2016. sklopljenog između Goldman Sachs, Credit Suisse AG, J.P. Morgan Securities PLC, BNP Paribas kao kreditora i društva Agrokor d.d. kao korisnika kredita i glavnog dužnika. Jamnica je u predmetnim ugovorima preuzela jamstvo.

Dana 29. svibnja 2018. godine, SBERBANK d.d. je podnijela tužbu radi utvrđenja tražbine osporene od strane izvanrednog povjerenika u iznosu od 255.491,35 kn. Tražbina se temelji na Ugovoru o okvirnom više valutnom iznosu za financiranje broj 530061 od 13. 8.2014. godine sklopljenom između Konzuma d.d. kao korisnika, Jamnice d.d. kao jamca platca i tužitelja kao kreditora.

Dana 1. lipnja 2018. godine RCB Bank Limited, 2 Amathountos street, 3310, Limassol, Cipar, VTB Capital PLC, 14 Cornhill, London, EC3V 3ND, Ujedinjeno Kraljevstvo, VTB Bank (Europe) SE, Rüsterstraße 7-9, 60325, Frankfurt am Main, Njemačka (ranije VTB Bank (Deutschland) AG kao univerzalni pravni slijednik VTB Bank (Austria) AG i VTB

Bank (France) SA), kao vjerovnik u postupku izvanredne uprave podnio je protiv Društva tužbu radi utvrđenja tražbine osporene od strane EUROHERC osiguranje d.d., AGROLAGUNA d.d. i AGRAM INVEST d.d. u iznosu od 2.282.039.628,88 HRK. Predmetna tražbina proizlazi iz Ugovora o kreditu i Aneksa Ugovora o kreditu sklopljenog između VTB Bank (Austria) AG kao Vjerovnika i Agenta kredita i društva Agrokor d.d. kao Glavnog dužnika i Korisnika kredita, za koju tražbinu je JAMNICA d.d. preuzela jamstvo.

Dana 8. lipnja 2018. godine Gordana Tomičić, Matka Laginje 21, Umag, Hrvatska, kao vjerovnik u postupku izvanredne uprave podnio je protiv Društva tužbu radi utvrđenja tražbine osporene od strane izvanrednog povjerenika u iznosu od 1.297.500,00 HRK. Predmetna tražbina proizlazi iz EURO obveznice pod nazivom "E325,000,000 9.125% Senior Notes due 2020" Oznaka obveznice: ISIN XS0836495183, Nominalna vrijednost - količine 100.000,0 €. te Ugovora o izdavanju obveznica i Dodatka Ugovoru sklopljenog između The BANK of NEW YORK MELLON, The BANK of NEW YORK MELLON SA/NV (Luxemburg Branch (prije: The Bank of New York Mellon (Luxembourg) S.A. te društva Agrokor d.d. kao Izdavatelja za koju tražbinu je JAMNICA d.d. preuzela jamstvo.

Dana 30. srpnja 2018. godine Agrokor d.d. i Jamnica d.d. podnijeli su tužbu protiv vjerovnika IMEX BANKE d.d. radi utvrđenja osnovanosti osporavanja tražbine sukladno ZPIUTD u iznosu od 1.002.000,00 kn. Predmetna tražbina proizlazi iz Ugovora o kratkoročnom kreditu broj 503-0200-5030003244 od 5.10.2016. i Ugovora o kratkoročnom kreditu broj 507-0200-5070029821 od 25.1.2013. godine (s Dodacima).

Događaji nakon datuma bilance

Nagodba

Visoki trgovački sud u Zagrebu u postupku izvanredne uprave nad dužnikom Agrokor i njegovim ovisnim i povezanim društvima, donio je 26. listopada 2018. rješenje kojim odbija odnosno odbacuje sve žalbe vjerovnika na rješenje Trgovačkog suda u Zagrebu od 6. srpnja 2018. kojim je potvrđena nagodba prihvaćena od strane vjerovnika u postupku izvanredne uprave, na ročištu za glasovanje o nagodbi održanom 4. srpnja 2018. godine.

Pravilnost i zakonitost pobijanog rješenja ispitana je kroz ocjenu i analizu pojedinačno podnesenih 87 žalbi, a Vijeće je riješilo da žalbe djelomično nisu osnovane, a djelomično nisu dopuštene.

Visoki trgovački sud je ocijenio kako u postupku koji je prethodio donošenju rješenja o potvrdi nagodbe, kao ni njenim donošenjem, nisu ostvarene bitne povrede postupka, a niti one na koje sadržajno upućuju pojedini vjerovnici - žalitelji.

Poslovni rizici

U svom poslovanju Jamnica je, kao i sva druga društva, izložena određenim internim i eksternim rizicima koji mogu utjecati na realizaciju strategije i ostvarenje rezultata. Jamnica održava aktivnu politiku identifikacije i upravljanja rizicima kako bi zaštitila svoju imovinu te osigurala postizanje svojih ciljeva, imajući pri tome u vidu i zaštitu ciljeva svojih potrošača, dioničara, zaposlenika, kupaca, dobavljača, okoliša i drugih dionika. Učinkovito upravljanje rizicima jedan je od ključnih faktora koje Uprava Jamnice uzima u obzir prilikom postavljanju dugoročne strategije razvoja Društva.

Glavni poslovni rizici identificirani su u tri kategorije:

Strateški rizici

- Rizik promjena preferencija potrošača
- Rizik promjene cijene i dostupnosti sirovina
- Rizik promjene strukture prodajnih kanala i pritisak na cijene
- Rizik promjene konkurencijskog okruženja

Operativni rizici

- Rizik nedostatka radne snage

Jamnica

d.d. za proizvodnju mineralnih voda

Financijski rizici

- Kreditni rizik
- Rizik likvidnosti
- Rizik promjene tečajeva inozemnih valuta

U nastavku su opisani navedeni glavni rizici.

Strateški rizici

Rizik promjena preferencija potrošača

Preferencije potrošača pod utjecajem su trendova i kultura pojedinih tržišta. Propust u predviđanju promjena preferencija potrošača mogao bi negativno utjecati na rezultat i ugled Jamnice d.d. i svih njezinih robnih marki.

Kako bi se prilagodila što većem broj potrošača Jamnica je razvila širok asortiman proizvoda te se pozicionirala kao inovator novih kategorija na tržištu pića. Redovitom komunikacijom sa svojim potrošačima Jamnica se prilagođava novim potrebama i kretanjima na tržištu.

Rizik promjene cijene i dostupnosti sirovina

Sirovine u proizvodnom procesu Jamnice odnose se prvenstveno na:

- sirovine potrebne za proizvodnju pića („sirovine"),
- materijal potreban za pakiranje proizvoda („materijali"), i
- energente.

Na cijene sirovina potrebnih za proizvodnju najviše utječu elementi ponude i potražnje na globalnoj i regionalnoj razini, vremenski uvjeti, kvote i regulatorne promjene i druga geopolitička događanja koja mogu značajno utjecati na cijenu i dostupnost sirovina (posebno šećera) i materijala (prvenstveno PET ambalaže) potrebnih za proizvodnju. Značajni porasti cijena i dostupnost mogle bi negativno utjecati na rezultate Jamnice prvenstveno u vidu maloprodajne cijene proizvoda i proizvodnog asortimana.

Društvo redovito prati kretanje cijena na tržištu te uspješno upravlja zalihama sirovina na način da se prilikom nabave sirovina i materijala pridržava svih internih procedura koje osiguravaju ispunjenje ciljeva Društva; osiguranje fizičke opskrbe sirovinama i dogovaranje cijene koja odgovara tržišnoj cijeni sirovina. Uvjeti dogovoreni s dobavljačima sirovina i materijala revidiraju se barem jednom godišnje.

Rizik promjene strukture prodajnih kanala i pritisak na cijene

Kontinuirano jačanje trgovačkih lanaca dodatno je potaknuto sve jačim pritiskom potrošača čije se preferencije kontinuirano mijenjaju. Također, konsolidacija na tržištu i stvaranje novih, jačih trgovačkih lanaca mogla bi negativno utjecati na ostvarenje operativne marže i stvoriti pritisak na planirano cjenovno pozicioniranje. Nedovoljno brza prilagodba ovim promjenama mogla bi smanjiti sposobnost promoviranja naših robnih marki na tržištu. Pritisak na maloprodajne cijene također ovisi o kupovnoj moći krajnjih potrošača.

Jamnica ulaže u odnose sa svojim kupcima kako bi osigurala prisutnost na što većem broju prodajnih mjesta te uspješno pronalazi nove kanale. Praćenjem potrošačkih preferencija i prilagodbom svog asortimana Jamnica osigurava ispunjenje očekivanja svojih potrošača.

Rizik promjene konkurencijskog okruženja

Jačanje konkurencije na već zasićenom tržištu moglo bi zahtijevati smanjenje cijena, veća kapitalna ulaganja ili ulaganja u tržište ili rezultirati smanjenjem volumenske prodaje pri čemu bi se svaki od navedenih utjecaja negativno odrazio na financijski rezultat Društva. U Hrvatskoj, koja je naše primarno tržište, naš najveći konkurent je Coca-Cola koja ima jake distribucijske i financijske resurse i značajne marketinške budžete. Dodatna ulaganja Coca-Cole u tržište kroz jačanje vlastitih robnih marki i smanjenje cijena mogla bi negativno utjecati na poslovanje Jamnice. Veći troškovi potrebni za očuvanje pozicije tržišnog lidera neće se moći nadoknaditi povećanjem prodajne cijene te bi dodatna ulaganja Jamnice u tržište i kupce mogla značajno utjecati na profitabilnost.

Kako bi se uspješno obranila od konkurencije, Jamnica kontinuirano ulaže u razvoj novih kategorija i pronalazak novih principala čime bi osigurala svoju tržišnu poziciju. Svoju vodeću poziciju na tržištu Jamnica osigurava razvojem zdravih i jakih robnih marki koje čine jedan od glavnih stupova na kojima počiva dugoročna strategija razvoja Društva.

Operativni rizici

Rizik nedostatka radne snage

Oporavak gospodarstva i kontinuirano iseljavanje radno sposobnog stanovništva u inozemstvo može negativno utjecati na poslovanje Jamnice obzirom na sezonalnost industrije i sve veće potrebe za sezonskim radnicima koja je popraćena većim obujmom poslovanja. Kako bi osigurala redovitu isporuku svojim kupcima Jamnica brine o svojim i ulaže u nove zaposlenike. Prekvalifikacijom postojećih zaposlenika osigurava se nesmetan kontinuitet poslovanja.

Financijski rizici

Kreditni rizik

Društvo je izloženo kreditnom riziku koji predstavlja rizik da dužnik neće biti u stanju ispunjavati obveze po dospijeću. Društvo smatra da se njegova maksimalna izloženost odražava u iznosu potraživanja umanjenom za ispravak vrijednosti koji je priznat na datum bilance. Imovina Društva koja nosi kreditni rizik sastoji se uglavnom od potraživanja po danim zajmovima, potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja.

Vezano za kreditni rizik potraživanja od kupaca, prodajnom politikom Društva osigurava se prodaja kupcima koji imaju odgovarajuću kreditnu povijest i to u okvirima unaprijed određenih kreditnih ograničenja. Kreditni rizik Društva je manji zbog raspodjele potraživanja na veće grupe kupaca. U izvještajnom razdoblju Društvo je smanjivalo kreditni rizik provođenjem strogih mjera kontrole naplate i isporuke robe kao i pribavljanjem instrumenata osiguranja dužnika (zadužnice i mjenice).

Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti, koji se također naziva rizikom financiranja, je rizik suočavanja društva s teškoćama u pribavljanju sredstava za podmirenje obveza.

Društvo pažljivo prati svoje novčane tijekove te planira kratkoročne i dugoročne odljeve i priljeve novca i generira dostatna novčana sredstva za podmirenje svih svojih obveza u ugovorenim rokovima.

Rizik promjene tečajeva inozemnih valuta

Većina imovine Društva denominirana je u kunama. Dio kreditnih obveza Društva denominiran je u stranim valutama (primarno eurima) te je, sukladno tome, Društvo izloženo riziku promjena tečaja.

S obzirom na dugoročnu politiku Republike Hrvatske vezanu uz održavanje tečaja sa EUR, Društvo ne smatra da je značajno izložena daljnjem negativnom utjecaju ove izloženosti.

Jamnica

d.d. za proizvodnju mineralnih voda

Vlasnička struktura Jamnice d.d. i Jamnica grupe

Na dan 31. ožujka 2018. godine najveći dioničari društva Jamnica d.d. bili su Agrokor d.d. (75,92%) i Centar za restrukturiranje i prodaju (CERP) / Republika Hrvatska (5,56%) dok su ostali dioničari u vlasništvu ukupno 18,52% pri čemu niti jedan dioničar pojedinačno nije imao više od 1,69% udjela.

Društvo Jamnica d.d. posjeduje udjele u temeljnom kapitalu niže navedenih ovisnih društava:

Ovisno društvo	**Udio u temeljnom kapitalu**
Mladina d.d., Jastrebarsko, Republika Hrvatska	60,89%
Sarajevski kiseljak d.d., Kiseljak, Bosna I Hercegovina	99,86%
Fonyódi Ásványvíz Kft., Fonyod, Republika Mađarska	100,00%
Jamnica mineralna voda d.o.o., Maribor, Republika Slovenija	100,00%
Mg Mivela d.o.o., Beograd, Republika Srbija	100,00%
Roto dinamic d.o.o., Zagreb, Republika Hrvatska	100,00%
Agrokor Zagreb d.o.o., Grude, Bosna i Hercegovina	99,86% (i)
DB Kantun veleprodaja d.o.o., Zagreb, Republika Hrvatska	79,00% (i)

(i) Društvo udjele u poduzećima Agrokor Zagreb d.o.o. i DB Kantun veleprodaja d.o.o. posjeduje indirektno.

Agrokor Zagreb d.o.o. je u 100% vlasništvu Sarajevskog kiseljaka d.o.o., dok Roto dinamic d.o.o. posjeduje 79,00% vlasnički udio u poduzeću DB Kantun veleprodaja d.o.o.

Ulaganja u prethodno navedena društva iskazana su po trošku nabave. Financijski izvještaji Društva sastavljeni su na nekonsolidiranoj osnovi. Tijekom izvještajnog razdoblja Društvo nije vršilo otkup vlastitih dionica.

Član Uprave
Mirjam Marasović Ćurčić

Jamnica d.d.
Zagreb, Getaldićeva 3

40