

PODRAVKA d.d., Koprivnica

Nekonsolidirani financijski izvještaji
za godinu završenu na dan 31. prosinca 2012. godine
zajedno s Izvještajem neovisnog revizora

SADRŽAJ

	Stranica
Odgovornost za nekonsolidirane financijske izvještaje	1
Izvještaj neovisnog revizora	2
Nekonsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	3
Nekonsolidirani izvještaj o financijskom položaju	4
Nekonsolidirani izvještaj o promjenama glavnice	5
Nekonsolidirani izvještaj o novčanim tokovima	6
Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje	7 - 69

ODGOVORNOST ZA NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Uprava je odgovorna za svaku poslovnu godinu pripremiti nekonsolidirane financijske izvještaje koji daju istinit i vjeran prikaz financijskog položaja Društva, rezultata poslovanja i novčanih tokova, u skladu s važećim računovodstvenim standardima te je odgovorna za ispravno vođenje računovodstvene evidencije potrebne za pripremu financijskih izvještaja u bilo koje vrijeme. Uprava ima opću odgovornost za poduzimanje raspoloživih mjera u cilju očuvanja imovine Društva te u sprečavanju i otkrivanju prijevara i ostalih nepravilnosti.

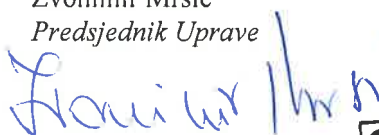
Uprava je odgovorna za odabir prikladnih računovodstvenih politika u skladu s važećim računovodstvenim standardima i za dosljednu primjenu istih; donošenje odluka i procjena koje su razumne i razborite te pripremu nekonsolidiranih financijskih izvještaja temeljem principa neograničenosti vremena poslovanja, osim ako je pretpostavka da će Društvo nastaviti s poslovanjem neprimjerena. Nakon provedenih istraživanja, Uprava razumno očekuje da Društvo ima odgovarajuća sredstva za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. Iz navedenog razloga, Uprava i dalje prihvaća načelo nastavka poslovanja pri izradi nekonsolidiranih financijskih izvještaja.

Uprava ima odgovornost podnijeti Nadzornom odboru svoj godišnji izvještaj, zajedno s konsolidiranim i nekonsolidiranim financijskim izvještajima. Nakon toga Nadzorni odbor mora odobriti godišnje financijske izvještaje za njihovo podnošenje na usvajanje Glavnoj skupštini dioničara.

Konsolidirani financijski izvještaji Društva i njegovih ovisnih društava izdani su zasebno, istovremeno kad i nekonsolidirani financijski izvještaji.

Nekonsolidirani financijski izvještaji odobreni su od Uprave 26. travnja 2013. godine za podnošenje Nadzornom odboru i potpisani su niže od strane:

Zvonimir Mršić
Predsjednik Uprave



Miroslav Klepač
Član Uprave



Podravka d.d.

Ante Starčevića 32
48 000 Koprivnica
Republika Hrvatska

Koprivnica, 26. travnja 2013.

Izveštaj neovisnog revizora dioničarima društva Podravka d.d.

Obavili smo reviziju priloženih zasebnih financijskih izvještaja društva Podravka d.d. ("Društvo"), koji se sastoje od nekonsolidiranog izvještaja o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2012. godine, nekonsolidiranih izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, o promjenama glavnice i o novčanom toku za godinu koja je tada završila te bilješki, koje se sastoje od sažetka značajnih računovodstvenih politika i ostalih objašnjavajućih informacija.

Odgovornost Uprave za financijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje i objektivan prikaz ovih financijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja i za takve interne kontrole koje Uprava odredi kao nužne za sastavljanje financijskih izvještaja bez materijalno značajnih grešaka koje mogu nastati kao posljedica prijevare ili pogreške.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost izraziti mišljenje o ovim financijskim izvještajima na osnovu naše revizije. Reviziju smo obavili sukladno Međunarodnim revizijskim standardima koji nalažu pridržavanje relevantnih etičkih pravila, te planiranje i provođenje revizije kako bi se s razumnom mjerom sigurnosti utvrdilo da su financijski izvještaji bez materijalno značajnih grešaka.

Revizija uključuje provođenje procedura u svrhu pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i objavama u financijskim izvještajima. Odabir procedura ovisi o našoj prosudbi, uključujući i procjenu rizika materijalno značajnih grešaka u financijskim izvještajima koje mogu nastati kao posljedica prijevare ili pogreške. U procjenjivanju tih rizika, razmatramo interne kontrole relevantne za sastavljanje i objektivan prikaz financijskih izvještaja koje sastavlja Društvo u svrhu provođenja revizijskih procedura u skladu s postojećim okolnostima, a ne u svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva. Revizija isto tako uključuje ocjenu primijenjenih računovodstvenih politika, primjerenost računovodstvenih procjena koje je definirala Uprava, kao i ocjenu ukupnog prikaza financijskih izvještaja.

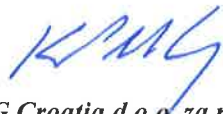
Uvjereni smo da su nam pribavljeni revizijski dokazi dostatni i čine odgovarajuću osnovu u svrhu izražavanja našeg revizorskog mišljenja.

Mišljenje

Prema našem mišljenju, zasebni financijski izvještaji istinito i fer prikazuju financijski položaj Društva na dan 31. prosinca 2012. godine, njegovu financijsku uspješnost i njegove novčane tokove za 2012. godinu sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.

Isticanje pitanja

Bez izražavanja rezervi na mišljenje, napominjemo da se prikazani usporedni podaci, osim izmjena objašnjenih u bilješci 7, temelje na zasebnim financijskim izvještajima na dan i za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine, a koje je revidirala druga revizorska kuća u čijem je izvještaju izdanom 21. ožujka 2012. godine izraženo pozitivno mišljenje na te financijske izvještaje. Kao dio naše revizije zasebnih financijskih izvještaja revidirali smo i izmjene objašnjene u bilješci 7. Prema našem mišljenju, navedene izmjene adekvatno su provedene i prikazane.



KPMG Croatia d.o.o. za reviziju
Hrvatski ovlašteni revizori
Eurotower
Ivana Lučića 2a
10000 Zagreb
Hrvatska

KPMG Croatia
d.o.o. za reviziju
Eurotower, 17. kat
Ivana Lučića 2a, 10000 Zagreb
2

26. travnja 2013.
U ime i za KPMG Croatia d.o.o. za reviziju



Joško Džida
Direktor, Hrvatski ovlašteni revizor

NEKONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

<i>(u tisućama kuna)</i>	<i>Bilješka</i>	2012.	2011. *Prepravljeno
Prihodi od prodaje	8	1.877.714	1.851.955
Troškovi sadržani u prodanim proizvodima	11	(1.267.198)	(1.253.253)
Bruto dobit		610.516	598.702
Ostali prihodi	9	9.999	25.684
Opći i administrativni troškovi	11	(207.966)	(158.756)
Troškovi prodaje i distribucije	11	(227.937)	(233.765)
Troškovi marketinga	11	(129.210)	(132.266)
Ostali troškovi	10	(29.452)	(71.549)
Operativna dobit		25.950	28.050
Financijski prihodi	13	11.283	38.519
Financijski troškovi	14	(60.514)	(92.370)
Neto financijski troškovi		(49.231)	(53.851)
Gubitak prije poreza		(23.281)	(25.801)
Porez na dobit	15	2.590	6.771
Gubitak tekuće godine		(20.691)	(19.030)
Ostala sveobuhvatna dobit		-	-
Ukupni sveobuhvatni gubitak		(20.691)	(19.030)

* Za detalje vezano uz prepravljanja vidi bilješku 7.

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

NEKONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU

NA DAN 31. PROSINCA 2012. GODINE

<i>(u tisućama kuna)</i>	<i>Bilješka</i>	31.12.2012.	31.12.2011. *Prepravljeno	1.1.2011. *Prepravljeno
IMOVINA				
Dugotrajna imovina				
Nematerijalna imovina	16	115.584	125.990	169.978
Nekretnine, postrojenja i oprema	17	840.975	865.091	906.007
Ulaganja u ovisna društva	18	440.304	440.551	532.253
Odgodena porezna imovina	15	24.730	22.140	15.369
Dugotrajna financijska imovina	19	57.457	110.517	166.851
Ukupna dugotrajna imovina		1.479.050	1.564.289	1.790.458
Kratkotrajna imovina				
Zalihe	20	302.101	341.472	323.738
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	21	631.716	644.162	725.583
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	22	-	59	4.792
Novac i novčani ekvivalenti	23	41.048	69.133	75.365
Dugotrajna imovina koja se drži radi prodaje	24	63.184	71.450	5.102
Ukupna kratkotrajna imovina		1.038.049	1.126.276	1.134.580
Ukupna imovina		2.517.099	2.690.565	2.925.038
GLAVNICA I OBVEZE				
Kapital i pričuve				
Dionički kapital	25	1.583.958	1.582.088	1.580.470
Pričuve	26	29.695	29.695	29.695
Preneseni gubitak	27	(531.825)	(511.134)	(492.104)
Ukupna glavnica		1.081.828	1.100.649	1.118.061
Dugoročne obveze				
Kredit i zajmovi	29	683.720	829.067	516.919
Rezerviranja	30	34.728	21.526	20.567
Ukupne dugoročne obveze		718.448	850.593	537.486
Kratkoročne obveze				
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	31	400.945	412.940	517.025
Financijske obveze po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	28	6.775	3.307	371.100
Kredit i zajmovi	29	297.840	308.060	368.735
Rezerviranja	30	11.263	15.016	12.631
Ukupne kratkoročne obveze		716.823	739.323	1.269.491
Ukupne obveze		1.435.271	1.589.916	1.806.977
Ukupno glavnica i obveze		2.517.099	2.690.565	2.925.038

* Za detalje vezano uz prepravljavanja vidi bilješku 7.

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

NEKONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA GLAVNICE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

	Pričuve za					
(u tisućama kuna)	Dionički kapital	vlastite dionice	Zakonske pričuve	Ostale pričuve	Preneseni gubitak	Ukupno
Stanje 1. siječanj 2011. godine (objavljeno)	1.580.470	35.345	6.849	1.084	(454.662)	1.169.086
Prepravljjanje (bilješka 7(ii))	-	-	-	-	(51.025)	(51.025)
Prepravljjanje (bilješka 7(iii))	-	(13.583)	-	-	13.583	-
Stanje 1. siječanj 2011. godine (prepravljeno)	1.580.470	21.762	6.849	1.084	(492.104)	1.118.061
<i>Sveobuhvatni gubitak</i>						
Gubitak za godinu (prepravljeno - bilješka 7)	-	-	-	-	(19.030)	(19.030)
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	-	-	-	-
Ukupni sveobuhvatni gubitak	-	-	-	-	(19.030)	(19.030)
<i>Transakcije s vlasnicima priznate direktno u glavnici</i>						
Fer vrijednost isplata s temelja dionica	1.618	-	-	-	-	1.618
Ukupno transakcije s vlasnicima priznate direktno u glavnici	1.618	-	-	-	-	1.618
Stanje 31. prosinca 2011. godine (prepravljeno)	1.582.088	21.762	6.849	1.084	(511.134)	1.100.649
<i>Sveobuhvatni gubitak</i>						
Gubitak za godinu	-	-	-	-	(20.691)	(20.691)
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	-	-	-	-
Ukupni sveobuhvatni gubitak	-	-	-	-	(20.691)	(20.691)
<i>Transakcije s vlasnicima priznate direktno u glavnici</i>						
Fer vrijednost isplata s temelja dionica	1.870	-	-	-	-	1.870
Ukupno transakcije s vlasnicima priznate direktno u glavnici	1.870	-	-	-	-	1.870
Stanje 31. prosinca 2012. godine	1.583.958	21.762	6.849	1.084	(531.825)	1.081.828

* Za detalje vezano uz prepravljjanja vidi bilješku 7.

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

NEKONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

<i>(u tisućama kuna)</i>	<i>Bilješka</i>	2012.	2011. *Prepravljeno
Gubitak prije poreza		(23.281)	(25.801)
Amortizacija (prepravljeno - bilješka 7(ii))		85.505	91.562
Gubici od umanjenja nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine		15.892	40.275
Gubici od umanjenja vrijednosti imovine koja se drži radi prodaje		8.585	23.645
Promjena u fer vrijednosti financijskih instrumenata		3.372	2.802
Isplate s temelja dionica		1.870	1.618
Gubici od prodaje nekretnina, postrojenje, opreme i nematerijalne imovine		2.728	3.785
Dobici po ugovorima za opcije	37	-	(16.537)
Vrijednosno usklađenje zaliha i kupaca		9.696	4.422
Povećanje rezerviranja		9.449	3.344
Prihod od kamata		(11.279)	(21.748)
Trošak kamata		56.287	71.458
Vrijednosno usklađenje ulaganja		247	2.686
Tečajne razlike		691	18.267
Promjene u radnom kapitalu:		159.762	199.778
Smanjenje/(povećanje) zaliha		36.942	(18.935)
Smanjenje potraživanja		18.753	4.138
Povećanje obveza		(9.011)	(78.574)
Novčani tok iz poslovnih aktivnosti		206.446	106.407
Plaćene kamate		(59.271)	(76.840)
Neto novac ostvaren poslovnim aktivnostima		147.175	29.567
Novčani tok iz ulagateljskih aktivnosti			
Kupnja nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine		(69.779)	(50.276)
Primici od prodaje nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine		176	374
Neto primici/(izdaci) po danim kreditima i depozitima		36.156	83.060
Povrat danih kratkoročnih kredita i depozita	37	-	46.446
Naplaćene kamate		14.384	21.877
Ostali novčani tok iz ulagačkih aktivnosti		61	3.756
Neto novac od ulagačkih aktivnosti		(19.002)	105.237
Novčani tok od financijskih aktivnosti			
Primljeni krediti i zajmovi		73.553	521.961
Otplata kredita i zajmova		(229.811)	(662.997)
Neto novac korišten u financijskim aktivnostima		(156.258)	(141.036)
Neto smanjenje novca i novčanih ekvivalenata		(28.085)	(6.232)
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine		69.133	75.365
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	23	41.048	69.133

* Za detalje vezano uz prepravljivanja vidi bilješku 7.

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

BILJEŠKA 1 – OPĆI PODACI

Osnutak i razvoj

Podravka prehrambena industrija d.d., Koprivnica ("Društvo") osnovana je u Hrvatskoj. Godine 1934. braća Wolf u Koprivnici osnivaju radionicu za preradu voća, preteču Podravke. Danas se Podravka ubraja među vodeće kompanije u industriji u kojoj djeluje na području jugoistočne, srednje i istočne Europe. Osnovna poslovna aktivnost Društva je proizvodnja širokog asortimana prehrambenih proizvoda i bezalkoholnih pića.

Sjedište Društva nalazi se u Koprivnici, Hrvatska, na adresi Ante Starčevića 32.

Dionice Društva kotiraju na Službenom tržištu Zagrebačke burze. Vlasnička struktura prikazana je u bilješci 25.

Uprava i direktori

Skupština Društva

Skupština Društva se sastoji od članova koji zastupaju interese društva Podravka d.d.:

Predsjednik	Hrvoje Matić
Zamjenik predsjednika	Ivan Mesić

Članove Skupštine čini svaki dioničar pojedinačno ili punomoćnik dioničara.

Nadzorni odbor

Članovi Nadzornog odbora u 2012. godini:

Predsjednik	Ljubo Jurčić (do 23. veljače 2012.)
Zamjenik predsjednika	Dubravko Štimac (od 17. siječnja do 24. veljače 2012.)
	Miljenko Javorović (do 23. veljače 2012.)
	Karmen Antolić (do 15. ožujka 2012.)
	Nikola Gregur (do 6. srpnja 2012.)
	Ivana Matovina (od 6. srpnja 2012.)
	Milan Stojanović (od 6. srpnja 2012.)
	Petar Vlaić
	Dinko Novoselec
	Petar Miladin
	Martinka Marđetko-Vuković
Predsjednik	Dubravko Štimac (od 24. veljače 2012.)
Zamjenik predsjednika	Mato Crkvenac (od 24. veljače 2012.)
Član	Ivo Družić (od 24. veljače 2012.)

- dana 23. veljače 2012. godine Agencija za upravljanje državnom imovinom opozvala je dotadašnje članove Nadzornog odbora Podravke d.d. Ljebu Jurčića i Miljenka Javorovića i imenovala Matu Crkvenca i Ivu Družića za nove članove Nadzornog odbora Podravke d.d.
- Nadzorni odbor Podravke d.d. na sjednici održanoj 24. veljače 2012. godine donio je Odluku o imenovanju Dubravka Štimca za predsjednika Nadzornog odbora Podravke d.d. i Matu Crkvenca za zamjenika predsjednika Nadzornog odbora Podravke d.d.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 1 – OPĆI PODACI (NASTAVAK)

Uprava i direktori (nastavak)

Uprava u 2012. godini

Predsjednik	Miroslav Vitković <i>(do 24. veljače 2012.)</i>
Član	Marin Pucar <i>(do 24. veljače 2012.)</i>
Član	Lidija Kljajić <i>(do 24. veljače 2012.)</i>
Član	Krunoslav Bešvir <i>(do 24. veljače 2012.)</i>
Član	Miroslav Repić <i>(do 24. veljače 2012.)</i>
Predsjednik	Zvonimir Mršić <i>(od 24. veljače 2012.)</i>
Član	Jadranka Ivanković <i>(od 24. veljače 2012.)</i>
Član	Olivija Jakupec <i>(od 24. veljače 2012.)</i>
Član	Miroslav Klepač <i>(od 24. veljače 2012.)</i>
Član	Jorn Pedersen <i>(od 24. veljače 2012.)</i>
Član	Hrvoje Kolarić <i>(od 20. prosinca 2012.)</i>

- Na sjednici Nadzornog odbora Podravke d.d. održanoj 24. veljače 2012. godine predsjednik Uprave Miroslav Vitković i članovi Uprave Marin Pucar, Lidija Kljajić, Krunoslav Bešvir i Miroslav Repić podnijeli su ostavke te im je time prestalo članstvo u Upravi Podravke d.d. Nadzorni odbor Podravke d.d. na istoj sjednici imenovano je za novog predsjednika Uprave Zvonimira Mršića, a za nove članove Uprave imenovani su Jadranka Ivanković, Olivija Jakupec, Miroslav Klepač i Jorn Pedersen. Mandat novog predsjednika i novih članova Uprave traje 5 godina i počinje teći s danom donošenja Odluke.
- Nadzorni odbor Podravke d.d. je dana 20. prosinca 2012. godine donio Odluku o imenovanju člana Uprave Hrvoja Kolarića čiji mandat traje do prestanka mandata Uprave u cijelosti.

BILJEŠKA 2 – OSNOVE PRIPREME

(i) Izjava o usklađenosti

Nekonsolidirani financijski izvještaji pripremljeni su u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja ("MSFI").

Ovi nekonsolidirani financijski izvještaji napravljeni su samo za Društvo. Konsolidirani financijski izvještaji Društva i njegovih ovisnih društava, koje Društvo također mora pripremiti u skladu s MSFI i hrvatskim zakonom, izdani su zasebno, istovremeno kad i nekonsolidirani financijski izvještaji.

Financijske izvještaje odobrila je Uprava na dan 26. travnja 2013. godine.

(ii) Osnove mjerenja

Financijski izvještaji pripremljeni su na načelu povijesnog troška, izuzev financijske imovine i obveza po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak te derivativa koji se mjere po fer vrijednosti.

(iii) Funkcionalna valuta i valuta prikazivanja

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

(iv) Korištenje procjena i prosudbi

Priprema financijskih izvještaja u skladu s MSFI zahtjeva od Uprave stvaranje prosudbi, procjena i pretpostavki koje utječu na primjenu politika i iznosa objavljenih za imovinu i obveze, prihode i troškove. Procjene i uz njih vezane pretpostavke temelje se na povijesnom iskustvu i raznim ostalim čimbenicima, za koje se smatra da su razumni u danim okolnostima, rezultat kojih čini polazište za stvaranje procjena o vrijednosti imovine i obveza, koje se ne mogu dobiti iz drugih izvora. Stvarni rezultati mogu se razlikovati od takvih procjena.

Spomenute procjene i uz njih vezane pretpostavke predmet su redovitog pregleda. Utjecaj korekcije procjene priznaje se u razdoblju u kojem je procjena korigirana ukoliko korekcija utječe samo na razdoblje u kojem je napravljena ili u razdoblju u kojem je napravljena korekcija i budućim razdobljima ukoliko korekcija utječe na tekuće i buduća razdoblja.

Prosudbe koje je Uprava napravila u primjeni MSFI, a koje imaju značajan utjecaj na financijske izvještaje i prosudbe kod kojih je rizik da će doći do materijalno značajnih korekcija u idućoj godini visok, navedene su u bilješci 5.

BILJEŠKA 3 – SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Slijedi prikaz značajnih računovodstvenih politika usvojenih za pripremu ovih finansijskih izvještaja. Ove računovodstvene politike dosljedno su primjenjivane za sva razdoblja uključena u ove izvještaje, osim učinaka navedenih u bilješci 7.

3.1 Ulaganja u ovisna društva

Ovisna društva predstavljaju društva u kojima Društvo ima kontrolu, izravno ili neizravno, nad poslovanjem. Kontrola je ostvarena kada Društvo ima pravo upravljanja finansijskim i poslovnim politikama subjekta tako da se ostvare koristi od njegovih aktivnosti.

Ulaganja u ovisna društva početno se priznaju po trošku, a naknadno po trošku umanjenom za umanjenja vrijednosti. Testiranje ulaganja u ovisna društva na umanjenje vrijednosti provodi se na godišnjoj razini (računovodstvena politika 3.21).

3.2 Dugotrajna imovina koja se drži radi prodaje

Dugotrajna imovina i grupe imovine za otuđenje (koje mogu uključivati dugotrajnu i kratkotrajnu imovinu te obveze povezane s tom imovinom) klasificiraju se u izvještaju o finansijskom položaju kao 'namijenjene prodaji' ako se njihova knjigovodstvena vrijednost prvenstveno nadoknađuje prodajom u razdoblju od 12 mjeseci nakon izvještajnog datuma, a ne stalnim korištenjem. Dugotrajna imovina koja se u izvještaju o finansijskom položaju tekućeg razdoblja iskazuje kao namijenjena prodaji, ne reklasificira se u izvještaju o finansijskom položaju u usporednom razdoblju. Dugotrajna imovina predstavlja imovinu koja uključuje iznose koji će se nadoknaditi ili naplatiti u razdoblju od 12 mjeseci nakon izvještajnog datuma. Ako je reklasifikacija potrebna, reklasificira se i kratkotrajni i dugotrajni dio imovine.

Nekretnine, postrojenja i oprema koja se drži radi prodaje ili grupa imovine za otuđenje u cijelosti se mjere po knjigovodstvenoj vrijednosti ili fer vrijednosti umanjenoj za troškove prodaje, ovisno o tome što je niže. Nekretnine, postrojenja i oprema koja se drže radi prodaje se ne amortiziraju.

BILJEŠKA 3 – SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.3 Priznavanje prihoda

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

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

(i) Prihodi od veleprodaje proizvoda i trgovačke robe

Društvo proizvodi i prodaje svoje proizvode i tuđu robu u veleprodaji. Prihodi od veleprodaje priznaju se kada Društvo obavi isporuke robe veletrgovcu, kada više ne utječe na upravljanje robom te kada ne postoji niti jedna nepodmirena obveza koja bi mogla utjecati na prihvatanje proizvoda od strane veletrgovca.

Isporuka je izvršena kada se proizvodi otpreme na određenu lokaciju, rizici gubitka prenesu na veletrgovca i kada je utvrđeno jedno od navedenog: veletrgovac prihvata proizvode u skladu s ugovorom, ili je rok za prihvatanje proizvoda protekao ili Društvo ima objektivne dokaze o tome da su svi kriteriji prihvatanja zadovoljeni.

Proizvodi se prodaju uz količinski popust i kupci imaju pravo na povrat neispravne robe. Prihodi od prodaje iskazuju se na temelju cijene iz ugovora o prodaji, umanjeni za procijenjene količinske popuste i prodajne diskonte i povrate. Procjene količinskih popusta i povrata utvrđuju se na temelju stečenog iskustva. Količinski popusti procjenjuju se temeljem očekivane prodaje na godišnjoj razini. Prodaja ne sadržava elemente financiranja, jer je rok naplate potraživanja oko 90 dana, što je u skladu s tržišnom praksom.

(ii) Prihodi od maloprodaje proizvoda i robe

Prihodi od maloprodaje proizvoda i robe priznaju se u trenutku prodaje robe kupcu. Prihodi od maloprodaje uglavnom se ostvaruju u gotovini ili putem kreditnih kartica. Iskazani prihodi uključuju naknade za kreditne kartice koje se iskazuju u okviru troškova distribucije. Društvo nema programe posebnih pogodnosti za kupce.

(iii) Prihodi od usluga

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

(iv) Financijski prihodi

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

BILJEŠKA 3 – SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)**3.4 Najmovi**

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

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

Prodaja i povratni najam

Prodaja i transakcija povratnog najma sadrže prodaju neke imovine i povrat iste imovine. Najamnina i prodajna cijena u pravilu su međuoavisne, jer se o njima pregovara u paketu. Računovodstveni postupak s prodajom i transakcijom povratnog najma ovisi o vrsti tog najma.

Ako su transakcija prodaje i povratni najam u okviru financijskog najma, višak prihoda od prodaje iznad knjigovodstvenog iznosa se ne priznaje odmah kao prihod u financijskim izvještajima prodavača-najmoprimca. Umjesto toga navedeni iznos se odgađa i amortizira tijekom razdoblja najma.

Ako su transakcija prodaje i povratni najam u okviru poslovnog najma te ako je jasno da je ta transakcija utemeljena po fer vrijednosti, dobit ili gubitak se odmah priznaje. Ako je prodajna cijena ispod fer vrijednosti, dobit ili gubitak se priznaje odmah osim ako se gubitak kompenzira budućim najmninama ispod tržišne cijene te se u tom slučaju odgađa i amortizira u razmjeru s plaćanjima najma tijekom razdoblja u kojem se očekuje da će se imovina koristiti. Ako je prodajna cijena iznad fer vrijednosti, iznos koji premašuje fer vrijednost se odgađa i amortizira tijekom razdoblja u kojem se očekuje da će se imovina koristiti.

3.5 Isplate s temelja dionica

Ključni članovi menadžmenta Društva primaju naknadu za rad u obliku isplate s temelja dionica, po kojoj zaposlenici pružaju usluge u zamjenu za glavničke instrumente ('transakcije podmirene glavničkim instrumentima').

Trošak transakcija podmirenih glavničkim instrumentima mjeri se po fer vrijednosti glavničkih instrumenata na datum dodjele. Taj trošak priznaje se, zajedno s odgovarajućim povećanjem glavnice, tijekom razdoblja u kojem su uvjeti ispunjeni i usluge pružene, završno s danom kada će zaposlenici ostvariti puno pravo na nagradu ('dan ostvarivanja prava'). Ukupni rashod koji se priznaje za transakcije podmirene glavničkim instrumentima na svaki datum izvještavanja do dana ostvarivanja prava odražava mjeru u kojoj je isteklo razdoblje ostvarivanja prava i najbolju procjenu Društva o broju glavničkih instrumenata koji će se u konačnici ostvariti. Rashod ili prihod unutar dobiti ili gubitka predstavlja promjenu ukupnog rashoda koja se priznaje na početku i kraju tog razdoblja.

BILJEŠKA 3 – SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.6 Strane valute

Transakcije i stanja u stranim valutama

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

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

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

Važeći tečaj hrvatske valute na dan 31. prosinca 2012. godine bio je 7,545624 kn za 1 EUR i 5,726794 kn za 1 USD (31. prosinca 2011.: 7,530420 kuna za 1 EUR i 5,819940 kuna za 1 USD).

3.7 Posudbe i troškovi posudbe

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

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

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

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

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

BILJEŠKA 3 – SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.8 Državne potpore

Državne potpore se ne priznaju sve dok ispunjenje uvjeta za dobivanje državne potpore i primitak potpore ne postanu realno izvjesni. Državne potpore se priznaju u dobit i gubitak sustavno kroz razdoblje u kojem Društvo troškove koji trebaju biti pokriveni potporom priznaje kao rashod. Konkretno, državne potpore kod kojih je osnovni uvjet da Društvo nabavi, izgradi ili na neki drugi način stekne dugotrajnu imovinu priznaju se u nekonsolidiranom izvještaju o financijskom položaju kao prihodi budućih razdoblja i prenose u dobit i gubitak sustavno i racionalno tijekom korisnog vijeka predmetne imovine. Potraživanja temeljem državnih potpora s naslova nadoknade već nastalih troškova ili gubitaka ili radi pružanja trenutačne financijske potpore Društvu bez budućih povezanih troškova priznaju se u dobit i gubitak razdoblja u kojem nastane potraživanje po njima.

3.9 Dividenda

Raspodjela dividendi dioničarima Društva priznaje se kao obveza u financijskim izvještajima u razdoblju u kojem su odobrene od strane Glavne skupštine dioničara Društva.

3.10 Izvještavanje o poslovnim segmentima

Društvo utvrđuje poslovne segmente prema internim izvještajima o sastavnim dijelovima Društva koje redovito pregledava glavni izvršni donositelj poslovnih odluka (a kao koji je utvrđena Uprava Društva) kako bi se na segmente rasporedili resursi i ocijenila uspješnost njihovog poslovanja. Pojednostosti o poslovnim segmentima objavljene su u bilješci 8 uz financijske izvještaje.

3.11 Oporezivanje

(i) Porez na dobit

Trošak poreza na dobit sastoji se od tekućeg i odgođenog poreza. Porez na dobit iskazuje se unutar dobiti ili gubitka do iznosa poreza na dobit koji se odnosi na stavke unutar glavnice kada se trošak poreza na dobit priznaje unutar ostale sveobuhvatne dobiti.

Tekući porez predstavlja očekivanu poreznu obvezu obračunatu na oporezivi iznos dobiti za godinu, koristeći poreznu stopu važeću na datum izvještavanja i sva usklađenja porezne obveze iz prethodnih razdoblja.

(ii) Odgođena porezna imovina i obveze

Odgođeni porez priznaje se koristeći metodu bilančne obveze te uzima u obzir privremene razlike između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza koje se koriste za potrebe financijskog izvještavanja i iznosa koji se koriste za porezne svrhe. Iznos odgođenog poreza ne priznaje se za sljedeće privremene razlike: početno priznavanje imovine ili obveze u transakciji koja nije poslovna kombinacija i koja ne utječe ni na računovodstvenu ni na oporezivu dobit i razlike koje se odnose na ulaganja u podružnice i zajednički kontrolirana poduzeća kada je vjerojatno da se situacija neće izmijeniti u skoroj budućnosti. Odgođeni porez vrednuje se po poreznim stopama za koje se očekuje da će biti primjenjene kod privremenih razlika kada se one izmijene, temeljene na zakonima koji su važeći na datum izvještavanja.

Odgođena porezna imovina priznaje se u visini u kojoj je vjerojatno da će se ostvariti buduće oporezive dobiti koje će biti dostupne da ih privremene razlike neutraliziraju. Odgođena porezna imovina umanjuje se za iznos za koji više nije vjerojatno da će se moći iskoristiti kao porezna olakšica.

Odgođena porezna imovina i obveze prebijaju se ako postoji zakonsko pravo na prijeboj tekuće porezne obveze i imovine te ukoliko se odnose na poreze koje je obračunalo isto porezno tijelo na isto oporezivi subjekt, ili na različite porezne subjekte, ali oni namjeravaju podmiriti tekuće porezne obveze i imovinu na neto osnovi ili svoju poreznu imovinu i obveze realizirati istovremeno.

BILJEŠKA 3 – SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.11 Oporezivanje (nastavak)

(iii) Porezna izloženost

U određivanju iznosa tekućeg i odgođenog poreza, Društvo uzima u obzir utjecaj neizvjesnih poreznih pozicija te mogućnost postojanja dodatnih poreza i kamata. Ovo razmatranje oslanja se na procjene i pretpostavke i može uključivati niz prosudbi o budućim događajima. Novi podaci mogu postati dostupni koji mogu uzrokovati da Društvo promijeni svoju prosudbu o adekvatnosti postojećih poreznih obveza; takve promjene poreznih obveza utjecat će na porezni rashod u razdoblju u kojem je takva odluka donesena.

(iv) Porez na dodanu vrijednost (PDV)

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

3.12 Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema iskazani su u izvještaju o financijskom položaju po trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju i akumulirana umanjenja vrijednosti, ako postoje. Trošak uključuje trošak koji je izravno povezan sa stjecanjem imovine.

Naknadni izdaci uključuju se u knjigovodstvenu vrijednost imovine ili se, po potrebi, priznaju kao zasebna imovina samo ako će Društvo imati buduće ekonomske koristi od spomenute imovine, te ako se trošak imovine može pouzdano mjeriti. Knjigovodstvena vrijednost zamijenjenog dijela prestaje se priznavati. Svi ostali troškovi održavanja terete izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti u financijskom razdoblju u kojem su nastali.

Zemljište i imovina u pripremi se ne amortiziraju. Amortizacija ostalih nekretnina te postrojenja i opreme obračunava se primjenom pravocrtne metode u svrhu alokacije troška ili do rezidualne vrijednosti sredstva te imovine tijekom njenog procijenjenog korisnog vijeka uporabe kako slijedi:

Zgrade	10 do 50 godina
Oprema	3 do 30 godina

Preostala vrijednost imovine predstavlja procijenjeni iznos koji bi Društvo trenutno dobilo od prodaje imovine umanjen za procijenjeni trošak prodaje u slučaju da je imovina dosegla starost i stanje koje se očekuje na kraju vijeka trajanja imovine. Preostala vrijednost imovine je nula ako Društvo očekuje da će ju koristiti do kraja njenog vijeka trajanja. Preostala vrijednost imovine i korisni vijek uporabe pregledavaju se na svaki izvještajni datum i po potrebi usklađuju.

U slučaju da je knjigovodstveni iznos imovine veći od procijenjenog nadoknadivog iznosa, razlika se otpisuje do nadoknadivog iznosa (bilješka 3.14).

Dobici i gubici nastali prodajom utvrđeni su kao razlika između prihoda od prodaje i knjigovodstvene vrijednosti prodanog sredstva te se priznaju unutar dobiti ili gubitka u sklopu ostalih prihoda/troškova.

BILJEŠKA 3 – SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.13 Nematerijalna imovina

Nematerijalna imovina može se steći u razmjeni za nenovčanu imovinu ili sredstva, ili kombinaciju novčanih i nenovčanih sredstava, pri čemu se trošak nabave takve nematerijalne imovine utvrđuje po fer vrijednosti osim ukoliko samoj transakciji razmjene nedostaje komercijalnog sadržaja ili se fer vrijednost primljenog ili otuđenog sredstva ne može pouzdano utvrditi, u kojem slučaju se utvrđuje po knjigovodstvenoj vrijednosti otuđenog sredstva.

Brandovi i distribucijska prava

Prava distribucije proizvoda imaju ograničen vijek uporabe i iskazuju se po trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju i akumulirana umanjenja vrijednosti, ako postoje. Amortizacija se obračunava pravocrtnom metodom kako bi se alocirao trošak distribucijskih prava tijekom njihovog korisnog vijeka uporabe procijenjenog na 5 do 15 godina.

Prava na stečene zaštitne znakove i know-how iskazani su po trošku i imaju neograničeni vijek upotrebe, jer obavljene analize svih relevantnih faktora na dan izvještavanja pokazuju da ne postoji predvidiva granica za razdoblje u toku kojeg je očekivano da će identificirana prava stvarati neto novčani priljev. Nematerijalna imovina s neograničenim vijekom upotrebe godišnje se provjerava zbog umanjenja vrijednosti te se iskazuje po trošku stjecanja umanjenom za akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti (bilješka 3.14).

Računalni software

Licence za software kapitaliziraju se na temelju troškova stjecanja i troškova koji nastaju dovođenjem software-a u radno stanje. Ovi troškovi amortiziraju se tijekom njihovog korisnog vijeka uporabe procijenjenog na 5 godina.

Interno stvorena nematerijalna imovina – troškovi istraživanja i razvoja

Izdaci nastali aktivnostima istraživanja priznaju se kao rashod u razdoblju u kojem su nastali. Interno stvoreno nematerijalno sredstvo koje je nastalo razvojem (ili u razvojnoj fazi internog projekta) priznaje se onda, i samo onda, ako je moguće dokazati sve niže navedeno:

- tehničku provedivost dovršenja nematerijalnog sredstva kako bi bilo raspoloživo za uporabu ili prodaju;
- namjeru dovršenja nematerijalnog sredstva i njegove uporabe ili prodaje;
- mogućnost uporabe ili prodaje nematerijalnog sredstva;
- način na koji će nematerijalno sredstvo stvarati buduće vjerojatne ekonomske koristi;
- dostupnost odgovarajućih tehničkih, financijskih i drugih resursa za okončanje razvoja te korištenje ili prodaju nematerijalnog sredstva;
- mogućnost pouzdanog utvrđivanja izdataka koji se mogu povezati s razvojem nematerijalnog sredstva.

Iznos koji se početno priznaje kod interno kreiranog nematerijalnog sredstva jest zbroj izdataka nastalih od datuma na koji je sredstvo prvi put udovoljilo gore navedenim kriterijima priznavanja. Ako interno stvoreno nematerijalno sredstvo nije moguće priznati, izdaci povezani s razvojem se uključuju u dobit ili gubitak razdoblja u kojem su nastali.

Nakon početnog priznavanja, interno stvorena nematerijalna imovina iskazuje se po trošku umanjenom za ispravak vrijednosti i akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti po istoj osnovi kao i odvojeno stečena nematerijalna imovina.

BILJEŠKA 3 – SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)**3.14 Umanjenje vrijednosti nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine**

Na svaki izvještajni dan, Društvo provjerava knjigovodstvene iznose svojih nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine kako bi utvrdilo postoje li naznake da je došlo do gubitaka zbog umanjivanja vrijednosti. Ako takve naznake postoje, procjenjuje se nadoknadiivi iznos sredstva da bi se mogli odrediti eventualni gubici nastali zbog umanjivanja. Ako nadoknadiivi iznos nekog sredstva nije moguće procijeniti, Društvo procjenjuje nadoknadiivi iznos jedinice koja stvara novac kojoj to sredstvo pripada. Ako je moguće odrediti realnu i dosljednu osnovu za raspoređivanje, imovina Društva se također raspoređuje na pojedine jedinice koje stvaraju novac ili, ako to nije moguće, na najmanju skupinu jedinica koje stvaraju novac za koju je moguće odrediti realnu i konzistentnu osnovu raspoređivanja.

Nematerijalna imovina neodređenog vijeka uporabe i nematerijalna imovina koja još nije raspoloživa za uporabu testira se na umanjivanje jednom godišnje te kada postoji naznaka o mogućem umanjivanju imovine.

Nadoknadiivi iznos je veći iznos uspoređujući fer vrijednost umanjenu za troškove prodaje i vrijednost imovine u uporabi. Za potrebe procjene vrijednosti u uporabi, procijenjeni budući novčani tokovi diskontiraju se do sadašnje vrijednosti primjenom diskontne stope prije oporezivanja koja odražava sadašnju tržišnu procjenu vremenske vrijednosti novca i rizike specifične za to sredstvo za koje procjene budućih novčanih tokova nisu bile usklađene.

Ako je nadoknadiivi iznos nekog sredstva (ili jedinice koja stvara novac) procijenjen na iznos niži od knjigovodstvenog, knjigovodstveni iznos toga sredstva (jedinice koja stvara novac) umanjuje se do nadoknadiivog iznosa. Gubici od umanjivanja vrijednosti priznaju se odmah kao rashod, osim kod sredstva iskazanog u revaloriziranom iznosu, u kojem slučaju se gubitak od umanjivanja iskazuje kao smanjenje vrijednosti proizašlo iz revalorizacije sredstva u skladu sa primijenjivim Standardom koji propisuje zahtjeve vezano uz revalorizaciju predmetne imovine.

Kod naknadnog poništenja gubitka od umanjivanja vrijednosti, knjigovodstveni iznos sredstva (jedinice koja generira novac) povećava se do revidiranog procijenjenog nadoknadiivog iznosa toga sredstva na način da uvećana knjigovodstvena vrijednost ne premašuje knjigovodstvenu vrijednost koja bi bila utvrđena da u prethodnim godinama nije bilo priznatih gubitaka od umanjivanja na tom sredstvu (jedinici koja generira novac). Poništenje gubitka od umanjivanja vrijednosti odmah se priznaje kao prihod, osim ako se predmetno sredstvo ne iskazuje u revaloriziranom iznosu, u kom slučaju se poništenje gubitka od umanjivanja vrijednosti iskazuje kao povećanje uslijed revalorizacije u skladu sa primijenjivim Standardom koji propisuje zahtjeve vezano uz revalorizaciju predmetne imovine.

3.15 Zalihe

Zalihe sirovina 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. Neto ostvariva vrijednost predstavlja procjenu prodajne cijene u redovnom tijeku poslovanja umanjenu za varijabilne troškove prodaje.

Trošak proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda obuhvaća sirovine, trošak izravnog rada, ostale izravne troškove i pripadajući dio općih troškova proizvodnje (na bazi normalnog redovnog kapaciteta proizvodnje).

Trgovačka roba iskazuje se po nižem od troška nabave i prodajne cijene (umanjene za poreze i marže).

Sitni inventar i alati u potpunosti se otpisuju prilikom stavljanja u uporabu.

BILJEŠKA 3 – SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)**3.16 Potraživanja od kupaca**

Potraživanja od kupaca početno se priznaju po trošku koji je jednak fer vrijednosti u trenutku priznavanja, a naknadno se mjere po amortiziranom trošku uporabom metode efektivne kamatne stope, ako je značajno, a ako nije po nominalnom iznosu, umanjene za ispravak vrijednosti. Ispravak vrijednosti potraživanja provodi se kada postoje objektivni dokazi da Društvo neće moći naplatiti sva svoja potraživanja u skladu s dogovorenim uvjetima. Značajne financijske poteškoće dužnika, vjerojatnost dužnikovog stečaja te neizvršenje ili propusti u plaćanjima, smatraju se pokazateljima potencijalnog umanjenja vrijednosti potraživanja. Iznos ispravka vrijednosti utvrđuje se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti i nadoknadivog iznosa potraživanja, a predstavlja sadašnju vrijednost očekivanih novčanih priljeva diskontiranih korištenjem efektivne kamatne stope izračunate na dan inicijalnog priznavanja.

3.17 Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti obuhvaćaju gotovinu, depozite kod banaka po viđenju i ostale kratkotrajne visoko likvidne instrumente s rokovima naplate do tri mjeseca ili kraće. U izvještaju o financijskom položaju su prekoračenja po bankovnim računima uključena u kratkoročne obveze.

3.18 Dionički kapital

Dionički kapital sastoji se od redovnih dionica. Primici koji se iskazuju u glavnici pri izdavanju novih dionica ili opcija, iskazuju se umanjeno za pripadajuće troškove transakcije i porez na dobit. Iznos fer vrijednosti primljene naknade iznad nominalne vrijednosti izdanih dionica prikazan je u bilješkama kao kapitalna dobit.

Plaćena naknada za kupljene vlastite dionice, uključujući sve izravno pripadajuće troškove transakcije (umanjene za porez na dobit), umanjuje dioničku glavicu koja se može pripisati dioničarima Društva sve do povlačenja dionica, njihovog ponovnog izdavanja ili prodaje. Kada se takve dionice kasnije prodaju ili ponovno izdaju, svaka primljena naknada, umanjena za sve izravno pripadajuće troškove transakcije kao i učinke poreza na dobit, uključena je u glavicu koja se može pripisati dioničarima Društva.

3.19 Primanja radnika*(i) Obveze za mirovine i ostale obveze nakon umirovljenja*

U toku redovnog poslovanja prilikom isplata plaća Društvo u ime svojih radnika, koji su članovi obveznih mirovinskih fondova, obavlja redovita plaćanja doprinosa sukladno zakonu. Obvezni mirovinski doprinosi fondovima iskazuju se kao dio troška plaća kada se obračunaju. Društvo nema obvezu osigurati bilo koja druga primanja radnika nakon njihova umirovljenja.

(ii) Poticajne otpremnine

Obveze za otpremnine priznaju se kad Društvo prekine radni odnos radnika prije normalnog datuma umirovljenja ili odlukom radnika da dragovoljno prihvati prekid radnog odnosa u zamjenu za naknadu. Društvo priznaje obveze za otpremnine kada je dokazivo preuzelo obvezu da prekine radni odnos sa sadašnjim radnicima, na osnovu detaljnog formalnog plana bez mogućnosti da od njega odustane ili osigurava otpremnine kao rezultat ponude da potakne dragovoljno raskidanje radnog odnosa.

BILJEŠKA 3 – SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)**3.19 Primanja radnika (nastavak)***(iii) Redovne otpremnine kod odlaska u mirovinu*

Otpremnine koje dopijevaju u razdoblju duljem od 12 mjeseci nakon izvještajnog datuma, diskontiraju se na njihovu sadašnju vrijednost temeljem aktuarskog izračuna koji se izrađuje na kraju svakog izvještajnog razdoblja te koji koristi pretpostavke o broju radnika za koje se procjenjuje da će ostvariti pravo na otpremninu pri redovnoj mirovini, procijenjeni trošak navedenih otpremnina te diskontnu stopu koja je određena kao prosječna očekivana stopa prinosa na ulaganju u državne obveznice. Aktuarski dobiti i gubici koje proizlaze iz usklada i promjena temeljenih na iskustvu u aktuarskim pretpostavkama knjiže se odmah unutar dobiti ili gubitka.

(iv) Dugoročna primanja radnika

Društvo priznaje obvezu za dugoročna primanja radnika (jubilarne nagrade) ravnomjerno u razdoblju u kojem je nagrada ostvarena na temelju stvarnog broja godina radnog staža. Obvezu za dugoročna primanja radnika mjeri nezavisni aktuar na kraju svakog izvještajnog razdoblja koristeći pretpostavke o broju radnika kojima navedena primanja treba isplatiti, procijenjeni trošak navedenih primanja te diskontne stope koja je određena kao prosječna očekivana stopa prinosa na ulaganju u državne obveznice. Aktuarski dobiti i gubici koje proizlaze iz usklada i promjena temeljenih na iskustvu u aktuarskim pretpostavkama knjiže se odmah unutar dobiti ili gubitka.

(v) Kratkoročna primanja radnika

Društvo priznaje rezerviranje za bonuse zaposlenicima kada postoji ugovorna obveza ili praksa iz prošlosti na temelju koje je nastala izvedena obveza.

(vi) Primanja u obliku dionica

Društvo upravlja planom primanja u obliku dionica. Fer vrijednost primljene usluge radnika u zamjenu za odobrene opcije priznaje se kao trošak. Ukupan iznos kojeg treba iskazati kao trošak u razdoblju stjecanja prava na korištenje odnosi se na fer vrijednost odobrenih opcija, isključujući učinak bilo kojih netržišnih uvjeta stjecanja prava na korištenje (na primjer, profitabilnost i ciljani porast prodaje). Na svaki izvještajni datum, provjerava se procjena broja opcija za koje se očekuje da će biti iskorištene. Subjekt priznaje učinak pregleda prvotnih procjena, ako ih ima, u nekonsolidiranom izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti (unutar dobiti ili gubitka) kao i pripadajuće usklađenje na glavicu tijekom preostalog razdoblja stjecanja prava na korištenje.

Primici umanjeni za pripadajuće troškove transakcije iskazuju se kao povećanje dioničkog kapitala (nominalna vrijednost dionica) i kapitalne dobiti (razlika između nominalne vrijednosti dionica i primitaka od izdanja) kada su opcije iskorištene.

3.20 Rezerviranja

Rezerviranje je priznato kad Društvo ima sadašnju obvezu (zakonsku ili izvedenu) koja je nastala kao rezultat prošlih događaja, te je vjerojatno (više da nego ne), da će odljev sredstava biti potreban da se podmiri ta obveza, a pouzdano se može procijeniti iznos obveze. Rezerviranja se preispituju na izvještajni dan, te se usklađuju s procjenom temeljenom na trenutno najboljim saznanjima. Kad je iznos smanjenja vrijednosti novca značajan, iznos rezerviranja je sadašnja vrijednost troškova za koje se očekuje da će nastati kako bi se podmirila obveza, utvrđenih korištenjem procijenjene bezrizične kamatne stope kao diskontne stope. Kad se koristi diskontiranje, svake se godine utjecaj diskontiranja knjiži kao financijski trošak, te je iskazana vrijednost rezerviranja povećana svake godine za proteklo vrijeme.

Rezerviranja za troškove restrukturiranja priznaju se kad Društvo ima razrađen formalan plan restrukturiranja o kojem su obaviještene strane na koje se plan odnosi.

BILJEŠKA 3 – SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.21 Financijska imovina

Financijska imovina priznaje se i prestaje se priznavati na datum trgovanja, a to je datum na koji se financijska imovina kupuje ili prodaje temeljem ugovora čiji uvjeti nalažu isporuku ulaganja u roku utvrđenom na predmetnom tržištu i početno se mjere po fer vrijednosti uvećanoj za troškove transakcije, osim one financijske imovine koja je svrstana u kategoriju kod koje se promjene fer vrijednosti iskazuju u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti, koja se početno mjeri po fer vrijednosti.

Financijska imovina je razvrstana u sljedeće kategorije: financijska imovina “po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka”, “ulaganja koja se drže do dospijeca”, “financijska imovina raspoloživa za prodaju” te “dani zajmovi i potraživanja”. Klasifikacija ovisi o vrsti i namjeni financijskog sredstva i određuje se kod prvog priznavanja.

Metoda efektivne kamate

Metoda efektivne kamate je metoda kojom se izračunava amortizirani trošak financijskog sredstva i prihod od kamata raspoređuje tijekom relevantnog razdoblja. Efektivna kamatna stopa jest stopa kojom se procijenjeni budući novčani priljevi, uključujući sve naknade po plaćenim ili primljenim bodovima koje su sastavni dio efektivne kamatne stope, zatim troškove transakcije i druge premije i diskonte, diskontiraju tijekom očekivanog vijeka financijskog sredstva ili kraćeg razdoblja ako je primjenjivo.

Prihodi od dužničkih instrumenata, osim financijske imovine određene za iskazivanje po fer vrijednosti kroz račun o dobiti i gubitku, se priznaju po osnovi efektivne kamate.

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak

Financijska imovina se svrstava u kategoriju imovine kod koje se promjene fer vrijednosti iskazuju kroz račun dobiti i gubitka ako se drži radi trgovanja ili ako je određena za iskazivanje na taj način.

Financijsko sredstvo se svrstava u kategoriju imovine namijenjene trgovanju ako je:

- stečeno prvenstveno radi prodaje u bliskoj budućnosti, ili
- je sastavni dio identificiranog portfelja financijskih instrumenata kojima Društvo upravlja zajedno i ako je u novije vrijeme odražavala obrazac ostvarivanja dobiti u kratkom roku, ili
- je derivativ koji nije određen niti učinkovit kao instrument zaštite.

Financijsko sredstvo koje nije namijenjeno trgovanju može pri prvom priznavanju biti određeno za iskazivanje promjena fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka ako:

- se takvim određivanjem poništava ili znatno smanjuje nedosljednost u mjerenju ili priznavanju koja bi se u suprotnom javila ili
- ako financijsko sredstvo sačinjava grupu financijske imovine ili financijskih obveza ili oboje, kojom se upravlja i čiji rezultati se procjenjuju na osnovi fer vrijednosti, u skladu s dokumentiranom politikom Društva za upravljanje rizicima ili njenom strategijom ulaganja i ako se interne informacije o grupiranju prezentiraju na toj osnovi ili
- ako je sastavni dio ugovora koji sadrži jedan ili više ugrađenih derivativa i MRS 39 “Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje” dopušta da se cijeli kombinirani ugovor (sredstvo ili obveza) odredi za iskazivanje po fer vrijednosti na način da se promjene fer vrijednosti iskazuju kroz račun dobiti i gubitka.

BILJEŠKA 3 – SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.21 Financijska imovina (nastavak)

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak (nastavak)

Kod financijske imovine po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, svaka se dobit ili svaki gubitak priznaje u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti. Neto dobit ili gubitak priznat u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti obuhvaća i dividende i kamate zarađene na financijskom sredstvu. Fer vrijednost se određuje na način opisan u bilješci 6.

Financijska imovina raspoloživa za prodaju

Financijska imovina raspoloživa za prodaju je neizvedena financijska imovina koja je ili predodređena kao financijska imovina raspoloživa za prodaju, ili ona koja nije razvrstana u a) zajmove i potraživanja, b) ulaganja koja se drže do dospijeca ili c) financijsku imovinu predodređenu za iskazivanje po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak.

Neuvrštene dionice i uvršteni otkupivi zapisi u posjedu Društva kojima se trguje na aktivnom tržištu su svrstani u kategoriju imovine raspoložive za prodaju i iskazani po fer vrijednosti. Fer vrijednost se određuje kako je to opisano u bilješci 6, a dobiti i gubici koji proizlaze iz promjena fer vrijednosti se priznaju izravno u glavnici u sklopu revalorizacijske pričuve za ulaganja, izuzev gubitaka zbog umanjenja vrijednosti, kamata koje se izračunavaju metodom efektivne kamate i tečajnih razlika po monetarnoj imovini, koji se svi priznaju izravno u izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti. Kod prodaje ili utvrđenog umanjenja vrijednosti ulaganja, kumulativna dobit ili kumulativni gubitak prethodno priznat u sklopu revalorizacijske pričuve za ulaganja se uključuje u izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti razdoblja.

Dividende na glavnicike instrumente svrstane u portfelj imovine raspoložive za prodaju se priznaju u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti kad je utvrđeno pravo Društva na primitak dividende.

Fer vrijednost imovine raspoložive za prodaju koja je denominirana u stranoj valuti se određuje u valuti u kojoj je imovina denominirana i zatim preračunava po spot tečaju na izvještajni dan. Promjena fer vrijednosti koja je povezana s tečajnim razlikama koje su posljedica promjene amortiziranog troška sredstva se priznaje u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti, a druge promjene se priznaju u glavnici.

Dani zajmovi i potraživanja

Zajmovi i potraživanja su nederivativna financijska imovina s fiksnim ili odredivim plaćanjima koja ne kotira na aktivnom tržištu. Potraživanja od kupaca, po danim zajmovima i druga potraživanja s fiksnim ili odredivim plaćanjima vode se po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope, umanjenom za eventualne akumulirane gubitke zbog umanjenja vrijednosti.

Prihodi od kamata se priznaju primjenom efektivne kamatne stope, izuzev kod kratkoročnih potraživanja, kod kojih priznavanje kamata ne bi bilo materijalno značajno.

BILJEŠKA 3 – SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.21 Financijska imovina (nastavak)

Umanjenje financijske imovine

Financijska imovina, osim imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz prikaz promjena fer vrijednosti u dobiti ili gubitku, se na kraju svakog izvještajnog razdoblja preispituje kako bi se utvrdilo postojanje pokazatelja o eventualnom umanjenju. Financijska imovina je umanjena ako postoji objektivan dokaz da je na procijenjene buduće novčane tokove ulaganja utjecao jedan događaj ili više njih nakon početnog priznavanja financijskog sredstva.

Kod vlasničkih udjela iz portfelja raspoloživog za prodaju, značajan ili dugotrajniji pad fer vrijednosti vrijednosnog papira ispod njegove nabavne vrijednosti se smatra objektivnim dokazom umanjenja.

Kod sve ostale financijske imovine, objektivan dokaz umanjenja može uključiti:

- značajne financijske poteškoće kod izdavatelja ili druge ugovorne strane, ili
- kršenje ugovora, primjerice kašnjenje u plaćanju ili neplaćanje kamata ili glavnice, ili
- izgledno pokretanje stečaja ili financijskog restrukturiranja kod dužnika, ili
- nestanak aktivnog tržišta za predmetnu financijsku imovinu zbog financijskih poteškoća.

Kod određenih kategorija financijske imovine, kao što su potraživanja od kupaca, imovina kod koje je procijenjeno da nije pojedinačno umanjena se kasnije podvrgava procjeni umanjenja na skupnoj osnovi. Objektivan dokaz o umanjenju portfelja potraživanja može uključiti iskustvo Društva u naplati potraživanja u proteklim razdobljima, povećanje broja potraživanja s prosječnim kašnjenjem u naplati iznad 360 dana, kao i znatne promjene nacionalnih ili lokalnih gospodarskih uvjeta koji su u korelaciji s kašnjenjem u naplati potraživanja.

Kod financijske imovine iskazane po amortiziranom trošku, iznos umanjenja je razlika između knjigovodstvenog iznosa sredstva i sadašnje vrijednosti procijenjenih budućih novčanih tokova diskontiranih primjenom izvorne efektivne kamatne stope na financijsko sredstvo.

Kod financijske imovine koja se vodi po trošku, iznos umanjenja je razlika između knjigovodstvene vrijednosti sredstva i sadašnje vrijednosti procijenjenih budućih novčanih tokova diskontiranih primjenom tekuće tržišne stope povrata za slično financijsko sredstvo. Jednom priznati gubitak od umanjenja se ne poništava u idućim razdobljima.

Knjigovodstvena vrijednost financijskog sredstva se izravno umanjuje za gubitke zbog umanjenja kod sve financijske imovine, izuzev potraživanja od kupaca, kod kojih se knjigovodstvena vrijednost umanjuje kroz konto ispravka vrijednosti. Potraživanje koje se smatra nenaplativim se otpisuje s konta ispravka vrijednosti, a kasnija naplata prethodno otpisanih iznosa se odobrava kontu ispravka vrijednosti. Promjene iznosa iskazanog na kontu ispravka vrijednosti se priznaju u dobit i gubitak.

Kod umanjenja financijskog sredstva iz portfelja raspoloživog za prodaju, kumulativni gubici ili gubici prethodno iskazani u sklopu ostale sveobuhvatne dobiti se prenose u dobit i gubitak tekućeg razdoblja.

Ako kod financijske imovine koja se vodi po amortiziranom trošku u idućim razdobljima dođe do smanjenja gubitka zbog umanjenja njene vrijednosti i smanjenje se objektivno može povezati s događajem nakon priznavanja umanjenja, gubici koji su temeljem umanjenja vrijednosti te imovine prethodno priznati u dobit i gubitak se poništavaju do iznosa knjigovodstvene vrijednosti ulaganja s datumom na koji je utvrđeno smanjenje gubitka, a koji nije veći od amortiziranog troška koji bi bio utvrđen da umanjenje nije bilo priznato.

BILJEŠKA 3 – SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.21 Financijska imovina (nastavak)

Umanjenje financijske imovine (nastavak)

Gubici uslijed umanjenja glavnih instrumenata iz portfelja raspoloživog za prodaju koji su ranije priznati u dobit i gubitak se ne poništavaju kroz dobit i gubitak, a svako povećanje fer vrijednosti nakon utvrđenog gubitka zbog umanjenja se iskazuje kao pričuva iz revalorizacije ulaganja. Gubici od umanjenja se kod dužničkih vrijednosnih papira raspoloživih za prodaju kasnije poništavaju kroz dobit i gubitak ako se povećanje fer vrijednosti ulaganja može objektivno povezati s nekim događajem koji je uslijedio nakon priznavanja gubitka od umanjenja vrijednosti.

Prestanak priznavanja financijske imovine

Društvo prestaje priznavati financijsko sredstvo samo ako je isteklo ugovorno pravo na novčane tokove po osnovi sredstva, ako financijsko sredstvo prenese i ako svi rizici i sve nagrade povezane s vlasništvom nad tim sredstvom većim dijelom prelaze na drugi subjekt. Ako Društvo ne prenosi niti zadržava gotovo sve rizike i nagrade povezane s vlasništvom i ako i dalje ima kontrolu nad prenesenim sredstvom, priznaje svoj zadržani udjel u sredstvu te povezanu obvezu u iznosima koje eventualno mora platiti. Ako Društvo zadrži većim dijelom sve rizike i nagrade povezane s vlasništvom nad prenesenim financijskim sredstvom, to sredstvo nastavlja priznavati, zajedno s priznavanjem posudbe za koju je dan kolateral, a koja je dobivena za prihode koje je primila.

3.22 Financijske obveze i glavnici instrumenti koje je Društvo izdalo

Razvrstavanje u obveze ili glavnice

Dužnički i glavnici instrumenti se razvrstavaju ili kao financijske obveze ili u glavicu, u skladu sa suštinom ugovornog sporazuma.

Glavnici instrumenti

Glavnici instrument je ugovor koji pruža dokaz o ostatku udjela u imovini subjekta nakon oduzimanja svih njegovih obveza. Glavnici instrumenti koje je izdalo Društvo se evidentiraju u iznosu ostvarenih prihoda, umanjnih za direktne troškove izdavanja.

Financijske obveze

Financijske obveze se klasificiraju ili kao financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka ili kao ostale financijske obveze.

Financijske obveze po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak

Financijske obveze se svrstavaju u kategoriju obveza po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka ako su u posjedu radi trgovanja ili su određene za takvo iskazivanje.

Financijska obveza se klasificira kao obveza namijenjena trgovanju ako:

- je nastala prvenstveno radi reotkupa u bliskoj budućnosti, ili
- je sastavni dio utvrđenog portfelja financijskih instrumenata kojima Društvo upravlja zajedno i ako je u novije vrijeme odražavala obrazac kratkoročnog ostvarivanja dobiti, ili
- je derivativ koji nije određen niti učinkovit kao instrument zaštite.

BILJEŠKA 3 – SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.22 Financijske obveze i glavnički instrumenti koje je Društvo izdalo (nastavak)

Financijske obveze po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak (nastavak)

Financijske obveze koje nisu namijenjene trgovanju mogu nakon početnog priznavanja biti određene za iskazivanje po fer vrijednosti uz iskazivanje promjena fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka ako:

- se takvim određivanjem poništava ili znatno smanjuje nedosljednost u mjerenju ili priznavanju koja bi se u suprotnom javila, ili
- ako je financijska obveza dio grupe financijske imovine ili financijskih obveza ili oboje, kojom se upravlja i čiji rezultati se procjenjuju na osnovi fer vrijednosti, u skladu s dokumentiranom politikom Društva za upravljanje rizicima ili njenom strategijom ulaganja i ako se interne informacije o grupiranju prezentiraju na toj osnovi, ili
- ako je sastavni dio ugovora koji sadrži jedan ili više ugrađenih derivativa i MRS 39 "Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje" dopušta da se cijeli kombinirani ugovor (sredstvo ili obveza) odredi za iskazivanje po fer vrijednosti na način da se promjene fer vrijednosti iskazuju u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

Financijske obveze po fer vrijednosti kod koje se promjene fer vrijednosti iskazuju kroz račun dobiti i gubitka, pri čemu se svaka dobit ili svaki gubitak priznaje u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti. Neto dobit ili gubitak priznat u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti obuhvaća i kamate plaćene na financijsku obvezu. Fer vrijednost se određuje na način opisan u bilješci 6.

Ostale financijske obveze

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

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

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

Ugovori o financijskim jamstvima

Ugovor o financijskom jamstvu je ugovor po kojem je izdavatelj dužan imatelju isplatiti određene svote kao naknadu za gubitke koje je imatelj pretrpio zbog toga što određeni dužnik nije ispunio svoju obvezu plaćanja u skladu s uvjetima nekog dužničkog instrumenta.

Ugovore o financijskom jamstvu koje je izdalo, Društvo prvobitno vrednuje po fer vrijednosti a kasnije, ako nisu predodređeni za iskazivanje po fer vrijednosti kroz dobiti i gubitak, po višem od:

- iznosa obveze temeljem ugovora, koja se utvrđuje sukladno MRS-u 37 „Rezerviranja, nepredviđene obveze i nepredviđena imovina“,
- prvobitnog iznosa umanjenog za iznos kumulativne amortizacije, ako postoji, priznate u skladu s politikama priznavanja prihoda.

Prestanak priznavanja financijskih obveza

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

BILJEŠKA 4 – NOVI STANDARDI I TUMAČENJA OBJAVLJENIH STANDARDA KOJI JOŠ NISU USVOJENI

Objavljeni su određeni standardi, izmjene i tumačenja postojećih standarda koji se mogu primjenjivati, ali nisu obvezni za razdoblje koje završava 31. prosinca 2012. godine, a koji nisu usvojeni prilikom pripreme ovih financijskih izvještaja. Oni koji mogu biti relevantni za Društvo navedeni su u nastavku. Društvo ne planira prijevremeno usvojiti ove standarde.

(i) MSFI 9 Financijski instrumenti

MSFI 9 Financijski instrumenti (cjelovita verzija ovog standarda još nije usvojena te Međunarodni odbor za standarde financijskog izvještavanja ima aktivan projekt određenih manjih izmjena vezanih za klasifikaciju i mjerenje te dodavanje novih zahtjeva vezanih za umanjeње vrijednosti i računovodstvo zaštite), koji zamjenjuje MRS 39 „Financijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje“. MSFI 9 obavezan je za financijske izvještaje za razdoblja koja počinju od 1. siječnja 2015. uz dozvoljenu raniju primjenu. Standard donosi značajne promjene u pogledu klasifikacije i mjerenja financijske imovine. Društvo još uvijek nije utvrdilo datum prve primjene MSFI 9 niti je u potpunosti analizirala učinke njegove primjene.

(ii) MSFI 13 Mjerenje fer vrijednosti

MSFI 13 obavezan je za financijske izvještaje za razdoblja koja počinju 1. siječnja 2013. uz dozvoljenu raniju primjenu te daje jedinstveni izvor smjernica za mjerenje fer vrijednosti, koje se trenutno nalaze u različitim standardima. Uz određene ograničene iznimke MSFI 13 se koristi kad god su mjerenje po fer vrijednosti ili objava fer vrijednosti zahtijevani ili dozvoljeni sukladno ostalim MSFI-jevima. Društvo će MSFI 13 primijeniti od 1. siječnja 2013. te smatra da neće biti značajnijih promjena.

BILJEŠKA 5 – KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROSUDBE I PROCJENE

Ključne prosudbe kod primjene računovodstvenih politika

Priprema financijskih izvještaja u skladu s MSFI zahtijeva od Uprave stvaranje prosudbi, procjena i pretpostavki koje utječu na primjenu politika i iznosa objavljenih za imovinu, obveze, prihode i troškove. Stvarni rezultati se mogu razlikovati od takvih procjena.

Procjene i uz njih vezane pretpostavke kontinuirano se pregledavaju. Utjecaj korekcije procjene priznaje se u razdoblju u kojem je procjena korigirana i budućim razdobljima ukoliko korekcija utječe na tekuće i buduća razdoblja.

(i) Priznavanje odgođene porezne imovine

Odgođena porezna imovina predstavlja iznose poreza na dobit koji su nadoknadivi na temelju budućih odbitaka oporezive dobiti te se iskazuje u izvještaju o financijskom položaju. Odgođena porezna imovina priznaje se do visine poreznih prihoda za koje je vjerojatno da će biti ostvareni. Prilikom utvrđivanja buduće oporezive dobiti i iznosa poreznih prihoda za koje je vjerojatno da će biti ostvareni u budućnosti, Uprava donosi prosudbe i izrađuje procjene na temelju oporezive dobiti iz prethodnih godina i u očekivanju budućih prihoda za koje se smatra da su razumni u postojećim okolnostima (vidi bilješke 3.11 i 15).

(ii) Aktuarske procjene korištene za izračun obveza za naknade zaposlenima

Trošak definiranih planiranih naknada je utvrđen koristeći aktuarske procjene. Aktuarske procjene uključuju utvrđivanje pretpostavki o diskontiranim stopama, budućim povećanjima dohotka i smrtnosti ili stopi fluktuacije. Zbog dugoročne prirode navedenih planova, te procjene sadržavaju element nesigurnosti (vidi bilješke 3.19 i 30).

(iii) Posljedice određenih sudskih sporova

Društvo je stranka u brojnim parnicama i postupcima nastalim u uobičajenom tijeku poslovanja. Uprava koristi procjene vjerojatnog ishoda pravnih postupaka te na dosljednoj osnovi priznaje rezerviranja za obveze Društva koje proizlaze iz tih postupaka (vidi bilješku 3.20 i 30).

BILJEŠKE UZ FINANIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 5 – KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROSUDBE I PROCJENE (NASTAVAK)

(iv) *Testiranje na umanjenje vrijednosti brandova i prava*

Društvo provodi godišnje provjere brandova i prava zbog umanjenja vrijednosti u skladu s računovodstvenom politikom 3.14. Brandovi i prava s neograničenim vijekom upotrebe alocirani su za potrebe testiranja umanjenja vrijednosti na jedinice stvaranja novca unutar poslovnih segmenata te im je neto knjigovostvena vrijednosti na dan izvještavanja kako slijedi:

<i>Poslovni segment</i>	Brandovi <i>(u tisućama kuna)</i>
Kulinarstvo	41.500
Hrana	37.123
Pića i ostalo	671
	79.294

Nadoknativa vrijednost jedinica stvaranja novca određena je izračunima vrijednosti u uporabi koji su bazirani na projekcijama novčanog toka temeljenim na financijskim planovima koje je odobrila Uprava i koji pokrivaju petogodišnje razdoblje.

Kod testova umanjenja vrijednosti nematerijalne imovine iz segmenata prehrane i pića, novčani tokovi nakon petogodišnjeg razdoblja ekstrapolirani su korištenjem terminalne stope rasta u visini od 2%, a sadašnja vrijednost neto budućih novčanih tokova izračunata je primjenom diskontnih stopa temeljenim na prosječnom ponderiranom trošku kapitala od 10,84% (za imovinu koja ostvaruje glavninu prihoda na hrvatskom tržištu), 9,36% (za imovinu koja ostvaruje glavninu prihoda na poljskom tržištu) te 9,21% (za imovinu koja ostvaruje glavninu prihoda na češkom tržištu).

Temeljem provedenih testova na umanjenje vrijednosti, Društvo je tijekom 2012. priznalo ukupno 10.400 tisuća kuna (2011.: 40.275 tisuća kuna) troška od umanjenja vrijednosti nematerijalne imovine s neograničenim vijekom uporabe (za detalje vidi bilješke 8 i 16).

Društvo prilikom procjene potrebe za umanjenjem vrijednosti na temelju provedenih testova za umanjenje vrijednosti razmatra te analizira osjetljivost promjene ključnih korištenih pretpostavki. Analiza osjetljivosti pretpostavki pokazuje da bi smanjenje terminalne stope rasta za 100 baznih poena te povećanje ponderiranog prosječnog troška kapitala za 100 baznih poena uvjetovalo u prosjeku 15,6% smanjenja nadoknativne vrijednosti jedinica stvaranja novca pri čemu bi navedeno rezultiralo potrebom za dodatnim umanjenjem vrijednosti od približno 8 milijuna kuna.

BILJEŠKA 6 – ODREĐIVANJE FER VRIJEDNOSTI

(i) Transakcije za isplate s temelja dionica

Fer vrijednost opcija na dionice zaposlenicima mjerena je pomoću Black-Scholes formule. Varijable pri mjerenju uključuju cijenu dionice na datum mjerenja, cijena izvršenja instrumenta, očekivanu volatilnost (na temelju procjene povijesne volatilnosti cijene dionice, osobito tijekom povijesnog razdoblja razmjernog očekivanom trajanju opcije), očekivano trajanje instrumenta (temelji se na povijesnom iskustvu i općenitom ponašanju nositelja opcije), očekivanu dividendu i bezrizičnu kamatnu stopu (određenu na temelju državnih obveznica). Netržišni te radni uvjeti ne uzimaju se u obzir pri određivanju fer vrijednosti.

(ii) Kamatni swap

Fer vrijednosti kamatnih swapova temelji se na kotaciji brokera. Navedene kotacije testiraju se za razumnost diskontiranjem procijenjenih budućih novčanih tokova na temelju uvjeta i dospjeća predmetnih ugovora i pomoću tržišne kamatne stope za sličan instrument na datum mjerenja. Fer vrijednosti odražavaju kreditni rizik instrumenta i uključuju korekcije koje uzimaju u obzir kreditni rizik Društva i protustranke kada je to prikladno.

(iii) Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja/obveze prema dobavljačima i ostale obveze

Fer vrijednosti potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja, procijenjeni su po sadašnjoj vrijednosti budućih novčanih tokova diskontiranih po tržišnoj kamatnoj stopi na datum mjerenja. Kratkotrajna potraživanja bez navedene kamatne stope mjerena su prema iznosu originalnog računa ukoliko učinak diskontiranja nije značajan. Fer vrijednost određuje se kod početnog priznavanja te za potrebe objavljivanja na svaki datum izvještavanja.

(iv) Nederivativne financijske obveze

Fer vrijednost, koja je određena u svrhu objavljivanja, izračunata je na temelju sadašnje vrijednosti budućih novčanih tokova glavnice i kamata, diskontiranih pomoću tržišne kamatne stope na dan izvještavanja.

(v) Ulaganja u vlasničke i dužničke vrijednosne papire

Fer vrijednost financijske imovine po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, vrijednosnica držanih do dospjeća i financijske imovine raspoložive za prodaju određuje se na temelju njihove tržišne cijene na dan financijskog izvještavanja. Fer vrijednost vrijednosnica držanih do dospjeća određuje se samo za svrhu objavljivanja.

BILJEŠKA 7 – USPOREDNE INFORMACIJE I PREPRAVLJANJA POČETNIH STANJA

Promjena prikaza izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti

U 2012. godini, Društvo je promijenilo prikaz izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti. Učinak rezultirajućih reklasifikacija na usporedne podatke za 2011. godinu je kako slijedi:

- Kategorija 'Prihodi od ulaganja' prikazana u financijskim izvještajima za 2011. godinu u iznosu od 44.453 tisuće kuna ukinuta je te je 37.684 tisuće kuna prikazano kao „Financijski prihodi“, a 6.769 tisuća kuna kao „Ostali prihodi“.
- Kategorija „Ostali gubici neto“ prikazana u financijskom izvještaju za 2011. godinu u iznosu od 47.303 tisuće kuna ukinuta je te je 18.915 tisuća kuna prikazano kao „Ostali prihodi“, 70.391 tisuća kuna kao „Ostali troškovi“, a 3.627 tisuća kuna kao „Financijski troškovi“. Također, unutar kategorije 'Ostali gubici, neto' izvršeno je prepravljanje u iznosu od 7.800 tisuća kuna kao što je objašnjeno niže u ovoj bilješci.
- Kategorija 'Troškovi financiranja' prikazana u financijskim izvještajima za 2011. godinu u iznosu od 87.908 tisuća kuna preimenovana je u kategoriju 'Financijski troškovi' te je uvećana za iznos od 830 tisuća kuna koji je prikazan unutar kategorije 'Financijski prihodi'.

Prepravljanja početnih stanja

Tijekom 2012. napravljen je ispravak u financijskim izvještajima Društva za godinu koja završava 31. prosinca 2011. U skladu sa zahtjevima Međunarodnog računovodstvenog standarda MRS 8 „Računovodstvene politike, promjene u računovodstvenim procjenama i greške“, niže navedeni događaji ispravljeni su u usporednim informacijama koje su prikazane u ovim financijskim izvještajima.

(i) Revalorizacija branda SMS

Tijekom 2012. Društvo je uskladilo računovodstvenu politiku za priznavanje i mjerenje nematerijalne imovine preuzete u zamjenu za nenaplativa potraživanja sa zahtjevima MRS-a 38: *Nematerijalna imovina*, prema kojoj se nematerijalna imovina vrednuje prema knjigovodstvenoj vrijednosti sredstva koje se otuđuje (bilješka 3.13), radi čega je izvršilo prepravak početnih stanja u pogledu revalorizacije SMS branda koja je provedena tijekom 2011., kada je priznat jednokratni prihod od revalorizacije nematerijalne imovine.

(ii) Prepravak revalorizacije

Društvo je 1999. godine revaloriziralo zemljišta i zgrade te počelo primjenjivati politiku revalorizacije. U financijskim izvještajima Društva od 1999. do 2004. Društvo je primjenjivalo računovodstvenu politiku revalorizacije pri čemu su se zemljišta i građevinski objekti iskazivali po procijenjenoj vrijednosti umanjenoj za akumuliranu amortizaciju i gubitke od umanjenja vrijednosti. Tijekom 2005. godine, Društvo je ukinulo politiku revalorizacije za zemljišta i zgrade i reklasificiralo revalorizacijsku rezervu u ostale rezerve međutim nije sukladno zahtjevima Međunarodnog računovodstvenog standarda („MRS“) 8: *Računovodstvene politike, promjene u računovodstvenim procjenama i greške* retroaktivno isknjižilo učinke navedene revalorizacije.

U 2012. godini, Društvo je izvršilo prepravljanje početnih stanja zemljišta, građevinskih objekata i kapitala vezano uz navedenu revalorizaciju te uskladilo računovodstveni tretman zemljišta i zgrada sa računovodstvenom politikom 3.13 koja propisuje da se nekretnine, postrojenja i oprema vode po nabavnoj vrijednosti umanjenoj za akumuliranu amortizaciju te akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti.

(iii) Prepravak rezervi za vlastite dionice

Pregledom povijesnih kretanja u kapitalu i pričuvama Društva utvrđeno je da je Društvo u prethodnim razdobljima formiralo dio rezervi za vlastite dionice u iznosu od 13.583 tisuće kuna iz ostalih rezervi koje su kreirane iz revalorizacijskih rezervi pri promjeni računovodstvene politike revalorizacije za zemljišta i zgrade. Prilikom promjene računovodstvene politike revalorizacijske rezerve trebale su biti isknjižene na teret zadržane dobiti, odnosno, akumuliranih gubitaka te kao takve nisu mogle biti izvor za formiranje rezervi za vlastite dionice. Tijekom 2012. godine, Društvo je izvršilo prepravljanje početnih stanja rezervi za vlastite dionice sukladno provedenom prepravljanju revalorizacije (bilješka 7ii).

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.****BILJEŠKA 7 – USPOREDNE INFORMACIJE I PREPRAVLJANJA POČETNIH STANJA (NASTAVAK)***Prepravljanja početnih stanja (nastavak)**(iv) Retrospektivni pregled prepravljanja početnih stanja u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti:**(u tisućama kuna)*

	2011. Prethodno Objavljeno	Prepravljanja		2011. Prepravljeno
		(i)	(ii)	
Prihodi od prodaje	1.851.955	-	-	1.851.955
Troškovi sadržani u prodanim proizvodima	(1.249.830)	-	(3.423)	(1.253.253)
Bruto dobit	602.125	-	(3.423)	598.702
Ostali prihodi i ostali troškovi, neto	(38.065)	(7.800)	-	(45.865)
Opći i administrativni troškovi	(157.356)	-	(1.400)	(158.756)
Troškovi prodaje i distribucije	(237.079)	-	3.314	(233.765)
Troškovi marketinga	(132.079)	-	(187)	(132.266)
Operativna dobit	37.546	(7.800)	(1.696)	28.050
Financijski prihodi	38.519	-	-	38.519
Financijski troškovi	(92.370)	-	-	(92.370)
Neto financijski troškovi	(53.851)	-	-	(53.851)
Dobit prije poreza	(16.305)	(7.800)	(1.696)	(25.801)
Porez na dobit	6.771	-	-	6.771
Neto dobit	(9.534)	(7.800)	(1.696)	(19.030)
Ostala sveobuhvatna dobit/(gubitak)	-	-	-	-
Ukupni sveobuhvatna dobit	(9.534)	(7.800)	(1.696)	(19.030)

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 7 – USPOREDNE INFORMACIJE I PREPRAVLJANJA POČETNIH STANJA (NASTAVAK)

Prepravljajnja početnih stanja (nastavak)

(v) *Retrospektivni pregled prepravljajnja početnih stanja u izvještaju o financijskom položaju:*

<i>(u tisućama kuna)</i>	31.12.2011.			Prepravljajnja			31.12.2011.			1.1.2011.			Prepravljajnja			1.1.2011.		
	Prethodno	(i)	(ii)	(iii)	Prepravljeno	objavljeno	Prethodno	(i)	(ii)	(iii)	Prepravljeno	objavljeno	Prethodno	(i)	(ii)	(iii)	Prepravljeno	objavljeno
IMOVINA																		
Dugotrajna imovina																		
Nematerijalna imovina	133.790	(7.800)	-	-	125.990		169.978	-	-	-	-	169.978	-	-	-	-	-	169.978
Nekretnine, postrojenja i oprema	917.812	-	(52.721)	-	865.091		957.032	-	(51.025)	-	-	957.032	-	(51.025)	-	-	-	906.007
Ostala dugotrajna imovina	573.208	-	-	-	573.208		714.473	-	-	-	-	714.473	-	-	-	-	-	714.473
Ukupna dugotrajna imovina	1.624.810	(7.800)	(52.721)	-	1.564.289		1.841.483	-	(51.025)	-	-	1.841.483	-	(51.025)	-	-	-	1.790.458
Ukupna kratkotrajna imovina	1.126.276	-	-	-	1.126.276		1.134.580	-	-	-	-	1.134.580	-	-	-	-	-	1.134.580
Ukupna imovina	2.751.086	(7.800)	(52.721)	-	2.690.565		2.976.063	-	(51.025)	-	-	2.976.063	-	(51.025)	-	-	-	2.925.038
GLAVNICA I OBVEZE																		
Kapital i pričuve																		
Preneseni gubitak	(464.196)	(7.800)	(52.721)	13.583	(511.134)		(454.662)	-	(51.025)	13.583	-	(492.104)	-	(51.025)	13.583	-	-	(492.104)
Rezerva za vlastite dionice	35.345	-	-	(13.583)	21.762		35.345	-	-	(13.583)	-	21.762	-	-	(13.583)	-	-	21.762
Ostala glavnica	1.590.021	-	-	-	1.590.021		1.588.403	-	-	-	-	1.588.403	-	-	-	-	-	1.588.403
Ukupna glavnica	1.161.170	(7.800)	(52.721)	-	1.100.649		1.169.086	-	(51.025)	-	-	1.169.086	-	(51.025)	-	-	-	1.118.061
Ukupne obveze	1.589.916	-	-	-	1.589.916		1.806.977	-	-	-	-	1.806.977	-	-	-	-	-	1.806.977
Ukupno glavnica i obveze	2.751.086	(7.800)	(52.721)	-	2.690.565		2.976.063	-	(51.025)	-	-	2.976.063	-	(51.025)	-	-	-	2.925.038

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.****BILJEŠKA 8 – INFORMACIJA O SEGMENTIMA****Prihodi od prodaje**

	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Prihodi od prodaje proizvoda i trgovačke robe	1.807.626	1.777.270
Prihodi od pružanja usluga	70.088	74.685
	1.877.714	1.851.955

Društvo je za potrebe upravljanja organizirano u poslovne jedinice prema kriteriju srodnosti pojedinih grupa proizvoda te su u tu svrhu utvrđeni izvještajni segmenti sukladno kvantitativnim pragovima za izvještavanje po segmentima. Izvještajni segmenti Društva utvrđeni su kako slijedi:

- Kulinarstvo
- Hrana
- Pića i ostalo

Izvještajni segmenti sastavni su dio internih financijskih izvještaja. Interne financijske izvještaje redovito pregledava Uprava Društva koja je i glavni donositelj poslovnih odluka te koja na osnovu njih ocjenjuje uspješnost poslovanja te donosi poslovne odluke.

Prihodi i rezultati poslovanja po segmentima

Slijedi analiza prihoda i rezultata Društva po izvještajnim segmentima koji su prikazani u skladu sa MSFI 8 te usklada rezultata poslovanja po segmentima s dobiti ili gubitkom prije oporezivanja prikazanim u nekonsolidiranom izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti. Prikazani prihodi od prodaje odnose se na prihode ostvarene prodajom vanjskim kupcima. Prodaja među izvještajnim segmentima eliminira se prilikom izvještavanja.

<i>(u tisućama kuna)</i>	Prihodi segmenta		Dobit segmenta	
	2012.	2011.	2012.	2011. Prepravljeno
Kulinarstvo	879.847	846.797	175.236	146.763
Hrana	656.905	662.358	13.642	21.134
Pića i ostalo	340.962	342.800	996	1.452
	1.877.714	1.851.955	189.874	169.349
Financijski prihodi (bilješka 13)			11.283	38.519
Ostali prihodi (bilješka 9) - <i>prepravljeno</i>			9.999	25.684
Središnji administrativni troškovi - <i>prepravljeno</i>			(144.471)	(95.434)
Ostali troškovi (bilješka 10)			(29.452)	(71.549)
Financijski troškovi (bilješka 14)			(60.514)	(92.370)
Gubitak prije poreza			(23.281)	(25.801)

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 8 – INFORMACIJE O SEGMENTIMA (NASTAVAK)

Prihodi i rezultati poslovanja po segmentima (nastavak)

Segment Kulinarstvo obuhvaća sljedeće grupe proizvoda: Dodaci jelima, Podravka jela, Kondimenti, Prerađevine povrća, Proizvodi na bazi rajčice.

Segment Hrana obuhvaća sljedeće grupe proizvoda: Dječja hrana, Namazi, Slastice, Snack, Cerealije, Prerađevine voća, Proizvodi mlina i pekare, Zamrznuta hrana, Riža, Grahorice i ostali proizvodi.

Segment Pića i ostalo obuhvaća sljedeće grupe proizvoda: Bezalkoholni napitci, Trgovačku robu i Usluge (inženjering, ugostiteljstvo, transport).

Računovodstvene politike izvještajnih segmenata su jednake računovodstvenim politikama Društva iznesenim u bilješci 3. Dobit segmenta predstavlja dobit koju je svaki segment ostvario bez raspoređivanja središnjih administrativnih troškova i plaća direktora, prihoda od ulaganja i financijskih troškova te poreznih rashoda, a to je pokazatelj poslovanja koji se kroz izvještaj podnosi glavnom izvršnom direktoru kako bi mogao donijeti odluku o raspoređivanju resursa i ocijeniti uspješnost poslovanja segmenta.

Umanjenje vrijednosti nematerijalne imovine

Temeljem provedenih testova umanjenja vrijednosti nematerijalne imovine s neograničenim vijekom uporabe koji su opisani detaljnije u bilješci 5, Društvo je tijekom 2012. godine izvršilo sljedeća umanjenja vrijednosti:

<i>Poslovni segment</i>	Brandovi <i>(u tisućama kuna)</i>
Kulinarstvo	(3.200)
Hrana	-
Pića i ostalo	(7.200)
	<u>(10.400)</u>

Za detalje oko umanjenje vrijednosti vidi bilješku 16.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.****BILJEŠKA 8 – INFORMACIJE O SEGMENTIMA (NASTAVAK)****Teritorijalna analiza poslovanja**

Društvo posluje u četiri glavna teritorijalna područja po kojima su iskazani prihodi od prodaje, dok je sva dugotrajna imovina vezana uz tržište Hrvatske.

	Prihodi od vanjskih kupaca	
	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Tržište Hrvatske	1.098.758	1.115.355
Tržište Jugoistočne Europe	430.390	415.456
Tržište Srednje i Istočne Europe	153.474	133.471
Tržište Zapadne Europe i prekomorskih zemalja	195.092	187.673
Ukupno	1.877.714	1.851.955

Informacije o najvećim kupcima

Od ukupne vrijednosti prodaje 64% (2011.: 66%) je prodano eksternim kupcima, dok ostali dio prodaje čini prodaja u grupi. Top 20 kupaca u eksternoj prodaji sudjeluje s 65% (2011.: 65%).

Niže je dan detaljniji pregled zemalja po teritorijalnom području:

Jugoistočna Europa	Srednja Europa	Istočna Europa	Zapadna Europa	Prekomorske zemlje
Albanija	Bugarska	Armenija	Austrija	Argentina
Bosna i Hercegovina	Češka	Bjelorusija	Francuska	Australija
Crna Gora	Mađarska	Kazahstan	Italija	Egipat
Kosovo	Poljska	Kirgistan	Nizozemska	Jordan
Makedonija	Rumunjska	Latvija	Njemačka	Kanada
Srbija	Slovačka	Litva	Slovenija	Liberija
		Ruska federacija	Švedska	Novi Zeland
		Turkmenistan	Švicarska	SAD
		Ukrajina	Turska	
			Vel. Britanija	

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.****BILJEŠKA 9 – OSTALI PRIHODI**

	2012.	2011.
	Prepravljeno	
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Prihodi od subvencija	3.204	765
Kamate po kupcima	3.623	3.897
Prihod od povratnog najma	2.867	2.867
Tečajne razlike po kupcima i dobavljačima	305	1.618
Dobici po ugovorima za opcije (bilješka 37)	-	16.537
	9.999	25.684

BILJEŠKA 10 – OSTALI TROŠKOVI

	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Otpis danih kredita povezanim društvima	1.292	385
Kamate od dobavljača	730	773
Umanjenja vrijednosti brandova (bilješka 16)	10.400	40.275
Umanjenja vrijednosti imovine koja se drži radi prodaje (bilješka 24)	8.585	23.645
Umanjenja vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme (bilješka 17)	5.492	-
Gubici od prodaje i rashoda nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine (bilješka 16 i 17)	2.728	3.785
Ostalo	225	2.686
	29.452	71.549

BILJEŠKA 11 – TROŠKOVI PO PRIRODI

	2012.	2011.
	Prepravljeno	
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Utrošene sirovine i materijal, energija	646.341	646.588
Troškovi radnika	441.800	418.191
Nabavna vrijednost prodane robe	339.847	368.101
Reklama i propaganda	94.594	93.745
Amortizacija	85.505	91.562
Usluge	60.839	60.366
Promjene u vrijednosti zaliha	39.521	(24.238)
Zakupnine	34.849	39.626
Prijevoz	21.268	17.938
Porezi i doprinosi koji ne ovise o poslovnom rezultatu	11.907	10.991
Umanjenje vrijednosti potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja	9.598	13.826
Bankarske usluge	6.867	7.941
Naknada za zbrinjavanje ambalaže	6.604	7.007
Dnevnice i ostali troškovi službenog puta	6.431	7.305
Telekomunikacije	6.152	6.850
Reprezentacije	4.627	4.696
Sudski troškovi	14.553	1.011
Ostali troškovi	1.008	6.534
Ukupno troškovi sadržani u proizvodima, troškovi prodaje i distribucije, troškovi marketinga i opći i administrativni troškovi	1.832.311	1.778.040

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.****BILJEŠKA 12 – TROŠKOVI RADNIKA**

	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Plaće	393.409	394.536
Otpremnine	27.290	4.208
Prijevoz	6.043	6.317
Opcije za dionice (bilješka 33)	1.870	1.618
Ostalo	13.188	11.512
	441.800	418.191

Na dan 31. prosinca 2012. godine Društvo je imalo 3.387 radnika (2011.: 3.568 radnika).

U 2012. godini obračunate su i isplaćene poticajne otpremnine za 227 radnika u iznosu od 27.290 tisuća kuna (2011.: za 41 radnika u iznosu od 4.208 tisuća kuna).

BILJEŠKA 13 - FINANCIJSKI PRIHODI

	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Kamate na dane kredite povezanim društvima	10.814	15.340
Kamate od oročenih depozita	463	2.511
Primljene dividende	4	19.838
Ostale kamate	2	-
Nerealizirani dobiti po ugovoru o kamatnom swapu	-	830
	11.283	38.519

BILJEŠKA 14 – FINANCIJSKI TROŠKOVI

	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Trošak kamata	56.287	70.685
Nerealizirani gubici po ugovoru o kamatnom swap-u	3.468	-
Promjene u vrednovanju financijskih instrumenata po fer vrijednosti	-	3.632
Neto gubici od tečajnih razlika po kreditima	759	17.763
Ostalo	-	290
	60.514	92.370

U 2012. godini referentne kamatne stope zadržavale su se na niskim razinama što je, uz redovne otplate, rezultiralo znatnim smanjenjem troškova kamata na kredite.

Nadalje, 16. studenog 2012.godine, Podravka d.d. je sklopila Ugovor o Interest Rate Swap-u (IRS) za devizni dio sindiciranog kredita, kojim su ugovorne strane obvezu po varijabilnoj kamatnoj stopi (3M EURIBOR) zamijenile fiksnom, na razinu od 0,499% za tranšu A i 0,625% za tranšu B. Ugovor o Interest Rate Swap-u je važeći do 16.12.2015.godine (za detalje vidi bilješku 28).

Tijekom 2012. i 2011. godine Društvo nije imalo investicija po kojima bi se trošak kamata kapitalizirao.

BILJEŠKE UZ FINANIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.****BILJEŠKA 15 – POREZ NA DOBIT**

Porezni prihod obuhvaća:

	2012.	2011.
	Prepravljeno	
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Tekući porez na dobit	-	-
Odgođeni porezni prihod	(2.590)	(6.771)
	(2.590)	(6.771)

Usklađenje efektivne porezne stope

Sljedeća tabela prikazuje uskladu troška poreza prikazanog u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti sa zakonskom poreznom stopom:

	2012.	2011.
	Prepravljeno	
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Gubitak prije oporezivanja	(23.281)	(25.801)
Porez na dobit po stopi od 20% (2011.: 20%)	(4.656)	(5.160)
Porezno nepriznati rashodi i neoporezivi prihodi	3.763	4.039
Učinak poticaja (istraž. i razvoj, obrazovanje i dr.)	(1.210)	(83)
Privremene razlike i porezni gubici nepriznati kao odgođena porezna imovina	1.073	1.560
Iskorištenje privremenih razlika prethodno nepriznatih kao odgođena porezna imovina	(1.560)	-
Iskorištenje poreznih gubitaka prethodno nepriznatih kao odgođena porezna imovina	-	(7.127)
Porezni prihod priznat u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti	(2.590)	(6.771)
Efektivna porezna stopa	11%	26%

U skladu s poreznim propisima Društvo je do kraja 2012. godine ostvarilo prenosive porezne gubitke u iznosu od 71.368 tisuća kuna (2011.: 79.974 tisuća kuna). Navedeni porezni gubici prenosivi su 5 godina unaprijed od godine nastanka poreznog gubitka. Iznosi neiskorištenih poreznih gubitaka ne koriste se za priznavanje odgođene porezne imovine u nekonsolidiranom izvještaju o financijskom položaju, jer nije izvjesno da će biti ostvarena dostatna oporeziva dobit za korištenje ovih gubitaka.

	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Preneseni porezni gubici iskoristivi do 2012.	-	13.772
Preneseni porezni gubici iskoristivi do 2013.	66.202	66.202
Preneseni porezni gubici iskoristivi do 2017.	5.166	-
	71.368	79.974

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.****BILJEŠKA 15 – POREZ NA DOBIT (NASTAVAK)**

Odgodena porezna imovina proizlazi iz sljedećeg:

2012.	Početno stanje <i>prepravljeno</i>	Kroz dobit ili gubitak	Zaključno stanje
	<i>(u tisućama kuna)</i>		
Nematerijalna imovina - brandovi	15.909	2.080	17.989
Rezerviranja za jubilarne nagrade	1.470	147	1.617
Vrijednosno usklađenje zaliha	2.462	486	2.948
Financijska imovina	298	(298)	-
Rezerviranja za otpremnine	1.578	175	1.753
Usklađenje imovine koja se drži radi prodaje	423	-	423
	22.140	2.590	24.730

2011.	Početno stanje	Kroz dobit ili gubitak <i>prepravljeno</i>	Zaključno stanje <i>prepravljeno</i>
	<i>(u tisućama kuna)</i>		
Nematerijalna imovina - brandovi	7.854	8.055	15.909
Rezerviranja za jubilarne nagrade	1.615	(145)	1.470
Vrijednosno usklađenje zaliha	2.222	240	2.462
Financijska imovina	2.233	(1.935)	298
Rezerviranja za otpremnine	1.445	133	1.578
Usklađenje imovine koja se drži radi prodaje	-	423	423
	15.369	6.771	22.140

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.****BILJEŠKA 16 – NEMATERIJALNA IMOVINA**

<i>(u tisućama kuna)</i>	Software	Distribucijska prava	Brandovi	Investicije u tijeku	Ukupno
Nabavna vrijednost					
Na dan 1. siječnja 2011.	138.508	12.000	169.239	2.296	322.043
Povećanja <i>(prepravljeno - bilješka 7)</i>	-	-	-	7.354	7.354
Prijenos	4.638	-	-	(4.638)	-
Prodaja i rashod	(1.092)	-	-	-	(1.092)
Na dan 31. prosinca 2011. (prepravljeno)	142.054	12.000	169.239	5.012	328.305
Akumulirana amortizacija					
Na dan 1. siječnja 2011.	(100.795)	(12.000)	(39.270)	-	(152.065)
Trošak amortizacije za godinu	(11.067)	-	-	-	(11.067)
Prodaja i rashod	1.092	-	-	-	1.092
Gubici od umanjenja vrijednosti	-	-	(40.275)	-	(40.275)
Na dan 31. prosinca 2011. godine	(110.770)	(12.000)	(79.545)	-	(202.315)
Neto knjigovodstvena vrijednost					
Na dan 31. prosinca 2011. godine (Prepravljeno)	31.284	-	89.694	5.012	125.990
Nabavna vrijednost					
Na dan 1. siječnja 2012.	142.054	12.000	169.239	5.012	328.305
Povećanja	-	-	-	12.660	12.660
Prijenos	16.504	-	-	(16.504)	-
Prodaja i rashod	(5.497)	-	-	(589)	(6.086)
Na dan 31. prosinca 2012. godine	153.061	12.000	169.239	579	334.879
Akumulirana amortizacija					
Na dan 1. siječnja 2012.	(110.770)	(12.000)	(79.545)	-	(202.315)
Trošak amortizacije za godinu	(11.497)	-	-	-	(11.497)
Prodaja i rashod	4.917	-	-	-	4.917
Gubici od umanjenja vrijednosti	-	-	(10.400)	-	(10.400)
Na dan 31. prosinca 2012. godine	(117.350)	(12.000)	(89.945)	-	(219.295)
Neto knjigovodstvena vrijednost					
Na dan 31. prosinca 2012. godine	35.711	-	79.294	579	115.584

Gubici od umanjenja brandova u iznosu od 10.400 tisuća kuna odnose se na umanjenje vrijednosti branda Lero (7.200 tisuća kuna) i branda Warzywko (3.200 tisuća kuna). Društvo je prepravilo početno stanje brandova kako je prikazano u bilješki 7.

Detaljniji opis pristupa i metoda korištenih za testove umanjenja naveden je u bilješki 5(iv). Umanjenje vrijednosti nematerijalne imovine uključeno je u "Ostale troškove" navedenim u bilješki 10.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 17 – NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

<i>(u tisućama kuna)</i>	Zemljišta i zgrade	Inventar i oprema	Investicije u tijeku	Ukupno
Nabavna vrijednost				
Stanje na dan 01.01.2011. (objavljeno)	1.271.375	964.016	43.830	2.279.221
Prepravljanje (<i>bilješka 7(ii)</i>)	111.241	-	-	111.241
Stanje na dan 01.01.2011. (prepravljeno)	1.382.616	964.016	43.830	2.390.462
Povećanja	970	346	43.507	44.823
Prijenos	8.439	33.446	(41.885)	-
Prodaja i rashod	(6.828)	(7.650)	(3.710)	(18.188)
Na dan 31. prosinca 2011. godine	1.385.197	990.158	41.742	2.417.097
Akumulirana amortizacija				
Stanje na dan 01.01.2011. (objavljeno)	(612.903)	(709.286)	-	(1.322.189)
Prepravljanje (<i>bilješka 7(ii)</i>)	(162.266)	-	-	(162.266)
Stanje na dan 01.01.2011. (prepravljeno)	(775.169)	(709.286)	-	(1.484.455)
Trošak amortizacije za godinu (prepravljeno)	(39.196)	(41.299)	-	(80.495)
Prodaja i rashod	5.519	7.425	-	12.944
Na dan 31. prosinca 2011. godine	(808.846)	(743.160)	-	(1.552.006)
Neto knjigovodstvena vrijednost				
Na dan 31. prosinca 2011. godine	576.351	246.998	41.742	865.091
Nabavna vrijednost				
Na dan 1. siječnja 2012.	1.385.197	990.158	41.742	2.417.097
Povećanja	-	3.586	53.533	57.119
Prijenos	7.182	33.055	(40.237)	-
Prodaja i rashod	(3.488)	(7.453)	(15)	(10.956)
Na dan 31. prosinca 2012. godine	1.388.891	1.019.346	55.023	2.463.260
Akumulirana amortizacija				
Na dan 1. siječnja 2012.	(808.846)	(743.160)	-	(1.552.006)
Trošak amortizacije za godinu	(37.141)	(36.867)	-	(74.008)
Prodaja i rashod	1.976	7.245	-	9.221
Gubici od umanjenja vrijednosti	(1.080)	(1.562)	(2.850)	(5.492)
Na dan 31. prosinca 2012. godine	(845.091)	(774.344)	(2.850)	(1.622.285)
Neto knjigovodstvena vrijednost				
Na dan 31. prosinca 2012. godine	543.800	245.002	52.173	840.975

Investicije u tijeku uglavnom se odnose na investicije vezane uz modernizaciju proizvodnih kapaciteta.

Građevinski objekti i zemljište Podravke d.d. neto knjigovodstvene vrijednosti 399.812 tisuća kuna (2011.: 424.840 tisuća kuna) založeni su kao garancija za kreditne obveze. Dana 16. prosinca 2010. godine, Podravka d.d. sklopila je ugovor o sindiciranom kreditu s nekoliko banka u iznosu od 100 milijuna EUR-a zajedno s ovisnim društvima Belupo d.d., Danica d.o.o., Podravka Polska Sp.z.o.o. te Podravka-Lagris a.s. kao solidarnim jamcima. Sukladno Ugovoru, ovisna društva su solidarni jamci te jamče za ispunjenje cjelokupne obveze Podravke d.d. Kao instrument osiguranja, Društvo je založilo svoje nekretnine, postrojenja i opremu te svoja ukupna potraživanja prema Belupu d.d. i Danici d.o.o. te je dala zalag nad dionicama Podravke Polske Sp.z.o.o. i Podravke-Lagris a.s.

Nekretnine i postrojenja u najmu gdje je Društvo najmoprimac prema ugovoru o financijskom najmu, uključuju sljedeće:

	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Trošak nabave opreme pod financijskim najmom	65.994	62.722
Akumulirana amortizacija	(20.219)	(19.314)
Neto knjigovodstvena vrijednost	45.775	43.408

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 18 – ULAGANJA U OVISNA DRUŠTVA

Naziv ovisnog društva	Zemlja	Vlasnički udjel u %		Vrijednost udjela (u tisućama kuna)		Glavna djelatnost
		2012.	2011.	2012.	2011.	
Belupo d.d., Koprivnica	Hrvatska	100,00	100,00	157.830	157.830	Proizvodnja i distrib. lijekova
Danica d.o.o., Koprivnica	Hrvatska	100,00	100,00	102.216	102.216	Proizvodnja i prerada mesa
Lero d.o.o., Rijeka	Hrvatska	100,00	100,00	-	-	- Proizvodnja sokova od voća, povrća i pića
Ital-Ice d.o.o., Poreč	Hrvatska	100,00	100,00	47.425	47.425	Proizvodnja sladoleda
KOTI Nekretnine d.o.o., Koprivnica	Hrvatska	100,00	100,00	3.328	3.328	Usluge
Podravsko ugostiteljstvo d.o.o., Koprivnica	Hrvatska	100,00	100,00	-	-	20 Kupnja i prodaja robe, usluga prehrane
Podravka Inženjering d.o.o., Koprivnica	Hrvatska	100,00	100,00	20	20	20 Usluge
Poni trgovina d.o.o., Koprivnica	Hrvatska	100,00	100,00	20	20	20 Prodaja robe
Lagris a.s., Lhota u Luhačovic	Češka	100,00	100,00	68.754	68.754	Proizvodnja i prodaja riže
Podravka-Polska Sp.z o.o., Kostrzyn	Poljska	100,00	100,00	49.717	49.717	Proizv. i prodaja dodataka jelima
Podravka-International Kft, Budapest	Mađarska	100,00	100,00	5.343	5.343	Prodaja i distribucija
Podravka d.o.o., Ljubljana	Slovenija	100,00	100,00	1.925	1.925	Prodaja i distribucija
Podravka d.o.o., Beograd	Srbija	100,00	100,00	-	-	- Prodaja i distribucija
Podravka-Int. Deutschland –“Konar” GmbH	Njemačka	100,00	100,00	1.068	1.068	Prodaja i distribucija
Podravka-International s.r.o., Zvolen	Slovačka	75,00	75,00	1.034	1.034	Prodaja i distribucija
Podravka d.o.o., Podgorica	Crna Gora	100,00	100,00	1.029	1.029	Prodaja i distribucija
Podravka International, Turska	Turska	75,00	75,00	-	-	- Prodaja i distribucija
Podravka-International Pty Ltd, Sydney	Australija	98,88	98,88	426	426	Prodaja i distribucija
Sana d.o.o., Hoče	Slovenija	100,00	100,00	-	-	217 Proizvodnja vafli
Podravka-International s.r.l., Bucharest	Rumunjska	100,00	100,00	84	84	Prodaja i distribucija
Podravka d.o.o., Skopje	Makedonija	100,00	100,00	42	42	Prodaja i distribucija
	Bosna i					
Podravka d.o.o., Sarajevo	Hercegovina	100,00	100,00	40	40	Prodaja i distribucija
Podravka-International e.o.o.d., Sofia	Bugarska	100,00	100,00	-	-	10 Prodaja i distribucija
Podravka-International Inc. Wilmington	USA	100,00	100,00	3	3	3 Prodaja i distribucija
				440.304	440.551	

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 18 – ULAGANJA U OVISNA DRUŠTVA (NASTAVAK)

U 2012. godini izvršeno je umanjeње udjela u društvu Sana d.o.o., Hoće u iznosu 217 tisuća kn, Podravka ugostiteljstvo d.o.o. u iznosu od 20 tisuća kuna i Podravka International e.o.o.d., Sofia u iznosu 10 tisuća kn (u 2011. godini izvršeno je umanjeње udjela u društvu Podravka d.o.o. Beograd u iznosu od 1.148 tisuća kuna i društvu Podravka International Turska u iznosu od 561 tisuća kuna). Umanjenje je izvršeno radi negativne vrijednosti neto imovine navedenih društava proizašle iz iskazanih tekućih i prenesenih gubitaka.

U 2011. godini udjel u društvu Lero d.o.o. reklasificiran je u imovinu koja se drži radi prodaje. Reklasifikacija je izvršena jer je u 2011. godini po Odluci Uprave Podravke d.d. došlo do prestanka proizvodnje u društvu Lero d.o.o. s namjerom da se imovina u društvu Lero d.o.o. proda tijekom 2012. godine te se poduzimaju potrebne aktivnosti u cilju izvršenja prodaje (bilješka 24).

BILJEŠKA 19 – DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA

	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dani krediti ovisnim društvima	53.844	107.689
Dani krediti trećim stranama	4.729	3.649
Akumulirani ispravak vrijednosti danih kredita	(2.500)	(2.500)
Depoziti i ostalo	1.384	1.679
	57.457	110.517

Dani krediti ovisnim društvima odnose se na dugoročni dio kredita društvu Belupo d.d. u iznosu od 53.844 tisuća kuna (2011.: 107.689 tisuća kuna), bilješka 34.

BILJEŠKA 20 – ZALIHE

	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Sirovine i materijal	117.387	112.909
Proizvodnja u toku	27.473	35.584
Gotovi proizvodi	102.725	134.135
Trgovačka roba	54.516	58.844
	302.101	341.472

U toku 2012. godine izvršen je ispravak vrijednosti pojedinih zaliha za ukupan iznos od 2.429 tisuća kuna (2011.: 1.201 tisuća kuna). Ovaj ispravak vrijednosti iskazan je u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u okviru „Troškova sadržanih u prodanim proizvodima“.

U 2012., ‘Troškovi sadržani u proizvodima’ uključuju sirovine i materijal te gotove proizvode i proizvodnju u tijeku u iznosu od 960.635 tisuća kuna (2011.: 931.832 tisuće kuna).

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.****BILJEŠKA 21 – POTRAŽIVANJA OD KUPACA I OSTALA POTRAŽIVANJA**

	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Kratkotrajna potraživanja		
Potraživanja od kupaca	258.279	282.421
Manje: rezerviranja za ispravak vrijednosti	(58.799)	(61.461)
Neto potraživanja od kupaca	199.480	220.960
Potraživanja od povezanih društava	306.886	305.356
Dani krediti i potraživanja za kamate od ovisnih društava	98.088	85.015
Primljene mjenice	3.334	7.400
Predumovi dobavljačima	-	31
Unaprijed plaćeni troškovi	10.180	13.062
Neto potraživanja za PDV	11.696	9.110
Potraživanja od radnika	1.520	1.750
Ostala potraživanja	532	1.478
	631.716	644.162

Dani krediti ovisnim društvima odnose se na tekuće kratkoročne kredite te tekuće dospijee dugoročnih kredita danih povezanim društvima (vidi bilješku 34).

Pregled promjena rezervacija za obavljeni ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca:

	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Stanje 1. siječnja	61.461	59.451
Povećanje	9.598	3.999
Naplaćeno	(2.331)	(778)
Isknjiženje za nenaplativo	(9.929)	(1.211)
Stanje 31. prosinca	58.799	61.461

U 2012. godini trošak usklađenja potraživanja od kupaca odnosno prihod od naplate ranije ispravljenih potraživanja od kupaca uključen je unutar „Troškova prodaje i distribucije“.

U 2012. godini priznat je trošak od usklađenja potraživanja od kupaca u iznosu od 9.598 tisuća kuna (2011.: 3.999 tisuća kuna). Društvo svoja nenaplativa potraživanja isknjižava te otpisuje u cijelosti.

Starosna analiza dospjelih potraživanja od kupaca kod kojih nije obavljen ispravak vrijednosti:

	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
do 90 dana	141.163	122.057
91-180 dana	42.558	49.232
181-360 dana	22.300	28.819
	206.021	200.108

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.****BILJEŠKA 22 – FINANCIJSKA IMOVINA PO FER VRIJEDNOSTI KROZ DOBIT ILI GUBITAK**

	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Ulaganja u:		
Investicijske fondove	-	59
	-	59
Promjene u toku godine su kako slijede:		
	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Početna knjigovodstvena vrijednost	59	4.792
Prodaja	(61)	(3.756)
Vrijednosno usklađenje po fer vrijednosti	2	(977)
Zaključna knjigovodstvena vrijednost	-	59

BILJEŠKA 23 – NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Novac na računima u bankama	40.974	69.055
Novac u blagajnama	73	77
Primljeni čekovi	1	1
	41.048	69.133

BILJEŠKA 24 – DUGOTRAJNA IMOVINA KOJA SE DRŽI RADI PRODAJE

	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Ulaganja	59.880	68.465
Nekretnine	3.304	2.985
	63.184	71.450

U 2012. godini izvršeno je umanjeње vrijednosti udjela Lero d.o.o. u iznosu od 8.585 tisuća kuna radi usklađenja sa iznosom neto imovine predmetnog ovisnog društva.

Gubici povezani s umanjeњem vrijednosti udjela i nekretnina iskazani su unutar 'Ostalih troškova' u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti (bilješka 10).

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.****BILJEŠKA 25 – DIONIČKI KAPITAL**

	2012.	2011. Prepravljen
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Obične dionice	1.626.001	1.626.001
Kapitalna dobit	25.561	23.691
Vlastite dionice	(67.604)	(67.604)
	1.583.958	1.582.088

	Broj dionica	Obične dionice	Kapitalna dobit	Vlastite dionice	Ukupno
	<i>(u tisućama kuna)</i>				
1. siječnja 2011.	5.242.492	1.626.001	22.073	(67.604)	1.580.470
Fer vrijednosti isplata s temelja dionica	-	-	1.618	-	1.618
31. prosinca 2011.	5.242.492	1.626.001	23.691	(67.604)	1.582.088
1. siječnja 2012.	5.242.492	1.626.001	23.691	(67.604)	1.582.088
Fer vrijednosti isplata s temelja dionica	-	-	1.870	-	1.870
31. prosinca 2012.	5.242.492	1.626.001	25.561	(67.604)	1.583.958

Temeljni kapital Društva na dan 31. prosinca 2012. godine iznosi 1.626.001 tisuća kuna, a podijeljen je u 5.420.003 dionica (2011.: 1.626.001 tisuća kuna i 5.420.003 dionica od čega su 177.511 dionica vlastite dionice). Nominalna vrijednost jedne dionice iznosi 300 kuna. Sve izdane dionice u potpunosti su plaćene.

Plan dioničkih opcija za zaposlene detaljnije je opisan u bilješci 33 uz nekonsolidirane financijske izvještaje.

Struktura dioničara na datum izvještavanja bila je kako slijedi:

	2012.		2011.	
Vlasnička struktura	Broj dionica	% vlasništva	Broj dionica	% vlasništva
AUDIO - Hrvatski zavod za mirovinsko osiguranje	575.598	10,62%	575.598	10,62%
AUDIO - Republika Hrvatska	535.629	9,88%	535.170	9,87%
Erste Plavi OMF	514.863	9,50%	514.863	9,50%
AZ OMF	488.106	9,01%	479.532	8,85%
PBZ Croatia osiguranje d.d. OMF	477.957	8,82%	474.607	8,76%
Unicredit Bank Austria AG - skrbnički račun	407.744	7,52%	434.035	8,01%
Kapitalni fond d.d.	321.804	5,94%	321.804	5,94%
Raiffeisen OMF	201.369	3,72%	185.531	3,42%
PBZ d.d. - skrbnički račun	96.492	1,78%	100.771	1,86%
PBZ d.d. / State street client account	73.241	1,35%	50.335	0,93%
Trezorski račun	177.511	3,28%	177.511	3,28%
Ostali dioničari	1.549.689	28,58%	1.570.246	28,96%
Ukupno	5.420.003	100,00%	5.420.003	100,00%

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.****BILJEŠKA 26 – PRIČUVE**

	2012.	2011. Prepravljeno
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Pričuve za vlastite dionice	21.762	21.762
Zakonske pričuve	6.849	6.849
Ostale pričuve	1.084	1.084
	29.695	29.695

	Pričuve za vlastite dionice	Zakonske pričuve	Ostale pričuve	Ukupno
<i>(u tisućama kuna)</i>				
1. siječnja 2011. (objavljeno)	35,345	6,849	1,084	43,278
Prepravljanje (bilješka 7(iii))	(13,583)	-	-	(13,583)
1. siječnja 2011. (prepravljeno)	21,762	6,849	1,084	29,695
31. prosinca 2011.	21,762	6,849	1,084	29,695
1. siječnja 2012.	21,762	6,849	1,084	29,695
31. prosinca 2012.	21,762	6,849	1,084	29,695

Zakonska pričuva formira se sukladno hrvatskim propisima prema kojima je Društvo dužno u zakonske pričuve unositi dvadeseti dio (5%) dobiti tekuće godine, sve dok te pričuve zajedno s kapitalnom dobiti ne dosegnu visinu od pet posto (5%) temeljnog kapitala. Ova pričuva kao ni pričuva za vlastite dionice nije raspodjeljiva.

Pregled povijesnih kretanja kapitala i rezervi

Pregledom povijesnih kretanja u kapitalu i rezervama Društva obavljenim tijekom 2012. godine, utvrđeno je da stanje pričuva raspoloživih za isplatu dioničarima u 2006. i 2007. godini nije bilo dostatno za pokriće dividendi koje su tada isplaćene sukladno odlukama Glavne skupštine Društva u ukupnim iznosima od 27.042 tisuća kuna kao dividenda za 2005. godinu te u ukupnom iznosu 27.009 tisuća kuna kao dividenda za 2006. godinu.

Od ukupno isplaćenih navedenih dividendi iznos od 25.704 tisuća kuna isplaćen je na teret ostalih rezervi formiranih iz revalorizacijskih rezervi koje su bile neraspodjeljive i nisu bile raspoložive za isplatu dioničarima. Iznos od 19.921 tisuća kuna isplaćen na teret rezervi za vlastite dionice koje sukladno tada važećem Zakonu o trgovačkim društvima također nisu mogle biti korištene za isplatu dioničarima. Sukladno provedenim prepravljanjima kako je navedeno u bilješki 7, navedene isplate dividendi isplaćene su u suštini na teret akumuliranih gubitaka.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.****BILJEŠKA 27 – PRENESENI GUBICI**

	2011.	2012. Prepravljeno
		<i>(u tisućama kuna)</i>
Preneseni gubitak		(531.825) (511.134)

Kretanje prenesenih gubitaka prikazano je kako slijedi:

	2011.	2012. Prepravljeno
		<i>(u tisućama kuna)</i>
Stanje 1.siječnja (prethodno objavljeno)	(464.196)	(454.662)
Prepravljanja (bilješka 7)	(46.938)	(37.442)
Stanje 1.siječnja (prepravljeno)	(511.134)	(492.104)
- gubitak razdoblja	(20.691)	(19.030)
Stanje 31. prosinca	(531.825)	(511.134)

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 28 – FINACIJSKE OBVEZE PO FER VRIJEDNOSTI KROZ DOBIT ILI GUBITAK

		2012.	2011.
		(u tisućama kuna)	
Kamatni swap		6.775	3.307

Kredit	Nominalni iznos kredita '000 EUR	Obveza po kreditu na 31.12.2012. '000 EUR	Fer vrijednost swapa na 31.12.2012.	Datum ugovaranja kamatnog swapa	Period važenja kamatnog swapa	Varijabilni dio kamata prije kamatnog swapa	Fiksni dio kamata po kamatnom swapu
Tranša A	42.500	29.079	858	16.11.2012.	16.12.2015.	3M EURIBOR	0,50%
Tranša B	42.500	42.500	2.888	16.11.2012.	16.12.2015.	3M EURIBOR	0,63%
Erste Group	40.000	16.842	3.029	09.07.2009.	09.10.2014.	3M EURIBOR	2,46%
	125.000	88.421	6.775				

Društvo u sklopu ugovora o sindiciranom kreditu za koji je sklopljen ugovor o kamatnom swap-u ima obvezu pridržavanja definiranog omjera konsolidirane operativne dobiti prije amortizacije (EBITDA) i duga. Na dan 31. prosinca 2012. godine Grupa i Društvo bili su unutar definiranog omjera.

BILJEŠKA 29 – KREDITI I ZAJMOVI

	2012.	2011.
	(u tisućama kuna)	
Dugoročni krediti		
Banke u Hrvatskoj	582.680	636.648
Banke u inozemstvu	76.657	168.964
Financijski najam	24.383	23.455
	683.720	829.067
Kratkoročni krediti		
Banke u Hrvatskoj	203.866	216.295
Banke u inozemstvu	89.222	88.208
Financijski najam	2.290	1.504
Kredit od povezanih društava	2.462	2.053
	297.840	308.060
Ukupno krediti	981.560	1.137.127

Primljeni krediti od banaka u iznosu od 975.353 tisuća kuna (2011.: 1.093.423 tisuća kuna) osigurani su založenim zemljištem i građevinskim objektima Društva. Obveza po financijskom najmu je kako slijedi:

	Minimalna plaćanja najma		Trošak financiranja		Sadašnja vrijednost min. plaćanja najma	
	2012.	2011.	2012.	2011.	2012.	2011.
	(u tisućama kuna)					
Do jedne godine	3.858	3.417	(1.568)	(1.913)	2.290	1.504
Od jedne do pet godina	18.482	13.652	(5.596)	(6.317)	12.886	7.335
Nakon pet godina	12.709	19.345	(1.212)	(3.225)	11.497	16.120
Ukupno	35.049	36.414	(8.376)	(11.455)	26.673	24.959

U nekonsolidiranim financijskim izvještajima uključeno u:

Obveze po primljenim kreditima - kratkoročni krediti	2.290	1.504
Obveze po primljenim kreditima - dugoročni krediti	24.383	23.455
	26.673	24.959

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.****BILJEŠKA 29 – KREDITI I ZAJMOVI (NASTAVAK)**

Izloženost promjeni kamatne stope na primljene kredite sukladno ugovorenim datumima promjena kamatnih stopa na izvještajni dan je kako slijedi:

	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Do 6 mjeseci	154.284	774.897
6 – 12 mjeseci	23.415	24.959
1 – 5 godina	107.000	107.000
	284.699	906.856

Ukoliko se kamatna stopa na kredite s promjenjivom kamatnom stopom poveća u prosjeku na 8,47% (za 50 baznih poena), obveza za kamatu povećala bi se za 4.403 tisuća kuna (2011.: 6,29%, obveza za kamatu povećala bi se za 4.534 tisuća kuna).

Dinamika otplate dugoročnih kredita (uključujući i kamatni swap) je kako slijedi:

	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Od 1 – 2 godine	170.936	180.752
Od 2 – 5 godina	505.718	635.502
Preko 5 godina	13.841	16.120
	690.495	832.374

	2012.		2011.	
	Kune	EUR	Kune	EUR
Dugoročni krediti				
Banke u Hrvatskoj	5,73%	4,82%	10,00%	6,17%
Banke u inozemstvu	-	3,95%	-	4,41%
Financijski najam	-	6,65%	-	7,32%
Kratkoročni krediti				
Banke	4,60%	-	5,17%	-
Povezana društva	7,00%	-	5,00%	-

Tijekom 2012. godine Podravka d.d. je koristila dugoročni klupski kredit u iznosu od 38.000 tisuća HRK. Kredit je odobren na temelju Programa razvoja gospodarstva za financiranje obrtnih sredstava, što uključuje podmirenje obveza prema dobavljačima, financijskim institucijama, državi te drugim vjerovnicima. Kredit je odobren na rok otplate od 36 mjeseci, a otplaćuje se u 12 jednakih uzastopnih tromjesečnih rata, od kojih prva dospijeva na naplatu 30.06.2013. godine. Kreditodavatelji u kreditu sudjeluju proporcionalno 50%:50%. Redovna kamatna stopa na HBOR-ov udio u kreditu iznosi 1,8% godišnje fiksno, a kamatna stopa za udio Zagrebačke banke d.d. obračunava se temeljem 12M trezorskih zapisa Ministarstva financija Republike Hrvatske uvećano za maržu u visini 2,6 p.p. godišnje. Postojeći dugoročni vraćani su u skladu s planom otplate za tekuću godinu.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.****BILJEŠKA 29 – KREDITI I ZAJMOVI (NASTAVAK)**

Knjigovodstveni iznosi i fer vrijednost dugoročnih kredita uključujući kamatni swap su kako slijedi:

	Knjigovodstveni iznosi		Fer vrijednost	
	2012.	2011.	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>			
Dugoročni krediti				
Banke u Hrvatskoj	586.426	639.955	585.138	639.480
Banke u inozemstvu	79.686	168.964	79.686	168.964
Financijski najam	24.383	23.455	24.384	23.455
	690.495	832.374	689.208	831.899

Fer vrijednost je izračunata na temelju diskontiranog novčanog tijeka primjenom kamatne stope od 5,40% (2011.: 6,06%).

Knjigovodstveni iznos kratkoročnih kredita uglavnom odgovara njihovoj fer vrijednosti te utjecaj diskontiranja nije značajan, zbog kratkoročne prirode tih kredita.

Knjigovodstveni iznos kredita Društva preračunat je iz sljedećih valuta:

	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Kune	241.181	233.929
EUR	747.154	906.505
	988.335	1.140.434

Društvo ima sljedeće nepovučene kreditne linije:

	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Promjenjiva kamatna stopa:		
- unutar jedne godine	60.229	33.106
	60.229	33.106

Radi se o neiskorištenom kratkoročnom revolving kreditu u iznosu od 20.000 tisuća kuna i deviznom okviru u iznosu 3.000 tisuće EUR kod Podravske banke d.d. Koprivnica te neiskorištenom okviru za otvaranje akreditiva za uvoz robe s odgođenim plaćanjem.

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.****BILJEŠKA 30 – REZERVIRANJA**

(u tisućama kuna)	Jubilarnе nagrade	Neiskorišteni dani godišnjeg odmora	Otpremnine	Poticaјne otpremnine i bonusi	Sudski sporovi	Ukupno
Analiza ukupnih rezerviranja na dan 31. prosinca 2011.:						
Dugoročni dio	5.812	-	7.888	-	7.826	21.526
Kratkoročni dio	1.539	13.256	-	-	221	15.016
	7.351	13.256	7.888	-	8.047	36.542
Analiza ukupnih rezerviranja na dan 31. prosinca 2012.:						
Povećanje rezerviranja	2.225	7.141	887	29.793	14.553	54.599
Iskorišteno u toku godine	(1.491)	(13.256)	(11)	(27.290)	(3.102)	(45.150)
Stanje 31. prosinca 2012.	8.085	7.141	8.764	2.503	19.498	45.991
Analiza ukupnih rezerviranja na dan 31. prosinca 2012.:						
Dugoročni dio	6.650	-	8.764	-	19.314	34.728
Kratkoročni dio	1.435	7.141	-	2.503	184	11.263
	8.085	7.141	8.764	2.503	19.498	45.991

(i) Sudski sporovi

Navedeni iznosi obavljenih rezerviranja odnose se na sudske sporove podignute protiv Društva koji proizlaze i redovnog komercijalnog poslovanja te sporove s bivšim radnicima. Trošak rezerviranja iskazan je u nekonsolidiranom izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u okviru administrativnih troškova.

Na temelju stručnog mišljenja odvjetnika Uprava Društva predviđa da neće imati materijalnih gubitaka po ovim sporovima iznad iznosa za koje su izvršena rezerviranja na dan 31. prosinca 2012. godine.

(ii) Poticaјne otpremnine i bonusi

Društvo je na dan 31. prosinca 2012. godine priznalo 2.503 tisuće kuna rezerviranja za bonuse ključnom menadžmentu. Nadalje, tijekom 2012. godine, Društvo je priznalo troškove temeljem plana zbrinjavanja viška zaposlenih u iznosu od 27.290 tisuća kuna, a koji se odnose na trošak poticajnih otpremnina isplaćenih za 227 zaposlenih.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 30 – REZERVIRANJA (NASTAVAK)

(iii) Jubilarne nagrade i otpremnine

Sukladno kolektivnom ugovoru koji je potpisalo, Društvo ima obvezu isplaćivanja jubilarnih nagrada, otpremnina i ostalih naknada svojim zaposlenicima. Prema navedenom ugovoru, ukoliko zaposlenici odlaze u redovnu mirovinu (bez poticajne otpremnine) isplaćuje im se 10 tisuća kuna neto od čega je 2 tisuća kuna oporezivo. Drugih oblika primanja nakon odlaska u mirovinu nema. Jubilarne nagrade isplaćuju se prema kolektivnom ugovoru u sljedećim neto iznosima i prema sljedećim godinama radnog staža u Društvu:

- 1.200 kuna za 10 godina neprekinutog radnog staža
- 1.600 kuna za 15 godina neprekinutog radnog staža
- 2.000 kuna za 20 godina neprekinutog radnog staža
- 2.500 kuna za 25 godina neprekinutog radnog staža
- 3.000 kuna za 30 godina neprekinutog radnog staža
- 3.500 kuna za 35 godina neprekinutog radnog staža
- 4.000 kuna za 40 godina neprekinutog radnog staža

Za zaposlenike Društva u Republici Hrvatskoj, plaćaju se zakonski doprinosi za mirovinsko osiguranje. Ti doprinosi čine osnovu za mirovine koje Hrvatski mirovinski fond isplaćuje hrvatskim zaposlenicima nakon njihova odlaska u mirovinu.

Sadašnja vrijednost navedenih obveza, povezani troškovi tekućeg i minulog rada određeni su metodom projicirane kreditne jedinice.

Aktuarske procjene su izvedene na temelju sljedećih glavnih pretpostavki:

	<i>Procjena</i> 2012.	2011.
Diskontna stopa	4,40%	7,20%
Stopa fluktuacije	11,90%	12,98%
Prosječan očekivan preostali radni staž (u godinama)	21	21

Promjene sadašnje vrijednosti obveza s naslova definiranih primanja tijekom razdoblja:

	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Na dan 01. siječnja	15.239	15.301
Trošak tekućeg rada	690	620
Troškovi kamata	681	982
Aktuarski (dobici) / gubici	1.741	(108)
Isplaćena primanja	(1.502)	(1.556)
Na dan 31. prosinca	16.849	15.239

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.****BILJEŠKA 31 – OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA I OSTALE OBVEZE**

	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Obveze prema dobavljačima	250.776	271.726
Obveze iz poslovanja prema povezanim društvima	48.073	44.305
Ostale obveze	102.096	96.909
	400.945	412.940

Na dan 31. prosinca 2012. godine knjigovodstveni iznos obveze približno odgovara fer vrijednosti, zbog kratkoročne prirode navedenih obveza.

Ostale obveze su kako slijedi:

	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Obveze za plaće i ostale naknade radnicima	30.165	31.578
Odgođeni prihodi (financijski najam)	28.588	31.456
Ostali obračunani troškovi	19.920	8.746
Obveze za naknadu za zbrinjavanje ambalaže	12.013	11.119
Obveze za kamate	6.546	9.530
Obveze za doprinose i ostale pristojbe	2.759	3.156
Obveza za dividendu	681	685
Ostalo	1.424	639
	102.096	96.909

BILJEŠKA 32 – UPRAVLJANJE RIZICIMA

Upravljanje rizikom kapitala

Odnos neto duga i kapitala (Gearing ratio)

Riznica Podravke d.d. i Podravka Grupe analiziraju strukturu kapitala na polugodišnjoj razini. Kao dio navedene analize Riznica analizira trošak kapitala i rizik povezan sa svakom stavkom kapitala.

Gearing ratio na dan izvještaja o financijskom položaju bio je kako slijedi:

	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dug (dugoročni i kratkoročni krediti)	981.560	1.137.127
Novac i novčani ekvivalenti	(41.048)	(69.133)
Neto dug	940.512	1.067.994
Glavnica	1.081.828	1.100.649
Omjer duga i glavnice	87%	97%

Dug je definiran kao obveza za dugoročne i kratkoročne kredite te obveznice. Glavnica uključuje sav kapital i sve pričuve. Osim praćenja omjera duga i kapitala, Društvo također prati i omjer konsolidirane operativne dobiti prije amortizacije (EBITDA) i duga u sklopu pridržavanja uvjeta iz sindiciranog kredita (vidi bilješku 28). Na dan 31. prosinca 2012. godine Društvo je bilo unutar definiranog omjera.

Društvo upravlja svojim kapitalom kako bi osigurala vremenski neograničen nastavak poslovanja, uz istovremenu realizaciju najvećeg mogućeg povrata za interesne strane kroz optimiranje stanja između dužničkog i vlasničkog kapitala.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 32 – UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

Upravljanja financijskim rizicima

Kategorije financijskih instrumenta su kako je prikazano:

	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Financijska imovina		
Zajmovi i potraživanja (uključujući novac i novčane ekvivalente)	726.887	816.412
Ulaganja koja se drže do dospelosti - mjenice	3.334	7.400
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-	59
	730.221	823.871
Financijske obveze po amortiziranom trošku		
Obveze po financijskom najmu	26.673	24.959
Obveze po kreditima	954.887	1.112.168
Obveze dobavljačima i ostale obveze	400.945	412.940
	1.382.505	1.550.067
Financijske obveze po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak		
Kamatni swap	6.775	3.307

Upravljanje rizikom kamatnih stopa

Zbog činjenice da Društvo koristi kredite s fiksnim, ali i promjenjivim kamatnim stopama, Društvo je izložena riziku promjene kamatnih stopa. Društvo koristi kamatni swap za upravljanje kamatnim rizikom (bilješka 28).

Analiza osjetljivosti na kamatni rizik

Analiza osjetljivosti u nastavku temeljena je na izloženosti riziku promjene kamatnih stopa na izvještajni datum. Za obveze vezane za promjenjivu kamatnu stopu analiza je izrađena uz pretpostavku da je iznos obveza iskazanih na izvještajni datum vrijedio tijekom cijele godine. Povećanje ili smanjenje kamatnih stopa za 50 baznih poena koristi se u internom izvještavanju o riziku kamatne stope i predstavlja procjenu menadžmenta o razumnoj mogućoj promjeni kamatnih stopa.

Na dan 31. prosinca 2012. Društvo nije značajnije izloženo riziku promjene kamatnih stopa budući da je za većinu kredita s varijabilnom kamatnom stopom sklopljen kamatni swap na fiksnu kamatnu stopu.

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 32 – UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

Upravljanje finacijskim rizicima (nasatavk)

Upravljanje rizikom likvidnosti

Odgovornost za upravljanje rizikom likvidnosti snosi Uprava, koja postavlja odgovarajući okvir za upravljanje rizikom likvidnosti, s ciljem upravljanja kratkoročnim, srednjoročnim i dugoročnim zahtjevima financiranja i likvidnosti. Društvo upravlja rizikom likvidnosti održavajući adekvatne rezerve i kreditne linije, kontinuirano uspoređujući planirani i ostvareni tijekom novca uz praćenje dospjeća potraživanja i obveza.

Tablična analiza rizika likvidnosti i rizika kamatnih stopa

Beskamatne obveze Društva do jednog mjeseca najvećim dijelom sastoje se od obveza prema dobavljačima u iznosu od 215.244 tisuća kuna za 2012. godinu (2011: 221.148 tisuća kuna) i obveza prema zaposlenicima u iznosu od 30.165 tisuća kuna (2011: 31.578 tisuća kuna).

Beskamatne obveze Društva s dospjećem dužim od pet godina čine prihodi budućeg razdoblja u iznosu od 14.252 tisuća kuna u 2012. godini (2011.: 17.120 tisuća kuna).

U kamatnim obvezama prikazane su obveze s osnove kratkoročnih i dugoročnih kredita i financijskog najma. Tablice u nastavku prikazuju dospjeća ugovorne imovine Društva iskazane u izvještaju o financijskom položaju na kraju razdoblja.

Tablice su izrađene na temelju nediskontiranih novčanih odljeva po financijskim obvezama na datum dospjeća. Tablice prikazuju novčane tokove po glavnici i kamatama.

		Prosječna ponderirana efektivna kamatna stopa	Do 1 mj.	Od 1 do 3 mj.	Od 3 mj. do 1 g.	Od 1 do 5 g.	Preko 5 g.	Ukupno
		%	(u tisućama kuna)		(u tisućama kuna)		(u tisućama kuna)	
2012. godina								
Beskamatne	-		281.962	87.919	2.583	11.469	14.252	398.185
Kamatne	4,6		18.517	73.465	245.599	761.291	18.832	1.117.704
			300.479	161.384	248.182	772.760	33.084	1.515.889
2011. godina								
Beskamatne	-		277.368	99.038	4.789	11.469	17.120	409.784
Kamatne	6,04		16.417	98.739	248.764	1.012.619	80.089	1.456.628
			293.785	197.777	253.553	1.024.088	97.209	1.866.412

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 32 – UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

Upravljanje rizikom likvidnosti (nastavak)

Analiza rizika likvidnosti i kamatnih stopa (nastavak)

Tablice u nastavku prikazuju dospijeca ugovorne imovine Društva iskazane u izvještaju o financijskom položaju na kraju razdoblja.

Tablice su izrađene na temelju nediskontiranih novčanih priljeva po financijskoj imovini na datum dospijeca. Tablice prikazuju novčane tokove po glavnici i kamatama.

	Prosječna ponderirana efektivna kamatna stopa %	Do 1 mj.	Od 1 do 3 mj.	Od 3 mj. do 1 g.	Od 1 do 5 g.	Preko 5 g.	Ukupno
		(u tisućama kuna)					
2012. godina							
Beskamatne	-	378.768	144.146	35.252	-	-	558.166
Kamatne	5,19	46.515	10.483	52.994	58.359	1.175	169.526
		425.283	154.629	88.246	58.359	1.175	727.692
2011. godina							
Beskamatne	-	370.085	147.030	51.930	-	-	569.045
Kamatne	5,24	75.373	10.973	60.130	117.334	-	263.810
		445.458	158.003	112.060	117.334	-	832.855

Fer vrijednost financijskih instrumenata

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

- fer vrijednost financijske imovine i financijskih obveza pod standardnim uvjetima i kojima se trguje na aktivnim likvidnim tržištima određuje se prema cijenama koje kotiraju na tržištu,
- fer vrijednost ostale financijske imovine i ostalih financijskih obveza određuje se u skladu s modelima za određivanje cijena, a na temelju analize diskontiranih novčanih tokova koristeći cijene iz poznatih transakcija na tržištu i cijene koje se nude za slične instrumente.

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

Na dan 31. prosinca 2012. iskazani iznosi novca, kratkoročnih depozita, potraživanja, kratkoročnih obveza, ukalkuliranih troškova, kratkoročnih pozajmica i ostalih financijskih instrumenata odgovaraju njihovoj tržišnoj vrijednosti, zbog kratkoročne prirode ove imovine i obveza.

BILJEŠKA 32 – UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**Upravljanje operativnim rizicima***Tržišni rizici**(i) Cjenovni rizik*

Društvo je izloženo međunarodnom tržištu i u najvećem se dijelu financira putem kredita denominiranih u stranim valutama. Kao rezultat, Društvo je podložno utjecaju promjene cijena na tržištu prehrambenih sirovina te utjecaju tečajnih razlika i promjene kamatnih stopa. Društvo je, zbog prodaje robe s odgodom plaćanja, izloženo i riziku nenaplativosti potraživanja.

Financije u Podravki obavljaju financijske usluge za Podravku i koordiniraju financijsko poslovanje Društva na domaćem i međunarodnim financijskim tržištima, te prate i upravljaju financijskim rizicima vezanim uz poslovne aktivnosti Podravke. Najvažniji rizici uključuju tržišne rizike (rizik promjene valutnog tečaja, rizik promjene kamatnih stopa i cijena), kreditni rizik i rizik od moguće nelikvidnosti.

Najvažniji rizici, zajedno s metodama korištenim za upravljanje tim rizicima opisani su u nastavku. Društvo ne koristi derivativne instrumente u špekulativne svrhe. Društvo je u cilju zaštite od promjene varijabilne kamatne stope sklopilo ugovor o Interest Rate Swap-u.

Promjenjivost cijena prehrambenih sirovina je značajan element u poslovnom okruženju Društva.

Funkcija nabave je centralizirana unutar Grupe. Sklapaju se ugovori s fiksnim cijenama s dugogodišnjim dobavljačima, načelni ugovori u kojima se definiraju uvjeti sukladno s kretanjima na tržištu. Tako se u nabavi redovito prate svjetski trendovi na robnim burzama i koriste redoviti "market reporti" od strateških dobavljača i temeljem toga se reagira na "spot" tržištu u trenutku kada određena sirovina postiže dobru odnosno povoljnu cijenu za Grupu.

Društvo ne koristi forward ugovore u svrhu upravljanja rizicima promjene cijena prehrambenih sirovina.

(ii) Valutni rizik

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

	Obveze		Imovina	
	2012.	2011.	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>		<i>(u tisućama kuna)</i>	
Europska Unija (EUR)	810.117	985.418	242.208	254.881
SAD (USD)	6.639	10.411	10.257	6.519
Ostale valute	1.418	1.530	14.840	15.522

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 32 – UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

Upravljanje operativnim rizicima (nastavak)

Tržišni rizici (nastavak)

(ii) *Valutni rizik (nastavak)*

Analiza osjetljivosti na valutni rizik

Društvo je uglavnom izloženo valutnom riziku promjene tečaja kune u odnosu na EUR i USD, zbog činjenice da se trgovina prehrambenim sirovinama na međunarodnom tržištu velikim dijelom obavlja u valutama EUR i USD.

U idućoj tablici analizirana je osjetljivost Društva na povećanje tečaja kune od 1% u odnosu na strane valute prema kojima je Društvo značajnije izloženo (EUR, PLN, USD i BAM). Analiza osjetljivosti uključuje samo otvorene novčane stavke u stranoj valuti i njihovo preračunavanje na kraju razdoblja temeljem postotne promjene valutnih tečajeva. Analiza osjetljivosti uključuje monetarnu imovinu i monetarne obveze u valuti. Negativan broj pokazuje smanjenje dobiti ako se hrvatska kuna u odnosu na predmetnu valutu promijenila za gore navedene postotke. U slučaju obrnuto proporcionalne promjene vrijednosti hrvatske kune u odnosu na predmetnu valutu, utjecaj na dobit bio bi jednak i suprotan.

	Utjecaj valute EUR		Utjecaj valute USD	
	2012.	2011.	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>		<i>(u tisućama kuna)</i>	
Povećanje/(smanjenje) neto rezultata	(5.679)	(7.305)	36	(39)

Izloženost promjeni tečaja prikazanih valuta najvećim dijelom povezano je sa stanjem primljenih kredita, stanjem dobavljača i potraživanjima iskazanim u eurima (EUR), poljskim zlotima (PLN), konvertibilnim markama (BAM) i američkim dolarima (USD).

BILJEŠKA 32 – UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

Upravljanje operativnim rizicima (nastavak)

Tržišni rizici (nastavak)

Rizici s osnova prodajne funkcije

Društvo ostvaruje 58,5% (2011.: 60,2%) prihoda od prodaje na domaćem tržištu dok 41,5% (2011.: 39,8%) prihoda od prodaje Društvo ostvaruje na inozemnim tržištima i to uglavnom preko povezanih poduzeća. Društvo se kroz prodajne cijene te rabatnu politiku prilagođava makroekonomskim uvjetima svakog pojedinog tržišta što je i ujedno najveći rizik s naslova prodajne funkcije.

Očekivanim ulaskom Hrvatske u EU 1. srpnja 2013. godine te izlaskom iz CEFTA-e, Društvo i Grupu očekuju izazovi koji će se odraziti na poslovanje ne samo u Hrvatskoj nego i u regiji. Od najvećeg značaja za poslovanje Društva biti će povećanje carina u segmentu mesnih prerađevina. U cilju smanjenja negativnih utjecaja, Društvo i Grupa su u postupku razmatranja opcija premještanja ili outsourcing-a proizvodnje odnosno dijela asortimana na neko od tržišta CEFTA-e.

Što se tiče poslovanja na domaćem tržištu, Društvo očekuje povećane rizike vezane uz održavanje tržišne pozicije uslijed očekivano jačeg ulaska strane konkurencije. Kako bi se umanjio ovaj utjecaj, Društvo nastoji dodatno jačati vlastitu konkurentnost povećanjem proizvodnosti, modernizacijom tehnologije te jačanjem proizvodnih marki.

Društvo i Grupa također uslijed ulaska Hrvatske u EU očekuju koristi u vidu lakšeg pristupa tržištima članica EU, tržištima koja imaju potpisan ugovor o preferencijalnoj trgovini sa EU, ali i od povoljnijeg uvoza sirovina iz EU i zemalja članica WTO-a. Za nastup na tržištu EU Društvo i Grupa je velikim dijelom pripremljena budući da već dugi niz godina posluje na istima s proizvodima koji zadovoljavaju visoke kriterije i propisane standarde kvalitete.

Upravljanje kreditnim rizikom

Kreditni rizik je rizik od neplaćanja odnosno neizvršenja ugovornih obveza od strane kupaca Društva koji utječe na eventualni financijski gubitak Društva. Društvo je usvojilo „Postupak upravljanja kreditnim rizicima“ koji primjenjuje u poslovanju s kupcima, te prikuplja instrumente osiguranja plaćanja, gdje god je to moguće, u svrhu zaštite od mogućih financijskih rizika i gubitaka uslijed neizvršenja plaćanja i ugovornih obveza.

Kupci se svrstavaju u skupine rizičnosti prema financijskim pokazateljima poslovanja i dosadašnjem poslovanju s Društvom te se za svaku skupinu primjenjuju odgovarajuće mjere zaštite od kreditnog rizika.

Za kategorizaciju kupaca uglavnom se koriste podaci iz službenih financijskih izvještaja kupaca, pribavljaju se ocjene neovisnih bonitetnih kuća te se koriste podaci Društva o dosadašnjem poslovanju s kupcem.

Analiza izloženosti Društva i kreditno ocjenjivanje kupaca izrađuje se kontinuirano, te se kreditna izloženost prati i kontrolira kroz kreditne limite koji se mijenjaju i provjeravaju najmanje jednom godišnje.

Društvo posluje s velikim brojem kupaca različite maloprodajne djelatnosti i veličine. Najveća koncentracija kreditnog rizika se odnosi na maloprodajne trgovačke lance.

Društvo nema značajnu kreditnu izloženost koja nije pokrivena instrumentima osiguranja, a koja nije reflektirana procjenom indikacija za umanjenje vrijednosti na 31. prosinca 2012. godine.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.****BILJEŠKA 33 – ISPLATE S TEMELJA DIONICA****Opcije za radnike**

Opcije na kupnju dionica Podravke d.d. odobrene su ključnom rukovodstvu Društva. Cijena iskorištenja odobrene opcije jednaka je prosječnoj ponderiranoj cijeni dionice Podravke d.d. ostvarenoj na Zagrebačkoj burzi u godini u kojoj je opcija dodijeljena. Razdoblje stjecanja obično teče od datuma sklapanja ugovora za opcije. Opcije se stječu za svaku poslovnu godinu posebno.

Svi navedeni rokovi vrijede ukoliko nije nastupila neka od okolnosti predviđena svakim od ugovora iz navedenog razdoblja, a odnosi se na prijevremeni prekid mandata, kršenje odredbi ugovora, odlazak iz tvrtke, prelazak na novu funkciju unutar tvrtke itd. u kojem slučaju se opcije uglavnom trebaju iskoristiti u roku od 6 mjeseci od nastupa neke od navedenih okolnosti.

U tekućem i usporednom izvještajnom razdoblju bile su na snazi slijedeće opcije za isplatu s temelja dionica:

Datum izdanja	Broj instrumenata	Uvjeti ostvarivanja prava	Ugovorno trajanje opcija
<i>Opcije izdane ključnom menadžmentu</i>			
Na dan 31. prosinca 2010.	8.000	Rad u Društvu do ugovorenog trajanja opcije	31.12.2013.
	6.000	Rad u Društvu do ugovorenog trajanja opcije	31.12.2015.
	8.000	Rad u Društvu do ugovorenog trajanja opcije	31.12.2016.
Na dan 31. prosinca 2011.	8.000	Rad u Društvu do ugovorenog trajanja opcije	31.12.2013.
	6.000	Rad u Društvu do ugovorenog trajanja opcije	31.12.2015.
	8.000	Rad u Društvu do ugovorenog trajanja opcije	31.12.2016.
Na dan 24. veljače 2012.	27.000	Rad u Društvu do ugovorenog trajanja opcije	31.12.2017.
Na dan 24. veljače 2012.	1.000	Rad u Društvu do ugovorenog trajanja opcije	31.12.2016.
Na dan 24. veljače 2012.	1.000	Rad u Društvu do ugovorenog trajanja opcije	31.12.2015.
Na dan 26. lipnja 2012.	1.000	Rad u Društvu do ugovorenog trajanja opcije	31.12.2017.
Na dan 31. prosinca 2012.	2.000	Rad u Društvu do ugovorenog trajanja opcije	31.12.2017.
Ukupno opcije na dionice	76.000		

Ulazne varijable za kalkulaciju fer vrijednosti prema bilješci 6(i):

Program dioničkih opcija za ključni menadžment	2012.	2011.
Fer vrijednost opcije na datum izdavanja u kunama	80	74
Cijena dionice u kunama na datum izdavanja (ponderirani prosjek)	256	267
Izvršna cijena u kunama	285	305
Očekivana volatilnost (ponderirani prosjek)	29%	30%
Očekivano razdoblje valjanosti (ponderirani prosjek)	4,1 godina	3,6 godina
Očekivane dividende	0%	0%
Bezrizična kamatna stopa (temeljena na državnim obveznicama)	5,88%	5,50%

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.****BILJEŠKA 33 – ISPLATE S TEMELJA DIONICA (NASTAVAK)**

Priznato unutar dobiti ili gubitka	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Transakcije s temelja isplate u dionicama	1.870	1.618

Promjene u broju danih opcija za dionice i njihovih prosječnih izvršnih cijena su kako slijedi:

	Broj opcija 2012.	Prosječna ponderirana izvršna cijena 2012.	Broj opcija 2011.	Prosječna ponderirana izvršna cijena 2011.
Na dan 1. siječnja	40.000	305	24.000	317
Otpisano	-	-	(4.000)	317
Iskorišteno	-	-	-	-
Isteklo	-	-	-	-
Prenijeto iz Belupo d.d.	4.000	285	-	-
Izdano	32.000	285	20.000	305
Na dan 31. prosinca	76.000		40.000	
Neiskorišteno na 31. prosinca	76.000		40.000	

Na dan 31. prosinca 2012. broj neizvršenih dioničkih opcija je 76.000 (2011.:40.000 opcija). U 2011. godini nije realizirano pravo na 4.000 opcija koje je bilo moguće izvršiti. U 2012. i 2011. godini nije bilo iskorištenih opcija (2011.: 0 opcija).

Prosječna ponderirana izvršna cijena neizvršenih dioničkih opcija na kraju 2012. godine je 285 kuna (2011.:305 kuna).

Prosječno ponderirano preostalo ugovoreno razdoblje na kraju godine je 4,1 godinu (3,6 godina u 2011. godini).

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.****BILJEŠKA 34 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA****PRIHODI**

	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Prihodi od prodaje proizvoda i trgovačke robe	617.892	570.070
Prihodi od prodaje usluga	58.143	61.556
	676.035	631.626

	Prihodi od prodaje proizvoda i trgovačke robe		Prihodi od prodaje usluga	
	2012.	2011.	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>		<i>(u tisućama kuna)</i>	
Društvo:				
Podravka d.o.o., Sarajevo	151.880	155.526	1.896	2.489
Podravka d.o.o., Ljubljana	96.158	94.271	2.587	3.208
Podravka d.o.o., Beograd	70.095	63.584	479	387
Podravka-Int.Deutschland-"Konar" GmbH	47.840	46.662	555	1.401
Podravka d.o.o.e.l., Skopje	43.716	37.894	473	634
Podravka-International Pty Ltd, Sydney	41.086	34.619	424	1.448
Podravka d.o.o., Podgorica	29.299	28.976	826	1.130
Danica d.o.o., Koprivnica	18.781	22.873	21.282	21.286
Podravka-International Inc. Wilmington	36.712	21.696	144	70
Podravka-Polska Sp.z o.o., Kostrzyn	38.842	19.217	8.182	8.539
Podravka-International kft, Budapest	13.257	15.348	1.017	967
Podravka-International s r.o., Zvolen	14.299	11.908	648	628
Podravka – Lagris a.s., Dolni Lhota u Luhačovic	11.195	10.807	1.497	1.507
Ital-Ice d.o.o., Poreč	3.263	5.640	1.440	1.465
Podravka International Gida Sanayi ve Dis T	1.106	697	-	-
Belupo d.d., Koprivnica	363	321	16.553	16.242
Lero d.o.o., Rijeka	-	31	-	-
Ostala društva	-	-	140	155
Ukupno prihodi od prodaje ovisnim društvima	617.892	570.070	58.143	61.556

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.****BILJEŠKA 34 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA (NASTAVAK)****Prihodi od ulaganja**

	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Prihodi od kamata	10.814	15.340
Dobici ovisnih društava	-	19.836
	10.814	35.176

RASHODI**Naknade članovima Uprave i izvršnim direktorima**

	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Plaće	20.615	18.138
Otpremnine	8.464	-
Isplate s temelja dionica (bilješka 33)	1.870	1.618
	30.949	19.756

Ključni menadžment Društva koji se sastoji od Uprave i izvršnih direktora broji 32 ljudi (2011.: 27 ljudi).

Tijekom 2012. godine isplaćeno je ukupno 2.094 tisuće kuna naknada članovima Nadzornog Odbora Društva (2011: 1.803 tisuće kuna).

POTRAŽIVANJA PO KREDITIMA**Potraživanja po danim kreditima - dugoročni:**

	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Na početku godine	161.533	218.816
Primljene otplate	-	(3.439)
Ostale promjene	(53.844)	(53.844)
Na kraju godine	107.689	161.533
Dospijeće u roku od 1 godine	(53.845)	(53.844)
	53.844	107.689

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.****BILJEŠKA 34 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA (NASTAVAK)****Potraživanja po danim kreditima - kratkoročni:**

	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Na početku godine	12.222	2.000
Povećanja u toku godine	6.141	13.226
Primljene uplate	(9.139)	(2.750)
Ostale promjene - otpis	(1.216)	(349)
Tečajna razlika	-	95
Na kraju godine	8.008	12.222
Dospijeće u roku od 1 godine	53.845	53.844
	61.853	66.066
Ukupno dani krediti	115.697	173.755

Iskazana potraživanja od ovisnih društava odnose se na kredite dane ovisnim društvima kako slijedi:

	Kamatna stopa	2012.	2011.
		<i>(u tisućama kuna)</i>	
Belupo d.d., Koprivnica	7% god.	107.689	161.533
Danica d.o.o., Koprivnica	7% god.	5.000	8.250
Podravka International Gida Sanayi ve Dis T	7% god.	1.475	1.781
Lero d.o.o., Rijeka	7% god.	795	1.609
Podravka-International USA Inc., Wilmington	7% god.	613	582
Podravka Inženjering d.o.o., Koprivnica	7% god.	125	-
		115.697	173.755

Prosječna efektivna kamatna stopa iznosi 7,00 % godišnje.

Dinamika otplate dugoročnih kredita je kako slijedi:

	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Od 1 – 2 godine	53.844	53.844
Od 2 – 5 godina	-	53.845
	53.844	107.689

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.****BILJEŠKA 34 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA (NASTAVAK)****OBVEZE PO KREDITIMA**

	Efektivna kamatna		2012.	2011.
	2012.	2011.		
	<i>(u tisućama kuna)</i>			
KOTI Nekretnine d.o.o., Koprivnica	7%	5%	2.245	1.847
Poni trgovina d.o.o., Koprivnica	7%	5%	217	206
			2.462	2.053

POTRAŽIVANJA I OBVEZE ZA ROBU I USLUGE

	Kratkoročna potraživanja za robu i usluge		Kratkoročne obveze za robu i usluge	
	2012.	2011.	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>		<i>(u tisućama kuna)</i>	
Društvo:				
Podravka d.o.o., Sarajevo	68.972	64.231	-	-
Danica d.o.o., Koprivnica	50.701	57.062	27.175	26.902
Podravka d.o.o., Beograd	53.252	45.171	328	-
Podravka d.o.o., Ljubljana	33.547	33.342	18	24
Belupo d.d., Koprivnica	25.479	24.054	791	541
Podravka d.o.o., Podgorica	17.055	16.914	-	-
Podravka d.o.o.e.l., Skopje	14.116	13.962	271	655
Podravka-Polska Sp.z o.o., Kostrzyn	8.624	12.484	579	1.682
Podravka-Int.Deutschland-„Konar“ GmbH	8.138	11.507	3	6
Podravka-International Pty Ltd, Sydney	7.145	6.972	-	-
Podravka-International Inc. Wilmington	7.496	4.909	304	163
Podravka-International kft, Budapest	4.783	4.255	-	-
Podravka-International s r.o., Zvolen	2.289	4.158	7	-
Podravka – Lagris a.s., Dolni Lhota u Luhačovic	1.384	3.361	410	628
Podravka International Gida Sanayi ve Dis T	3.622	2.506	25	-
Ital-Ice d.o.o., Poreč	207	411	15.397	13.384
Podravka Inženjering d.o.o., Koprivnica	76	54	489	320
KOTI Nekretnine d.o.o., Koprivnica	-	3	-	-
Lero d.o.o., Rijeka	-	-	2.276	-
Ukupna potraživanja i obveze od/prema ovisnim društvima	306.886	305.356	48.073	44.305

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.****BILJEŠKA 34 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA (NASTAVAK)****OSTALA POTRAŽIVANJA****Ostala potraživanja od povezanih stranaka**

	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Belupo d.d., Koprivnica	36.115	18.846
Podravka International Gida Sanayi ve Dis T	77	56
Danica d.o.o., Koprivnica	29	47
Podravka Inženjering d.o.o., Koprivnica	7	-
Lero d.o.o., Rijeka	7	-
	36.235	18.949

DANE GARANCIJE I JAMSTVA**Dane garancije i jamstva ovisnim društvima**

	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Belupo d.d., Koprivnica	65.888	93.050
Danica d.o.o., Koprivnica	54.528	50.711
Podravka – Lagris a.s., Dolni Lhota u Luhačovic	30.052	51.676
Podravka d.o.o., Ljubljana	1.735	1.732
Podravka d.o.o., Beograd	1.509	1.699
Podravka-International S.R.L., Bukurešt	1.023	-
	154.735	198.868

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.****BILJEŠKA 35 – POTENCIJALNE OBVEZE**

	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dane garancije i jamstva – nepovezane strane	12.451	13.279
Dane garancije i jamstva - povezane strane	154.735	198.868
	167.186	212.147

Potencijalne obveze po danim garancijama i jamstvima nisu priznate u nekonsolidiranom izvještaju o financijskom položaju na dan 31. prosinca, jer prema procjeni Uprave na dan 31. prosinca 2012. i 2011. godine ne postoji vjerojatnost nastanka navedenih obveza za Društvo.

BILJEŠKA 36 – PREUZETE OBVEZE

U 2012. godini ugovoreni su troškovi nabave dugotrajne materijalne imovine s dobavljačima u iznosu od 6.595 tisuća kuna (2011.: 30.038 tisuća kuna), koji još nisu realizirani, niti su iskazani u izvještaju o financijskom položaju

Ugovoreno plaćanje obveza po operativnom najmu za korištenje prijevoznih sredstava, viličara, rashladnih vitrina i informatičke opreme je kako slijedi:

	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Do jedne godine	16.219	13.914
Od 1 do 5 godina	18.049	15.019
	34.268	28.933

BILJEŠKA 37- ISTRAŽNE RADNJE

U siječnju 2011. godine, okončane su istražne radnje koje su vođene od strane raznih organa Republike Hrvatske, a koje su se odnosile na razne poslovne i finansijske transakcije koje su pojedini članovi prijašnje Uprave Društva, mimo odredaba Statuta Društva i Odluka Uprave, provodili tijekom razdoblja upravljanja. Uprava Društva procijenila je rizike i efekte navedenih rizika koji mogu proizaći kao rezultat provedenih finansijskih i poslovnih transakcija koje su bile predmetom ovih istražnih radnji te je efekte navedenih rizika iskazala u nekonsolidiranim finansijskim izvještajima Društva.

Priroda transakcija koje su predmetom istražnih radnji vezana je uz kupoprodajne transakcije i opcijske ugovore čiji su predmet bile dionice društva Podravka d.d. Naime, Podravka d.d. je tijekom 2009. godine sklopila nekoliko ugovora koji se odnose na zajmove, depozite i opcije. Predmet navedenih Ugovora je paket od 576.880 redovnih dionica izdavatelja Podravka d.d. na koje je Podravka d.d. banci dala prodajnu opciju, koja je istekla 30. prosinca 2010. godine, dok je banka dala kupovnu opciju Podravki d.d., koja je istekla 30. rujna 2010. godine. Kao posljedica navedenih transakcija, stvorene su obveze za Društvo koje su rezultirale sljedećim učincima prikazanim u finansijskim izvještajima za tekuće i prethodna izvještajna razdoblja:

- (i) Uprava je evidentirala u nekonsolidiranim finansijskim izvještajima za 2010. godinu obvezu Društva Podravka d.d. prema banci koja predstavlja razliku između tržišne cijene dionice Društva i izvršne cijene dionice (strike price) na dan 31. prosinca 2010. godine. Ukupna obveza prema banci s tog naslova iznosila je 113.940 tisuća kuna, od čega se 92.932 tisuće kuna odnosilo na 2009. godinu, a 21.008 tisuća kuna na 2010. godinu.
- (ii) Uz suglasnost Nadzornog odbora, Uprava Podravke d.d. se u 2011. godini nagodila sa strankama koje su bile dio poslovnih transakcija koje su predmet istražnih radnji te je, po Ugovoru o nagodbi sklopljenom 23. studenog 2011. godine, isplatila 49.269 tisuća kuna MOL Grupi (grupa zasnovana u Mađarskoj koja djeluje u industriji nafte i plina). Društvo je također tijekom 2011. godine iskoristilo depozit u iznosu od 46.446 tisuća kuna (te kamatu na navedeni depozit) za podmirenje obveza prema MOL Grupi u skladu s Ugovorom o nagodbi.
- (iii) Tijekom 2011., Društvo je priznalo dobitke po ugovorima za opcije u iznosu od 16.537 tisuća kuna koji su nastali su kao razlika između obveza po navedenim transakcijama priznatim u 2010. godini i obveza koje su naposljetku realizirane sukladno Ugovorom o nagodbi između Podravke d.d., OTP banke i MOL grupe sklopljenim tijekom 2011. godine.

Detalji vezani uz navedene transakcije još su uvijek predmetom pravnih radnji koje su poduzete temeljem provedenih istraga. U ovim finansijskim izvještajima prikazani su svi poznati učinci navedenih transakcija.

Uprava Društva nema saznanja o nikakvim drugim okolnostima koje bi za posljedicu imale učinke na izvještajima finansijski položaj i uspješnost budućeg poslovanja Društva osim onih koji su prikazani u ovim finansijskim izvještajima.