



Koestlin d.d., Bjelovar

Financijski izvještaji
za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.
zajedno sa Izvještajem neovisnog revizora

Sadržaj

	<i>Stranica</i>
Odgovornosti Uprave za finansijske izvještaje	1
Izvještaj neovisnog revizora	2
Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	4
Izvještaj o finansijskom položaju	5
Izvještaj o promjenama u vlasničkoj glavnici	7
Izvještaj o tijeku novca	8
Bilješke uz finansijske izvještaje	9

Odgovornosti Uprave za finansijske izvještaje

Temeljem hrvatskog Zakona o računovodstvu, Uprava je dužna osigurati da finansijski izvještaji za svaku finansijsku godinu budu pripremljeni u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja ("MSFI"), tako da daju istinitu i objektivnu sliku finansijskog stanja i rezultata poslovanja društva Koestlin d.d. („Društvo“) za to razdoblje.

Nakon provedenih istraživanja, Uprava razumno očekuje da Društvo ima odgovarajuća sredstva za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. Iz navedenog razloga, Uprava i dalje prihvata načelo nastavka poslovanja pri izradi finansijskih izvještaja.

Pri izradi finansijskih izvještaja Uprava je odgovorna:

- da se odaberu i potom dosljedno primjenjuju odgovarajuće računovodstvene politike;
- da prosudbe i procjene budu razumne i oprezne;
- da se primjenjuju važeći računovodstveni standardi, a svako materijalno značajno odstupanje obznani i objasni u finansijskim izvještajima; te
- da se finansijski izvještaji pripreme po načelu nastavka poslovanja, osim ako je neprimjereno prepostaviti da će Društvo nastaviti svoje poslovne aktivnosti.

Uprava je odgovorna za vođenje ispravnih računovodstvenih evidencija, koje će u bilo koje doba s prihvatljivom točnošću odražavati finansijski položaj Društva, kao i njihovu usklađenost s hrvatskim Zakonom o računovodstvu. Uprava je također odgovorna za čuvanje imovine Društva, pa stoga i za poduzimanje razumnih mjera da bi se spriječile i otkrile pronevjere i ostale nezakonitosti.

Potpisao u ime Uprave Društva:

Krešimir Pajić

Predsjednik uprave



KOESTLIN d.d., Bjelovar
Slavonska cesta 2a
43000 Bjelovar
Republika Hrvatska

KOESTLIN d.d. 1
TVORNICA KEKSA I VAFLA
BJELOVAR, Slavonska cesta 2a

30. travnja 2013. godine

Izvještaj neovisnog revizora

Dioničarima društva Koestlin d.d.:

Obavili smo reviziju finansijskih izvještaja društva Koestlin d.d. ("Društvo"), koji se sastoje od izvještaja o finansijskom položaju na dan 31. prosinca 2012. godine, izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaja o promjenama u vlasničkoj glavnici i izvještaja o tijeku novca za godinu koja je tada završila, te sažetog prikaza značajnih računovodstvenih politika i bilježaka uz finansijske izvještaje.

Odgovornosti Uprave za finansijske izvještaje

Sastavljanje te objektivan prikaz finansijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja potпадaju u djelokrug odgovornosti Uprave, a to obuhvaća: ustrojavanje, uspostavljanje i održavanje internih kontrola koje su relevantne za sastavljanje i objektivan prikaz finansijskih izvještaja bez materijalno značajnih pogrešaka u prikazu, bilo kao posljedica prijevare ili pogreške, odabir i primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika te davanje računovodstvenih procjena primijerenih danim okolnostima.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost izraziti neovisno mišljenje o finansijskim izvještajima na temelju naše revizije. Reviziju smo obavili u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima. Navedeni standardi nalažu da postupamo u skladu s etičkim pravilima te da reviziju planiramo i obavimo kako bismo se u razumnoj mjeri uvjerili da finansijski izvještaji ne sadrže materijalno značajne pogreške u prikazu.

Revizija uključuje primjenu postupaka kojima se prikupljaju revizijski dokazi o iznosima i drugim podacima objavljenim u finansijskim izvještajima. Odabir postupaka zavisi od prosudbe revizora, uključujući i procjenu rizika materijalno značajnog pogrešnog prikaza finansijskih izvještaja, bilo kao posljedica prijevare ili pogreške. U procjenjivanju rizika, revizor procjenjuje interne kontrole koje su relevantne za sastavljanje te objektivno prezentiranje finansijskih izvještaja kako bi odredio revizijske postupke primijerene danim okolnostima, a ne kako bi izrazio mišljenje o učinkovitosti internih kontrola u Društvu. Revizija također uključuje i ocjenjivanje primjerenosti računovodstvenih politika koje su primjenjene te značajnih procjena Uprave, kao i prikaza finansijskih izvještaja u cjelini.

Uvjereni smo da su revizijski dokazi koje smo prikupili dostatni i primjereni kao osnova za izražavanje našeg mišljenja.

Društvo upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu: MBS 030022053; uplaćen temeljni kapital: 44.900,00 kuna; članovi uprave: Eric Daniel Olcott and Branislav Vrtačnik; poslovna banka: Zagrebačka banka d.d., Paromlinska 2, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2360000-1101896313; SWIFT Code: ZABAHR2X IBAN: HR27 2360 0001 1018 9631 3; Privredna banka Zagreb d.d., Račkoga 6, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2340009-1110098294; SWIFT Code: PBZGHR2X IBAN: HR38 2340 0091 1100 9829 4; Raiffeisenbank Austria d.d., Petrinjska 59, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2484008-1100240905; SWIFT Code: RZBHHR2X IBAN: HR10 2484 0081 1002 4090 5

Deloitte se odnosi na Deloitte Touche Tohmatsu Limited, pravnu osobu osnovanu sukladno pravu Ujedinjenog Kraljevstva Velike Britanije i Sjeverne Irske (izvorno "UK private company limited by guarantee"), i mrežu njegovih članova, od kojih je svaki zaseban i samostalan pravni subjekt. Molimo posjetite www.deloitte.com/hr/o-nama za detaljni opis pravne strukture Deloitte Touche Tohmatsu Limited i njegovih tvrtki članica.

Izvještaj neovisnog revizora (nastavak)

Činjenica koja utječe na mišljenje

Fer vrednovanje dionica

Društvo na dan 31. prosinca 2012. godine nije napravilo usklađenje vrijednosti svojih dionica na fer vrijednost koje su klasificirane kao imovina raspoloživa za prodaju. Sukladno računovodstvenim politikama Društva te u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardom 39, „Financijski instrumenti - priznavanje i mjerjenje“ fer vrijednost imovine je trebala biti utvrđena na osnovu vrijednosti koje kotiraju na relevantnim tržištima kapitala jer to predstavlja najrelevantniju osnovu za utvrđivanje fer vrijednosti. Zbog ne vrednovanja svoje imovine raspoložive za prodaju Društvo je precijenilo svoju imovinu raspoloživu za prodaju za 3.968 tisuća kuna (2011.: 4.177 tisuća kuna), te podcijenilo svoje revalorizacijske rezerve za 3.174 tisuće kuna (2011.: 3.342 tisuće kuna) i podcijenilo odgođenu poreznu obvezu za 794 tisuće kuna (2011.: 835 tisuća kuna).

Kvalificirano mišljenje

Po našem mišljenju, izuzev učinka činjenica opisanih u prethodnom odlomku, priloženi financijski izvještaji fer prikazuju, u svim značajnim stawkama, financijski položaj Društva na dan 31. prosinca 2012. godine, te njegovu financijsku uspješnost i tijek novca za godinu tada završenu u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.

Deloitte d.o.o.



Zagreb, Republika Hrvatska

30. travnja 2013. godine

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Bilješka	2012.	2011.
Prihodi od prodaje	4	180.318	170.989
Troškovi materijala, energije i usluga	6	(128.171)	(122.373)
Promjena zaliha		(436)	1.119
Nabavna vrijednost robe prodane u tranzitu		(27.538)	(8.402)
Bruto dobit		24.173	41.333
Ostali poslovni prihodi	5	41.362	17.784
Troškovi amortizacije	12,13	(7.417)	(7.562)
Troškovi osoblja	7	(25.079)	(25.103)
Ostali troškovi poslovanja	8	(30.256)	(24.079)
Dobit iz poslovanja		2.783	2.373
Financijski prihodi	9	3.097	3.972
Financijski rashodi	10	(4.336)	(5.247)
Dobit prije oporezivanja		1.544	1.098
Porez na dobit	11	-	-
Neto dobit		1.544	1.098
Ostali sveobuhvatni qubitak		-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit tekuće godine		1.544	1.098

Priložene bilješke čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Potpisao u ime Uprave Društva dana 30. travnja 2013. godine:

Krešimir Pajić

Predsjednik uprave

KOESTLIN d.d. 1
TVORNICA KEKSA I VAFLA
BJELOVAR, Slavonska cesta 2a

Izvještaj o finansijskom položaju
 Na dan 31. prosinca 2012. godine
 (Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Bilješka	2012.	2011.
IMOVINA			
Dugotrajna imovina			
Nekretnine, postrojenja i oprema	12	67.182	67.024
Nematerijalna imovina	13	482	671
Predujmovi za materijalnu imovinu	14	357	520
Imovina raspoloživa za prodaju	15	21.104	5.796
Potraživanja za dane depozite i jamčevine	20	1.570	1.593
Potraživanje za dane kredite	16	1.300	12.665
		91.995	88.269
Kratkotrajna imovina			
Zalihe	17	24.126	24.452
Potraživanja od kupaca	18	81.929	79.155
Potraživanja za dane pozajmice	19	35.273	30.976
Ostala potraživanja	21	6.022	4.778
Novac i novčani ekvivalenti	22	353	1.142
		147.703	140.503
UKUPNA IMOVINA			
		239.698	228.772

Priložene bilješke čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

Potpisao u ime Uprave Društva dana 30. travnja 2013. godine:

Krešimir Pajić

Predsjednik uprave

KOESTLIN d.d. 1
 TVORNICA KEKSA I VAFLA
 BJELOVAR, Slavonska cesta 2a

Izvještaj o finansijskom položaju (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2012. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Bilješka	2012.	2011.
GLAVNICA I OBVEZE			
Kapital i rezerve			
Temeljni kapital	23	91.193	91.193
Revalorizacijske rezerve	24	3.785	3.785
Zadržana dobit		<u>19.776</u>	<u>18.232</u>
		<u>114.754</u>	<u>113.210</u>
Rezerviranja	25	<u>25</u>	-
		<u>25</u>	-
Dugoročne obveze			
Dugoročni krediti	26	14.865	29.402
Obveze po najmu	27	<u>1.428</u>	<u>801</u>
		<u>16.293</u>	<u>30.203</u>
Kratkoročne obveze			
Kratkoročni krediti	28	19.450	9.318
Tekuće dospjeće dugoročnih kredita	26	20.318	18.111
Tekuće dospjeće obveza po najmu	27	<u>1.594</u>	<u>679</u>
Obveze prema dobavljačima	29	42.821	40.017
Obveze prema povezanim stranama	30	<u>1.097</u>	<u>4.135</u>
Ostale kratkoročne obveze	31	<u>23.346</u>	<u>13.099</u>
		<u>108.626</u>	<u>85.359</u>
UKUPNA GLAVNICA I OBVEZE		<u>239.698</u>	<u>228.772</u>

Priložene bilješke čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

Potpisao u ime Uprave Društva dana 30. travnja 2013. godine:

Krešimir Pajić

Predsjednik uprave

KOESTLIN d.d. 1
TVORNICA KEKSA I VAFLA
BJELOVAR, Slavonska cesta 2a

Izvještaj o finansijskom položaju (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2012. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Temeljni kapital	Revalorizacijske rezerve po nekretninama, postrojenjima i opremi	Revalorizacijske rezerve po imovini raspoloživoj za prodaju	Zadržana dubit	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2011. godine	91.193	3.838	(53)	17.134	112.112
Dobit tekuće godine	-	-	-	1.098	1.098
Ukupna sveobuhvatna dubit tekuće godine	-	-	-	1.098	1.098
Stanje 31. prosinca 2011. godine	91.193	3.838	(53)	18.232	113.210
Dobit tekuće godine	-	-	-	1.544	1.544
Ukupna sveobuhvatna dubit tekuće godine	-	-	-	1.544	1.544
Stanje 31. prosinca 2012. godine	91.193	3.838	(53)	19.776	114.754

Priložene bilješke čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

Potpisao u ime Uprave Društva dana 30. travnja 2013. godine:

Krešimir Pajić

Predsjednik uprave

KOESTLIN d.d. 1
TVORNICA KEKSA I VAFLA
BJELOVAR, Slavonska cesta 2a

Izvještaj o tijeku novca

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	2012.	2011.
NOVČANI TIJEK IZ REDOVITIH AKTIVNOSTI		
Dobit tekuće godine	1.544	1.098
Amortizacija	7.417	7.562
Vrijednosno usklađenje kratkotrajne imovine	28	8
Neotpisana vrijednost rashodovane dugotrajne imovine	391	80
Promjene dugoročnih rezerviranja	235	(260)
	9.615	8.488
(Povećanje) / smanjenje zaliha	(373)	2.958
Povećanje potraživanja od kupaca	(2.799)	(17.040)
(Povećanje) / smanjenje ostalih potraživanja	(61)	6.717
Povećanje obveze prema dobavljačima	2.804	2.347
(Smanjenje) / povećanje obveza prema povezanim društvima	(3.038)	2.063
Povećanje ostalih obveza	10.037	6.498
Neto novčani tijek ostvaren iz redovnih aktivnosti	16.185	12.031
<i>Novčani tijek iz investicijskih djelatnosti</i>		
Nabava dugotrajne imovine	(7.777)	(1.669)
Smanjenje / (povećanje) predujmova za dugotrajnju imovinu	162	(501)
Smanjenje / (povećanje) depozita, danih kredita i pozajmica	6.500	(1.729)
Kupnja imovine raspoložive za prodaju	(15.308)	-
Neto novčani tijek korišten u investicijskim djelatnostima	(16.423)	(3.899)
<i>Novčani tijek iz financijskih djelatnosti</i>		
Promjena primljenih dugoročnih kredita i financijskog najma, neto	(10.788)	(912)
Promjena primljenih kratkoročnih kredita	10.132	(6.383)
Dividenda	105	116
Neto novčani tijek korišten u iz financijskim djelatnostima	(551)	(7.179)
(Smanjenje) / povećanje novca i novčanih ekvivalenta	(789)	953
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine	1.142	189
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	353	1.142

Priložene bilješke čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Potpisao u ime Uprave Društva dana 30. travnja 2013. godine:

Krešimir Pajić

Predsjednik uprave

KOESTLIN d.d. 1
TVORNICA KEKSA I VAFLA
BJELOVAR, Slavonska cesta 2a

Bilješke uz finansijske izvještaje
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

1. OPĆENITO

Osnutak

Poduzeće Koestlin d.d. utemeljeno je 1905. godine u Bjelovaru pod imenom Braća Wolf. Poduzeće je 1935. godine spojeno s mađarskom firmom Koestlin, i pod tim imenom posluje do danas. Privatizacijom je, godine 1995., registrirano kao dioničko društvo.

Društvo kotira na Zagrebačkoj burzi.

Osnovna djelatnost

Koestlin d.d., Bjelovar, Slavonska cesta 2a ("Društvo") se bavi proizvodnjom keksa i vafla, te trgovinom na veliko i malo i posredovanjem u trgovini.

Društvo je dana 23. svibnja 1995. godine upisano u registar Trgovačkog suda u Bjelovaru.

Broj zaposlenika na dan 31. prosinca 2012. godine iznosio je 444 (2011.: 439 zaposlenika).

Tijela Društva

Popis dioničara

	% vlasnišva
Mepas d.o.o.	87,99%
Mali dioničari	10,51%
AUDIO Republika Hrvatska	1,50%

Nadzorni odbor

Zdravko Pavić	Predsjednik Nadzornog odbora
Slavica Kranjec	Član Nadzornog odbora
Mirko Grbešić	Član Nadzornog odbora
Stanko Pavković	Član Nadzornog odbora
Tončo Zovko	Član Nadzornog odbora

Uprava

Krešimir Pajić	Predsjednik Uprave
----------------	--------------------

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

a) Izjava o usklađenosti

Finansijski izvještaji sastavljeni su sukladno sa Zakonom o računovodstvu Republike Hrvatske i Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja („MSFI“).

b) Osnova finansijskog prikaza

Finansijski izvještaji su sastavljeni po načelu povijesnog troška, izuzev određenih finansijskih instrumenata i dugotrajne materijalne imovine, koji su iskazani u revaloriziranim iznosima kao i pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja.

c) Izvještajna valuta

Na temelju ekonomске suštine događaja i okolnosti koji su relevantni za Društvo, mjerna valuta Društva je hrvatska kuna. Sukladno tomu, finansijski izvještaji društva sastavljeni su u hrvatskim kunama. Na dan 31. prosinca 2012. godine, službeni tečaj za 1 USD bio je 5,726794, za 1 EUR bio je HRK 7,545624 te za 1 CHF bio je 6,245343 (31. prosinca 2011.: 1 USD = 5,819940 HRK; 1 EUR = 7,530420 HRK; 1 CHF = 6,194817).

d) Priznavanje prihoda

Prihodi od prodaje priznaju se prilikom isporuke robe i prijenosa vlasništva u iznosima koji su iskazani u računima, umanjenima za eventualne poreze i popuste.

Prihodi od kamata priznaju se po načelu obračunanih kamata na temelju nepodmirene glavnice i po efektivnim kamatnim stopama koje su u primjeni.

Prihodi od dividendi se priznaju u trenutku kad su utvrđena prava dioničara na primitak dividende.

Prihodi od prodaje robe u tranzitu priznaju se u trenutku kada su rizici i nagrade povezane sa robom prešle na kupca.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

e) Najmovi

Najmovi se svrstavaju u finansijske najmove kad god se gotovo svi rizici i nagrade povezani s vlasništvom nad sredstvom prenose na najmoprimca tijekom trajanja najma. Svi drugi najmovi svrstani su u poslovne najmove.

Društvo kao davatelj najma

Potraživanja temeljem finansijskih najmova se knjiže kao potraživanja u iznosu neto ulaganja grupe u najam. Prihodi od finansijskog najma se raspoređuju na obračunska razdoblja kako bi odražavali konstantnu periodičku stopu povrata na otvoreno stanje neto ulaganja grupe temeljem najmova.

Prihodi od poslovnog najma se priznaju pravocrtno tijekom razdoblja najma. Početni direktni troškovi nastali u fazi pregovaranja i ugovaranja uvjeta poslovnog najma se pripisuju knjigovodstvenom iznosu predmeta najma i priznaju pravocrtno tijekom razdoblja najma.

Društvo kao korisnik najma

Imovina koja je predmetom finansijskog najma priznaje se kao imovina društva po fer vrijednosti na početku najma ili po sadašnjoj vrijednosti minimalnih plaćanja najma ako je niža. Povezana obveza prema najmodavcu iskazuje se u izvještaju o finansijskom položaju kao obveza za finansijski najam.

Plaćanja temeljem najma se raspoređuju između finansijskih troškova i umanjenja obveze za najam kako bi se ostvarila konstantna kamatna stopa na preostali iznos obveze. Finansijski troškovi izravno terete račun dobiti i gubitka. Nepredviđene najamnine se priznaju kao rashod u razdoblju u kojem nastaju.

Naknade za najam koje se plaćaju u okviru poslovnih najmova priznaju se kao rashod pravocrtno tijekom trajanja najma, osim ako neka druga sustavna osnova ne bi kvalitetnije odražavala vremensku dinamiku konzumiranja ekonomskih koristi od sredstva koje se drži u najmu. Nepredviđene najamnine temeljem poslovnih najmova se priznaju kao rashod u razdoblju u kojem nastaju.

U slučaju stimulacije primljene s ciljem zaključenja poslovnog najma, stimulacija se priznaje kao obveza. Ukupna korist stimulacije priznaje se kao smanjenje troška najma na pravocrtnoj osnovi, osim ako neka druga sustavna osnova ne bi kvalitetnije odražavala vremensku dinamiku konzumiranja ekonomskih koristi od sredstva koje se drži u najmu.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

f) Preračunavanje stranih sredstava plaćanja i računovodstveni tretman tečajnih razlika

Sva sredstva i obveze u stranim sredstvima plaćanja preračunate su po srednjem tečaju Hrvatske narodne banke važećem na datum izvještavanja.

Negativne tečajne razlike odnosno pozitivne tečajne razlike nastale preračunom svih obveza i potraživanja u stranim sredstvima plaćanja na protuvrijednost u kunama iskazuju se u računu dobiti i gubitka.

g) Oporezivanje

Porez na dobit za tekuću godinu određuje se na temelju rezultata za godinu usklađenog za stavke koje nisu oporezive ili ne predstavljaju porezno priznati trošak. Porez na dobit izračunava se primjenom stopa utvrđenih do kraja izvještajnog razdoblja. Po potrebi se utvrđuju rezerviranja za porez na dobit. Odgođeni porezi nastaju temeljem privremene razlike u neto poreznom učinku između knjigovodstvenih iznosa imovine i obveza za potrebe finansijskog izvještavanja i njihovih iznosa za potrebe oporezivanja.

Odgođena porezna imovina i obveze utvrđuju se primjenom poreznih stopa za koje se očekuje da će biti primjenjive na oporezivu dobit u godinama u kojima se očekuje povrat ili podmirenje privremenih razlika. Odgođena porezna imovina priznaje se za prijenos u iduće porezno razdoblje kao neiskorišteni porezni gubitak, odnosno porezni kredit u onoj mjeri u kojoj je izvjesno da će biti ostvarena oporeziva dobit u budućem razdoblju koja će omogućiti korištenje neiskorištenih poreznih gubitaka i poreznih kredita.

Obveza poreza na dobit utvrđuje se na temelju iznosa poreza koji se plaćaju u skladu s poreznim zakonima i propisima na ostvareni rezultat društva.

h) Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina

Nekretnine, postrojenja i oprema iskazuju se po trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju i umanjenje vrijednosti.

Nekretnine, postrojenja i oprema u izgradnji iskazuju se po trošku umanjenom za priznate gubitke od umanjenja vrijednosti. Amortizacija ove imovine počinje u trenutku u kojem je imovina spremna za uporabu.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

h) Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina (nastavak)

Amortizacija se obračunava tako da se nabavna ili procijenjena vrijednost imovine, osim zemljišta i zgrada u izgradnji, otpisuje tijekom procijenjenog korisnog vijeka trajanje imovine primjenom pravocrtne metode, kako je prikazano:

	2012.	2011.
Nematerijalna imovina	2 godine	2 godine
Građevinski objekti	10-20 godina	10-20 godina
Postrojenja i oprema	2-10 godina	2-10 godina

i) Dugotrajna imovina namijenjena prodaji

Dugotrajna imovina i skupine za prodaju se svrstavaju kao imovina namijenjena prodaji ako će njihov knjigovodstveni iznos biti nadoknađen prvenstveno prodajom a ne kontinuiranom uporabom. Spomenuti uvjet smatra se ispunjenim samo ako postoji velika vjerojatnost prodaje i ako je sredstvo (ili skupina za prodaju) raspoloživo za trenutačnu prodaju u svom postojećem stanju. Rukovodstvo mora pokazati svoju čvrstu obvezu za prodajom, kroz očekivanje da će prodaja steći uvjete za priznavanje kao okončana prodaja u roku od godinu dana od datuma klasifikacije u tu skupinu.

Dugotrajna imovina (i skupine za prodaju) svrstana u skupinu imovine namijenjene prodaji se mjeri po njezinoj prethodnoj knjigovodstvenoj vrijednosti ili njezinoj fer vrijednosti umanjenoj za troškove prodaje, ovisno koja je niža.

j) Umanjenja

Na svaki kraj izvještajnog razdoblja, Društvo provjerava knjigovodstvene iznose svoje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine kako bi utvrdila da li postoje naznake da je došlo do gubitaka zbog umanjenja vrijednosti. Ako takve naznake postoje, procjenjuje se nadoknadivi iznos sredstva da bi se mogli odrediti eventualni gubici nastali zbog umanjenja. Ako nadoknadivi iznos nekog sredstva nije moguće procijeniti, Društvo procjenjuje nadoknadivi iznos jedinice koja stvara novac kojoj to sredstvo pripada. Ako je moguće odrediti realnu i dosljednu osnovu za raspoređivanje, imovina društava 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 se testira na umanjenje jednom godišnje te svaki put kad postoji naznaka o mogućem umanjenju imovine.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

j) Umanjenja (nastavak)

Nadoknadivi 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 nadoknadivi iznos nekog sredstva (ili jedinice koja stvara novac) procijenjen na iznos niži od knjigovodstvenog, knjigovodstveni iznos toga sredstva (ili jedinice koja stvara novac) umanjuje se do nadoknadivog iznosa. Gubici od umanjenja vrijednosti priznaju se odmah kao rashod, osim kod sredstva iskazanog u revaloriziranom iznosu, u kojem slučaju se gubitak od umanjenja iskazuje kao smanjenje vrijednosti proizašlo iz revalorizacije sredstva.

Kod naknadnog poništenja gubitka od umanjenja vrijednosti, knjigovodstveni iznos sredstva (ili jedinice koja generira novac) povećava se do revidiranog procijenjenog nadoknadivog 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 umanjenja na tom sredstvu (ili jedinici koja generira novac). Poništenje gubitka od umanjenja vrijednosti odmah se priznaje kao prihod, osim ako se predmetno sredstvo ne iskazuje u revaloriziranom iznosu, u kom slučaju se poništenje gubitka od umanjenja vrijednosti iskazuje kao povećanje uslijed revalorizacije.

k) Zalihe

Zalihe se iskazuju po trošku ili neto ostvarivoj vrijednosti, ovisno o tome što je niže. Trošak se utvrđuje primjenom metode prosječnog ponderiranog troška. Neto ostvariva vrijednost predstavlja procijenjenu prodajnu cijenu umanjenu za sve procijenjene troškove dovršenja i troškove marketinga, prodaje i distribucije.

Zalihe sitnog inventara se vode po nabavnoj cijeni. Sitan inventar se otpisuje 100% prilikom stavljanja u uporabu.

Zalihe trgovačke robe iskazuju se po troškovima nabave sve dok su troškovi nabave niži ili jednaki neto prodajnoj vrijednosti. Troškove nabave čini neto fakturna vrijednost robe uvećana za zavisne troškove. Ispravak vrijednosti zaliha trgovačke robe provodi se u slučaju oštećenja zaliha i drugih objektivnih razloga na teret rashoda razdoblja.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

I) Potraživanja od kupaca

Potraživanja od kupaca iskazuju se po amortiziranom trošku umanjenom za ispravak vrijednosti po osnovi procijenjenih iznosa za koje se očekuje da neće biti naplaćeni.

m) Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti sastoje se od stanja na računima kod banaka i novca u blagajni te ulaganja i depozita s dospijećem do tri mjeseca.

n) Obveze prema dobavljačima

Obveze prema dobavljačima iskazuju se po amortiziranom trošku.

o) Ulaganja

Ulaganja se priznaju i prestaju priznavati na datum trgovanja, a to je datum na koji je ulaganje kupuje ili prodaje temeljem ugovora čiji uvjeti nalaže isporuku ulaganja u roku utvrđenom na predmetnom tržištu i početno se mјere po fer vrijednosti uvećanoj za troškove transakcije, osim one finansijske imovine koja je svrstana u kategoriju kod koje se promjene fer vrijednosti iskazuju u računu dobiti i gubitka, koja se početno mjeri po fer vrijednosti.

Finansijska imovina je razvrstana u sljedeće kategorije: finansijska imovina "po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka", "ulaganja koja se drže do dospijeća", "finansijska imovina raspoloživa za prodaju" te "dani zajmovi i potraživanja". Klasifikacija ovisi o vrsti i namjeni finansijskog sredstva i određuje se kod prvog priznavanja.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

o) Ulaganja (nastavak)

Dobici 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 računu dobiti i gubitka. Kod prodaje ili utvrđenog umanjenja vrijednosti ulaganja, kumulativna dobit ili kumulativni gubitak prethodno priznat u sklopu revalorizacijske pričuve za ulaganja se uključuje u račun dobiti i gubitka razdoblja.

Dividende na glavničke instrumente svrstane u portfelj imovine raspoložive za prodaju se priznaju u računu dobiti i gubitka kad je utvrđeno pravo grupe na primitak dividende.

Fer vrijednost monetarne 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 kraju svakog izvještajnog razdoblja. Promjena fer vrijednosti koja je povezana s tečajnim razlikama koje su posljedica promjene amortiziranog troška sredstva se priznaje u računu dobiti i gubitka, a druge promjene se priznaju u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti.

Potraživanja po danim zajmovima i druga potraživanja s fiksnim ili odredivim plaćanjima koja ne kotiraju na aktivnom tržištu su svrstana u dane zajmove i potraživanja. Zajmovi i potraživanja se mjere po amortiziranom trošku koristeći metodu efektivne kamate, umanjenom za eventualne gubitke zbog umanjenja. Prihodi od kamata se priznaju primjenom efektivne kamatne stope, izuzev kod kratkoročnih potraživanja, kod kojih priznavanje kamata ne bi bilo materijalno značajno.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

p) Umanjenja vrijednosti finansijske imovine

Na kraju svakog izvještajnog razdoblja pregledava se finansijska imovina, kako bi se ustanovilo postojanje objektivnih razloga za umanjenje vrijednosti. Ukoliko postoje takve indicije, procjenjuje se nadoknadivi iznos te imovine. Dani zajmovi iskazani su na neto principu, umanjeni za vrijednosna usklađenja formirana zbog nenaplativosti.

Vrijednosna usklađenja se formiraju zbog umanjenja vrijednosti zajmova temeljem redovnih pregleda stanja, kako bi se smanjila knjigovodstvena vrijednost danih zajmova do nadoknadivog iznosa. Očekivani novčani primici i izdaci za portfelj sličnih kredita procjenjuju se temeljem postojećeg iskustva uzimajući u obzir kreditni rejting komitenata kojima su odobreni zajmovi i kašnjenja u naplati redovnih ili zateznih kamata. Vrijednosna usklađenja priznaju se u računu dobiti i gubitka.

Ukoliko je zajam nenaplativ, a sve pravne procedure su dovršene, te je poznat konačni iznos gubitka, zajam se direktno otpisuje. Ako se u sljedećem razdoblju iznos gubitka od umanjenja vrijednosti smanji, a umanjenje se direktno može povezati s događajem koji se dogodio nakon otpisa, iznos smanjenja umanjenja vrijednosti se tada prihoduje u računu dobiti i gubitka.

q) Rezerviranja

Rezerviranje se priznaje onda i samo onda ako Društvo ima sadašnju obvezu (zakonsku ili izvedenu) kao rezultat prošlog događaja i ako je vjerojatno da će podmirenje obveze zahtijevati odljev resursa s ekonomskim koristima i ako se pouzdanom procjenom može utvrditi iznos obveze.

Rezerviranja se preispituju na svakom kraju izvještajnog razdoblja i usklađuju prema najnovijim najboljim procjenama. Gdje je učinak vremenske vrijednosti novca značajan, iznos rezerviranja jest sadašnja vrijednost troškova za koje se očekuje da će biti potrebni radi podmirenja obveze. U slučaju diskontiranja, povećanje u rezerviranjima koje odražava protek vremena priznaje se kao trošak kamata.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

r) Korištenje procjena pri sastavljanju finansijskih izvještaja

Kod primjene računovodstvenih politika Društva Uprava treba davati prosudbe, procjene i izvoditi prepostavke o knjigovodstvenim iznosima imovine i obveza koje nisu vidljive iz drugih izvora. Procjene i s njima povezane prepostavke se temelje na iskustvu u proteklim razdobljima i drugim relevantnim čimbenicima. Stvarni rezultati se mogu razlikovati od procjena.

Procjene i prepostavke na temelju kojih su procjene izvedene se kontinuirano preispituju. Izmjene računovodstvenih procjena se priznaju u razdoblju revidiranja procjene ako izmjena utječe samo na to razdoblje ili u razdoblju revidiranja procjene i u budućim razdobljima ako izmjena utječe i na tekuće i na buduća razdoblja.

Procjene su korištene, ali ne i ograničene na razdoblja amortizacije i ostatke vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine, ispravke vrijednosti zaliha i umanjenja vrijednosti potraživanja i rezerviranja za sudske sporove.

s) Objava segmentalne analize

Društvo je u bilješci 4 prikazalo segmentnu analizu svojih prihoda između prodaje u zemlji i inozemstvu. Zbog povezanosti proizvodnje, ne postoji segmentna analiza troškova, imovine i obveza.

t) Troškovi posudbe

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 prodaji.

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

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

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
Za godinu koja je završila na dan 31. prosinca 2012.
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

3. USVAJANJE NOVIH I IZMJENJENIH STANDARDA

Standardi i tumačenja koji su na snazi za tekuće razdoblje

Sljedeće izmjene i dopune postojećih standarda koje je objavio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde te tumačenja koje je izdao Odbor za tumačenje međunarodnog finansijskog izvještavanja su na snazi u tekućem razdoblju:

- **Izmjene i dopune MSFI-ja 1 Prva primjena MSFI-jeva** - ozbiljna hiperinflacija i ukidanje utvrđenih datuma kod subjekata koji prvi put primjenjuju MSFI-jeve (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. srpnja 2011.),
- **Izmjene i dopune MSFI 7 Financijski instrumenti - objavljivanje** – objavljivanje podataka kod prijenosa finansijske imovine (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. srpnja 2011.),
- **Izmjene i dopune MRS-a 12 Porez na dobit** - povrat imovine kod odgođenih poreza (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2012.)

Usvajanje navedenih izmjena i dopuna postojećih standarda i tumačenja nije dovelo do promjena računovodstvenih politika Društva.

Izdani i još neusvojeni standardi i tumačenja

Na datum odobrenja finansijskih izvještaja bili su objavljeni sljedeći standardi, prerade i tumačenja koji još nisu na snazi:

- **MSFI 9 Financijski instrumenti** s izmjenama i dopunama iz 2010. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2015.)
- **MSFI 10 Konsolidirani finansijski izvještaji**, objavljen u svibnju 2011., zamjenjuje prethodnu verziju MRS 27 (2008) *Konsolidirani i odvojeni finansijski izvještaji* (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.)
- **MSFI 11 Zajednički poslovi**, objavljen u svibnju 2011., zamjenjuje MRS 31 *Udjeli u zajedničkim pothvatima* (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.)
- **MSFI 12 Objavljivanje udjela u drugim subjektima**, objavljen u svibnju 2011., (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.)
- **MSFI 13 Mjerjenje fer vrijednosti**, objavljen u svibnju 2011., (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.)

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
Za godinu koja je završila na dan 31. prosinca 2012.
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

3. USVAJANJE NOVIH I IZMJENJENIH STANDARDA (NASTAVAK)

Izdani i još neusvojeni standardi i tumačenja (nastavak)

- **MRS 27 Nekonsolidirani finansijski izvještaji, (izmjenjen i dopunjen 2011.)**, konsolidacijski zahtjevi prethodno opisani u dijelu MRS 27 (2008.) revidirani su i sada sadržani u MSFI 10 *Konsolidirani finansijski izvještaji* (na snazi MRS 27 (izmjenjen i dopunjen 2011.) primjenjuje se za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.)
- **MSR 28 Ulaganje u pridružena društva i zajednički pot hvati (izmjenjen i dopunjen 2011.)**. Ova verzija zamjenjuje MRS 28 (2003.) *Ulaganje u pridružena društva* (na snazi MRS 28 (izmjenjen i dopunjen 2011.) primjenjuje se za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.)
- **Izmjene i dopune MSFI-ja 1 Prva primjena MSFI-jeva**, objavljen u ožujku 2012, izmjene i dopune za zajmove od države sa sniženom tržišnom kamatnom stopom prilikom prelaska na MSFI-jeve (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.)
- **Izmjene i dopune MSFI 7 Financijski instrumenti - objavljivanje**, objavljen u prosincu 2011. godine, izmjene i poboljšanja objave o prijeboju finansijske imovine i finansijskih obveza (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.) te zahtijevane izmjene nakon objavljivanja prve primjene MSFI 9 (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2015.)
- **Izmjene i dopune MRS-a 1 Prezentiranje finansijskih izvještaja** - izmjena načina prikazivanja stavki ostale sveobuhvatne dobiti (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. srpnja 2012.)
- **Izmjene i dopune MRS-a 19 Primanja zaposlenih** – dorada postupka za obračunavanje primanja nakon prestanka radnog odnosa (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.)
- Izmjene i dopune **MRS-a 32 Financijski instrumenti - prezentiranje**, **Izmjene i dopune MSFI 7 Financijski instrumenti - objavljivanje**, objavljen u prosincu 2011. godine, izmjene i dopune zahtjeva upute o prijeboju finansijske imovine i finansijskih obveza (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.)
- **IFRIC 20 Troškovi otkrivke u fazi proizvodnje površinskog kopa**, (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.).

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
Za godinu koja je završila na dan 31. prosinca 2012.
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

3. USVAJANJE NOVIH I IZMJENJENIH STANDARDA (NASTAVAK)

Izdani i još neusvojeni standardi i tumačenja (nastavak)

- **Izmjene i dopune raznih standarda i tumačenja pod nazivom *Ciklus godišnjih poboljšanja 2009 – 2011***, objavljenih u svibnju 2012., zbirka izmijenjenih i dopunjenih MSFI, u odnosu na izdane izmjene i dopune od 2009. – 2011. Na pet standarda (MSFI 1, MRS 1, MRS 16, MRS 32, MRS 34) izmjene i dopune prvenstveno utječu, s posljedičnim izmjenama i dopunama u drugim standardima (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.).
- **Vodič za prijelazno razdoblje**, objavljen u lipnju 2012. izmjene i dopune MSFI 10, MSFI 11 i MSFI 12., (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.).
- Izmjene i dopune investicijskih subjekata za MSFI 10, MSFI 12, MRS 27 objavljen u listopadu 2012. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.).

Društvo je odlučilo da spomenute standarde, prerade i tumačenja ne primjenjuje prije njihovog datuma stupanja na snagu i predviđa da njihovo usvajanje neće imati značajan utjecaj na finansijske izvještaje Društva u razdoblju njihove prve primjene.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
 Za godinu koja je završila na dan 31. prosinca 2012.
 (Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

4. PRIHODI OD PRODAJE

	2012.	2011.
Prihodi od prodaje u inozemstvu	94.616	87.071
Prihodi od prodaje u zemlji	<u>85.702</u>	<u>83.918</u>
	<u>180.318</u>	<u>170.989</u>

Prihodi od prodaje u zemlji su kako slijedi:

	2012.	2011.
Prihod		
Vafli	63.546	46.718
Slatki keksi	36.073	37.036
Slano trajno pecivo	27.665	27.556
Vafli preliveni	14.901	15.164
Slatki keksi preliveni	9.016	8.956
Punjeni keksi	10.525	9.548
Mješavine	315	1.176
Ekstrudirani proizvodi	<u>926</u>	<u>987</u>
	<u>162.967</u>	<u>147.141</u>
Rabati		
Vafli	(26.511)	(17.949)
Slatki keksi	(11.377)	(10.941)
Slano trajno pecivo	(8.653)	(7.925)
Vafli preliveni	(5.705)	(4.467)
Slatki keksi preliveni	(3.188)	(3.098)
Punjeni keksi	(4.896)	(4.334)
Mješavine	(137)	(557)
Ekstrudirani proizvodi	(205)	(245)
Prodaja gotovih proizvoda	<u>(16.593)</u>	<u>(13.707)</u>
	<u>(77.265)</u>	<u>(63.223)</u>
	<u>85.702</u>	<u>83.918</u>

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
 Za godinu koja je završila na dan 31. prosinca 2012.
 (Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

4. PRIHODI OD PRODAJE (NASTAVAK)

Prihodi od prodaje u inozemstvu su kako slijedi:

	2012.	2011.
Prihod		
Slatki keksi	36.351	36.289
Vafli	27.199	22.984
Slano trajno pecivo	15.724	13.565
Vafli preliveni	6.393	7.800
Punjeni keksi	7.617	7.450
Slatki keksi preliveni	1.507	1.756
Mješavine	-	-
Ekstrudirani proizvodi	<u>222</u>	<u>205</u>
	<u>95.013</u>	<u>90.049</u>
Rabati		
Slatki keksi	(20)	(391)
Vafli	(54)	(312)
Slano trajno pecivo	(15)	(36)
Vafli preliveni	(3)	(61)
Punjeni keksi	(20)	(106)
Slatki keksi preliveni	(4)	(14)
Prodaja gotovih proizvoda	<u>(281)</u>	<u>(2.058)</u>
	<u>(397)</u>	<u>(2.978)</u>
	<u>94.616</u>	<u>87.071</u>

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
 Za godinu koja je završila na dan 31. prosinca 2012.
 (Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

5. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	2012.	2011.
Prihodi od prodaje robne marke	16.649	7.236
Prihodi od prodaje robe, sirovina i materijala	11.503	89
Prihodi od upotrebe vlastitih proizvoda	6.295	5.124
Prihodi od prodaje trgovačke robe	1.941	1.094
Naknadno odobreni popusti	1.696	755
Prihodi od naplate štete	952	776
Prihodi od dotacija, pomoći i darovanja	505	-
Prihodi od prodaje imovine	336	1.909
Viškovi zaliha	157	130
Ostali prihodi	<u>1.328</u>	<u>671</u>
	<u>41.362</u>	<u>17.784</u>

6. TROŠKOVI MATERIJALA, ENERGIJE I USLUGA

	2012.	2011.
Troškovi materijala	112.813	108.010
Troškovi energije	8.307	7.843
Troškovi prijevoza	3.882	3.371
Usluge održavanja	690	607
Ostali troškovi	<u>2.479</u>	<u>2.542</u>
	<u>128.171</u>	<u>122.373</u>

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
Za godinu koja je završila na dan 31. prosinca 2012.
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

7. TROŠKOVI OSOBLJA

	2012.	2011.
Bruto plaća	20.787	20.417
Doprinosi na plaće	3.296	3.528
Otpremnine	162	447
Ostali troškovi	<u>834</u>	<u>711</u>
	<u>25.079</u>	<u>25.103</u>

Na dan 31. prosinca 2012. godine Društvo je imalo 444 zaposlenih (31. prosinca 2011.: 439 zaposlena).

Struktura zaposlenih na kraju izvještajnog razdoblja je kako slijedi:

	2012.	2011.
Proizvodnja	355	350
Prodaja	47	45
Nabava	12	12
Financije i računovodstvo	12	12
Administracija	17	19
Uprava	<u>1</u>	<u>1</u>
	<u>444</u>	<u>439</u>

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
Za godinu koja je završila na dan 31. prosinca 2012.
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

8. OSTALI TROŠKOVI POSLOVANJA

	2012.	2011.
Usluge posredovanja	11.318	8.149
Troškovi propagande	8.476	6.359
Naknade troškova zaposlenicima	3.480	3.526
Neproizvodni troškovi	2.314	1.856
Premije osiguranja	1.365	1.456
Porezi i doprinosi koje ne ovise o rezultatu	681	748
Naknadno utvrđeni rashodi	449	150
Zaštita okoliša	403	375
Reprezentacija	391	325
Neotpisana vrijednost otuđene imovine	391	80
Troškovi najma	274	373
Manjkovi zaliha	182	99
Diskont pri prodaji potraživanja	139	308
Troškovi obrazovanja	75	77
Ostali troškovi	<u>318</u>	<u>198</u>
	<u>30.256</u>	<u>24.079</u>

9. FINANSIJSKI PRIHODI

	2012.	2011.
Prihodi od kamata	2.687	2.543
Pozitivne tečajne razlike	305	1.313
Prihodi od dividendi	<u>105</u>	<u>116</u>
	<u>3.097</u>	<u>3.972</u>

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
Za godinu koja je završila na dan 31. prosinca 2012.
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

10. FINANCIJSKI RASHODI

	2012.	2011.
Trošak kamata	3.747	3.550
Negativne tečajne razlike	312	1.283
Rashodi od zateznih kamata	277	381
Ostali finansijski rashodi	-	33
	4.336	5.247

11. POREZ NA DOBIT

Porez na dobit u zemlji obračunava se po stopi od 20 % (2011.: 20%) koja se primjenjuje na oporezivu dobit za godinu.

Usklađenje poreza na dobit za godinu s dobiti iskazanim u računu dobiti i gubitka je kako slijedi:

	2012.	2011.
Računovodstvena dobit prije oprezivanja	1.544	1.098
Porezno nepriznati troškovi	495	433
Neoporezivi prihod	(112)	(257)
Dobit nakon usklađenja	1.927	1.274
Porezni rashod (20%)	-	-

S obzirom na neizvjesnu mogućnost korištenja prenesenih poreznih gubitaka u budućnosti, Društvo nije priznalo nikakvu odgođenu poreznu imovinu.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
 Za godinu koja je završila na dan 31. prosinca 2012.
 (Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

12. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

	Zemljište i zgrade	Postrojenja i oprema	Vozila i uredska oprema	Investicije u tijeku	Ukupno
NABAVNA VRIJEDNOST					
Na dan 1. siječnja 2011. godine	99.233	142.974	12.222	442	254.871
Povećanja	6	-	-	983	989
Transfer sa investicija u tijeku	230	357	145	(732)	-
Otuđenja	(688)	(321)	(7.573)	-	(8.582)
Na dan 31. prosinca 2011. godine	98.781	143.010	4.794	693	247.278
Povećanja	-	-	-	7.751	7.751
Transfer sa investicija u tijeku	814	3.408	4.201	(8.423)	-
Otuđenja	-	(3.294)	(51)	-	(3.345)
Na dan 31. prosinca 2012. godine	99.595	143.124	8.944	21	251.684
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI					
Na dan 1. siječnja 2011. godine	53.174	117.105	11.059	-	181.338
Trošak amortizacije za godinu	2.319	4.763	336	-	7.418
Isknjiženo otuđenjem	(608)	(321)	(7.573)	-	(8.502)
Na dan 31. prosinca 2011. godine	54.885	121.547	3.822	-	180.254
Trošak amortizacije za godinu	2.331	4.376	495	-	7.202
Isknjiženo otuđenjem	-	(2.941)	(13)	-	(2.954)
Na dan 31. prosinca 2012. godine	57.216	122.982	4.304	-	184.502
KNJIGOVODSTVENI IZNOS					
Na dan 31. prosinca 2012. godine	42.379	20.142	4.640	21	67.182
Na dan 31. prosinca 2011. godine	43.896	21.463	972	693	67.024

Na dan 31. prosinca 2012. godine sadašnja vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme pod hipotekom iznosi je 9.003 tisuća kuna (2011: 12.445 tisuće kuna).

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
 Za godinu koja je završila na dan 31. prosinca 2012.
 (Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

13. NEMATERIJALNA IMOVINA

	Software	Patenti	Ukupno
NABAVNA VRIJEDNOST			
Na dan 1. siječnja 2011. godine	1.031	438	1.469
Povećanja	680	-	680
Na dan 31. prosinca 2011. godine	1.711	438	2.149
Povećanja	26	-	26
Na dan 31. prosinca 2012. godine	1.737	438	2.175
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI			
Na dan 1. siječnja 2011. godine	924	410	1.334
Trošak amortizacije za godinu	136	8	144
Na dan 31. prosinca 2011. godine	1.060	418	1.478
Trošak amortizacije za godinu	208	7	215
Na dan 31. prosinca 2012. godine	1.268	425	1.693
KNJIGOVODSTVENI IZNOS			
Na dan 31. prosinca 2012. godine	469	13	482
Na dan 31. prosinca 2011. godine	651	20	671

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
 Za godinu koja je završila na dan 31. prosinca 2012.
 (Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

14. PREDUJMOVI ZA MATERIJALNU IMOVINU

	2012.	2011.
Strojchem	357	-
Sale	-	179
F.Haas	-	112
Hastamat	-	75
Dulcistar	-	46
Lay	-	44
Werner Pfleiderer GmbH	-	37
Fira	-	16
Abby	-	7
Institut za nutricionistiku	<hr/>	<hr/>
	357	520

Dani predujmovi odnose se na predujmove dobavljačima za dugotrajnu materijalnu imovinu za nabavku novih proizvodnih linija.

15. IMOVINA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU

Struktura portfelja na dan 31. prosinca 2012. godine i 31. prosinca 2011. godine je kako slijedi:

Naziv dionice	Nabavna vrijednost	Nerealizirani gubici	2012
LKPC (Luka Ploče)	3.410	(347)	3.063
ERNT (Ericsson Nikola Tesla)	1.329	-	1.329
ADRS (Adris grupa)	777	-	777
KOEI (Končar)	650	(40)	610
MRSK-R-A (Maraska)	-	-	15.308
Udio u povezanim društvima – Kondin Rusija	<hr/> 17	<hr/> -	<hr/> 17
	6.183	(387)	21.104

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
Za godinu koja je završila na dan 31. prosinca 2012.
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

15. IMOVINA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU (NASTAVAK)

Promjene vrijednosnica prikazane su u daljnjoj tablici kako slijedi:

	2012.	2011.
Fer vrijednost na dan 01. siječnja	21.104	5.796
Prodaja	-	-
Fer vrijednost na dan 31. prosinca	21.104	5.796

Društvo na dan 31. prosinca 2012. godine nije napravilo vrednovanje svojih dionica na fer vrijednost za svoju imovinu raspoloživu za prodaju.

16. POTRAŽIVANJA ZA DANE KREDITE

	2012.	2011.
Potraživanja od povezanih strana		
Brodomerkur d.d., Split	1.300	1.300
Maraska d.d., Zadar	-	11.365
	1.300	12.665

Maraska d.d., Zadar

Ugovor je potpisana dana 23. srpnja 2007. godine u iznosu od 10.000 tisuća kuna. Kamata se obračunava mjesечно, a iznosi 7% godišnje. Rok povrata je 23. srpnja 2009. godine. Kao osiguranje naplate društvo je primilo dvije bianco mjenice. Maraska je pozajmicu djelomično vratila tako da ona iznosi 8.365 tisuća kuna. Dana 1. studenog 2010. godine potpisana je aneks ugovora s rokom vraćanja 31. prosinca 2012. godine.

Ugovorom o pozajmici od 22. srpnja 2009. godine odobrena je nova pozajmica društvu Maraska d.d., Zadar u iznosu od 3.000 tisuće kuna s rokom povrata 21. srpnja 2011. godine. Kao osiguranje povrata pozajmice primljene su dvije bianco mjenice. Dana 22. srpnja 2011. godine potpisana je aneks ugovora s rokom vraćanja 31. prosinca 2012. godine.

Dana 2. srpnja 2012. godine potraživanje po pozajmici je pretvoreno u udjel u društvu Maraska d.d., Zadar.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
Za godinu koja je završila na dan 31. prosinca 2012.
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

16. POTRAŽIVANJA ZA DANE KREDITE (NASTAVAK)

Brodomerkur d.d., Split

Ugovor je potpisana dana 23. srpnja 2007. godine u iznosu od 50.000 tisuća kuna. Kamata iznosi 7% godišnje. Rok povrata je 23. srpnja 2009. godine. Kao osiguranje naplate društvo je primilo dvije bianco mjenice. Tijekom 2008. i 2009. godine tvrtka Brodomerkur d.d., Split vratila je dio pozajmice.

17. ZALIHE

	2012.	2011.
Sirovine i materijal	14.614	13.435
Gotovi proizvodi	7.713	6.697
Proizvodnja u tijeku	866	2.308
Trgovačka roba	<u>933</u>	<u>2.012</u>
	<u>24.126</u>	<u>24.452</u>

Na dan 31. prosinca starosna struktura zaliha je kako slijedi:

	2012.	2011.
0 - 30 dana	4.524	655
30 - 60 dana	9.348	254
Preko 60 dana	<u>10.254</u>	<u>23.543</u>
	<u>24.126</u>	<u>24.452</u>

18. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

	2012.	2011.
Potraživanja od kupaca u zemlji	38.161	40.960
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	43.796	43.835
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca	<u>(28)</u>	<u>(5.640)</u>
	<u>81.929</u>	<u>79.155</u>

Kretanje ispravaka vrijednosti u tijeku godine prikazano je kako slijedi:

	2012.	2011.
Stanje na dan 01. siječnja	5.640	5.648
Umanjenje tijekom godine	<u>(5.612)</u>	<u>(8)</u>
Stanje na dan 31. prosinca	<u>28</u>	<u>5.640</u>

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
Za godinu koja je završila na dan 31. prosinca 2012.
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

18. POTRAŽIVANJA OD KUPACA (NASTAVAK)

Starosna struktura neumanjenih potraživanja od kupaca na dan 31. prosinca je kako slijedi:

	2012.	2011.
Nedospjelo	60.002	54.383
Do 30 dana	6.320	20.737
Od 31 do 60 dana	4.578	211
Od 61 do 90 dana	2.910	70
Od 91 do 360 dana	6.582	1.143
Preko 360 dana	1.537	2.611
Stanje na dan 31. prosinca	81.929	79.155

Prosječan broj dana naplate potraživanja u godini koja je završila 31. prosinca 2012. iznosio je 131 dana, dok je u godini koja je završila 31. prosinca 2011. iznosio 128 dana.

19. POTRAŽIVANJA ZA DANE POZAJMICE

	2012.	2011.
Eksedra d.d.	18.829	17.574
Vizija Gradnja d.o.o.	10.644	10.402
Maraska d.d.	-	3.000
Saponia d.d.	5.800	-
	35.273	30.976

Dana 16. studenog 2007. godine društvo je odobrilo pozajmicu društvu Eksedra d.o.o., Donja Bistra u iznosu od 4.000 tisuće kuna uz kamatnu stopu od 7% i s rokom povrata 16. svibnja 2008. godine. Kao instrument osiguranja naplate društvo je primilo 2 bianco mjenice.

Dana 1. siječnja 2012. godine sklopljen je Aneks ugovora s društvom Eksedra d.o.o. na iznos od 6.389 tisuća kuna sa rokom povrata 30. lipnja 2012. godine.

Dana 29. svibnja 2008. godine društvo je odobrilo pozajmicu društvu Eksedra d.o.o., Donja Bistra u iznosu od 9.000 tisuća kuna uz kamatnu stopu od 7%. Dana 29. studenog 2008. godine sklopljen je Aneks ugovora na dodatnih 388 tisuća kuna s novim rokom povrata pozajmice 31. svibnja 2009. godine.

Dana 1. siječnja 2012. godine sklopljen je Aneks ugovora o zajmu sa pripisom kamata na iznos od 11.805 tisuća kuna s rokom povrata 31. lipnja 2012. godine.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
Za godinu koja je završila na dan 31. prosinca 2012.
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

19. POTRAŽIVANJA ZA DANE POZAJMICE (NASTAVAK)

Dana 11. rujna 2009. godine društvo je odobrilo pozajmicu društvu Vizija Gradnja d.o.o., Rijeka u iznosu od 9.500 tisuća kuna s rokom povrata 28. veljače 2010. godine. Za osiguranje povrata pozajmice primljene su tri bianco mjjenice.

Dana 1. prosinca 2011. godine sklopljen je Aneks ugovora sa društvom Vizija Gradnja d.o.o., Rijeka na iznos 10.402 tisuće kuna sa rokom povrata 30. lipnja 2012. godine.

Dana 24. siječnja 2012. godine sklopljen je ugovor sa povezanim društvom Maraska d.d., Zadar na iznos 3.000 tisuće kuna sa rokom povrata 31. prosinca 2010. godine, uz kamatnu stopu od 7%.

Dana 1. srpnja 2011. godine sklopljen je Aneks ugovora sa društvom Maraska d.d. na iznos 3.000 tisuće kuna sa rokom povrata 31. prosinca 2011. godine.

Dana 2. srpnja 2012. godine potraživanje po pozajmici je pretvoreno u udjel u društvu maraska d.d. Zadar.

20. POTRAŽIVANJA ZA DANE DEPOZITE

Dana 10. lipnja 2010. godine Društvo je sklopilo ugovor o oročenom kunskom depozitu sa Erste & Steiermaerkische Bank d.d., Rijeka u iznosu od 1.500 tisuća kuna, radi osiguranja potraživanja banke s osnova ugovora o kreditu, partija broj 5104795564, s danom isteka oročenja 31. svibnja 2015. godine.

Uprava Društva smatra da su ova potraživanja naplativa.

21. OSTALA POTRAŽIVANJA

	2012.	2011.
Potraživanja za PDV	2.315	2.529
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda	1.986	1.723
Potraživanja za fakturiranu, ali neisporučenu robu	698	5
Potraživanja od zaposlenih	106	132
Ostalo	<u>917</u>	<u>389</u>
	<u>6.022</u>	<u>4.778</u>

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
Za godinu koja je završila na dan 31. prosinca 2012.
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

22. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

	2012.	2011.
Devizni račun	265	1.030
Žiro račun	78	106
Blagajna	<u>10</u>	<u>6</u>
	<u>353</u>	<u>1.142</u>

Društvo ima otvorene žiro račune i devizni račun u Erste & Steiermaerkische Bank d.d., Croatia Banka d.d., Zagrebačka banka d.d., Kreditna Banka d.d., Centar Banka d.d., Hypo-Alpe-Adria Bank d.d., Raiffeisenbank d.d. i Podravske banke d.d.

23. TEMELJNI KAPITAL

Temeljni kapital Društva u iznosu od 91.193 tisuće kuna podijeljen je u 130.276 redovnih dionica svaka nominalne vrijednosti 700 kuna. Struktura vlasništva prikazana je kako slijedi:

Dioničar	Udio(%)	2012.	Udio(%)	2011.
MEPAS d.o.o. Široki Brijeg, BiH	87,99%	80.240	87,99%	80.240
AUDIO Republika Hrvatska	1,5%	1.369	1,50%	1.369
Mali dioničari	<u>10,51%</u>	<u>9.584</u>	<u>10,51%</u>	<u>9.584</u>
	<u>100,00%</u>	<u>91.193</u>	<u>100,00%</u>	<u>91.193</u>

24. REVALORIZACIJSKA REZERVA

Revalorizacijske rezerve Društva priznate su po osnovi revalorizacije dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine u iznosu od 3.838 tisuća kuna (2011.: 3.838 tisuća kuna) i revalorizacijske rezerve s osnove promjene vrijednosti finansijske imovine raspoložive za prodaju u iznosu od 53 tisuća kuna (2011.: 53 tisuća kuna).

25. REZERVIRANJA

U 2011. godini rezervirana su sredstva u iznosu od 260 tisuća kuna za započete sudske sporove. U 2012. godini navedena rezerviranja su ukinuta zbog završetka sudske sporove. Na dan 31. prosinca 2012. godine rezerviranja iznose 25 tisuća kuna.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
 Za godinu koja je završila na dan 31. prosinca 2012.
 (Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

26. DUGOROČNI KREDITI

	2012.	2011.
Erste & Steiermarkische Bank d.d. Rijeka	13.960	16.567
Hypo-Alpe-Adria Bank d.d.	5.201	10.382
Erste & Steiermarkische Bank d.d. Rijeka	6.000	6.000
Erste & Steiermarkische Bank d.d. Rijeka	4.000	4.000
Croatia banka d.d.	2.370	4.355
Erste & Steiermarkische Bank d.d. Rijeka	3.169	4.066
Erste & Steiermarkische Bank d.d. Rijeka	483	627
Erste & Steiermarkische Bank d.d. Zagreb	-	1.516
	35.183	47.513

Krediti dospjievaju na naplatu kako slijedi:

Na zahtjev ili u roku od godine dana	20.318	18.111
U drugoj godini	13.467	14.492
Od treće do uključivo petu godinu	1.398	14.910
Nakon pet godina	-	-
Ukupno	35.183	47.513
Manje: iznosi koji dospjievaju na naplatu u roku od 12 mjeseci	(20.318)	(18.111)
Iznosi koji dospjievaju na naplatu nakon 12 mjeseci	14.865	29.402

Osnovne informacije o primljenim kreditima su kako slijedi:

Dana 17. svibnja 2002. godine Društvo je zaključilo ugovor o dugoročnom kreditu s Erste & Steiermarkische Bank d.d. Zagreb na iznos od 2.035 tisuća eura na rok od 120 mjeseci uz poček od 24 mjeseca. Otplata kredita je u 16 polugodišnjih rata nakon isteka počeka. Kamatna stopa je promjenjiva i iznosi 3% godišnje. Kamata se obračunava tromjesečno. Instrumenti osiguranja plaćanja su 5 bjanko mjenica, ugovor o solidarnom jamstvu sklopljen između banke i solidarnog jamca Saponia d.d., Osijek, te zalog na nekretninama solidarnog jamca.

Dana 6. kolovoza 2002. godine Društvo je zaključilo ugovor o dugoročnom kreditu s Croatia bankom d.d., podružnica Bjelovar, na iznos od 19.570 tisuća kuna, odnosno 2.644 tisuće eura. Namjena kredita je investicijski program uvođenja novih linija u proizvodnju. Krajnji rok korištenja kredita je do 31. srpnja 2013. godine. Otplata kredita je u 32 tromjesečne rate od kojih prva dospjeva 31. listopada 2005., a zadnja 31. listopada 2013. godine. Kamatna stopa iznosi 3% godišnje, a obračunava se i naplaćuje tromjesečno. Poček kredita je 2 godine. Instrumenti osiguranja plaćanja su 20 vlastitih mjenica, solidarno jamstvo tvrtke "Saponia" d.d., Osijek, 20 bjanko zadužnica Tvrtke i solidarnog jamca, upis založnog prava na nekretninama izgrađenim na čkbr. 2319, 2320, 2327/1, 1418/1, 1418/2, 1418/3, 1418/4, 1418/5, 1418/6 upisanim u z.k.ul.br. 4988 k.o. Grad Bjelovar i polica osiguranja nekretnine vinkulirana u korist banke.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
Za godinu koja je završila na dan 31. prosinca 2012.
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

26. DUGOROČNI KREDITI (NASTAVAK)

Dana 16. travnja 2009. godine Društvo je zaključilo ugovor o dugoročnom kreditu s Erste & Steiermarkische Bank d.d. Rijeka, na iznos od 600 tisuća eura na rok od 84 mjeseci. Otplata kredita izvršit će se u dvadest tromjesečnih rata nakon isteka počeka od 24 mjeseca. Kamatna stopa je promjenjiva u skladu s tromjesečnim EURIBOROM uvećanim za 5 postotnih poena. Kamata se obračunava tromjesečno. Instrumenti osiguranja plaćanja su 5 bjanko akceptiranih mjenica.

Dana 3. srpnja 2006 godine Društvo je zaključilo ugovor o dugoročnom kreditu sa Slavonskom Bankom d.d., Osijek, na iznos od 25.000 tisuća kuna na rok od 7 godina sa rokom od dvije godine počeka. Kredit će se vraćati u 20 jednakih tromjesečnih rata. Kamatna stopa iznosi 4% godišnje. Instrumenti osiguranja povrata kredita su 3 bjanko mjenice, založno pravo na pokretninama i polica osiguranja pokretnina. U 2009. godini Slavonska Banka d.d., Osijek pripojena je Hypo-Alpe-Adria Bank d.d., Zagreb.

Dana 25. siječnja 2010. godine Društvo je zaključilo ugovor o dugoročnom kreditu s Erste & Steiermarkische Bank d.d. Rijeka, na iznos od 128 tisuća eura na rok od 60 mjeseci. Otplata kredita izvršit će se u dvadeset tromjesečnih rata. Kamatna stopa je promjenjiva u skladu s tromjesečnim EURIBOROM uvećanim za 6,5 postotnih poena. Kamata se obračunava tromjesečno. Instrumenti osiguranja plaćanja su 5 bjanko akceptiranih mjenica i jedna zadužnica, te hipoteka na nekretnini.

Dana 15. travnja 2010. godine Društvo je zaključilo ugovor o dugoročnom kreditu s Erste & Steiermarkische Bank d.d. Rijeka, na iznos od 2.200 tisuća eura na rok od 59 mjeseci. Kredit je iz programa kreditiranja izvoznika. Otplata kredita izvršit će se u četiri nepravilne rate. Kamatna stopa je promjenjiva u skladu s šestomjesečnim LIBOROM za EUR uvećanim za 4,4 postotna poena. Kamata se obračunava tromjesečno. Instrumenti osiguranja plaćanja su 5 bjanko akceptiranih mjenica i jedna zadužnica, te hipoteka na nekretnini i depozit u visini od 1.500 tisuća kuna.

Dana 24. svibnja 2011. godine Društvo je zaključilo ugovor o klupskom kreditu s Erste & Steiermarkische Bank d.d. Rijeka i HBOR-om Zagreb, na iznos od 10.000 tisuća kuna na rok od 40 mjeseci. Kredit je iz programa kreditiranja za gospodarski oporavak i razvitak. Otplata kredita izvršit će se u osam jednakih rata. HBOR sudjeluje u glavnici u iznosu od 4.000 tisuće kuna dok Erste & Steiermarkische Bank sudjeluje u iznosu od 6.000 tisuća kuna. Kamatna stopa za HBOR-ov udio u kreditu iznosi 2,8 % godišnje, dok je za udio Erste & Steiermarkische Bank kamata promjenjiva i obračunava se kvartalno temeljem ostvarenog prinosa na trezorske zapise Ministarstva financija Republike Hrvatske s rokom dospeća 91 dan, uvećano za maržu u visini od 3% godišnje. Kamata se obračunava tromjesečno.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
 Za godinu koja je završila na dan 31. prosinca 2012.
 (Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

26. DUGOROČNI KREDITI (NASTAVAK)

Kretanje kredita tijekom razdoblja prikazano je kako slijedi:

	2012.	2011.
Stanje na dan 1. siječnja	47.517	47.502
Otplaćeno	(12.294)	(10.793)
Nova povlačenja	-	10.000
Tečajne razlike	(36)	804
Stanje na dan 31. prosinca	35.183	47.513

27. OBVEZE PO NAJMU

	Minimalna plaćanja najma	
	31.prosinca 2012.	31.prosinca 2011.
Obveze najam:		
- s dospijećem u roku od godine dana	1.594	679
- od druge do uključivo pete godine	1.428	801
Ukupno obveze za najam	3.022	1.480
Manje: iznosi koji dospijevaju na naplatu u roku od 12 mjeseci (iskazani u okviru kratkoročnih obveza)	(1.594)	(679)
Iznosi koji dospijevaju na naplatu nakon 12 mjeseci	1.428	801

Sadašnja vrijednost ugovora o najmu na 31. prosinca 2012. i 2011. godine nije materijalno različita od njihove knjigovodstvene vrijednosti.

28. KRATKOROČNI KREDITI

	2012.	2011.
Erste & Steiermarkische Bank d.d. Rijeka	7.452	4.614
Raiffeisen bank Austria d.d.	3.000	3.000
Hypo Alpe Adria Bank d.d.	1.998	1.704
Podravska banka d.d.	7.000	0
	19.450	9.318

Dana 1. ožujka 2012. godine Društvo je skloplilo Aneks ugovoru o okvirnom zaduženju po poslovnom računu broj 1100000125 s Erste & Steiermarkische Bank d.d. Rijeka na iznos od 3.000 tisuća kuna. Namjena kredita je podmirivanje obveza korisnika kada na računu nema dovoljno sredstava. Kamatna stopa je promjenjiva i jednaka je zbroju kamatne stope na Trezorske zapise i marže od 3,37 postotna poena. Kamata se obračunava mjesечно. Kredit je na dan 31. prosinca 2012. godine iznosio 1.994 tisuće kuna.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
Za godinu koja je završila na dan 31. prosinca 2012.
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

28. KRATKOROČNI KREDITI (NASTAVAK)

Dana 5. srpnja 2010. godine Društvo je sklopljilo ugovor br.10718010014 s Raiffeisenbank d.d. o kunskom kreditu za obrtna sredstva u iznosu od 2.000 tisuće kuna. Kamatna stopa je promjenjiva u skladu s 1 mjesecnim ZIBOROM plus 4,5 postotnih poena. Datum dospijeća kredita je 15. siječanj 2011. godine. Dana 20. prosinca 2011. godine potpisana je ugovor br. 11718010033 kojim se produžuje dospijeće kredita do 27. lipnja 2012. godine i mijenja kamatna stopa na 1 mjesecni ZIBOR plus kamatna marža u visini od 4,1 postotna poena.

Dana 31. srpnja 2010. godine Društvo je sklopljilo ugovor o okvirnom zaduženju po poslovnom računu broj 1102153545 s Hypo Alpe-Adria bankom na iznos od 2.000 tisuće kuna. Kamatna stopa je 9 % dekurzivno godišnje. Kamata se obračunava tromjesečno. Dana 31. listopada 2011. godine potpisana je Aneks ugovoru po kojem se smanjuje kamatna stopa na 7% dekurzivno godišnje. Kredit je na dan 31. prosinca 2011. godine iznosio 1.704 tisuće kuna.

Dana 30. listopada 2010. godine Društvo je sklopljilo ugovor 51012005-5001624854 s Erste & Steiermarkische Bank d.d. Rijeka o kratkoročnom kreditu u iznosu od 322 tisuće eura, sa svrhom nabave obrtnih sredstava te zatvaranja kredita 5001546292 (1.250 tisuća kuna) i kredita 5001449222. Kamatna stopa je promjenjiva u skladu s 3 mjesecnim EURIBOR plus 7,36 postotnih poena. Datum dospijeća kredita je 30. listopada 2011. godine. Dana 30. rujna 2011. godine potpisana je Aneks ugovoru po kojem je iznos kredita promjenjen na 149 tisuća eura. Datum dospijeća kredita je 30. rujna 2012. godine. Kredit je na dan 31. prosinca 2011. godine iznosio 1.119 tisuća kuna.

Dana 02. kolovoza 2011. godine Društvo je sklopljilo ugovor br.11718010026 s Raiffeisenbank d.d. o kunskom kreditu za obrtna sredstva u iznosu od 1.000 tisuća kuna. Kamatna stopa je promjenjiva u skladu s 1 mjesecnim ZIBOR-om plus kamatna marža u visini od 4,5 postotna poena. Datum dospijeća kredita je 20. veljače 2012. godine.

Dana 02. lipnja 2011. godine Društvo je sklopljilo ugovor 50012003-5001678721 s Erste & Steiermarkische Bank d.d. Rijeka o kratkoročnom kreditu u iznosu od 1.000 tisuća kuna. Kamata se obračunava po stopi koja je jednaka zbroju kamatne stope na Trezorske zapise Ministarstva financija plus 3,2 postotna poena. Datum dospijeća kredita je 02. lipnja 2012. godine.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

28. KRATKOROČNI KREDITI (NASTAVAK)

- Dana 09. lipnja 2011. godine Društvo je skloplilo ugovor 50012003-5001680407 s Erste & Steiermarkische Bank d.d. Rijeka o kratkoročnom kreditu u iznosu od 400 tisuća kuna. Kamata se obračunava po stopi koja je jednaka zbroju kamatne stope na Trezorske zapise Ministarstva financija RH plus 3,2 postotna poena. Datum dospijeća kredita je 09. lipnja 2012. godine.

Dana 03. listopada 2011. godine Društvo je skloplilo ugovor 51012005-5001704942 s Erste & Steiermarkische Bank d.d. Rijeka o kratkoročnom kreditu u iznosu od 13 tisuća eura. Kamata se obračunava po srednjem tečaju banke za eura. Datum dospijeća kredita je 31. listopad 2012. godine.

Kretanje kratkoročnih kredita u toku razdoblja prikazano je kako slijedi:

	2012.	2011.
Stanje na dan 1. siječnja	9.318	15.701
Otplata	(3.265)	(12.074)
Nova povlačenja	13.397	5.691
Stanje na dan 31. prosinca	19.450	9.318

29. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

	2012.	2011.
Dobavljači u zemlji	34.527	36.667
Dobavljači u inozemstvu	9.391	7.485
Manje: obveze prema povezanim stranama (Bilješka 30)	(1.097)	(4.135)
	42.821	40.017

Prosječan broj dana podmirivanja obveza u godini koja je završila 31. prosinca 2012. iznosio je 84 dana, dok je u godini koja je završila 31. prosinca 2011. iznosio 85 dana.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011.
 (Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

30. OBVEZE PREMA POVEZANIM STRANAMA

	2012.	2011.
Brodomerkur d.d., Split	1.007	328
Mepas d.o.o. Široki Brijeg	64	-
Maraska d.d., Zadar	25	2
Kandit d.o.o., Osijek	1	1.745
Mepas d.o.o., Zadar	-	1.006
Saponia d.d., Osijek	-	1.054
	1.097	4.135

31. OSTALE KRATKOROČNE OBVEZE

	2012.	2011.
Obveze za izdane mjenice	20.150	9.500
Obveze prema zaposlenima	1.545	1.608
Obveze za kamate	424	555
Odgođeno plaćanja troškova i prihod budućeg razdoblja	472	428
Obveze za poreze, doprinose i druge pristojbe	755	1.008
	23.346	13.099

Primatelj mjenice	2012	2011
Slavonija Nova d.d., Županja	4.000	-
Žito d.o.o., Osijek	4.000	-
Mepas d.o.o., Zadar	3.200	-
Storck Adria d.o.o., Ljubljana	3.000	-
Storck Croatia d.o.o., Zagreb	2.000	-
Bakrotisak d.d., Garešnica	1.500	1.300
Rotoplast d.o.o., Sv. Nedjelja	1.050	1.000
Grafičar d.d., Ludbreg	800	1.000
Plastform d.o.o., Pazin	600	-
Sladorana d.d., Županja	-	3.600
Viro tvornica šećera d.d., Virovitica	-	1.300
Granolio d.o.o., Zagreb	-	1.300
	20.150	9.500

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

32. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA

Kao povezane stranke navode se poduzeća koja izravno ili neizravno preko jednoga ili više posrednika kontroliraju ili su kontrolirana, ili su pod zajedničkom kontrolom s izvještajnim poduzećem.

Transakcije s povezanim strankama predstavljaju prijenos resursa ili obveza između povezanih stranaka, bez obzira na to da li se zaračunava cijena.

Pregled transakcija s povezanim strankama prikazujemo kako slijedi:

Društvo	2012.	2011.	2012.	2011.
Maraska d.d., Zadar	437	14.866	25	2
Brodomerkur d.d., Split	424	1.632	1.007	328
Saponia d.d., Osijek	222	1	-	1.054
Mepas d.o.o., Zadar	3.264	2.597	-	1.006
Mepas d.o.o., Široki Brijeg, BiH	26.597	-	64	-
Kandit d.o.o., Osijek	115	31	1	1.745
	31.059	19.127	1.097	4.135

Društvo	2012.	2011.	2012.	2011.
Mepas d.o.o., Široki Brijeg, BiH	27.914	26.046	3.496	-
Maraska d.d., Zadar	149	873	29	138
Brodomerkur d.d., Split	353	74	894	277
Saponia d.d., Osijek	448	18	65	309
Mepas d.o.o., Zadar	4650	1.909	11.297	8.619
Kandit d.o.o., Osijek	522	129	2.239	2.622
	34.036	29.049	18.020	11.965

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

33. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA

Koeficijent financiranja

Koeficijent financiranja na kraju godine:

	2012.	2011.
Dug (obveze po kreditima)	57.655	58.311
Novac i novčani ekvivalenti	<u>(353)</u>	<u>(1.142)</u>
Neto dug	57.302	57.169
Glavnica	114.754	113.210
Koeficijent financiranja	49,93%	50,50%

Društvo upravlja svojim kapitalom kako bi osiguralo da bude omogućen vremenski neograničen nastavak poslovanja, uz istovremenu realizaciju najvećeg mogućeg povrata za interesne strane kroz optimiranje stanja između dužničkog i vlasničkog kapitala. Kapital Društva se sastoji od dužničkog dijela, koji uključuje primljene zajmove i kredite umanjene za novac u blagajni i stanja na računima u bankama i vlasničke glavnice, koja obuhvaća temeljni kapital, pričuve i zadržanu dobit. Društvo ne podliježe nikakvim vanjskim zahtjevima u pogledu kapitalnih zahtjeva. Odbor Društva za upravljanje rizicima redovito pregledava strukturu kapitala. U sklopu pregleda, odbor promatra cijenu kapitala i rizike povezane sa svakom klasom kapitala.

Kategorije finansijskih instrumenata

	2012.	2011.
Finansijska imovina		
Novac i novčani ekvivalenti	353	1.142
Utržive vrijednosnice	21.104	5.796
Potraživanja od kupaca	81.929	79.155
Dani kratkoročni zajmovi	35.273	30.976
Dani depoziti	1.500	1.500
Dani dugoročni krediti	1.300	12.665
Finansijske obveze		
Obveze po dugoročnim kreditima	35.183	47.513
Obveze po najmovima	3.022	1.480
Obveze po kratkoročnim kreditima	19.450	9.318
Obveze prema dobavljačima	42.821	40.017
Obveze prema povezanim poduzećima	1.097	4.135
Obveze za mjenice	20.150	9.500

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
Za godinu koja je završila na dan 31. prosinca 2012.
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

33. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

Kategorije finansijskih instrumenata (nastavak)

Na izvještajni datum nije bilo značajnih koncentracija kreditnog rizika po zajmovima i potraživanjima određenima za iskazivanje po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Gore naveden knjigovodstveni iznos predstavlja najveću izloženost društva kreditnom riziku po danim zajmovima i potraživanjima.

Ciljevi upravljanja finansijskim rizikom

U sklopu redovnog poslovanja, društvo može biti izloženo raznim finansijskim rizicima, među kojima su najznačajniji cjenovni rizik, valutni rizik, kamatni rizik, kreditni rizik, rizik likvidnosti i tržišni rizik. Stoga je upravljanje rizicima općenito usmjereni na prognoziranje rezultata u određenim sferama finansijskih tržišta, kako bi se mogući negativni učinci, koji bi mogli utjecati na finansijske rezultate, bili svedeni na najmanju moguću razinu.

Finansijski rizici se kontinuirano identificiraju te mjere i prate različitim mehanizmima kontrole kako bi se odredile adekvatne cijene usluga koje Društvo pruža. Radi izbjegavanja koncentracije određenog rizika, koriste se primjereni oblici slobodnih likvidnih sredstava.

Upravljanje rizicima se odvija u skladu s politikom koju je odobrila Uprava, koja je postavila osnovna načela općeg upravljanja finansijskim rizikom iz kojih su izvedene procedure za upravljanje pojedinih rizika, kao što je cjenovni rizik, valutni rizik, kamatni rizik, kreditni rizik, rizik likvidnosti, tržišni rizik te upravljanje rizicima u korištenju nederivacijskih instrumenata.

Upravljanje cjenovnim rizikom

Najveće tržište na kojem Društvo prodaje svoje proizvode je tržište Republike Hrvatske, ali aktivno sudjeluje i na ostalim europskim i svjetskim tržištima. Društvo je izloženo cjenovnom riziku, a usklađenje cijena vrši se kroz mehanizme redovnog praćenja cijena konkurenциje, troškova sirovine, cijene rada i ostalih faktora koji utječu na formiranje cijene.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
Za godinu koja je završila na dan 31. prosinca 2012.
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

33. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

Upravljanje kamatnim rizikom

Kamatni rizik je rizik da će se vrijednost finansijskih instrumenata promijeniti uslijed promjene tržišnih kamatnih stopa u odnosu na kamatne stope primjenjive na finansijske instrumente. Rizik kamatnih stopa kod tijeka novca je rizik da će troškovi kamata na finansijske instrumente biti promjenjivi tijekom razdoblja. Društvo ima značajne dugoročne obveze po kreditima, te je značajno izloženo kamatnom riziku. Sve finansijske obveze društva povezane su sa EURIBOR-om i ZIBOR-om, te stoga fluktuacije EURIBOR-a i ZIBOR-a značajno utječe na finansijske instrumente.

Analiza osjetljivosti na kamatne stope

Analiza je izrađena pod pretpostavkom da je nepodmiren iznos dugoročnih kredita po promjenljivoj kamatnoj stopi na datum izvještaja bio nepodmiren čitavu godinu. Prosječne kamatne stope koje su važile u 2012. i 2011. godini uvećane su ili umanjene za 50 baznih poena (b.p.).

31. prosinca 2012. godine	Kamata uvećana za 50 b.p.		Kamata umanjena za 50 b.p.	
	Razlika	Razlika	Razlika	Razlika
Krediti	1.920	2.096	176	1.744
Neto učinak			176	176
31. prosinca 2011. godine		Kamata uvećana za 50 b.p.		Kamata umanjena za 50 b.p.
		Razlika	Razlika	Razlika
Krediti	2.292	2.407	115	2.177
Neto učinak			115	(115)

Učinak utjecaja promjene kamatne stope za 50 b.p. je materijalno neznačajan iznos i ne bi imao značajniji utjecaj na dobit Društva ukoliko bi kamatna stopa porasla ili se smanjila za 50 b.p.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

33. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

Upravljanje kreditnim rizikom

Društvo nema značajnije koncentracije kreditnog rizika ni sa kojom drugom stranom ili grupama drugih strana koje imaju slična obilježja.

Društvo primjenjuje procedure kojima permanentno osigurava prodaju kupcima s kojima ima odgovarajuće iskustvo u kreditiranju iz prethodnih razdoblja i koji ne premašuju prihvatljive granice kreditnog rizika.

Financijska imovina koja potencijalno može dovesti Društvo u kreditni rizik je uglavnom gotovina. Društvo je usvojilo politiku poslovanja isključivo s kreditno sposobnim stranama.

Financijska imovina Društva je koncentrirana u dvije skupine: novac i potraživanja od kupaca.

Društvo drži svoj novac i svoje račune vodi kod prvakasnih poslovnih banaka (Erste & Steiermaerkische Banka, Croatia Banka, ZABA, Kreditna Banka, Raiffeisenbank i Hypo Banka), odnosno uglednih banaka sa stabilnom likvidnošću, što ograničava rizik povezan s novcem i novčanim ekvivalentima.

Najveća kreditna izloženost je iskazana u izještaju o financijskom položaju u knjigovodstvenom iznosu svakog financijskog sredstva prikazanog u izještaju o financijskom položaju. Prema mišljenju Uprave, maksimalna izloženost odražava iznos potraživanja i druge kratkotrajne imovine umanjen za iznos priznatih umanjenja vrijednosti na kraju izvještajnog razdoblja.

Upravljanje valutnim rizikom

Valutni rizik je rizik da će se vrijednosti financijskih instrumenata promijeniti uslijed promjene tečaja. Društvo je najviše izloženo promjenama vrijednosti eura, jer je značajan dio potraživanja i inozemnih prihoda iskazan u eurima.

Uz to su neka sredstva i obveze, uglavnom obveze po dugoročnim zajmovima, denominirane u inozemnim valutama koje se preračunavaju u kune primjenom važećeg tečaja na kraju izvještajnog razdoblja.

Nastale tečajne razlike terete rashode poslovanja ili se knjiže u korist računa dobitka i gubitka, ali ne utječu na tijek novca.

Društvo ne koristi nikakve zaštitne mogućnosti u svrhu zaštite od utjecaja promjena tečajeva domaće valute.

Prethodne stope osjetljivosti su stope koje se koriste u internim izještajima ključnim rukovoditeljima o valutnom riziku i predstavljaju procjenu rukovodstva o realno mogućim promjenama valutnih tečajeva. Analiza osjetljivosti uključuje samo otvorene novčane stavke u stranoj valuti i njihovo preračunavanje na kraju razdoblja uskladjuje temeljem postotne promjene valutnih tečajeva. Analiza osjetljivosti uključuje monetarnu imovinu i monetarne obveze u valuti. Pozitivan broj pokazuje povećanje 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.

U idućoj tablici je analizirana osjetljivost Društva na smanjenje kune od 5 % u 2012. godini, odnosno povećanje od 5 % u 2012. godini u odnosu na relevantne strane valute.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

33. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

Upravljanje valutnim rizikom

Analiza valutne osjetljivosti

	Imovina		Obveze	
	31. prosinca 2012.	31. prosinca 2011.	31. prosinca 2012.	31. prosinca 2011.
EUR	42.203	42.712	40.203	46.245
CHF	-	-	-	262

Utjecaj promjene tečaja od 5%

	Imovina		Obveze	
	31. prosinca 2012.	31. prosinca 2011.	31. prosinca 2012.	31. prosinca 2011.
HRK	42.203	42.712	40.203	46.507
Dobit / (gubitak)	2.149	2.136	2.048	(2.325)

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

33. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

Upravljanje rizikom likvidnosti

Odgovornost za upravljanje kreditnim rizikom snosi Uprava. Društvo upravlja svojom likvidnošću kontinuiranim praćenjem planiranih i ostvarenih novčanih tokova, te usklađenjem finansijske imovine i finansijskih obveza. Rizik likvidnosti se odnosi na nemogućnost Društva da podmiri svoje obveze o dospijeću.

Društvo je usvojilo aktivnu politiku upravljanja likvidnošću, što znači da kontinuirano održava optimalan iznos raspoloživog gotovog novca te svoju sposobnost da financira svoje poslovanje. Društvo upravlja likvidnošću svojih sredstava i izvora sredstava temeljito analizom njihove strukture i dinamike te prognoziranjem budućih novčanih priljeva i odljeva.

U idućoj tablici analizirano je preostalo razdoblje do ugovorenih dospijeća nederivacijskih finansijskih obveza Društva. Tablica je sastavljena na temelju nediskontiranih novčanih odljeva po finansijskim obvezama po najranijem datumu na koji se od Društva može zatražiti plaćanje.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
 Za godinu koja je završila na dan 31. prosinca 2012.
 (Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

33. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

Upravljanje rizikom likvidnosti (nastavak)

	Prosječna ponderirana efektivna kamatna stopa %	Do 1 mj.	Od 1 do 3 mj.	Od 3 mj. do 1g.	Od 1 do 5 g.	Ukupno
31. prosinca 2012. godine						
Obveze za mjenice		4.400	7.400	8.350	-	20.150
Obveze prema dobavljačima		36.286	5.789	576	170	42.821
Obveza po dugoročnom kreditu	4,1	6.632	3.504	10.182	14.865	35.183
Obveza po kratkoročnom kreditu	7,2	-	3.417	16.033	-	19.450
Obveza temeljem njima		245	368	980	1.429	3.022
Obveza prema povezanim poduzećima		895	202	-	-	1.097
	48.458	20.680	36.121	16.464	121.723	
31. prosinca 2011. godine						
Obveze za mjenice		3.900	4.100	1.500	-	9.500
Obveze prema dobavljačima		37.739	1.111	1.148	19	40.017
Obveza po dugoročnom kreditu	4,1	5.340	1.346	11.425	29.402	47.513
Obveza po kratkoročnom kreditu	7,2	-	2.994	6.324	-	9.318
Obveza temeljem njima		61	122	496	801	1.480
Obveza prema povezanim poduzećima		3.859	7	269	-	4.135
	50.899	9.680	21.162	30.222	111.963	

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
 Za godinu koja je završila na dan 31. prosinca 2012.
 (Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

33. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

Upravljanje rizikom likvidnosti (nastavak)

U idućoj tablici analizirano je preostalo razdoblje do ugovorenih dospijeća nederivacijskih finansijskih imovina Društva. Tablica je sastavljena na temelju nediskontiranih novčanih priljeva po finansijskoj imovini po najranijem datumu na koji Društvo može zatražiti plaćanje.

	Prosječna ponderirana efektivna kamatna stopa	Do 1 mj.	Od 1 do 3 mj.	Od 3 mj. do 1 g.	Od 1 do 5 g.	Ukupno
	%					
31. prosinca 2012. godine						
Potraživanja od kupaca		66.322	7.488	6.582	1.537	81.929
Potraživanja po zajmovima		664	-	34.609	-	35.273
Dani krediti	7,00	1.300	-	-	-	1.300
Potraživanja za depozite		-	-	-	1.500	1.500
Novac i novčani ekvivalenti		353	-	-	-	353
Utržive vrijednosnice		21.104	-	-	-	21.104
		89.743	7.488	37.519	3.037	141.459
31. prosinca 2011. godine						
Potraživanja od kupaca		75.120	281	1.143	2.611	79.155
Potraživanja po zajmovima		17.575	-	10.401	3.000	30.976
Dani krediti	7,00	1.300	-	11.365	-	12.665
Potraživanja za depozite		-	-	-	1.500	1.500
Novac i novčani ekvivalenti		1.142	-	-	-	1.142
Utržive vrijednosnice		5.796	-	-	-	5.796
		100.933	281	22.909	7.111	131.234

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
Za godinu koja je završila na dan 31. prosinca 2012.
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

33. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

Fer vrijednost finansijskih instrumenata

Finansijski instrumenti koji se drže do dospijeća u normalnom poslovanju su knjiženi po trošku nabave ili neto iznosu smanjenom za otplaćeni dio.

Fer vrijednost je određena kao iznos po kojem se finansijski instrument može prodati trgovanjem između dobrovoljnih poznatih stranaka po tržišnim uvjetima, osim u slučaju prodaje pod prisilom ili radi likvidacije. Fer vrijednost finansijskog instrumenta je ona koja je objavljena na tržištu vrijednosnica ili dobivena metodom diskontiranog tijeka novca.

Na dan 31. prosinca 2012. iskazani iznosi novca, potraživanja od kupaca, kratkoročnih obveza i ostalih finansijskih instrumenata odgovaraju njihovoj tržišnoj vrijednosti, zbog kratkoročne prirode ovih sredstava i obveza.

Fer vrijednost je određena kao iznos u kojem obaviještene i spremne strane mogu razmijeniti sredstvo ili podmiriti obvezu po tržišnim uvjetima. Politika Društva je da informacije o fer vrijednostima finansijske imovine i finansijskih obveza objavljuje u svojim finansijskim izvještajima, osobito za onu imovinu i one obveze čija cijena kotira na tržištu.

Koncept fer vrijednosti pretpostavlja realizaciju finansijskog instrumenta prodajom. Međutim, u većini slučajeva, osobito kod potraživanja od kupaca i obveza prema dobavljačima, zatim zajmova i depozita, Društvo očekuje da će finansijsko sredstvo realizirati u trenutku naplate, odnosno plaćanja cijelog iznosa. Stoga su ti iznosi iskazani po amortiziranom trošku.

Uprava Društva smatra da su iznosi u kojima su finansijska imovina i finansijske obveze procijenjene u izvještaju o finansijskom položaju najpouzdanoće, najprimjerenoće i najobjektivnije u danim okolnostima.

34. PRIMANJA KLJUČNIH ZAPOSLENIKA

Na dan 31. prosinca 2012. i 2011. godine ključne zaposlenike činio je jedan član.

Kako se ključni zaposlenici smatraju uprava i direktori tablica prikazuje primanja ključnih zaposlenika društva.

	2012.	2011.
Bruto plaća	1.460	1.301
Doprinosi na plaće	245	224
	<u>1.705</u>	<u>1.525</u>

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
Za godinu koja je završila na dan 31. prosinca 2012.
(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

35. NEPREDVIĐENE OBVEZE

Na dan 31. prosinca Društvo je imalo sljedeće nepredviđene obveze:

	2012.	2011.
Po garanciji za okvirni revolving kredit povezanim društvom Brodomerkur d.d.	-	128.017
Po garanciji za leasing povezanim društvom Maraska d.d.	-	500
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
	-	128.517

36. ODOBRENJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Finansijske izvještaje usvojila je Uprava i odobrila njihovo izdavanje dana 30. travnja 2013. godine.

Potpisao u ime Uprave Društva dana 30. travnja 2013. godine:

Krešimir Pajić

Predsjednik Uprave

KOESTLIN d.d. 1
TVORNICA KEKSA I VAFLA
BJELOVAR, Slavonska cesta 2a