

KOPRIVNICA, 29. LISTOPADA 2020.

Rezultati poslovanja *Grupe Podravka* za razdoblje siječanj – rujan 2020.

NEREVIDIRANO



Sadržaj

- 3 Ključni financijski pokazatelji
u 1. – 9. 2020.
- 5 Poslovanje Grupe Podravka
u uvjetima bolesti COVID-19
- 8 Značajni događaji u 1. – 9. 2020.
- 10 Pregled prihoda od prodaje
u 1. – 9. 2020.
- 17 Profitabilnost poslovanja
u 1. – 9. 2020.
- 22 Ključne značajke računa
dobiti i gubitka u 1. – 9. 2020.
- 25 Ključne značajke bilance
na 30. rujna 2020. godine
- 28 Ključne značajke izvještaja
o novčanom toku u 1. – 9. 2020.
- 30 Dionica u 1. – 9. 2020.
- 34 Dodatne tablice 1. – 9. 2020.
- 37 Konsolidirani financijski izvještaji
u 1. – 9. 2020.
- 45 Izjava o odgovornosti
- 46 Kontakt

Ključni finansijski pokazatelji u 1. – 9. 2020.



Ključni financijski pokazatelji u 1. – 9. 2020.

(u milijunima kuna)	1. – 9. 2019.	1. – 9. 2020.	Δ	%
Prihodi od prodaje	3.238,5	3.328,6	90,1	2,8%
EBITDA ¹	413,2	435,5	22,3	5,4%
Neto dobit nakon MI	194,3	210,1	15,8	8,1%
Neto novčani tok iz poslovnih aktivnosti	175,7	290,5	114,8	65,3%
Novčani izdaci za kapitalna ulaganja	101,4	139,8	38,3	37,8%
Normalizirana EBITDA ²	415,4	434,8	19,4	4,7%
Normalizirana neto dobit nakon MI	196,3	209,9	13,6	6,9%

(u HRK; tržišna kapitalizacija u HRKm)	31. 12. 2019.	30. 9. 2020.	Δ	%
Neto dug / normalizirana EBITDA	1,6	1,4	(0,2)	(11,2%)
Normalizirana dobit po dionici	32,0	33,9	1,9	6,0%
Zadnja cijena na kraju razdoblja	484,0	445,0	(39,0)	(8,1%)
Tržišna kapitalizacija	3.380,6	3.111,5	(269,2)	(8,0%)
Povrat na prosječni kapital ³	7,3%	7,4%		+11 bb
Povrat na prosječnu imovinu ⁴	4,7%	4,9%		+20 bb

NAPOMENA: moguće su decimalne razlike u dokumentu uslijed zaokruživanja.

Ključne značajke u 1. – 9. 2020.:

- Grupa Podravka je u 1. – 9. 2020. ostvarila rast prihoda od 90,1 mil. kuna (+2,8%), rast operativne dobiti (EBIT) od 20,5 mil. kuna (+8,1%) te rast neto dobiti od 15,8 mil. kuna (+8,1%),
- Rast prihoda od prodaje je u potpunosti rezultat prodaje vlastitih brandova koji rastu 103,0 mil. kuna (+3,5%). Rast prodaje vlastitih brandova ostvaren je u oba segmenta, Prehrana i Farmaceutika,
- Negativan utjecaj na poslovanje došao je od rasta cijena sirovina i materijala u segmentu Prehrane, kao i od nepovoljnog kretanja tečajnih razlika po kupcima i dobavljačima te po kreditima na razini Grupe što je uspješno kompenzirano uštedama na više troškovnih razina,
- U vrlo otežanim i kompleksnim uvjetima poslovanja, kompanija je iskazala veliku sposobnost brze prilagodbe poslovanja novonastaloj izvanrednoj situaciji te time uspješno odgovorila na brojne izazove s naglaskom na dobavu sirovina i materijala za potrebe proizvodnje, samog procesa proizvodnje te isporuke dostatnih količina proizvoda na brojna tržišta na kojima je prisutna.

¹ Izvještajna EBITDA je računata na način da je EBIT uvećan za amortizaciju i vrijednosna usklađenja dugotrajne imovine.

² Normalizirana EBITDA je računata na način da je normalizirani EBIT uvećan za amortizaciju.

³ Normalizirano. Povrat na prosječni kapital se računa na način da se normalizirana Neto dobit podijeli s prosječnim iznosom ukupne glavnice. Prosječni iznos ukupne glavnice izračunava se na način da se zbroj ukupne glavnice na zadnji dan izvještajnog razdoblja (30.09.2020.) i usporednog razdoblja (31.12.2019.) podijeli sa 2. Normalizirana Neto dobit se uzima za razdoblje zadnjih 12 mjeseci.

⁴ Normalizirano. Povrat na prosječnu imovinu se računa na način da se normalizirana Neto dobit podijeli s prosječnim iznosom ukupne imovine. Prosječni iznos ukupne imovine izračunava se na način da se zbroj ukupne imovine na zadnji dan izvještajnog razdoblja (30.09.2020.) i usporednog razdoblja (31.12.2019.) podijeli sa 2. Normalizirana Neto dobit se uzima za razdoblje zadnjih 12 mjeseci.

Poslovanje *Grupe Podravka* u uvjetima bolesti COVID-19



Poslovanje Grupe Podravka u uvjetima bolesti COVID-19

Poslovanje u izvještajnom razdoblju obilježila je pojava bolesti COVID-19 na svim tržištima na kojima je Grupa Podravka prisutna. U takvim izvanrednim okolnostima, posebice u uvjetima uvedenih strogih mjera prisutnih od ožujka do svibnja, jedna od ključnih kompanija zaduženih za osiguravanje kontinuiteta proizvodnje i redovite opskrbe Hrvatske hranom i lijekovima upravo je Grupa Podravka. Radni procesi unutar kompanije u najkraćem mogućem roku u potpunosti su prilagođeni novonastaloj situaciji kako bi se proizvodnja prehrambenih i farmaceutskih proizvoda odvijala sukladno potrebama tržišta. Iako su u počecima navedene krize uvjeti nabave i same dobave sirovina i ambalaže za potrebe proizvodnje bili vrlo otežani, Grupa Podravka poduzela je u vrlo kratkom roku sve potrebne aktivnosti kako bi osigurala dostatne količine svojih prehrambenih i farmaceutskih proizvoda te na taj način zadovoljila potrebe njenih vjernih potrošača na brojnim tržištima na kojima je prisutna. S obzirom na povećanje potražnje u odnosu na planiranu u mjesecu ožujku, proizvodnja se kontinuirano prilagođavala te je rad u tvornicama Grupe Podravka organiziran u tri i četiri smjene dok je za sve zaposlenike u službama za koje je to moguće organiziran rad od kuće u cilju smanjenja potencijalnog rizika od pojave navedenog virusa unutar sustava. Poslovanje u uvjetima bolesti COVID-19 nastavlja se i u trećem kvartalu. Unatoč otvaranju granica i dolasku turista, dio restriktivnih mjera bio je i dalje na snazi. Izostala je pred i post turistička sezona, a sama turistička sezona bila je kraća nego inače zbog pogoršanja epidemiološke situacije u drugoj polovici kolovoza.

Vrijedi istaknuti, kako je unatoč brojnim negativnim utjecajima bolesti COVID-19 na poslovanje (rast cijena sirovina i ambalaže, rast cijena usluga prijevoza, utjecaj tečajnih razlika i sl.), Grupa Podravka nakon pozitivnih trendova poslovanja iz prva dva mjeseca tekuće godine uspjela sačuvati pozitivno poslovanje i na razini izvještajnog razdoblja, što još jednom potvrđuje činjenicu o sposobnosti kompanije za prilagodbom poslovanja i u ovakvim nepredviđenim, izvanrednim situacijama. Nastavno na ranije spomenutu mogućnost stagnacije potražnje (objava rezultata 1.-3. 2020.) za pojedinim prehrambenim i farmaceutskim proizvodima od strane potrošača, poslovanje Grupe Podravka u drugom kvartalu bilo je poprilično izazovno. S ciljem suzbijanja bolesti COVID-19 uvedene su brojne mjere, ne samo u Hrvatskoj već i u mnogim zemljama u kojima je Grupa Podravka prisutna (zatvaranje vrtića, škola, HoReCa kanala, međugradskog i međuzupanijskog prometa, smanjenje provođenja medicinskih postupaka u bolnicama, smanjenje prijema pacijenata u ordinacijama obiteljske medicine kao i u ljekarnama, ograničenja broja posjeta stručnih suradnika liječnicima i ljekarnicima, zatvaranje granica, skraćeno radno vrijeme trgovina, zatvaranje mnogih poslovnih subjekata u kojima se ostvaruje direktan kontakt s ljudima), što je posljedično imalo negativan efekt na ukupnu gospodarsku sliku i aktivnost (pad BDP-a, gubitak radnih mjesta, problemi poslovnih subjekata s likvidnošću, smanjenje kupovne moći i stvaranje neizvjesnosti kod građana). Treći kvartal je bio manje izazovan u odnosu na drugi kvartal, međutim uvjeti poslovanja i dalje ostaju otežani i izazovni uslijed znatno slabije turističke sezone, izostanka pred i post turističke sezone, izostanka dolaska dijaspore za vrijeme godišnjih odmora (ne samo u Hrvatsku, već i u susjedne zemlje) te izostanka brojnih zabavnih sadržaja koji dodatno privlače turiste. Utjecaj cjelokupne situacije i uvedenih mjera na poslovanje Grupe Podravka u 2020. godini u ovome trenutku nije moguće procijeniti i kvantificirati.

Grupa Podravka je na osnovu otežanog poslovanja uslijed situacije uzrokovane bolešću COVID-19 dobila državne subvencije u Sloveniji, Srbiji, Crnoj Gori, Poljskoj te Australiji u ukupnom procijenjenom iznosu od 8,0 mil.⁵ kuna sukladno uvjetima za dodjelu subvencija propisanim u pojedinim državama. Situacija izazvana bolešću COVID-19 nije potencirala nove financijske rizike niti je izazvala potrebu za rezervacijama niti vrijednosnim usklađenjem imovine. „Lock down“ u drugom kvartalu u brojnim državama u kojima je Grupa Podravka prisutna kao i izostanak pred i post turističke sezone, utjecali su na prodaju Gastro kanala (Gastro kanal uključuje HoReCa kupce, institucionalne kupce, industrijske kupce i dr.). Udio prodaje Gastro kanala regije Adria u ukupnim prihodima od prodaje Grupe Podravka smanjio se s 9,0% u usporednom razdoblju na 6,8% u izvještajnom razdoblju. Udio prodaje Gastro kanala na internacionalnim tržištima u ukupnim prihodima od prodaje Grupe Podravka smanjio se s 1,1% u usporednom razdoblju na 0,7% u izvještajnom razdoblju.

Kada je riječ o smjernicama i preporukama Stožera civilne zaštite Republike Hrvatske, u svrhu zaštite zdravlja zaposlenika i smanjenja potencijalnih rizika za poslovanje kompanije, u svakom segmentu organizacije poslovanja se poštuju i provode propisane mjere. Svakodnevno se pojačanom pažnjom prati razvoj situacije te se poduzimaju odgovarajuće mjere u skladu s preporukama nadležnih tijela s posebnim naglaskom na zdravlje i sigurnost naših zaposlenika i osiguravanje kontinuiteta poslovanja. Pored navedenoga, uspostavljen je i poseban interni komunikacijski kanal za sve upite vezane uz navedenu problematiku, a kako bi svi naši zaposlenici pravodobno dobili sve potrebne upute i informacije.

⁵ Bruto vrijednost subvencija. Na tržištu Slovenije društva Grupe Žito bila su obvezna isplatiti krizni dodatak u iznosu 3,3 mil. kuna na osnovu dobivenih subvencija, pa je ukupan procijenjeni neto iznos subvencija 4,7 mil. kuna.

Značajni događaji u 1. – 9. 2020.



Isplata dividende dioničarima

Dana 26. lipnja 2020. godine isplaćena je dividenda svim dioničarima koji su bili evidentirani u depozitoriju Središnjeg klirinškog depozitarnog društva d.d. na dan 29. svibnja 2020. godine. Isplaćena je dividenda u bruto iznosu od 9,00 kuna po dionici, što je jednako iznosu dividende iz 2019. godine te implicira dividendni prinos od 2,2%⁶. Navedenim potezom Grupa Podravka nastavlja s provođenjem politike isplate dividende u skladu s ostvarenim poslovnim rezultatima i razvojnim planovima unatoč trenutačnim okolnostima i izazovima okruženja u kojem Grupa Podravka posluje.

Lino Lada sladoled osvojio Zlatnu košaricu za najbolji proizvod u 2019. godini

Lino Lada sladoled, nastao u suradnji Podravke i Leda, osvojio je Zlatnu košaricu za najbolji proizvod u 2019. godini na tržištu Hrvatske, prestižnu godišnju nagradu koju dodjeljuje magazin Ja TRGOVAC. U kategoriji u kojoj je tradicionalno najveći broj prijavljenih i jakoj konkurenciji vrhunskih domaćih proizvoda, Lino Lada sladoled osvojio je stručni žiri svojim jedinstvenim okusom i inovativnošću. Zlatna košarica novo je veliko priznanje za Lino Lada sladoled koji je prošle godine na svjetskom natjecanju International Ice Cream Consortium u Švedskoj proglašen najboljim na svijetu. Lino Lada brand ovime se ponovno dokazuje kao omiljeni kremni namaz, a osvajanje Zlatne košarice za proizvod godine drugu godinu zaredom, dodatna je potvrda kvalitete i inovativnosti Podravkinih proizvoda.

⁶ Dividendni prinos računa se kao omjer bruto iznosa dividende po dionici (9,00 kuna) i zadnje cijene dionice (416,00 kuna) na dan Glavne skupštine (30.4.2020.) kada je odluka o isplati dividende izglasana.

Pregled prihoda od prodaje u 1. – 9. 2020.



Pregled prihoda od prodaje u 1. – 9. 2020.

S obzirom na asortiman Grupe Podravka, situacija uzrokovana bolešću COVID-19 pozitivno je utjecala na kretanje prihoda od prodaje u prvom kvartalu, međutim taj utjecaj nije moguće jasno razgraničiti od utjecaja redovne potražnje za proizvodima. Negativan utjecaj na prihode od prodaje javlja se u drugom i trećem kvartalu. To se prvenstveno odnosi na restriktivne mjere u travnju i svibnju (zatvaranje gastro kanala, skraćeno radno vrijeme trgovina i ljekarni, ograničenje broja kupaca u trgovinama i ljekarnama, ograničenje broja provođenja medicinskih postupaka u bolnicama, ograničenje i provođenje mjera u ordinacijama obiteljske medicine, ograničenja broja posjeta stručnih suradnika liječnicima i ljekarnicima, zabrana kretanja ljudi van mjesta prebivališta, zatvaranje granica) koje su uvedene s ciljem sprečavanja širenja bolesti COVID-19. Popuštanje uvedenih mjera krenulo je sredinom svibnja, što je bio pozitivan moment, međutim uvedene mjere utjecale su na izostanak turističke predsezona u Hrvatskoj. Nadalje, turistička sezona je bila slabija u izvještajnom nego u usporednom razdoblju te je ranije završila, s obzirom na pogoršanje epidemiološke situacije u Hrvatskoj sredinom kolovoza, zbog čega je izostala i turistička postsezona. Sve navedeno utjecalo je na kretanje prihoda od prodaje, no efekt uvođenja restriktivnih mjera te slabe turističke sezone na prihode od prodaje nije moguće jasno procijeniti ni kvantificirati.

Prihodi od prodaje po segmentima u 1. – 9. 2020.

(u milijunima kuna)	1. – 9. 2019.	1. – 9. 2020.	Δ	%
Prehrana	2.550,3	2.619,7	69,4	2,7%
Vlastiti brandovi	2.371,6	2.468,6	97,0	4,1%
Ostala prodaja	178,7	151,1	(27,6)	(15,5%)
Farmaceutika	688,2	708,9	20,7	3,0%
Vlastiti brandovi	563,9	569,9	6,0	1,1%
Ostala prodaja	124,3	139,0	14,7	11,8%
Grupa Podravka	3.238,5	3.328,6	90,1	2,8%
Vlastiti brandovi	2.935,5	3.038,5	103,0	3,5%
Ostala prodaja	303,0	290,1	(12,9)	(4,3%)

NAPOMENA: segment Farmaceutike je krajem 2019. na temelju standarda MSFI 15 Prihodi na temelju ugovora s kupcima, određene naknade za razne promotivne i marketinške aktivnosti koje su bile iskazane u okviru troškova marketinga, reklasificirao kao umanjeње prodaje. Ukoliko bi reklasifikaciju primijenili na razdoblje 1.-9. 2019., prihodi od prodaje Farmaceutike bili bi 9,6 mil. kuna niži u navedenom razdoblju, primarno kategorija lijekova na recept u regiji Istočna Europa.

Kretanje prihoda segmenta Prehrane (1. – 9. 2020. u odnosu na 1. – 9. 2019.):

- VLASTITI BRANDOVI ostvarili su rast prihoda od 97,0 mil. kuna (+4,1%), kao rezultat rasta potražnje za prehrambenim proizvodima. Rast prihoda ostvarila je većina poslovnih programa, od kojih su najveći apsolutni rast imali poslovni programi Kulinarstvo te Dječja hrana, slastice i snack,
- Prihodi OSTALE PRODAJE niži su za 27,6 mil. kuna (-15,5%), ponajviše kao rezultat pada prodaje trgovačke robe na pojedinim tržištima uslijed zatvaranja gastro kanala (škole, vrtići, restorani, hoteli) u travnju i svibnju te otežanog poslovanja HoReCa kanala u trećem kvartalu u uvjetima slabe turističke sezone,
- Zaključno, SEGMENT PREHRANE ostvario je za 69,4 mil. kuna (+2,7%) više prihode,

Kretanje prihoda segmenta Farmaceutike (1. – 9. 2020. u odnosu na 1. – 9. 2019.):

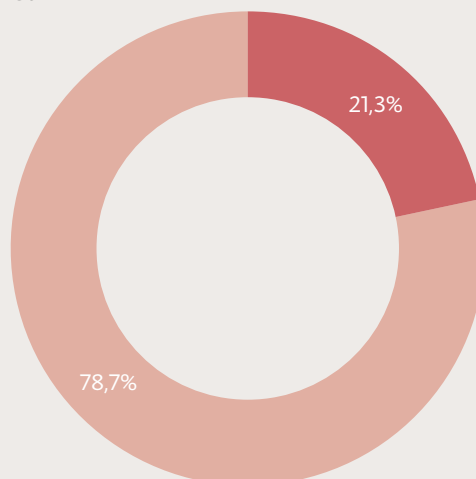
- VLASTITI BRANDOVI ostvarili su za 6,0 mil. kuna (+1,1%) više prihode, kao rezultat rasta potražnje za farmaceutskim proizvodima ponajviše u kategoriji OTC lijekova,
- OSTALA PRODAJA ostvarila je za 14,7 mil. kuna (+11,8%) više prihode, uslijed rasta prodaje trgovačke robe na tržištima Bosne i Hercegovine te Hrvatske,
- Zaključno, SEGMENT FARMACEUTIKE ostvario je za 20,7 mil. kuna (+3,0%) više prihode od prodaje,

Kretanje prihoda Grupe Podravka (1. – 9. 2020. u odnosu na 1. – 9. 2019.):

- VLASTITI BRANDOVI Grupe Podravka ostvarili su rast prihoda od 103,0 mil. kuna (+3,5%),
- Prihodi OSTALE PRODAJE niži su za 12,9 mil. kuna (-4,3%),
- Zaključno, prihodi od prodaje GRUPE PODRAVKA viši su za 90,1 mil. kuna (+2,8%).

Prihodi od prodaje po segmentima u 1. – 9. 2020.

- Segment Farmaceutika 21,3%
- Segment Prehrana 78,7%



Prihodi od prodaje po poslovnim programima i kategorijama u 1. – 9. 2020.

(u milijunima kuna)	1. – 9. 2019.	1. – 9. 2020.	Δ	%
PP Kulinarstvo	691,7	749,8	58,1	8,4%
PP Dječja hrana, slastice i snack ⁷	321,6	342,4	20,8	6,5%
PP Podravka hrana	301,3	300,7	(0,6)	(0,2%)
PP Žito i Lagris ⁷	688,3	676,1	(12,3)	(1,8%)
PP Mesni proizvodi, jela i namazi	216,2	233,1	16,9	7,8%
PP Riba	152,5	166,5	14,0	9,2%
Lijekovi na recept	483,0	478,4	(4,6)	(1,0%)
Bezreceptni program	80,9	91,5	10,6	13,1%
Ostala prodaja	303,0	290,1	(12,9)	(4,3%)
Ostala prodaja Prehrana	178,7	151,1	(27,6)	(15,5%)
Ostala prodaja Farmaceutika	124,3	139,0	14,7	11,8%
Grupa Podravka	3.238,5	3.328,6	90,1	2,8%

Kretanje prihoda po poslovnim programima i kategorijama (1. – 9. 2020. u odnosu na 1. – 9. 2019.):

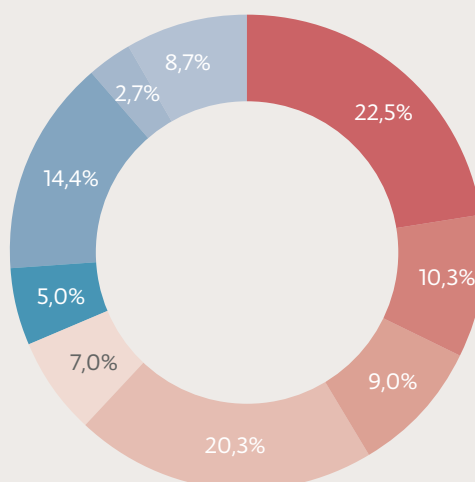
- POSLOVNI PROGRAM KULINARSTVO ostvario je za 58,1 mil. kuna (+8,4%) više prihode te rast u svim regijama. Rast je ostvaren u svim kategorijama, a najveći doprinos rastu dolazi od povećane potražnje i prodaje u kategorijama Dodaci jelima i Juhe,
- POSLOVNI PROGRAM DJEČJA HRANA, SLASTICE I SNACK zabilježio je rast prihoda od 20,8 mil. kuna (+6,5%), potaknut povećanom potražnjom i prodajom u kategorijama Praškaste slastice, Dječja hrana i Kremni namazi. Poslovni program ostvario je rast u svim regijama, osim regije Nova tržišta,
- POSLOVNI PROGRAM PODRAVKA HRANA ostvario je za 0,6 mil. kuna (-0,2%) niže prihode, gdje je značajan rast kategorije Rajčica u velikoj mjeri kompenzirao pad kategorija Povrće, Voće i Brašno. Rast prihoda ostvaren je u regijama Centralna Europa te Zapadna Europa i Preko-oceanske zemlje,

⁷ Razlika u odnosu na objavu rezultata za razdoblje 1. – 9. 2019. odnosi se na kategoriju uljni proizvodi (primarno mak) koja je krajem 2019. godine premještena iz PP Dječja hrana, slastice i snack u PP Žito i Lagris.

- POSLOVNI PROGRAM ŽITO I LAGRIS bilježi pad prihoda od 12,3 mil. kuna (-1,8%) u odnosu na usporedno razdoblje. Rast prodaje većine kategorija poslovnog programa nije uspio kompenzirati pad prodaje u kategoriji svježih pekarskih proizvoda te privatnih marki, primarno na tržištima Slovenije, Italije i Njemačke. Značajan rast prihoda ostvaren je u regiji Centralna Europa,
- POSLOVNI PROGRAM MESNI PROIZVODI, JELA I NAMAZI ostvario je rast prihoda od 16,9 mil. kuna (+7,8%), ponajviše uslijed rasta prodaje kategorija Konzervirana gotova jela, Paštete i Naresci. Najznačajniji rast prihoda ostvaren je u regijama Adria te Zapadna Europa i Prekoceanske zemlje,
- POSLOVNI PROGRAM RIBA u promatranom razdoblju ostvaruje rast prihoda od 14,0 mil. kuna (+9,2%) u odnosu na usporedno razdoblje, ponajviše uslijed rasta potražnje i prodaje kategorija Riblje salate, Tuna i Sardina. Rast prodaje ostvaren je u svim regijama u kojima smo prisutni s asortimanom,
- KATEGORIJA LIJEKOVA NA RECEPT ostvarila je 4,6 mil. kuna (-1,0%) niže prihode primarno zbog reklasifikacije određenih naknada za razne promotivne i marketinške aktivnosti koje su u usporednom razdoblju bile iskazane u okviru troškova marketinga, dok su u izvještajnom razdoblju evidentirane kao umanjenje prodaje, što je objašnjeno u uvodnoj napomeni ove sekcije. Kad bi usporedno razdoblje korigirali za iznos reklasifikacije, prodaja lijekova na recept bi u izvještajnom razdoblju rasla za 5,0 mil. kuna (+1,0%),
- Prihodi KATEGORIJE BEZRECEPTNOG PROGRAMA viši su za 10,6 mil. kuna (+13,1%), kao rezultat rasta prihoda potkategorije OTC lijekovi, ponajviše na tržištu Hrvatske i Rusije. Značajan utjecaj na rast prodaje na tržištu Hrvatske imala je povećana potražnja i prodaja brandova Lupocet i Neofen u prvom kvartalu,
- KATEGORIJA OSTALA PRODAJA ostvarila je pad prihoda od 12,9 mil. kuna (-4,3%). U segmentu Farmaceutike ostala prodaja rasla je 14,7 mil. kuna (+11,8%), ponajviše uslijed porasta prodaje trgovačke robe društva Farmavita. U segmentu Prehrane ostala prodaja pala je za 27,6 mil. kuna (-15,5%) ponajviše uslijed pada prodaje u Gastro kanalu na tržištu Hrvatske nastavno na pojavu bolesti COVID-19 (lock down, slabija turistička sezona, izostanak pred i post turističke sezone), te niže potražnje i prodaje trgovačke robe na tržištima Češke i Slovenije.

Prihodi od prodaje po poslovnim programima i kategorijama u 1. – 9. 2020.

- PP Kulinarstvo 22,5%
- PP Dječja hrana, slastice i snack 10,3%
- PP Podravka hrana 9,0%
- PP Žito i Lagris 20,3%
- PP Mesni proizvodi, jela i namazi 7,0%
- PP Riba 5,0%
- Lijekovi na recept 14,4%
- Bezreceptni program 2,7%
- Ostala prodaja 8,7%



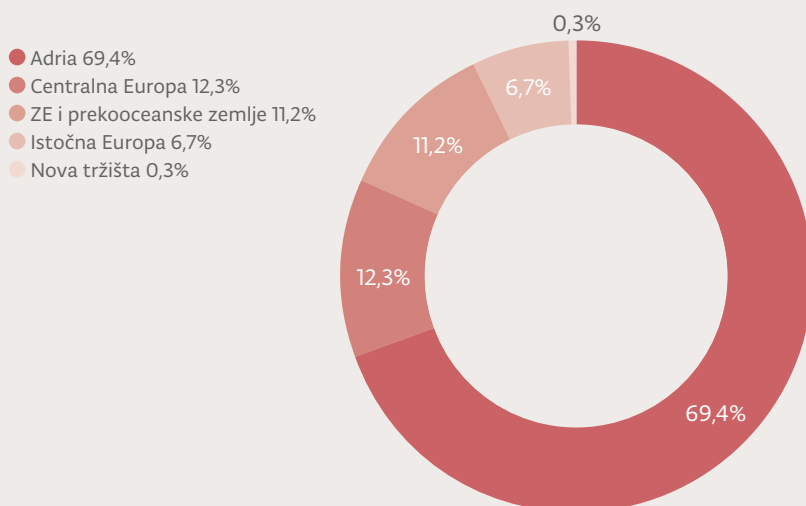
Prihodi od prodaje po regijama u 1. – 9. 2020.

(u milijunima kuna)	1. – 9. 2019.	1. – 9. 2020.	Δ	%
Adria	2.275,1	2.311,0	35,8	1,6%
Prehrana	1.791,4	1.793,1	1,6	0,1%
Farmaceutika	483,7	517,9	34,2	7,1%
ZE i prekoceanske zemlje	349,4	373,5	24,2	6,9%
Prehrana	348,8	371,8	23,1	6,6%
Farmaceutika	0,6	1,7	1,1	175,7%
Centralna Europa	368,3	410,8	42,5	11,5%
Prehrana	321,1	363,9	42,7	13,3%
Farmaceutika	47,2	46,9	(0,2)	(0,5%)
Istočna Europa	232,5	223,1	(9,4)	(4,0%)
Prehrana	76,5	81,9	5,4	7,1%
Farmaceutika	156,0	141,2	(14,8)	(9,5%)
Nova tržišta	13,2	10,2	(3,0)	(22,7%)
Prehrana	12,5	9,1	(3,5)	(27,7%)
Farmaceutika	0,7	1,1	0,5	72,1%
Grupa Podravka	3.238,5	3.328,6	90,1	2,8%

Kretanje prihoda od prodaje po regijama (1. – 9. 2020. u odnosu na 1. – 9. 2019.):

- REGIJA ADRIA ostvarila je za 35,8 mil. kuna (+1,6%) više prihode u odnosu na usporedno razdoblje. U segmentu Prehrane ostvaren je rast prihoda od 1,6 mil. kuna (+0,1%) uslijed rasta gotovo svih poslovnih programa, što je kompenziralo pad prodaje trgovačke robe. Prihodi segmenta Farmaceutike viši su za 34,2 mil. kuna (+7,1%), čemu najveći doprinos dolazi od rasta prodaje OTC lijekova i trgovačke robe,
- Prihodi REGIJE ZAPADNA EUROPA I PREKOOCEANSKE ZEMLJE u izvještajnom razdoblju porasli su za 24,2 mil. kuna (+6,9%). Segment Prehrane ostvario je rast prihoda od 23,1 mil. kuna (+6,6%), uslijed rasta prodaje gotovo svih poslovnih programa, od kojih je najveći apsolutni rast generirao poslovni program Kulinarstvo. Navedeni rast poslovnih programa uspješno je kompenzirao niže prihode poslovnog programa Žito i Lagris, primarno u kategoriji svježih pekarskih proizvoda. Prihodi segmenta Farmaceutike rasli su za 1,1 mil. kuna (+175,7%) zbog rasta prodaje lijekova na recept na Zapadnoj Europi,
- REGIJA CENTRALNA EUROPA ostvarila je rast prihoda od 42,5 mil. kuna (+11,5%). Segment Prehrane ostvario je 42,7 mil. kuna (+13,3%) uslijed rasta svih poslovnih programa. Segment Farmaceutike ostvario je pad prihoda od 0,2 mil. kuna (-0,5%), ponajviše uslijed pada prodaje lijekova na recept na tržištu Poljske,
- Prihodi REGIJE ISTOČNA EUROPA u izvještajnom razdoblju niži su za 9,4 mil. kuna (-4,0%). U segmentu Prehrane ostvaren je rast prihoda od 5,4 mil. kuna (+7,1%), gdje je zabilježen rast gotovo svih poslovnih programa od kojih je najveći apsolutni rast ostvario poslovni program Kulinarstvo. U segmentu Farmaceutike ostvaren je pad prihoda od 14,8 mil. kuna (-9,5%) uslijed već ranije spomenute reklasifikacije naknada za razne promotivne i marketinške aktivnosti, što je objašnjeno u uvodnoj napomeni ove sekcije, te različite dinamike isporuka robe u usporednom razdoblju na tržištu Rusije (pomak dijela prodajnih aktivnosti iz studenog i prosinca 2019. na ranije razdoblje),
- REGIJA NOVA TRŽIŠTA ostvarila je pad prihoda od 3,0 mil. kuna (-22,7%) kao rezultat pada prihoda segmenta Prehrane od 3,5 mil. kuna (-27,7%), ponajviše zbog pada prodaje trgovačke robe. Segment Farmaceutike ostvario je rast prihoda od 0,5 mil. kuna (+72,1%) uslijed rasta prodaje lijekova na recept (dermatici).

Prihodi od prodaje po regijama u 1. – 9. 2020.



Profitabilnost poslovanja u 1. – 9. 2020.



Profitabilnost poslovanja u 1. – 9. 2020.

NAPOMENA: Pregled i objašnjenje izračuna EBITDA, pregled jednokratnih stavaka te pregled metodologije izračuna normaliziranog rezultata pruženi su u sekciji „Dodatne tablice za 1. – 9. 2020.“

U kolovozu 2020. godine segment Farmaceutike analizirao je korištenu procjenu ispravaka vrijednosti zaliha sirovina, materijala i ambalaže te je sukladno toj analizi izmijenio politiku ispravka vrijednosti. Provedena analiza je pokazala da sirovine i ambalaža imaju sve dulje rokova trajanja te da se posljedično tome značajan dio prethodno ispravljenih sirovina i ambalaže ipak iskoristi u proizvodnji. Ažurirana procjena ispravka vrijednosti približit će se stvarnim kretanjima otpisa sirovine i ambalaže. Izmjena procjene odnosno politike rezultirala je manjim troškovima sadržanim u prodanim proizvodima u iznosu 4,6 mil. kuna (prije poreza) u razdoblju 1. – 9. 2020. godine. Da je izmijenjena politika bila na snazi od početka 2019., troškovi sadržani u prodanim proizvodima bili bi manji za 2,4 mil. kuna (prije poreza) u usporednom razdoblju 1. – 9. 2019.

Profitabilnost segmenta Prehrane u 1. – 9. 2020.

(u milijunima kuna)	Profitabilnost segmenta Prehrane				Normalizirano			
	1. – 9. 19.	1. – 9. 20.	Δ	%	1. – 9. 19.	1. – 9. 20.	Δ	%
Prihodi od prodaje	2.550,3	2.619,7	69,4	2,7%	2.550,3	2.619,7	69,4	2,7%
Bruto dobit	864,6	890,1	25,5	2,9%	865,8	890,1	24,3	2,8%
EBITDA*	281,5	322,8	41,3	14,7%	283,7	324,9	41,2	14,5%
EBIT	167,5	207,0	39,5	23,6%	169,7	209,1	39,4	23,2%
Neto dobit nakon MI	133,3	166,4	33,2	24,9%	135,3	168,2	32,9	24,3%
Bruto marža	33,9%	34,0%		+8 bb	33,9%	34,0%		+3 bb
EBITDA marža	11,0%	12,3%		+128 bb	11,1%	12,4%		+128 bb
EBIT marža	6,6%	7,9%		+133 bb	6,7%	8,0%		+133 bb
Neto marža nakon MI	5,2%	6,4%		+113 bb	5,3%	6,4%		+112 bb

* EBITDA je računata na način da je EBIT uvećan za amortizaciju i vrijednosna usklađenja dugotrajne imovine, normalizirana EBITDA je računata na način da je normalizirani EBIT uvećan za amortizaciju.

Profitabilnost segmenta Prehrane (1. – 9. 2020. u odnosu na 1. – 9. 2019.):

- U 1. – 9. 2020. segment Prehrane ostvario je rast izvještajne BRUTO DOBITI od 2,9% uz ostvarenu bruto maržu od 34,0%, dok je normalizirana bruto dobit rasla 2,8%. Utjecaj nepovoljnog kretanja cijena sirovina i materijala nastavljen je i u trećem kvartalu te je procijenjen iznos utjecaja u periodu 1. – 9. 2020. iznosio negativnih 30,4 mil. kuna⁸, što se ponajviše odnosi na sušeno povrće i meso,
- Izvještajna OPERATIVNA DOBIT (EBIT) viša je 23,6% u odnosu na usporedno razdoblje, dok je normalizirana viša za 23,2%. Povrh utjecaja iznad EBIT razine, na operativnu dobit negativno je utjecalo kretanje tečajnih razlika iz odnosa s kupcima i dobavljačima (-9,5 mil. kuna u 1. – 9. 2020.; +3,1 mil. kuna u 1. – 9. 2019.), rast troškova zaposlenika za 5,7 mil. kuna (+1,0%), dok pozitivan utjecaj dolazi od ušteda na troškovima marketinga te nižih troškova prodaje i distribucije. Rast troškova zaposlenika velikim je dijelom rezultat jednokratne nagrade zaposlenicima u proizvodnom, logističkom i distributivnom segmentu koja je isplaćena u prvom kvartalu, te nagrade zaposlenicima koja je isplaćena u srpnju,
- Izvještajna NETO DOBIT NAKON MANJINSKIH INTERESA viša je 33,2 mil. kuna, dok je normalizirana viša 32,9 mil. kuna u odnosu na 1. – 9. 2019. Povrh utjecaja iznad EBIT razine, na neto dobit su nepovoljno utjecale tečajne razlike po kreditima (-2,3 mil. kuna u 1. – 9. 2020.; +2,3 mil. kuna u 1. – 9. 2019.), što je ublaženo nižim financijskim troškovima. Porezna obveza je, uslijed rasta dobiti prije poreza, viša za 3,5 mil. kuna.

⁸ Dobiveno kao utrošene količine sirovina i materijala u 1. – 9. 2020.*cijene iz 1. – 9. 2020. – utrošene količine sirovina i materijala u 1. – 9. 2020.*cijene iz 1. – 9. 2019.

Profitabilnost segmenta Farmaceutike u 1. – 9. 2020.

(u milijunima kuna)	Profitabilnost segmenta Farmaceutike				Normalizirano			
	1. – 9. 19.	1. – 9. 20.	Δ	%	1. – 9. 19.	1. – 9. 20.	Δ	%
Prihodi od prodaje	688,2	708,9	20,7	3,0%	688,2	708,9	20,7	3,0%
Bruto dobit	341,5	342,4	0,9	0,3%	341,5	339,6	(1,9)	(0,6%)
EBITDA*	131,7	112,7	(19,0)	(14,4%)	131,7	109,9	(21,8)	(16,6%)
EBIT	84,7	65,7	(18,9)	(22,4%)	84,7	62,9	(21,8)	(25,7%)
Neto dobit nakon MI	61,0	43,7	(17,3)	(28,4%)	61,0	41,7	(19,3)	(31,6%)
Bruto marža	49,6%	48,3%	-132 bb		49,6%	47,9%	-172 bb	
EBITDA marža	19,1%	15,9%	-324 bb		19,1%	15,5%	-364 bb	
EBIT marža	12,3%	9,3%	-303 bb		12,3%	8,9%	-343 bb	
Neto marža nakon MI	8,9%	6,2%	-271 bb		8,9%	5,9%	-298 bb	

* EBITDA je računata na način da je EBIT uvećan za amortizaciju i vrijednosna usklađenja dugotrajne imovine, normalizirana EBITDA je računata na način da je normalizirani EBIT uvećan za amortizaciju.

Profitabilnost segmenta Farmaceutike (1. – 9. 2020. u odnosu na 1. – 9. 2019.):

- Segment Farmaceutike ostvario je 0,3% višu izvještajnu BRUTO DOBIT, dok je normalizirana niža za 0,6%. Bruto marža istodobno iznosi 48,3%, što je niže u odnosu na usporedno razdoblje uslijed ostvarene strukture prodaje te reklasifikacije određenih naknada za razne promotivne i marketinške aktivnosti, a što je objašnjeno u uvodnoj napomeni u sekciji „Pregled prihoda od prodaje u 1. – 9. 2020.“. U strukturi prodaje porastao je udio prodaje trgovačke robe, koja ima nižu profitabilnost od vlastitih brandova,
- Izvještajna OPERATIVNA DOBIT (EBIT) niža je 18,9 mil. kuna, dok je normalizirana niža za 21,8 mil. kuna. Povrh utjecaja iznad EBIT razine, operativna dobit je ponajviše rezultat izrazito nepovoljnog kretanja tečajnih razlika po kupcima i dobavljačima (-36,0 mil. kuna u 1. – 9. 2020.; +10,3 mil. kuna u 1. – 9. 2019.), što je ublaženo nižim troškovima marketinga te nižim općim i administrativnim troškovima,
- Izvještajna NETO DOBIT NAKON MANJINSKIH INTERESA niža je 17,3 mil. kuna, dok je normalizirana niža za 19,3 mil. kuna. Povrh utjecaja iznad EBIT razine, na neto dobit nakon manjinskih interesa je utjecalo nepovoljno kretanje tečajnih razlika po kreditima (-1,7 mil. kuna u 1. – 9. 2020.; +0,2 mil. kuna u 1.-9. 2019.), što je ublaženo nižim financijskim troškovima. Uslijed niže dobiti prije poreza, porezna obveza je niža 4,2 mil. kuna.

Profitabilnost Grupe Podravka u 1. – 9. 2020.

(u milijunima kuna)	Profitabilnost Grupe Podravka				Normalizirano			
	1. – 9. 19.	1. – 9. 20.	Δ	%	1. – 9. 19.	1. – 9. 20.	Δ	%
Prihodi od prodaje	3.238,5	3.328,6	90,1	2,8%	3.238,5	3.328,6	90,1	2,8%
Bruto dobit	1.206,1	1.232,5	26,4	2,2%	1.207,3	1.229,7	22,4	1,9%
EBITDA*	413,2	435,5	22,3	5,4%	415,4	434,8	19,4	4,7%
EBIT	252,2	272,7	20,5	8,1%	254,4	272,0	17,6	6,9%
Neto dobit nakon MI	194,3	210,1	15,8	8,1%	196,3	209,9	13,6	6,9%
Bruto marža	37,2%	37,0%		-21 bb	37,3%	36,9%		-34 bb
EBITDA marža	12,8%	13,1%		+33 bb	12,8%	13,1%		+24 bb
EBIT marža	7,8%	8,2%		+41 bb	7,9%	8,2%		+32 bb
Neto marža nakon MI	6,0%	6,3%		+31 bb	6,1%	6,3%		+25 bb

* EBITDA je računata na način da je EBIT uvećan za amortizaciju i vrijednosna usklađenja dugotrajne imovine, normalizirana EBITDA je računata na način da je normalizirani EBIT uvećan za amortizaciju.

Profitabilnost Grupe Podravka (1. – 9. 2020. u odnosu na 1. – 9. 2019.):

- Grupa Podravka je u promatranom razdoblju ostvarila 2,2% višu izvještajnu BRUTO DOBIT, dok je normalizirana bruto dobit porasla 1,9%. Troškovi sadržani u prodanim proizvodima pritom su rasli 3,1%, što je rezultiralo ostvarenom bruto maržom od 37,0% u izvještajnom razdoblju,
- Izvještajna OPERATIVNA DOBIT (EBIT) viša je za 20,5 mil. kuna, dok je normalizirana viša za 17,6 mil. kuna, kao rezultat rasta prodaje u oba segmenta poslovanja i ostvarenih ušteda, primarno na troškovima marketinga. Utjecaj na operativnu dobit imalo je izrazito nepovoljno kretanje tečajnih razlika iz odnosa s kupcima i dobavljačima (-45,5 mil. kuna u 1. – 9. 2020.; +13,4 mil. kuna u 1. – 9. 2019.),
- Izvještajna NETO DOBIT NAKON MANJINSKIH INTERESA viša je za 15,8 mil. kuna, dok je normalizirana viša za 13,6 mil. kuna. Povrh utjecaja iznad EBIT razine, na neto dobit nakon manjinskih interesa utjecalo je nepovoljno kretanje tečajnih razlika po kreditima (-4,0 mil. kuna u 1. – 9. 2020.; +2,5 mil. kuna u 1. – 9. 2019.) te niži financijski troškovi. Porezna obveza je niža za 0,8 mil. kuna uslijed niže razine dobiti prije poreza segmenta Farmaceutika.

Ključne značajke računa dobiti i gubitka u 1. – 9. 2020.



Ključne značajke računa dobiti i gubitka u 1. – 9. 2020.

Ostali prihodi i troškovi, neto

U izvještajnom razdoblju neto ostali prihodi i troškovi iznosili su -34,8 mil. kuna, dok su u usporednom razdoblju iznosili +22,8 mil. kuna, na što je najviše utjecalo kretanje tečajnih razlika iz odnosa s kupcima i dobavljačima, koje su u razdoblju 1. – 9. 2020. iznosile -45,5 mil. kuna, dok su u usporednom razdoblju iznosile +13,4 mil. kuna.

Troškovi sadržani u prodanim proizvodima

Troškovi sadržani u prodanim proizvodima porasli su za 3,1% u odnosu na usporedno razdoblje kao rezultat više razine ostvarene prodaje, same strukture prodaje te rasta cijena sirovina i materijala (procijenjen negativan utjecaj u segmentu Prehrane od 30,4 mil. kuna⁹, ponajviše od sušenog povrća i mesa). Dodatan utjecaj došao je od viših troškova osoblja, što je djelomično rezultat nagrada zaposlenicima. Na normaliziranoj razini, troškovi sadržani u prodanim proizvodima rasli su 3,3%. Na troškove sadržane u prodanim proizvodima utjecala je i promjena politike ispravka vrijednosti zaliha sirovina, materijala i ambalaže u segmentu Farmaceutike, što je objašnjeno u uvodnoj napomeni u sekciji „Profitabilnost poslovanja u 1. – 9. 2020.“

Opći i administrativni troškovi

U odnosu na usporedno razdoblje, opći i administrativni troškovi pali su 4,4 mil. kuna (-1,9%) ponajviše kao rezultat različite dinamike kretanja rezervacija za pojedine troškove te nižih troškova usluga. Na normaliziranoj razini, opći i administrativni troškovi niži su 6,1 mil. kuna (-2,6%).

Troškovi prodaje i distribucije

Troškovi prodaje i distribucije su u promatranom razdoblju 3,9 mil. kuna (-0,9%) niži u odnosu na usporedno razdoblje, ponajviše kao rezultat nižih ostalih troškova prodaje povezanih s nižim troškom dnevnica te izostanka troškova na tržištu Afrike, nižih troškova prijevoza te nižih ostalih troškova distribucije. Na normaliziranoj razini troškovi prodaje i distribucije niži su 3,3 mil. kuna (-0,7%).

Troškovi marketinga

U izvještajnom razdoblju troškovi marketinga (uključuju troškove marketing ulaganja i marketing odjela) pali su 43,3 mil. kuna (-14,9%) u odnosu na usporedno razdoblje. U segmentu Prehrane troškovi marketinga pali su za 17,2 mil. kuna (-11,0%), dok je u segmentu Farmaceutike pad iznosio 26,1 mil. kuna (-19,3%). Od kraja 2019. došlo je do reklasifikacije određenih promotivnih i marketinških aktivnosti u segmentu Farmaceutike, što je objašnjeno u uvodnoj napomeni u sekciji „Pregled prihoda od prodaje u 1. – 9. 2020.“ Ukoliko bi troškove marketinga segmenta Farmaceutike u 1. – 9. 2019. reklasificirali, oni bi u tom razdoblju bili niži za 9,6 mil. kuna, čime bi troškovi marketinga u 1. – 9. 2020. na razini Grupe Podravka bili niži za 33,8 mil. kuna (-12,0%) u odnosu na 1. – 9. 2019.

⁹ Dobiveno kao utrošene količine sirovina i materijala u 1. – 9. 2020.*cijene iz 1. – 9. 2020. – utrošene količine sirovina i materijala u 1. – 9. 2020.*cijene iz 1. – 9. 2019.

Neto financijski troškovi

Neto financijski troškovi su u promatranom razdoblju iznosili -12,5 mil. kuna, dok su u usporednom razdoblju iznosili -9,2 mil. kuna. Navedeno je rezultat manje povoljnog kretanja tečajnih razlika po kreditima koje su u 1. – 9. 2020. iznosile -4,0 mil. kuna, dok su u usporednom razdoblju iznosile +2,5 mil. kuna. Rashodi od kamata po kreditima su istodobno niži 3,1 mil. kuna (-26,0%) uslijed refinanciranja kreditnih obveza po povoljnijim komercijalnim uvjetima.

Porez na dobit

Porez na dobit Grupe Podravka je u 1. – 9. 2020. niži za 0,8 mil. kuna (-1,7%) u odnosu na usporedno razdoblje, kao rezultat niže razine dobiti prije poreza u segmentu Farmaceutika.

Ključne značajke bilance na 30. rujna 2020. godine



Ključne značajke bilance na 30. rujna 2020. godine

Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema Grupe Podravka su u odnosu na 31. prosinca 2019. više za 7,3 mil. kuna, odnosno +0,3% uslijed redovne realizacije kapitalnih investicija.

Zalihe

U odnosu na 31. prosinca 2019. zalihe Grupe Podravka više su 155,7 mil. kuna (+16,4%), dok su u odnosu na 30. rujna 2019. porasle za 98,6 mil. kuna (+9,8%). Rast zaliha u odnosu na 30. rujna 2019. je ponajviše rezultat rasta zaliha sirovina i materijala, uslijed povećanja potražnje i obujma proizvodnje kao rezultat situacije uzrokovane bolešću COVID-19, te rasta zaliha gotovih proizvoda ribljeg asortimana radi osiguranja sortiranosti asortimana.

Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja

Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja Grupe Podravka su u odnosu na 31. prosinca 2019. niža za 4,3 mil. kuna, odnosno (-0,5%), dok su u odnosu na 30. rujna 2019. niža za 12,5 mil. kuna (-1,3%). Na navedeno kretanje u odnosu na 30. rujna 2019. utjecala je i reklasifikacija potraživanja iz odnosa prema Fortenova grupi (prijšnjem koncernu Agrokor) iz stavke potraživanja od kupaca i ostala potraživanja u stavku dugotrajna financijska imovina. Spomenuta stavka je na 30. rujna 2019. bila evidentirana na stavci potraživanja od kupaca i ostala potraživanja, dok je na 30. rujna 2020. evidentirana na stavci dugotrajna financijska imovina. U slučaju da je spomenuta stavka ostala evidentirana na stavci potraživanja od kupaca i ostala potraživanja, potraživanja bi, u odnosu na 30. rujna 2019., bila viša za 23,9 mil. kuna (+2,5%), što je u skladu s redovitim razvojem poslovanja.

Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti Grupe Podravka su na kraju promatranog razdoblja viši za 75,6 mil. kuna (+136,0%) u odnosu na 31. prosinca 2019. Navedeno je objašnjeno u sekciji „Ključne značajke izvještaja o novčanom toku u 1. – 9. 2020.“

Dugoročni i kratkoročni krediti i zajmovi

Dugoročni i kratkoročni krediti i zajmovi Grupe Podravka su na 30. rujna 2020. za 19,9 mil. kuna viši u odnosu na 31. prosinca 2019. Dugoročni dug je u promatranom razdoblju niži za 94,7 mil. kuna uslijed redovnih otplata te refinanciranja s ciljem postizanja optimalnije valutne strukture. Kratkoročni dug povećao se za 114,5 mil. kuna kao posljedica povećanja tekućeg dospijuća dugoročnog duga te osiguranja dodatnih novčanih sredstava korištenjem kratkoročnih kreditnih linija radi nesmetanog odvijanja nabavnog i proizvodnog procesa u situaciji uzrokovanoj bolešću COVID-19.

Obveze prema dobavljačima i ostale obveze

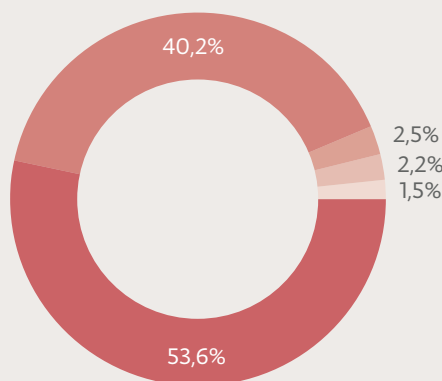
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze Grupe Podravka više su za 49,8 mil. kuna, odnosno +8,2% u odnosu na 31. prosinca 2019., dok su u odnosu na 30. rujna 2019. više za 18,9 mil. kuna (+3,0%), što je u skladu s razvojem redovnog poslovanja.

Zaduženost

Na 30. rujna 2020. godine, ukupna zaduženost Grupe Podravka po kreditima i drugim kamatonosnim financijskim obvezama iznosila je 888,7 mil. kuna, od čega se 373,4 mil. kuna odnosi na dugoročne obveze po kreditima, 422,3 mil. kuna se odnosi na kratkoročne obveze po kreditima, 92,9 mil. kuna se odnosi na obvezu za imovinu s pravom korištenja, dok se 0,04 mil. kuna odnosi na financijske obveze po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak. PROSJEČNI PONDERIRANI TROŠAK DUGA po svim navedenim obvezama na 30. rujna 2020. godine iznosi 1,2%, dok bez uključene imovine s pravom korištenja iznosi 1,0%.

Valutna struktura duga na 30. rujna 2020.

- EUR 53,6%
- HRK 40,2%
- CZK 2,5%
- BAM 2,2%
- Ostalo 1,5%



Promatrajući valutnu strukturu duga, najveća izloženost od 53,6% iskazana je prema euru (EUR), dok je u domaćoj valuti (HRK) 40,2% duga. U češkoj kruni (CZK) iskazano je 2,5% duga, u bosanskoj marki (BAM) iskazano je 2,2% duga, dok se ostatak od 1,5% odnosi na ostale valute.

(u milijunima kuna)*	2019.	1. – 9. 2020.	Δ	%
Financijski dug ¹⁰	878,0	888,7	10,7	1,2%
Novac i novčani ekvivalenti	55,6	131,2	75,6	136,0%
Neto dug ¹¹	822,4	757,5	(64,9)	(7,9%)
Trošak kamata	14,9	11,8	(3,1)	(20,9%)
Neto dug / normalizirana EBITDA	1,6	1,4	(0,2)	(11,2%)
Normalizirani EBIT / Trošak kamata	20,1	27,0	6,8	33,9%
Omjer kapitala i ukupne imovine ¹²	65,9%	66,2%		+32 bb

* NAPOMENA: svi pokazatelji računati su na način da su stavke računa dobiti i gubitka računane na razini zadnjih 12 mjeseci, dok su bilančne stavke uzete na kraju razdoblja.

Smanjenje neto duga na 30. rujna 2020. u odnosu na usporedno razdoblje rezultat je rasta pozicije novac i novčani ekvivalenti u odnosu na 31. prosinca 2019. Rast normalizirane EBITDA uz pad neto duga doveo je do nižeg omjera neto duga i normalizirane EBITDA. Rast normaliziranog EBIT uz pad troškova kamata utjecao je na rast pokazatelja pokrića troška kamata (Normalizirani EBIT / Trošak kamata).

¹⁰ Financijski dug: dugoročni i kratkoročni krediti i zajmovi + obveze za imovinu s pravom korištenja + financijske obveze po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak. Podaci se nalaze u sekciji „Konsolidirani izvještaji o financijskom položaju na 30. rujna 2020. godine.”

¹¹ Neto dug: Financijski dug - Novac i novčani ekvivalenti.

¹² Omjer kapitala i ukupne imovine: ukupna glavica / ukupna imovina. Podaci se nalaze u sekciji „Konsolidirani izvještaji o financijskom položaju na 30. rujna 2020. godine.”

Ključne značajke izvještaja o novčanom toku u 1. – 9. 2020.



Ključne značajke izvještaja o novčanom toku u 1. – 9. 2020.

(u milijunima kuna)	1. – 9. 2019.	1. – 9. 2020.	Δ
Neto novčani tok iz poslovnih aktivnosti	175,7	290,5	114,8
Neto novčani tok iz ulagateljskih aktivnosti	(97,4)	(135,0)	(37,6)
Neto novčani tok iz financijskih aktivnosti	(160,1)	(79,9)	80,2
Neto povećanje / (smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata	(81,8)	75,6	157,4

Neto novčani tok iz poslovnih aktivnosti

Neto novčani tok iz poslovnih aktivnosti je u promatranom razdoblju iznosio pozitivnih 290,5 mil. kuna kao rezultat operativnog poslovanja te dinamike kretanja radnog kapitala.

Neto novčani tok iz ulagateljskih aktivnosti

Neto novčani tok iz ulagateljskih aktivnosti je u promatranom razdoblju iznosio negativnih 135,0 mil. kuna, prvenstveno zbog novčanih kapitalnih izdataka koji su iznosili 139,8 mil. kuna. Najznačajniji KAPITALNI IZDACI u 1. – 9. 2020. isti su kao i na polugodištu uslijed situacije uzrokovane bolešću COVID-19, a odnosili su se na:

- nastavak investicijskih aktivnosti u Mirni d.d. vezanih za razvoj ribljeg poslovanja, čime se povećavaju kapaciteti i konkurentnost proizvodnog asortimana,
- nastavak investicijskih aktivnosti vezanih za modernizaciju linije za proizvodnju kremnih namaza u Tvornici dječje hrane i kremnih namaza, čime se povećavaju postojeći kapaciteti te otvara mogućnost za proširenje proizvodnog asortimana,
- ulaganje u izgradnju solarne elektrane u tvornici povrća Kalnik, čime se povećava efikasnost proizvodnje te posljedično utječe na konkurentnost,
- ulaganje u liniju za narezivanje i pakiranje narezanih proizvoda u tvornici Danica, čime se povećavaju kapaciteti te efikasnost u proizvodnji,
- ulaganje u stroj za kapsuliranje za proizvodnju krutih lijekova u Belupu d.d., čime se povećava kapacitet i osigurava kontinuitet proizvodnje,
- ulaganje u tabletni stroj za proizvodnju krutih, polukrutih i tekućih lijekova u Belupu d.d., čime se osigurava kontinuitet proizvodnje i kvaliteta proizvoda.

Za 2020. očekuju se KAPITALNI IZDACI u iznosu od 200,0 mil.¹³ kuna, a u razdoblju 2021. – 2023. očekuju se kapitalni izdaci na razini od oko 200,0 mil. kuna.

Neto novčani tok iz financijskih aktivnosti

U 1. – 9. 2020. neto novčani tok iz financijskih aktivnosti iznosio je negativnih 79,9 mil. kuna, ponajviše kao rezultat isplate dividende te otplate obveza s osnove najma. Razlika u odnosu na stanje otplate kredita i zajmova u bilanci odnosi se primarno na tečajne razlike.

¹³Iznos CAPEX-a odobren za 2020. godinu iznosio je 298,0 mil. kuna, međutim zbog utjecaja situacije uzrokovane bolešću COVID-19 nije realno očekivati da će odobreni iznos biti iskorišten u cijelosti.

Dionica
u 1. – 9. 2020.



Popis najvećih dioničara na 30. rujna 2020. godine

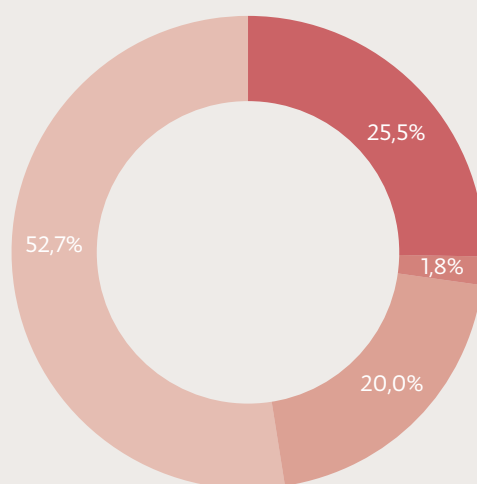
Br.	Dioničar	Broj dionica	% vlasništva
1.	Republika Hrvatska*	1.815.376	25,5%
2.	PBZ Croatia osiguranje obvezni mirovinski fond kategorije B	1.097.644	15,4%
3.	AZ obvezni mirovinski fond kategorije B	932.563	13,1%
4.	Erste Plavi obvezni mirovinski fond kategorije B	724.941	10,2%
5.	Raiffeisen obvezni mirovinski fond kategorije B	625.298	8,8%
6.	Podravka d.d. – trezorski račun	127.916	1,8%
	Ostali dioničari	1.796.265	25,2%
	Ukupno	7.120.003	100,0%

* Centar za restrukturiranje i prodaju putem četiri računa ima 1.241.253 dionica, Kapitalni fond d.d. ima 406.842 dionica, Republika Hrvatska dodatno na izdvojenom računu ima 167.281 dionica.

Podravka d.d. ima stabilnu vlasničku strukturu unutar koje najznačajniji udio imaju Republika Hrvatska te domaći mirovinski fondovi. Na dan 30. rujna 2020. Republika Hrvatska drži 25,5% dionica, a domaći mirovinski fondovi (obvezni i dobrovoljni) svi zajedno drže 52,7% dionica. Podravka d.d. pritom drži 1,8% vlastitih dionica. Dionice Podravke d.d. uvrštene su na Vodeće tržište Zagrebačke burze i u šest indexa Zagrebačke burze (CROBEX, CROBEX10, CROBEXtr, CROBEXprime, CROBEXnutr i ADRIAprime).

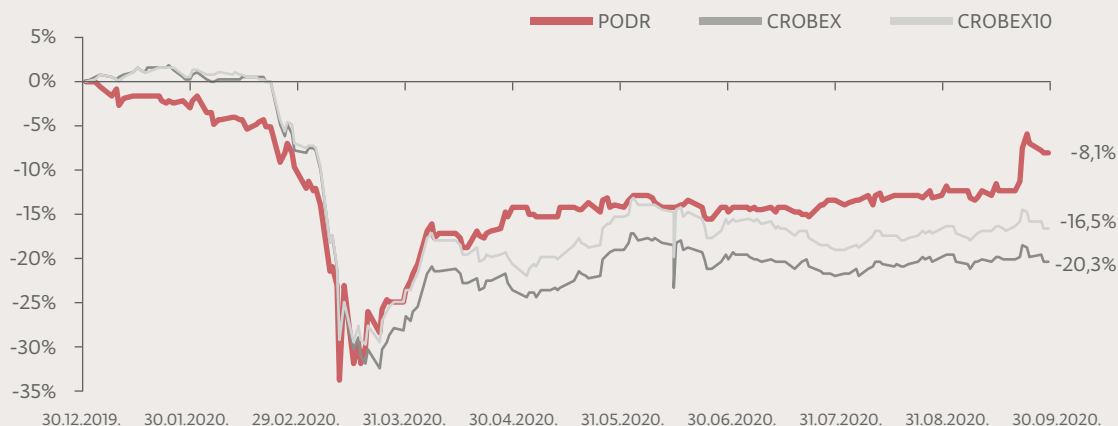
Vlasnička struktura na 30. rujna 2020.

- Republika Hrvatska 25,5%
- Trezorske dionice 1,8%
- Ostali 20,0%
- Hrvatski mirovinski fondovi** 52,7%



** Uključuje sve obvezne i dobrovoljne mirovinske fondove pod upravljanjem mirovinskih društava: AZ, ROMF, PBZCO i ERSTE.

Kretanje cijene dionice u 1. – 9. 2020.



(zaključna cijena u kunama; zaključni bodovi)	31. prosinca 2019.	30. rujna 2020.	%
PODR	484,0	445,0	(8,1%)
CROBEX	2.017,4	1.608,5	(20,3%)
CROBEX10	1.199,9	1.001,8	(16,5%)

U razdoblju 1. – 9. 2020. godine cijena dionice Podravke pala je 8,1%, dok su usporedni dionički indeksi CROBEX i CROBEX10 pali 20,3% odnosno 16,5%.

Ostvarenje na hrvatskom tržištu kapitala u 1. – 9. 2020.

(u kunama; u jedinicama) ¹⁴	1. – 9. 2019.	1. – 9. 2020.	%
Prosječna ponderirana dnevna cijena	412,2	404,1	(2,0%)
Prosječan dnevni broj transakcija	12	16	36,6%
Prosječna dnevna količina	1.065	1.416	32,9%
Prosječan dnevni promet	439.142,5	572.030,7	30,3%

Nakon prvog polugodišta 2020., u kojem je zabilježen blagi oporavak cijena dionica u odnosu na prvi kvartal 2020., u razdoblju 1. – 9. 2020. prosječna ponderirana dnevna cijena dionice Podravke pala je 2,0% u odnosu na usporedno razdoblje. Prosječna dnevna količina porasla je za 32,9%, dok su prosječan dnevni promet i prosječan dnevni broj transakcija porasli za 30,3% odnosno 36,6% u odnosu na razdoblje 1. – 9. 2019.

¹⁴Prosječna ponderirana dnevna cijena u izvještajnom razdoblju računa se kao zbroj prosječnih dnevnih cijena u izvještajnom razdoblju, pomnoženih s ponderom dnevnih količina. Ponder dnevnih količina dobiva se kao omjer količine pojedinog dana i ukupne količine u izvještajnom razdoblju. Formulom, Prosječna ponderirana dnevna cijena u izvještajnom razdoblju = Σ prosječna dnevna cijena * (dnevna količina / ukupna količina u izvještajnom razdoblju).

Ostali pokazatelji računati su kao običan prosjek prosječnih dnevnih transakcija/količina/prometa u izvještajnom razdoblju.

Blok transakcije nisu uključene u izračune.

Valuacija

(u milijunima kuna; zadnja cijena i dobit po dionici u kunama)*

	2019.	1. – 9. 2020.	%
Zadnja cijena	484,0	445,0	(8,1%)
Prosječni ponderirani broj dionica ¹⁵	6.984.803	6.992.087	0,1%
Tržišna kapitalizacija ¹⁶	3.380,6	3.111,5	(8,0%)
EV ¹⁷	4.249,3	3.919,7	(7,8%)
Normalizirana dobit po dionici ¹⁸	32,0	33,9	6,0%
EV / prihodi od prodaje	1,0	0,9	(9,6%)
EV / normalizirana EBITDA	8,2	7,3	(11,1%)
EV / normalizirani EBIT	14,2	12,4	(12,9%)
Omjer zadnje cijene i normalizirane dobiti po dionici (P/E)	15,1	13,1	(13,3%)

* NAPOMENA: svi pokazatelji računati su na način da su stavke računa dobiti i gubitka računane na razini zadnjih 12 mjeseci, dok su bilančne stavke uzete na kraju razdoblja.

¹⁵ Prosječni ponderirani broj dionica izračunava se na osnovi razdoblja proteklih 12 mjeseci na način da se suma ponderiranog broja dionica svakog pojedinačnog mjeseca podijeli s ukupnim brojem kalendarskih dana u proteklih 12 mjeseci. Ponderirani broj dionica na mjesečnoj razini izračunava se na način da se ukupan broj izdanih dionica umanjuje za iznos trezorskih dionica i dobivena razlika se pomnoži s brojem dana tog mjeseca.

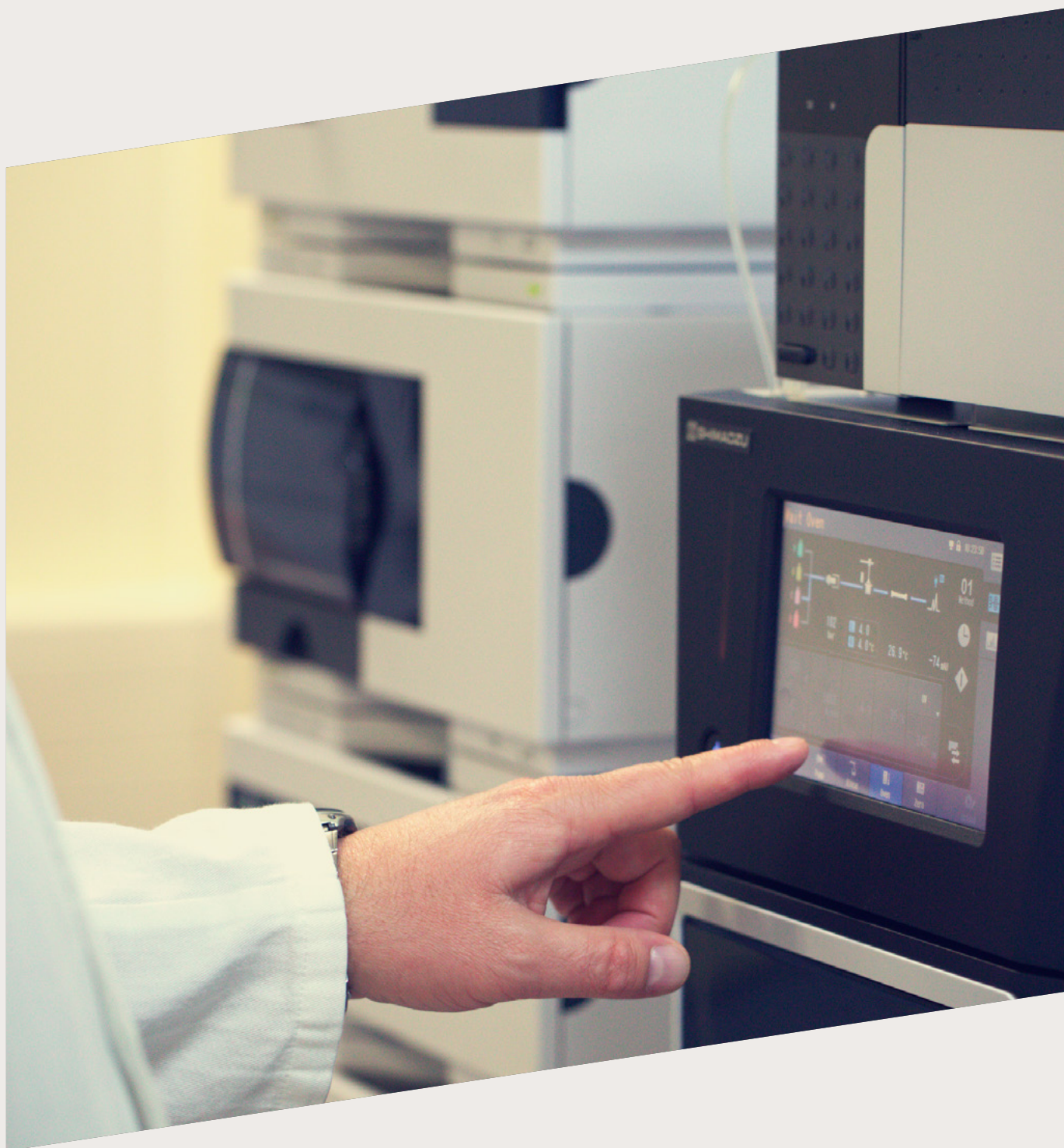
¹⁶ Tržišna kapitalizacija: zadnja cijena × prosječni ponderirani broj dionica.

¹⁷ Eng. Enterprise value: tržišna kapitalizacija + neto dug + manjinski interesi.

¹⁸ Normalizirana dobit po dionici izračunava se na način da se normalizirana Neto dobit nakon manjinskih interesa podijeli s prosječnim ponderiranim brojem dionica. Normalizirana Neto dobit nakon manjinskih interesa se uzima za razdoblje zadnjih 12 mjeseci.

Dodatne tablice

1. – 9. 2020.



Izračun izvještajne i normalizirane EBITDA

EBITDA je računata na način da je EBIT uvećan za amortizaciju i vrijednosna usklađenja dugotrajne imovine. U 1. – 9. 2020. i 1. – 9. 2019. nije bilo vrijednosnog usklađenja dugotrajne imovine.

Izračun izvještajne EBITDA (u milijunima kuna)	1. – 9. 2019.			1. – 9. 2020.		
	Grupa	Prehrana	Farma	Grupa	Prehrana	Farma
Izveštajni EBIT	252,2	167,5	84,7	272,7	207,0	65,7
+amortizacija	161,1	114,0	47,1	162,8	115,8	47,0
+vrijednosna usklađenja	-	-	-	-	-	-
Izveštajna EBITDA	413,2	281,5	131,7	435,5	322,8	112,7

Izračun normalizirane EBITDA (u milijunima kuna)	1. – 9. 2019.			1. – 9. 2020.		
	Grupa	Prehrana	Farma	Grupa	Prehrana	Farma
Normalizirani EBIT	254,4	169,7	84,7	272,0	209,1	62,9
+amortizacija	161,1	114,0	47,1	162,8	115,8	47,0
Normalizirana EBITDA	415,4	283,7	131,7	434,8	324,9	109,9

Jednokratne stavke u 1. – 9. 2020. i 1. – 9. 2019.

U razdoblju 1. – 9. 2020. segment Prehrane ostvario je 2,1 mil. kuna troškova otpremnina za zaposlenike na dugotrajnom bolovanju, što menadžment kompanije tretira kao jednokratnu stavku. U istom razdoblju ostvareni su u segmentu Farmaceutike prihodi od 2,8 mil. kuna povezani s povratom za neispravnost dobivenih sirovina u 2018., što menadžment kompanije tretira kao jednokratnu stavku. Procijenjen utjecaj navedenih jednokratnih stavaka na poreze iznosi 0,5 mil. kuna.

U razdoblju 1. – 9. 2019. segment Prehrane ostvario je 0,4 mil. kuna troškova otpremnina za zaposlenike na dugotrajnom bolovanju, 1,2 mil. kuna vrijednosnog usklađenja zaliha (povezano s problematikom nabave sirovina od dobavljača iz Srbije) te 0,6 mil. kuna rezervacija za otpis predjuma što menadžment kompanije tretira kao jednokratnu stavku. U istom razdoblju segment Farmaceutike nije ostvario jednokratne stavke. Procijenjen utjecaj navedenih jednokratnih stavaka na poreze iznosi -0,2 mil. kuna.

Normalizacija izvještaja o dobiti po segmentima

<i>Izvještajna i normalizirana profitabilnost</i>	1. – 9. 2019.			1. – 9. 2020.		
<i>(u milijunima kuna)</i>	<i>Grupa</i>	<i>Prehrana</i>	<i>Farma</i>	<i>Grupa</i>	<i>Prehrana</i>	<i>Farma</i>
Izvještajna bruto dobit	1.206,1	864,6	341,5	1.232,5	890,1	342,4
+vrijednosno usklađenje zaliha	1,2	1,2	-	-	-	-
+prihod po osnovi povrata za sirovine	-	-	-	(2,8)	-	(2,8)
Normalizirana bruto dobit	1.207,3	865,8	341,5	1.229,7	890,1	339,6
Izvještajna EBITDA	413,2	281,5	131,7	435,5	322,8	112,7
+vrijednosno usklađenje zaliha	1,2	1,2	-	-	-	-
+prihod po osnovi povrata za sirovine	-	-	-	(2,8)	-	(2,8)
+trošak otpremnina (dugotrajno bolovanje)	0,4	0,4	-	2,1	2,1	-
+rezervacija za otpis predujma	0,6	0,6	-	-	-	-
Normalizirana EBITDA	415,4	283,7	131,7	434,8	324,9	109,9
Izvještajni EBIT	252,2	167,5	84,7	272,7	207,0	65,7
+vrijednosno usklađenje zaliha	1,2	1,2	-	-	-	-
+prihod po osnovi povrata za sirovine	-	-	-	(2,8)	-	(2,8)
+trošak otpremnina (dugotrajno bolovanje)	0,4	0,4	-	2,1	2,1	-
+rezervacija za otpis predujma	0,6	0,6	-	-	-	-
Normalizirani EBIT	254,4	169,7	84,7	272,0	209,1	62,9
Izvještajna Neto dobit nakon MI	194,3	133,3	61,0	210,1	166,4	43,7
+vrijednosno usklađenje zaliha	1,2	1,2	-	-	-	-
+prihod po osnovi povrata za sirovine	-	-	-	(2,8)	-	(2,8)
+trošak otpremnina (dugotrajno bolovanje)	0,4	0,4	-	2,1	2,1	-
+rezervacija za otpis predujma	0,6	0,6	-	-	-	-
+procijenjen utjecaj normalizacije na poreze	(0,2)	(0,2)	-	0,5	(0,4)	0,9
Normalizirana Neto dobit nakon MI	196,3	135,3	61,0	209,9	168,2	41,7

Konsolidirani financijski izvještaji u 1. – 9. 2020.



Konsolidirani izvještaj o dobiti u 1. – 9. 2020.

(u tisućama kuna)	1. – 9. 2019.	% prihoda od prodaje	1. – 9. 2020.	% prihoda od prodaje	%
Prihodi od prodaje	3.238.498	100,0%	3.328.610	100,0%	2,8%
Troškovi sadržani u prodanim proizvodima	(2.032.422)	(62,8%)	(2.096.128)	(63,0%)	3,1%
Bruto dobit	1.206.077	37,2%	1.232.483	37,0%	2,2%
Opći i administrativni troškovi	(238.580)	(7,4%)	(234.160)	(7,0%)	(1,9%)
Troškovi prodaje i distribucije	(446.397)	(13,8%)	(442.473)	(13,3%)	(0,9%)
Troškovi marketinga	(291.712)	(9,0%)	(248.382)	(7,5%)	(14,9%)
Ostali (troškovi) / prihodi, neto	22.767	0,7%	(34.765)	(1,0%)	252,7%
Operativna dobit	252.155	7,8%	272.703	8,2%	8,1%
Financijski prihodi	998	0,0%	1.030	0,0%	(3,3%)
Ostali financijski troškovi	(745)	(0,0%)	(670)	(0,0%)	(10,1%)
Rashodi od kamata po kreditima	(11.971)	(0,4%)	(8.858)	(0,3%)	(26,0%)
Neto tečajne razlike po kreditima	2.479	0,1%	(4.025)	(0,1%)	(262,4%)
Neto financijski troškovi	(9.240)	(0,3%)	(12.523)	(0,4%)	35,5%
Dobit prije poreza	242.915	7,5%	260.180	7,8%	7,1%
Tekući porez na dobit	(32.865)	(1,0%)	(40.945)	(1,2%)	24,6%
Odgođeni porez	(12.303)	(0,4%)	(3.465)	(0,1%)	(71,8%)
Porez na dobit	(45.168)	(1,4%)	(44.410)	(1,3%)	(1,7%)
Neto dobit za godinu	197.747	6,1%	215.770	6,5%	9,1%
Neto dobit / (gubitak) za raspodjelu:					
Vlasnicima matice	194.289	6,0%	210.108	6,3%	8,1%
Vlasnicima nevladajućih udjela	(3.459)	(0,1%)	(5.662)	(0,2%)	63,7%

Konsolidirani izvještaj o financijskom položaju na 30. rujna 2020. godine

(u tisućama kuna)	31.12.2019.	% udjela	30.09.2020.	% udjela	% promjena
IMOVINA					
Dugotrajna imovina					
Goodwill	27.250	0,6%	27.250	0,5%	0,0%
Ulaganje u nekretnine	118.240	2,4%	117.529	2,3%	(0,6%)
Nematerijalna imovina	244.559	5,0%	246.025	4,8%	0,6%
Nekretnine, postrojenja i oprema	2.212.979	45,3%	2.220.323	43,5%	0,3%
Imovina s pravom korištenja	100.168	2,1%	91.379	1,8%	(8,8%)
Odgodena porezna imovina	149.065	3,1%	144.521	2,8%	(3,0%)
Dugotrajna financijska imovina	43.178	0,9%	43.293	0,8%	0,3%
Ukupna dugotrajna imovina	2.895.439	59,3%	2.890.320	56,6%	(0,2%)
Kratkotrajna imovina					
Zalihe	948.260	19,4%	1.104.000	21,6%	16,4%
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	948.767	19,4%	944.425	18,5%	(0,5%)
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	12	0,0%	628	0,0%	n/p
Potraživanje za porez na dobit	5.361	0,1%	3.444	0,1%	(35,8%)
Novac i novčani ekvivalenti	55.589	1,1%	131.179	2,6%	136,0%
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	30.393	0,6%	28.789	0,6%	(5,3%)
Ukupna kratkotrajna imovina	1.988.382	40,7%	2.212.465	43,4%	11,3%
Ukupna imovina	4.883.821	100,0%	5.102.785	100,0%	4,5%

Konsolidirani izvještaj o financijskom položaju na 30. rujna 2020. godine

(u tisućama kuna)	31.12.2019.	% udjela	30.09.2020.	% udjela	% promjena
GLAVNICA I OBVEZE					
Kapital i pričuve					
Dionički kapital	1.698.636	34,8%	1.700.745	33,3%	0,1%
Pričuve	853.580	17,5%	952.804	18,7%	11,6%
Zadržana dobit / (preneseni gubitak)	620.878	12,7%	676.002	13,2%	8,9%
Udjeli vlasnika matice	3.173.094	65,0%	3.329.551	65,2%	4,9%
Nevladajući udjeli	46.335	0,9%	50.742	1,0%	9,5%
Ukupna glavnica	3.219.429	65,9%	3.380.293	66,2%	5,0%
Dugoročne obveze					
Kredit i zajmovi	468.088	9,6%	373.414	7,3%	(20,2%)
Rezerviranja	73.578	1,5%	73.915	1,4%	0,5%
Ostale dugoročne obveze	19.363	0,4%	18.834	0,4%	(2,7%)
Obveze za imovinu s pravom korištenja	70.218	1,4%	62.085	1,2%	(11,6%)
Odgodena porezna obveza	39.083	0,8%	38.705	0,8%	(1,0%)
Ukupne dugoročne obveze	670.330	13,7%	566.953	11,1%	(15,4%)
Kratkoročne obveze					
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	606.571	12,4%	656.329	12,9%	8,2%
Obveze za porez na dobit	17.755	0,4%	20.266	0,4%	14,1%
Financijske obveze po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	292	0,0%	39	0,0%	(86,6%)
Kredit i zajmovi	307.742	6,3%	422.281	8,3%	37,2%
Tekuće dospijeće obveze imovine s pravom korištenja	31.610	0,6%	30.848	0,6%	(2,4%)
Rezerviranja	30.092	0,6%	25.776	0,5%	(14,3%)
Ukupne kratkoročne obveze	994.062	20,4%	1.155.539	22,6%	16,2%
Ukupne obveze	1.664.392	34,1%	1.722.492	33,8%	3,5%
Ukupna glavnica i obveze	4.883.821	100,0%	5.102.785	100,0%	4,5%

Konsolidirani izvještaj o novčanom toku u 1. – 9. 2020.

(u tisućama kuna)	1. – 9. 2019.	1. – 9. 2020.	%
Dobit / (gubitak) tekuće godine	197.748	215.770	9,1%
Porez na dobit	45.168	44.410	(1,7%)
Amortizacija	161.051	162.826	1,1%
Ukidanje umanjenja vrijednosti imovine namijenjene prodaji	(48)	0	100,0%
Promjena u fer vrijednosti financijskih instrumenata	(535)	(870)	(62,6%)
Isplate s temelja dionica	1.153	5.831	405,7%
Likvidacija ovisnog društva	0	140	100,0%
(Dobici) / Gubici od prodaje i rashoda dugotrajne imovine	(1.501)	(869)	42,1%
(Dobici) / Gubici od prodaje imovine namijenjene prodaji	4	(768)	n/p
(Dobici) / Gubici od otpisa imovine s pravom korištenja	3	(36)	n/p
Vrijednosno usklađenje kupaca	1.081	2.958	173,6%
(Smanjenje) / Povećanje rezerviranja	4.688	(3.978)	(184,9%)
Prihod od kamata	(374)	(146)	61,0%
Trošak kamata	10.631	7.534	(29,1%)
Trošak kamata imovine s pravom korištenja	2.001	1.994	(0,3%)
Učinak promjene tečaja	(5.190)	11.388	319,4%
Promjene u radnom kapitalu:			
(Povećanje) / Smanjenje zaliha	(157.214)	(155.740)	0,9%
(Povećanje) / Smanjenje potraživanja	(20.119)	1.480	107,4%
(Smanjenje) / Povećanje obveza	(22.273)	45.296	303,4%
Novčani tok iz poslovnih aktivnosti	216.274	337.220	55,9%
Plaćeni porez	(27.525)	(37.087)	(34,7%)
Plaćene kamate	(13.048)	(9.652)	(26,0%)
Neto novac ostvaren poslovnim aktivnostima	175.701	290.481	65,3%

Konsolidirani izvještaj o novčanom toku u 1. – 9. 2020.

(u tisućama kuna)	1. – 9. 2019.	1. – 9. 2020.	%
Novčani tok iz ulagateljskih aktivnosti			
Smanjenje ulaganja u ovisno društvo i nepovezana društva	20	0	(100,0%)
Kupnja nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine	(101.416)	(139.760)	(37,8%)
Primici od prodaje nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine	3.165	4.645	46,8%
Primici od prodaje prava	500	0	(100,0%)
Dani krediti	(55)	(40)	27,3%
Otplata danih kredita	46	36	(21,7%)
Naplaćene kamate	374	130	(65,2%)
Neto novac od ulagačkih aktivnosti	(97.366)	(134.989)	(38,6%)
Novčani tok od financijskih aktivnosti			
Isplata dividende	(62.940)	(62.938)	0,0%
Stjecanje dodatnih nekontrolirajućih interesa	145	0	(100,0%)
Prodaja vlastitih dionica	5.307	0	(100,0%)
Primljeni krediti i zajmovi	325.714	364.800	12,0%
Otplata kredita i zajmova	(402.974)	(353.982)	12,2%
Otplata obveza s osnove najma	(25.354)	(27.782)	(9,6%)
Neto novac korišten u financijskim aktivnostima	(160.103)	(79.902)	50,1%
Neto (smanjenje) / povećanje novca i novčanih ekvivalenata	(81.768)	75.590	192,4%
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	211.106	55.589	(73,7%)
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	129.338	131.179	1,4%

Konsolidirani izvještaj o promjenama glavnice u 1. – 9. 2020.

<i>(u tisućama kuna)</i>	<i>Dionički kapital</i>	<i>Rezerva za vlastite dionice</i>	<i>Zakonske rezerve</i>	<i>Rezerve za reinvestiranu dobit</i>	<i>Statutarne rezerve</i>	<i>Ostale rezerve</i>	<i>Zadržana dobit/gubitak</i>	<i>Ukupno</i>	<i>Nevladajući udjeli</i>	<i>Ukupno</i>
Stanje 31. prosinca 2018. godine	1.691.884	147.604	58.445	189.738	61.790	339.273	516.603	3.005.337	42.369	3.047.706
Sveobuhvatna dobit	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dobit za godinu	-	-	-	-	-	-	221.586	221.586	5.518	227.104
Tečajne razlike	-	-	-	-	-	1.787	-	1.787	94	1.881
Aktuarski gubici (neto od odgođenog poreza)	-	-	-	-	-	(1.095)	-	(1.095)	-	(1.095)
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	-	-	-	692	-	692	94	786
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	-	-	-	692	221.586	222.278	5.612	227.890
Transakcije s vlasnicima i prijenosi priznate direktno u glavnici	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prijenos iz zadržane dobiti	-	-	7.913	-	2.256	44.234	(54.403)	-	-	-
Efekt stjecanja dodatnih nekontrolirajućih udjela	-	-	-	-	-	1.635	-	1.635	(1.647)	(12)
Realizacija opcija	(802)	-	-	-	-	-	-	(802)	-	(802)
Fer vrijednost isplata s temelja dionica	7.554	-	-	-	-	-	-	7.554	-	7.554
Kupovina vlastitih dionica	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Objavljena dividenda	-	-	-	-	-	-	(62.908)	(62.908)	-	(62.908)
Ukupno transakcije s vlasnicima priznate direktno u glavnici	6.752	-	7.913	-	2.256	45.869	(117.311)	(54.521)	(1.647)	(56.168)
Stanje 31. prosinca 2019. godine	1.698.636	147.604	66.358	189.738	64.046	385.834	620.878	3.173.094	46.335	3.219.429
Sveobuhvatna dobit	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dobit za godinu	-	-	-	-	-	-	210.108	210.108	5.662	215.770
Tečajne razlike	-	-	-	-	-	7.169	-	7.169	555	7.724
Likvidacija ovisnog društva	-	-	-	-	-	-	-	-	911	911
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	-	-	-	7.169	-	7.169	1.466	8.635
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	-	-	-	7.169	210.108	217.277	7.128	224.405
Transakcije s vlasnicima i prijenosi priznate direktno u glavnici	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prijenos iz zadržane dobiti	-	-	10.238	-	3.505	78.312	(92.055)	-	-	-
Efekt stjecanja dodatnih nekontrolirajućih udjela	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Realizacija opcija	(3.722)	-	-	-	-	-	-	(3.722)	-	(3.722)
Fer vrijednost isplata s temelja dionica	5.831	-	-	-	-	-	-	5.831	-	5.831
Kupovina vlastitih dionica	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Objavljena dividenda vlasnicima nekontrolirajućeg udjela	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.721)	(2.721)
Objavljena dividenda	-	-	-	-	-	-	(62.929)	(62.929)	-	(62.929)
Ukupno transakcije s vlasnicima priznate direktno u glavnici	2.109	-	10.238	-	3.505	78.312	(154.984)	(60.820)	(2.721)	(63.541)
Stanje 30. rujna 2020. godine	1.700.745	147.604	76.596	189.738	67.551	471.315	676.002	3.329.551	50.742	3.380.293

Bilješke uz financijske izvještaje

U računovodstvenim politikama u 2020. godini dopunjen je model za izračun očekivanih kreditnih gubitaka za potraživanja od kupaca uključivanjem makroekonomskog utjecaja u izračun. Zbog uvažavanja specifičnosti poslovanja segmenata, razdvojen je i prilagođen dosadašnji jedinstveni model za utvrđivanje ispravka vrijednosti zaliha, na model za segment Prehrane te model za segment Farmaceutike.



UPRAVA DRUŠTVA

Koprivnica, 29. listopada 2020.

IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Konsolidirani nerevidirani financijski izvještaji Grupe Podravka za razdoblje 1. - 9. 2020. godine pripremljeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu Republike Hrvatske i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI) te daju cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, dobitka i gubitka, financijskog položaja i poslovanja Grupe i svih povezanih društva uključenih u konsolidaciju.

Konsolidirane nerevidirane financijske izvještaje Grupe Podravka za razdoblje 1. - 9. 2020. godine odobrila je Uprava PODRAVKE d.d. na sjednici održanoj 29. listopada 2020. godine.

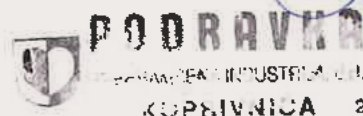
Artner

Direktorica Korporativnog računovodstva:

Julijana Artner Kukec

Član Uprave :

Davor Doko



Kontakt

Podravka d.d.
Ante Starčevića 32, 48 000 Koprivnica
www.podravka.hr

Odnosi s investitorima
e-mail: *ir@podravka.hr*
Tel: 048 65 16 35