



Adris Grupa d.d.

Konsolidirani financijski izvještaji na dan
31. prosinca 2012. godine
zajedno s izvještajem ovlaštenog revizora



SADRŽAJ

	Str.
IZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA	1 - 3
IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA – nekonsolidirani godišnji izvještaj ADRIS GRUPA d.d.	4 - 5
NEKONSOLIDIRANI GODIŠNJI IZVJEŠTAJ ADRIS GRUPA d.d	6 – 10
IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA –konsolidirani godišnji izvještaj ADRIS GRUPA d.d.	11-12
KONSOLIDIRANI GODIŠNJI IZVJEŠTAJ ADRIS GRUPA d.d	13 - 62
IZJAVA ODGOVORNIH OSOBA ZA SASTAVLJANJE GODIŠNJIH IZVJEŠTAJA	63
ODLUKA NADLEŽNOG TIJELA (prijedlog) O UTVRĐIVANJU GODIŠNJIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA	64
ODLUKA O PRIJEDLOGU RASPODJELE DOBITI	65



Izveštaj posloводства

Naznaka značajnih događaja koji su se dogodili u izvještajnom razdoblju i utjecaj tih događaja na skup financijskih izvještaja

Poslovanje duhanskog dijela Grupe obilježio je drastičan rast trošarina, što je prouzročilo daljnji rast maloprodajnih cijena. Posljedično rastu maloprodajnih cijena i padu kupovne moći, nastavljen je pad potražnje na ključnim TDR-ovim tržištima i prosječno iznosi 5-10 posto godišnje. Također, izražen je pomak potražnje prema nižim cjenovnim segmentima. Tako je u Hrvatskoj u četiri godine udvostručen udio najnižeg cjenovnog segmenta, dok je u BiH povećan čak četiri puta. Snažan je i trend rasta rezanih duhana. U Hrvatskoj je, primjerice, u dvije godine udio pušača rezanih duhana utrostručen i danas iznosi oko 11 posto, a u BiH je udeseterostručen i iznosi oko pet posto sa snažnim trendom rasta.

Unatoč nepovoljnim gospodarskim prilikama, TDR je u 2012. godini zadržao lidersku poziciju na tržištima Hrvatske te Bosne i Hercegovine s prosječnih 68, odnosno 32 posto tržišnog udjela. Na ostalim regionalnim tržištima i nadalje ima stabilne tržišne pozicije. Ostvareno je to zahvaljujući snazi i prepoznatljivosti TDR-ovih brendova, ponajprije ronhilla koji je i u 2012. godini zadržao poziciju jednog od vodećih regionalnih brendova.

U prigodi obilježavanja 140. obljetnice postojanja TDR-a je lansirao jubilarno izdanje ronhilla, osvježena je walter wolf linija proizvoda, drugog po snazi TDR-ova brenda. Krajem godine, lansiran je i redizajn cijele linije MC-a koji je pozicioniran kao izazivač u regionalnom *value for money* segmentu. Na iranskom pak tržištu TDR ostvaruje kontinuirani rast prodaje, a u 2013. godini očekuje se otvorenje nove tvornice. Tijekom 2012. godine TDR je započeo izvoz ronhilla i yorka na bugarsko tržište.

U 2012. godini ukupna TDR-ova prodaja iznosila je 11,56 milijardi cigareta, pri čemu je 63 posto ostvareno u izvozu. U usporedbi s prošlogodišnjom prodaja cigareta u 2012. manja je za 3,8 posto.



Hrvatski duhani završili su poslovnu 2012. godinu s pozitivnim rezultatom. Proizvodna godina bila je iznimno teška jer je suša negativno utjecala na prinose i kvalitetu duhana.

Istragrafika, i nadalje vodeći hrvatski proizvođač komercijalne kartonske ambalaže, ostvarila je prihode od prodaje u 2012. u iznosu od 120 milijuna kuna, uz rast izvoza od 16 posto. Stagnacija industrijske proizvodnje u Hrvatskoj, promjene načina pakiranja gotovih proizvoda, rast cijena kartona, pritisak kupaca na prodajne cijene izazovi su u ovoj djelatnosti.

Turistički dio poslovanja Grupe ostvario je 3,04 milijuna noćenja, što je za pet posto više nego u 2011. godini. Unatoč vrlo blagom oporavku gospodarstava glavnih emitivnih tržišta, ostvaren je rast cijena noćenja od sedam posto. Rezultat je to i nove, prepoznatljive ponude u višem cjenovnom segmentu, prilagođene novim turističkim trendovima. Hoteli Monte Mulini i Lone, proizvodi pozicionirani u segment pet zvjezdica, pridonijeli su naime prepoznatljivosti destinacije i vrhunskoj ponudi. Uz to, rast udjela direktnih kanala prodaje pozitivno je utjecao na rast prosječnih cijena.

U 2012. godini u Maistri se intenzivno radilo na unapređenju operativnog poslovanja. Nova organizacija tvrtke s podjelom na luksuzni segment, hotele i naselja te kampove omogućava učinkovitije upravljanje marketinško-prodajnim aktivnostima, standardima u operacijama te, posljedično tomu, i troškovima.

Cromaris i nadalje ostvaruje snažne stope rasta prodaje. Primjerice, u razdoblju od 2008. do 2012. godine, prosječna godišnja stopa rasta prodaje iznosila je 25 posto. Za tako snažan rast, bio je nužan organizacijski preustroj tvrtke s naglaskom na marketinško-prodajnim aktivnostima. Također, nužno je bilo i uvođenje sustava automatskog hranjenja ribe. Da bi se iznio ovako snažan rast i razvoj, u 2012. godini obavljena je još jedna dokapitalizacija u iznosu od 145 milijuna kuna. U 2012. godini kupljen je i preuređen proizvodno-logistički centar u luci Gaženica u Zadru. Instalirana je oprema za proizvodnju ribljih preradevina. Na taj način omogućen je snažniji ulazak u segmente veće dodane vrijednosti čime se povećava prepoznatljivost brenda Cromaris među potrošačima. U 2012. godini obavljene su sve pripreme za otvaranje predstavništva u Italiji, najvećem europskom tržištu orade i brancina.



Tijekom 2012. iNovine su prenijele svoje znanje i iskustvo (*know how*) na tržište Bosne i Hercegovine. Od druge polovice srpnja 2012. godine, najveći maloprodajni lanac kioska i jedan od najvećih distributera novina, duhanskih proizvoda i mobilnih nadopuna u BiH, Opresa, posluje naime pod brendom iNovine. U novi vizualni identitet i modernizaciju poslovanja u BiH uloženo je dva milijuna eura, završen je proces informatizacije kompletne prodajne mreže, a očekuju se i dodatna ulaganja u uvođenje novih usluga i edukaciju zaposlenika.

U 2012. godini, u duhanskom dijelu Grupe došlo je do promjene amortizacijskih stopa, sukladno aktualnoj procjeni ekonomskog vijeka trajanja imovine, što je rezultiralo povećanjem amortizacije.

Opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti za naredno izvještajno razdoblje

Daljnji pad kupovne moći stanovništva i porast nezaposlenosti na ključnim tržištima mogu utjecati na pad potražnje cigareta i pomak potrošača prema nižim cjenovnim segmentima. Rast poreznog tereta u okviru harmonizacijskog procesa pridruživanja EU, te deficitu državnih budžeta, može utjecati na rast poreznog tereta što izravno utječe na rast maloprodajne cijene cigareta. Ovo bi dodatno pojačalo spomenuti pad potražnje i *downtrading*. Izlazak Hrvatske iz CEFTE donosi veće carine na tržištima regije što će povećati godišnje troškove TDR-a za više od 10 milijuna eura.

Na turistički dio poslovanja može utjecati stagnacija gospodarstava glavnih emitivnih tržišta te smanjenje kućnih budžeta za godišnje odmore. Također, loše gospodarsko stanje glavnih turističkih konkurenata, primjerice Grčke, Španjolske i Portugala može utjecati na politiku damping cijena na Mediteranu.

Podaci o značajnim transakcijama između povezanih osoba sastavljene sukladno odgovarajućim standardima financijskog izvještavanja

U tekućem izvještajnom razdoblju odvijale su se uobičajene transakcije roba i usluga unutar članica Grupe.



Izješće neovisnog revizora

Dioničarima i Upravi društva Adris grupa d.d.

Obavili smo reviziju priloženih financijskih izvještaja Adris grupa d.d. ("Društvo") koji obuhvaćaju izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2012. godine, izvješťaje o sveobuhvatnoj dobiti, promjenama kapitala i novčanom toku za godinu tada završenu te bilješke koje se sastoje od sažetka značajnih računovodstvenih politika i ostalih objašnjavajućih informacija.

Odgovornost Uprave za financijske izvješťaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje i objektivan prikaz ovih financijskih izvješťaja u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvješťavanja i za one interne kontrole za koje Uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja financijskih izvješťaja koji su bez značajnog pogrešnog prikazivanja, uslijed prijevare ili pogreške.

Odgovornost revizora

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

Revizija uključuje provođenje procedura u svrhu pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i objavama u financijskim izvješťajima. Odabir procedura ovisi o prosudbi revizora, uključujući i procjenu rizika materijalno značajnih grešaka u financijskim izvješťajima, koje mogu nastati kao posljedica prijevare ili pogreške. U procjenjivanju tih rizika, revizor razmatra interne kontrole relevantne za subjektovo sastavljanje i objektivan prikaz financijskih izvješťaja u svrhu provođenja revizijskih procedura u skladu s postojećim okolnostima, a ne u svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola poslovnog subjekta. Revizija isto tako uključuje ocjenu primjerenosti računovodstvenih politika, razumnost računovodstvenih procjena koje je definirala uprava, kao i ocjenu cjelokupnog prikaza financijskih izvješťaja.

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

Osnove za mišljenje s rezervom

Sukladno Međunarodnom računovodstvenom standardu 27, a kao što je objašnjeno u bilješcima 2.2. i 18 u ovim financijskim izvješťajima, ulaganja u podružnice trebaju se iskazivati po trošku ulaganja. Društvo je prije stupanja na snagu trenutno važećeg Međunarodnog računovodstvenog standarda 27 ulaganja u podružnice iskazivalo po metodi udjela i nije napravilo usklađenja vrijednosti ulaganja i zadržane dobiti kako nalaže MRS 27. Prema našem mišljenju, ovo predstavlja odstupanje od zahtjeva Međunarodnih standarda financijskog izvješťavanja. Kao rezultat navedenog, ulaganja u podružnice i zadržana dobit na dan 31. prosinca 2012. godine precijenjeni su za iznos od 435.679 tisuća kuna.

*PricewaterhouseCoopers d.o.o., Ulica kneza Ljudevita Posavskog 31, 10000 Zagreb, Hrvatska
T: +385 (1) 6328 888, F: +385 (1) 6111 556, www.pwc.hr*



Mišljenje s rezervom

Prema našem mišljenju, osim učinaka pitanja opisanih u odlomku „Osnove za mišljenje s rezervom“, financijski izvještaji prikazuju realno i objektivno, u svim značajnim aspektima, financijski položaj Društva na dan 31. prosinca 2012. godine, rezultate njegovog poslovanja i novčane tokove za godinu koja je tada završila sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.

PricewaterhouseCoopers d.o.o.

PricewaterhouseCoopers d.o.o.
Zagreb, 29. ožujka 2013.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "J. Mathias Gasparac".

John Mathias Gasparac
Prokurist

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "R. Bunčić".

Ranka Bunčić
Ovlašteni revizor

**ADRIS GRUPA – NEKONSOLIDIRANI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI ZA GODINU
KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.**

ADRI GRUPA d.d., ROVINJ**IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.***(svi iznosi su u tisućama kuna)*

	2012.	2011.
Prihodi od usluga	44.768	49.556
Prihodi od dividendi od podružnice	290.000	400.000
Ostali prihodi	300	58
Troškovi materijala i usluga	(21.670)	(17.499)
Troškovi zaposlenih	(41.336)	(42.314)
Amortizacija i umanjeње vrijednosti	(6.189)	(4.609)
Ostali poslovni rashodi	(67.545)	(16.874)
Ostali dobiti/(gubici) – neto	41.578	(4.908)
Dobit iz poslovanja	239.906	363.410
Financijski prihodi	256.172	300.929
Financijski rashodi	(23.620)	(31.118)
Neto financijski prihodi	232.552	269.811
Dobit prije poreza	472.458	633.221
Porez na dobit	(24.131)	(46.827)
Neto dobit za godinu	448.327	586.394
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit	448.327	586.394
Osnovna i razrijeđena zarada po dionici (u kunama)	27,68	36,20

ADRIS GRUPA d.d., ROVINJ**IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU****NA DAN 31. PROSINCA 2012.**

<i>(svi iznosi su u tisućama kuna)</i>	31. prosinca	
	2012.	2011.
IMOVINA		
Dugotrajna imovina		
Nekretnine, postrojenja i oprema	114.906	111.754
Ulaganje u nekretnine	8.718	9.657
Nematerijalna imovina	2.946	4.337
Ulaganja u podružnice	2.694.984	2.138.806
Ulaganja u pridružena društva	61.722	61.722
Odgođena porezna imovina	24.564	12.355
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	1.846	1.989
	2.909.686	2.340.620
Kratkotrajna imovina		
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	1.830.552	1.652.733
Pretplate po osnovi poreza na dobit	1.471	-
Depoziti	1.721.684	2.198.016
Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka	346.283	280.909
Novac i novčani ekvivalenti	248	2.127
	3.900.238	4.133.785
Ukupno imovina	6.809.924	6.474.405
KAPITAL I OBVEZE		
Kapital i rezerve		
Temeljni kapital	164.000	164.000
Kapitalna dobit	16.922	16.922
Vlastite dionice	(41.459)	(41.459)
Zakonske pričuve	12.448	12.448
Statutarne pričuve	5.464.741	5.068.347
Zadržana dobit	563.680	625.123
	6.180.332	5.845.381
Dugoročne obveze		
Rezerviranja za ostale obveze i troškove	51.431	51.431
	51.431	51.431
Kratkoročne obveze		
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	63.096	63.289
Posudbe	515.065	478.336
Obveze po osnovi poreza na dobit	-	35.968
	578.161	577.593
Ukupno obveze	629.592	629.024
Ukupno kapital i obveze	6.809.924	6.474.405

ADRI GRUPA d.d., ROVINJ

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA DIONIČKE GLAVNICE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

<i>(svi iznosi su u tisućama kuna)</i>	Temeljni kapital	Kapitalna dobit	Vlastite dionice	Zakonske pričuve	Statutarne pričuve	Zadržana dobit	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2011.	164.000	16.922	(41.459)	12.448	4.594.148	626.303	5.372.362
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	-	-	-	586.394	586.394
	-	-	-	-	-	586.394	586.394
Transakcije s vlasnicima							
Raspodjela zadržane dobiti po odluci Skupštine	-	-	-	-	474.199	(474.199)	-
Objavljena dividenda po odluci Skupštine	-	-	-	-	-	(114.800)	(114.800)
Prijenos dobiti za vlastite dionice	-	-	-	-	-	1.425	1.425
Ukupne transakcije s vlasnicima	-	-	-	-	474.199	(587.574)	(113.375)
Stanje 31. prosinca 2011.	164.000	16.922	(41.459)	12.448	5.068.347	625.123	5.845.381
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	-	-	-	448.327	448.327
	-	-	-	-	-	448.327	448.327
Transakcije s vlasnicima							
Raspodjela zadržane dobiti po odluci Skupštine	-	-	-	-	586.394	(586.394)	-
Prijenos dobiti iz statutarne pričuve na zadržanu dobit po odluci Skupštine	-	-	-	-	(190.000)	190.000	-
Objavljena dividenda po odluci Skupštine	-	-	-	-	-	(114.800)	(114.800)
Prijenos dobiti za vlastite dionice	-	-	-	-	-	1.424	1.424
Ukupne transakcije s vlasnicima	-	-	-	-	396.394	(509.770)	(113.376)
Stanje 31. prosinca 2012.	164.000	16.922	(41.459)	12.448	5.464.741	563.680	6.180.332

ADRIS GRUPA d.d., ROVINJ**IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TOKU****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.***(svi iznosi su u tisućama kuna)*

	2012.	2011.
Novčani tok iz poslovnih aktivnosti:		
Novac generiran poslovanjem	87.358	150.265
Plaćeni porez	(73.779)	(16.407)
Plaćena kamata	(23.442)	(22.033)
Novčani tok iz poslovnih aktivnosti	(9.863)	111.825
Novčani tok iz ulagačkih aktivnosti:		
Primljena dividenda	290.419	415.119
Kupnja udjela u podružnicama/pridruženom društvu	(556.178)	(34.010)
Kupnja financijske imovine po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka	(32.470)	-
Primici od prodaje financijske imovine po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka	8.273	10.781
Nabava materijalne i nematerijalne imovine	(7.050)	(11.496)
Oročjenja depozita	-	(161.279)
Primitci od naplate depozita	476.332	-
Dani krediti	(225.928)	(369.135)
Primici od kamata	130.451	130.288
Primici od danih kredita	143	245
Novčani tok iz ulagačkih aktivnosti	83.992	(19.487)
Novčani tok iz financijskih aktivnosti		
Primljeni krediti	36.418	20.693
Isplata dividendi	(112.426)	(111.760)
Novčani tok iz financijskih aktivnosti	(76.008)	(91.067)
Neto (smanjenje)/povećanje novca i novčanih ekvivalenata	(1.879)	1.271
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine	2.127	856
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	248	2.127

ADRIS GRUPA d.d., ROVINJ

**IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA I
KONSOLIDIRANI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI
31. PROSINCA 2012.**



Izješće neovisnog revizora

Dioničarima i Upravi društva Adris grupa d.d.

Obavili smo reviziju priloženih konsolidiranih financijskih izvještaja Adris grupa d.d. i njegovih podružnica ("Grupa") koji obuhvaćaju konsolidirani izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2012. godine, konsolidirane izvještaje o sveobuhvatnoj dobiti, promjenama kapitala i novčanom toku za godinu tada završenu te bilješke koje se sastoje od sažetka značajnih računovodstvenih politika i ostalih objašnjavajućih informacija.

Odgovornost Uprave za konsolidirane financijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje i objektivan prikaz ovih konsolidiranih financijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja i za one interne kontrole za koje Uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja konsolidiranih financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikazivanja, uslijed prijevare ili pogreške.

Odgovornost revizora

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

Revizija uključuje provođenje procedura u svrhu pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i objavama u konsolidiranim financijskim izvještajima. Odabir procedura ovisi o prosudbi revizora, uključujući i procjenu rizika materijalno značajnih grešaka u konsolidiranim financijskim izvještajima, koje mogu nastati kao posljedica prijevare ili pogreške. U procjenjivanju tih rizika, revizor razmatra interne kontrole relevantne za subjektovo sastavljanje i objektivan prikaz konsolidiranih financijskih izvještaja u svrhu provođenja revizijskih procedura u skladu s postojećim okolnostima, a ne u svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola poslovnog subjekta. Revizija isto tako uključuje ocjenu primjerenosti računovodstvenih politika, razumnost računovodstvenih procjena koje je definirala uprava, kao i ocjenu cjelokupnog prikaza konsolidiranih financijskih izvještaja.

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

Mišljenje

Prema našem mišljenju, konsolidirani financijski izvještaji prikazuju realno i objektivno, u svim značajnim aspektima, financijski položaj Grupe na dan 31. prosinca 2012. godine, rezultate njenog poslovanja i novčane tokove za godinu koja je tada završila sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.

PricewaterhouseCoopers d.o.o.
Zagreb, 29. ožujka 2013.

John Mathias Gasparac
Prokurist

Ranka Bunčić
Ovlašteni revizor

PricewaterhouseCoopers d.o.o., Ulica kneza Ljudevita Posavskog 31, 10000 Zagreb, Hrvatska
T: +385 (1) 6328 888, F: +385 (1) 6111 556, www.pwc.hr

KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

<i>(u tisućama kuna)</i>	Bilješka	2012.	2011.
Poslovni prihodi	5	2.898.414	2.804.575
Ostali prihodi	6	71.367	45.601
Promjena vrijednosti zaliha nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda		69.603	34.607
Troškovi materijala i usluga	7	(1.619.947)	(1.566.002)
Troškovi zaposlenih	8	(500.113)	(487.709)
Amortizacija i vrijednosna usklađenja	15, 16, 17	(382.399)	(246.274)
Ostali poslovni rashodi	9	(289.004)	(239.355)
Ostali dobici - neto	10	164.547	171.370
Dobit iz poslovanja		412.468	516.813
Financijski prihodi	11	166.372	132.518
Financijski rashodi	11	(18.873)	(23.064)
Financijski prihodi - neto	11	147.499	109.454
Udio u dobiti pridruženih društava	18	24.133	17.370
Dobit prije oporezivanja		584.100	643.637
Porez na dobit	12	(78.245)	(145.500)
Neto dobit za godinu		505.855	498.137
Ostala sveobuhvatna dobit			
Tečajne razlike		(5.396)	2.180
Ukupna ostala sveobuhvatna dobit		(5.396)	2.180
Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu		500.459	500.317
Neto dobit za:			
Dioničare Društva		496.070	498.364
Manjinski interes		9.785	(227)
		505.855	498.137
Sveobuhvatna dobit za:			
Dioničare Društva		490.674	500.544
Manjinski interes		9.785	(227)
		500.459	500.317
Osnovna/razrijeđena zarada po dionici koja se odnosi na dioničare Društva <i>(u kunama)</i>	13	30,63	30,77

Ove konsolidirane financijske izvještaje na stranicama od 2 do 51 odobrila je Uprava Društva 29. ožujka 2013. godine.

Predsjednik Uprave

mr. Ante Vlahović

KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU

NA DAN 31. PROSINCA 2012.

<i>(u tisućama kuna)</i>	Bilješka	31. prosinca	
		2012.	2011.
IMOVINA			
Dugotrajna imovina			
Nekretnine, postrojenja i oprema	15	3.378.545	3.461.438
Ulaganja u nekretnine	16	79.531	81.822
Nematerijalna imovina	17	162.973	163.367
Odgođena porezna imovina	21	126.961	97.953
Ulaganja u pridružena društva	18	158.124	147.345
Potraživanja iz poslovanja i ostala potraživanja	20	4.159	7.288
		3.910.293	3.959.213
Kratkotrajna imovina			
Zalihe	22	724.413	707.551
Potraživanja iz poslovanja i ostala potraživanja	20	2.070.477	1.275.910
Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka	24	350.441	285.100
Depoziti	23	1.829.521	2.413.621
Novac i novčani ekvivalenti	23	93.715	156.953
		5.068.567	4.839.135
Ukupno imovina		8.978.860	8.798.348
KAPITAL I OBVEZE			
Kapital i rezerve			
Temeljni kapital		164.000	164.000
Kapitalna dobit		16.922	16.922
Vlastite dionice		(41.459)	(41.459)
Zakonske pričuve		12.448	12.448
Ostale pričuve		6.770.619	6.354.490
Zadržana dobit		537.718	578.552
	25	7.460.248	7.084.953
Manjinski udjeli		209.060	201.445
Ukupno kapital		7.669.308	7.286.398
OBVEZE			
Dugoročne obveze			
Kredit	26	59.047	54.192
Rezerviranja	28	229.100	178.834
Odgođena porezna obveza	21	17.350	17.686
		305.497	250.712
Kratkoročne obveze			
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	27	648.494	852.491
Obveze za porez na dobit		3.082	42.233
Kredit	26	343.702	359.485
Rezerviranja	28	8.777	7.029
		1.004.055	1.261.238
Ukupno obveze		1.309.552	1.511.950
Ukupno kapital i obveze		8.978.860	8.798.348

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih konsolidiranih financijskih izvještaja.

KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA DIONIČKE GLAVNICE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

(u tisućama kuna)	Bilješke	Glavnica koja se može pripisati dioničarima Društva						Manjinski udjeli	Ukupno
		Temeljni kapital	Kapitalna dobit	Vlastite dionice	Zakonske pričuve	Ostale pričuve	Zadržana dobit		
Stanje 1. siječnja 2011.		164.000	16.922	(41.459)	12.448	5.885.564	666.011	239.871	6.943.357
Dobit za 2011. godinu		-	-	-	-	-	498.364	(227)	498.137
Ostala sveobuhvatna dobit									
Tečajne razlike		-	-	-	-	-	2.180	-	2.180
Ukupna sveobuhvatna dobit		-	-	-	-	-	500.544	(227)	500.317
Transakcije s vlasnicima									
Otkup od manjinskih dioničara	29	-	-	-	-	(5.702)	-	(38.199)	(43.901)
Prijenos zadržane dobiti	25/iii/	-	-	-	-	474.628	(474.628)	-	-
Objavljena dividenda	25/iv/	-	-	-	-	-	(113.375)	-	(113.375)
Ukupne transakcije s vlasnicima		-	-	-	-	468.926	(588.003)	(38.199)	(157.276)
Stanje 31. prosinca 2011.	25	164.000	16.922	(41.459)	12.448	6.354.490	578.552	201.445	7.286.398
Stanje 1. siječnja 2012.		164.000	16.922	(41.459)	12.448	6.354.490	578.552	201.445	7.286.398
Dobit za 2012. godinu		-	-	-	-	-	496.070	9.785	505.855
Ostala sveobuhvatna dobit									
Tečajne razlike		-	-	-	-	-	(5.396)	-	(5.396)
Ukupna sveobuhvatna dobit		-	-	-	-	-	490.674	9.785	500.459
Transakcije s vlasnicima									
Otkup od manjinskih dioničara	29	-	-	-	-	(2.003)	-	(2.170)	(4.173)
Prijenos zadržane dobiti	25/iii/	-	-	-	-	418.132	(418.132)	-	-
Objavljena dividenda	25/iv/	-	-	-	-	-	(113.376)	-	(113.376)
Ukupne transakcije s vlasnicima		-	-	-	-	416.129	(531.508)	(2.170)	(117.549)
Stanje 31. prosinca 2012.	25	164.000	16.922	(41.459)	12.448	6.770.619	537.718	209.060	7.669.308

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih konsolidiranih financijskih izvještaja.

ADRIS GRUPA d.d., ROVINJ

KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TOKU

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>Bilješka</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Novčani tok iz poslovnih aktivnosti:			
Novac generiran poslovanjem	30	463.878	812.783
Plaćeni porez		(146.769)	(127.175)
Plaćena kamata		(14.801)	(21.809)
Novčani tok iz poslovnih aktivnosti		302.308	663.799
Novčani tok korišten za ulagačke aktivnosti:			
Primici od udjela u pridruženim društvima	18	13.354	7.151
Otkup dionica od manjinskih dioničara	29	(4.173)	(43.901)
Povlačenje/(ulaganje) u depozite i obveznice - neto		549.773	(142.770)
Primici od prodaje ulaganja u vrijednosne papire i udjele		9.832	9.849
Nabava materijalne i nematerijalne imovine (Dani)/naplaćeni/ krediti - neto	15, 16, 17	(340.973)	(483.490)
Naplaćene kamate		144.083	124.199
Primici od prodaje materijalne imovine		7.104	6.815
Primici od dividendi	10	706	2.265
Novčani tok korišten za ulagačke aktivnosti		(250.505)	(507.144)
Novčani tok korišten za financijske aktivnosti:			
Isplata dividendi		(112.427)	(111.847)
Otplata kredita		(107.124)	(7.274)
Primici od kredita		104.510	38.505
Novčani tok korišten za financijske aktivnosti		(115.041)	(80.616)
Neto (smanjenje)/povećanje novca i novčanih ekvivalenata		(63.238)	76.039
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine		156.953	80.914
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	23	93.715	156.953

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih konsolidiranih financijskih izvještaja.

ADRIJSKA GRUPA d.d., ROVINJ

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 1 – OPĆI PODACI

Adris grupa Rovinj (Grupa) sastoji se od Matice Adris grupa d.d., Rovinj (Društvo) i podružnica navedenih u nastavku.

Matica je registrirana u Rovinju, Obala Vladimira Nazora 1, Hrvatska i bavi se upravljanjem ulaganjima u povezana društva i ostalim ulaganjima. Grupa se preko nekoliko podružnica bavi proizvodnjom i preradom duhana i trgovinom duhanskim proizvodima, turizmom, trgovinom te marikulturom.

Na dan 31. prosinca 2012. i 2011. godine dionice Adris grupe d.d., Maistra d.d. i Tvornice duhana Zagreb d.d. kotiraju na tržištu javnih dioničkih društava na Zagrebačkoj burzi.

Adris grupa d.d. vlasnik je nekoliko društava koja čine Adris grupu (Grupu).

Naziv podružnice	% vlasništva	
	2012.	2011.
TDR d.o.o., Rovinj, Hrvatska	100,00	100,00
Tvornica duhana Zagreb d.d., Hrvatska	98,38	98,22
Hrvatski duhani d.d. Virovitica, Hrvatska	92,70	92,70
Inovine d.d., Zagreb, Hrvatska	88,80	88,80
Istragrafika d.d., Rovinj, Hrvatska	100,00	100,00
Abilia d.o.o., Rovinj, Hrvatska	100,00	100,00
Rovita d.o.o. Rovinj, Hrvatska	100,00	100,00
TDR Rovita Ljubljana d.o.o., Slovenija	100,00	100,00
Rovita Tuzla d.o.o., Bosna i Hercegovina	-	100,00
TDR Blažuj d.o.o., Bosna i Hercegovina	-	100,00
TDR Sarajevo d.o.o., Bosna i Hercegovina	100,00	-
TDR Beograd d.o.o., Srbija	100,00	100,00
TDR Skopje d.o.o.e.l., Makedonija	100,00	100,00
TDR Sh.p.k., Priština, Kosovo	100,00	100,00
TDR Podgorica d.o.o., Crna Gora	100,00	100,00
Rovita Sofija, Bugarska	100,00	100,00
TDR Germany, Hamburg, Njemačka	100,00	100,00
Adista d.o.o., Rovinj, Hrvatska	100,00	100,00
Adria Resorts d.o.o. , Rovinj, Hrvatska	100,00	100,00
Maistra d.d., Rovinj, Hrvatska	84,05	84,05
Cromaris d.d., Zadar	99,25	98,26
Slobodna Katarina d.o.o. Rovinj, Hrvatska	100,00	100,00
Cenmar Export Import d.o.o. Kali, Hrvatska	100,00	100,00
Cenmar Tkon d.o.o. Zadar, Hrvatska	100,00	100,00
Cenmar Košara d.o.o. Zadar, Hrvatska	100,00	100,00
Opresa d.d., Sarajevo, Bosna i Hercegovina	97,10	97,10
TDR Parsian Company, Iran	100,00	100,00
Adria tisak d.o.o., Zagreb, Hrvatska	100,00	-
E.distribucija d.o.o., Rovinj, Hrvatska	100,00	-

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Slijedi prikaz značajnih računovodstvenih politika usvojenih za pripremu ovih konsolidiranih financijskih izvještaja. Ove računovodstvene politike dosljedno su primjenjivane za sva razdoblja uključena u ove izvještaje, osim tamo gdje je drugačije navedeno.

2.1 Osnove sastavljanja

Konsolidirani financijski izvještaji Grupe sastavljeni su sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI) primjenom metode povijesnog troška, koji su promijenjeni obavljenom revalorizacijom financijske imovine po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka.

Sastavljanje financijskih izvještaja sukladno MSFI zahtijeva upotrebu određenih ključnih računovodstvenih procjena. Također se od Uprave zahtijeva da se služi prosudbama u procesu primjene računovodstvenih politika Grupe. Područja koja uključuju viši stupanj prosudbe ili složenosti, odnosno područja gdje su pretpostavke i procjene značajne za financijske izvještaje prikazana su u bilješci 4.

(a) Novi i dopunjeni standardi koje je Grupa usvojila

Nema MSFI-a ili IFRIC-ovih tumačenja koja su prvi put na snazi za financijsku godinu koja počinje na dan ili nakon 1. siječnja 2012. godine, a koja su imali značajan utjecaj na financijske izvještaje Grupe.

(b) Standardi i tumačenja koji su objavljeni ali još nisu na snazi

Određeni broj novih i dopunjenih standarda i tumačenja je na snazi su za godišnja razdoblja koja počinju nakon 1. siječnja 2012. godine i nisu primijenjeni u pripremi ovih financijskih izvještaja.

Standardi navedeni u nastavku imat će utjecaja na financijske izvještaje Grupe:

- *MSFI 10 Konsolidirani financijski izvještaji (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013. godine).* Cilj MSFI-ja 10 je utvrditi načela za prezentiranje i pripremu konsolidiranih financijskih izvještaja kada subjekt kontrolira jedno ili više drugih subjekata (subjekt koji kontrolira jedno ili više drugih subjekata) kako bi prezentirao konsolidirane financijske izvještaje. Određuje načela kontrole, te utvrđuje kontrolu kao osnovu za konsolidaciju. Navodi kako primijeniti načelo kontrole u utvrđivanju kontrolira li ulagatelj subjekt u koji ulaže te mora li ga stoga konsolidirati. Navodi računovodstvene zahtjeve za pripremu konsolidiranih financijskih izvještaja. Grupa trenutno procjenjuje utjecaj MSFI-ja 10 na financijske izvještaje. Grupa namjerava usvojiti novi standard s datumom stupanja na snagu.
- *MSFI 13 Mjerenje fer vrijednosti (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013. godine).* MSFI 13 ima za cilj povećati konzistentnost i smanjiti složenost dajući točnu definiciju fer vrijednosti i jedan izvor mjerenja fer vrijednosti te zahtjeve za objavljivanjem za uporabu u svim MSFI-jevima. Zahtjevi ne proširuju uporabu računovodstva fer vrijednosti, nego pružaju smjernice o tome kako bi se ono trebalo primjenjivati tamo gdje je njegova uporaba već potrebna ili dozvoljena drugim standardima unutar MSFI-ja Grupa trenutno procjenjuje utjecaj MSFI-ja 13 na financijske izvještaje. Grupa namjerava usvojiti novi standard s datumom stupanja na snagu.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.1 Osnove sastavljanja (nastavak)

(b) Standardi i tumačenja koji su objavljeni ali još nisu na snazi (nastavak)

- *MRS 27 (izmijenjen 2011) Odvojeni financijski izvještaji (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013. godine). MRS 27 (izmijenjen 2011) uključuje odredbe o odvojenim financijskim izvještajima preostale nakon što su kontrolne odredbe MRS-a 27 uključene u novi MSFI 10. Grupa trenutno procjenjuje utjecaj MRS-a 27 na financijske izvještaje. Grupa namjerava usvojiti novi standard s datumom stupanja na snagu.*
- *Dodaci MSFI-jima 10, 11 i 12 o prijelaznim odredbama (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013. godine). Ovi dodaci omogućavaju dodatno izuzeće pri primjeni MSFI-ja 10, 11 i 12 ograničavajući zahtjev za objavom izmijenjenih usporednih podataka samo na prethodno razdoblje. Za objave koje se odnose na nekonsolidirane subjekte dodaci ukidaju zahtjev da se prezentiraju usporedni podaci za razdoblje prije prve primjene MSFI-ja 12. Grupa razmatra utjecaj ovih dodataka.*
- *MSFI 9 Financijski instrumenti (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2015. godine). MSFI 9 je prvi standard koji je izdan kao dio šireg projekta zamjenjivanja MRS-a 39 Priznavanje i mjerenje. MSFI 9 zadržava, ali pojednostavljuje model miješanog mjerenja i utvrđuje dvije primarne kategorije mjerenja financijske imovine: amortizirani trošak i fer vrijednost. Osnova klasifikacije ovisi o poslovnom modelu subjekta i ugovornim karakteristikama novčanog tijeka financijske imovine. Smjernice MRS-a 39 o umanjenju vrijednosti financijske imovine i računovodstvu zaštite nastavljaju se primjenjivati. Grupa ne očekuje da će MSFI 9 utjecati na financijske izvještaje. Grupa namjerava usvojiti novi standard s datumom stupanja na snagu.*

Godišnja poboljšanja u 2011. godini (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013. godine).

Godišnja poboljšanja rješavaju šest pitanja iz izvještajnog ciklusa 2009.-2011. godine. Sadrže promjene u:

MSFI-u 1, 'Prva primjena Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja'

MRS-u 1, 'Prezentiranje financijskih izvještaja'

MRS-u 16, 'Nekretnine, postrojenja i oprema'

MRS-u 32, 'Financijski instrumenti; Prezentiranje'

MRS-u 34, 'Financijsko izvještavanje za razdoblja tijekom godine'

Grupa razmatra utjecaj ovih poboljšanja.

Nema drugih MSFI-a ili IFRIC-ovih tumačenja koja još nisu na snazi, a koja bi mogla imati značajan utjecaj na Grupu.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.2 Konsolidacija

(a) Podružnice

Podružnice su sva društva (uključujući i društva s posebnom namjenom) nad kojima Grupa ima kontrolu nad financijskim i poslovnim politikama, što u pravilu uključuje više od pola glasačkih prava. Postojanje i učinak potencijalnih prava glasa koja se mogu iskoristiti ili zamijeniti razmatraju se prilikom procjene ima li Grupa kontrolu nad drugim poslovnim subjektom. Podružnice su u potpunosti konsolidirane od datuma na koji je kontrola stvarno prenesena na Grupu te isključene iz konsolidacije od dana kad ta kontrola prestane.

Grupa koristi računovodstvenu metodu kupnje za računovodstveni tretman poslovnih spajanja. Naknada prenesena za stjecanje podružnice je fer vrijednost prenesene imovine, nastalih obveza i glavničkih udjela izdanih od strane Grupe. Prenesena naknada uključuje fer vrijednost svake stavke imovine ili obveza koja je rezultat ugovora o potencijalnoj naknadi. Troškovi povezani sa stjecanjem iskazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti kako nastanu. Stečena prepoznatljiva imovina, obveze i potencijalne obveze u poslovnom spajanju početno se mjere po fer vrijednosti na dan stjecanja. Grupa priznaje manjinske udjele u stečenom društvu ili po fer vrijednosti ili po ili po proporcionalnom udjelu manjinskog udjela u neto imovini stečenog društva.

Ulaganja u podružnice iskazuju se po trošku, umanjeno za ispravak vrijednosti. Trošak se usklađuje kako bi odražavao promjene naknade koje proizlaze iz promjena potencijalne naknade. Trošak uključuje i izravne troškove ulaganja koji se mogu pripisati.

Višak prenesene naknade, iznos bilo kojeg manjinskog udjela u stečenom društvu i fer vrijednost na dan stjecanja bilo kojeg ranijeg glavničkog udjela u stečenom društvu iznad fer vrijednosti udjela Grupe u stečenoj prepoznatljivoj neto imovini iskazuje se kao goodwill. Ako je to manje od fer vrijednosti neto imovine stečene podružnice u slučaju kupnje po cijeni nižoj od prodajne, razlika se iskazuje izravno u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti (bilješka 2.6).

Sve transakcije unutar Grupe, stanja i nerealizirani dobiti od transakcija unutar društava Grupe se eliminiraju. Isto tako eliminiraju se i nerealizirani gubici. Prema potrebi, računovodstvene politike podružnica izmijenjene su kako bi se uskladile s politikama koje primjenjuje Grupa.

(b) Transakcije i manjinski udjeli

Grupa transakcije s manjinskim dioničarima tretira kao transakcije s većinskim vlasnicima Grupe. Kod otkupa dionica od manjinskih dioničara razlika između plaćenih iznosa i pripadajućeg stečenog udjela knjigovodstvene vrijednosti neto imovine podružnice iskazuju se u kapitalu. Dobici ili gubici od prodaje manjinskog udjela isto tako iskazuju se u kapitalu.

Kad Grupa izgubi kontrolu ili značajan utjecaj, svi zadržani udjeli u društvu ponovno se procjenjuju na svoju fer vrijednost, uz priznavanje promjene knjigovodstvene vrijednosti u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti. Fer vrijednost je početna knjigovodstvena vrijednost u svrhu naknadnog računovodstvenog tretmana zadržanih udjela kao pridruženog društva, zajedničkog pothvata ili financijske imovine. Nadalje, svi iznosi prethodno priznati u ostalom sveobuhvatnom prihodu vezani za to društvo računovodstveno se tretiraju kao da je Grupa izravno prodala povezanu imovinu ili obveze. To može značiti da se iznosi prethodno priznati u ostalom sveobuhvatnom prihodu reklasificiraju u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

Ako se smanji vlasnički udio u pridruženom društvu, ali je zadržan značajan utjecaj, u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti, kad je to potrebno, reklasificira se samo proporcionalni dio iznosa prethodno priznatih u ostalom sveobuhvatnom prihodu.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.2 Konsolidacija (nastavak)

(c) Ulaganja u pridružena društva

Pridruženim društvima smatraju se društva u kojima Grupa ima između 20 i 50% glasačkih prava, odnosno u kojima ima značajan utjecaj, ali nema kontrolu. U financijskim izvještajima Grupe navedena ulaganja iskazana su primjenom metode udjela, te su početno priznata po trošku. Ulaganja Grupe u pridružena društva uključuje goodwill utvrđen kod stjecanja (umanjen za akumulirane gubitke od umanjenja).

Udio Grupe u dobitima ili gubicima pridruženih društava nakon stjecanja priznaje se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti, a udio promjena u pričuvama nakon stjecanja priznaje se u pričuvama. Knjigovodstvena vrijednost ulaganja usklađuje se za kumulativne promjene nastale nakon stjecanja. Kada je udio Grupe u gubicima pridruženog društva jednak, odnosno kada nadmašuje vlasnički udio u pridruženom društvu, uključujući sva neosigurana potraživanja koja čine sastavni dio neto ulaganja, Grupa ne priznaje daljnje gubitke, osim ako su za Grupu nastale obveze ili ako su izvršena plaćanja u ime pridruženog društva.

Nerealizirani dobiti od transakcija između Grupe i njegovih pridruženih društava eliminiraju se do visine udjela Grupe u pridruženim društvima. Jednako tako eliminiraju se i nerealizirani gubici, ukoliko transakcija ne pruža dokaze o umanjenju vrijednosti prenesene imovine. Prema potrebi, računovodstvene politike pridruženih društava izmijenjene su kako bi se uskladile s politikama koje primjenjuje Grupa.

2.3 Izvještavanje o segmentima

Operativni segmenti su dijelovi subjekta o kojima se izvještava na način koji je konzistentan s internim izvještavanjem koje se prezentira glavnom donositelju poslovnih odluka. Glavni donositelj poslovnih odluka koji je odgovoran za donošenje odluka o resursima koje treba rasporediti na segment i ocijeniti njegovo poslovanje identificiran je kao Uprava Adris grupe koja donosi strateške odluke.

2.4 Strane valute

(a) Funkcionalna i izvještajna valuta

Stavke uključene u financijske izvještaje svake pojedine članice Grupe iskazane su u valuti primarnog gospodarskog okruženja u kojem članica Grupe posluje (funkcionalna valuta). Konsolidirani financijski izvještaji prikazani su u kunama, što predstavlja funkcionalnu valutu Društva i izvještajnu valutu Grupe.

(b) Transakcije i stanja u stranoj valuti

Transakcije u stranim sredstvima plaćanja prevode se u funkcionalnu valutu tako da se iznosi u stranim sredstvima plaćanja preračunavaju po tečaju na dan transakcije. Dobici ili gubici od tečajnih razlika, koji nastaju prilikom podmirenja tih transakcija i preračuna monetarne imovine i obveza izraženih u stranim valutama, priznaju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

Tečajne razlike nastale na nemonetarnoj imovini u stranoj valuti kao što su glavničke vrijednosnice iskazane po fer vrijednosti u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti iskazane su u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti kao dio njihovih dobitaka ili gubitaka od preračuna na fer vrijednost.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.4 Strane valute (nastavak)

(c) Članice Grupe

Rezultati poslovanja i financijsko stanje svih članica Grupe čija se funkcionalna valuta razlikuje od izvještajne valute preračunavaju se u izvještajnu valutu kako slijedi:

- (i) imovina i obveze za svaku bilancu preračunavaju se prema zaključnom tečaju na datum te bilance;
- (ii) prihodi i rashodi za svaki izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti preračunavaju se prema prosječnim tečajevima; i
- (iii) sve nastale tečajne razlike priznaju se u sveobuhvatnoj dobiti.

U konsolidaciji, tečajne razlike nastale preračunom neto ulaganja u inozemna ovisna društva evidentiraju se unutar dioničkog kapitala. Prilikom prodaje inozemnog ovisnog društva, sve tečajne razlike priznaju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti kao dio dobitka ili gubitka od prodaje.

2.5 Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema iskazani su u bilanci po povijesnom trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju. Povijesni trošak uključuje trošak koji je izravno povezan sa stjecanjem imovine.

Naknadni izdaci uključuju se u knjigovodstvenu vrijednost imovine ili se, po potrebi, priznaju kao zasebna imovina jedino ako će Grupa imati buduće ekonomske koristi od spomenute imovine, te ako se trošak imovine može pouzdano mjeriti. Svi ostali troškovi investicijskog i tekućeg održavanja terete izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti u financijskom razdoblju u kojem su nastali.

Zemljište i imovina u pripremi se ne amortiziraju. Amortizacija ostalih nekretnina, postrojenja i opreme obračunava se primjenom pravocrtne metode u svrhu alokacije troška te imovine na njenu rezidualnu vrijednost tijekom njenog procijenjenog korisnog vijeka trajanja kako slijedi:

**Korisni vijek trajanja u
godinama**

Zgrade	12-50
Postrojenja i oprema	2-20

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

U slučaju da je knjigovodstveni iznos imovine veći od procijenjenog nadoknadivog iznosa, razlika se otpisuje do nadoknadivog iznosa (bilješka 2.8).

Dobici i gubici nastali prodajom određuju se usporedbom prihoda i knjigovodstvene vrijednosti sredstva i uključuju se u ostale dobitke/gubitke u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.6 Nematerijalna imovina

(a) Licence za softver

Licence za softver kapitaliziraju se na temelju troškova stjecanja i troškova koji nastaju dovođenjem softvera u radno stanje. Ovi troškovi amortiziraju se tijekom njihovog korisnog vijeka uporabe u razdoblju od 5 godina.

(b) Zaštitni znakovi i licence

Zaštitni znakovi i licence iskazani su po povijesnom trošku. Zaštitni znakovi i licence imaju ograničen vijek uporabe i iskazuju se po trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju. Amortizacija se obračunava pravocrtnom metodom kako bi se alocirao trošak zaštitnih znakova i licenci tijekom njihovog procijenjenog vijeka uporabe od 5 godina.

(c) Goodwill

Goodwill predstavlja razliku između fer vrijednosti troška stjecanja i fer vrijednosti udjela Grupe u neto prepoznatljivoj imovini stečene podružnice na dan stjecanja. Goodwill nastao stjecanjem podružnica iskazuje se u okviru nematerijalne imovine. Zasebno iskazan goodwill godišnje se provjerava zbog umanjenja vrijednosti ili kad god postoje pretpostavke za umanjenje te se iskazuje po trošku stjecanja umanjenom za akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti. Gubici od umanjenja vrijednosti goodwilla se ne ukidaju.

Goodwill se alocira na jedinice stvaranja novca za potrebe testiranja umanjenja vrijednosti. Alokacija se provodi na one jedinice stvaranja novca za koje se očekuje da će imati koristi od poslovnog spajanja u kojem je nastao goodwill (Bilješka 2.8).

2.7 Ulaganja u nekretnine

Ulaganja u nekretnine odnose se uglavnom na poslovne zgrade i skladišta koja se drže u svrhu dugoročnog stjecanja prihoda od najma ili zbog porasta njihove vrijednosti i Grupa se njima ne koristi. Ulaganja u nekretnine tretiraju se kao dugotrajna ulaganja, osim ako nisu namijenjena prodaji u sljedećoj godini i kupac je identificiran, u kojem se slučaju svrstavaju u kratkotrajnu imovinu.

Ulaganja u nekretnine iskazuju se po povijesnom trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju. Amortizacija zgrada obračunava se primjenom pravocrtne metode u svrhu alokacije troška tijekom njihovog procijenjenog korisnog vijeka uporabe od 40 godina.

Naknadni izdaci kapitaliziraju se samo kada je vjerojatno da će Grupa od toga imati buduće ekonomske koristi i kada se trošak može pouzdano mjeriti. Svi ostali troškovi popravaka i održavanja terete izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti kada nastanu. Ukoliko Grupa počne koristiti imovinu namijenjenu prodaji, ona se reklasificira u nekretnine, postrojenja i opremu te njena knjigovodstvena vrijednost na dan reklasifikacije postaje iznos pretpostavljenog troška koji će se naknadno amortizirati.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.8 Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine

Godišnje se ispituje umanjenje vrijednosti za imovinu koja ima neograničen korisni vijek uporabe i koja se ne amortizira. Imovina koja se amortizira provjerava se radi mogućeg postojanja umanjenja vrijednosti kad događaji ili promijenjene okolnosti ukazuju na to da knjigovodstvena vrijednost možda nije nadoknadiiva. Gubitak od umanjenja vrijednosti priznaje se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti imovine i njenog nadoknadivog iznosa. Nadoknadiivi iznos je fer vrijednost imovine umanjena za troškove prodaje ili vrijednost imovine u uporabi, ovisno o tome koji je viši. Za potrebe procjene umanjenja vrijednosti, imovina se grupira na najnižu razinu kako bi se pojedinačno utvrdio novčani tok (jedinice stvaranja novca). Nefinancijska imovina, osim goodwilla, za koju je iskazan gubitak od umanjenja vrijednosti, provjerava se na svaki datum izvještavanja radi mogućeg ukidanja umanjenja vrijednosti.

2.9 Financijska imovina

Klasifikacija

Grupa klasificira svoju financijsku imovinu u sljedeće kategorije: financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka te krediti i potraživanja. Klasifikacija ovisi o svrsi za koju je financijska imovina stečena. Uprava klasificira financijsku imovinu kod početnog priznavanja.

(a) Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka

Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka predstavlja financijsku imovinu namijenjenu trgovanju. Financijska imovina se klasificira u ovu kategoriju ako je stečena prvenstveno u svrhu prodaje u kratkom roku. Imovina u ovoj kategoriji klasificirana je kao kratkotrajna imovina.

(b) Krediti i potraživanja

Kredit i potraživanja predstavljaju nederivativnu financijsku imovinu s fiksnim ili odredivim plaćanjem koja ne kotira na aktivnom tržištu. Iskazana je u okviru kratkotrajne imovine, osim imovine s dospijecom dužim od 12 mjeseci nakon datuma bilance. Takva se imovina klasificira kao dugotrajna imovina.

Priznavanje i mjerenje

Sva kupljena i prodana financijska imovina priznaje se na datum transakcije, tj. na datum na koji se Grupa obvezalo kupiti ili prodati sredstvo. Financijska imovina iskazana po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka početno se priznaje po fer vrijednosti, a trošak transakcije iskazuje se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti. Krediti i potraživanja iskazani su po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamate. Ulaganja se prestaju priznavati kada isteknu ili su prenesena prava na primitak novčanih tokova od ulaganja ili kada je Grupa prenijela sve bitne rizike i koristi vlasništva.

Fer vrijednosti ulaganja koja kotiraju na burzi temelje se na tekućim cijenama ponude. Ako tržište za neko financijsko sredstvo nije aktivno (kao i za vrijednosnice koje ne kotiraju), Grupa utvrđuje fer vrijednost pomoću tehnika procjene vrijednosti koje uzimaju u obzir nedavne transakcije pod uobičajenim trgovačkim uvjetima, te usporedbu s drugim sličnim instrumentima.

Dobici i gubici nastali iz promjena u fer vrijednosti financijske imovine po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka iskazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u okviru 'Ostalih dobitaka/gubitaka' u razdoblju u kojem su nastali. Prihodi od dividendi od financijske imovine po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka iskazuju se u računu dobiti i gubitka u okviru 'Ostalih dobitaka/gubitaka' kada je ustanovljeno pravo na isplatu dividende.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.10 Imovina u najmu

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

2.11 Zalihe

Zalihe sirovina i rezervnih dijelova iskazuju se po trošku nabave ili neto ostvarivoj vrijednosti, ovisno o tome koja je niža. Neto ostvariva vrijednost predstavlja procjenu prodajne cijene u redovnom tijeku poslovanja umanjenu za varijabilne troškove prodaje.

Trošak proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda obuhvaća sirovine, trošak izravnog rada, ostale izravne troškove i pripadajući dio općih troškova proizvodnje.

Trgovačka roba iskazuje se po prodajnoj cijeni umanjenoj za poreze i marže.

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

2.12 Potraživanja od kupaca i potraživanja po zajmovima

Potraživanja od kupaca i potraživanja po zajmovima početno se priznaju po fer vrijednosti, a naknadno se mjere po amortiziranom trošku uporabom metode efektivne kamatne stope, umanjena za ispravak vrijednosti. Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca provodi se kada postoje objektivni dokazi da Grupa neće moći naplatiti sva svoja potraživanja u skladu s dogovorenim uvjetima. Značajne financijske poteškoće dužnika, vjerojatnost dužnikovog stečaja te neizvršenje ili propusti u plaćanjima, smatraju se pokazateljima umanjena vrijednosti potraživanja od kupaca. Iznos ispravka vrijednosti utvrđuje se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti i nadoknadivog iznosa potraživanja, a predstavlja sadašnju vrijednost očekivanih novčanih priljeva diskontiranih korištenjem efektivne kamatne stope. Iznosi ispravka vrijednosti potraživanja od kupaca ikao i naplaćena ranije ispravljena potraživanja iskazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti – neto u okviru ostalih poslovnih rashoda.

2.13 Dugotrajna imovina koja se drži radi prodaje

Dugotrajna imovina klasificira se u bilanci kao 'Dugotrajna imovina koja se drži radi prodaje' ako će se njezina knjigovodstvena vrijednost prvenstveno nadoknaditi prodajom u razdoblju od 12 mjeseci nakon datuma bilance, a ne stalnim korištenjem. Imovina se reklasificira kada se ispune sljedeći uvjeti: (a) imovina je raspoloživa za prodaju u svom trenutnom stanju; (b) Uprava Grupe je odobrila i pokrenula aktivni program za pronalaženje kupca; (c) imovinom se aktivno trguje kako bi se ostvarila prodaja po razumnoj cijeni; (d) prodaja se očekuje u roku od godine dana i (e) ne očekuju se značajne promjene prodajnog plana ili povlačenje plana. Dugotrajna imovina koja se u bilanci tekućeg razdoblja iskazuje kao namijenjena prodaji, ne reklasificira se u bilanci u usporednom razdoblju.

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

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.14 Depoziti

Depoziti kod banaka ugovaraju se s fiksnim rokovima dospjeća. Depoziti s originalnim rokom dospjeća dužim od 3 mjeseca iskazani su po amortiziranom trošku, klasificirani u okviru 'kredita i potraživanja' i iskazani posebno u bilanci kao 'depoziti'.

2.15 Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti obuhvaćaju gotovinu, depozite kod banaka po viđenju i ostale kratkotrajne visoko likvidne instrumente s rokovima naplate do tri mjeseca ili kraće.

2.16 Dionički kapital

Dionički kapital sastoji se od redovnih dionica. Primici koji se iskazuju u glavnici pri izdavanju novih dionica ili opcija, iskazuju se umanjeni za pripadajuće troškove transakcije i porez na dobit.

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

2.17 Posudbe

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

Troškovi posudbi koji se mogu direktno dovesti u vezu sa stjecajem imovine ili imovinom u izgradnji kapitaliziraju se tijekom vremenskog razdoblja koje je potrebno da se sredstvo dovrši i pripremi za namjeravanu uporabu. Ostali troškovi posudbi terete izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti.

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

2.18 Tekući i odgođeni porez na dobit

Porezni trošak za godinu sastoji se od tekućeg i odgođenog poreza na dobit. Porez se priznaje u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti, osim ako se odnosi na stavke priznate u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti ili direktno u kapitalu. U tom slučaju, porez se priznaje u izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti ili u kapitalu.

Iznos poreza na dobit za tekuću godinu obračunava se na temelju poreznog zakona koji je na snazi u Republici Hrvatskoj na dan bilance za pojedina društva u grupi. Uprava povremeno procjenjuje pojedine stavke u poreznim prijavama s obzirom na situacije u kojima su primjenjive porezne odredbe podložne tumačenju te razmatra formiranje rezerviranja, gdje je to prikladno, na temelju očekivanog iznosa koji treba platiti Poreznoj upravi.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.18 Tekući i odgođeni porez na dobit (nastavak)

Iznos odgođenog poreza obračunava se metodom bilančne obveze, na privremene razlike između porezne osnovice imovine i obveza i njihove knjigovodstvene vrijednosti u financijskim izvještajima. Međutim, odgođeni porez se ne priznaje ako proizlazi iz početnog priznavanja imovine ili obveza u transakciji koja nije poslovno spajanje i koje u vrijeme transakcije ne utječe na računovodstvenu dobit niti na oporezivu dobit (porezni gubitak). Odgođena porezna imovina i obveze mjere se poreznim stopama za koje se očekuje da će se primjenjivati u razdoblju kada će imovina biti nadoknađena ili obveza podmirena, na temelju poreznih stopa koje su, i poreznih zakona koji su, na snazi ili se djelomično primjenjuju na datum bilance.

Iznos odgođenog poreza na dobit obračunava se na privremene razlike nastale temeljem ulaganja u podružnice, osim kada je vrijeme ukidanja privremenih razlika kontrolirano od strane Grupe, te postoji vjerojatnost da se privremena razlika neće ukinuti u doglednoj budućnosti.

Odgođena porezna imovina priznaje se do visine buduće oporezive dobiti za koju je vjerojatno da će biti raspoloživa za iskorištenje privremenih razlika.

2.19 Primanja zaposlenih

(a) Obveze za mirovine i ostale obveze nakon umirovljenja

U toku redovnog poslovanja prilikom isplata plaća, Grupa u ime svojih zaposlenika koji su članovi obveznih mirovinskih fondova obavlja redovita plaćanja doprinosa sukladno zakonu. Obvezni mirovinski doprinosi fondovima iskazuju se kao dio troška plaća kada se obračunaju. Grupa nema dodatni mirovinski plan te stoga nema nikakvih drugih obveza u svezi s mirovinama zaposlenika.

Grupa ima obveze prema zaposlenima prilikom prestanka zaposlenja u nekim društvima u Grupi (prilikom odlaska u mirovinu, otkaza ili dobrovoljnog odlaska). Grupa priznaje obvezu za ova dugoročna primanja radnika ravnomjerno u razdoblju u kojem je primanje ostvareno, na temelju stvarnog broja godina radnog staža. Obveza za dugoročna primanja radnika mjeri se korištenjem pretpostavki o broju radnika kojima navedena primanja treba isplatiti, procijenjenom trošku navedenih primanja te diskontnoj stopi.

(b) Otpremnine

Obveze za otpremnine priznaju se kad Grupa prekine radni odnos zaposlenika prije normalnog datuma umirovljenja ili odlukom zaposlenika da dragovoljno prihvati prekid radnog odnosa u zamjenu za naknadu. Grupa priznaje obveze za otpremnine kada je dokazivo preuzelo obvezu da prekine radni odnos sa sadašnjim zaposlenicima, na osnovu detaljnog formalnog plana bez mogućnosti da od njega odustane ili osigurava otpremnine kao rezultat ponude da potakne dragovoljno raskidanje radnog odnosa. Otpremnine koje dopijevaju u razdoblju duljem od 12 mjeseci nakon datuma bilance, diskontiraju se na sadašnju vrijednost.

(c) Kratkoročna primanja zaposlenih

Grupa priznaje rezerviranje za bonuse kada postoji ugovorna obveza ili praksa iz prošlosti na temelju koje je nastala izvedena obveza. Nadalje, Grupa priznaje obvezu za akumulirane naknade za odsutnost s posla na temelju neiskorištenih dana godišnjeg odmora na dan bilance.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.20 Rezerviranja

Rezerviranja za troškove restrukturiranja i sudske sporove priznaju se ako Grupa ima sadašnju zakonsku ili izvedenu obvezu kao posljedicu prošlog događaja, ako je vjerojatno da će biti potreban odljev resursa radi podmirivanja obveze te ako se iznos obveze može pouzdano procijeniti.

Rezerviranja se mjere po sadašnjoj vrijednosti troškova za koje se očekuje da će biti potrebni za podmirenje obveze, korištenjem diskontne stope prije poreza, koja odražava tekuće tržišne procjene vremenske vrijednosti novca kao i rizike koji su specifični za navedenu obvezu.

2.21 Priznavanje prihoda

Prihodi se sastoje od fer vrijednosti primljene naknade ili potraživanja za prodane proizvode, robu ili usluge tijekom redovnog poslovanja Grupe. Prihodi su iskazani u iznosima koji su umanjeni za porez na dodanu vrijednost, trošarine, procijenjene povrate, rabate i diskonte i nakon eliminacije prodaje unutar Grupe.

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

(a) Prihodi od veleprodaje robe i materijala

Prihodi od prodaje robe i materijala u veleprodaji priznaju se kada Grupa obavi isporuke kupcu, kada kupac ima slobodu određivanja prodajne cijene i kada ne postoji nijedna nepodmirena obveza koja bi mogla utjecati na prihvaćanje proizvoda od strane kupca. Isporučka je izvršena kad se proizvodi otpreme na određenu lokaciju, rizici gubitka prenesu na kupca i kad je utvrđeno jedno od navedenog: kupac prihvaća proizvode u skladu s ugovorom ili Grupa ima objektivne dokaze o tome da su svi kriteriji prihvaćanja zadovoljeni.

Prihodi od prodaje iskazuju se na temelju cijene iz ugovora o prodaji, umanjeni za procijenjene količinske popuste i povrate. Procjene popusta i povrata utvrđuju se na temelju stečenog iskustva. Prodaja ne sadržava elemente financiranja, jer je rok naplate potraživanja u rasponu od 15 do 60 dana, što je u skladu s tržišnom praksom.

(b) Prihodi od usluga

Prihod od izvršenih usluga određuje se temeljem sklopljenog ugovora s fiksnom cijenom uz ugovorene rokove do najduže 1 godine.

Prihodi od ugovora s fiksnom cijenom za usluge priznaju se u razdoblju u kojem su usluge obavljene prema pravocrtnoj metodi tijekom razdoblja trajanja ugovora.

(c) Prihodi od maloprodaje robe

Prihodi od maloprodaje robe priznaju u trenutku prodaje robe kupcu. Prihodi od maloprodaje uglavnom se ostvaruju u gotovini ili putem kreditnih kartica. Iskazani prihodi uključuju naknade za kreditne kartice koje se iskazuju u okviru ostalih troškova poslovanja.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.21 Priznavanje prihoda (nastavak)

(d) Prihodi od kamata

Prihodi od kamata priznaju se na vremenski proporcionalnoj osnovi koristeći metodu efektivne kamatne stope. Kada je vrijednost potraživanja umanjena, Grupa umanjuje knjigovodstvenu vrijednost potraživanja na njegovu nadoknadivu vrijednost, što predstavlja procijenjenu vrijednost očekivanih novčanih priljeva diskontiranih po originalnoj efektivnoj kamatnoj stopi instrumenta. Ravnomjerno ukidanje diskonta u budućim razdobljima, priznaje se kao prihod od kamata. Prihodi od kamata od zajmova čija je naplata upitna, priznaju se koristeći metodu originalne efektivne kamatne stope.

(e) Prihodi od dividendi

Prihodi od dividendi priznaju se kada je ustanovljeno pravo na dividendu.

(f) Prihodi od državnih subvencija

Prihodi od državnih subvencija priznaju se po njihovoj fer vrijednosti kada se sa sigurnošću može utvrditi da će subvencije biti primljene i da je Grupa ispunila sve uvjete koji su zahtijevani od strane države.

2.22 Raspodjela dividendi

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

2.23 Porez na dodanu vrijednost

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

2.24 Obveze prema dobavljačima

Obveze prema dobavljačima su nastale za nabavljena dobra ili usluge u redovnom poslovanju. Ove obveze su klasificirane kao tekuće ako plaćanje dospijeva u roku od jedne godine ili kraće, a ako ne, klasificirane su kao dugotrajne.

Obveze prema dobavljačima se početno priznaju po fer vrijednosti, a u budućim razdobljima se iskazuju po amortiziranom trošku koristeći metodu efektivne kamatne stope.

BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM

3.1 Čimbenici financijskog rizika

Poslovne aktivnosti Grupe izložene su različitim vrstama financijskih rizika koje uključuju: tržišni rizik (valutni rizik, rizik fer vrijednosti kamatne stope, kamatni rizik novčanog toka i cjenovni rizik), kreditni rizik i rizik likvidnosti. Cjelokupno upravljanje rizicima obavlja odjel riznice Matice.

(a) *Tržišni rizik*

(i) *Valutni rizik*

Grupa je izložena valutnom riziku koji proizlazi iz kretanja tečaja EUR, a nastaje pretežno iz priznate imovine i obveza.

U odnosu na iskazano stanje na dan 31. prosinca 2012. godine, ako bi tečaj EUR-o porastao/smanjio se za 1,00%, u odnosu na kunu, uz pretpostavku da su svi ostali pokazatelji ostali nepromijenjeni, dobit prije poreza za izvještajno razdoblje bila bi za 22.862 tisuća kuna veća/manja, uglavnom kao rezultat dobitaka/gubitaka od tečajnih razlika na preračunu iz EUR-a kod financijske imovine, deviznog računa i kredita.

U odnosu na iskazano stanje na dan 31. prosinca 2011. godine, ako bi tečaj EUR-o porastao/smanjio se za 1,35%, u odnosu na kunu, uz pretpostavku da su svi ostali pokazatelji ostali nepromijenjeni, dobit prije poreza za izvještajno razdoblje bila bi za 3.397 tisuća kuna veća/manja, uglavnom kao rezultat dobitaka/gubitaka od tečajnih razlika na preračunu iz EUR-a kod financijske imovine, deviznog računa i kredita.

U odnosu na iskazano stanje na dan 31. prosinca 2012. godine, ako bi tečaj RSD porastao/smanjio se za 5%, u odnosu na kunu, uz pretpostavku da su svi ostali pokazatelji ostali nepromijenjeni, dobit prije poreza za izvještajno razdoblje bila bi za 2.047 tisuća kuna veća/manja (2011.: 5% ili 7.950 tisuće kuna), uglavnom kao rezultat gubitaka/dobitaka od tečajnih razlika na preračunu iz RSD kod primljenih kredita i potraživanja od kupaca.

(ii) *Cjenovni rizik*

Grupa je izložena cjenovnom riziku koji proizlazi iz ulaganja u glavnične instrumente koji su u bilanci klasificirani u financijsku imovinu po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka. Upravljanje cjenovnim rizikom koji proizlazi iz ulaganja u glavničke instrumente odvija se na način da se ulaganja diversificiraju u skladu s limitima određenim od strane Uprave.

Ulaganja Grupe u vlasničke instrumente kojima se javno trguje uključena su u CROBEX indeks.

U odnosu na iskazano stanje na dan 31. prosinca 2012. godine, ako bi vrijednost portfelja porasla/smanjila se za 5,00%, uz pretpostavku da su svi ostali pokazatelji ostali nepromijenjeni, dobit poslije poreza za izvještajno razdoblje bila bi za 14.015 tisuća kuna (2011.: 4,59% ili 10.466 tisuća kuna) veća/manja, uglavnom kao rezultat dobitaka/gubitaka od glavničkih instrumenata klasificiranih po fer vrijednosti u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

(iii) *Kamatni rizik novčanog toka i rizik fer vrijednosti kamatne stope*

Grupa ima značajnu imovinu koja ostvaruje prihod od kamata te su prihodi i novčani tok iz poslovnih aktivnosti u značajnoj mjeri ovisni o promjenama tržišnih kamatnih stopa. Imovina koja ima ugovorene promjenjive kamate izlaže Grupu riziku kamatne stope novčanog toka. Imovina s fiksnim stopama izlaže Grupu riziku fer vrijednosti kamatne stope. Grupa ne koristi derivativne instrumente za aktivnu zaštitu od izloženosti kamatnog rizika novčanog toka i rizika fer vrijednosti kamatne stope.

U odnosu na iskazano stanje na dan 31. prosinca 2012. godine da se efektivna kamatna stopa na depozite i primljene kredite povećala/smanjila za 0,82% na godišnjoj razini, dobit poslije poreza za izvještajno razdoblje bila bi za oko 1.766 tisuća kuna manja/veća (2011.: 0,36% ili 5.739 tisuća kuna).

BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

3.1 Čimbenici financijskog rizika (nastavak)

(b) Kreditni rizik

Kreditni rizik nastaje temeljem novca i novčanih ekvivalenata, depozita kod banaka, te kreditne izloženosti Grupe prema kupcima u veleprodaji i maloprodaji, uključujući i nenaplaćena potraživanja. Grupa drži gotovinu i depozite pretežno u jednoj banci što izlaže Grupu kreditnom riziku. Uprava smatra da se radi o stabilnoj banci s kreditnim rejtingom BB+ (2011.: BBB-) prema ocjeni Standard & Poor's te se kreditni rizik redovno analizira što umanjuje izloženost navedenom riziku.

Odjel kontrole rizika procjenjuje kreditnu sposobnost kupaca u veleprodaji, uzimajući u obzir financijski položaj kupca, iskustvo iz prošlosti i ostale čimbenike. Prodaja kupcima u maloprodaji obavlja se gotovinom ili putem značajnih kreditnih kartica. Dodatne objave o kreditnom riziku prikazane su u bilješci 19a.

(c) Rizik likvidnosti

Projekcije novčanih tokova izrađuju se u podružnicama Grupe te ih prikuplja Odjel financija Grupe, koji prati projekcije likvidnosti kako bi se osigurala dostatna novčana sredstva za ispunjavanje poslovnih ciljeva na način da Grupa ne krši kreditne limite ili financijske uvjete ugovora u svezi s bilo kojim zajmovima.

Višak novčanih sredstava iznad iznosa koji je potreban za upravljanje radnim kapitalom riznica Grupe ulaže u oročene depozite, depozite tržišta novca i utržive vrijednosnice, pri tome birajući instrumente s prikladnim rokovima dospijeca ili dostatnom likvidnošću kako bi se osigurala dovoljna likvidnost u skladu s gore navedenim projekcijama. Na dan izvještavanja Grupa je imala sredstva na tržištu novca u iznosu od 1.922.333 tisuća kuna (2011.: 2.569.681 tisuća kuna) za koje se smatra da će generirati novčane tokove za potrebe upravljanja rizikom likvidnosti.

Tablica u nastavku prikazuje analizu financijskih obveza Grupe na datum bilance prema ugovorenim dospijecima. Iznosi iskazani u tablici predstavljaju ugovorne nediskontirane novčane tokove. Obveze prema dobavljačima i ostale obveze ne uključuju poreze, obveze prema zaposlenima i predujmove.

	<u>Do 1</u> <u>godine</u>	<u>1-2</u> <u>godine</u>	<u>2-5</u> <u>godina</u>	<u>Preko 5</u> <u>godina</u>
31. prosinca 2012.				
Imovina				
Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka	350.441	-	-	-
Obveze				
Posudbe	360.888	20.911	40.067	8.559
Obveze za kamate	1.027	-	-	-
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	436.010	-	-	-
31. prosinca 2011.				
Imovina				
Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka	285.100	-	-	-
Obveze				
Posudbe	377.460	17.928	40.067	8.559
Obveze za kamate	410	-	-	-
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	445.732	-	-	-

BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM (nastavak)**3.1 Čimbenici financijskog rizika (nastavak)***(d) Upravljanje kapitalom*

Grupa nadzire kapital u skladu sa zakonima i propisima Republike Hrvatske koji zahtijevaju minimalni uplaćeni kapital od 200 tisuća kuna za dionička društva. Vlasnici ne zahtijevaju nikakve posebne mjere u pogledu upravljanja kapitalom. Grupa nema obvezu pridržavanja kapitalnih zahtjeva nametnutih izvana. Nadalje, nema kapitalnih ciljeva koji se interno prate.

3.2 Procjena fer vrijednosti

Grupa je od 1. siječnja 2009. godine usvojila dodatak MSFI-u 7 za financijske instrumente koji se u bilanci mjere po fer vrijednosti, što zahtijeva objavljivanje na koji način se mjeri fer vrijednosti financijskih instrumenata u skladu sa sljedećom hijerarhijom:

- Kotirane cijene (nekorigirane) na aktivnim tržištima za identičnu imovinu (Klasa 1).
- Inputi koji ne predstavljaju kotirane cijene uključene u razinu 1, a radi se o vidljivim inputima za imovinu ili obvezu, bilo izravno (tj. kao cijene) ili neizravno (tj. izvedeni iz cijena) (Klasa 2).
- Inputi za imovinu ili obvezu koji se ne temelje na vidljivim tržišnim podacima (tj. nevidljivi inputi) (Klasa 3).

Sljedeća tablica predstavlja imovinu Grupe koji se mjere po fer vrijednosti na dan 31. prosinca 2011. godine, grupiranu prema načinu na koji se izračunava fer vrijednost:

	Klasa 1	Klasa 2	Klasa 3	Ukupno stanje
Imovina				
Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka				
- Utržive vrijednosnice	217.142	133.090	209	350.441
Ukupno imovina	217.142	133.090	209	350.441

Fer vrijednost financijskih instrumenata kojima se trguje na aktivnim tržištima temelji se na kotiranim tržišnim cijenama na dan bilance. Tržište se smatra aktivnim ako su kotirane cijene poznate temeljem zamjene, aktivnosti brokera, a te cijene predstavljaju stvarne i redovite tržišne transakcije prema uobičajenim trgovačkim uvjetima. Kotirana tržišna cijena korištena za financijsku imovinu koju drži Grupa je njezina važeća kupovna cijena. Ovi instrumenti uključeni su u Klasu 1. Instrumenti koji su uključeni u Klasu 1 sastoje se prvenstveno od vlasničkih ulaganja u obveznice, dionice, novčane fondove i komercijalne zapise koja su klasificirana kao utržive vrijednosnice.

BILJEŠKA 4 – KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE

Procjene se kontinuirano vrednuju i zasnivaju se na iskustvu i drugim čimbenicima, uključujući očekivanja budućih događaja za koje se smatra da su prihvatljiva pod postojećim okolnostima. Grupa izrađuje procjene i stvara pretpostavke vezane za budućnost. Proizašle računovodstvene procjene su, po definiciji, u rijetkim slučajevima izjednačene sa stvarnim rezultatima. U nastavku se navode procjene i pretpostavke koje bi mogle uzrokovati značajan rizik usklađivanja knjigovodstvenih iznosa imovine i obveza u sljedećoj financijskoj godini.

Sudske tužbe i postupci Rezerviranja za sudske tužbe i postupke iskazuju se na temelju procjene Uprave vezane za potencijalne gubitke nakon savjetovanja s odvjetnikom. Na temelju postojećih saznanja u razumnoj mjeri je moguće da će se ishodi sudskih postupaka razlikovati od procijenjenih potencijalnih gubitaka.

Korisni vijek trajanja nekretnina i opreme Uprava pojedinih društava utvrđuje i pregledava korisni vijek uporabe i pripadajući trošak amortizacije za nekretnine, postrojenja i opremu. Ova procjena se temelji na procijenjenom preostalom korisnom vijeku uporabe imovine i mogla bi se značajno promijeniti kao rezultat tehničkih inovacija i aktivnosti konkurencije. Uprava će povećati trošak amortizacije procijenivši da je korisni vijek uporabe imovine niži nego prije procjene ili će otpisati zastarjelu i odbačenu imovinu.

U skladu s tehničkim odjelom Grupe, korisni vijek trajanja zgrada procijenjen je na 12-50 godina. Korisni vijek trajanja opreme i ostale imovine također je preispitan kako je prikazano u bilješki 2.5.

Korisni vijek trajanja će se povremeno preispitati kako bi se utvrdilo postoje li okolnosti za izmjenu procjene u odnosu na prethodno utvrđenu. Promjene u procjeni, ako ih bude, prikazat će se u budućim razdobljima kroz promijenjeni trošak amortizacije tijekom preostalog, promijenjenog korisnog vijeka trajanja.

Kada bi amortizacijske stope na nekretnine, postrojenja i opremu bile 5% više/nije, pod pretpostavkom nepromijenjenosti ostalih varijabli, neto dobit za godinu i neto knjigovodstvena vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme bila bi 18.442 tisuća kuna (2011.: 12.957 tisuća kuna) niža/viša.

Umanjenje vrijednosti goodwilla Grupa godišnje provjerava goodwill zbog umanjenja vrijednosti u skladu s računovodstvenom politikom navedenom u bilješki 2.8. Nadoknativi iznosi jedinica koje stvaraju novac utvrđuju se na osnovi izračuna vrijednosti u uporabi. Ovi izračuni zahtijevaju korištenje procjena (bilješka 17). Grupa u 2012. Godini nije priznala umanjenje vrijednosti goodwilla (2011.: 12.591 tisuća kuna).

U slučaju da je procijenjeni trošak kapitala korišten prilikom utvrđivanja diskontne stope prije poreza za segment Maloprodaje bio 1% viši od procjena Uprave (na primjer, 12,90% umjesto 11,90%) Grupa bi priznala umanjenje vrijednosti goodwilla u iznosu od 10.975 tisuća kuna.

Odgođena porezna imovina. Grupa nije priznala odgođenu poreznu imovinu od 35.502 tisuće kuna (2011.: 48.972 tisuća kuna), budući da u ovom trenutku nije vjerojatno da će buduća oporeziva dobit biti raspoloživa za iskorištenje poreznih gubitaka od strane pojedinih društava u navedenim iznosima prije njihovog isteka.

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 5 – INFORMACIJE O POSLOVNIM SEGMENTIMA

Uprava je odredila poslovne segmente temeljem izvještaja koje pregledava Uprava Adris Grupe, a koji se koriste za donošenje strateških odluka.

Uprava je odredila svoje izvještajne segmente kao poslovne djelatnosti na temelju razlika u proizvodima i uslugama te je odredila da su izvještajni segmenti: Proizvodnja i prodaja duhanskih proizvoda koji obuhvaća proizvodnju duhanskih proizvoda i veleprodaju, Maloprodaju koja obuhvaća prodaju duhanskih i ostalih roba u maloprodaji te Turizam koji obuhvaća turističke usluge kao što su smještaj u turističkim objektima, prodaja hrane i pića. Turistička djelatnost obuhvaća i proizvodnju i prodaju uzgojene morske ribe. Ostali segmenti uključuju izgradnju i prodaju nekretnina i ostale aktivnosti vezane za upravljanje nekretninama.

Uprava Adris grupe procjenjuje rezultate poslovanja operativnih segmenata temeljem dobiti prije poreza. Informacije o segmentima za izvještajne segmente za razdoblje koje završava 31. prosinca 2012. godine su kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Proizvodnja i prodaja dihanskih proizvoda	Turizam	Maloprodaja	Ostali segmenti	Ukupno
Poslovni prihod segmenta	1.614.935	766.251	868.614	56.609	3.306.409
Prihodi od prodaje između segmenata	(350.369)	(7.350)	(893)	(49.383)	(407.995)
Prihod od vanjskih kupaca	1.264.566	758.901	867.721	7.226	2.898.414
Dobit/(gubitak) prije poreza	311.000	44.537	(10.234)	238.797	584.100
Amortizacija materijalne i nematerijalne imovine	(237.087)	(133.801)	(8.849)	(2.662)	(382.399)
Financijski prihodi	65.670	620	11	100.071	166.372
Financijski rashodi	(13.456)	(3.224)	(278)	(1.915)	(18.873)
Udjel u dobiti ili gubitku pridruženih društava	19.253	-	-	4.880	24.133
Imovina					
Ukupna imovina uključuje:	2.794.532	2.426.348	192.284	1.258.773	6.671.937
- ulaganja u pridružena društva	85.947	-	-	72.177	158.124
Obveze	780.573	336.195	70.175	102.177	1.289.120

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 5 – INFORMACIJE O POSLOVNIM SEGMENTIMA (nastavak)

Informacije o segmentima za izvještajne segmente za razdoblje koje završava 31. prosinca 2011. godine su kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Proizvodnja i prodaja duhanskih proizvoda	Turizam	Maloprodaja	Ostali segmenti	Ukupno
Poslovni prihod segmenta	1.691.873	683.772	784.280	62.827	3.222.752
Prihodi od prodaje između segmenata	(341.773)	(6.839)	(14.209)	(55.356)	(418.177)
Prihod od vanjskih kupaca	1.350.100	676.933	770.071	7.471	2.804.575
Dobit/(gubitak) prije poreza	386.645	(33.742)	(2.429)	293.163	643.637
Amortizacija materijalne i nematerijalne imovine	(108.459)	(125.624)	(9.137)	(3.054)	(246.274)
Financijski prihodi	50.910	1.542	9	80.057	132.518
Financijski rashodi	(19.366)	(3.306)	(391)	(1)	(23.064)
Udjel u dobiti ili gubitku pridruženih društava	11.193	-	-	6.177	17.370
Imovina					
Ukupna imovina uključuje:	2.890.195	2.319.726	168.337	623.416	6.001.674
- ulaganja u pridružena društva	80.047	-	-	67.298	147.345
Obveze	977.437	290.525	63.378	120.690	1.452.030

Usklađivanje između dobiti prije poreza i dobiti nakon poreza je kako slijedi:

	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Korigirana dobit prije poreza za izvještajne segmente	345.303	350.474
Dobit prije poreza ostalih segmenata	238.797	293.163
Ukupno segmenti	584.100	643.637
Porez na dobit	(78.245)	(145.500)
Dobit nakon poreza	505.855	498.137

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 5 – INFORMACIJE O POSLOVNIM SEGMENTIMA (nastavak)

Vrijednosti imovine o kojima se izvještava Uprava Adris grupe su identične onima po kojima se izvještava u financijskim izvještajima. Navedena imovina se alocira na temelju poslovanja segmenta i fizičke lokacije imovine

Ulaganje u dionice klasificirane kao namijenjene trgovanju koje Grupa posjeduje te depoziti u bankama nisu alocirane na segmente, jer njima upravlja riznica Grupe.

Usklađivanje između imovine segmenata i ukupne imovine je kako slijedi:

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Imovina izvještajnih segmenata	5.413.164	5.378.258
Imovina ostalih segmenata	1.258.773	623.416
	<u>6.671.937</u>	<u>6.001.674</u>
Nealocirano:		
Odgođeni porezi	126.961	97.953
Financijska imovina u računu dobiti i gubitka	350.441	285.100
Depoziti	1.829.521	2.413.621
Ukupno imovina u bilanci	<u>8.978.860</u>	<u>8.798.348</u>

Obveze o kojima se izvještava Uprava Adris grupe su identične onima o kojima se izvještava u financijskim izvještajima. Ove obveze su alocirane na segmente temeljem poslovanja segmenta.

Usklađivanje između obveza segmenata i ukupnih obveza je kako slijedi:

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Obveze izvještajnih segmenata	1.186.943	1.331.340
Obveze ostalih segmenata	102.177	120.690
	<u>1.289.120</u>	<u>1.452.030</u>
Nealocirano:		
Odgođeni porezi	17.350	17.686
Tekući porezi	3.082	42.234
Ukupno obveze u bilanci	<u>1.309.552</u>	<u>1.511.950</u>

Grupa je utemeljena u Hrvatskoj. Pregled ostvarenih prihoda s vanjskim kupcima u Hrvatskoj i u ostalim zemljama naveden je u nastavku:

BILJEŠKA 5 – INFORMACIJE O POSLOVNIM SEGMENTIMA (nastavak)

Prodaja

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Hrvatska	1.254.659	1.228.561
Zapadna i Sjeverna Europa	538.106	499.239
Zemlje Srednje, istočne Europe i ostalo	1.105.649	1.076.775
	<u>2.898.414</u>	<u>2.804.575</u>

Prihodi od 345.648 tisuće kuna (2011.: 351.203 tisuća kuna) sačinjavaju prihode od jednog kupca te navedeni prihodi čine prihode segmenta Proizvodnja i prodaja duhanskih proizvoda.

Ukupno imovina

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Hrvatska	8.232.013	8.160.171
Zemlje Srednje, istočne Europe i ostalo	746.847	638.177
	<u>8.978.860</u>	<u>8.798.348</u>

Imovina je alocirana prema zemlji u kojoj se imovina nalazi.

Analiza prodaje po vrstama

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Prihodi od prodaje proizvoda i robe	2.214.174	2.186.576
Prihodi od prodaje usluga	684.240	617.999
	<u>2.898.414</u>	<u>2.804.575</u>

BILJEŠKA 6 – OSTALI PRIHODI

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Prihod od otpisa obveza	12.995	-
Prihodi od subvencija	11.772	11.049
Prihodi od naknade šteta	12.925	7.852
Ostali prihodi	33.675	26.700
	<u>71.367</u>	<u>45.601</u>

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 7 – TROŠKOVI MATERIJALA I USLUGA

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Sirovine i materijal		
Sirovine i materijal	541.616	600.878
Energija	71.184	65.788
Nabavna vrijednost prodane robe	495.613	381.311
	<u>1.108.413</u>	<u>1.047.977</u>
Vanjske usluge		
Prijevoz, telefon, poštarina	31.986	28.079
Popravci i održavanje	66.998	57.904
Zakupnine/i/	30.569	29.557
Troškovi marketinga, oglašavanja i distribucije	288.195	303.657
Intelektualne usluge	18.390	20.371
Ostalo	75.396	78.457
	<u>511.534</u>	<u>518.025</u>
	<u>1.619.947</u>	<u>1.566.002</u>

/i/ Grupa unajmljuje poslovne i skladišni prostor na osnovu raskidivih ugovora o operativnom najmu. Ugovori o najmu sklopljeni su na rok od jedne do 15 godina sa mogućnošću produljenja.

BILJEŠKA 8 – TROŠKOVI ZAPOSLENIH

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Plaće i ostali troškovi zaposlenih	306.751	304.289
Porezi i doprinosi iz i na plaću	185.627	187.687
Rezerviranje za otpremnine – neto (bilješka 28)	7.735	(4.267)
	<u>500.113</u>	<u>487.709</u>

Na dan 31. prosinca 2012. godine broj zaposlenih u Grupi bio je 3.926 (2011.: 3.997).

BILJEŠKA 9 – OSTALI POSLOVNI RASHODI

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Doprinosi i porezi koji ne zavise od poslovnog rezultata	33.542	33.364
Licence	1.495	1.738
Putovanja i reprezentacija	27.005	26.024
Osiguranje	14.502	11.677
Bankovni troškovi	13.698	13.721
Neto rezerviranje za potraživanja (bilješka 20)	67.464	48.862
Vrijednosno usklađenje zaliha	-	4.000
Neotpisana vrijednost rashodovanih i prodanih zgrada, opreme i projekata	37.639	-
Rezerviranja za sudske sporove (bilješka 28)	48.895	44.223
Donacije	5.915	6.267
Kazne i penali	691	1.151
Ostalo	38.158	48.328
	<u>289.004</u>	<u>239.355</u>

BILJEŠKA 10 – OSTALI DOBICI - NETO

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Financijska imovina u računu dobiti i gubitka (bilješka 24)		
- dobitci/(gubici) od promjene fer vrijednosti	40.846	(8.261)
- prihodi od dividendi	706	2.265
Dobit od prodaje materijalne imovine	7.104	6.815
Neto tečajne razlike	115.891	170.551
	<u>164.547</u>	<u>171.370</u>

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 11 – FINANCIJSKI PRIHODI - NETO

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Financijski prihodi		
Prihodi od kamata po kratkoročnim danim depozitima	63.053	53.274
Prihodi od kamata po danim kreditima	80.210	52.910
Prihodi od kamata po obveznicama i komercijalnim zapisima	18.924	19.297
Neto tečajne razlike po financijskim aktivnostima	4.185	7.037
	<u>166.372</u>	<u>132.518</u>
Financijski rashodi		
Trošak kamata po posudbama	(15.418)	(21.768)
Neto tečajne razlike po financijskim aktivnostima	(3.455)	(1.296)
	<u>(18.873)</u>	<u>(23.064)</u>
	<u>147.499</u>	<u>109.454</u>

BILJEŠKA 12 – POREZ NA DOBIT

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Tekući porez na dobit	107.618	161.781
Odgodeni porezni prihod (bilješka 21)	(29.373)	(16.281)
	<u>78.245</u>	<u>145.500</u>

Porez na dobit Grupe prije oporezivanja razlikuje se od teoretskog iznosa koji bi se izračunao po ponderiranoj poreznoj stopi primjenjivoj na dobit društava koja se konsolidiraju kako slijedi:

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dobit prije oporezivanja	<u>584.100</u>	<u>643.637</u>
Porez na dobit po stopi poreza na dobit u pojedinoj državi	171.172	211.412
Efekt porezno nepriznatih troškova	53.974	22.638
Učinak neoporezivih prihoda	(134.438)	(95.156)
Učinak poreznih gubitaka za koje nije priznata odgođena porezna imovina	6.373	6.694
Efekti iskorištenih prethodno nepriznatih poreznih gubitaka	(18.836)	(88)
Obračunati porez na dobit	<u>78.245</u>	<u>145.500</u>
Efektivna porezna stopa	13,40%	22,61%

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 12 – POREZ NA DOBIT (nastavak)

Matica i njene podružnice podliježu plaćanju poreza sukladno zakonima i propisima Republike Hrvatske, odnosno zemalja u kojima su registrirane.

Porezna uprava Republike Hrvatske je do sada izvršila porezni nadzor prijave poreza na dobit za nekoliko društava za razdoblje do 2010. godine. U skladu s propisima Republike Hrvatske, Porezna uprava može u bilo koje doba pregledati knjige i evidencije pojedinog društva u Grupi u razdoblju od 3 godine nakon isteka godine u kojoj je porezna obveza iskazana te može uvesti dodatne porezne obaveze i kazne. Uprava pojedinih društava i Društva nije upoznata s okolnostima koje bi mogle dovesti do potencijalnih značajnih obveza u tom pogledu.

Ukupni porezni gubici na razini Grupe iznosili su kako slijedi:

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
2012.	-	98.369
2013.	19.044	37.042
2014.	46.982	24.129
2015.	56.263	56.480
2016.	31.338	28.840
2017.	23.885	-
	<u>177.512</u>	<u>244.860</u>

Grupa u svojim financijskim izvještajima nije iskazala odgođenu poreznu imovinu temeljem poreznih gubitaka u iznosu od 35.502 tisuće kuna (2011.: 48.972 tisuće kuna) budući da nije izvjesno da će porezni gubici biti iskorišteni od strane društava na koja se odnose u navedenim iznosima prije roka u kojem istječu.

BILJEŠKA 13 – ZARADA PO DIONICI

Osnovna zarada po dionici dobivena je dijeljenjem neto dobiti koja pripada dioničarima Matice s ponderiranim prosječnim brojem redovnih dionica, isključujući prosječan broj redovnih dionica kupljenih od strane Društva koje ih drži kao vlastite dionice. Osnovna zarada po dionici jednaka je razrijeđenoj budući da nema razrijeđenih dionica.

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Neto dobit <i>(u tisućama kuna)</i>	496.070	498.364
Ponderirani prosječni broj dionica	16.196.590	16.196.590
Osnovna/razrijeđena zarada po dionici <i>(u kunama)</i>	30,63	30,77

BILJEŠKA 14 – DIVIDENDA PO DIONICI

Objavljene dividende u 2012. i 2011. godini iznosile su 7,00 kuna po dionici.

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 15 – NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

<i>(u tisućama kuna)</i>	Zemljište i zgrade	Postrojenja i oprema	Imovina u pripremi	Ukupno
Stanje na dan 1. siječanj 2011.				
Nabavna vrijednost	3.591.732	1.482.174	322.156	5.396.062
Akumulirana amortizacija	(1.291.625)	(826.331)	-	(2.117.956)
Neto knjigovodstvena vrijednost	2.300.107	655.843	322.156	3.278.106
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011.				
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	2.300.107	655.843	322.156	3.278.106
Povećanje	-	-	476.410	476.410
Prijenosi s imovine u pripremi	325.281	154.558	(479.839)	-
Prodaja i prijenosi na ulaganje u nekretnine	(52.107)	-	-	(52.107)
Donos s imovine namijenjene prodaji	4.818	-	-	4.818
Amortizacija za godinu	(91.349)	(140.921)	-	(232.270)
Otuđenja i otpisi	(153)	(1.828)	(12.752)	(14.733)
Tečajne razlike	593	201	420	1.214
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	2.487.190	667.853	306.395	3.461.438
Stanje na dan 31. prosinca 2011.				
Nabavna vrijednost	3.830.687	1.657.981	306.395	5.795.063
Akumulirana amortizacija	(1.343.497)	(990.128)	-	(2.333.625)
Neto knjigovodstvena vrijednost	2.487.190	667.853	306.395	3.461.438
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.				
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	2.487.190	667.853	306.395	3.461.438
Povećanje	-	-	331.074	331.074
Prijenosi s imovine u pripremi	63.765	184.989	(248.754)	-
Prodaja i prijenosi na ulaganje u nekretnine	-	-	(815)	(815)
Amortizacija za godinu	(98.226)	(270.621)	-	(368.847)
Otuđenja i otpisi	(10.217)	(6.750)	(26.455)	(43.422)
Tečajne razlike	56	(287)	(652)	(883)
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	2.442.568	575.184	360.793	3.378.545
Stanje na dan 31. prosinca 2012.				
Nabavna vrijednost	3.872.437	1.815.826	360.793	6.049.056
Akumulirana amortizacija	(1.429.869)	(1.240.642)	-	(2.670.511)
Neto knjigovodstvena vrijednost	2.442.568	575.184	360.793	3.378.545

Na dan 31. prosinca 2012. godine nabavna vrijednost potpuno otpisanih nekretnina, postrojenja i opreme u Grupi iznosila je 430.598 tisuća kuna (2011.: 474.414 tisuća kuna).

Za osiguranje plaćanja po kreditima odobrenim od strane banaka i ostalih kreditora za nekoliko podružnica upisane su hipoteke na imovinu i to na zemljište i zgrade u vrijednosti od 83.842 tisuća kuna (2011.: 52.401 tisuća kuna).

Učinak ponovne procjene korisnog vijeka uporabe te primjene novih amortizacijskih stopa (bilješka 2.5), rezultirao je više obračunatim troškom amortizacije za 2012. godinu za iznos od 123.997 tisuća kuna.

BILJEŠKA 16 – ULAGANJA U NEKRETNINE

(u tisućama kuna)

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Stanje na dan 1. siječnja		
Nabavna vrijednosti	170.125	83.218
Akumulirana amortizacija	(88.303)	(49.875)
Neto knjigovodstvena vrijednost	81.822	33.343
Povećanje ulaganja u nekretnine	56	9
Donos s dugotrajne materijalne imovine	815	52.107
Prodaja	(14)	(98)
Prijenos na zalihe	-	(228)
Prijenos sa zaliha	217	-
Amortizacija za godinu	(3.365)	(3.311)
Neto knjigovodstvena vrijednost	79.531	81.822
Stanje na dan 31. prosinca		
Nabavna vrijednosti	168.533	170.125
Akumulirana amortizacija	(89.002)	(88.303)
Neto knjigovodstvena vrijednost	79.531	81.822

Fer vrijednost imovine u najmu ne može se ustanoviti, jer iznajmljene nekretnine predstavljaju dio kompleksa zgrada.

BILJEŠKA 17 – NEMATERIJALNA IMOVINA

<i>(u tisućama kuna)</i>	Goodwill	Ostala nematerijalna imovina	Ukupno
Stanje na dan 1.siječanj 2011.			
Nabavna vrijednosti	143.406	153.941	297.347
Akumulirana amortizacija	(12.591)	(111.892)	(124.483)
Neto knjigovodstvena vrijednost	130.815	42.049	172.864
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011.			
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	130.815	42.049	172.864
Povećanja	-	7.071	7.071
Amortizacija za godinu	-	(9.037)	(9.037)
Otuđenja, otpisi	-	(7.531)	(7.531)
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	130.815	32.552	163.367
Stanje na dan 31. prosinca 2011.			
Nabavna vrijednosti	143.406	152.953	296.359
Akumulirana amortizacija	(12.591)	(120.401)	(132.992)
Neto knjigovodstvena vrijednost	130.815	32.552	163.367
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012.			
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	130.815	32.552	163.367
Povećanja	-	9.843	9.843
Amortizacija za godinu	-	(10.187)	(10.187)
Otuđenja, otpisi	-	(48)	(48)
Tečajne razlike	-	(2)	(2)
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	130.815	32.158	162.973
Stanje na dan 31. prosinca 2012.			
Nabavna vrijednosti	143.406	161.776	305.182
Akumulirana amortizacija	(12.591)	(129.618)	(142.209)
Neto knjigovodstvena vrijednost	130.815	32.158	162.973

Ostala nematerijalna imovina odnosi se najvećim dijelom na softver.

BILJEŠKA 17 – NEMATERIJALNA IMOVINA (nastavak)

Goodwill se alokira na jedinice stvaranja novca Grupe (CGU), utvrđene prema poslovnim segmentima.

Sažetak alokacije goodwilla prema poslovnim segmentima nalazi se u nastavku.

	31. prosinca 2012.			31. prosinca 2011.		
	Turizam	Maloprodaja	Ukupno	Turizam	Maloprodaja	Ukupno
Goodwill	34.360	96.455	130.815	34.360	96.455	130.815

Nadoknadi iznos jedinica stvaranja novca izračunat je temeljem vrijednosti u uporabi.

Ovi izračuni koriste projekcije novčanih tokova prije poreza na temelju financijskih planova koje je odobrila Uprava i koji pokrivaju razdoblje od pet godina. Novčani tokovi nakon tog petogodišnjeg razdoblja ekstrapoliraju se korištenjem procijenjenih stopa rasta navedenih u nastavku. Stopa rasta nije viša od dugoročne prosječne stope rasta za industriju kojoj CGU djeluju.

Ključne pretpostavke korištene za izračun vrijednosti u uporabi su kako slijedi:

	Maloprodaja	Turizam
Bruto marža /i/	2,80%	22,08%
Rast prihoda /ii/	0,50%	1,80%
Diskontna stopa /iii/	11,90%	11,45%

/i/ Planirana bruto marža

/ii/ Ponderirana prosječna stopa rasta korištena za ekstrapoliranje novčanih tokova nakon planiranog razdoblja

/iii/ Diskontne stope prije poreza primijenjene na projekcije novčanih tokova

Ove pretpostavke korištene su za analizu svake pojedine jedinice stvaranja novca unutar poslovnog segmenta. Uprava je odredila planiranu bruto maržu na temelju prošlog iskustva i očekivanog tržišnog razvoja.

BILJEŠKA 18 – ULAGANJA U PRIDRUŽENA DRUŠTVA

Promjene na ulaganjima u pridružena društva su kako slijedi:

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Stanje na dan 1. siječnja	147.345	137.126
Udio u dobiti pridruženih društava	24.133	17.370
Isplata dobiti pridruženog društva	(13.354)	(7.151)
Stanje na dan 31. prosinca	158.124	147.345

Na dan 31. prosinca 2012. godine ulaganja u pridružena društva uključuju goodwill u iznosu od 14.924 tisuća kuna (2011.: 14.924 tisuće kuna).

Grupa ima 25% udjela u pridruženim društvima.

Informacije o imovini, obvezama, prihodima i dobiti pridruženih društava su kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Imovina	Obveze	Prihodi	Dobit/ (gubitak)
2012.				
Tisak d.d., Zagreb, Hrvatska	815.881	528.248	3.296.251	18.869
Veletabak d.o.o., Novi Sad, Republika Srbija	591.660	505.321	1.644.474	77.013
2011.				
Tisak d.d., Zagreb, Hrvatska	997.910	606.061	3.249.364	23.888
Veletabak d.o.o., Novi Sad, Republika Srbija	496.244	441.532	1.612.395	44.770

BILJEŠKA 19 a – FINANCIJSKI INSTRUMENTI PO KATEGORIJAMA

Računovodstvene politike za financijske instrumente primijenjene su na sljedeće stavke:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Kredit i potraživanja	Imovina po fer vrijednosti u RDG	Ukupno
31. prosinca 2012.			
Imovina			
Potraživanja od kupaca	562.942	-	562.942
Potraživanja po danim kreditima	968.800	-	968.800
Potraživanja za kamate	27.463	-	27.463
Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka	-	350.441	350.441
Depoziti	1.829.521	-	1.829.521
Novac i novčani ekvivalenti	93.715	-	93.715
	3.482.441	350.441	3.832.882
31. prosinca 2011.			
Imovina			
Potraživanja od kupaca	573.677	-	573.677
Potraživanja po danim kreditima	392.183	-	392.183
Potraživanja za kamate	9.359	-	9.359
Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka	-	285.100	285.100
Depoziti	2.413.621	-	2.413.621
Novac i novčani ekvivalenti	156.953	-	156.953
	3.545.793	285.100	3.830.893
(u tisućama kuna)			
	Ostale financijske obveze		
31. prosinca 2012.			
Obveze			
Posudbe	402.749		
Obveze za kamate	1.027		
Obveze iz poslovanja i ostale obveze	436.010		
	839.786		
31. prosinca 2011.			
Obveze			
Posudbe	413.677		
Obveze za kamate	410		
Obveze iz poslovanja i ostale obveze	445.732		
	859.819		

Obveze prema dobavljačima i ostale obveze ne uključuju obveze za poreze, obveze prema zaposlenicima, poreze i doprinose i predujmove.

BILJEŠKA 19 b – KREDITNA SPOSOBNOST FINACIJSKE IMOVINE

Kreditna sposobnost nedospjele financijske imovine procjenjuje se na temelju povijesnih podataka. U skupinu ključnih kupaca spadaju kupci s godišnjim prometom višim od 70.000 tisuća kuna.

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Potraživanja od kupaca – nedospjela i neispravljena		
Ključne skupine kupaca	224.585	221.996
Ostala potraživanja od kupaca	<u>176.089</u>	<u>155.561</u>
	400.674	377.557

Grupa uglavnom deponira novac kod banke koja prema ocjeni Standard & Poor's ima kreditnu ocjenu na kraju 2012. godine BB+ (2011.: BBB -).

Novac u banci i depoziti	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
BBB -		2.569.681
BB+	1.922.333	

BILJEŠKA 20 – POTRAŽIVANJA IZ POSLOVANJA I OSTALA POTRAŽIVANJA

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Potraživanja od kupaca:		
Potraživanja od kupaca u zemlji	261.260	370.248
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	377.183	290.797
Potraživanja od izvoznika	119	108
Nefakturirana potraživanja	5.323	5.293
	<u>643.885</u>	<u>666.446</u>
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca	(80.943)	(92.769)
Potraživanja od kupaca – neto	562.942	573.677
Dani krediti:		
Krediti kooperantima	5.116	8.579
Stambeni krediti	145	168
Ostali krediti/i/	1.053.757	411.037
	<u>1.059.018</u>	<u>419.784</u>
Ispravak vrijednosti danih kredita	(90.218)	(27.601)
Kredit – neto	968.800	392.183
Potraživanja za poreze	475.907	264.509
Potraživanja za kamate	27.463	9.359
Ostala potraživanja	39.524	43.470
	<u>542.894</u>	<u>317.338</u>
	2.074.636	1.283.198
Umanjeno za dugoročni dio	(4.159)	(7.288)
	<u>(4.159)</u>	<u>(7.288)</u>
Kratkoročni dio	2.070.477	1.275.910

/i/ Kredit odobren kupcima u iznosu od 377.281 tisuću kuna (2011.: 304.531 tisuća kuna) nastao je pretvaranjem u kredite potraživanja od prodaje koja nisu naplaćena u roku od 15 dana od datuma isporuke robe. Krediti su odobreni uz valutnu klauzulu (tečaj EUR) uz kamatnu stopu od 10%. Krediti su osigurani zadužnicama i mjenicama dužnika, avalirane od vlasnika dužnika.

Kredit u iznosu od 667.787 tisuća kuna (2011.: 104.077 tisuća kuna) odobreni su u kunama uz valutnu klauzulu vezanu za EUR uz kamatnu stopu od 10% godišnje. Krediti su osigurani zadužnicama dužnika, založnim pravom na dionice te hipotekom na imovinu dužnika.

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 20 – POTRAŽIVANJA IZ POSLOVANJA I OSTALA POTRAŽIVANJA (nastavak)

Promjene na rezerviranjima za umanjenje vrijednosti potraživanja od kupaca su kako slijedi:

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Stanje na početku godine	92.769	68.497
Ispravak vrijednosti tijekom godine (bilješka 9)	10.962	26.511
Naplaćena ranije otpisana potraživanja (bilješka 9)	(954)	(796)
Ukidanje rezerviranja (bilješka 9)	(5.161)	-
Otpis prethodno ispravljenih potraživanja	<u>(16.673)</u>	<u>(1.443)</u>
Stanje 31. prosinca	<u>80.943</u>	<u>92.769</u>

Stanje i promjene ispravka vrijednosti danih kredita su kako slijedi:

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Stanje na početku godine	27.601	4.534
Ispravak vrijednosti tijekom godine (bilješka 9)	62.618	24.529
Naplaćena ranije otpisana potraživanja (bilješka 9)	(1)	(1.382)
Otpis prethodno ispravljenih potraživanja	<u>-</u>	<u>(80)</u>
Stanje 31. prosinca	<u>90.218</u>	<u>27.601</u>

Sva dugoročna potraživanja dospijevaju u razdoblju unutar 5 godina od datuma bilance.

Knjigovodstvena vrijednost dugoročnih potraživanja približno je jednaka njihovoj fer vrijednosti budući da se ugovorene kamatne stope bitno ne razlikuju od tekućih tržišnih stopa.

Efektivne kamatne stope na kratkoročna i dugoročna potraživanja na dan bilance su kako slijedi:

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	4,50 - 10%	4,50 - 10%
	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Potraživanja od kupaca – nedospjela		
Ključne skupine kupaca	224.585	221.996
Ostala potraživanja od kupaca	<u>176.089</u>	<u>155.561</u>
	400.674	377.557

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 20 – POTRAŽIVANJA IZ POSLOVANJA I OSTALA POTRAŽIVANJA (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2012. godine, potraživanja od kupaca u iznosu od 162.268 tisuća kuna (2011.: 196.120 tisuća kuna) su dospjela, ali nisu ispravljena.

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Do jednog mjeseca	124.690	121.271
Jedan do dva mjeseca	9.168	18.550
Dva do tri mjeseca	4.817	34.694
Više od tri mjeseca	23.593	21.605
	<u>162.268</u>	<u>196.120</u>

Knjigovodstvena vrijednost potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja Grupe po valutama je kako slijedi:

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
EUR	1.176.951	583.738
HRK	269.561	305.008
RSD	92.730	68.760
USD	9.871	7.595
MKD	10.092	10.118
	<u>1.559.205</u>	<u>975.219</u>

Knjigovodstvena vrijednost kratkoročnih potraživanja približno je jednaka njihovoj fer vrijednosti zbog kratkih rokova dospijeca.

Maksimalna izloženost kreditnom riziku na dan izvještaja je knjigovodstvena vrijednost svake stavke navedenih potraživanja. Društvo nema instrumente osiguranje naplate potraživanja.

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 21 – ODGOĐENI POREZI

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Odgođena porezna imovina koja će biti realizirana u razdoblju do 12 mjeseci	91.166	50.335
Odgođena porezna imovina koje će biti realizirana u razdoblju dužem od 12 mjeseci	35.795	47.618
	<u>126.961</u>	<u>97.953</u>

Odgođena porezna imovina nastala je kao privremena razlika između knjigovodstvene vrijednosti imovine i zakonom propisane porezne osnovice.

Promjene na odgođenoj poreznoj imovini tijekom godine bile su kako slijedi:

	<u>Otpremnine</u>	<u>Gubici od umanjena vrijednosti</u>	<u>Sudski sporovi</u>	<u>Ostalo</u>	<u>Ukupno</u>
Na dan 1. siječnja 2011.	7.869	34.443	9.819	30.118	82.249
Iskazano u računu dobiti i gubitka	(379)	11.814	6.500	(2.231)	15.704
Na dan 31. prosinca 2011.	7.490	46.257	16.319	27.887	97.953
Iskazano u računu dobiti i gubitka	1.888	12.162	10.098	4.860	29.008
Na dan 31. prosinca 2012.	9.378	58.419	26.417	32.747	126.961

Odgođena porezna obveza

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Odgođena porezna obveza koja će biti realizirana u razdoblju do 12 mjeseci	336	319
Odgođena porezna obveza nadoknadiva u razdoblju duljem od 12 mjeseci	17.014	17.367
	<u>17.350</u>	<u>17.686</u>

Odgođena porezna obveza u iznosu od 17.350 tisuća kuna (2011.: 17.686 tisuća kuna) obračunata je na privremene razlike između porezne osnovice materijalne imovine u podružnicama i njene fer vrijednosti u konsolidiranim financijskim izvještajima.

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Na dan 1. siječnja	17.686	18.005
Iskazano u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti	(336)	(319)
Na dan 31. prosinca	17.350	17.686

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 22 – ZALIHE

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Sirovine i materijal	355.363	292.819
Nedovršena proizvodnja	185.051	126.876
Gotovi proizvodi	35.466	24.875
Trgovačka roba	143.270	256.396
Predujmovi za sirovine i materijal	5.263	6.585
	<u>724.413</u>	<u>707.551</u>

Primljeni krediti jedne od podružnica Grupe osigurani su založnim pravom na zalihe nedovršene proizvodnje u vrijednosti od 12.263 tisuća kuna (2011.: 10.384 tisuća kuna).

Trošak zaliha priznat kao trošak u 2012. godini iznosio je 541.616 tisuća kuna (2011.: 600.878 tisuća kuna).

BILJEŠKA 23 – DEPOZITI I NOVČANA SREDSTVA

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Depoziti	1.829.521	2.413.621

Depoziti se ugovaraju s fiksnim rokovima dospijeća i promjenjivim kamatnim stopama koje su približno jednake tržišnim stopama. Svi depoziti dospijevaju u razdoblju od godine dana nakon datuma bilance.

Tijekom godine efektivne kamatne stope za depozite bile su kako slijedi:

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Depoziti	0,84-7%	0,7 – 4,5%

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Žiro računi	28.784	105.651
Devizni računi	64.028	50.409
Blagajne	903	893
	<u>93.715</u>	<u>156.953</u>

Novčana sredstva na računima i depoziti izraženi su u valutama kako slijedi:

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
HRK	28.784	2.497.613
EUR	1.876.671	51.444
USD	687	1.466
BAM	7.512	19.061
Ostale valute	9.582	990
	<u>1.923.236</u>	<u>2.570.574</u>

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 24 – FINANCIJSKA IMOVINA PO FER VRIJEDNOSTI U RAČUNU DOBITI I GUBITKA

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Ulaganja u obveznice	217.142	209.491
Ulaganja u dionice	133.227	75.609
Ulaganja u komercijalne zapise	72	-
	<u>350.441</u>	<u>285.100</u>

Promjene na fer vrijednosti financijske imovine po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka iskazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u okviru 'Ostalih dobitaka/(gubitaka) neto' (bilješka 10).

BILJEŠKA 25 – KAPITAL I REZERVE

- /i/ Na dan 31. prosinca 2012. i 2011. godine dionički kapital Društva u iznosu od 164.000 tisuća kuna podijeljen je na 9.615.900 redovnih dionica i 6.784.100 povlaštenih dionica nominalne vrijednosti od 10,00 kuna po dionici. Povlaštene dionice ostvaruju sva prava kao i redovne dionice osim što ne nose pravo glasa na Glavnoj skupštini.
- /ii/ Tijekom ranijih razdoblja Društvo je otkupilo vlastite dionice tako da na dan 31. prosinca 2012. i 2011. godine posjeduje 203.410 vlastitih dionica ili 1,24 % ukupno izdanih dionica.
- /iii/ Sukladno hrvatskim propisima Društvo je u ranijim razdobljima formiralo zakonske pričuve u iznosu od 12.448 tisuća kuna. Ova pričuva nije raspodjeljiva.

Odlukom Skupštine od 30. svibnja 2012. godine iznos od 418.132 tisuće kuna (31. svibnja 2011. godine iznos od 474.628 tisuće kuna) raspoređen je u ostale pričuve. Ova pričuva je raspodjeljiva. Razlike u iznosu zadržane dobiti i pričuve u konsolidiranim financijskim izvještajima i izvještajima matice Adris grupa d.d. nastale su zbog eliminacija nerealizirane dobiti u zalihama.

- /iv/ Odlukom Skupštine od 30. svibnja 2012. godine (31. svibnja 2011. godine), odobrena je dividenda iz dobiti u iznosu od 113.370 tisuća kuna ili 7,00 kuna po dionici (2011.: dividenda u iznosu od 113.376 tisuća kuna ili 7,00 kuna po dionici). Dividenda na vlastite dionice nije uključena u raspodjelu dobiti, te se iskazuje u zadržanoj dobiti.

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

	<u>Nominalna vrijednost</u>	<u>Broj dionica</u>	<u>%</u>
Mali dioničari	10	16.196.590	98,76
Vlastite dionice	10	203.410	1,24
		<u>16.400.000</u>	<u>100</u>

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 26 – KREDITI

	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dugoročni zajmovi	93.160	84.671
Tekuća dospijeca dugoročnih zajmova	(34.113)	(30.479)
Dugoročna dospijeca	59.047	54.192
Kratkoročni zajmovi od banaka	309.589	329.006
Tekuće dospijeca dugoročnih zajmova	34.113	30.479
Kratkoročni zajmovi ukupno	343.702	359.485

Dugoročni zajmovi odnose se na podružnice Maistra d.d., Rovinj, Cromaris d.d., Zadar, TDR d.o.o., Beograd i Opresa d.d., Sarajevo. Zajmovi su osigurani mjenicama, zadužnicama i hipotekama na materijalnu imovinu i zalihe.

Efektivne kamatne stope na datum bilance iznosile su:

	2012.	2011.
Dugoročni zajmovi	0,00%-7,00%	0,00%-7,00%
Kratkoročni zajmovi od banaka	2,80%-12,50%	2,20%-12,50%

Izloženost Grupe promjenama kamatnih stopa:

	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Zajmovi po fiksnim kamatnim stopama	132.923	10.198
Zajmovi po promjenjivim kamatnim stopama	269.826	403.479
	402.749	413.677

Knjigovodstvena vrijednost posudbi Grupe približno je jednaka njihovoj fer vrijednosti budući da se ugovorene kamatne stope bitno ne razlikuju od kamatne stope po kojoj se Grupa trenutno može zadužiti.

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

	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
1-6 mjeseci	269.826	403.479
	269.826	403.479

BILJEŠKA 26 – KREDITI (nastavak)

Dospijee dugoročnih posudbi:

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Između 1 i 2 godine	19.362	16.692
Između 2 i 5 godina	36.588	31.116
Preko 5 godina	3.097	6.384
	<u>59.047</u>	<u>54.192</u>

Knjigovodstveni iznos kredita preračunat je iz sljedećih valuta:

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
EUR	342.062	235.851
RSD	40.803	172.715
HRK	19.884	5.111
	<u>402.749</u>	<u>413.677</u>

Obveze po kreditima u iznosu od 305.399 tisuća kuna (2011.: 384.051 tisuća kuna), a koje se odnose na kredite odobrene od strane banaka podružnicama u inozemstvu, osigurani su garancijom banke koje je ishodila matična.

BILJEŠKA 27 – OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA I OSTALE OBVEZE

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dobavljači u zemlji	230.767	215.992
Dobavljači u inozemstvu	88.556	111.899
Obveze prema državi	118.126	316.375
Porezi i doprinosi iz i na plaću	36.748	33.738
Obveze prema zaposlenicima	49.783	49.637
Obračunate obveze za kamate	1.027	410
Obveze za dividende	12.987	12.038
Obveze za predummove kupaca	6.800	6.599
Ostale obračunate i druge obveze	103.700	105.803
	<u>648.494</u>	<u>852.491</u>

Knjigovodstveni iznosi obveza prema dobavljačima i ostalih obveza preračunati su iz sljedećih valuta:

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
HRK	348.480	334.243
BAM	14.950	14.124
RSD	757	2.960
EUR	72.850	94.815
	<u>437.037</u>	<u>446.142</u>

BILJEŠKA 28 – REZERVIRANJA

<i>(u tisućama kuna)</i>	Rezerviranja za otpremnine	Sudski sporovi	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2011.	48.804	98.384	147.188
Povećanje	72	44.223	44.295
Ukidanje rezerviranja	(4.339)	-	(4.339)
Iskorištena rezerviranja	(744)	(537)	(1.281)
Stanje 31. prosinca 2011.	43.793	142.070	185.863
Povećanje	8.513	48.895	57.408
Ukidanje rezerviranja	(778)	-	(778)
Iskorištena rezerviranja	(3.097)	(1.519)	(4.616)
Stanje 31. prosinca 2011.	48.431	189.446	237.877

Analiza ukupnih rezerviranja:

	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dugoročni dio	229.100	178.834
Kratkoročni dio	8.777	7.029
	237.877	185.863

Rezerviranje za sudske sporove

Rezerviranje u iznosu od 189.446 tisuća kuna (2011. 142.070 tisuća kuna) odnosi se na rezerviranje za određene sudske tužbe protiv Grupe od strane dobavljača i ostalih. Trošak rezerviranja iskazan je u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u bilješki 9 – Ostali poslovni rashodi. Očekuje se da će se stanje na dan 31. prosinca 2012. godine iskoristiti u razdoblju dužem od godine dana. Iznosi rezerviranja su diskontirani na sadašnju vrijednost. Prema mišljenju Uprave, nakon savjetovanja s odvjetnikom, ishod navedenog spora neće dovesti do gubitaka iznad iznosa rezerviranja na dan 31. prosinca 2012. godine.

Rezerviranja za otpremnine

Dugoročni dio rezerviranja za otpremnine odnosi se na procijenjeni iznos otpremnina sukladno Kolektivnom ugovoru, koje imaju pravo ostvariti zaposleni u nekim društvima u Grupi prilikom prestanka zaposlenja (prilikom odlaska u mirovinu, otkaza ili dobrovoljnog odlaska). Sadašnja vrijednost rezerviranja izračunava se na temelju broja zaposlenika, prosječne bruto plaće, godina radnog staža na datum bilance i diskontne stope od 5,65%.

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 29 – OTKUP DIONICA OD MANJINSKOG INTERESA

Grupa je tijekom 2012. godine dodatno otkupila 0,16% dionica Tvornice duhana Zagreb d.d. za iznos od 1.197 tisuće kuna te dionice Cromaris d.d. u iznosu od 2.976 tisuća kuna. Razlika između knjigovodstvene vrijednosti manjinskog interesa i plaćene naknade u iznosu od 2.003 tisuća kuna, iskazana je kao smanjenje ostalih rezervi u kapitalu Grupe.

Grupa je tijekom 2011. godine dodatno otkupila 0,20% dionica Tvornice duhana Zagreb d.d. za iznos od 1.484 tisuće kuna, 3,58% dionica Hrvatskih duhana d.d. za iznos od 2.262 tisuća kuna, 3,68% dionica Istragrafike d.d. za iznos od 2.941 tisuće kuna, 45,90% dionica Oprese d.d. za iznos od 32.525 tisuća kuna i dionice Cromaris d.d. u iznosu od 4.689 tisuća kuna. Razlika između knjigovodstvene vrijednosti manjinskog interesa i plaćene naknade u iznosu od 5.702 tisuća kuna iskazana je kao smanjenje ostalih rezervi u kapitalu Grupe.

BILJEŠKA 30 – NOVAC GENERIRAN POSLOVANJEM

<i>(u tisućama kuna)</i>	Bilješka	2012.	2011.
Dobit prije oporezivanja		584.100	643.637
Amortizacija	15, 16, 17	382.399	244.618
Udio u dobiti pridruženih društava	18	(24.133)	(17.370)
Prihodi od kamata	11	(162.187)	(125.481)
Trošak kamata	11	15.418	21.768
Dobici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	10	(7.104)	(6.815)
Otpis nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine	15, 16, 17	43.484	22.362
(Dobici)/gubici od svođenja financijske imovine po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka na fer vrijednost	10	(40.846)	8.261
Ispravak vrijednosti potraživanja – neto	9	67.464	48.862
Vrijednosno usklađenja zaliha	9	-	4.000
prihod od dividendi	10	(706)	(2.265)
Promjene u obrtnom kapitalu:			
- rezerviranja		52.014	38.675
- potraživanja od kupaca		5.888	(72.639)
- ostala kratkotrajna imovina		(210.581)	(83.833)
- zalihe		(17.079)	(6.660)
- obveze prema dobavljačima i ostale obveze		(176.526)	114.999
- ostalo		(47.727)	(19.336)
Novac generiran poslovanjem		463.878	812.783

BILJEŠKA 31 – POTENCIJALNE OBVEZE I NEIZVJESNI DOGAĐAJI

Pravni sporovi

Tijekom procesa privatizacije društava iz turističkog sektora, prema Zakonu o privatizaciji, priznato je vlasništvo nad izgrađenim zemljištem i nad manjim dijelom neizgrađenog zemljišta. Kako su se prije procesa privatizacije društva koristila značajno većim površinama zemljišta, u razdoblju od 1995. do 2001. godine društva su pokrenula sudske sporove s državom radi priznavanja vlasništva nad cjelokupnim zemljištem koje se koristi za obavljanje djelatnosti. Do datuma bilance sporovi nisu okončani iako je prvostupanjska presuda donesena u korist društava. Nakon datuma bilance stupio je na snagu Zakon o turističkom zemljištu prema kojem će, nakon utvrđivanja vlasništva između države i turističkih društava, društva biti obvezna plaćati koncesiju na državno zemljište. Budući da je cijeli postupak utvrđivanja vlasništva još u tijeku, u ovom trenutku nije moguće procijeniti utjecaj primjene zakona na poslovanje Grupe.

Revizija pretvorbe i privatizacije

U razdoblju od 2002. do 2004. godine, obavljena je revizija pretvorbe i privatizacije u pravnim prethodnicima Društva Jadran-turist d.d., Rovinj i Anita d.d., Vrsar.

Prema izvješću o obavljenoj reviziji, pretvorba i privatizacija društva Anita d.d., Vrsar koja je prethodno bila u društvenom vlasništvu, nije u potpunosti obavljena u skladu sa zakonskim propisima. Revizijom nije izraženo mišljenje o vlasništvu nad nekretninama društava. Društva su se očitovala o izvješću, ali do datuma bilance nisu poduzete nikakve pravne radnje. Uprava smatra da okončanje ovog postupka neće imati značajan utjecaj na poslovanje Grupe.

BILJEŠKA 32 – PREUZETE OBVEZE

Na datum bilance, ugovorena je nabava dugotrajne materijalne imovine u iznosu od 155.731 tisuća kuna (2011.: 145.444 tisuće kuna), koja još nije realizirana te nije iskazana u bilanci na dan 31. prosinca 2012. godine, odnosno 2011. godine.

Grupa ima zaključene ugovore o najmu poslovnih prostora, skladišta i kioska na rok od 1 do 15 godina.

Ugovoreno plaćanje obveza po operativnom najmu za korištenje poslovnih prostora je kako slijedi:

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Do jedne godine	6.823	6.046
Od 1 do 5 godina	13.057	12.184
Preko 5 godina	2.589	3.169
	<u>22.469</u>	<u>21.399</u>

BILJEŠKA 33 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANKAMA

Grupa je kontrolirana od strane privatnih osoba od kojih niti jedna nema kontrolu.

Sljedeće transakcije su ostvarene s povezanim strankama:

(i) Pridružena društva**Prodaja proizvoda**

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Tisak d.d., Hrvatska	345.648	351.203
Veletabak, Novi Sad	130.927	145.591
Veletabak, Laktaši	44.925	52.433
	<u>521.500</u>	<u>549.227</u>

Prodaja proizvoda pridruženim društvima obavlja se po cjeniku koji je na snazi za nepovezana društva.

Prihodi od kamata

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Veletabak, Laktaši	-	22
	<u>-</u>	<u>22</u>

Potraživanja i obveze na dan bilance

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Potraživanja po osnovi prodaje robe i kredita		
Tisak d.d., Hrvatska	80.535	168.905
Veletabak, Novi Sad	92.714	68.760
Veletabak, Laktaši	3.544	6.184
	<u>176.793</u>	<u>243.849</u>
Obveze prema društvu Veletabak, Novi Sad	372	259
Tisak d.d., Hrvatska	4.617	4.587
	<u>4.989</u>	<u>4.846</u>

BILJEŠKA 33 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANKAMA (nastavak)

(ii) Primanja ključnog menadžmenta

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Plaće i ostala kratkoročna primanja	<u>82.107</u>	<u>84.425</u>
	<u>82.107</u>	<u>84.425</u>

Ključni menadžment se sastoji od 100 zaposlenika Adris grupe (u 2011. godini: 94 zaposlenika).



Izjava osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja

Ovime, sukladno članku 403. Stavak 2. Zakonu o tržištu kapitala (NN 88/08 i 146/08), izjavljujemo da prema našem trenutnom najboljem saznanju

- godišnji financijski izvještaji društva Adris Grupa d.d., Obala V. Nazora 1, 52210 Rovinj, za razdoblje 01.01.2012. – 31.12.2012.g., sastavljeni uz primjenu odgovarajućih standarda financijskog izvještavanja, daju cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, gubitaka i dobitaka, financijskog položaja i poslovanja izdavatelja i društava uključenih u konsolidaciju kao cjeline,
- izvještaj posloводства sadrži istinit prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja izdavatelja i društava uključenih u konsolidaciju, uz opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima su izdavatelj i društva izloženi kao cjelina.

IZRADIO:

Doris Vičić

Voditelj računovodstva

ODGOVORNA OSOBA:

Branko Zec

Član Uprave

potpis

ADRIS GRUPA
Rovinj ①

potpis

ADRIS GRUPA d.d.

Nadzorni odbor

Obala V. Nazora 1

ROVINJ

Rovinj, 23. travnja 2013. godine

Sukladno odredbi članka 39. Statuta Društva i članku 263. i 300.c Zakona o trgovačkim društvima na osnovu dostavljenih izvješća Uprave Društva, i to: godišnje financijsko izvješće za 2012. godinu, konsolidirano financijsko izvješće za 2012. godinu, izvješće o tijeku poslova i stanju Društva i povezanih društava za 2012. godinu, izvješće revizorskog odbora Društva, revizorsko izvješće za 2012. godinu, prijedlog za upotrebu dobiti iz 2012. godine, prijedlog za isplatu dividende, te izvršenog nadzora nad vođenjem poslova Društva u 2012. godini, Nadzorni je odbor Društva na svojoj sjednici održanoj dana 23. travnja 2013. godine usvojio slijedeće

IZVJEŠĆE

o obavljenom nadzoru glede vođenja poslova Društva u 2012. godini

- I. Nadzorni odbor je u tijeku 2012. godine vršio kontinuirani nadzor i ispitivanje vođenja poslova Društva, te u tijeku iste poslovne godine održao dvije sjednice.
- II. Utvrđuje se da:
 - je Društvo djelovalo u skladu sa zakonima i aktima Društva te odlukama Glavne skupštine,
 - su godišnja financijska izvješća, te konsolidirana financijska izvješća napravljena u skladu sa stanjem u poslovnim knjigama Društva te pokazuju ispravno imovinsko i poslovno stanje Društva,
- III. Prihvaća se:
 - izvješće o tijeku poslova i stanju Društva i povezanih društava za 2012. godinu
 - izvješće Revizorskog odbora Društva,
 - revizorsko izvješće za 2012. godinu.
 - prijedlog Uprave o upotrebi dobiti za 2012. godinu,
 - prijedlog Uprave za isplatu dividende.
- IV. Daje se suglasnost na godišnja financijska izvješća i konsolidirana financijska izvješća za poslovnu 2012. godinu, te se predlaže Glavnoj skupštini da:
 - usvoji izvješće Uprave o tijeku poslova i stanju Društva i povezanih društava za 2012. godinu,
 - usvoji godišnja financijska izvješća za 2012. godinu,
 - usvoji konsolidirana financijska izvješća za 2012. godinu,
 - usvoji prijedlog upotrebe dobiti za 2012. godinu,
 - usvoji prijedlog isplate dividende,
 - dade razrješnice - odobravanje rada članovima Uprave i Nadzornom odboru.

NADZORNI ODBOR

Predsjednik

Rino Bubičić



ADRIS GRUPA d.d.
Uprava

Obala V. Nazora 1
R O V I N J

Rovinj, 16. travnja 2013. godine

Temeljem odredbi čl. 39. Statuta Društva i članka 275. i 300.b Zakona o trgovačkim društvima, Uprava Društva na sjednici održanoj dana 16. travnja 2013. godine donijela je slijedeći

PRIJEDLOG ODLUKE O UPOTREBI DOBITI

I. Utvrđuje se da ukupna ostvarena dobit poslije oporezivanja za 2012. godinu, iznosi = 448.326.562,16 kuna.

II. Ukupna ostvarena dobit za 2012. godinu, poslije oporezivanja, u iznosu od = 448.326.562,16 kuna, raspoređuje se u Statutarne rezerve Društva.

Predsjednik Uprave:


mfr. Ante Vlahović