

FINANCIJSKA IZVJEŠĆA ZA 2011. GODINU I  
IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Sadržaj

	Stranica
IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE	2
IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA	3
FINANCIJSKA IZVJEŠĆA	
Račun dobiti i gubitka za 2011. godinu	4
Izvješće o sveobuhvatnoj dobiti za 2011. godinu	5
Izvješće o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2011. godine	6
Izvješće o promjenama kapitala u 2011. godini	8
Izvješće o novčanom tijeku za 2011. godinu	9
BILJEŠKE UZ FINANCIJSKA IZVJEŠĆA	10 - 27

### **Odgovornost Uprave za financijska izvješća**

Temeljem važećeg hrvatskog Zakona o računovodstvu, Uprava je dužna osigurati da financijska izvješća za svaku financijsku godinu budu pripremljena u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja ("MSFI") da daju istinitu i objektivnu sliku financijskog stanja i rezultata poslovanja Društva za to razdoblje.

Uprava razumno očekuje da Društvo ima odgovarajuća sredstva za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. Iz navedenog razloga, Uprava i dalje prihvaća načelo trajnosti poslovanja pri izradi financijskih izvješća.

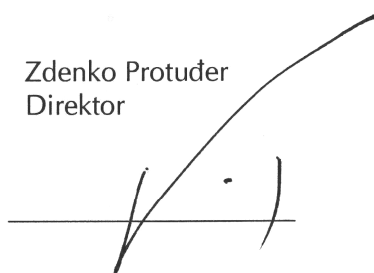
Pri izradi financijskih izvješća Uprava je odgovorna:

- za odabir i potom dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika;
- za razumne i oprezne prosudbe i procjene;
- za primjenu važećih računovodstvenih standarda, i za objavu i objašnjavanje svakog značajnog odstupanja u financijskim izvješćima; te
- za pripremanje financijskih izvješća po načelu trajnosti poslovanja, osim ako je neprimjereno pretpostaviti da će Društvo nastaviti svoje poslovne aktivnosti.

Uprava je odgovorna za vođenje ispravnih računovodstvenih evidencija, koje će u bilo koje doba s prihvatljivom točnošću odražavati financijski položaj Društva, kao i njihovu usklađenost s važećim hrvatskim Zakonom o računovodstvu. Uprava je također odgovorna za čuvanje imovine Društva, te stoga i za poduzimanje razumnih mjera radi sprječavanja i otkrivanja pronevjera i ostalih nezakonitosti.

Uprava je odobrila financijska izvješća za izdavanje dana 31.03.2012.

Zdenko Protuder  
Direktor



**ŽITNJAK** d.d. 5  
ZAGREB, Marijana Čavica 8



**BAKER TILLY  
DISCORDIA**

*Izveštaj neovisnog revizora*

Ulica grada Vukovara 11  
10000 Zagreb  
Croatia

*Upravi i dioničarima društva Žitnjak d.d.*

Obavili smo reviziju priloženih financijskih izvješća dioničkog društva Žitnjak d.d., Zagreb. Financijska izvješća sastoje se od izvješća o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2011. godine, računa dobiti i gubitka, izvješća o sveobuhvatnoj dobiti, izvješća o promjenama kapitala i izvješća o novčanom tijeku za 2011. godinu te sažetka značajnih računovodstvenih politika i bilješki uz financijska izvješća.

*Odgovornost Uprave za financijske izvještaje*

Uprava je odgovorna za sastavljanje i objektivan prikaz priloženih financijskih izvješća u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja. Odgovornosti Uprave uključuju: utvrđivanje, uvođenje i održavanje internih kontrola važećih za sastavljanje i objektivan prikaz financijskih izvješća u kojima neće biti značajnih pogrešnih prikaza koji mogu nastati kao posljedica prijevare ili pogreške; odabir i primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika; i utvrđivanje razumnih računovodstvenih procjena primjerenih u danim okolnostima.

*Odgovornost revizora*

Naša odgovornost je izraziti mišljenje o priloženim financijskim izvješćima na temelju obavljene revizije. Reviziju smo obavili sukladno Međunarodnim revizijskim standardima. Ti standardi nalažu pridržavanje revizora etičkih pravila, te planiranje i provođenje revizije do razine koja je potrebna za postizanje razumnog uvjerenja o tome da u financijskim izvješćima nema značajnih pogrešnih iskaza.

Revizija uključuje provođenje postupaka radi pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i objavama prikazanim u financijskim izvješćima. Odabir postupaka ovisi o prosudbi revizora, uključujući i procjenu rizika značajnih pogrešnih prikaza u financijskim izvješćima koji mogu nastati kao posljedica prijevare ili pogreške. U procjenjivanju tih rizika revizor razmatra interne kontrole važeće za sastavljanje i objektivan prikaz financijskih izvješća koje sastavlja Društvo kako bi odredio odgovarajuće revizijske postupke u danim okolnostima, ali ne i za izražavanje mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva. Revizija isto tako uključuje ocjenjivanje primjerenosti računovodstvenih politika i primjerenost utvrđenih računovodstvenih procjena Uprave, kao i ocjenu cjelokupnog prikaza financijskih izvješća.

Vjerujemo da su pribavljeni revizijski dokazi dostatni i čine razumnu osnovu za izražavanje našeg mišljenja.

*Mišljenje*

Po našem mišljenju, priložena financijska izvješća prikazuju realno i objektivno, u svim značajnim odrednicama financijski položaj društva Žitnjak d.d. na dan 31. prosinca 2011. godine, rezultate njegovog poslovanja i novčane tokove za 2011. godinu sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.

Zagreb, 31. ožujka 2012. godine

Iva Božić  
Ovlašteni revizor

Nevenka Dujčić  
Član Uprave

  
  
BAKER TILLY  
DISCORDIA  
Revizorska tvrtka d.o.o.  
Ulica grada Vukovara 11  
10000 Zagreb

 an independent member of  
**BAKER TILLY  
INTERNATIONAL**

OIB 71665824084 MB 0341487 Tel: +385 (1) 3012 600 Fax: +385 (1) 3094 143 E-mail: office@discordia.hr www.discordia.hr

Račun dobiti i gubitka društva Žitnjak d.d.  
za godinu završenu 31. prosinca 2011. godine

	Bilješka	2011. godina kune	2010. godina kune
I POSLOVNI PRIHODI		24.885.498	39.837.957
1. Prihodi od prodaje	3	19.715.153	30.424.398
2. Ostali poslovni prihodi	4	5.170.345	9.413.559
II POSLOVNI RASHODI		(26.474.526)	(44.104.553)
1. Materijalni troškovi		(19.515.684)	(30.141.130)
a) Troškovi sirovina i materijala	5	(213.936)	(791.767)
b) Troškovi prodane robe		(17.902.890)	(27.148.476)
c) Ostali vanjski troškovi	6	(1.398.858)	(2.200.887)
3. Troškovi osoblja	7	(2.776.499)	(5.377.631)
a) Neto plaće i nadnice		(1.558.831)	(3.099.627)
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća		(810.195)	(1.488.795)
c) Doprinosi na plaće		(407.473)	(789.209)
4. Amortizacija		(2.321.642)	(2.091.794)
5. Ostali troškovi	8	(1.613.811)	(5.315.510)
Vrijednosno usklađivanje kratkotrajne imovine		(102.890)	(283.753)
7. Ostali poslovni rashodi	9	(144.000)	(894.735)
III FINANCIJSKI PRIHODI	10	2.725.554	2.471.539
Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim		2.712.889	2.405.646
Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s nepovezanim		12.665	17.622
3. Ostali financijski prihodi		-	48.271
IV FINANCIJSKI RASHODI	11	(2.679)	(134.620)
Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima		-	(363)
Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim		(2.679)	(134.257)
V UKUPNO PRIHODI		27.611.052	42.309.496
VI UKUPNO RASHODI		(26.477.205)	(44.239.173)
DOBITAK/GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA		1.133.847	(1.929.677)
Porez na dobit	12	-	-
DOBITAK/GUBITAK RAZDOBLJA		1.133.847	(1.929.677)
Gubitak po dionici	13		
Gubitak po dionici – osnovna		5,51	(9,38)
Gubitak po dionici – razrijeđena		5,51	(9,38)

Odobrio u ime Društva dana 31.03.2012. godine:

Zdenko Protuder  
Direktor

 ŽITNJAK d.d. 5  
ZAGREB, Marijana Gaviša 8

Pripadajuće bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvješća.

Izveštaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti društva Žitnjak d.d.  
za godinu završenu 31. prosinca 2011. godine

	2011. godina kune	2010. godina kune
I DOBITAK/GUBITAK RAZDOBLJA	1.133.847	(1.929.677)
II OSTALA SVEOBUH VATNA DOBIT PRIJE POREZA		
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	-	-
Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne		
2. materijalne i nematerijalne imovine	-	-
Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja		
3. financijske imovine raspoložive za prodaju	-	-
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite	-	-
Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto		
5. ulaganja u inozemstvu	-	-
Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku		
6. pridruženih poduzetnika	-	-
7. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih	-	-
III POREZ NA OSTALU SVEOBUH VATNU DOBIT RAZDOBLJA	-	-
IV NETO SVEOBUH VATNA DOBIT/(GUBITAK) RAZDOBLJA	-	-
V SVEOBUH VATNA DOBIT/(GUBITAK) RAZDOBLJA	1.133.847	(1.929.677)

Odobrio u ime Društva dana 31.03.2012. godine:

Zdenko Protuđer  
Direktor

  
ŽITNJAK d.d. 5  
ZAGREB, Marijana Čavica 8

Pripadajuće bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvješća

Izvešće o financijskom položaju društva Žitnjak d.d.  
na dan 31. prosinca 2011. godine

<b>AKTIVA</b>		Bilješka	31. prosinca 2011. kune	31. prosinca 2010. kune
<b>A</b>	<b>DUGOTRAJNA IMOVINA</b>		<b>134.347.741</b>	<b>136.567.120</b>
I.	MATERIJALNA IMOVINA	14	134.347.741	136.567.120
1.	Zemljište		73.681.173	73.681.173
2.	Građevinski objekti		60.335.547	62.537.586
3.	Postrojenja i oprema		181.275	207.895
4.	Alati, pogonski inventar i transportna imovina		149.746	140.466
<b>B</b>	<b>KRA TKOTRAJNA IMOVINA</b>		<b>46.464.169</b>	<b>45.492.134</b>
I	ZALIHE	15	62.131	105.110
1.	Trgovačka roba		57.570	52.411
2.	Predujmovi za zalihe		4.561	52.699
II	POTRAŽIVANJA		8.713.053	11.422.857
1.	Potraživanja od povezanih poduzetnika	16	11.512	37.111
2.	Potraživanja od kupaca	17	8.573.620	10.635.892
3.	Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika		19.968	23.168
4.	Potraživanja od države i drugih institucija	18	64.999	713.669
5.	Ostala potraživanja		42.954	13.017
III	Kratkotrajna financijska imovina		37.069.260	33.098.293
1.	Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	19	37.069.260	33.098.293
IV	NOVAC NA RAČUNU I U BLAGAJNI	20	619.725	865.874
<b>C</b>	<b>PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>	21	<b>45.837</b>	<b>61.660</b>
<b>UKUPNO AKTIVA</b>			<b>180.857.747</b>	<b>182.120.914</b>

Pripadajuće bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvješća.

Izvešće o financijskom položaju društva Žitnjak d.d.  
na dan 31. prosinca 2011. godine

<b>PASIVA</b>		Bilješka	31. prosinca 2011. kune	31. prosinca 2010. kune
<b>A</b>	<b>KAPITAL I REZERVE</b>	22	<b>168.824.908</b>	<b>167.678.706</b>
I	TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL		141.893.670	141.893.670
II	REZERVE IZ DOBITI		40.187	33.168
III	REVALORIZACIJSKE REZERVE		43.411.329	43.411.329
IV	ZADRŽANA DOBIT / (PRENESENI GUBITAK)		(17.654.125)	(15.729.784)
V	DOBITAK/GUBITAK POSLOVNE GODINE		1.133.847	(1.929.677)
<b>B</b>	<b>REZERVIRANJA</b>		<b>331.707</b>	<b>350.939</b>
1.	Rezerviranja za mirovine, otpremnine i sl. obveze	23	49.623	49.623
2.	Druga rezerviranja	24	282.084	301.3161
<b>C</b>	<b>DUGOROČNE OBVEZE</b>		<b>10.851.240</b>	<b>10.851.240</b>
1.	Odgođena porezna obveza	25	10.851.240	10.851.240
<b>D</b>	<b>KRA TKOROČNE OBVEZE</b>		<b>788.663</b>	<b>3.147.323</b>
1.	Obveze prema povezanim poduzetnicima	26	-	2.758
2.	Obveze za predujmove		-	333
3.	Obveze prema dobavljačima	27	317.760	2.865.666
4.	Obveze prema zaposlenicima	28	126.120	119.942
5.	Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	29	344.643	157.849
6.	Ostale kratkoročne obveze		140	775
<b>E</b>	<b>ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆIH RAZDOBLJA</b>		<b>61.229</b>	<b>92.706</b>
<b>UKUPNA PASIVA</b>			<b>180.857.747</b>	<b>182.120.914</b>

Odobrio u ime Društva dana 31.03.2012. godine:

Zdenko Protuder  
Direktor

**ŽITNJAK** d.d. 5  
ZAGREB, Marijana Čavica 8

Pripadajuće bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvješća.

Izvešće o promjenama kapitala društva Žitnjak d.d.  
za godinu završenu 31. prosinca 2011. godine

	Temeljni kapital kune	Rezerve iz dobiti kune	Revalorizacijske rezerve kune	Preneseni gubitak kune	Gubitak tekuće godine kune	Ukupno kune
<b>Stanje 1.1.2010. (prepravljeno)</b>	<b>141.893.670</b>	<b>53.289</b>	<b>43.411.329</b>	<b>(6.614.307)</b>	<b>(9.140.934)</b>	<b>169.603.047</b>
<i>Gubitak poslovne godine</i>	-	-	-	-	(1.929.677)	(1.929.677)
<i>Ostala sveobuhvatna dobit</i>	-	-	-	-	-	-
<i>Ukupna sveobuhvatna dobit</i>	-	-	-	-	(1.929.677)	(1.929.677)
Prijenos gubitka	-	(25.458)	-	(9.115.477)	9.140.934	-
Uplate u stambeni fond	-	5.337	-	-	-	5.337
<b>Stanje 31.12.2010.</b>	<b>141.893.670</b>	<b>33.168</b>	<b>43.411.329</b>	<b>(15.729.784)</b>	<b>(1.929.677)</b>	<b>167.678.706</b>
<i>Dobitak poslovne godine</i>	-	-	-	-	1.133.847	1.133.847
<i>Ostala sveobuhvatna dobit</i>	-	-	-	-	-	-
<i>Ukupna sveobuhvatna dobit</i>	-	-	-	-	1.133.847	1.133.847
Prijenos gubitka	-	(5.336)	-	(1.924.341)	1.929.677	-
Uplate u stambeni fond	-	12.355	-	-	-	12.355
<b>Stanje 31.12.2011.</b>	<b>141.893.670</b>	<b>40.187</b>	<b>43.411.329</b>	<b>(17.654.125)</b>	<b>1.133.847</b>	<b>168.824.908</b>

Odobrio u ime Društva dana 31.03.2012. godine:

Zdenko Protuđer  
Direktor

 ŽITNJAK d.d. 5  
ZAGREB, Marijana Čavica 8

Pripadajuće bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvješća



Izvešće o novčanom tijeku društva Žitnjak d.d.  
za godinu završenu 31. prosinca 2011. godine

	2011. godina kune	2010. godina kune
<b>NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>		
1. (Gubitak) prije poreza	1.133.847	(1.929.677)
2. Amortizacija	2.321.642	2.091.794
3. Smanjenje kratkoročnih potraživanja	2.709.804	3.855.892
4. Smanjenje zaliha	42.979	5.437.692
5. Ostalo povećanje novčanog tijeka	28.177	29.612
<b>I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti</b>	<b>6.236.449</b>	<b>9.485.313</b>
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	(2.358.660)	(6.198.297)
2. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	(50.709)	(496.179)
<b>II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti</b>	<b>(2.409.369)</b>	<b>(6.694.476)</b>
<b>A NETO NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>	<b>3.827.080</b>	<b>2.790.837</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>		
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	36.083	2.272.487
<b>III Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti</b>	<b>36.083</b>	<b>2.272.487</b>
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	(138.346)	(12.599.554)
<b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti</b>	<b>(138.346)</b>	<b>(12.599.554)</b>
<b>B NETO NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>	<b>(102.263)</b>	<b>(10.327.067)</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI</b>		
1. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	-	12.216.889
<b>V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti</b>	<b>-</b>	<b>12.216.889</b>
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	-	(4.263.448)
2. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	(3.970.966)	-
<b>VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti</b>	<b>(3.970.966)</b>	<b>(4.263.448)</b>
<b>C NETO NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI</b>	<b>(3.970.966)</b>	<b>7.953.441</b>
<b>UKUPNI NETO NOVČANI TIJEK</b>	<b>(246.149)</b>	<b>417.211</b>
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	865.874	448.663
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	619.725	865.874
<b>Povećanje/(smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata</b>	<b>(246.149)</b>	<b>417.211</b>

Odobrio u ime Društva dana 31.03.2012. godine:

Zdenko Protuđer  
Direktor

  
ŽITNJAK d.d. 5  
ZAGREB, Marijana Čavica 8

Pripadajuće bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvješća

Bilješke uz financijska izvješća  
Za godinu završenu 31. prosinca 2011. godine

## 1. Profil društva

Društvo Žitnjak d.d. upisano je 30.10.1992. godine u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu riješenjem broj Fi-17278/92 kao dioničko društvo. Matični registarski broj subjekta je 080046355.

Većinski dioničar društva je Konzum d.d., Zagreb, Čavićeva 1, sa 89,43 % udjela.

Sjedište društva je u Zagrebu, Marijana Čavića 8.

Osnovna djelatnost Društva je proizvodnja i promet robom.

U 2011. godini društvo je zapošljavalo prosječno 18 radnika, u 2010. godini prosječno 50 radnika.

## 2. Sažetak značajnijih računovodstvenih politika

### Osnova pripreme financijskih izvješća

Financijska izvješća Društva su sastavljena na osnovi povijesnog troška, osim dijela nekretnina, postrojenja i opreme i dugoročnih ulaganja koji su iskazani temeljem procjene, kako je opisano u slijedećim bilješkama o računovodstvenim politikama.

### Izjava o usklađenosti

Financijska izvješća Društva su sastavljena sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja (MSFI-ima).

### Poslovni segmenti

Za potrebe izvještavanja Uprave, Društvo je organizirano kao jedna poslovna jedinica, te se sve njegove aktivnosti smatraju jednim poslovnim segmentom.

### Funkcionalna valuta

Financijska izvješća prikazana su u kunama što je funkcionalna i valuta objavljivanja Društva. Službeni tečaj koji je objavila Hrvatska narodna banka na dan 31. prosinca 2011. godine bio je 7,530420 kuna za 1 euro (31. prosinca 2010. godine 7,385173 kune za 1 euro). Poslovni događaji i transakcije u stranoj valuti preračunani su u kune primjenom tečaja na dan poslovnog događaja i transakcije. Imovina i obveze izražene u stranoj valuti preračunani su po tečaju važećem na dan bilance. Dobitci i gubitci proizašli iz promjene tečaja od dana transakcije do datuma bilance evidentiraju se u računu dobiti i gubitka.

### Priznavanje prihoda

Prihod se priznaje kada je vjerojatno da će ekonomske koristi pritijecati u Društvo i kada se može pouzdano izmjeriti. Prihod se vrednuje prema fer vrijednosti primljene naknade, umanjene za diskonte, popuste i poreze. Društvo procjenjuje svoje prihodne transakcije prema specifičnim kriterijima kako bi utvrdilo ponaša li se u njima kao principal ili kao agent. Društvo je zaključilo da se ponaša kao principal u svim svojim prihodnim transakcijama. Kako bi se prihodi mogli priznati, moraju se poštovati slijedeći kriteriji priznavanja prihoda:

Prihodi nastali prodajom robe priznaju se kada se značajan rizik i koristi vlasništva prenose na kupca, te kada ne postoji značajna neizvjesnost s naslova prodaje, pripadajućih troškova ili mogućih povrata robe.

Kod pružanja usluga prihod se priznaje prema stupnju izvršenja usluge, odnosno kada ne postoji značajna neizvjesnost u pogledu pružanja usluge ili pripadajućih troškova.

Kamate nastale korištenjem sredstava Društva od strane drugih, priznaju se kada je izvjesno da će ekonomske koristi povezane s transakcijom pritijecati u Društvo i kada se

prihod pouzdano može izmjeriti. Prihod od kamata priznaje se po obračunu (uzevši pri tome u obzir efektivnu zaradu po sredstvima), osim kada je naplata neizvjesna.

### **Financijski instrumenti**

Financijska imovina i obveze evidentiraju se inicijalno po trošku, koji predstavlja fer vrijednost dane ili primljene protučinidbe te uključujući zavisne troškove transakcije. Nakon početnog priznavanja ulaganja koja su klasificirana kao financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka vrednuju se po fer vrijednosti. Dobici ili gubici na ulaganjima koji su klasificirani kao financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka priznaju se kao prihodi ili rashodi. Dobici ili gubici na ulaganjima raspoloživim za prodaju evidentiraju se u okviru kapitala i rezervi, sve dok se ulaganje ne proda, naplati ili mu se trajno smanji vrijednost, kada se kumulativna dobit ili gubitak prije iskazan u okviru kapitala i rezervi prenosi u korist ili na teret prihoda. Ostala financijska imovina koja se drži do dospijea te financijske obveze, kao što su dani i primljeni krediti i izdane obveznice naknadno se vrednuju po amortiziranom trošku koristeći metodu efektivne kamatne stope. Amortizirani trošak izračunava se uzimajući u obzir premije ili diskonte nastale prilikom stjecanja, kroz period do dospijea. Za ulaganja vrednovana po amortiziranom trošku gubici i dobici priznaju se na teret ili u korist prihoda kada im se trajno smanji vrijednost ili su otuđena, te kroz proces amortizacije. Redovne transakcije s financijskim instrumentima se evidentiraju kada je imovina isporučena (datum namire). Kod knjiženja po datumu namire, promjene u vrijednosti imovine se evidentiraju iako imovina nije priznata do trenutka namire.

### **Nematerijalna imovina**

Pojedinačno nabavljena nematerijalna imovina vrednuje se po trošku nabave. Trošak nabave nematerijalne imovine koja je stečena u poslovnoj kombinaciji je njena fer vrijednost na dan stjecanja.

Nakon inicijalnog priznavanja, nematerijalna imovina vrednuje se po trošku ulaganja umanjenom za akumuliranu amortizaciju te eventualna akumulirana umanjnja vrijednosti. Interno razvijena nematerijalna imovina, isključujući troškove razvoja, ne kapitalizira se, te se iznos utrošaka evidentira u računu dobiti i gubitka u trenutku njihova nastanka.

Korisni vijek trajanja nematerijalne imovine može biti ograničen ili neograničen.

Nematerijalna imovina koja ima ograničeni korisni vijek trajanja amortizira se tijekom svog korisnog vijeka trajanja te se ocjenjuje eventualno umanjnje vrijednosti te imovine kada god se pojavi indikacija da vrijednost te imovine može biti umanjena, kao što je to opisano u računovodstvenoj politici Umanjenje imovine. Nematerijalna imovina s ograničenim vijekom trajanja amortizira se korištenjem pravocrtne amortizacijske metode tijekom očekivanog vijeka trajanja koji ne prelazi deset godina. Amortizacijski period kao i metoda amortizacije nematerijalne imovine s ograničenim korisnim vijekom trajanja pregledava se najmanje krajem svakog izvještajnog razdoblja. Promjene u očekivanom korisnom vijeku trajanja ili modelu korištenja budućih ekonomskih koristi utjelovljenih u imovini evidentiraju se kao promjena amortizacijskog razdoblja ili metode, ovisno o tome što je od navedenog primjenjivo, te se tretira kao promjena računovodstvene procjene.

Nematerijalna imovina s neograničenim korisnim vijekom trajanja se ne amortizira, ali se testira na umanjnje vrijednosti najmanje jednom godišnje, bilo individualno ili na razini jedinice koja stvara novac. Ocjena neograničenog korisnog vijeka trajanja provjerava se jednom godišnje kako bi se odredilo da li je još uvijek moguće podržati neograničeni korisni vijek trajanja. Ukoliko to nije slučaj, tada se promjena korisnog vijeka trajanja s neograničenog na ograničeni vrši od trenutka utvrđivanja na dalje.

Dobici ili gubici nastali od prestanka priznavanja nematerijalne imovine vrednuju se kao razlika između neto ostvarenih primitaka te sadašnje vrijednosti imovine i priznaju se u račun dobiti i gubitka u trenutku priznavanja imovine.

**Istraživanje i razvoj**

Troškovi istraživanja priznaju se u račun dobiti i gubitka u trenutku njihova nastanka. Interno razvijena nematerijalna imovina koja proizlazi iz razvoja priznaje se ako i samo ako subjekt može dokazati sve navedeno:

- tehničku provedivost nematerijalne imovine koja se dovršava tako da bude raspoloživa za uporabu ili prodaju;
- namjeru dovršenja nematerijalne imovine i njene uporabe ili prodaje;
- mogućnost uporabe ili prodaje nematerijalne imovine;
- način na koji će nematerijalna imovina davati vjerojatne buduće ekonomske koristi;
- raspoloživost odgovarajućih tehničkih, financijskih i drugih izvora za završetak razvoja i korištenje ili prodaju nematerijalne imovine; i
- mogućnost pouzdanog mjerenja troška koji se može pripisati nematerijalnoj imovini tijekom razvoja.

Iznos inicijalno priznat za interno razvijenu nematerijalnu imovinu predstavlja sumu nastalih izdataka od datuma kada nematerijalna imovina prvi puta zadovoljava gore navedene kriterije priznavanja. Nakon inicijalnog priznavanja, interno razvijena nematerijalna imovina evidentira se prema trošku ulaganja umanjenom za akumuliranu amortizaciju te akumulirana umanjena vrijednosti, tijekom korisnog vijeka trajanja koji ne prelazi maksimalni rok od pet godina.

**Nekretnine, postrojenja i oprema**

Nekretnine, postrojenja i oprema, izuzev zemljišta, iskazuju se po trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju i trajna umanjena vrijednosti. U 1993. godini materijalna imovina revalorizirana je krajem godine u skladu s MRS-om 29. Financijsko izvještavanje u uvjetima hiperinflacije. Efekt revalorizacije knjižen je u dobit tekuće godine. Uvjeti hiperinflacije prestali su postojati nakon 1993. godine. Naknadne revalorizacije odnose se na zemljište i temelje se na procjeni neovisnog procjenitelja u razdobljima ne dužim od 3 godine. Zadnja revalorizacija provedena je 2008. godine. Procjene su rađene na temelju usporedivih tržišnih cijena. Povećanje knjigovodstvene vrijednosti s naslova revalorizacije evidentira se direktno u revalorizacijski višak u okviru kapitala uz izdvajanje pripadajuće obveze za odgođeni porez, ako je primjenjiva.

Pripadajući dio revalorizacijskih rezervi ostvarenih prilikom ranije procjene vrijednosti oslobađa se iz revalorizacijskih rezervi direktno u zadržani dobitak, nakon otuđenja imovine i kroz amortizaciju sukladno korištenju revalorizirane imovine.

Stavke nekretnina, postrojenja i opreme koje su rashodovane ili prodane isključene su iz bilance zajedno sa pripadajućom akumuliranom amortizacijom. Bilo koja zarada ili gubitak nastao pri prestanku priznavanja imovine (izračunat kao razlika između neto prodanih primitaka i knjigovodstvene vrijednosti imovine u trenutku prodaje) se iskazuje u računu dobitka i gubitka u godini prestanka priznavanja.

Troškovi tekućeg i investicijskog održavanja materijalne imovine radi obnove ili zadržavanja ekonomske koristi u budućnosti evidentiraju se kao trošak tekućeg razdoblja.

Amortizacija se evidentira kao trošak razdoblja, a obračunava se pravocrtnom metodom. Očekivani vijek trajanja prema oblicima imovine je slijedeći:

Građevinski objekti	40 godina
Postrojenja i oprema	od 4 do 8 godina
Ostala sredstva za rad	od 4 do 8 godina

Korisni vijek trajanja, metoda amortizacije i ostatak vrijednosti preispituju se na kraju svake poslovne godine i ukoliko se očekivanja razlikuju od prethodnih procjena, promjene se priznaju kao promjene u računovodstvenim procjenama.

**Umanjenje vrijednosti imovine**

Društvo provjerava na svaki dan bilance postoje li indikatori gubitka vrijednosti imovine. U slučaju da takvi indikatori postoje, ili kada se zahtijeva provođenje godišnjeg testa gubitka vrijednosti, Društvo procjenjuje nadoknadivu vrijednost imovine.

Nadoknadivi iznos procijenjen je kao viši od neto prodajne cijene i vrijednosti u uporabi. Neto prodajna cijena je iznos koji se može dobiti prilikom prodaje imovine u transakciji između dviju voljnih neovisnih strana umanjena za troškove prodaje, dok vrijednost u uporabi predstavlja sadašnju vrijednost procijenjenih budućih novčanih tijekova za koje se očekuje da će nastati iz neprestane upotrebe imovine kroz njen ekonomski vijek trajanja te prodaje na kraju vijeka trajanja. Nadoknadivi iznos se procjenjuje za svako zasebno sredstvo ili, ako to nije moguće, za jedinicu koja stvara novac kojoj to sredstvo pripada. Jedinica koja stvara novac je primarno određena na bazi cijelog društva. Gdje knjigovodstveni iznos prelazi taj procijenjeni nadoknadivi iznos, imovini je umanjena vrijednost do njenog nadoknadivog iznosa.

**Najam**

Utvrđivanje sadržava li ili ne određena transakcija elemente najma, temelji se na suštini transakcije na datum njenog početka, o tome da li je za ispunjenje transakcije potrebna specifična imovina te sadržava li navedena transakcija pravo korištenja imovine.

Društvo kao najmoprimac

Imovina uzeta u najam po ugovoru kojim se na Društvo prenose svi rizici i koristi povezani s vlasništvom (financijski najam), kapitalizira se po nižoj od fer vrijednosti imovine ili sadašnjoj vrijednosti minimalnih iznosa najamnine na početku razdoblja najma i evidentira kao materijalna imovina u najmu. Plaćanje najma evidentira se kao financijski trošak i smanjenje obveza po najmu, tako da se postigne konstantna kamata do kraja trajanja ugovora. Financijski troškovi nadoknađuju se izravno od dobiti.

Kapitalizirana imovina u najmu amortizira se u razdoblju korištenja najma ili u roku korisnog vijeka trajanja, ovisno koje je razdoblje kraće. Najmovi u kojima najmodavac efektivno zadržava praktički sve rizike i koristi povezane s vlasništvom nad imovinom u najmu klasificirani su kao operativni najam. Plaćanje operativnog najma priznaje se kao trošak u računu dobiti i gubika tijekom razdoblja trajanja najma.

Računovodstveni tretman transakcija prodaje i najma imovine ovisi o vrsti najma. Ako transakcija prodaje i najma rezultira financijskim najmom, svaki višak prihoda od prodaje nad knjigovodstvenom vrijednošću se odgađa i amortizira kroz period trajanja najma. Ukoliko transakcija prodaje i najma rezultira operativnim najmom, transakcija se vodi po fer vrijednosti, a svaki profit odnosno gubitak se priznaje odmah.

Društvo kao najmodavac

Najmovi gdje Društvo ne prenosi suštinski sve rizike te koristi vlasništva nad imovinom klasificira se kao operativni najam. Inicijalni direktni troškovi koji nastaju tijekom pregovaranja operativnog najma dodaju se sadašnjoj vrijednosti iznajmljene imovine i priznaju kao prihod od najma tijekom trajanja najma. Potencijalne najmnine priznaju se kao prihod u trenutku u kojemu su zarađene.

**Zalihe**

Zalihe se iskazuju po trošku kupnje ili neto prodajnoj vrijednosti, ovisno o tome koja je od ovih vrijednosti niža.

Troškovi nastali u svezi s dovodjenjem svakog proizvoda na njegovu sadašnju lokaciju i stanje iskazuju se kako slijedi:

Troškovi nabave materijala iskazani su po metodi prosječne ponderirane cijene.

Zalihe trgovačke robe iskazuju se po trošku kupnje ili neto utrživoj vrijednosti, ovisno o tome koja je od ovih vrijednosti niža.

Bilješke uz financijska izvješća  
Za godinu završenu 31. prosinca 2011. godine

Neto utrživa vrijednost je procijenjena prodajna cijena u uobičajneom tijeku poslovanja, umanjena za procijenjene troškove dovršenja i procijenjene troškove nužne za izvršenje prodaje.

### **Potraživanja**

Potraživanja koja dospijevaju unutar 30-90 dana iskazana su po izvornom iznosu računa umanjenom do njihove povratne vrijednosti putem ispravka vrijednosti sumnjivih i spornih potraživanja. Procjena ispravka vrijednosti se obavlja kad postoji neizvjesnost naplate cjelokupnog iznosa. Sumnjiva i sporna potraživanja otpisuju se kada se utvrde.

### **Novac i novčani ekvivalenti**

Novac i novčani ekvivalenti uključuju novac u blagajnama, kratkoročne depozite kod banaka s ugovorenim dospeljećem do 3 mjeseca i sredstva na računima banaka.

### **Porezi**

Obračun poreza zasniva se na obračunu dobiti za tu godinu i usklađuje se za stalne i privremene razlike između oporezive i računovodstvene dobiti. Obračun poreza na dobit vrši se u skladu s hrvatskim poreznim propisima. Porezne prijave tvrtki podliježu poreznoj kontroli nadležnih organa. Budući da su moguća različita tumačenja primjene poreznih zakona i propisa na mnoge vrste transakcija, iznosi u financijskim izvješćima mogu biti naknadno promijenjeni ovisno o konačnoj odluci nadležne porezne uprave.

Odgođeni porezi obračunati su korištenjem metode obveza za sve privremene razlike na dan sastavljanja financijskih izvješća zbog vremenskih razlika priznavanja prihoda i rashoda čije se uključivanje u oporezivu dobit ne poklapa s uključivanjem u poreznu dobit u okviru financijskih izvješća.

Odgođeni porezi obračunavaju se po poreznoj stopi koja je primjenjiva u godinama u kojima se očekuje da će se privremene razlike nadoknaditi. Odgođena porezna imovina priznaje se kad je vjerojatno da će se ostvariti dovoljno oporezive dobiti na teret koje se ona može iskoristiti.

### **Transakcije u stranoj valuti**

Pojedinačna financijska izvješća Društva prezentirana su u valuti primarnog ekonomskog okruženja u kojem Društvo posluje (funkcionalna valuta).

Na dan bilance monetarne stavke u stranoj valuti iskazuju se primjenom zaključnog tečaja. Nemonetarne stavke koje se vrednuju po povijesnom trošku u stranoj valuti preračunavaju se korištenjem tečaja na datum inicijalne transakcije. Nemonetarne stavke vrednovane prema fer vrijednosti u stranoj valuti, preračunavaju se korištenjem tečaja na dan utvrđivanja fer vrijednosti.

Tečajne razlike koje proizlaze iz transakcija u stranoj valuti i preračuna vrijednosti monetarne i nemonetarne imovine i obveza priznaju se u računu dobiti i gubitka za razdoblje u kojem nastaju.

### **Mirovine**

Društvo u normalom tijeku poslovanja daje fiksne doprinose u obvezne mirovinske fondove (I. i II. stup) u ime svojih djelatnika. Društvo ne participira u bilo kojim drugim mirovinskim planovima, te posljedično, nema nikakvih pravnih ili drugih obveza za buduće doprinose ako fondovi ne sadržavaju dovoljno imovine za isplatu svih koristi djelatnicima povezanih s radom djelatnika u tekućem i prethodnim razdobljima.

Društvo plaća zaposlenicima naknade koje uključuju otpremnine i jubilarne nagrade. Obveze i troškovi otpremnina i jubilarnih nagrada su utvrđeni koristeći metodu predvidive obveze poslodavca po zaposleniku. Metoda predvidive obveze poslodavca po zaposleniku uzima u obzir svako razdoblje radnog staža iz kojeg proizlazi dodatno

Bilješke uz financijska izvješća  
Za godinu završenu 31. prosinca 2011. godine

povećanje obveze poslodavca za utvrđene naknade zaposlenicima i mjeri svaku obvezu posebno da bi se utvrdila konačna obveza.

Prethodni troškovi naknada zaposlenicima su izračunati na linearnoj osnovi tijekom prosječnog razdoblja dok se određene naknade zaposlenicima ne dodijele. Prihodi ili rashodi nastali izostankom ili podmirivanjem obveze se priznaju kad se izostanak ili podmirivanje dogodi. Obveza za otpremnine je mjerena sadašnjom vrijednošću procijenjenog budućeg novčanog tijeka koristeći diskontnu stopu sličnu kamatnoj stopi na državne obveznice, a uvjeti državnih obveznica su usklađeni s valutom i procijenjenim uvjetima utvrđenih obveza za naknade.

### **Rezerviranja**

Rezerviranja su priznata kada postoji pravna ili druga obveza koja je rezultat prošlih događaja, kada je vjerojatno da će odljev resursa koji utemeljuju ekonomske koristi biti potreban da se ta obveza podmiri, i kada se može napraviti pouzdana procjena iznosa obveze.

### **Potencijalne obveze**

Potencijalne obveze nisu priznate u financijskim izvješćima. One se objavljuju u bilješkama osim u slučaju neznatne vjerojatnosti odljeva resursa koji predstavljaju ekonomske koristi. Potencijalna imovina nije priznata u financijskim izvješćima, ali se objavljuje u bilješkama i to onda kada je vjerojatno da će doći do priljeva ekonomskih koristi.

### **Procjene**

Priprema financijskih izvješća u skladu sa MSFI zahtijeva upotrebu procjena i pretpostavki koje utječu na iznose iskazane u financijskim izvješćima i bilješkama. Iako su te procjene temeljene na svim dostupnim informacijama uprave o trenutnim događajima i akcijama, stvarni rezultati mogu odstupati od tih procjena.

U redovitom poslovanju Društva, procjene su korištene na razdoblja amortizacije i ostatke vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine, ispravke vrijednosti sumnjivih i spornih potraživanja, procjene ishoda sudskih sporova. Detalji procjena i iznosa su prikazani u odgovarajućim računovodstvenim politikama i bilješkama uz financijska izvješća.

### **Prosudbe**

U postupku primjene računovodstvenih politika Društva, Uprava je napravila sljedeću prosudbu, odvojeno od onih koje uključuju procjene, a koje imaju najznačajniji utjecaj na iznose prikazane u financijskim izvješćima:

Operativni najam - Društvo kao korisnik najma.

Društvo je zaključilo značajne ugovore o operativnom najmu kao najmoprimac. Utvrđeno je da su gotovo svi važni rizici i koristi od vlasništva imovine koju društvo koristi u operativnom najmu zadržani kod najmodavca.

### **Promjene računovodstvenih politika**

Primijenjene računovodstvene politike sukladne su onima iz prošle financijske godine, osim što je Društvo primijenilo nove i izmijenjene standarde obavezne za financijske godine koje počinju 1. siječnja 2011. ili kasnije. Primjena novih ili izmijenjenih standarda i tumačenja Odbora za tumačenje međunarodnog financijskog izvještavanja (IFRIC) nije imala utjecaja na iznos glavnice na dan 31. prosinca 2010. godine niti na dan 31. prosinca 2011. godine.

Društvo nije ranije primijenilo nijedan od Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja čija primjena nije bila obavezna na dan bilance. U slučajevima gdje prijelazne odredbe standarda dozvoljavaju izbor između primjene unaprijed i retrospektivne primjene, Društvo je odabralo primjenu unaprijed od dana početka primjene.

Bilješke uz financijska izvješća  
Za godinu završenu 31. prosinca 2011. godine

### **Usporedni podaci**

Tamo gdje je bilo potrebno usporedni podaci prethodnog razdoblja su reklasificirani kako bi se postigla dosljednost u prikazivanju podataka s podacima tekućeg razdoblja.

Nije bilo reklasifikacije iznosa iskazanih za 2010. godinu kako bi se uskladili s prezentacijom financijskih izvještaja za 2011. godinu



Bilješke uz financijska izvješća  
Za godinu završenu 31. prosinca 2011. godine

### 3. Prihodi od prodaje

Strukturu prihoda od prodaje čine:

	2011. godina kune	2010. godina kune
Prihodi od prodaje – veleprodaja	19.139.466	23.110.383
Prihodi od prodaje povezanim poduzetnicima	575.687	3.402.648
Prihodi od prodaje - maloprodaja	-	3.911.367
<b>Ukupno</b>	<b>19.715.153</b>	<b>30.424.398</b>

### 4. Ostali poslovni prihodi

Strukturu ostalih poslovnih prihoda čine:

	2011. godina kune	2010. godina kune
Prihodi od povezanih poduzeća	3.138.664	3.063.786
Prihodi od zakupnina	1.604.301	1.228.745
Naknadno priznati prihodi prethodnih godina	81.905	221.251
Prihodi od otpisanih potraživanja	37.479	2.273.105
Prihodi po osnovi rabata i superabata	453	58.608
Prihodi od zbrinjavanja ambalaže	-	33.238
Prihodi od naplate šteta	-	56.183
Prihodi od prodaje imovine	-	1.458.148
Ostali prihodi	307.543	1.020.495
<b>Ukupno</b>	<b>5.170.345</b>	<b>9.413.559</b>

### 5. Troškovi sirovina i materijala

Strukturu troškova sirovina i materijala čine:

	2011. godina kune	2010. godina kune
Utrošeni materijal	108.925	309.563
Potrošena energija	92.417	472.709
Otpis sitnog inventara i ambalaže	12.594	9.495
<b>Ukupno</b>	<b>213.936</b>	<b>791.767</b>

### 6. Ostali vanjski troškovi

Strukturu ostalih vanjskih troškova čine:

	2011. godina kune	2010. godina kune
Najamnine	558.418	775.513
Vanjske usluge održavanja	159.320	270.445
Poštarine, telefoni	79.510	178.207
Prijevozne usluge	1.821	6.676
Ostale usluge	599.789	970.046
<b>Ukupno</b>	<b>1.398.858</b>	<b>2.200.887</b>

Bilješke uz financijska izvješća  
Za godinu završenu 31. prosinca 2011. godine

## 7. Troškovi osoblja

Strukturu troškova osoblja čine:

	2011. godina kune	2010. godina kune
Nadnice i plaće (neto)	1.558.831	3.099.626
Porez i prirez	810.195	1.488.795
Doprinos za zdravstveno osiguranje	355.354	688.264
Doprinos za zapošljavanje	37.905	73.415
Doprinos za mirovinsko osiguranje	11.845	22.942
Doprinos za ozljede na radu	2.369	4.589
<b>Ukupno</b>	<b>2.776.499</b>	<b>5.377.631</b>

## 8. Ostali troškovi

Struktura ostalih troškova dana je u nastavku:

	2011. godina kune	2010. godina kune
Naknade Nadzornom odboru	828.200	657.333
Ostale neproizvodne usluge	315.491	304.242
Regresi, otpremnine, nagrade, pokloni zaposl.	97.303	3.320.489
Naknade za prijevoz	67.660	252.352
Reprezentacija	57.697	129.624
Bankovne usluge i naknade za platni promet	20.126	149.525
Troškovi osiguranja	18.979	43.739
Troškovi ugovora o djelu i autorski honorari	12.728	18.417
Ostali troškovi	195.627	439.789
<b>Ukupno</b>	<b>1.613.811</b>	<b>5.315.510</b>

Društvo je u 2011. godini ostvarilo 82.723 kuna troškova revizije, dok je u 2010. godini ostvarilo 143.905 kuna troškova revizije. Društvo nije imalo troškova poreznog savjetovanja u 2011. godini.

## 9. Ostali rashodi

Strukturu ostalih rashoda čine:

	2011. godina kune	2010. godina kune
Naknadno utvrđeni rashodi ranijeg razdoblja	107.917	762.569
Neotpisna vrijednost rashodovane imovine	36.083	132.166
<b>Ukupno</b>	<b>144.000</b>	<b>894.735</b>

## 10. Financijski prihodi

Strukturu kamata, tečajnih razlika, dividendi i sličnih prihoda iz odnosa s povezanim poduzetnicima čine:

	2011. godina kune	2010. godina kune
Kamate	2.712.889	2.405.646
<b>Ukupno</b>	<b>2.712.889</b>	<b>2.405.646</b>

Bilješke uz financijska izvješća  
Za godinu završenu 31. prosinca 2011. godine

Strukturu kamata, tečajnih razlika, dividendi i sličnih prihoda iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima čine:

	2011. godina Kune	2010. godina Kune
Kamate	5.049	2.620
Pozitivne tečajne razlike	7.616	15.002
Ostalo	-	48.271
Ukupno	12.665	65.893
<b>Sveukupno financijski prihodi</b>	<b><u>2.725.554</u></b>	<b><u>2.471.539</u></b>

## 11. Financijski rashodi

Strukturu kamata, tečajnih razlika i drugih rashoda iz odnosa s povezanim poduzetnicima čine:

	2011. godina kune	2010. godina kune
Kamate	-	363
Ukupno	-	363

Strukturu kamata, tečajnih razlika i drugih rashoda iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima čine:

	2011. godina kune	2010. godina kune
Kamate	1.979	123.868
Negativne tečajne razlike	700	10.389
Ukupno	2.679	134.257
<b>Sveukupno financijski rashodi</b>	<b><u>2.679</u></b>	<b><u>134.620</u></b>

Bilješke uz financijska izvješća  
Za godinu završenu 31. prosinca 2011. godine

## 12. Porez na dobit

Porez na dobit obračunava se po stopi od 20% na oporezivi prihod Društva. Odnos između troška poreza i računovodstvene dobiti prikazan je kako slijedi:

	2011. godina kune	2010. godina kune
Računovodstvena dobit prije poreza	1.133.847	(1.929.677)
Porez na dobit 20% - teoretski	226.769	(385.935)
<i>Porezni utjecaj porezno nepriznatih rashoda na utvrđivanje porezne dobiti:</i>	<i>105.345</i>	<i>165.998</i>
- 70% troškova reprezentacije	8.486	19.260
- 30% troškova za osobni prijevoz	2.612	1.878
- skrivene isplate dobiti	-	16.764
- kazne za prekršaje i prijestupe	580	7.825
- vrijednosno usklađenje i otpis potraživanja	29.520	36.454
- povećanje za sve druge rashode	64.147	83.817
<i>Porezni utjecaj smanjenja prihoda na utvrđivanje porezne dobiti:</i>	<i>(956)</i>	<i>(1.074)</i>
- troškovi školovanja i stručnog usavršavanja	(956)	(1.074)
Iskorišteni preneseni porezni gubici	(331.158)	-
Porezni gubitak za prijenos	-	(221.011)
Porez na dobit tekuće godine	-	-

## 13. Zarada po dionici

Osnovna zarada po dionici

Osnovna zarada po dionici izračunava se na način da se neto dobit Društva podijeli s ponderiranim prosječnim brojem redovnih dionica koje su izdane u toku godine, koji ne uključuje prosječan broj redovnih dionica koje je Društvo kupilo i koje drži kao vlastite.

	2011. godina	2010. godina
Neto dobit/(gubitak) u kunama	1.133.847	(1.929.677)
Prosječno ponderirani broj dionica	205.643	205.643
Osnovna zarada/(gubitak) po dionici iskazano u kunama	5,51	(9,38)

Razrijeđena zarada po dionici

Razrijeđena zarada po dionici jednaka je osnovnoj zaradi po dionici budući da nije bilo konvertibilnih razrijeđenih potencijalnih redovnih dionica.

Bilješke uz financijska izvješća  
Za godinu završenu 31. prosinca 2011. godine

#### 14. Nekretnine, postrojenja i oprema

Stanja i promjene na nekretninama, postrojenjima i opremi u 2010. godini prikazana su u nastavku:

	Zemljište kune	Građevniski objekti kune	Postrojenja i oprema kune	Ostala imovina kune	Imovina u pripremi kune	Ukupno kune
<b>Nabavna vrijednost</b>						
Stanje na dan 1.1.2011.	73.681.173	91.376.151	3.110.701	883.368	-	169.051.393
Direktna povećanja	-	-	-	-	138.346	138.346
Prijenos s investicija	-	17.967	120.379	-	(138.346)	-
Rashod	-	(12.462)	(985.049)	(729.114)	-	(1.726.625)
Stanje na dan 31.12.2011	73.681.173	91.381.656	2.246.031	154.254	-	167.463.114
<b>Akumulirana amortizacija</b>						
Stanje na dan 1.1.2011.	-	28.838.565	2.762.340	883.368	-	32.484.273
Obračunato za razdoblje	-	2.220.006	101.636	-	-	2.321.642
Rashodi i manjkovi	-	(12.462)	(948.966)	(729.114)	-	(1.690.542)
Stanje na dan 31.12.2011.	-	31.046.109	1.915.010	154.254	-	33.115.373
<b>Sadašnja vrijednost</b>						
Na dan 01.01.2011.	73.681.173	62.537.586	348.361	-	-	136.567.120
Na dan 31.12.2011.	73.681.173	60.335.547	331.021	-	-	134.347.741

Stanja i promjene na nekretninama, postrojenjima i opremi u 2010. godini prikazana su u nastavku:

	Zemljište kune	Građevniski objekti kune	Postrojenja i oprema kune	Ostala imovina kune	Imovina u pripremi kune	Ukupno kune
<b>Nabavna vrijednost</b>						
Stanje na dan 1.1.2010.	73.681.173	81.410.469	11.041.190	1.163.965	6.790	167.303.587
Direktna povećanja	-	-	-	-	12.599.554	12.599.554
		12.590.953	8.601	-	(12.599.554)	
Prijenos s investicija	-	-	-	-	)	-
Prodaja	-	(2.377.529)	(3.382.177)	-	-	(5.759.706)
Rashod	-	(247.742)	(4.556.913)	(280.597)	-	(5.085.253)
Ostalo	-	-	-	-	(6.790)	(6.790)
Stanje na dan 31.12.2010.	73.681.173	91.376.151	3.110.701	883.368	-	169.051.393
<b>Akumulirana amortizacija</b>						
Stanje na dan 1.1.2010.	-	28.125.079	9.693.327	1.163.965	-	38.982.371
Obračunato za razdoblje	-	1.928.009	163.166	-	-	2.091.175
Prodaja	-	(978.963)	(2.645.501)	-	-	(3.624.464)
Rashodi i manjkovi	-	(235.560)	(4.448.652)	(280.597)	-	(4.964.809)
Stanje na dan 31.12.2010.	-	28.838.565	2.762.340	883.368	-	32.484.273
<b>Sadašnja vrijednost</b>						
Na dan 01.01.2010.	73.681.173	53.285.390	1.347.863	-	6.790	128.321.216
Na dan 31.12.2010.	73.681.173	62.537.586	348.361	-	-	136.567.120

Bilješke uz financijska izvješća  
Za godinu završenu 31. prosinca 2011. godine

### 15. Zalihe

Struktura zaliha dana je u nastavku:

	31. prosinca 2011. kune	31. prosinca 2010. kune
Trgovačka roba	57.570	52.411
Predujmovi	4.561	52.699
Ukupno	<u>62.131</u>	<u>105.110</u>

### 16. Potraživanja od povezanih poduzetnika

Potraživanja od povezanih poduzetnika odnose se na potraživanja od kupaca unutar Agrokor grupe, kako je dano u nastavku:

	31. prosinca 2011. kune	31. prosinca 2010. kune
Jadrankomerc d.d.	-	1.498
Konzum d.d.	11.512	35.613
Ukupno	<u>11.512</u>	<u>37.111</u>

### 17. Potraživanja od kupaca

Potraživanja od kupaca sastoje se od slijedećeg:

	31. prosinca 2011. kune	31. prosinca 2010. kune
Kupci u zemlji	9.253.976	11.435.385
Ispravak vrijednosti kupaca	(680.356)	(799.493)
Ukupno	<u>8.573.620</u>	<u>10.635.892</u>

Kretanje ispravka vrijednosti kupaca dano je u nastavku:

	2011. godina kune	2010. godina kune
Stanje na dan 1.1.	799.493	3.020.061
Povećanje	102.890	266.445
Smanjenje	(222.027)	(2.487.013)
Stanje na dan 31.12.	<u>680.356</u>	<u>799.493</u>

Starosna struktura potraživanja od kupaca za koje nije napravljen ispravak vrijednosti dana je u nastavku:

	Nedospjel o kune	0-90 dana kune	90 -180 dana kune	180 – 270 dana kune	Preko 270 dana kune	Ukupno kune
2011.	2.406.193	2.857.948	1.603.891	966.983	738.605	8.573.620
2010.	3.140.496	2.280.787	1.302.533	2.926.975	985.101	10.635.892

Bilješke uz financijska izvješća  
Za godinu završenu 31. prosinca 2011. godine

### 18. Potraživanja od države i drugih institucija

Struktura ostalih potraživanja dana je u nastavku:

	31. prosinca 2011. kune	31. prosinca 2010. kune
Potraživanja za više plaćen PDV	1.305	635.395
Potraživanja za više plaćene doprinose iz rezultata	63.694	74.773
Ostala potraživanja	-	3.501
<b>Ukupno</b>	<b>64.999</b>	<b>713.669</b>

### 19. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima

Dani zajmovi povezanim poduzetnicima odnose se na:

	31. prosinca 2011. kune	31. prosinca 2010. kune
Konzum d.d.	37.069.260	33.098.293
<b>Ukupno</b>	<b>37.069.260</b>	<b>33.098.293</b>

Na temelju Sporazuma o međusobnim kratkoročnim zajmovima sklopljenim 07.12.2009. godine između društava unutar koncerna Agrokor strane u Sporazumu suglasne su da na temelju poslovnih proizvodno-tehnoloških vlasničkih odnosa, imaju zajednički interes za kontinuiranom koordinacijom financijskih tijekova koja se obavlja preko Agrokor d.d. u cilju optimalnog i racionalnog usmjeravanja i korištenja svih raspoloživih financijskih resursa. Novčana sredstva na žiro i deviznim računima sudionika Sporazuma, vrijednosni papiri i potraživanja se u vidu zajmova, ovisno o tekućoj likvidnosti i potrebama članica Koncerna za kratkoročnim financiranjem, te komercijalnoj opravdanosti, u skladu sa zajedničkim dogovorom, transferiraju na račune korisnika, a vrijednosni papiri i potraživanja cediraju, asigniraju ili kompenziraju. Kratkoročni zajmovi sudionika Sporazuma koristili su se do 1. srpnja 2011. godine uz kamatnu stopu od 9 %, te nakon tog datuma uz kamatnu stopu od 7 % godišnje.

### 20. Novac na računu i u blagajni

Novac na računu i u blagajni sastoji se od:

	31. prosinca 2011. kune	31. prosinca 2010. kune
Računi u bankama – kunski	206.938	585.310
Računi u bankama – devizni	410.313	276.739
Blagajne	2.474	3.825
<b>Ukupno</b>	<b>619.725</b>	<b>865.874</b>

Bilješke uz financijska izvješća  
Za godinu završenu 31. prosinca 2011. godine

## 21. Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda

Plaćeni troškovi budućeg razdoblja sastoje se od:

	31. prosinca 2011.	31. prosinca 2010
	kune	kune
Unaprijed plaćeni troškovi	40.867	43.803
Nedospjeli prihodi	4.970	2.575
Ostalo	-	15.282
<b>Ukupno</b>	<b>45.837</b>	<b>61.660</b>

## 22. Kapital

Kapital predstavlja vlastita trajna sredstva za poslovanje. Obuhvaća temeljnu dioničku glavnica zajedno sa zakonskim rezervama, revalorizacijskim rezervama, zadržanom dobiti i dobiti tekuće godine. Upisani kapital (dionička glavnica) u sudskom registru iznosi 141.893.670 kuna. Ukupan broj dionica iznosi 205.643 dionice. Nominala jedne dionice iznosi 690 kuna.

Struktura vlasništva

	Broj dionica	Nominala 1 dionice u kunama	Ukupna nominalna vrijednost kune	Učešće u dioničkom kapitalu (%)
Konzum d.d.	183.898	690	126.889.620	89,43%
Mali dioničari	21.745	690	15.004.050	10,57%
<b>Ukupan broj dionica</b>	<b>205.643</b>		<b>141.893.670</b>	<b>100,00%</b>

Odlukom Glavne skupštine Žitnjak d.d. od 01.srpnja 2011. godine odlučeno je da se gubitak Društva ostvaren u 2010. godini nadoknađuje na slijedeći način:

- iz ostalih rezervi u iznosu od 5.336 kuna i
- na teret dobiti budućih razdoblja u iznosu od 1.924.341 kuna.

## 23. Rezerviranja za otpremnine

Svi zaposlenici su uključeni u državni mirovinski fond. Rezerviranja za otpremnine se formiraju za naknade isplaćene za odlazak u mirovinu, jubilarne nagrade (temeljem radnos staža) i naknade nasljednicima u slučaju smrti zaposlenika. Iznos otpremnine ovisi o tome je li zaposlenik zadovoljio sve potrebne uvjete za odlazak u mirovinu, a iznos jubilarne nagrade ovisi o broju godina radnog staža u Društvu. Visina naknade utvrđuje se na temelju odgovarajućih mjesečnih plaća zaposlenih.

Kretanje obveza prema zaposlenicima prikazanih u bilanci su slijedeća:

	2011. godina	2010. godina
	kune	kune
Neto obveza na početku godine	49.623	49.623
Neto promjena prikazana u računu dobiti i gubitka	14.000	25.500
Isplate tijekom godine	(14.000)	(25.500)
<b>Neto obveza na kraju godine</b>	<b>49.623</b>	<b>49.623</b>



Bilješke uz financijska izvješća  
Za godinu završenu 31. prosinca 2011. godine

Glavne aktuarske pretpostavke korištene da bi se utvrdile obveze na dan 31. prosinca su slijedeće:

	2011. godina	2010. godina
Diskontna stopa (godišnje)	4,33%	4,33%
Povećanja nadnica i plaća (godišnje)	3,00%	3,00%

Ostala dugoročna primanja zaposlenih utvrđuju se metodom predvidive obveze poslodavca po zaposleniku. Dobici i gubici koji proizlaze iz promjena u pretpostavkama aktuara se priznaju kao prihod/trošak u razdoblju u kojem su nastali.

#### 24. Druga rezerviranja

Na dan 31. prosinca 2011. godine Društvo ima dugoročna rezerviranja po osnovi započetih sudskih sporova u iznosu od 282.084 kuna. Sudski sporovi su još uvijek u tijeku.

#### 25. Odgođeni porezi

Odgođeni porezi odnose se na odgođene porezne obveze za revalorizaciju zemljišta, te na dan 31. prosinca 2011. godine iznose 10.851.240 kuna.

#### 26. Obveze prema povezanim poduzetnicima

Struktura kratkoročnih obveza prema povezanim poduzetnicima odnosi se na obveze prema dobavljačima-povezanim društvima, kao što je prikazano u nastavku:

	31. prosinca 2011. kune	31. prosinca 2010. kune
Agrokor vina d.o.o.	-	2.520
mStart telekomunikacije d.o.o.	-	239
Ukupno	-	2.758

#### 27. Obveze prema dobavljačima

Obveze prema dobavljačima odnose se na:

	31. prosinca 2011. kune	31. prosinca 2010. kune
Dobavljači u zemlji	317.760	2.862.176
Obveze za nefakturiranu robu	-	3.490
Ukupno	317.760	2.865.666

#### 28. Obveze prema zaposlenima

Obveze prema zaposlenima odnose se na neto plaću za prosinac koja na dan 31. prosinca 2011. godine iznosi 126.120 kune, dok na dan 31. prosinca 2010. godine iznosi 119.942 kune. Plaća je isplaćena u siječnju naredne godine.

Bilješke uz financijska izvješća  
 Za godinu završenu 31. prosinca 2011. godine

## 29. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja

Obveze za poreze, doprinose i slična davanja sastoje se od:

	31. prosinca 2011. kune	31. prosinca 2010. kune
Obveza za porez na dodanu vrijednost	177.246	-
Doprinosi iz plaća	38.015	35.887
Doprinosi na plaću	32.693	30.862
Porez i prirez	25.940	23.604
Ostale obveze	70.749	67.496
<b>Ukupno</b>	<b>344.643</b>	<b>157.849</b>

## 30. Transakcije s povezanim društvima

Prihodi ostvareni iz odnosa s povezanim društvima dani su u nastavku:

	2011. godina kune	2010. godina kune
Agrofructus d.o.o.	5.568	32.169
Agrokor trgovina d.d.	1.166	47.200
Jadrankomerc d.d.	13.531	1.229
Jamnica d.d.	56.981	52.417
Konzum d.d.	6.289.978	7.993.890
Ledo d.d.	60.016	723.385
PIK Vrbovec d.d.	-	8.415
Tisak d.d.	-	8.260
Zvijezda d.d.	-	5.115
<b>Ukupno</b>	<b>6.427.240</b>	<b>8.872.080</b>

## 31. Potencijalne obveze

Društvo vodi uobičajene trgovačke sporove vezane uz naplatu dospjelih potraživanja od kupaca u iznosu od 632.483 kune i sporove s dobavljačima u iznosu od 16.101 kunu. Pored toga, u tijeku su postupci vezani uz druga kratkoročna potraživanja u iznosu od 132.016 kuna i druge kratkoročne obveze u iznosu od 282.084 kuna.

## 32. Financijski instrumenti i upravljanje rizicima

### (a) Financijski instrumenti

Društvo nema deriviranih financijskih instrumenata niti bilo kakvih financijskih instrumenata koji bi Društvo potencijalno izlagali koncentraciji kreditnog rizika. Politika Društva je da ulazi u financijske instrumente s raznim kreditno sposobnim protustrankama. Stoga Društvo ne očekuje da će biti izloženo materijalnim kreditnim gubicima po financijskim instrumentima.

### Fer vrijednosti financijske imovine i obveza

Fer vrijednost predstavlja iznos za koji se neka imovina može zamijeniti ili obveza podmiriti po tržišnim uvjetima. Kako nije moguće doći do referentnih tržišnih cijena značajnog dijela aktive i obveza Društva, fer vrijednosti temelje se na procjenama Uprave s obzirom na vrstu aktive i osnovu obveze. Uprava vjeruje da se fer vrijednosti aktive i obveza (osim ako nije drukčije navedeno u ovoj bilješci) ne razlikuju značajno od njihovih knjigovodstvenih vrijednosti.

## Bilješke uz financijska izvješća Za godinu završenu 31. prosinca 2011. godine

Društvo je koristilo slijedeće metode i pretpostavke prilikom procjene fer vrijednosti financijskih instrumenata:

### **Potraživanja i depoziti kod banaka**

Za imovinu koja dospijeva unutar 3 mjeseca, knjigovodstvena vrijednost približna je fer vrijednosti uslijed kratkoročnosti ovih instrumenata. Za dugoročnija sredstva, ugovorene kamatne stope ne odstupaju značajno od trenutnih tržišnih, te je sukladno tome njihova fer vrijednost približna knjigovodstvenoj.

### **(b) Ciljevi i politike upravljanja rizicima**

Glavni rizici koji proizlaze iz financijskih instrumenata Društva su kreditni rizik, tečajni rizik i rizik kamatne stope. Uprava pregledava i provodi politike za upravljanje svakim od ovih rizika koje su navedene dolje. Društvo naplaćuje potraživanja od svojih korisnika uz odgodu i izloženo je riziku neplaćanja. Niže su opisani ovi značajni rizici zajedno s metodama koje se koriste za upravljanje tim rizicima. Društvo ne koristi derivatne instrumente za upravljanje rizicima niti u špekulativne svrhe.

#### **Kreditni rizik**

Društvo je izloženo kreditnom riziku koji predstavlja rizik da dužnik neće biti u stanju ispunjavati obveze o dospjeću. Društvo upravlja nivoom rizika utvrđujući limite izloženosti kreditnom riziku prema jednom dužniku ili grupi dužnika. Kako ne postoji značajna koncentracija kreditne izloženosti, Društvo ne smatra da je značajno izloženo ovom riziku. Društvo ne jamči za obveze trećih strana.

Društvo smatra da se njegova maksimalna izloženost odražava u iznosu potraživanja umanjenom za ispravak vrijednosti koji je priznat na datum bilance.

#### **Rizik likvidnosti**

Rizik likvidnosti, koji se također naziva rizikom financiranja, je rizik suočavanja društva s teškoćama u pribavljanju sredstava za podmirenje obveza po financijskim instrumentima. Društvo pažljivo prati svoje novčane tijekove te planira kratkoročne odljeve i priljeve novca. Ostatak primljenih sredstava društvo je plasiralo u vidu kratkoročnih depozita i imovine raspoložive za prodaju.

#### **Rizik promjena kamatne stope**

Kamatni rizik je rizik da će se vrijednost financijskih instrumenata promijeniti uslijed promjene tržišnih kamatnih stopa u odnosu na kamatne stope primjenjive na financijske instrumente. Rizik kamatnih stopa kod tijeka novca je rizik da će troškovi kamata na financijske instrumente biti promijenjeni tijekom razdoblja.

Društvo nije značajno izloženo riziku promjene kamatnih stopa.

#### **Rizik promjene tečaja**

Većina imovine Društva denominirana je u kunama. Društvo je izloženo riziku promjena tečaja. S obzirom na dugoročnu politiku Republike Hrvatske vezanu uz održavanje tečaja sa EUR, Društvo ne smatra da je značajno izložena daljnjem negativnom utjecaju ove izloženosti.