



dioničko društvo
za proizvodnju i
promet sladoleda
i smrznute hrane



Zagreb, 30.4.2013.godine

Godišnji izvještaj Uprave za 2012. godinu

U 2012. godini dobit prije oporezivanja porasla je za 5% u odnosu na prethodnu godinu. Ostvarena dobit razdoblja nakon obračunatog poreza na dobit iznosi 132.932.613 kuna, što čini porast od 4,8% u odnosu na prethodnu godinu.

Ukupni prihod bilježi pad od 2%, dok su ukupni rashodi smanjeni za 3% u odnosu na prethodnu godinu. Na pad ukupnog prihoda utjecao je pad prihoda od prodaje za 3%. Ovakav pokazatelj kretanja prihoda od prodaje rezultat je promjene politike prodaje trgovačke robe Ledovim povezanim poduzećima u inozemstvu. U ranijim godinama nabava trgovačke robe iz inozemstva za potrebe Ledovih kompanija vršila se centralno u Ledu d.d., a u 2012. godini Ledove kompanije samostalno nabavljaju trgovačku robu. Zbog ovakve promjene politike nabavke i prodaje trgovačke robe, Ledo bilježi pad prihoda od prodaje na inozemnom tržištu, ali istovremeno i pad troškova prodane trgovačke robe, što je utjecalo na pad poslovnih rashoda. Osim promjene politike izvoza povezanim poduzećima na pad poslovnih prihoda utjecao je i pad prihoda od prodaje mlijeka, što se također odrazilo i na pad troškova prodane robe.

Promjena strukture poslovnih prihoda je utjecala na značajan rast udjela prihoda od prodaje na domaćem tržištu u poslovnim приходima. U 2011. godini udio prihoda od prodaje na domaćem tržištu iznosio je 75% u ukupnom prihodu od prodaje, dok se u 2012. godini ovaj udio povećao na 79%. Rast prihoda od prodaje na domaćem tržištu dodatno je učvrstio Ledov položaj na tržištu Hrvatske.

S obzirom na uvjete poslovanja u okruženju, Ledo d.d. i u ovoj poslovnoj godini bilježi rast najznačajnijih financijskih pokazatelja, te je dodatno učvrstio poziciju na tržištu.

Promatrajući strukturu Bilance na dan 31.12.2012. godine vidljivo je da najveće razlike u odnosu na stanje Bilance prethodne godine proizlaze iz stanja pozicija u aktivi i pasivi na koje je utjecao proces dokapitalizacije proveden na kraju godine. U prosincu 2012. godine izvršen je upis 93.750 novih dionica Leda d.d. nominalne vrijednosti 380,00 kn po dionici, po cijeni od 8.000,00 kn po dionici. Na taj način uplaćen je ukupan iznos od 750.000.000 kuna. Povećan je temeljni kapital Društva za iznos od 35.625.000 kn, te na dan 31.12.2012. godine iznosi 119.289.600 kuna.

Uplaćena sredstva prikupljena od prodaje dionica iskorištena su za stjecanje 100% udjela u društvu Ledo d.o.o. Podgorica, te za stjecanje dionica Društva Frikom a.d. Beograd. Uplata sredstava za stjecanje dionica Društva Frikom a.d. Beograd izvršena je početkom siječnja 2013. godine. Ovi događaji su se odrazili na strukturu Bilance, gdje je evidentiran porast dugotrajne financijske imovine i porast vrijednosti kapitala i rezervi. Iznos sredstava uplaćen u procesu dokapitalizacije je utjecao i na porast kratkotrajne financijske imovine u aktivi, te kratkoročnih obveza u pasivi. Iznos uplaćen za kupnju dionica Frikoma a.d. u siječnju 2013. godine nalazi se u ovim bilančnim pozicijama na dan 31.12.2012. godine. U stavkama kratkotrajne imovine koja se odnosi na podatke o potraživanjima od kupaca vidljivo je da je stanje potraživanja smanjeno za 4%, u odnosu na stanje prethodne godine. Ledo d.d. nije u prethodnoj godini imao značajnijih poteškoća oko naplate potraživanja od kupaca, pa je to utjecalo i na podmirenje obveza dobavljačima koje su također značajno smanjene.

Obračun za 2012. godinu izrađen je na bazi evidentiranih poslovnih događaja koji se odnose na obračunsko razdoblje. Tijekom godine nije došlo do promjena računovodstvene politike, niti računovodstvenih metoda koje bi mogle utjecati na prikaz pozicija u računovodstvenim izvještajima.

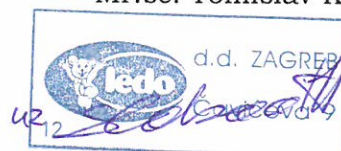
Društvo posjeduje 100% udjela u temeljnom kapitalu društva Irida d.o.o., Daruvar, Republika Hrvatska; 100,00% udjela u temeljnom kapitalu društva Ledo d.o.o., Čitluk, Bosna i Hercegovina; 100% udjela u temeljnom kapitalu društva Ledo d.o.o., Ljubljana, Republika Slovenija; 100,00% udjela u temeljnom kapitalu društva Ledo Kft, Budimpešta, Mađarska, 100,00% udjela u temeljnom kapitalu društva Ledo d.o.o, Priština, Kosovo, 100,00% udjela u temeljnom kapitalu društva Ledo d.o.o. Podgorica te 95,83% udjela u temeljnom kapitalu društva Frikom a.d. Beograd. Ulaganja u prethodno navedena društva iskazana su po trošku nabave.

IZJAVA:

Financijski izvještaji LEDO d.d. sastavljeni za period 1.1.-31.12.2012. godine prikazani su fer i istinito u skladu sa Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja, te konzistentno primjenjeni u odnosu na prethodne godine.

Sve materijalno značajne transakcije su odgovarajuće evidentirane u računovodstvenim evidencijama na kojima se temelje financijski izvještaji. Financijski izvještaji pružaju istinit i potpun pregled imovine i obveza, financijskog poslovanja i položaja Leda d.d.

Predsjednik Uprave
Mr.sc. Tomislav Kitonić



Prilog 1.

Razdoblje izvještavanja:

01.01.12

do

31.12.12

Godišnji financijski izvještaj poduzetnika GFI-POD

Matični broj (MB): 03218821

Matični broj subjekta (MBS): 080002964

Osobni identifikacijski broj (OIB): 87955947581

Tvrtna izdavateljca: LEDO d.d.

Poštanski broj i mjesto: 10000

Zagreb

Ulica i kućni broj: Marijana Čavića 9

Adresa e-pošte: financije@ledo.hr

Internet adresa: www.ledo.hr

Šifra i naziv općine/grada: 133 Zagreb

Šifra i naziv županije: 21 Grad Zagreb

Broj zaposlenih: 806
(krajem godine)

Konsolidirani izvještaj: NE

Šifra NKD-a: 1052

Tvrtnke subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: Lisjak Jelena

(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: 01/2385-723

Telefaks: 01/2385-669

Adresa e-pošte: jelena.lisjak@ledo.hr

Prezime i ime: Slobodanac Ankica

(osoba ovlaštene za zastupanje)

Dokumentacija za objavu:

1. Revidirani godišnji financijski izvještaji s revizorskim izvješćem s revizorskim izvješćem
2. Izvještaj posloводства
3. Izjava osoba odgovornih za sastavljanje godišnjeg izvještaja,
4. Odluka nadležnog tijela (prijedlog) o utvrđivanju godišnjih financijskih izvještaja
5. Odluka o prijedlogu raspodjele dobiti ili pokriću gubitka

u PDF formatu

M.P.



(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)



BILANCA
stanje na dan 31.12.2012.

Obveznik: LEDO d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina (neto)	Tekuća godina (neto)
1	2	3	4
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001	0	0
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)	002	433.464.962	1.315.401.934
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	4.009.761	4.293.735
1. Izdaci za razvoj	004	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	4.009.761	4.293.735
3. Goodwill	006	0	0
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007	0	0
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	0	0
6. Ostala nematerijalna imovina	009	0	0
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	207.820.731	205.819.364
1. Zemljište	011	81.806.430	81.806.430
2. Građevinski objekti	012	48.347.808	43.792.426
3. Postrojenja i oprema	013	66.515.390	70.247.495
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	8.703.511	7.445.627
5. Biološka imovina	015	0	0
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	327.356	407.150
7. Materijalna imovina u pripremi	017	2.120.236	2.120.236
8. Ostala materijalna imovina	018	0	0
9. Ulaganje u nekretnine	019	0	0
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	221.634.470	1.105.057.927
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	214.781.752	1.095.376.331
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022	0	0
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	023	5.025.700	5.025.700
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	024	0	0
5. Ulaganja u vrijednosne papire	025	558.465	3.706.667
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	026	1.268.553	949.229
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027	0	0
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	028	0	0
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	029	0	0
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030	0	0
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031	0	0
3. Ostala potraživanja	032	0	0
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	033	0	230.908
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	751.774.700	1.481.385.911
I. ZALIHE (036 do 042)	035	178.484.385	217.260.365
1. Sirovine i materijal	036	87.710.830	96.659.045
2. Proizvodnja u tijeku	037	1.088.975	1.020.225
3. Gotovi proizvodi	038	41.939.825	44.565.545
4. Trgovačka roba	039	47.615.089	74.956.267
5. Predujmovi za zalihe	040	129.666	59.283
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041	0	0
7. Biološka imovina	042	0	0
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	265.252.188	173.805.487
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	137.047.144	49.898.661
2. Potraživanja od kupaca	045	124.207.352	118.945.531
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046	0	0
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	327.356	352.160
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	2.817.195	3.548.974
6. Ostala potraživanja	049	853.141	1.060.161
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	299.783.483	1.077.417.168
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051	0	0
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052	292.579.605	1.067.829.190
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	053	0	0
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	054	0	0
5. Ulaganja u vrijednosne papire	055	7.010.000	9.440.341
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056	193.878	147.637
7. Ostala financijska imovina	057	0	0
IV. NOVAC U BANCIMA I BLAGAJNI	058	8.254.644	12.902.891
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	233.083	255.143
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	1.185.472.745	2.797.042.988
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061		

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	865.380.676	1.746.247.424
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063	83.664.600	119.289.600
II. KAPITALNE REZERVE	064	0	713.232.769
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	065	48.872.346	48.872.346
1. Zakonske rezerve	066	4.183.230	4.183.230
2. Rezerve za vlastite dionice	067	0	0
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	068	0	0
4. Statutarne rezerve	069	0	0
5. Ostale rezerve	070	44.689.116	44.689.116
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071	60.294.107	59.370.473
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	072	545.743.110	672.549.623
1. Zadržana dobit	073	545.743.110	672.549.623
2. Preneseni gubitak	074	0	0
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	126.806.513	132.932.613
1. Dobit poslovne godine	076	126.806.513	132.932.613
2. Gubitak poslovne godine	077	0	0
VII. MANJINSKI INTERES	078	0	0
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	1.358.725	1.264.205
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080	1.358.725	1.264.205
2. Rezerviranja za porezne obveze	081	0	0
3. Druga rezerviranja	082	0	0
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	105.438.567	105.620.967
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084	90.365.040	90.547.440
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085	0	0
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	0	0
4. Obveze za predujmove	087	0	0
5. Obveze prema dobavljačima	088	0	0
6. Obveze po vrijednosnim papirima	089	0	0
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	090	0	0
8. Ostale dugoročne obveze	091	0	0
9. Odgođena porezna obveza	092	15.073.527	15.073.527
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	093	213.272.296	943.042.733
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	9.317.117	812.551.815
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095	15.000.000	0
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	28.166.067	18.000.000
4. Obveze za predujmove	097	0	0
5. Obveze prema dobavljačima	098	139.886.278	97.853.370
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099	0	0
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100	0	0
8. Obveze prema zaposlenicima	101	6.329.904	5.856.105
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	13.946.070	8.487.293
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103	187.961	186.050
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104	0	0
12. Ostale kratkoročne obveze	105	438.899	108.100
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	22.481	867.659
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	1.185.472.745	2.797.042.988
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108		
DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)			
A) KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109		
2. Pripisano manjinskom interesu	110		

Napomena 1.: Dodatak bilanci popunjavaju poduzetnici koji sastavljaju konsolidirane godišnje financijske izvještaje.

RACUN DOBITI I GUBITKA
u razdoblju 01.01.2012. do 31.12.2012.

Obveznik: LEDO d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	1.203.456.962	1.174.867.024
1. Prihodi od prodaje	112	1.191.111.799	1.153.048.059
2. Ostali poslovni prihodi	113	12.345.163	21.818.965
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	1.078.339.222	1.049.872.426
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115	-10.614.729	-2.545.448
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	836.224.365	792.626.857
a) Troškovi sirovina i materijala	117	308.893.277	331.588.163
b) Troškovi prodane robe	118	387.832.467	317.647.005
c) Ostali vanjski troškovi	119	139.498.621	143.391.689
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	134.144.344	128.580.853
a) Neto plaće i nadnice	121	79.412.210	76.997.222
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	35.254.905	34.325.674
c) Doprinosi na plaće	123	19.477.229	17.257.957
4. Amortizacija	124	32.003.820	31.085.549
5. Ostali troškovi	125	83.654.960	95.264.049
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	1.781.391	3.422.250
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127	0	0
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	1.781.391	3.422.250
7. Rezerviranja	129	0	0
8. Ostali poslovni rashodi	130	1.145.071	1.438.316
III. FINANIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	51.617.529	55.293.654
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	132	47.539.672	48.562.157
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	133	4.077.857	6.731.497
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134	0	0
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135	0	0
5. Ostali financijski prihodi	136	0	0
IV. FINANIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	22.887.419	18.886.868
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138	9.696.221	8.749.891
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim	139	12.729.663	10.136.977
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140	0	0
4. Ostali financijski rashodi	141	461.535	0
V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	142	0	0
VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	143	0	0
VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	144	0	0
VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	145	0	0
IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)	146	1.255.074.491	1.230.160.678
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	1.101.226.641	1.068.759.294
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	153.847.850	161.401.384
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	153.847.850	161.401.384
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	0
XII. POREZ NA DOBIT	151	27.041.337	28.468.771
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	126.806.513	132.932.613
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	126.806.513	132.932.613
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	0	0
DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)			
XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA			
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155	0	0
2. Pripisana manjinskom interesu	156	0	0
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)			
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157	126.806.513	132.932.613
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)	158	0	-1.154.542
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	159	0	0
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i	160	0	0
3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske	161	0	-1.154.542
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	162	0	0
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	163	0	0
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih poduzetnika	164	0	0
7. Aktuarski dobiti/gubici po planovima definiranih primanja	165	0	0
III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA	166	0	-230.908
IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK	167	0	-923.634
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)	168	126.806.513	132.008.979
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)			
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA			
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169	0	0
2. Pripisana manjinskom interesu	170	0	0

IZVJESTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda
u razdoblju 01.01.2012. do 31.12.2012.

Obveznik: LEDO d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije poreza	001	153.847.850	161.401.384
2. Amortizacija	002	32.003.820	31.085.549
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	13.710.407	677.637.418
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	0	91.446.701
5. Smanjenje zaliha	005	0	0
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	0	3.422.250
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	199.562.077	964.993.302
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	0	0
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	105.656.959	0
3. Povećanje zaliha	010	32.271.887	38.775.980
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	0	73.912.076
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	137.928.846	112.688.056
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	013	61.633.231	852.305.246
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	014	0	0
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015	884.745	1.563.587
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016	0	750.000.000
3. Novčani primici od kamata	017	688.146	21.600.551
4. Novčani primici od dividendi	018	25.406.772	25.596.803
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019	0	0
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)	020	26.979.663	798.760.941
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	19.168.360	30.387.862
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022	558.465	884.897.323
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023	0	774.072.264
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024	19.726.825	1.689.357.449
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	025	7.252.838	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	026	0	890.596.508
NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	027	0	0
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028	1.134.342	77.865.968
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029	0	0
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	1.134.342	77.865.968
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	0	25.125.000
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032	18.555	1.911
3. Novčani izdaci za financijski najam	033	0	0
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034	0	0
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035	65.392.855	9.799.548
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)	036	65.411.410	34.926.459
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH	037	0	42.939.509
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH	038	64.277.068	0
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	4.609.001	4.648.247
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	0	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	3.645.643	8.254.644
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	68.886.069	895.244.755
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	64.277.068	890.596.508
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	8.254.644	12.902.891

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

za razdoblje od 01.01.12 do 31.12.12

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
1. Upisani kapital	001	83.664.600	119.289.600
2. Kapitalne rezerve	002	0	713.232.769
3. Rezerve iz dobiti	003	48.872.346	48.872.346
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	545.743.110	672.549.623
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	126.806.513	132.932.613
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006	60.294.107	60.294.107
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007	0	0
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	008	0	-923.634
9. Ostala revalorizacija	009	0	0
10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)	010	865.380.676	1.746.247.424
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	011	0	0
12. Tekući i odgođeni porezi (dio)	012	0	0
13. Zaštita novčanog tijeka	013	0	0
14. Promjene računovodstvenih politika	014	0	0
15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	015	0	0
16. Ostale promjene kapitala	016	0	0
17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)	017	0	0
17 a. Pripisano imateljima kapitala matice	018		
17 b. Pripisano manjinskom interesu	019		

Stavke koje umanjuju kapital upisuju se s negativnim predznakom

Podaci pod AOP oznakama 001 do 009 upisuju se kao stanje na datum bilance

Bilješke uz financijske izvještaje

(1) Bilješke uz financijske izvještaje sadrže dodatne i dopunske informacije koje nisu prezentirane u bilanci, računu dobiti i gubitka, izvještaju o novčanom tijeku i izvještaju o promjenama kapitala sukladno odredbama odgovarajućih standarda financijskog izvještavanja. (2) Bilješke uz godišnji financijski izvještaj objavljuju se u punom sadržaju sukladno odgovarajućim odredbama standarda financijskog izvještavanja.

LEDO d.d.
ZAGREB

FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI ZA
2012. GODINU I IZVJEŠĆE
NEOVISNOG REVIZORA

FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI ZA 2012. GODINU I
IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Sadržaj

	Stranica
IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE	2
IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA	3
FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI	
Izveštaj o ukupnoj sveobuhvatnoj dobiti za 2012. godinu	4
Izveštaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2012. godine	5
Izveštaj o promjenama kapitala u 2012. godini	6
Izveštaj o novčanom tijeku za 2012. godinu	7
BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE	8 - 35

Odgovornost uprave za financijske izvještaje

Temeljem važećeg hrvatskog Zakona o računovodstvu, Uprava je dužna osigurati da financijski izvještaji za svaku financijsku godinu budu pripremljeni 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 izvještaja.

Pri izradi financijskih izvještaja 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 izvještajima; te
- za pripremanje financijskih izvještaja 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 financijske izvještaje za izdavanje dana 25. travnja 2013.

Tomislav Kitonić, mr.sc.
Predsjednik Uprave





**BAKER TILLY
DISCORDIA**

Ulica grada Vukovara 269 F
10000 Zagreb
Croatia

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Upravi i dioničarima društva Ledo d.d.

Obavili smo reviziju priloženih financijskih izvještaja društva Ledo d.d., koji obuhvaćaju izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2012. godine, izvještaj o ukupnoj sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o promjenama kapitala i izvještaj o novčanom tijeku za tada završenu godinu te sažetak značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija.

Odgovornost Uprave za financijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje i fer prezentaciju tih financijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja i za one interne kontrole za koje uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikazivanja uslijed prijevare ili pogreške.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost izraziti mišljenje o tim financijskim izvještajima temeljeno na našoj reviziji. Reviziju smo obavili u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima. Ti standardi zahtijevaju da postupamo u skladu s etičkim zahtjevima i planiramo te obavimo reviziju kako bismo stekli razumno uvjerenje o tome jesu li financijski izvještaji bez značajnog pogrešnog prikazivanja.

Revizija uključuje obavljanje postupaka radi dobivanja revizijskih dokaza o iznosima i objavama u financijskim izvještajima. Odabrani postupci ovise o revizorovoj prosudbi, kao i o procjeni rizika značajnog pogrešnog prikazivanja financijskih izvještaja uslijed prijevare ili pogreške. U stvaranju tih procjena rizika, revizor razmatra interne kontrole relevantne za subjektovo sastavljanje i fer prezentaciju financijskih izvještaja kako bi se oblikovali revizijski postupci koji su primjereni u okolnostima, ali ne i za namjenu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola poslovnog subjekta. Revizija također uključuje ocjenjivanje primjerenosti primijenjenih računovodstvenih politika i razumnosti računovodstvenih procjena koje je stvorila uprava, kao i ocjenjivanje cjelokupne prezentacije financijskih izvještaja.

Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše revizijsko mišljenje.

Mišljenje

Prema našem mišljenju, financijski izvještaji istinito i fer prikazuju financijski položaj društva Ledo d.d. na dan 31. prosinca 2012. godine, njegovu financijsku uspješnost i njegove novčane tokove za tada završenu godinu u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.

Zagreb, 25. travnja 2013.

Sanja Hršćić
Ovlašteni revizor

Nevenka Dujić
Član Uprave


**BAKER TILLY
DISCORDIA**
Revizorska tvrtka d.o.o.
Ulica grada Vukovara 269F
10000 Zagreb


 an independent member of
**BAKER TILLY
INTERNATIONAL**

Izveštaj o ukupnoj sveobuhvatnoj dobiti društva Ledo d.d.
za godinu završenu 31. prosinca 2012. godine

	Bilješka	2012. godina tisuće kuna	2011. godina tisuće kuna
Prihodi od prodaje	3	1.153.048	1.191.112
Ostali prihodi	4	21.819	12.345
		1.174.867	1.203.457
Promjena vrijednosti zaliha gotovih proizvoda		2.545	10.615
Troškovi sirovina i materijala	5	(331.588)	(308.893)
Trošak prodane robe		(317.647)	(387.833)
Troškovi usluga	6	(143.392)	(139.499)
Trošak osoblja	7	(128.581)	(134.144)
Amortizacija		(31.085)	(32.004)
Vrijednosno usklađenje		(3.422)	(1.781)
Ostali troškovi	8	(95.264)	(83.655)
Ostali rashodi		(1.438)	(1.145)
		(1.049.872)	(1.078.339)
Financijski prihodi	9	55.293	51.617
Financijski rashodi	10	(18.887)	(22.887)
		36.406	28.730
Dobit prije oporezivanja		161.401	153.848
Porez na dobit	11	(28.468)	(27.041)
Neto dobit		132.933	126.807
<i>Ostala sveobuhvatna dobit</i>			
Promjena revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine		-	-
Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju		(1.155)	-
Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog tijeka		-	-
Porez na ostalu sveobuhvatnu dobit		231	-
Neto ostala sveobuhvatna dobit		(924)	-
Ukupna sveobuhvatna dobit		132.009	126.807
Zarada po dionici (u kunama)	12		
Zarada po dionici - osnovna		598,19	575,95
Zarada po dionici - razrijeđena		598,19	575,95

Odobrio u ime Društva dana 25. travnja 2013. godine:

Tomislav Kitonić, mr.sc.
Predsjednik Uprave





Pripadajuće bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Izveštaj o financijskom položaju društva Ledo d.d.
na dan 31. prosinca 2012. godine

AKTIVA	Bilješka	31. prosinca 2012. tisuće kuna	31. prosinca 2011. tisuće kuna
Dugotrajna imovina			
Nematerijalna imovina	13	4.294	4.010
Nekretnine, postrojenja i oprema	14	205.819	207.821
Ulaganja u povezana društva	15	1.095.376	214.782
Financijski instrumenti	16	9.682	6.852
Odgodena porezna imovina		231	-
		1.315.402	433.465
Kratkotrajna imovina			
Zalihe	17	217.260	178.484
Kratkotrajna ulaganja	18	9.588	7.204
Potraživanja	19	123.907	128.205
Potraživanja od povezanih društava	20	49.899	137.047
Zajmovi dani povezanim društvima	21	1.067.829	292.580
Ostala kratkotrajna imovina		255	233
Novac i novčani ekvivalenti	22	12.903	8.255
		1.481.641	752.008
UKUPNO AKTIVA		2.797.043	1.185.473
Kapital i rezerve			
Temeljni kapital	23	119.290	83.665
Kapitalne rezerve		713.232	-
Rezerve iz dobiti		48.872	48.872
Revalorizacijske rezerve		59.370	60.294
Zadržana dobit		672.550	545.743
Dobit tekuće godine		132.933	126.807
		1.746.247	865.381
Dugoročne obveze			
Rezerviranja	24	1.264	1.359
Obveze prema povezanim društvima	28	90.548	90.365
Odgodene porezne obveze		15.073	15.073
		106.885	106.797
Kratkoročne obveze			
Obveze prema dobavljačima	29	97.854	139.886
Obveze prema povezanim društvima	28	812.552	9.317
Kratkoročni krediti i zajmovi	26	18.000	43.166
Porez na dobit		4.983	10.063
Ostale kratkoročne obveze	30	10.522	10.863
		943.911	213.295
UKUPNO PASIVA		2.797.043	1.185.473

Odobrio u ime Društva dana 25. travnja 2013. godine:

Tomislav Kitonić, mr.sc.
Predsjednik Uprave

112 [Signature]

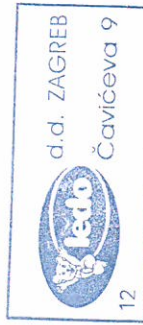


Pripadajuće bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Izveštaj o promjenama kapitala društva Ledo d.d.
za godinu završenu 31. prosinca 2012. godine

	Temeljni kapital tisuće kuna	Kapitalne rezerve tisuće kuna	Rezerve iz dobiti tisuće kuna	Revalorizacijske rezerve tisuće kuna	Zadržana dobit tisuće kuna	Rezultat tekuće godine tisuće kuna	Ukupno tisuće kuna
Stanje 1.1.2011	83.665	-	48.872	60.294	444.023	101.720	738.574
<i>Dobit poslovne godine</i>	-	-	-	-	-	126.807	126.807
<i>Ostala sveobuhvatna dobit</i>	-	-	-	-	-	-	-
<i>Ukupna sveobuhvatna dobit</i>	-	-	-	-	-	126.807	126.807
Raspored rezultata	-	-	-	-	101.720	(101.720)	-
Stanje 31.12.2011.	83.665	-	48.872	60.294	545.743	126.807	865.381
<i>Dobit poslovne godine</i>	-	-	-	-	-	132.933	132.933
<i>Ostala sveobuhvatna dobit</i>	-	-	-	(924)	-	-	(924)
<i>Ukupna sveobuhvatna dobit</i>	-	-	-	(924)	-	132.933	132.009
Raspored rezultata	-	-	-	-	126.807	(126.807)	-
Povećanje temeljnog kapitala izdavanjem dionica	35.625	713.232	-	-	-	-	748.857
Stanje 31.12.2012.	119.290	713.232	48.872	59.370	672.550	132.933	1.746.247

Odobrio u ime Društva dana 25. travnja 2013. godine:



Tomislav Kitonić, mr.sc.
Predsjednik Uprave

Mr. Kitonić

Pripadajuće bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Izveštaj o novčanom tijeku društva Ledo d.d.
za godinu završenu 31. prosinca 2012. godine

	2012. godina tisuće kune	2011. godina tisuće kune
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
Dobit prije poreza	161.401	153.848
Usklađenje dobiti	(36.471)	32.665
Amortizacija	31.085	32.004
Vrijednosno usklađenje potraživanja	3.422	1.781
(Dobit) / gubitak od prodaje dugotrajne imovine	(1.563)	(884)
Prihodi od kamata	(23.617)	(22.187)
Trošak kamata	11.555	12.224
Novčani tijek prije usklada za promjene radnog kapitala	145.812	209.451
Promjena zaliha	(38.776)	(32.417)
Promjena potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja	91.447	(105.657)
Promjena obveza prema dobavljačima	683.057	10.578
Promjena ostale kratkotrajne imovine	-	-
Promjena ostalih kratkoročnih obveza	(5.420)	3.132
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	876.120	85.087
Naplaćene kamate	(21.600)	(14.945)
Plaćene kamate	(12.014)	(15.495)
NETO NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	842.506	54.647
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI		
Primitak od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	1.563	884
Povećanje nekretnina, postrojenja i opreme	(30.387)	(19.168)
Povećanje kratkoročnih financijskih ulaganja	(883.373)	10.592
Primljene kamate	21.600	14.945
NETO NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	(890.597)	7.253
NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI		
Priljev od kratkoročnih kredita	77.866	8.258
Odljev za kratkoročne kredite	(25.125)	(65.531)
Isplata dividende	(2)	(18)
NETO NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI	52.739	(57.291)
UKUPNI NETO NOVČANI TIJEK		
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	8.255	3.646
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	12.903	8.255
Povećanje/(smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata	4.648	4.609

Odobrio u ime Društva dana 25. travnja 2013. godine:

Tomislav Kitonić, mr.sc.
Predsjednik Uprave

u2



Pripadajuće bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Bilješke uz financijske izvještaje
za godinu završenu 31. prosinca 2012. godine

1. Profil društva

Društvo Ledo d.d. upisano je 4. siječnja 1993. godine u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu rješenjem broj 2375/92 kao dioničko društvo. Matični registarski broj subjekta je 080002964.

Većinski dioničar društva je Agrokor d.d., Zagreb, Trg D. Petrovića 3, sa 55,30 % udjela.

Sjedište društva je u Zagrebu, Ulica Marijana Čavića 9.

Osnovna djelatnost Društva je proizvodnja sladoleda i ostalih prehrambenih proizvoda, trgovina na veliko i malo i posredovanje u trgovini, prijevoz robe, ugostiteljstvo te izvoz i uvoz prehrambenih proizvoda.

U 2012. godini društvo je zapošljavalo prosječno 1.090 radnika, u 2011. godini prosječno 1.095 radnika.

2. Sažetak značajnijih računovodstvenih politika

Osnova pripreme financijskih izvještaja

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

Računovodstvene politike dosljedno se primjenjuju te su identične politikama primijenjenim u prethodnoj godini izuzev kako je objavljeno u Promjenama računovodstvenih politika.

Financijski izvještaji prikazani su u kunama što je funkcionalna i valuta objavljivanja Društva. Službeni tečaj koji je objavila Hrvatska narodna banka na dan 31. prosinca 2012. godine bio je 7,545624 kune za 1 euro (31. prosinca 2011. godine 7,530420 kuna za 1 euro).

Iznosi objavljeni u financijskim izvještajima izraženi su u tisućama kuna osim ako nije drugačije navedeno.

Izjava o usklađenosti

Financijski izvještaji Društva su sastavljeni sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI-ima).

Priznavanje prihoda

Prihod se priznaje kada je vjerojatno da će ekonomske koristi pritjecati 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 proizvoda i 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 pritjecati 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.

Prihod od dividendi priznaje se u trenutku kada je utvrđeno pravo Društva na dividendu.

Bilješke uz financijske izvještaje za godinu završenu 31. prosinca 2012. godine

Financijski instrumenti

Financijska imovina

Inicijalno priznavanje i mjerenje

Financijska imovina klasificira se kao financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, zajmovi i potraživanja, ulaganja do dospjeća, financijska imovina raspoloživa za prodaju ili kao izvedenice namijenjene za instrumente zaštite u djelotvornoj zaštiti, ovisno o tome što je primjenjivo. Društvo određuje klasifikaciju svoje financijske imovine prilikom njenog inicijalnog priznavanja.

Sva se financijska imovina inicijalno priznaje po njoj fer vrijednosti uključujući i transakcijske troškove, osim u slučaju financijske imovine evidentirane po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

Nabava ili prodaja financijske imovine koja zahtijeva isporuku imovine unutar vremenskog okvira utvrđenog propisom ili uobičajenim ponašanjem na tržištu (redovna prodaja) priznaje se na datum trgovanja, odnosno na dan kada se Društvo obvezalo na nabavu ili prodaju imovine.

Naknadno vrednovanje

Naknadno vrednovanje financijske imovine ovisi o njoj klasifikaciji i opisano je u nastavku:

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka uključuje financijsku imovinu koja se drži radi trgovanja i financijsku imovinu koja je prilikom inicijalnog priznavanja klasificirana po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Financijska imovina je klasificirana kao raspoloživa za trgovanje ako je stečena za svrhu prodaje ili ponovne kupnje u kratkom roku. Izvedenice, uključujući izdvojene ugrađene derivative također se klasificiraju kao raspoložive za trgovanje osim ako nisu namijenjene za instrumente učinkovite zaštite.

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka iskazuje se u izvještaju o financijskom položaju po fer vrijednosti s neto promjenama fer vrijednosti iskazanim u računu dobiti i gubitka.

Financijska imovina raspoređena prilikom inicijalnog priznavanja u kategoriju po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, raspoređena je na dan njenog inicijalnog priznavanja i samo ako su zadovoljeni određeni kriteriji. Društvo nema financijske imovine raspoređene u kategoriju po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

Derivativi ugrađeni u osnovni ugovor iskazuju se kao izdvojeni derivativi i priznaju po fer vrijednosti ako njihove ekonomske karakteristike i rizici nisu blisko povezani s onima iz osnovnog ugovora, i osnovni ugovori se ne drže radi trgovanja ili su raspoređeni po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Ti ugrađeni derivativi vrednovani su po fer vrijednosti s promjenama u fer vrijednosti priznatim kroz račun dobiti i gubitka. Ponovna procjena događa se samo u slučaju da dođe do promjene u uvjetima ugovora koja značajno mijenja novčane tijekove koje bi drugačije bili zahtijevani.

Zajmovi i potraživanja

Zajmovi i potraživanja su nederivativna financijska imovina s fiksnim ili odredivim plaćanjima koja ne kotiraju na aktivnom tržištu. Nakon inicijalnog priznavanja, takva financijska imovina naknadno se mjeri po amortiziranom trošku korištenjem metode efektivne kamatne stope, umanjeno za umanjenje vrijednosti. Amortizirani trošak izračunat je uzimanjem u obzir bilo kakvih diskonta ili premija prilikom stjecanja te naknada i troškova koje čine integralni dio efektivne kamatne stope. Amortizacija efektivnom kamatnom stopom uključena je kao prihod od kamata u računu dobiti i gubitka. Gubici koji nastaju zbog umanjenja priznati su u računu dobiti i gubitka.

Ulaganja do dospjeća

Nederivativna financijska imovina s fiksnim ili odredivim plaćanjima i fiksnim dospjećem klasificirana je u kategoriju ulaganja do dospjeća onda kada Društvo ima namjeru i mogućnost držati takvu imovinu do dospjeća. Nakon inicijalnog priznavanja, ulaganja do dospjeća vrednovana su po amortiziranom trošku korištenjem efektivne kamatne stope, umanjeno za umanjenje vrijednosti. Amortizirani trošak izračunat je uzimanjem u obzir bilo kakvih diskonta ili premija prilikom stjecanja, te naknada ili troškova koje čine integralni dio efektivne kamatne stope. Amortizacija efektivnom kamatnom stopom uključena je kao

Bilješke uz financijske izvještaje za godinu završenu 31. prosinca 2012. godine

financijski prihod u računu dobiti i gubitka. Gubici koji nastaju zbog umanjenja vrijednosti priznati su u računu dobiti i gubitka u okviru financijskih troškova.

Ulaganja raspoloživa za prodaju

Ulaganja raspoloživa za prodaju uključuju vlasničke i dužničke instrumente. Vlasnički instrumenti klasificirani u kategoriju raspoloživo za prodaju su oni koji nisu klasificirani kao raspoloživi za trgovanje niti raspodijeljeni po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Dužnički instrumenti u ovoj kategoriji su oni za koje postoji namjera držanja u neodređenom vremenskom periodu koji mogu biti prodani kao odgovor na potrebe za likvidnošću ili kao odgovor na promjene u tržišnim uvjetima.

Nakon inicijalnog priznavanja, ulaganja raspoloživa za prodaju se naknadno vrednuju po fer vrijednosti s nerealiziranim dobitima ili gubicima priznatim kao ostala sveobuhvatna dobit u rezervama za instrumente raspoložive za prodaju sve do trenutka prestanka priznavanja, kada se kumulativni dobiti ili gubici priznaju u okviru ostalih prihoda, ili kada je utvrđeno da je došlo do umanjenja vrijednosti ulaganja, pri čemu se kumulativni gubitak reklasificira iz rezervi za instrumente raspoložive za prodaju u račun dobiti i gubitka. Kamate zaradene prilikom držanja ulaganja raspoloživih za prodaju iskazuju se kao prihodi od kamata korištenjem efektivne kamatne stope. Ulaganja u vlasničke instrumente raspoložive za prodaju za koje nema kotacije na aktivnom tržištu, te za koje fer vrijednost nije moguće pouzdano izmjeriti, vrednuju se po trošku.

Društvo ocjenjuje da li je i dalje prikladna namjera prodaje svojih instrumenata raspoloživih za prodaju u skoroj budućnosti. Kada, u rijetkim situacijama, Društvo ne bude u mogućnosti trgovati ovim financijskim instrumentima zbog toga što nema aktivnog tržišta te je došlo do promjene namjere Uprave da to učini u doglednoj budućnosti, Društvo može odlučiti reklasificirati ovu financijsku imovinu. Reklasifikacija u kategoriju zajmova i potraživanja je dozvoljena u slučajevima kada financijska imovina zadovoljava uvjete definicije zajmova i potraživanja, i Društvo ima namjeru i mogućnost držati ovu imovinu u doglednoj budućnosti ili do dospijea. Reklasifikacija u kategoriju do dospijea dozvoljena je samo kada društvo ima mogućnosti i namjeru držati financijsku imovinu do dospijea.

Za financijsku imovinu reklasificiranu iz kategorije raspoloživo za prodaju, njena sadašnja vrijednost na dan reklasifikacije (fer vrijednost instrumenta na dan) postaje novi amortizirani trošak, i svi prethodni dobiti i gubici priznati u kapitalu amortiziraju se u račun dobiti i gubitka tijekom preostalog životnog vijeka ulaganja korištenjem efektivne kamatne stope. Bilo kakve razlike između novog amortiziranog troška i iznosa po dospijecu također se amortizira tijekom preostalog životnog vijeka imovine korištenjem efektivne kamatne stope. Ukoliko kasnije dođe do umanjenja vrijednosti imovine, tada iznos evidentiran u okviru kapitala treba reklasificirati u račun dobiti i gubitka.

Prestanak priznavanja

Financijska imovina se prestaje priznavati onda kada su istekla prava na primitak novčanih tijekova od te imovine, ili kada je Društvo prenijelo prava na primitak novčanih tijekova od imovine ili je preuzelo obvezu plaćanja primljenih novčanih tijekova u cijelosti bez značajnih odgađanja trećoj strani, te je Društvo prenijelo suštinski sve rizike i koristi od imovine, ili Društvo nije prenijelo suštinski sve rizike i koristi od imovine, ali je prenijelo kontrolu nad imovinom.

Umanjenje vrijednosti financijske imovine

Društvo ocjenjuje na svaki dan izvještavanja ima li objektivnih dokaza da je za financijsku imovinu ili grupu financijske imovine došlo do umanjenja vrijednosti. Za financijsku imovinu ili grupu financijske imovine došlo je do umanjenja ako ima objektivnih dokaza umanjenja koji su rezultat jednog ili više događaja nastalih nakon inicijalnog priznavanja imovine i taj nepovoljni događaj ima utjecaja na procijenjene novčane tijekove financijske imovine ili grupe financijske imovine koji se mogu pouzdano procijeniti.

Za financijsku imovinu vrednovanu po amortiziranom trošku: ako postoje objektivni dokazi da je došlo do umanjenja vrijednosti, iznos gubitka mjeri se kao razlika između sadašnje vrijednosti imovine i sadašnje vrijednosti procijenjenih budućih novčanih tijekova. Sadašnja vrijednost procijenjenih budućih novčanih tijekova diskontirana je korištenjem originalne efektivne kamatne stope financijske imovine. Sadašnja vrijednost imovine se umanjuje i priznaje se gubitak u računu dobiti i gubitka.

Za imovinu raspoloživu za prodaju: kada postoje dokazi o umanjenju vrijednosti, kumulativni gubitak, vrednovan kao razlika između troška stjecanja i sadašnje fer vrijednosti umanjene za bilo koje umanjenje

Bilješke uz financijske izvještaje
za godinu završenu 31. prosinca 2012. godine

vrijednosti ulaganja koje je prethodno bilo priznato u računu dobiti i gubitka, prenosi se iz ostale sveobuhvatne dobiti i priznaje u računu dobiti i gubitka.

Financijske obveze

Inicijalno priznavanje i vrednovanje

Financijske obveze klasificirane su kao financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, krediti i zajmovi ili kao izvedenice raspoređene kao instrumenti zaštite u učinkovitoj zaštiti, ovisno o tome što je primjenjivo. Društvo određuje način klasifikacije svojih financijskih instrumenata prilikom inicijalnog priznavanja.

Sve financijske obveze inicijalno se priznaju po fer vrijednosti, te u slučaju kredita i zajmova, umanjeno za transakcijske troškove koji se istima mogu direktno pripisati.

Naknadno vrednovanje

Vrednovanje financijskih obveza ovisi o njihovoj klasifikaciji i opisano je u nastavku:

Financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka

Financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka uključuju financijske obveze koje se drže radi trgovanja i financijske obveze koje su prilikom inicijalnog priznavanja uvrštene u kategoriju financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

Financijske obveze klasificirane su u kategoriju za trgovanje ako su stečene u svrhu prodaje u kratkom roku. Ova kategorija uključuje izvedene financijske instrumente koji se ne koriste kao instrumenti zaštite u odnosima zaštite. Odvojeni ugrađeni derivativi također su klasificirani u kategoriju za trgovanje osim ako im je namjena za učinkovite instrumente zaštite.

Dobici i gubici na obvezama koje se drže radi trgovanja priznaju se u računu dobiti i gubitka.

Financijske obveze koje su prilikom inicijalnog priznavanja uvrštene u obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka mogu se uvrstiti u ovu kategoriju samo ako su zadovoljeni određeni uvjeti. Društvo nema financijskih obveza koje su uvrštene u kategoriju po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

Kredit i zajmovi

Nakon inicijalnog priznavanja, kamatonosni krediti i zajmovi naknadno se vrednuju po amortiziranom trošku korištenjem metode efektivne kamatne stope. Dobici i gubici priznaju se u računu dobiti i gubitka u trenutku kada se obveze prestanu priznavati kao i kroz proces amortizacije efektivnom kamatnom stopom.

Amortizirani trošak izračunava se uzimanjem u obzir bilo kojeg diskonta ili premije u trenutku stjecanja kao i naknada ili troškova koji čine integralni dio efektivne kamatne stope. Amortizacija efektivnom kamatnom stopom uključena je u trošak kamata u računu dobiti i gubitka.

Prestanak priznavanja

Financijska obveza prestaje se priznavati kada je činidba povezana s obvezom ispunjena, poništena ili je istekla. Kada se postojeća financijska obveza zamjenjuje novim oblikom od istog vjerovnika sa značajno drugačijim uvjetima, ili su uvjeti postojeće obveze značajno izmijenjeni, takva se zamjena ili modifikacija smatra prestankom priznavanja originalne obveze i trenutkom priznavanja nove obveze. Razlika u pripadajućim sadašnjim vrijednostima priznaje se u računu dobiti i gubitka.

Prijeboj financijskih instrumenata

Financijska imovina i financijske obveze se prebijaju i neto iznos se prikazuje u izvještaju o financijskom položaju ako postoji trenutno važeća pravna osnova za prijeboj priznatih iznosa te postoji namjera o namirenju prema neto osnovi za ostvarenje imovine i istovremeno namirenje obveze.

Fer vrijednost financijskih instrumenata

Fer vrijednost financijskih instrumenata kojima se trguje na aktivnim tržištima se na svaki dan izvještavanja utvrđuje referencom na kotiranu tržišnu cijenu bez bilo kakvih umanjenja za transakcijske troškove.

Za financijske instrumente kojima se ne trguje na aktivnom tržištu, fer vrijednost se utvrđuje korištenjem slijedećih metoda vrednovanja: korištenjem nedavnih transakcija između nepovezanih strana ostvarenih na

tržištu, referiranjem na trenutnu fer vrijednost drugog instrumenta koji je suštinski isti, analizom diskontiranih novčanih tijekova ili drugim modelima vrednovanja.

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 umanjena vrijednosti. Interno razvijena nematerijalna imovina, isključujući troškove razvoja, ne kapitalizira se, te se iznos utroška 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 umanjene 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 umanjene 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.

Bilješke uz financijske izvještaje za godinu završenu 31. prosinca 2012. godine

Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema, izuzev zemljišta, iskazuju se po trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju i trajna umanjena vrijednosti.

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 dobiti 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	25 godina
Postrojenja i oprema	od 3 do 15 godina
Ostala sredstva za rad	od 2 do 20 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 određena na bazi 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 gubitka 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.

Bilješke uz financijske izvještaje za godinu završenu 31. prosinca 2012. godine

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 najamnine priznaju se kao prihod u trenutku u kojemu su zarađene.

Dugotrajna imovina namijenjena prodaji

Dugotrajna imovina klasificirana kao namijenjena za prodaju i grupa za otuđenje, mjeri se po nižoj vrijednosti između knjigovodstvene vrijednosti i fer vrijednosti umanjene za troškove prodaje. Dugotrajna imovina je klasificirana kao namijenjena za prodaju ili kao grupa za otuđenje ako će se njena knjigovodstvena vrijednost nadoknaditi prodajom, a ne uporabom. Ovaj uvjet se smatra zadovoljenim samo kada je prodaja više vjerojatna i imovina je odmah raspoloživa za prodaju u svojem trenutnom stanju. Uprava se mora obvezati na prodaju, za koju se očekuje da će biti završena u roku jedne godine od datuma klasifikacije.

U računu dobiti i gubitka za razdoblje izvještavanja i usporednom prethodnom razdoblju, prihodi i rashodi od prestanka poslovanja prikazani su odvojeno od normalnih prihoda i rashoda sve do razine profita nakon poreza, čak i kada Društvo nakon prodaje zadržava nekontrolirajući interes u podružnici. Dobit ili gubitak (nakon poreza) koji proizlazi, prikazuje se zasebno u računu dobiti i gubitka.

Zemljišta, postrojenja i oprema te nematerijalna imovina koji su jednom klasificirani kao raspoloživi za prodaju, više se ne amortiziraju.

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 dovođenjem svakog proizvoda na njegovu sadašnju lokaciju i stanje iskazuju se kako slijedi:

Troškovi nabave sirovina iskazani su po metodi prosječne ponderirane cijene.

Gotovi proizvodi i proizvodnja u tijeku iskazani su po vrijednosti koja obuhvaća troškove izravnog materijala i rada te pripadajući dio općih troškova proizvodnje na temelju normalnog proizvodnog kapaciteta.

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

Neto utrživa vrijednost je procijenjena prodajna cijena u uobičajenom 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 dospjećem 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 izvještajima 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 izvještaja zbog vremenskih razlika priznavanja prihoda i rashoda čije se uključivanje u oporezivu dobit ne poklapa s uključivanjem u poreznu dobit u okviru financijskih izvještaja.

Bilješke uz financijske izvještaje za godinu završenu 31. prosinca 2012. godine

Odgodeni 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

Izvještaji Društva prezentirani su u valuti primarnog ekonomskog okruženja u kojem to društvo posluje (u njegovoj funkcionalnoj valuti).

Transakcije i salda:

Transakcije u stranim valutama inicijalno se priznaju korištenjem tečajeva važećih na dan transakcije. 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 okviru sveobuhvatne dobiti za razdoblje u kojem nastaju.

Troškovi posudbe

Troškovi posudbe direktno povezani s nabavom, građenjem ili proizvodnjom imovine za koju je potrebno znatno vremensko razdoblje da bi bila spremna za namjeravanu uporabu ili prodaju kapitalizirani su kao dio troškova te imovine. Svi ostali troškovi posudbe terete račun dobiti i gubitka u periodu u kojem su nastali. Troškovi posudbe sastoje se od kamata i drugih troškova nastalih u svezi s posudbom izvora sredstava.

Informacije o poslovnim segmentima

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

Mirovine i primanja zaposlenih

Društvo u normalnom tijeku poslovanja daje fiksne doprinose u obvezne mirovinske fondove 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 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.

Bilješke uz financijske izvještaje
za godinu završenu 31. prosinca 2012. godine

Potencijalne obveze

Potencijalne obveze nisu priznate u financijskim izvještajima. One se objavljuju u bilješkama osim u slučaju neznatne vjerojatnosti odljeva resursa koji predstavljaju ekonomske koristi.

Potencijalna imovina nije priznata u financijskim izvještajima, ali se objavljuje u bilješkama i to onda kada je vjerojatno da će doći do priljeva ekonomskih koristi.

Događaji nakon datuma bilance

Događaji nakon datuma bilance koji osiguravaju dodatne informacije o poziciji Društva na dan bilance (događaj koji uzrokuje usklađenje), reflektirani su u financijskim izvještajima. Događaji nakon datuma bilance koji ne uzrokuju usklađenje prezentirani su u bilješkama kada su značajni.

Procjene

Priprema financijskih izvještaja u skladu sa MSFI zahtijeva upotrebu procjena i pretpostavki koje utječu na iznose iskazane u financijskim izvještajima 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 također korištene, ali ne i ograničene na: vrednovanje zemljišta, razdoblja amortizacije i ostatke vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme, ispravke vrijednosti zaliha i sumnjivih i spornih potraživanja, rezerviranja za primanja zaposlenih, sudske sporove i poreze. Budući događaji i njihov utjecaj ne mogu se predvidjeti sa sigurnošću. Detalji procjena i iznosa su prikazani u odgovarajućim računovodstvenim politikama i bilješkama uz financijske izvještaje.

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 izvještajima:

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

Društvo je tijekom godine usvojilo sljedeće nove i dopunjene MSFI-je i smjernice Odbora za tumačenje međunarodnog financijskog izvještavanja (IFRIC):

MSFI 7 Financijski instrumenti: Poboljšanje zahtjeva za objavljivanjem prestanka priznavanja

MSFI 1 Prva primjena MSFI (dopunjen) – značajna hiperinflacija i odstranjivanje fiksnih datuma za prvu primjenu

MRS 12 Porez na dobit (dopunjen) – Odgođeni porezi: nadoknada osnovne imovine

Kada se procjenjuje ima li primjena standarda ili interpretacija utjecaja na financijske izvještaje ili rezultate Društva, njihov je utjecaj opisan u nastavku:

MSFI 7 Financijski instrumenti: Poboljšanje zahtjeva za objavljivanjem prestanka priznavanja

Dopuna zahtijeva dodatna objavljivanja o financijskoj imovini koja je prenesena, ali se nije prestala priznavati kako bi omogućila korisnicima financijskih izvještaja Društva razumijevanje odnosa s tom imovinom koja se nije prestala priznavati te s njom povezanih obveza. Kao dodatak, dopuna zahtijeva objavljivanja o kontinuiranoj uključenosti subjekta u imovini koja se prestala priznavati kako bi se omogućilo korisnicima da ocijene prirodu, te povezane rizike takve uključenosti. Dopuna je na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na ili nakon 1. srpnja 2011. godine. Društvo nema imovine s ovim karakteristikama tako da nije bilo učinaka na prezentaciju financijskih izvještaja Društva.

Dopuna MSFI 1 Prva primjena: Fiksni Datumi i hiperinflacija

Ove dopune, koje su na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na ili nakon 1. srpnja 2011. godine uključuju dvije promjene: prva zamjenjuje referente na fiksni datum 1. siječnja 2004. godine s "danom prelaska na MSFI" eliminirajući pri tome potrebu za subjektima koji prvi puta primjenjuju MSFI da mijenjaju

Bilješke uz financijske izvještaje
za godinu završenu 31. prosinca 2012. godine

prestanak priznavanja transakcija koje su se dogodile prije datuma prelaska na MSFI. Druga dopuna daje upute kako bi subjekt trebao nastaviti prezentaciju svojih financijskih izvještaja u skladu s MSFI nakon perioda kada isti nije mogao biti u skladu s MSFI zbog toga što je njegova funkcionalna valuta bila predmetom značajne hiperinflacije. Dopune nisu imale nikakvog utjecaja na financijski položaj ili rezultate Društva.

MRS 12 Porez na dobit (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na ili nakon 1. siječnja 2012. godine)
Dopunjeni MRS 12 uključuje osporavajuću pretpostavku da se odgođeni porez na temelju investicijske imovine koja se priznaje po fer vrijednosti u MRS-u 40 treba odrediti na temelju činjenice da će se sadašnja vrijednost te imovine nadoknaditi prodajom, te da se odgođeni porez na imovinu koja se ne amortizira, a priznaje se po modelu revalorizacije u skladu s MRS-om 16, treba uvijek mjeriti na temelju prodaje. Nadopunjeni standard na snazi je za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2012. i nema utjecaja na financijski položaj ili rezultate Društva kao ni na prezentaciju izvještaja.

Slijedeći standardi i dopune postojećim standardima kao i tumačenja objavljeni su te stupaju na snagu za računovodstvena razdoblja Društva koja počinju na dan 1. siječnja 2013. godine ili kasnije, ali ih Društvo nije ranije usvojilo:

Dodatak MRS 1 Prezentiranje financijskih izvještaja vezano uz ostalu sveobuhvatnu dobit (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na ili nakon 1. srpnja 2012. godine)

Dopune MRS 1 mijenjaju način grupiranja stavaka prezentiranih u okviru ostale sveobuhvatne dobiti. Stavke koje mogu biti reklasificirane („ili reciklirane“) u račun dobiti i gubitka u budućnosti trebale bi biti prezentirane odvojeno od stavki koje nikada neće biti reklasificirane. Dopuna utječe samo na prezentaciju i nema utjecaja na financijski položaj ili rezultate Društva. Dopuna stupa na snagu za godišnja razdoblja koja počinju na ili nakon 1. srpnja 2012. godine i biti će primjenjena u prvom godišnjem izvještaju Društva nakon što stupe na snagu.

Dodatak MRS 19 Primanja zaposlenih (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na ili nakon 1. siječnja 2013. godine)

IASB je izdao brojne dopune MRS 19. One su u rasponu od značajnih promjena kao što su brisanje mehanizma koridora i koncepta očekivanih povrata na imovinu planova do jednostavnih pojašnjenja i novih formulacija. Društvo je u procesu ocjenjivanja punog utjecaja ovih dopuna na njegov financijski položaj i rezultate. Ove dopune stupaju na snagu za godišnja razdoblja koja počinju na ili nakon 1. siječnja 2013. godine.

MRS 27 (izmijenjen 2011.) Odvojeni financijski izvještaji (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na ili nakon 1. siječnja 2013. godine)

Kao posljedica novih standarda MSFI 10 i MSFI 12, ono što ostaje od dosadašnjeg MRS 27 je ograničeno na evidentiranje ulaganja u povezana društva, društva pod zajedničkom kontrolom te pridružena društva u odvojenim financijskim izvještajima. Društvo je u procesu ocjene utjecaja MRS 27 na financijske izvještaje. Društvo planira usvojiti ovaj izmijenjeni standard na dan njegovog stupanja na snagu.

MRS 28 (izmijenjen 2011.) Pridružena društva i zajednička ulaganja (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na ili nakon 1. siječnja 2013. godine)

Kao posljedica novih standarda MSFI 11 i MSFI 12, MRS 28 uključuje zahtjev da se zajednička ulaganja te ulaganja u pridružena društva evidentiraju metodom udjela koja je u skladu s odredbama MSFI 11. Društvo trenutno ocjenjuje utjecaj MRS 28 na financijske izvještaje. Društvo planira usvojiti ovaj izmijenjeni standard na dan njegovog stupanja na snagu.

Dodatak MRS 32 Prijeboj financijske imovine i financijskih obveza (izdan u prosincu 2011. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na ili nakon 1. siječnja 2014. godine)

Dodatak je dao smjernice za primjenu MRS 32 kako bi se riješile nedosljednosti utvrđene primjenom nekih od kriterija za prijeboj. To uključuje pojašnjenje značenja „trenutno ima zakonski provedivo pravo prijeboja“ te da se neki sustavi bruto podmirenja mogu smatrati ekvivalentom neto podmirenja. Društvo očekuje da ove izmjene neće imati utjecaja na njegov financijski položaj ili rezultate.

Bilješke uz financijske izvještaje
za godinu završenu 31. prosinca 2012. godine

Dodatak MSFI 7 – Prijeboj financijske imovine i financijskih obveza (izdan u prosincu 2011. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na ili nakon 1. siječnja 2013. godine)

Dodatak zahtijeva objavljivanja koja će omogućiti korisnicima financijskih izvještaja ocjenu učinaka ili potencijalnih učinaka prijeboja, uključujući i prava na prijeboj. Dodatak će imati utjecaj na objavljivanja ali neće imati utjecaja na vrednovanje i priznavanje financijskih instrumenata.

MSFI 9 Financijski instrumenti: klasifikacija i vrednovanje

MSFI 9, kao što je izdan, odražava prvu fazu rada IASB-a na zamjeni MRS 39 i primjenjuje se na klasifikaciju i vrednovanje financijske imovine i financijskih obveza kao što je definirano MRS 39. Standard je inicijalno trebao stupiti na snagu za godišnja razdoblja koja počinju na ili nakon 1. siječnja 2013. godine, ali Dopune MSFI 9 Obvezni datum stupanja na snagu MSFI 9 i tranzicijske objave, izdan u prosincu 2011. godine, pomaknuo je obvezni dan stupanja na snagu na 1. siječnja 2015. godine. U kasnijim fazama, IASB će obratiti pozornost na računovodstvo zaštite i umanjenje vrijednosti financijske imovine. Društvo trenutno ocjenjuje utjecaj MSFI 9 na svoje financijske izvještaje. Društvo ima u planu usvojiti ovaj standard na dan njegovog stupanja na snagu.

MSFI 10 Konsolidirani financijski izvještaji (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na ili nakon 1. siječnja 2013. godine)

MSFI 10 zamjenjuje dio MRS 27 Konsolidirani i pojedinačni financijski izvještaji koji se odnosi na evidentiranja vezana uz konsolidirane financijske izvještaje. On također uključuje i pitanja koja su bila postavljena u SIC 12 Konsolidacija – Subjekti posebne namjene. MSFI 10 uspostavlja jedinstveni model kontrole koji se primjenjuje na sve subjekte uključivo i subjekte posebne namjene. Promjene koje su predstavljene MSFI 10 zahtijevat će od menadžmenta upotrebu značajnih prosudbi prilikom utvrđivanja koji subjekti jesu pod kontrolom, te prema tome, trebaju biti konsolidirana od strane matice, u usporedbi s zahtjevima koji su bili definirani u dosadašnjem MRS 27.

MSFI 11 Zajednički pothvati (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na ili nakon 1. siječnja 2013. godine)

MSFI 11 zamjenjuje MRS 31 Udjeli u zajedničkim pothvatima i SIC 13 Zajednički kontrolirani subjekti – nenovčani ulogi pothvatnika. Fokus MSFI 11 je na pravima i obvezama pothvata radije nego na njegovoj pravnoj formi. Postoje dva tipa zajedničkih pothvata: zajedničke operacije i zajednička ulaganja. Zajedničke operacije javljaju se tamo gdje zajednički operatori imaju pravo na imovinu i obveze povezane uz pothvat i prema tome evidentiraju svoje udjele u imovini, obvezama, prihodima i troškovima. Zajednička ulaganja javljaju se tamo gdje zajednički operatori imaju pravo na neto imovinu pothvata te sukladno tome svoje udjele evidentiraju korištenjem metode udjela. Proporcionalna konsolidacija zajedničkih ulaganja više nije dozvoljena. Ne očekuje se da će primjena ovog standarda imati utjecaja na financijski položaj ili rezultate Društva. Društvo planira usvojiti ovaj novi standard na dan njegova stupanja na snagu.

MSFI 12 Objavljivanje udjela u drugim subjektima (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na ili nakon 1. siječnja 2013. godine)

MSFI 12 uključuje sva objavljivanja koja su prethodno bila dijelom MRS 27 vezano uz konsolidirane financijske izvještaje kao i sva objavljivanja koja su prethodno bila dijelom MRS 31 te MRS 28. Navedena objavljivanja povezana su s udjelima koje subjekt ima u povezanim društvima, zajedničkim pothvatima, pridruženim društvima ili strukturiranim subjektima. Potreban je veliki broj novih objavljivanja. Ovaj standard stupa na snagu za godišnja razdoblja koja počinju na ili nakon 1. siječnja 2013. godine.

MSFI 13 Mjerenje fer vrijednosti (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na ili nakon 1. siječnja 2013. godine)

MSFI 13 uspostavlja jedan jedinstveni izvor uputa prema MSFI za sva vrednovanja po fer vrijednosti. MSFI 13 ne mijenja slučajeve kada je subjekt obavezan koristiti fer vrijednost, već umjesto toga, daje upute o tome kako treba mjeriti fer vrijednost prema MSFI kada se takvo vrednovanje traži ili dozvoljava. Društvo procjenjuje utjecaj koji će ovaj standard imati na financijski položaj i rezultate. Društvo planira usvojiti ovaj standard u trenutku njegovog stupanja na snagu.

Bilješke uz financijske izvještaje
za godinu završenu 31. prosinca 2012. godine

IFRIC 20 Troškovi površinskog kopa u proizvodnoj fazi površinskog rudnika (izdan u listopadu 2011. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na ili nakon 1. siječnja 2013. godine)

Tumačenje pojašnjava da se koristi od djelatnosti površinskog iskopa evidentiraju u skladu s načelima MRS 2 Zalihe, u mjeri u kojoj se realiziraju u obliku proizvedenih zaliha. U mjeri u kojoj koristi predstavljaju poboljšan pristup rudi, subjekt treba priznati ove troškove kao "imovinu od djelatnosti površinskog kopa" unutar dugotrajne imovine, pod uvjetom da su zadovoljeni određeni kriteriji. Ovaj dodatak nije primjenjiv na poslovanje Društva.

Godišnja poboljšanja u svibnju 2012. godine (na snazi za godišnja razdoblja na ili nakon 1. siječnja 2013. godine)

Društvo ocjenjuje utjecaj koji će ova poboljšanja imati na financijski položaj ili rezultate Društva i planira ih usvojiti na dan njihovog stupanja na snagu.

MSFI 1 Prva primjena MSFI: ovo poboljšanje pojašnjava da društvo koje je prestalo primjenjivati MSFI u prošlosti te sada odabire ili se to od njega traži, primijeniti MSFI, ima mogućnost ponovne primjene MSFI 1. Ako MSFI 1 nije ponovno primijenjen, subjekt mora retrospektivno ponovno iskazati svoje financijske izvještaje kao da nikada nije prestao primjenjivati MSFI.

MRS 1 Prezentacija financijskih izvještaja: ovo poboljšanje pojašnjava razliku između dobrovoljnih dodatnih usporednih informacija i zahtijevanog minimuma komparativnih informacija. Načelno, zahtijevani minimum komparativnih informacija je prethodno razdoblje.

MRS 16 Nekretnine, postrojenja i oprema: ovo poboljšanje pojašnjava da glavni rezervni dijelovi i servisna oprema koji su u skladu s definicijom nekretnina, postrojenja i opreme nisu zaliha.

MRS 32 Financijski instrumenti: Prezentacija: ovo poboljšanje pojašnjava da porez na dobit koji nastaje iz raspodjele imateljima vlasničkih udjela treba biti evidentiran u skladu s odredbama MRS 12 Porez na dobit.

MRS 34 Izvještavanje za razdoblja tijekom godine: ovo poboljšanje izjednačava potrebe za objavljivanjem za ukupnu imovinu segmenta s ukupnim obvezama segmenta u izvještavanjima za razdoblja tijekom godine. To pojašnjenje omogućava da objavljivanja u razdobljima tijekom godine budu izjednačena s godišnjim objavljivanjima.

Društvo nije ranije primijenilo niti jedan Međunarodni standard financijskog izvještavanja čija primjena nije bila obavezna na dan izvještavanja. 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 financijske izvještaje
za godinu završenu 31. prosinca 2012. godine

3. Prihodi od prodaje

Strukturu prihoda od prodaje čine:

	2012. godina tisuće kuna	2011. godina tisuće kuna
Prihodi od prodaje proizvoda	707.713	661.482
Prihodi od prodaje trgovačke robe	410.792	482.625
Prihodi od prodaje usluga	34.543	47.005
Ukupno	<u>1.153.048</u>	<u>1.191.112</u>

Prihodi od prodaje po segmentima

	2012. godina tisuće kuna	2011. godina tisuće kuna
Sladoled	468.065	445.842
Smrznuta hrana	265.422	253.191
Tuđi smrznuti proizvodi	301.203	355.487
Ostalo	118.358	136.592
Ukupno	<u>1.153.048</u>	<u>1.191.112</u>

4. Ostali poslovni prihodi

Strukturu ostalih poslovnih prihoda čine:

	2012. godina tisuće kuna	2011. godina tisuće kuna
Prefakturirani prihodi	4.171	3.005
Naplata štete s osnove osiguranja	3.638	2.985
Prihodi od prodaje osnovnih sredstava	1.564	885
Inventurni viškovi	998	615
Prihod od naplaćenih otpisanih potraživanja	401	471
Naknadno odobrena cassa sconta	358	991
Prihodi od potpora i subvencija	287	24
Ostali prihodi	10.402	3.369
Ukupno	<u>21.819</u>	<u>12.345</u>

Pozicija Ostali prihodi unutar grupe Ostali poslovni prihodi sačinjena je od prihoda iz prošlih godina, naplate potraživanja od odgovornih osoba za manjkove, refundacije bolovanja od Hrvatskog zavoda za zdravstveno osiguranje, prihoda od upotrebe vlastitih proizvoda, gratis uzorci i ostalih sličnih stavki koje se ne mogu svrstati pod prihode od prodaje.

5. Materijalni troškovi

Strukturu materijalnih troškova čine:

	2012. godina tisuće kuna	2011. godina tisuće kuna
Utrošene sirovine i materijal	296.597	278.615
Potrošena energija	18.815	19.037
Utrošeni rezervni dijelovi	13.804	9.074
Otpis sitnog inventara i ambalaže	2.372	2.167
Ukupno	<u>331.588</u>	<u>308.893</u>

Bilješke uz financijske izvještaje
za godinu završenu 31. prosinca 2012. godine

6. Troškovi usluga

Strukturu troškova usluga čine:

	2012. godina tisuće kuna	2011. godina tisuće kuna
Najamnine	44.451	45.533
Unapređenje prodaje	26.011	20.261
Troškovi marketinga	20.502	21.439
Vanjske usluge održavanja	18.568	16.055
Trošak zajedničkog poslovanja	14.743	15.215
Prijevozne usluge	7.364	7.186
Poštarine, telefoni	2.530	2.736
Ostale usluge	9.223	11.074
Ukupno	143.392	139.499

7. Troškovi osoblja

Strukturu troškova osoblja čine:

	2012. godina tisuće kuna	2011. godina tisuće kuna
Nadnice i plaće (neto)	76.997	79.412
Doprinosi iz plaća	22.156	22.808
Porez i prirez	12.170	12.447
Doprinosi na plaće	17.258	19.477
Ukupno	128.581	134.144

8. Ostali troškovi

Struktura ostalih troškova dana je u nastavku:

	2012. godina tisuće kuna	2011. godina tisuće kuna
Trošak koncerna	39.778	36.200
Naknadno odobreni popusti	11.837	7.287
Materijalna prava zaposlenika	8.579	8.191
Troškovi osiguranja	4.904	5.120
Prefakturirani troškovi	4.089	2.746
Usluge radne snage – servisi	3.877	3.126
Troškovi reprezentacije	3.274	3.382
Troškovi službenih putovanja	2.242	2.720
Bankarske usluge i naknade platnog prometa	2.215	2.274
Ostali troškovi	14.469	12.609
Ukupno	95.264	83.655

Grupa ostalo sastoji se od troškova istraživanja tržišta, sanitarnih pregleda, obrazovanja, otpremnina, nepriznatog PDV osobnih vozila, ležarina, sudskih i administrativnih taksi, stručne literature, odvjetničkih usluga i slično.

Društvo je u 2012. godini ostvarilo 228 tisuća kuna troškova revizije.

Bilješke uz financijske izvještaje
za godinu završenu 31. prosinca 2012. godine

9. Financijski prihodi

Strukturu financijskih prihoda čine:

	2012. godina tisuće kuna	2011. godina tisuće kuna
Kamate	23.617	22.187
Pozitivne tečajne razlike	6.079	4.023
Dividende	25.597	25.407
Ukupno	<u>55.293</u>	<u>51.617</u>

10. Financijski rashodi

Strukturu financijskih rashoda čine

	2012. godina tisuće kuna	2011. godina tisuće kuna
Kamate	11.555	12.224
Tečajne razlike	7.332	10.202
Ostali financijski rashodi	-	461
Ukupno	<u>18.887</u>	<u>22.887</u>

Bilješke uz financijske izvještaje
za godinu završenu 31. prosinca 2012. godine

11. 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:

	2012. godina tisuće kuna	2011. godina tisuće kuna
Računovodstvena dobit prije poreza	161.401	153.848
Porez na dobit 20% - teoretski	32.279	30.769
<i>Porezni utjecaj porezno nepriznatih rashoda na utvrđivanje porezne dobiti:</i>	<i>1.358</i>	<i>1.391</i>
- 70% troškova reprezentacije	458	481
- 30% troškova za osobni prijevoz	436	514
- kazne za prekršaje i prijestupe	3	1
- kamate između povezanih osoba	60	106
- vrijednosno usklađenje i otpis potraživanja	143	37
- povećanje za sve druge rashode	258	252
<i>Porezni utjecaj smanjenja prihoda na utvrđivanje porezne dobiti:</i>	<i>(5.169)</i>	<i>(5.119)</i>
- troškovi školovanja i stručnog usavršavanja	(50)	(38)
- primljene dividende	(5.119)	(5.081)
Porez na dobit tekuće godine	<u>28.468</u>	<u>27.041</u>

12. 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.

	2012. godina	2011. godina
Neto (gubitak) / dobit u kunama	132.932.613	126.806.513
Prosječno ponderirani broj dionica	222.225	220.170
Osnovna zarada po dionici iskazano u kunama	598,19	575,95

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 financijske izvještaje
za godinu završenu 31. prosinca 2012. godine

13. Nematerijalna imovina

Stanja i promjene na nematerijalnoj imovini u 2012. godini prikazana su u nastavku:

	Nematerijalna ulaganja tisuće kuna	Imovina u pripremi tisuće kuna	Ukupno tisuće kuna
Nabavna vrijednost			
Stanje na dan 1.1.2012.	24.311	-	24.311
Direktna povećanja	-	2.190	2.190
Prijenos s investicija	2.190	(2.190)	-
Rashod	(2.616)	-	(2.616)
Stanje na dan 31.12.2012.	23.885	-	23.885
Akumulirana amortizacija			
Stanje na dan 1.1.2012.	20.301	-	20.301
Obračunato za razdoblje	1.906	-	1.906
Rashodi i manjkovi	(2.616)	-	(2.616)
Stanje na dan 31.12.2012.	19.591	-	19.591
Sadašnja vrijednost			
Na dan 01.01.2012.	4.010	-	4.010
Na dan 31.12.2012.	4.294	-	4.294

Stanja i promjene na nematerijalnoj imovini u 2011. godini prikazana su u nastavku:

	Nematerijalna ulaganja tisuće kuna	Imovina u pripremi tisuće kuna	Ukupno tisuće kuna
Nabavna vrijednost			
Stanje na dan 1.1.2011.	22.897	-	22.897
Direktna povećanja	-	1.414	1.414
Prijenos s investicija	1.414	(1.414)	-
Rashod	-	-	-
Stanje na dan 31.12.2011.	24.311	-	24.311
Akumulirana amortizacija			
Stanje na dan 1.1.2011.	18.783	-	18.783
Obračunato za razdoblje	1.518	-	1.518
Rashodi i manjkovi	-	-	-
Stanje na dan 31.12.2011.	20.301	-	20.301
Sadašnja vrijednost			
Na dan 01.01.2011.	4.114	-	4.114
Na dan 31.12.2011.	4.010	-	4.010

Bilješke uz financijske izvještaje
za godinu završenu 31. prosinca 2012. godine

14. Nekretnine, postrojenja i oprema

Stanja i promjene na nekretninama, postrojenjima i opremi u 2012. godini prikazana su u nastavku:

	Zemljište tisuće kuna	Građevinski objekti tisuće kuna	Postrojenja i oprema tisuće kuna	Alati, pogonski inventar i sl. tisuće kuna	Imovina u pripremi tisuće kuna	Ukupno tisuće kuna
Nabavna vrijednost						
Stanje na dan 1.1.2012.	81.806	137.009	363.985	45.084	2.121	630.005
Direktna povećanja	-	-	-	-	28.197	28.197
Prijenos s investicija	-	684	25.848	1.665	(28.197)	-
Prodaja	-	(2.900)	(977)	(2.133)	-	(6.010)
Rashod	-	(73)	(6.425)	(603)	-	(7.101)
Stanje na dan 31.12.2012.	81.806	134.720	382.431	44.013	2.121	645.091
Akumulirana amortizacija						
Stanje na dan 1.1.2012.	-	88.662	297.470	36.380	-	422.512
Obračunato za razdoblje	-	4.689	21.970	2.519	-	29.178
Prodaja	-	(2.352)	(902)	(1.779)	-	(5.033)
Rashodi i manjkovi	-	(71)	(6.354)	(553)	-	(6.978)
Stanje na dan 31.12.2012.	-	90.928	312.184	36.567	-	439.679
Sadašnja vrijednost						
Na dan 01.01.2012.	81.806	48.347	66.515	8.704	2.121	207.493
Na dan 31.12.2012.	81.806	43.792	70.247	7.446	2.121	205.412

Stanja i promjene na nekretninama, postrojenjima i opremi u 2011. godini prikazana su u nastavku:

	Zemljište tisuće kuna	Građevinski objekti tisuće kuna	Postrojenja i oprema tisuće kuna	Alati, pogonski inventar i sl. tisuće kuna	Imovina u pripremi tisuće kuna	Ukupno tisuće kuna
Nabavna vrijednost						
Stanje na dan 1.1.2011.	81.806	137.652	357.179	46.632	2.162	625.431
Direktna povećanja	-	-	-	-	17.753	17.753
Prijenos s investicija	-	639	15.010	2.145	(17.794)	-
Prodaja	-	(218)	(779)	(1.666)	-	(2.663)
Rashod	-	(1.064)	(7.425)	(2.027)	-	(10.516)
Stanje na dan 31.12.2011.	81.806	137.009	363.985	45.084	2.121	630.005
Akumulirana amortizacija						
Stanje na dan 1.1.2012.	-	85.167	282.720	36.939	-	404.826
Obračunato za razdoblje	-	4.777	22.778	2.930	-	30.485
Prodaja	-	(218)	(761)	(1.520)	-	(2.499)
Rashodi i manjkovi	-	(1.064)	(7.267)	(1.969)	-	(10.300)
Stanje na dan 31.12.2011.	-	88.662	297.470	36.380	-	422.512
Sadašnja vrijednost						
Na dan 01.01.2011.	81.806	52.485	74.459	9.693	2.162	220.605
Na dan 31.12.2011.	81.806	48.347	66.515	8.704	2.121	207.493

U okviru nekretnina, postrojenja i opreme društvo je iskazalo i pripadajuće dane avanse koji su na 31. prosinca 2012. godine iznosili 407 tisuća kuna, dok su na isti datum prethodne godine iznosili 328 tisuća kuna.

Imovina Društva nije opterećena hipotekom i nalazi se u 100% vlasništvu Društva.

Bilješke uz financijske izvještaje
za godinu završenu 31. prosinca 2012. godine

15. Udjeli u povezanim društvima

Udjeli u povezanim društvima sastoje se od:

	31. prosinca 2012. tisuće kuna	31. prosinca 2011. tisuće kuna
Frikom a.d.	726.479	-
Ledo d.o.o. Crna Gora	150.100	-
Ledo kft	103.324	99.309
Ledo d.o.o. Bosna i Hercegovina	83.967	83.967
Ledo d.o.o. Slovenija	14.371	14.371
Irida d.o.o.	9.603	9.603
Ledo d.o.o. Kosovo	7.532	7.532
Ukupno	<u>1.095.376</u>	<u>214.782</u>

Društvo posjeduje 100% udjela u temeljnom kapitalu društva Irida d.o.o., Daruvar, Republika Hrvatska; 100,00% udjela u temeljnom kapitalu društva Ledo d.o.o., Čitluk, Bosna i Hercegovina; 100% udjela u temeljnom kapitalu društva Ledo d.o.o., Ljubljana, Republika Slovenija; 100,00% udjela u temeljnom kapitalu društva Ledo kft, Budimpešta, Mađarska, 100,00% udjela u temeljnom kapitalu društva Ledo d.o.o., Priština, Kosovo, 100,00% udjela u temeljnom kapitalu društva Ledo d.o.o. Podgorica te 95,83% udjela u temeljnom kapitalu društva Frikom a.d. Beograd. Ulaganja u prethodno navedena društva iskazana su po trošku nabave.

16. Financijski instrumenti

Financijski instrumenti sastoje se od:

	31. prosinca 2012. tisuće kuna	31. prosinca 2011. tisuće kuna
Depoziti	949	1.268
Vrijednosni papiri raspoloživi za prodaju	8.733	5.584
Ukupno	<u>9.682</u>	<u>6.852</u>

Dugoročni depoziti se uglavnom odnose na depozite po leasingu koji ne nose kamatu i dospijevaju na dan otplate ugovornih obveza.

Ulaganja u vrijednosne papire raspoložive za prodaju:

	31. prosinca 2012. tisuće kuna	31. prosinca 2011. tisuće kuna
Vlasnički instrumenti po trošku	5.026	5.026
Vlasnički instrumenti po fer vrijednosti	3.707	558
Ukupno	<u>8.733</u>	<u>5.584</u>

Ulaganja u vlasničke instrumente raspoložive za prodaju koja ne kotiraju na aktivnim tržištima vrednuju se po trošku. Ulaganja raspoloživa za prodaju po fer vrijednosti usklađena su na fer vrijednost, a nerealizirani gubici priznati su kao ostala sveobuhvatna dobit u rezervama za instrumente raspoložive za prodaju, a svi pripadajući porezi iskazani su u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.

Bilješke uz financijske izvještaje
za godinu završenu 31. prosinca 2012. godine

17. Zalihe

Struktura zaliha dana je u nastavku:

	31. prosinca 2012. tisuće kuna	31. prosinca 2011. tisuće kuna
Sirovine i materijal	96.659	87.711
Proizvodnja u tijeku i nedovršeni proizvodi	1.020	1.089
Trgovačka roba	74.956	47.615
Gotovi proizvodi	44.566	41.940
Predujmovi	59	129
Ukupno	217.260	178.484

18. Kratkotrajna ulaganja

Kratkotrajna ulaganja sastoje se od:

	31. prosinca 2012. tisuće kuna	31. prosinca 2011. tisuće kuna
Ulaganja u vrijednosne papire – čekovi, mjenice	9.440	7.010
Dani zajmovi	148	194
Ukupno	9.588	7.204

19. Potraživanja

Potraživanja se sastoje od slijedećeg:

	31. prosinca 2012. tisuće kuna	31. prosinca 2011. tisuće kuna
Kupci u zemlji	137.121	143.676
Kupci u inozemstvu	6.833	3.143
Potraživanja od države	3.549	2.817
Potraživanja od zaposlenih	352	327
Ostala potraživanja	1.060	853
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca	(25.008)	(22.611)
Ukupno	123.907	128.205

Kretanje ispravka vrijednosti kupaca dano je u nastavku:

	2012. godina tisuće kuna	2011. godina tisuće kuna
Stanje na dan 1.1.	22.611	21.411
Povećanje	2.708	1.596
Smanjenje	(311)	(396)
Stanje na dan 31.12.	25.008	22.611

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

	Nedospjelo tisuće kuna	0-90 dana tisuće kuna	90 -180 dana tisuće kuna	180 – 270 dana tisuće kuna	Preko 270 dana tisuće kuna	Ukupno tisuće kuna
2012.	64.243	31.642	20.324	1.058	1.679	118.946
2011.	68.720	46.051	4.282	1.128	4.027	124.208

20. Potraživanja od povezanih poduzetnika

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

	31. prosinca 2012. tisuće kuna	31. prosinca 2011. tisuće kuna
Frikom a.d.	939	7.262
Konzum d.d.	-	74.787
Konzum d.o.o. Sarajevo	-	75
Ledo d.o.o. Slovenija	25.401	24.570
Ledo kft	16.301	20.718
Ledo d.o.o. Kosovo	6.650	6.609
Ledo d.o.o. Bosna i Hercegovina	546	3.026
Roto dinamic d.o.o.	62	-
Ukupno	<u>49.899</u>	<u>137.047</u>

21. Zajmovi dani povezanim društvima

Struktura zajmova danih povezanim društvima dana je u nastavku:

	31. prosinca 2012. tisuće kuna	31. prosinca 2011. tisuće kuna
Agrokor d.d.	1.054.869	280.179
Ledo d.o.o. Slovenija	8.131	7.782
Ledo d.o.o. Kosovo	4.829	4.619
Ukupno	<u>1.067.829</u>	<u>292.580</u>

Dani zajmovi povezanim poduzetnicima odnose se na kratkoročne zajmove dane društvima članicama Agrokor grupe. Na dane zajmove obračunava se kamatna stopa u visini 7% godišnje.

22. Novac na računu i u blagajni

Novac na računu i u blagajni sastoji se od:

	31. prosinca 2012. tisuće kuna	31. prosinca 2011. tisuće kuna
Novac na računu	12.871	8.221
Novac u blagajni	32	34
Ukupno	<u>12.903</u>	<u>8.255</u>

Bilješke uz financijske izvještaje
za godinu završenu 31. prosinca 2012. godine

23. Kapital i rezerve

Kapital predstavlja vlastita trajna sredstva za poslovanje. Obuhvaća temeljnu dioničku glavnicu zajedno sa zakonskim rezervama, revalorizacijskim rezervama, zadržanom dobiti i dobiti tekuće godine. Upisani kapital (dionička glavica) u sudskom registru iznosi 119.290 tisuća kuna. Ukupan broj dionica iznosi 313.920 dionica. Nominala jedne dionice iznosi 380,00 kuna.

Struktura vlasništva na 31.12.2012.

	Broj dionica	Nominala 1 dionice u kunama	Ukupna nominalna vrijednost tisuće kuna	Učešće u dioničkom kapitalu (%)
Agrokor d.d.	173.606	380,00	65.971	55,30
Mali dioničari	17.583	380,00	6.682	5,60
Banke	119.538	380,00	45.424	38,08
Ostali	3.193	380,00	1.213	1,02
Ukupan broj dionica	<u>313.920</u>		<u>119.290</u>	100,00%

Odlukom Glavne skupštine Ledo d.d. od 14. prosinca 2012. godine odlučeno je da će se provesti povećanje temeljnog kapitala društva za 35.625 tisuća kuna izdavanjem 93.750 novih dionica. Dokapitalizacijom se temeljni kapital povećao sa 83.665 tisuća kuna, podijeljenog na 220.170 dionica nominalne vrijednosti od 380 kuna po dionici, na 119.290 tisuća kuna, podijeljenog na 313.920 dionica nominalne vrijednosti od 380 kuna. Dionice su prodane po cijeni od 8 tisuća kuna po jednoj dionici. Prikupljena sredstva uložena su u kupnju 100% udjela u poduzeću Ledo d.o.o., Podgorica te 95,83% udjela u poduzeću Frikom a.d., Beograd.

Revalorizacijske rezerve

Pregled kretanja revalorizacijskih rezervi po vrstama dan je u nastavku:

	Revalorizacijske rezerve - zemljište tisuće kuna	Rezerve za vrijednosne papire raspoložive za prodaju tisuće kuna	Ukupno tisuće kuna
Stanje 1.1.	60.294	-	60.294
Povećanje	-	-	-
Smanjenje	-	(924)	(924)
Stanje 31.12.2012.	<u>60.294</u>	<u>(924)</u>	<u>59.370</u>

Vrednovanje financijskih instrumenata raspoloživih za prodaju provedeno je po fer vrijednostima na dan bilance. Učinci vrednovanja evidentirani su u pripadajućoj rezervi u okviru kapitala, dok su pripadajući porezni učinci iskazani u okviru odgođene porezne imovine sukladno pravilima vrednovanja koje propisuju MRS-evi.

24. Rezerviranja

Struktura rezerviranja dana je u nastavku:

	31. prosinca 2012. tisuće kuna	31. prosinca 2011. tisuće kuna
Rezerviranja za otpremnine	1.264	1.359
Ostala rezerviranja	-	-
Ukupno	<u>1.264</u>	<u>1.359</u>

Bilješke uz financijske izvještaje
za godinu završenu 31. prosinca 2012. godine

Rezerviranja za otpremnine

Svi zaposlenici su uključeni u državni mirovinski fond. Rezerviranja za otpremnine se formiraju za naknade isplaćene za odlazak u mirovinu i jubilarne nagrade (temeljem radnog staža). 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 sljedeća:

	2012. godina tisuće kuna	2011. godina tisuće kuna
Neto obveza na početku godine	1.359	1.387
Neto promjena prikazana u računu dobiti i gubitka	160	265
Isplate tijekom godine	(255)	(293)
Neto obveza na kraju godine	1.264	1.359

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

	2012. godina	2011. 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 aktuaru se priznaju kao prihod/trošak u razdoblju u kojem su nastali.

25. Obveze po najmu

Obveze po operativnom najmu

Operativni najam uključuje najam opreme i vozila.

	31. prosinca 2012. tisuće kuna	31. prosinca 2011. tisuće kuna
Dospijeće		
Preko 5 godina	839	-
Dospijeće u 2 do 5 godina	6.862	7.426
Dospijeće u 1 do 2 godine	6.738	10.315
Dospijeće u 1 godini	12.830	17.204
Ukupno	27.269	34.945

Prosječni otkazni rok ugovorima o najmu iznosi 6-9 mjeseci

Obveze proizašle iz operativnog najma nisu iskazane u financijskim izvještajima, što je u skladu s računovodstvenim propisima.

Kapitalne obveze

Ugovorene kapitalne obveze na dan bilance iznosile su 14.877 tisuća kuna, dok su na dan 31. prosinca 2011. godine iznosile 14.792 tisuće kuna.

Bilješke uz financijske izvještaje
za godinu završenu 31. prosinca 2012. godine

26. Obveze prema kreditnim institucijama

Struktura obveza prema kreditnim institucijama dana je u nastavku:

	31. prosinca 2012. tisuće kuna	31. prosinca 2011. tisuće kuna
<i>Kratkoročni krediti</i>		
Bankarski krediti	18.000	28.166
Zajmovi	-	15.000
Ukupno krediti i zajmovi	18.000	43.166

Kreditni su dani na rok do godinu dana uz kamatnu stopu u rasponu od 4,7-7% godišnje.

27. Odgođeni porezi

Odgođeni porezi odnose se na odgođene porezne obveze za revalorizaciju zemljišta, te na odgođenu poreznu imovinu povezanu s vrednovanjem financijske imovine raspoložive za prodaju. Odgođene porezne obveze na dan 31. prosinca 2012. godine iznose 15.074 tisuće kuna, dok odgođena porezna imovina iznosi 231 tisuću kuna.

28. Obveze prema povezanim društvima

Obveze s povezanim društvima dane su u nastavku:

	2012. godina tisuće kuna	2011. godina tisuće kuna
<i>Dugoročni zajmovi:</i>		
Ledo d.o.o. Bosna i Hercegovina	90.548	90.365
Ukupno dugoročne obveze	90.548	90.365
<i>Dobavljači:</i>		
Agrokor d.d.	726.480	-
Agrokor trgovina d.d.	7	-
Frikom a.d.	-	33
Irida d.o.o.	3.596	5.867
Ledo d.o.o. Slovenija	5	15
mStart telekomunikacije d.o.o.	867	-
Roto dinamic d.o.o.	49	-
Tisak d.d.	102	-
Unex MPG d.o.o.	-	101
Ukupno:	731.106	6.016
<i>Kratkoročni zajmovi:</i>		
Irida d.o.o.	1.205	-
Konzum d.d.	31.167	-
Ledo d.o.o., Crna Gora	-	2.210
Ledo d.o.o., Bosna i Hercegovina	49.074	1.091
Ukupno:	81.446	3.301
Ukupno kratkoročne obveze	812.552	9.317
Sveukupno:	903.100	99.682

Bilješke uz financijske izvještaje
za godinu završenu 31. prosinca 2012. godine

29. Obveze prema dobavljačima

Obveze prema dobavljačima odnose se na:

	31. prosinca 2012. tisuće kuna	31. prosinca 2011. tisuće kuna
Dobavljači u zemlji	49.249	62.790
Dobavljači u inozemstvu	48.587	77.091
Obveze za nefakturiranu robu	18	5
Ukupno	97.854	139.886

30. Ostale kratkoročne obveze

Ostale kratkoročne obveze sastoje se od:

	31. prosinca 2012. tisuće kuna	31. prosinca 2011. tisuće kuna
Obveze prema zaposlenima	5.856	6.330
Obveze za poreze i doprinose (osim poreza na dobit)	3.504	3.883
Obveze s osnove udjela u rezultatu	186	188
Ostale kratkoročne obveze	108	439
Prihod budućih razdoblja	868	23
Ukupno	10.522	10.863

31. Transakcije s povezanim društvima

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

	2012. godina tisuće kuna	2011. godina tisuće kuna
Agrokor d.d.	22.045	20.650
Agrokor trgovina d.d.	-	14
Belje d.d.	2.438	617
Frikom a.d.	12.008	31.104
Irida d.o.o.	2.022	1.947
Jamnica d.d.	432	478
Konzum d.d.	290.016	293.594
Konzum d.o.o., Sarajevo	-	75
Krka d.o.o.	-	2
Ledo d.o.o., Bosna i Hercegovina	101.738	123.417
Ledo d.o.o., Slovenija	21.542	19.897
Ledo d.o.o., Crna Gora	11.242	15.154
Ledo kft	5.982	6.245
Ledo d.o.o., Kosovo	7.139	6.027
Lovno gospodarstvo Moslavina d.o.o.	6	10
PIK Vinkovci d.d.	135	8
PIK Vrbovec d.d.	1.474	3.082
Roto dinamic d.o.o.	208	-
Slobodna Dalmacija trgovina d.o.o.	-	126
Tisak d.d.	8.170	6.960
Unex MPG d.o.o.	-	2
Vupik d.d.	14	12
Zvijezda d.d.	594	869
Žitnjak d.d.	632	454
Ukupno	487.837	530.744

Bilješke uz financijske izvještaje
za godinu završenu 31. prosinca 2012. godine

33. Potencijalne obveze

Društvo vodi uobičajene trgovačke sporove vezane uz naplatu dospjelih potraživanja od kupaca u iznosu od 25.008 tisuća kuna i sporove s dobavljačima u iznosu od 245 tisuća kuna. Pored toga u tijeku su postupci vezani uz druge kratkoročne obveze u iznosu od 3.490 tisuća kuna.

34. 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.

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

Potraživanja i depoziti kod banaka

Za imovinu koja dopijeva 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.

Dani krediti

Kako su praktično svi krediti kratkoročni, Uprava vjeruje da se njihova fer vrijednost ne razlikuje značajno od njihove knjigovodstvene vrijednosti.

Ulaganja u vrijednosnice

Vrijednosnice su prikazane u bilanci po njihovim fer vrijednostima. Vrijednosnice čija se fer vrijednost ne može pouzdano mjeriti, jer se istima ne trguje aktivno na tržištu, prikazane su po trošku stjecanja. Uprava vjeruje da se njihova fer vrijednost ne razlikuje značajno od njihove knjigovodstvene vrijednosti.

Obveze po kreditima

Fer vrijednost kratkoročnih obveza je približna knjigovodstvenoj vrijednosti uslijed kratkoročnosti ovih instrumenata. Za preostali dio dugoročnih primljenih kredita, koji su ugovoreni uz fiksnu kamatnu stopu, prosječne ugovorene stope ne odstupaju značajno od tržišnih na datum bilance, te se sukladno tome fer vrijednosti ne razlikuju značajno od njihove knjigovodstvene vrijednosti.

(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 je izloženo međunarodnim tržištima. Kao posljedica toga, na Društvo mogu utjecati promjene u tečajevima stranih valuta. Društvo također 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.

Bilješke uz financijske izvještaje
za godinu završenu 31. prosinca 2012. godine

Kreditni rizik

Društvo je izloženo kreditnom riziku koji predstavlja rizik da dužnik neće biti u stanju ispunjavati obveze o dospijeću. 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 tokove te planira kratkoročne odljeve i priljeve novca. Ostatak primljenih sredstava društvo je plasiralo u vidu kratkoročnih depozita i imovine raspoložive za prodaju.

Sljedeći pregled prikazuje ročnu strukturu obveza prema dobavljačima, obveza po mjenicama i ostalih obveza Društva na dan 31. prosinca 2012. i 2011. godine iskazano u tisućama kuna:

	< 90 dana tisuće kuna	90 – 180 dana tisuće kuna	180 – 270 dana tisuće kuna	> 270 dana tisuće kuna	Ukupno tisuće kuna
Dobavljači					
Na dan 31. prosinca 2012.	97.853	-	-	1	97.854
Na dan 31. prosinca 2011.	136.339	1.241	6	2.300	139.886
Ostale obveze					
Na dan 31. prosinca 2012.	7.018	-	-	-	7.018
Na dan 31. prosinca 2011.	6.979	-	-	-	6.979

Rizik promjena kamatne stope

Većinu kamatonosnih stavki imovine i obveza Društva predstavljaju primljeni krediti. Kako je većina dugoročnih kredita primljena uz fiksnu kamatnu stopu, Društvo nije značajno izloženo riziku promjene kamatnih stopa.

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.

Prikaz u nastavku predstavlja osjetljivost dobiti prije poreza Društva na moguću promjenu kamatnih stopa, uz nepromijenjene ostale varijable (kroz utjecaj varijabilne kamatne stope na posudbe):

	Povećanje/smanjenje baznih poena	Utjecaj na dobit prije poreza u tisućama kuna
2012. godina		
EUR	+/- 50	-
USD	+/- 50	-
HRK	+/- 50	-
2011. godina		
EUR	+/- 50	51
USD	+/- 50	-
HRK	+/- 50	-

Bilješke uz financijske izvještaje
za godinu završenu 31. prosinca 2012. godine

Rizik promjene tečaja

Većina imovine Društva denominirana je u kunama. Značajan udio kreditnih obveza Društva denominiran je u stranim valutama (primarno EUR). Sukladno tome, 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 izloženo daljnjem negativnom utjecaju ove izloženosti.

Sljedeći prikaz predstavlja osjetljivost dobiti prije poreza Društva na moguću promjenu tečaja, bez promjene ostalih varijabli, a zbog promjene fer vrijednosti novčane imovine i obveza:

	Povećanje/smanjenje tečaja	Utjecaj na dobit prije poreza u tisućama kuna
2012. godina		
EUR	+/- 5%	1.666
USD	+/- 5%	150
GBP	+/- 5%	-
CHF	+/- 5%	-
2011. godina		
EUR	+/- 5%	3.874
USD	+/- 5%	145
GBP	+/- 5%	-
CHF	+/- 5%	-

Upravljanje kapitalom

Primarni cilj upravljanja kapitalom Društva je osigurati potporu poslovanju i maksimizirati vrijednost dioničarima. Struktura kapitala Društva odnosi se na dionički kapital koji se sastoji od upisanog kapitala, rezervi i zadržane dobiti.

Društvo upravlja kapitalom i radi prilagodbe u svjetlu promjena ekonomskih uvjeta. Da bi zadržalo ili prilagodilo strukturu kapitala Društvo može prilagoditi isplate dividendi dioničarima, povrat kapitala dioničarima ili izdati novu emisiju dionica. Nije bilo promjena u ciljevima, politikama i procesima tijekom godina završenih 31. prosinca 2012. godine, te 31. prosinca 2011. godine.

35. Događaji nakon datuma bilance

Društvo je temeljem javne ponude za otkup dionica društva Frikom a.d., Zrenjaninski put bb, Beograd, koja je bila otvorena od 25.01.2013.g. do 14.02.2013.g, steklo 1.309 od ukupno 657.182 dionica, odnosno 0,199% od ukupnog broja dionica i to po cijeni iz ponude u iznosu od 17.186 dinara po dionici. Ukupna cijena za sve dionice stečene u ovoj ponudi iznosi 22.496 tisuća dinara. Time se udjel Društva u društvu Frikom a.d. povećao s dosadašnjih 95,83 % odnosno 629.806 dionica, na 96,03% odnosno 631.115 dionica.



dioničko društvo
za proizvodnju i
promet sladoleda
i smrznute hrane



LED0
dioničko društvo
za proizvodnju i promet
sladoleda i smrznute hrane
Zagreb, Čavićeva 9

UPRAVA DRUŠTVA

Zagreb, 24. 04. 2013. g.

Temeljem članka 12. Statuta LED0 dioničko društvo za proizvodnju i promet sladoleda i smrznute hrane, Zagreb, Čavićeva 9, Uprava Društva u sastavu Tomislav Kitonić, predsjednik i Ankica Slobodanac, član, donijela je dana 24. 04. 2013. g.

O D L U K U

1. Predlaže se Glavnoj skupštini Društva donošenje Odluke o usvajanju temeljnih financijskih izvješća za 2012. godinu koja glase:

„Usvajaju se temeljna financijska izvješća Društva za 2012. godinu i to: bilanca, račun dobiti i gubitka, izvješće o novčanom tijeku, izvješće o promjenama u kapitalu i bilješke uz financijska izvješća“.

2. Ova Odluka stupa na snagu danom donošenja.



PREDSJEDNIK UPRAVE
mr. sc. Tomislav Kitonić

LED0 d.d.
M. Čavića 9
10000 Zagreb
Hrvatska
MB: 3218821
OIB: 87955947581
www.ledo.hr

Kontakt
Centrala: 01/2385-555; Uprava: 01/2385-501, fax: 01/2385-511;
Međunarodne operacije: 01/2385-560; Proizvodnja: 01/2385-769;
Prodaja: 01/2385-564; Nabava: 01/2385-668, fax: 01/2385-866;
Marketing i razvoj: 01/2385-628, fax: 01/2385-631;
Financije: 01/2385-667, fax: 01/2385-669;
Pravni i opći poslovi: 01/2385-525, fax: 01/2385-532

IBAN HR35 2500 0091 1010 0239 2
SWIFT HAABHR22
kod Hypo Alpe Adria Bank d.d., upisano u registar Trgovačkog
suda u Zagrebu pod brojem: MB5 080002964. Temeljni kapital
Društva iznosi 119.289.600,00 kuna uplaćen u cijelosti. Izdano
je 313.920 dionica u nominalnom iznosu od 380,00 kuna po
dionici.

Uprava
Predsjednik Uprave
mr. sc. Tomislav Kitonić
član Uprave
Ankica Slobodanac, dipl.oec.,
Predsjednik Nadzornog odbora
Ljerkica Puljić, dipl.oec..



dioničko društvo
za proizvodnju i
promet sladoleda
i smrznute hrane



LED0
dioničko društvo
za proizvodnju i promet
sladoleda i smrznute hrane
Zagreb, Čavićeva 9

UPRAVA DRUŠTVA

Zagreb, 24. 04. 2013. g.

Temeljem članka 12. Statuta LED0 dioničko društvo za proizvodnju i promet sladoleda i smrznute hrane, Zagreb, Čavićeva 9, Uprava Društva u sastavu Tomislav Kitonić, predsjednik i Ankica Slobodanac, član, donijela je dana 24. 04. 2013. g.

O D L U K U

1. Predlaže se Glavnoj skupštini Društva donošenje Odluke o rasporedu dobiti ostvarene u 2012. godini koja glasi:

Neto dobit društva ostvarena u 2012. godini u iznosu od 132.932.612,98 kn (slovima: stotridesetdvamilionadevetstotridesetdvijetisućešestodvanaestkuna i devedesetosam lipa) raspoređuje se kako slijedi:

- u zadržanu dobit iznos od 95.890.052,98 kn
(slovima: devedesetpetmilionaosamstodevedesettisućapedesetdvijekune i devedesetosam lipa)
- za isplatu dividende iznos od 37.042.560,00 kn
(slovima: tridesetsedammilionačetrestdvijetisućepetstošezdesetkuna) odnosno 118,00 kn po dionici.

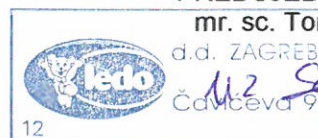
2. Ova Odluka stupa na snagu danom donošenja.

PREDSJEDNIK UPRAVE

mr. sc. Tomislav Kitonić

d.d. ZAGREB

Čavićeva 9



Ledo d.d.
M. Čavića 9
10000 Zagreb
Hrvatska
MB: 3218821
OIB: 87955947581
www.ledo.hr

Kontakt
Centrala: 01/2385-555; Uprava: 01/2385-501, fax: 01/2385-511;
Međunarodne operacije: 01/2385-560; Proizvodnja: 01/2385-769;
Prodaja: 01/2385-564; Nabava: 01/2385-668, fax: 01/2385-866;
Marketing i razvoj: 01/2385-628, fax: 01/2385-631;
Financije: 01/2385-667, fax: 01/2385-669;
Pravni i opći poslovi: 01/2385-525, fax: 01/2385-532

IBAN HR35 2500 0091 1010 0239 2
SWIFT HAABHR22
kod Hypo Alpe Adria Bank d.d., upisano u registar Trgovačkog suda u Zagrebu pod brojem: MB5 060002964. Temeljni kapital Društva iznosi 119.289.600,00 kuna uplaćen u cijelosti. Izdano je 313.920 dionica u nominalnom iznosu od 380,00 kuna po dionici.

Uprava
Predsjednik Uprave
mr. sc. Tomislav Kitonić
Član Uprave
Ankica Slobodanac, dipl.oec.,
Predsjednik Nadzornog odbora
Ljerkica Puljić, dipl.oec..