



Zagrebačke pekarne KLARA d.d., Utinjska 48, p.p. 962 10020 Zagreb - HR

Dioničko društvo za proizvodnju, ugostiteljstvo, transport, unutarnju i vanjsku trgovinu

žiroračun broj: ERSTE banka 2402006-1100436001; PBZ banka d.d. 2340009-1100101774

MB: 03277780; OIB 76842508189

IZVJEŠTAJ O POSLOVANJU
ZA RAZDOBLJE
1.-12.2011.
KONSOLIDIRANI

Zagreb, travanj 2012.

CENTRALA: T. 6594-100 URED DIREKTORA: T. 3688-400 F. 3820-934 PRODAJA: T. 2399-001 F. 2399-048 NABAVA: T. 2399-068 F. 2399-061
FINANCIJE: T. 3688-452 KOMPENZACIJE T. 3688-421 RAČUNOVODSTVO: T. 3688-418 F. 3822-384 FAKTURNI: T. 2399-030 F. 2399-053

Prilog 1.

Razdoblje izvještavanja:

01.01.2011.

do

31.12.2011.

Godišnji financijski izvještaj poduzetnika GFI-POD

Matični broj (MB): 03277780

Matični broj subjekta (MBS): 080015097

Osobni identifikacijski broj (OIB): 76842508189

Tvrtka izdavatelj: ZAGREBAČKE PEKARNE KLARA d.d.

Poštanski broj i mjesto: 10020

ZAGREB

Ulica i kućni broj: UTINJSKA 48

Adresa e-pošte: klara@klara.hr

Internet adresa: www.klara.hr

Šifra i naziv općine/grada: 133 Zagreb

Šifra i naziv županije: 21 GRAD ZAGREB

Broj zaposlenih: 677

(krajem godine)

Konsolidirani izvještaj:

Šifra NKD-a: 1071

Tvrtke subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

PREHRANA TRGOVINA d.d. ZAGREB, UTINJSKA 48 03277607

KLARA TRADE d.o.o. ZAGREB, NOVA CESTA 93 00977985

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: DARINKA FIŠTREK

(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: 013688418

Telefaks: 013822384

Adresa e-pošte: darinka.fistrek@klara.hr

Prezime i ime: SUZANA GREGURIĆ

(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.
ZAGREBAČKE PEKARNE
"KLARA" d.d.
ZAGREB, UTINJSKA 48

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

BILANCA
stanje na dan 31.12.2011.

ZAGREBAČKE PEKARNE KLARA d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina (neto)	Tekuća godina (neto)
1	2	3	4
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001		
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)	002	142.792.771	138.076.008
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	4.889.597	3.938.464
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005		
3. Goodwill	006	1.105.000	765.000
4. Predumovi za nabavu nematerijalne imovine	007		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008		
6. Ostala nematerijalna imovina	009	3.784.597	3.173.464
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	128.230.637	124.253.879
1. Zemljište	011	34.464.057	34.464.057
2. Građevinski objekti	012	64.746.122	61.061.914
3. Postrojenja i oprema	013	18.986.548	15.607.460
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	4.526.596	3.486.115
5. Biološka imovina	015		
6. Predumovi za materijalnu imovinu	016	580.814	971.050
7. Materijalna imovina u pripremi	017	4.649.802	8.280.716
8. Ostala materijalna imovina	018	276.698	382.567
9. Ulaganje u nekretnine	019		
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	9.433.892	9.663.738
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	10.000	10.000
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022	7.792.308	7.792.308
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	023		200.000
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	024		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	025	76.950	76.950
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	026	1.549.634	1.579.480
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027	5.000	5.000
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	028		
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	029	238.645	219.927
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030		
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031		
3. Ostala potraživanja	032	238.645	219.927
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	033		
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	78.366.750	78.436.541
I. ZALIHE (036 do 042)	035	12.762.883	13.466.254
1. Sirovine i materijal	036	3.031.470	3.052.762
2. Proizvodnja u tijeku	037		
3. Gotovi proizvodi	038	2.774.479	2.756.036
4. Trgovačka roba	039	6.956.934	7.657.456
5. Predumovi za zalihe	040		
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041		
7. Biološka imovina	042		
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	41.610.025	41.007.420
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044		
2. Potraživanja od kupaca	045	37.630.178	36.890.971
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	317.072	288.813
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	3.507.582	3.763.187
6. Ostala potraživanja	049	155.193	64.449
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	22.633.499	21.983.976
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051	21.777.483	21.777.483
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	053		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	054		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	055		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056	856.016	206.493
7. Ostala financijska imovina	057		
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	058	1.360.343	1.978.891
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	427.382	889.009
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	221.586.903	217.401.558
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061	114.560	114.507

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	137.025.050	122.967.681
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063	119.822.800	119.822.800
II. KAPITALNE REZERVE	064	5.385.620	5.385.620
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	065	16.540.832	16.540.832
1. Zakonske rezerve	066	7.521.201	7.521.201
2. Rezerve za vlastite dionice	067	77.780	77.780
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	068	89.660	89.660
4. Statutarne rezerve	069		
5. Ostale rezerve	070	9.031.511	9.031.511
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071		
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	072	-101.582	-4.724.203
1. Zadržana dobit	073		
2. Preneseni gubitak	074	101.582	4.724.203
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	-4.015.509	-13.594.926
1. Dobit poslovne godine	076		
2. Gubitak poslovne godine	077	4.015.509	13.594.926
VII. MANJINSKI INTERES	078	-607.111	-462.442
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	0	0
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080		
2. Rezerviranja za porezne obveze	081		
3. Druga rezerviranja	082		
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	17.712.081	14.198.695
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	17.712.081	14.198.695
4. Obveze za predujmove	087		
5. Obveze prema dobavljačima	088		
6. Obveze po vrijednosnim papirima	089		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	090		
8. Ostale dugoročne obveze	091		
9. Odgođena porezna obveza	092		
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	093	66.814.132	80.180.763
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	13.460.883	11.417.278
4. Obveze za predujmove	097		26.768
5. Obveze prema dobavljačima	098	45.297.486	61.164.570
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		100.000
8. Obveze prema zaposlenicima	101	4.473.639	4.197.758
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	2.910.826	3.067.575
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103	615	615
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104		
12. Ostale kratkoročne obveze	105	670.683	206.199
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	35.640	54.419
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	221.586.903	217.401.558
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108	114.560	114.507
DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)			
A) KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109	134.759.018	121.164.086
2. Pripisano manjinskom interesu	110	2.266.032	1.803.595

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

RAČUN DOBITI I GUBITKA
u razdoblju 01.01.2011. do 31.12.2011.

ZAGREBAČKE PEKARNE KLARA d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	295.883.481	294.307.680
1. Prihodi od prodaje	112	286.358.504	284.946.566
2. Ostali poslovni prihodi	113	9.524.977	9.361.094
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	297.520.976	306.666.512
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115	113.165	18.444
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	194.512.389	210.940.801
a) Troškovi sirovina i materijala	117	66.352.848	81.379.831
b) Troškovi prodane robe	118	85.212.300	86.206.372
c) Ostali vanjski troškovi	119	42.947.241	43.354.598
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	75.016.780	69.429.568
a) Neto plaće i nadnice	121	46.619.646	44.115.635
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	17.454.056	15.187.126
c) Doprinosi na plaće	123	10.943.078	10.126.807
4. Amortizacija	124	13.342.953	12.792.614
5. Ostali troškovi	125	12.913.259	12.382.722
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	792.709	495.087
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127		
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	792.709	495.087
7. Rezerviranja	129		
8. Ostali poslovni rashodi	130	829.721	607.276
III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	665.960	1.019.791
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s	132		
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s	133	203.125	601.006
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134		
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135		
5. Ostali financijski prihodi	136	462.835	418.785
IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	3.271.825	2.718.307
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138		
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim	139	2.861.792	2.718.307
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140		
4. Ostali financijski rashodi	141	410.033	
V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	142		
VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	143		
VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	144		
VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	145		
IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)	146	296.549.441	295.327.451
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	300.792.801	309.384.819
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	-4.243.360	-14.057.368
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	4.243.360	14.057.368
XII. POREZ NA DOBIT	151	379.260	
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	-4.622.620	-14.057.368
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	0	0
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	4.622.620	14.057.368
DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)			
XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA			
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155	-4.015.509	-13.594.926
2. Pripisana manjinskom interesu	156	-607.111	-462.442
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)			
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157	-4.622.620	-14.057.368
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)	158	0	0
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	159		
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i	160		
3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske	161		
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	162		
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	163		
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih poduzetnika	164		
7. Aktuarski dobiti/gubici po planovima definiranih primanja	165		
III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA	166		
IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK	167	0	0
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)	168	-4.622.620	-14.057.368
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji)			
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA			
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169	-4.015.509	-13.594.926
2. Pripisana manjinskom interesu	170	-607.111	-462.442

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda
u razdoblju 01.01.2011. do 31.12.2011.

Obveznik: ZAGREBAČKE PEKARNE KLARA d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije poreza	001	-5.097.720	-14.057.368
2. Amortizacija	002	13.342.953	12.792.614
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	2.629.164	14.070.797
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	7.307.679	602.605
5. Smanjenje zaliha	005	946.245	
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	1.333.892	29.588
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	20.462.213	13.438.236
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008		
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009		
3. Povećanje zaliha	010		703.371
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	1.460.748	
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	1.460.748	703.371
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	013	19.001.465	12.734.865
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	60.061	342.272
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016		
3. Novčani primici od kamata	017	120.659	470.551
4. Novčani primici od dividendi	018		900
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019		
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)	020	180.720	813.723
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	9.628.428	7.795.756
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022		200.000
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023	486.581	
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024	10.115.009	7.995.756
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	025	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	026	9.934.289	7.182.033
NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	027		
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028	8.579.165	6.647.498
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029		
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	8.579.165	6.647.498
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	11.413.382	11.581.782
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032		
3. Novčani izdaci za financijski najam	033		
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035	6.812.308	
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)	036	18.225.690	11.581.782
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH	037	0	0
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH	038	9.646.525	4.934.284
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	0	618.548
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	579.349	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	1.939.692	1.360.343
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042		618.548
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	579.349	
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	1.360.343	1.978.891

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA
za razdoblje od 01.01.2011 do 31.12.2011

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
1. Upisani kapital	001	119.822.800	119.822.800
2. Kapitalne rezerve	002	5.385.620	5.385.620
3. Rezerve iz dobiti	003	17.395.192	16.540.832
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	-101.582	-4.724.203
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	-5.476.980	-14.057.368
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006		
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007		
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	008		
9. Ostala revalorizacija	009		
10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)	010	137.025.050	122.967.681
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	011		
12. Tekući i odgođeni porezi (dio)	012		
13. Zaštita novčanog tijeka	013		
14. Promjene računovodstvenih politika	014		
15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	015		
16. Ostale promjene kapitala	016		
17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)	017	0	0
17 a. Pripisano imateljima kapitala matice	018	134.759.018	121.164.086
17 b. Pripisano manjinskom interesu	019	2.266.032	1.803.595

Stavke koje umanjuju kapital upisuju se s negativnim predznakom

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



Interexpert-Zagreb d.o.o. za reviziju, računovodstvo i savjetovanje

Grupa Zagrebačke pekarne Klara

REVIZIJA KONSOLIDIRANIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA ZA 2011. GODINU

Zagreb, 20. travanj 2012.

SADRŽAJ

Odgovornost za financijska izvješća.....	3
Izvješće neovisnog revizora.....	4
Izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2011.....	6
Izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2011.-nastavak.....	7
Račun dobiti i gubitka za 2011. godinu.....	8
Račun dobiti i gubitka za 2011. godinu - nastavak	9
Izvješće o novčanom tijeku	10
Izvješće o promjenama na kapitalu	11
Bilješke uz temeljna financijska izvješća.....	12

INTEREXPERT - ZAGREB d.o.o.

ZAGREB, Trpimirova 9
Zagreb, 22. travanj 2012

Odgovornost za financijska izvješća

Uprava matičnog društva ZAGREBAČKE PEKARNE KLARA d.d., Zagreb dužna je osigurati da konsolidirani godišnji financijski izvještaji za 2011. godinu budu sastavljeni u skladu sa Zakonom o računovodstvu (NN 109/07) i Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja (NN 140/06, 30/08, 130/08, 137/08, 136/09) koje je objavio Odbor za standarde financijskog izvješćivanja, tako da pružaju istinit i objektivan prikaz financijskog stanja, rezultat poslovanja, promjena kapitala i novčanih tijekova Društva za to razdoblje.

Na temelju provedenih istraživanja, Uprava opravdano očekuje da Društvo ima odgovarajuća sredstva za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. Sukladno tomu, Uprava je izradila financijske izvještaje pod pretpostavkom neograničenosti vremena poslovanja.

Pri izradi konsolidiranih financijskih izvješća Uprava je odgovorna:

- da se odaberu i potom dosljedno primjenjuju odgovarajuće računovodstvene politike;
- da prosudbe i procjene budu razumne i oprezne;
- da se primjenjuju važeći računovodstveni standardi, a svako značajno odstupanje obznani i objasni u financijskim izvješćima; te
- da se konsolidirana financijska izvješća pripreme 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 i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koje je objavio Odbor za standarde financijskog izvještavanja. Uprava je također odgovorna za čuvanje imovine Društva, te stoga i za poduzimanje razumnih mjera radi sprječavanja i otkrivanja pronevjera i ostalih nezakonitosti.

Potpisano u ime GRUPE ZAGREBAČKE PEKARNE KLARA

Gospođa Suzana Gregurić, direktor

ZAGREBAČKE PEKARNE KLARA d.d.

ZAGREBAČKE PEKARNE
"KLARA" d.d.
ZAGREB, UTINJSKA 48

Izvješće neovisnog revizora

Vlasnicima Grupe Zagrebačke pekarnice Klara., Zagreb

Angažirani smo za obavljanje revizije priloženih konsolidiranih financijskih izvješća GRUPE ZAGERBAČKE PEKARNA KLARA (dalje: Grupa) koja se sastoji od konsolidiranog izvještaja o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2011. godine, konsolidiranog računa dobiti i gubitka s izvještajem o sveobuhvatnoj dobiti, konsolidiranog izvještaja o promjenama glavnice i konsolidiranog izvještaja o novčanom tijeku za godinu koja je tada završila, te sažetog prikaza značajnih računovodstvenih politika i bilješki uz financijske izvještaje.

Revidirali smo financijske izvještaje za 2011. godinu ovisnih društava PREHRANA TRGOVINA d.d. Zagreb i KLARA-TRADE d.o.o., Zagreb uključenih u konsolidirane financijske izvještaje Grupe.

Odgovornosti Uprave

Uprava je odgovorna za sastavljanje i objektivan prikaz konsolidiranih financijskih izvješća u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja. Odgovornosti Uprave uključuju: utvrđivanje, uvođenje i održavanje internih kontrola važećih za sastavljanje i objektivan prikaz financijskih izvješća u kojima neće biti značajnih pogrešnih prikaza uzrokovanih prijevarom ili pogreškom; odabir i primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika; i utvrđivanje razumnih računovodstvenih prosudaba primjerenih u danim okolnostima.

Odgovornost revizora

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

Revizija uključuje provođenje postupaka radi pribavljanja revizorskih dokaza o iznosima i objavama prikazanim u financijskim izvješćima. Odabir postupaka ovisi o prosudbi revizora, uključujući i procjenu rizika značajnih pogrešnih prikaza u financijskim izvješćima uzrokovanih prijevarom ili pogreškom. U procjenjivanju tih rizika, revizor razmatra interne kontrole važeće za sastavljanje i objektivan prikaz financijskih izvješća koje sastavlja društvo kako bi odredio odgovarajuće revizorske postupke u danim okolnostima, ali ne i za izražavanje mišljenja o učinkovitosti internih kontrola. Revizija također uključuje procjenjivanje primijenjenih računovodstvenih politika i primjerenost utvrđenih računovodstvenih procjena Uprave, kao i ocjenu cjelokupnog prikaza financijskih izvješća.

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

Mišljenje

Prema našem mišljenju, konsolidirani financijski izvještaji pružaju istinit i fer prikaz financijskog položaja GRUPE ZAGREBAČKIH PEKARNI KLARA, Zagreb na dan 31.12.2011. godine, njegove financijske uspješnosti, te njegovih novčanih tokova za tada završenu godinu u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.

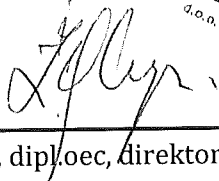
Izvješće o ostalim zakonskim ili regulatornim zahtjevima

Na temelju Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja od 28. ožujka 2008. godine i izmjenama i dopunama Pravilnika od 22. studenog 2010. godine (NN 38/08, 12/09, 130/10) Uprava Društva izradila je konsolidirane godišnje financijske izvještaje u standardnom obliku prikazane u Prilogu ovog Izvještaja (za potrebe javne objave nazvani „Standardni godišnji financijski izvještaji“) koji sadrže prikaz bilance na dan 31. prosinca 2011. godine, računa dobiti i gubitka, izvještaja o promjenama u kapitalu i izvještaja o novčanom toku za 2011. godinu.

INTEREXPERT - ZAGREB d.o.o

Trpimirova 9, Zagreb




Željko Čupić, dipl.oec, direktor
Ovlašteni revizor



Ivana Karlović, dipl.oec
Ovlašteni revizor

U Zagrebu, 20. travnja 2012.

Izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2011.

(u kn)

AKTIVA	Bilješka br.	Grupa na dan 31.12.2010	Grupa na dan 31.12.2011
DUGOTRAJNA IMOVINA		142.792.771	138.076.008
NEMATERIJALNA IMOVINA	1.	4.889.597	3.938.464
MATERIJALNA IMOVINA	2.	128.230.637	124.253.879
zemljišta i šume		34.464.057	34.464.057
građevinski objekti		64.746.122	61.061.914
postrojenja i oprema		18.986.548	15.607.460
alati, namještaj, vozila		4.526.596	3.486.115
predujmovi		0	0
materijalna sredstva u pripremi		580.814	971.050
ostala materijalna imovina		4.649.802	8.280.716
FINANCIJSKA IMOVINA	3.	9.433.892	9.663.738
Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika		10.000	10.000
Dani zajmovi povezanim poduzetnicima		7.792.308	7.792.308
Sudjelujući interesi			200.000
Ulaganja u vrijednosne papire		76.950	76.950
Dani zajmovi, depoziti i slično		1.549.634	1.579.480
Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela		5.000	5.000
DUGOROČNA POTRAŽIVANJA		238.645	219.927
KRATKOTRAJNA IMOVINA		78.366.750	78.436.541
ZALIHE	4.	12.762.883	13.466.254
POTRAŽIVANJA	5.	41.610.025	41.007.420
FINANCIJSKA IMOVINA	6.	22.633.499	21.983.976
NOVAC	7.	1.360.343	1.978.891
UNAPRIJED PLAĆENI TROŠKOVI		427.382	889.009
UKUPNO AKTIVA		221.586.903	217.401.558
IZVANBILANČNI ZAPISI		114.560	114.507

Izveštaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2011.-nastavak

(u kn)

PASIVA	Bilješka br.	Grupa na dan 31.12.2010	Grupa na dan 31.12.2011
KAPITAL I REZERVE	8.	137.025.050	122.967.681
Upisani kapital		119.822.800	119.822.800
Rezerve		21.926.452	21.926.452
Zadržana dobit/gubitak		-101.582	-4.724.203
Gubitak tekuće godine		-4.015.509	-13.594.926
Manjinski interes		-607.111	-462.442
DUGOROČNA REZERVIRANJA		0	0
DUGOROČNE OBVEZE	9.	17.712.081	14.198.695
KRATKOROČNE OBVEZE	10.	66.814.132	80.180.763
prema povezanim poduzetnicima			
prema kreditnim instituc.		13.460.883	11.417.278
za predujmove			26.768
prema dobavljačima		45.297.486	61.164.570
prema zaposlenima		4.473.639	4.197.758
za poreze i doprinose		2.910.826	3.067.575
s osnove udjela u rezultatu		615	615
ostale kratkoročne obveze		670.683	306.199
PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA		35.640	54.419
UKUPNO PASIVA		221.586.903	217.401.558
IZVANBILANČNI ZAPISI		114.560	114.507

Račun dobiti i gubitka za 2011. godinu

(u kn)

	Bilješka br.	Grupa na dan 31.12.2010	Grupa na dan 31.12.2011
POSLOVNI PRIHODI		295.883.481	294.307.660
Prihodi od prodaje		286.358.504	284.946.566
Ostali poslovni prihodi		9.524.977	9.361.094
POSLOVNI RASHODI		297.520.976	306.666.511
promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda		113.165	18.444
		0	1
RASHODI RAZDOBLJA		297.407.811	306.648.068
MATERIJALNI TROŠKOVI		194.512.389	210.940.801
troškovi sirovina i materijala		66.352.848	81.379.831
troškovi prodane robe		85.212.300	86.206.372
troškovi usluga		42.947.241	43.354.598
TROŠKOVI OSOBLJA		75.016.780	69.429.568
AMORTIZACIJA		13.342.953	12.792.614
VRIJ.USKLAĐENJE MAT.IM		792.709	495.087
REZERVIRANJA		13.742.980	12.989.998
OSTALI TROŠKOVI		665.960	1.019.791
FINANCIJSKI PRIHODI		3.271.825	2.718.307
FINANCIJSKI RASHODI		0	0
IZVANREDNI PRIHODI		0	0
IZVANREDNI RASHODI		0	0
UKUPNO PRIHODI	11.	296.549.441	295.327.451
UKUPNO RASHODI	12.	300.792.801	309.384.818
DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA			
GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA		-4.243.360	-14.057.367
POREZ NA DOBITAK		0	0
DOBITAK FIN. GODINE		0	0
GUBITAK FIN. GODINE		-4.243.360	-14.057.367
Pripisana imateljima kapitala matice		-4.015.509	-13.594.926
Pripisana manjinskom interesu		-607.111	-462.442

Račun dobiti i gubitka za 2011. godinu - nastavak

(u kn)

	Bilješka br.	Grupa na dan 31.12.2010	Grupa na dan 31.12.2011
			-
DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA		-4.622.620	14.057.368
OSTALA SVEOBUH VATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE			
POREZA		0	0
Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja			
Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine			
Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju			
Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka			
Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu			
Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih poduzetnika			
Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja			
POREZ NA OSTALU SVEOBUH VATNU DOBIT RAZDOBLJA			
NETO OSTALA SVEOBUH VATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA		0	0
			-
SVEOBUH VATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA		-4.622.620	14.057.368
SVEOBUH VATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA			
			-
Pripisana imateljima kapitala matice		-4.015.509	13.594.926
Pripisana manjinskom interesu		-607.111	-462.442

Izvješće o novčanom tijeku

Za godinu od 1.siječnja 2011. godine do 31. prosinca 2011. godine
(u kunama)

	Bilješka br.	Grupa na dan 31.12.2010	Grupa na dan 31.12.2011
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
Dobit prije poreza		-5.097.720	-14.057.368
Amortizacija		13.342.953	12.792.614
Povećanje kratkoročnih obveza		2.629.164	14.070.797
Smanjenje kratkotrajnih potraživanja		7.307.679	602.605
Smanjenje zaliha		946.245	
Ostalo povećanje novčanog tijeka		1.333.892	29.588
Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti		20.462.213	13.438.236
Povećanje zaliha			703.371
Ostalo smanjenje novčanog tijeka		1.460.748	
Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti		1.460.748	703.371
NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI		19.001.465	12.734.865
NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI		0	0
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine		60.061	342.272
Novčani primici od kamatna		120.659	470.551
Novčani primici od dividend			900
Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti		180.720	813.723
Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine		9.628.428	7.795.756
Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata			200.000
Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnost		486.581	
Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnost		10.115.009	7.995.756
NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI		0	0
NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI		9.934.289	7.182.033
NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI			
Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih prosudbi		8.579.165	6.647.498
Ostali primici od financijskih aktivnost			
Ukupno novčani primici od financijskih aktivnost		8.579.165	6.647.498
Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obvezanica		11.413.382	11.581.782
Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnost		6.812.308	
Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnost		18.225.690	11.581.782
NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI		0	0
NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI		9.646.525	4.934.284
Ukupno povećanje novčanog tijeska		0	618.548
Ukupno smanjenje novčanog tijeska		579.349	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja		1.939.692	1.360.343
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata			618.548
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata		579.349	
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja		1.360.343	1.978.891

Izvješće o promjenama na kapitalu

Za godinu od 1. siječnja 2011. godine do 31. prosinca 2011. godine

(u tisućama kuna)

	Bilješka br.	Grupa na dan 31.12.2010	Grupa na dan 31.12.2011
Upisani kapital		119.822.800	119.822.800
Kapitalne rezerve		5.385.620	5.385.620
Rezerve iz dobiti		17.395.192	16.540.832
Zadržana dobit ili preneseni gubitak		-101.582	-4.724.203
Dobit ili gubitak tekuće godine		-5.476.980	-14.057.368
Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine			
Revalorizacija nematerijalne imovine			
Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju			
Ostala revalorizacija			
Ukupno kapital i rezerve		137.025.050	122.967.681
Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje			
Tekući i odgođeni porezi (dio)			
Zaštita novčanog tijeka			
Promjene računovodstvenih politika			
Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja			
Ostale promjene kapitala			
Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala		0	0
 a. Pripisano imateljima kapitala matice		134.759.018	121.164.086
b. Pripisano manjinskom interesu		2.266.032	1.803.595

Računovodstvene politike i bilješke u nastavku čine sastavni dio ovih financijskih izvješća.

Bilješke uz temeljna financijska izvješća

OPĆI PODACI

GRUPU ZAGREBAČKE KLARA čine ovisna društva u kojima matica – ZAGREBAČKE PEKARNE KLARA d.d., Zagreb ima značajni utjecaj, i to:

Ovisno društvo	Udjel u temeljnom kapitalu
	%
KLARA – TRADE d.o.o., Zagreb	100
PREHRANA TRGOVINA d.d., Zagreb	60,94
DESORTIS d.o.o., Zagreb	100

Konsolidacijom su obuhvaćena slijedeća društva:

Ovisno društvo	udjel u temeljnom kapitalu
ZAGREBAČKE PEKARNE KLARA d.d., Zagreb	Matica
KLARA – TRADE d.o.o., Zagreb	100%
PREHRANA TRGOVINA d.d., Zagreb	60,94%

Konsolidirani financijski izvještaji Grupe za 2011. godinu (ni za 2010., 2009., 2008. i 2007. godinu) ne uključuju financijske izvještaje ovisnog društva DESORTIS d.o.o., Zagreb. Ulaganje koje Matica drži u ovisnom društvu DESORTIS d.o.o., Zagreb namijenjeno je prodaji. Ovisno društvo u 2011. godini nije obavljalo poslovne aktivnosti (ni u 2010., 2009., ni 2008. godini).

DJELATNOST

Grupa društava obuhvaćena konsolidacijom obavlja djelatnost proizvodnje pekarskih i slastičarskih proizvoda što uključuje proizvodnju kruha, peciva, tjestenine i kolača, proizvodnju dvopeka, keksa, trajnih peciva, te djelatnost prodaje robe na veliko i prodaju robe široke potrošnje, pretežno prehrambenih proizvoda u prodavaonicama na malo.

ZASTUPANJE

GRUPU ZAGREBAČKE PEKARNE KLARA zastupa Suzana Gregurić, direktor matičnog društva ZAGREBAČKE PEKARNE KLARA d.d., Zagreb.

TEMELJ ZA IZRADU KONSOLIDIRANIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Konsolidirani financijski izvještaji prikazani na stranicama 6-11 ovog Izvještaja zasnovani su na godišnjim obračunima za 2011. godinu Matice i uključenih ovisnih društava s učinjenim eliminacijama međusobnih transakcija - međusobnih obveza, potraživanja, prihoda i rashoda, ulaganja i kapitala i drugih pojedinačno nespomenutih međusobnih transakcija unutar Grupe.

Razlike koje su u postupku konsolidacije proistekle uključene su u poziciju ostale rezerve.

Podaci za 2010. godinu preneseni su iz konsolidiranih financijskih izvještaja Grupe za 2010. godinu i obzirom na obim i na primijenjene metode konsolidacije usporedivi su sa podacima 2011. godine.

Podaci uključeni u konsolidirane financijske izvještaje u materijalno značajnim aspektima zasnovani su na Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja, u odgovarajućem dijelu u koji je primjenjiv za potrebe Grupe.

Uprava Matice je procijenila, pripremljeni financijski izvještaji ovisnih društava koji su zasnovani na Hrvatskim standardima financijskog izvještavanja u iskazanim pozicijama prihoda i rashoda te ulaganja u dugotrajnu imovinu, kratkotrajnu imovinu, obveze i kapital ne zahtijevaju prilagođavanje za potrebe konsolidacije jer su u svim materijalno značajnim aspektima usklađeni s financijskim izvještajima Matice i time prihvatljivi za konsolidaciju.

Konsolidirani financijski izvještaji zasnovani su na načelu vremenske neograničenosti poslovanja i na načelu povijesnog troška. Pozicije iskazane u konsolidiranim financijskim izvještajima izražene su u hrvatskim kunama bez decimala. Obveze i potraživanja u stranim sredstvima plaćanja i s ugovorenim valutnom klauzulom su na 31.12.2011. godine preračunate primjenom srednjeg tečaja Hrvatske narodne banke 1EUR=7,53042 kn.

ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE I RAČUNOVODSTVENI PRINCIPI

Nematerijalna imovina s određenim vijekom upotrebe, kao što su softveri, licence, ulaganja na tuđoj imovini i drugo početno se iskazuje po trošku nabave i amortizira linearnom metodom otpisa tijekom procijenjenog vijeka upotrebe.

Goodwill stečen u poslovnom spajanju predstavlja plaćanje od strane stjecatelja u očekivanju buduće ekonomske koristi iz imovine koju nije moguće pojedinačno identificirati i zasebno priznati. Nakon početnog priznavanja stjecatelj treba procijeniti goodwill stečen u poslovnom spajanju po trošku, umanjenom za akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti (MSFI 3).

Dugotrajna materijalna imovina sastoji se od sredstava koja se koriste za obavljanje poslovnih aktivnosti i to za proizvodnju, skladištenje proizvoda i roba, otpremi roba kupcima te u administrativne svrhe, a čiji je procijenjeni korisni vijek upotrebe duži od jedne godine, a pojedinačna nabavna vrijednost veća od 3.500 kn. Početno priznavanje predmeta dugotrajne imovine iskazano je po trošku nabave. Trošak nabave sastoji se od kupovne cijene i troškova nastalih do stavljanja sredstva u upotrebu. Nakon početnog priznavanja, po trošku nabave, dugotrajna imovina umanjena je za ispravak vrijednosti i gubitke od umanjenja, sukladno MRS-u 36. Amortizacija se obračunava primjenom linearne metode otpisa, pojedinačno za svako sredstvo u procijenjenom korisnom vijeku upotrebe.

Imovina koja je predmetom financijskog najma priznaje se kao imovina Društva po fer vrijednosti na dan stjecanja ili po sadašnjoj vrijednosti minimalnih plaćanja najma ako je niža. Obveza prema najmodavcu iskazuje se u bilanci kao obveza za financijski najam. Plaćanja najma raspoređena su na način da su osigurani podaci o visini najamnine i financijskih troškova najma koji su konstantni u vremenu trajanja najma razmjerno preostalom iznosu obveze. Financijski troškovi priznaju se izravno u računu dobiti i gubitka u razdoblju u kojem su nastali.

Naknade za poslovne najmove priznaju se u računu dobiti i gubitka u razdoblju u kojem su nastali, ravnomjerno tijekom trajanja najma.

Ulaganja u nekonsolidirana nepovezana društva nisu materijalno značajna - sudjelujući interesi (ulaganja) obuhvaćaju sva ulaganja u udjele (dionice) drugih pri čemu se ne ostvaruje značajan utjecaj, iskazana su po trošku stjecanja. Promjene tržišne vrijednosti ovih ulaganja, koje nisu privremene obračunavaju se primjenom metode niže vrijednosti.

Financijska imovina priznaje se ili se prestaje priznavati na datum transakcije kada se kupovina ili prodaja ulaganja odvija sukladno ugovorima, a početno se utvrđuje po fer vrijednosti transakcije.

Financijska imovina klasificira se u kategoriju imovine „zajmovi i potraživanja“. Klasifikacija ovisi o vrsti i namjeni financijske imovine.

Zajmovi, potraživanja od kupaca i druga potraživanja s fiksnim ili redovnim rokom plaćanja, koja ne kotiraju na tržištu, klasificiraju se kao zajmovi i potraživanja. Zajmovi i potraživanja iskazuju se po amortiziranom trošku korištenjem metode efektivne kamatne stope, umanjeni za ispravak vrijednosti.

Ispravak vrijednosti redovito se procjenjuje na dan izrade bilance. Smanjenje vrijednosti financijske imovine provodi se kad god postoje objektivni dokazi da će jedan ili više događaja nakon početnog priznavanja dovesti do promjene očekivanog budućeg novčanog tijeka ulaganja tj. potraživanja.

Ukoliko uslijedi naplata prethodno ispravljenog, tj. otpisanog potraživanja ista se priznaje u računu dobiti i gubitka u razdoblju u kojem je naplata ostvarena.

Zalihe su iskazane po trošku nabave ili neto vrijednosti koja se može realizirati, ovisno o tome koja je niža, sukladno MRS-u 2. U trošak zaliha uključeni su svi troškovi nabave, troškovi konverzije i dugi troškovi koji su nastali dovođenjem zaliha na sadašnju lokaciju i sadašnje stanje.

Obveze su iskazane u nominalnoj vrijednosti, a sukladno zaključenim ugovorima uključuju kamate. Prema roku dospijeća obveze su razvrstane na dugoročne i kratkoročne.

Društvo prestaje priznavati obveze samo i isključivo onda kada su obveze plaćene, poništene ili istekle.

Imovina, potraživanja i obveze u stranim sredstvima plaćanja i/ili sa ugovorenom valutnom klauzulom nakon početnog priznavanja u kn po važećem tečaju na datum transakcije preračunavaju se na datum bilance primjenom tečaja važećeg na taj datum. Dobici ili gubici koju nastaju preračunavanjem iskazuju se u računu dobiti i gubitka za razdoblje u kojem su nastali.

Nepredviđene obveze i nepredvidiva imovina nisu priznate u ovim financijskim izvještajima. Nepredviđene obveze se objavljuju samo ako mogućnost odljeva resursa s ekonomskim koristima nije mala. Nepredvidiva imovina nije priznata u ovim financijskim izvještajima, a ista bi bila objavljena u slučaju da priljev ekonomskih koristi postane vjerojatan.

Događaji nakon datuma bilance koji pružaju informacije o položaju Grupe na dan bilance predstavljaju događaje koji nalažu usklađenje i kao takvi nisu obuhvaćeni u financijskim izvještajima. Događaji koji ne nalažu usklađenje objavljuju se u bilješkama uz financijske izvještaje ako su značajni.

Prihodi od prodaje proizvoda i prihodi od prodaje robe se priznaju u računu dobiti i gubitka po isporuci proizvoda i robe u visini obračunatih iznosa, a isti nastaju povećanjem imovine ili smanjenjem obveza sukladno MRS-u 18. Izvanredni prihodi iskazuju se i razvrstavaju sukladno MRS-u 8.

Rashodi nastaju kao posljedica obavljanja poslovnih aktivnosti a izravno su povezani sa smanjenjem imovine i povećanjem obveza. U računu dobiti i gubitka rashodi su sučeljeni sa ostvarenim prihodima s kojima su povezani obzirom da proistječu iz istih transakcija i poslovnih događaja. Izvanredni rashodi iskazuju se i razvrstavaju sukladno MRS-u 8.

Troškovi posudbe terete račun dobiti i gubitka razdoblja u kojem su nastali.

Porezni rashod (porezni prihod) je zbrojni iznos tekućeg poreza i odgođenog poreza koji je uključen u određivanje neto dobiti ili gubitka razdoblja. Oporeziva dobit (porezni gubitak) je dobit (gubitak) razdoblja određena u skladu sa propisima koje su donijele porezne vlasti, prema kojima postoji obveza plaćanja (povrata) poreza na dobit. Tekući porez je iznos poreza na dobit za platiti (vratiti) na oporezivu dobit (porezni gubitak) za razdoblje. Odgođena porezna imovina jesu iznosi poreza na dobit za povrat u budućim razdobljima. Odgođena porezna imovina priznaje se u visini za koju je vjerojatno da će buduća oporeziva dobit biti raspoloživa (MRS 12).

Manjinski interes je onaj dio dobiti ili gubitka i neto imovine ovisnog društva koji se može pripisati u kapitalu (glavnici) koji nisu vlasništvo matice, izravno ili neizravno kroz ovisna društva. Gubici primjenjivi na manjinsko vlasništvo u konsolidiranom ovisnom društvu mogu prelaziti manjinski dio u glavnici ovisnog društva. Prekoračenje, i svi daljnji gubici primjenjivi na manjinsko vlasništvo terete

većinsko vlasništvo osim u mjeri u kojoj manjinski vlasnik ima čvrstu obvezu dodatnog ulaganja radi nadoknade i u mogućnosti je to učiniti. Ako ovisno društvo kasnije iskaže dobit, takvi se dobici dodjeljuju većinskom vlasniku, sve dok manjinski dio gubitka, koji je prije pokrila većina ne bude nadoknađen (MRS 27).

Računovodstvene procjene i izvori neizvjesnosti procjena

izvještaja, kao i njihov eventualni utjecaj na iskazane prihode i rashode tijekom izvještajnog razdoblja.

Procjene se temelje na informacija koje su bile dostupne na datum sastavljanja financijskih izvještaja, te se stvarni iznosi mogu razlikovati od procijenjenih.

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

Prilikom prosuđivanja Uprava je primijenila pojedinačne kriterije za priznavanje prihoda, rashoda te imovine i obveza primjenom odgovarajuće odabranih kriterija iz MSFI-a. Uprava je uvjerena da ne postoje značajni rizici koji nisu otkriveni i/ili uključeni prilikom procjene pozicija prezentiranih u financijskim izvještajima.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE ZA 2011. GODINU

Bilješke uz pojedine pozicije bilance na 31.12.2011.

Bilješka broj 1. Dugotrajna nematerijalna imovina

	Grupa
	31.12.2011.
	u kn
Opis	
Nabavna vrijednost	
Stanje 31.12.2010.	11.303.065
Povećanja	250.341
Smanjenja	(177.669)
Stanje 31.12.2011.	11.375.737
Ispravak vrijednosti	
Stanje 31.12.2010.	6.413.468
Amortizacija	1.201.473
Smanjenja	(177.668)
Stanje 31.12.2011.	7.437.273
Knjigovodstvena vrijednost	
31.12.2010.	4.889.597
31.12.2011.	3.938.464

U 2011. godini ulaganja u nematerijalnu imovinu povećana su za 250.341 kn novih ulaganja koja se najvećim dijelom odnose na izvršene građevinske radove na prodavaonicama u najmu i druge radove.

Za goodwill stečen pripajanjem nije sastavljen test umanjenja. Uprava je procijenila da iskazana neto knjigovodstvena vrijednost goodwilla od 765.000 kn s uključenim umanjenjem za obračunatu amortizaciju po stopi od 20% godišnje ne bi značajno odstupila od vrijednosti koja bi bila utvrđena testom umanjenja.

Ulaganja u nematerijalnu imovinu amortiziraju se po stopama od 10% - 25% godišnje, a u 2011. godini obračunata amortizacija nematerijalne imovine iznosi 1.201.473 kn.

Bilješka broj 2. Dugotrajna materijalna imovina

Opis	Zemljište	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Alati, pog. inventar	Ostala mater. imovina	Materijalna imovina u pripremi	Ukupno
Nabavna vrijednost							
31.12.2010	34.464.057	180.430.918	123.464.399	20.714.469	1.339.998	4.649.802	365.063.643
Povećanja	0	0			-	7.724.223	7.724.223
Prij. s inv.u tij.	0	916.719	1.800.469	1.074.347	165.810	-4.093.309	0
Smanjenja	0	-214.186	-1.469.952	-1.069.806		0	-2.753.944
31.12.2011	34.464.057	181.133.451	123.794.916	20.719.010	1.505.808	8.280.716	369.897.958
Ispravak vrijednosti							
31.12.2010.	-	115.684.796	104.477.851	16.187.873	1.063.300	-	237.413.820
Amortizacija	-	4.405.462	5.179.557	1.944.452	59.941	-	11.589.412
Smanjenja	-	-18.721	-1.469.952	-899.430		-	-2.388.103
31.12.2011.	-	120.071.537	108.187.456	17.232.895	1.123.241	-	246.615.129
Knjigovodstvena vrijednost							
31.12.2010.	34.464.057	64.746.122	18.986.548	4.526.596	276.698	4.649.802	127.649.823
Predujmovi							580.814
Ukupno 2010.							128.230.637
31.12.2011.	34.464.057	61.061.914	15.607.460	3.486.115	382.567	8.280.716	123.282.829
Predujmovi							971.050
Ukupno 2011.							124.253.879

Ukupno povećanje nabavne vrijednosti dugotrajne imovine iznosi 7.724.223 kn. Prijenosom s investicija u tijeku u uporabu je stavljeno 4.093.309 kn ulaganja, a direktna povećanja iznose 3.074.421 kn.

Investicije u tijeku od 8.280.716 kn najvećim dijelom odnose se na liniju za zamrznute proizvode u iznosu od 3.368.453 kn koja nije stavljena u upotrebu do 31.12.2011. godine, ulaganja u novu tvornicu u iznosu od 3.818.314 kn.

Isplaćen predujmovi od 971.049,75 kn odnose se na plaćanja dobavljačima postrojenja i opreme za koje će isporuka uslijediti u 2012. godini.

Ukupno smanjenje nabavne vrijednosti ulaganja u materijalnu imovinu u 2011. godinu iznosi 2.753.944 kn. Neto smanjenje dugotrajne materijalne imovine iznosi 3.976.758 kn. Iskazana smanjenja pretežno se odnose na prodaju i na rashod postrojenja i opreme.

Obračunata amortizacija dugotrajne materijalne imovine za 2011. godinu iznosi 11.589.412 kn. Za obračunatu amortizaciju povećan je ispravak vrijednosti dugotrajne materijalne imovine. U računu dobiti i gubitka za 2011. godinu priznati su troškovi amortizacije s tim da je amortizacija od 4.875.378 kn uključena u obračun troškova proizvodnje.

Kod obračuna amortizacije primijenjene su slijedeće stope:

Opis	2010.	2011.
	%	%
Građevinski objekti	2,5-10	2,5-10
Postrojenja i oprema	5-25	5-25
Ostala materijalna imovina	5-25	5-25

Bilješka broj 3. Dugotrajna financijska imovina

Uložena sredstva u dugotrajnu financijsku imovinu od 9.663.738 kn sastoje se od:

Opis	Grupa	
	u kn	u kn
	31.12.2010.	31.12.2011.
Udjeli kod nepovezanih poduzetnika	10.000	10.000
Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	7.792.308	7.792.308
Sudjelujući interesi		200.000
Ulaganja u vrijednosne papire	76.950	76.950
Dani zajmovi, depoziti i sl.	1.549.634	1.579.480
Ostala dugotrajna financijska imovina	5.000	5.000
Ukupno	9.433.892	9.663.738

Ulaganja u vrijednosne papire odnose se na stečene dionice i/ili udjele u društvima bez ostvarenog značajnog utjecaja.

Dani zajmovi povezanim poduzetnicima odnose se na zajam društva Desortis d.o.o.

Dani depoziti iskazani su u svotama isplaćenim sukladno zaključenim ugovorima o leasingu, odnosno najma poslovnih prostora.

Bilješka broj 4. Zalihe

Struktura vrijednosti zaliha je slijedeća:

Opis	Grupa	
	u kn	u kn
	31.12.2010.	31.12.2011.
Sirovine i materijal	3.031.470	3.052.762
Gotovi proizvodi	2.774.479	2.756.036
Trgovačka roba	6.956.934	7.657.456
Ukupno	12.762.883	13.466.254

Sukladno usvojenoj računovodstvenoj politici sitan inventar se u cijelosti otpisuje stavljanjem u upotrebu.

Zalihe sirovina i materijala sastoje se od zaliha namijenjenih proizvodnji, zaliha rezervnih dijelova i drugih zaliha, a iskazane su po prosječnim ponderiranim cijenama.

Zalihe gotovih proizvoda u najznačajnijem dijelu odnose se na zalihe smrznutih proizvoda i na zalihe trajnih proizvoda. Zalihe su obračunate po cijeni koštanja u koju su uključeni svi proizvodni troškovi nastali dovođenjem zaliha na njihovu sadašnju lokaciju u njihovoj sadašnjoj vrijednosti.

Zalihe trgovačke robe iskazane su po nabavnim cijenama.

Bilješka broj 5. Kratkotrajna potraživanja

Kratkotrajna potraživanja sastoje se od:

Opis	Grupa	
	u kn	u kn
	31.12.2010.	31.12.2011.
Potraživanja od kupaca	37.630.178	36.890.971
Potraživanja od zaposlenika i čl. poduzetnika	317.072	288.813
Potraživanja od države i drugih institucija	3.507.582	3.763.187
Ostala potraživanja	155.193	64.449
Ukupno	41.610.025	41.007.420

U strukturi kratkotrajnih potraživanja sa 89,96 % zastupljena su potraživanja od kupaca. Potraživanja od kupaca su u odnosu na 2010. godinu smanjena su za 1,96 %.

Opis	Grupa	
	u kn	u kn
	31.12.2010.	31.12.2011.
Potraživanja od kupaca 31.12..	57.408.872	57.548.330
Ispravak vrijednosti	(19.778.694)	(20.657.359)
Potraživanja od kupaca 31.12.	37.630.178	36.890.971

Zbog saznanja o nemogućnosti naplate, ispravak vrijednosti u 2011. godini povećan je za 878.665 kn i poduzete potrebne radnje radi naplate istih. U 2011. godini naplaćeno je 220.852 kn ranije ispravljenih potraživanja od kupaca, dok je 942.700 kn ispravljenih potraživanja isknjiženo.

Potraživanja od države i drugih institucija od 3.763.187 kn sastoje se od 2.714.100 kn potraživanja za porez na dodanu vrijednost, 489.815 kn potraživanja za naknadu plaće za bolovanja duža od 42 dana, te na plaćene akontacije poreza na dobit i potraživanja za štetu od osiguravajućih društava.

Potraživanja od zaposlenih od 288.813 kn odnose se najvećim dijelom na potraživanje za manjkove, te na zaduženja za sitan novac i dane službene akontacije.

Bilješka broj 6. Kratkotrajna financijska imovina

Opis	Grupa	
	u kn	u kn
	31.12.2010.	31.12.2011.
Udjeli kod povezanih poduzetnika	21.777.483	21.777.483
Dani zajmovi povezanim poduzetnicima		
Ulaganja u vrijednosne papire	-	-
Dani zajmovi, depoziti i slično	856.016	206.493
Ukupno	22.633.499	21.983.976

Ulaganje od 21.777.483 kn odnosi se na trošak ulaganja u 100% udjela povezanog društva DESORTIS d.o.o., Zagreb. Udjel je raspoloživ za prodaju u roku koji nije duži od godine dana od dana bilance. U 2011. godini nije sastavljena procjena fer vrijednosti ulaganja. Uprava smatra da je neto utrživa cijena približna trošku ulaganja.

U iznos od 206.493 kn uključen je depozit u investicijskom fondu od 28.720 kn, depoziti koji služe kao garancija za plaćanje najma poslovnog prostora od 161.773 kn, te pozajmica fizičkoj osobi od 16.000kn.

Bilješka broj 7. Novac

Novčana sredstva sastoje se od:

Opis	Grupa	
	u kn	u kn
	31.12.2010.	31.12.2011.
Računi u poslovnim bankama	480.340	1.181.049
Devizni računi	211.285	81.151
Blagajna	668.718	716.691
Ukupno	1.360.343	1.978.891

Strana sredstva plaćanja preračunata su na 31.12.2011. godine u protuvrijednost kn primjenom srednjeg tečaja Hrvatske narodne banke (1 EUR=7,530420 kn).

Bilješka broj 8. Kapital i rezerve

Kapital, rezerve, zadržana dobit, preneseni gubitak i gubitak 2011. godine iznose 122.967.681 kn, i to:

Opis	Grupa	
	u kn	u kn
	31.12.2010.	31.12.2011.
Temeljni (upisani) kapital	119.822.800	119.822.800
Kapitalne rezerve	5.385.620	5.385.620
Rezerve iz dobiti	17.395.192	16.540.832
-Zakonske rezerve	7.521.201	7.521.201
-Rezerve za vlastite dionice	77.780	77.780
-Vlastite dionice i udjeli	(89.660)	(89.660)
-Ostale rezerve	9.885.871	9.031.511
Zadržana dobit ili preneseni gubitak	-101.582	-4.724.203
-Zadržana dobit	15.949.184	

-Preneseni gubitak	16.050.766	4.724.203
Dobit ili gubitak poslovne godine	-4.869.869	-14.057.368
-Dobit poslovne godine	-	-
-Gubitak poslovne godine	4.869.869	-14.057.368
Manjinski interes	-607.111	-462.442
Ukupno	137.025.050	122.967.681

Temeljni - upisani kapital od 119.822.800 kn sastoji se od temeljnog kapitala Matice od 113.504.000 kn i od 6.318.800 kn manjinskog interesa koji se ostvaruje kroz konsolidirano povezano društvo PREHRANA TRGOVINA d.d., Zagreb.

Stanje 31.12.2011. godine

Član društva	Broj dionica	%
Dragica Plodinec	69.087	24,347
Zagrebačka banka d.d.	56.655	19,966
Granolio d.o.o.	51.796	18,253
Marija Hipp	18.712	6,594
Stan arka d.o.o.	18.500	6,520
Erstebank d.d.	13.366	4,710
Audio	11.009	3,880
Slavko Gorički	9.326	3,287
Marija Ninić	8.800	3,101
De dominis d.o.o.	3.840	1,353
Ostali Dioničari	22.669	7,989
Ukupno	283.760	100,00

U 2011. godini nije bilo promjena temeljnih kapitala, tj. nisu emitirane nove ni povučene postojeće dionice.

Zakonske rezerve od 7.521.201 kn izdvojene su iz dobiti u ranijim godinama i dosežu 5,01% temeljnog (upisanog) kapitala Matice.

Preneseni gubitak povećan je za 4.622.621 kn gubitka za 2010.godinu ovisnih društava.

Gubitak Grupe za poslovnu 2011. godinu iznosi 14.057.368 kn, od čega se na manjinski interes koji se ostvaruje kroz ovisno društvo PREHRANA TRGOVINA d.d., Zagreb odnosi 462.442 kn, a gubitak pripisan imateljima kapitala matice iznosi 13.594.926 kn.

Bilješka broj 9. Dugoročne obveze

Dugoročne obveze iznose 14.198.695 kn, a sastoje se od:

Opis	Grupa	
	u kn 31.12.2010.	u kn 31.12.2011.
Obveze za zajmove, depozite i sl.	-	-
Obveze prema bankama i dr.financijskim instituc.	29.415.948	24.773.042
Ostale dugoročne obveze	-	-
Ukupno	29.415.948	24.773.042
Kratkoročni dio	11.703.867	10.574.347
Dugoročne obveze	17.712.081	14.198.695

Obveze po dugoročnim kreditima ugovorene su uz valutnu klauzulu osim obveza po dva ugovora o dugoročnim kreditima koji iznose 4.453.571 kn.

U 2011. godini obveze po dugoročnim kreditima povećane su za 3.255.745 kn.

U 2011. godini dugoročne su obveze po kreditima i leasingu otplatama u ugovorenim rokovima smanjene su za 10.713.294 kn.

Dugoročne obveze koje na plaćanje dospijevaju do 31.12.2012. godine iznose 10.574.347 kn. Tekuće dospijeće dugoročnih obveza uključeno je u kratkoročne obveze po kreditima.

Obveze po dugoročnim kreditima s ugovorenom valutnom klauzulom preračunate su u vrijednost kn na dan bilance primjenom srednjeg tečaja Hrvatske narodne banke. Obračunate negativne tečajne razlike koje su nastale preračunavanjem ovih obveza u protuvrijednost kn na 31.12.2010. godine iznose 348.266 kn.

Bilješka broj 10. Kratkoročne obveze

Kratkoročne obveze na 31.12.2010. godine iznose 66.814.132 kn, a sastoje se od slijedećeg:

Opis	Grupa	
	u kn 31.12.2010.	u kn 31.12.2011.
Obveze za zajmove depozite i slično	-	-
Obveze prema bankama i dr. fin. instit.	13.460.883	11.417.278
Obveze prema dobavljačima	45.297.486	61.291.338
Obveze prema zaposlenicima	4.473.639	4.197.758
Obveze za poreze, doprinose i sl. davanja	2.910.826	3.067.575
Obveze s osnove udjela u rezultatu	615	615
Ostale kratkoročne obveze	670.683	206.199
Ukupno	66.814.132	80.180.763

Kratkoročne obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama su u 2011. godini u odnosu na 2010. godinu smanjene su za 15,18 %.

Kratkoročne obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama na naplatu dospijevaju u roku koji nije duži od 12 mjeseci od dana bilance, tj. od dana primitka sredstava po kreditima.

Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama od ukupno 11.417.278 kn sastoje se od 10.574.347 kn od dugoročnih obveza koje na plaćanje dospijevaju do 31.12.2012.godine i od 842.931 kn obveza za primljene, a do 31.12.2011. godine neotplaćene kratkoročne kredite i od sličnih obveza.

Obveze prema dobavljačima iznose 80.180.763 kn, a sastoje se od obveza prema dobavljačima u zemlji i obveza prema dobavljačima u inozemstvu. Ugovoreni rokovi plaćanja obveza prema dobavljačima kreću se od 30 do 60 dana.

Obveze prema zaposlenicima od 4.197.758 kn sastoje se od obveza za obračunate neto plaće za mjesec prosinac 2011. godine, obveze za bolovanja i od obveza za prijevoz. Obračunata plaća za mjesec prosinac 2011. godine isplaćena je u siječnju 2011. godine zajedno s obračunatim porezima i doprinosima na i iz plaća.

Obveze za poreze, doprinose i druga davanja od 3.067.575 kn sadrže obračunate poreze i doprinose na i iz plaća, porez na dodanu vrijednost i druga davanja.

Kako je Uprava povezanih društva i Matice procijenila da budući poslovni rezultat neće biti ostvareni u visini potrebnoj za iskorištenje odgođene porezne imovine, ista nije ni priznata u bilanci na 31.12.2011. godine.

Bilješke uz pojedine pozicije računa dobiti i gubitka

Bilješka broj 11. Prihodi

Poslovni prihodi u najznačajnijem se dijelu odnose na prihode od prodaje proizvoda i robe na domaćem tržištu. Prihodi su iskazani sukladno MRS - u 18. točki 14.

Financijski prihodi se sastoje od pozitivnih tečajnih razlika, a manjim dijelom čine ih obračunate kamate na dane pozajmice i kamate obračunate kupcima na dane zakašnjenja plaćanja dospjelih potraživanja, te prinosi od ulaganja u investicijske fondove.

Bilješka broj 12. Rashodi

Rashodi 2011. godine imaju slijedeću strukturu:

Opis	Grupa	
	u kn	u kn
	31.12.2010.	31.12.2011.
Povećanje vrijednosti zaliha	113.165	18.444
Materijalni troškovi	194.512.389	210.940.801
- Troškovi sirovina i materijala	41.136.530	81.379.831
- Troškovi prodane robe	110.428.618	86.206.372
- Ostali vanjski troškovi	42.947.241	43.354.598
Troškovi osoblja	75.016.780	69.429.568
Amortizacija	13.342.953	12.792.614
Ostali troškovi	12.913.259	12.382.722
Vrijednosna usklađivanje kratk. imovine	792.709	495.087
Ostali poslovni rashodi	829.721	607.276
Financijski rashodi	3.271.825	2.718.307
Ukupni rashodi	300.792.801	309.384.819

Poslovni rashodi od 309.384.819 kn su u odnosu na 2010. godinu povećani 2,86 za %.

Rashodi nastali obavljanjem redovne djelatnosti u najznačajnijem dijelu sadrže troškove prodanih proizvoda i troškova nabavne vrijednosti prodane robe. Ostali vanjski troškovi se sastoje od troškova vanjske izrade proizvoda, troškova tekućeg održavanja, usluga najмова (operativni leasing), usluga promidžbe i sličnih vanjskih troškova.

Troškovi osoblja od 69.429.568 kn podrazumijevaju neto plaće, doprinose iz i na plaću, te poreze i prireze na dohodak.

Financijski rashodi od 2.718.307 kn sastoje se od obračunatih negativnih tečajnih razlika i kamata na dugoročne i kratkoročne kredite.

Bilješke uz Izvještaj o novčanom tijeku

Bilješka broj 13. Primici i izdaci novca i novčanih ekvivalenata

Skraćeni prikaz izvještaja o novčanom tijeku sastavljen je primjenom indirektna metode. Novčani tijekom po aktivnostima društva daju se u nastavku:

Opis	u kn 31.12.2010.	u kn 31.12.2011.
Novčani tijek od poslovnih aktivnosti	19.001.465	12.734.865
Novčani tijek od investicijskih aktivnosti	(9.934.289)	(7.182.033)
Novčani tijek od financijskih aktivnosti	(9.646.525)	(4.934.284)
Povećanje novca		618.548
Smanje novca	(579.349)	
Novac na početku razdoblja	1.939.692	1.360.343
Novac na kraju razdoblja	1.360.343	1.978.891

Neto novčani tijek pokazuje povećanje novca i novčanih ekvivalenata na kraju obračunskog razdoblja u odnosu na stanje novca i novčanih ekvivalenata na početku razdoblja. U 2011. godini smanjeni su izdaci za investicije što je smanjilo odljev novca od investicijskih aktivnosti, a smanjenje otplata prema financijskim institucijama uzrokovalo je povećanje novčanih tokova od financijskih aktivnosti.

Bilješke uz Izvještaj o promjenama kapitala

Bilješka broj 14. Promjene kapitala

Ukupni kapital je u 2011. godini smanjen za 14.057.369 kn što proizlazi iz ostvarenog gubitka tekuće godine od 14.057.369 kn, od kojih se 462.442 kn pripisuje imateljima manjinskog interesa. U 2011. godini nije bilo kapitalnih transakcija povećanja tj. smanjenja kapitala. Promjene na pojedinim pozicijama kapitala u 2011. godini daju se u nastavku:

	Upisani kapital	Kapitalne rezerve	Rezerve iz dobiti	Preneseni gubitak	Dobit /gubitak tekuće godine	Manjinski interes	Ukupno
31.12.2010.	119.822.800	5.385.620	16.540.832	(101.582)	(4.622.620))	(607.111)	137.025.050
Povećanje	-	-	-	(4.622.621)	(9.434.748))	(462.442)	(14.057.369)
Smanjenje	-	-	-	-	-	-	-
31.12.2010.	113.504.000	5.385.620	17.395.192	16.050.766	(4.869.869)	(607.111)	137.025.050

Bilješka broj 15. Upravljanje rizicima

Izloženost kreditnom, kamatnom i tečajnom riziku, te riziku likvidnosti javlja se u tijeku redovnog poslovanja Društava. Društva ne koristi derivativne instrumente za upravljanje rizicima ni za špekulativne svrhe.

Kamatni rizik

Većina zaduženja na koja se obračunavaju kamate odnose se na zakonske i ugovorne obveze. Društva u ovom trenutku nisu zaštićena od kamatnog rizika koji može biti značajan u slučaju smanjenja sposobnosti plaćanja dospjelih obveza i dodatnog zaduživanja.

Tečajni rizik

Društva su izložena tečajnom riziku prilikom nabave trgovačke robe od dobavljača iz inozemstva i pri uzimanja kredita denominiranih u drugim valutama. Valute koje podliježu rizicima su prvenstveno EUR i CHF. Društva u ovom trenutku nisu zaštićena od ovog rizika.

Rizik likvidnosti

Politika Društva je da održava dovoljnu razinu novca i novčanih ekvivalenata, odnosno da ima dovoljno raspoloživih sredstava kroz adekvatne izvore koji će biti dostatni za pokriće preuzetih obveza sukladno zahtjevima redovnog poslovanja. Izvori financiranja na koje se Društva oslanjaju su pored vlastitih poslovnih sredstava bankarski krediti.

Tržišni rizik

U svom poslovanju Društva su izložena tržišnom riziku koji je determiniran položajem društva na tržištu, konkurencijom te kupovnom moći stanovništva izazvanog prisutnom recesijom. Društva nisu zaštićena od tržišnog rizika. Upravljanje tržišnim rizikom očituje se u pronalaženju novih kupaca uz istovremeno proširenje asortimana novim proizvodima.

Cjenovni rizik

Društva su izložena cjenovnom riziku. Proizvodi društva nisu uvršteni u kategoriju proizvoda čije su cijene podložne institucionalnoj kontroli iako su prodajne cijene kruha predmetom razmatranja izvršne vlasti, te se dogovorima s proizvođačima nastoje održati postojeće cijene. Postoje očekivanja da se postignuti dogovori vezani uz aktualne cijene ne krše njihovim povećanjem. Odluke Uprave vezane uz povećanje cijena kruha i drugih proizvoda su neizbježne radi povećanja troškova proizvodnje (povećanje cijena utrošenih sirovina i materijala i energije). Svako zakašnjelo usklađenje prodajnih cijena proizvoda radi povećanja troškova proizvodnje utječe na rezultate poslovanja Društva.

Potencijalne obveze

Društvo je izloženo riziku potencijalnih obveza koje mogu nastati okončanjem sudskih sporova u kojima je Društvo tuženik. Uprava je uvjerena da ishod sporova neće rezultirati odljevom sredstava iz Društva, jer ne očekuje presude koje će teretiti Društvo.

Izjava o usklađenosti

Financijski izvještaji Društva su sastavljeni sukladno zakonskim zahtjevima okvira financijskog izvještavanja primjenjivog u Republici Hrvatskoj na velike poduzetnike i poduzetnike čije dionice ili dužnički vrijednosni papiri su uvršteni ili se obavlja priprema za njihovo uvrštenje na organizirano tržište vrijednosnih papira, koji se do dana prijema Republike Hrvatske u članstvo u Europskoj uniji temelji na Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja, njihovim dopunama i povezanim tumačenjima i Međunarodnim računovodstvenim standardima, njihovim dopunama i povezanim tumačenjima, koje utvrdi Odbor za standarde financijskog izvještavanja (nadalje: "Odbor"), a koji su objavljeni u „Narodnim novinama“.

Odbor za standarde financijskog izvještavanja je Odlukom o objavljivanju MSFI (NN 136/09) utvrdio da se godišnji financijski izvještaji poduzetnika za razdoblja koja počinju od 01. siječnja 2010. godine nadalje, sastavljaju i prezentiraju u skladu s MSFI. Sve kasnije promjene i dopune objavljenih standarda financijskog izvještavanja i povezana tumačenja koji se odnose na sastavljanje godišnjih financijskih izvještaja za razdoblja koja počinju od 01. siječnja 2010. godine, dane su Odlukama o izmjenama i dopunama Odluke o objavljivanju MSFI (NN 8/10, 18/10, 27/10 i 65/10).

Bilješka broj 16. Događaji nakon datuma bilance

Na Glavnoj skupštini društva ZAGREBAČKE PEKARNE KLARA d.d. 21. ožujka 2012., donesena je odluka o pripajanju društva kćeri KLARA-TRADE d.o.o. Tako je odobren ugovor prema kojem tvrtka ZAGREBAČKE PEKARNE KLARA d.d. pripaja KLARA-TRADE d.o.o. a temeljni kapital se neće povećavati. Vjerovnici Klara – Tradea koji se jave u roku od šest mjeseci od dana objave upisa pripajanja u registar Trgovačkog suda u Zagrebu, dobit će od Zagrebačkih pekarni Klara osiguranje za svoja potraživanja pod uvjetima iz članka 523. ZTD-a.

U Zagrebu, 20.04.2012. godine

ZAGREBAČKE PEKARNE KLARA d.d.
Utinjska 48
10020 Zagreb

OIB 76842508189

GRUPA ZAGREBAČKE PEKARNE KLARA

**RAČUNOVODSTVENE POLITIKE I BILJEŠKE UZ
KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE ZA 2011.
GODINU**

Zagreb, travanj 2012. godine

OPĆI PODACI

GRUPU ZAGREBAČKE KLARA čine ovisna društva u kojima matica – ZAGREBAČKE PEKARNE KLARA d.d., Zagreb ima značajni utjecaj, i to:

Ovisno društvo	Udjel u temeljnom kapitalu
	%
KLARA – TRADE d.o.o., Zagreb	100
PREHRANA TRGOVINA d.d., Zagreb	60,94
DESORTIS d.o.o., Zagreb	100

Konsolidacijom su obuhvaćena slijedeća društva:

Ovisno društvo	udjel u temeljnom kapitalu
ZAGREBAČKE PEKARNE KLARA d.d., Zagreb	Matica
KLARA – TRADE d.o.o., Zagreb	100%
PREHRANA TRGOVINA d.d., Zagreb	60,94%

Konsolidirani financijski izvještaji Grupe za 2011. godinu (ni za 2010, 2009, 2008. i 2007. godinu) ne uključuju financijske izvještaje ovisnog društva DESORTIS d.o.o., Zagreb. Ulaganje koje Matica drži u ovisnom društvu DESORTIS d.o.o., Zagreb namijenjeno je prodaji. Ovisno društvo u 2011. godini nije obavljalo poslovne aktivnosti (ni u 2010, 2009, ni 2008. godini).

DJELATNOST

Grupa društava obuhvaćena konsolidacijom obavlja djelatnost proizvodnje pekarskih i slastičarskih proizvoda što uključuje proizvodnju kruha, peciva, tjestenine i kolača, proizvodnju dvopeka, keksa, trajnih peciva, te djelatnost prodaje robe na veliko i prodaju robe široke potrošnje, pretežno prehrambenih proizvoda u prodavaonicama na malo.

ZASTUPANJE

GRUPU ZAGREBAČKE PEKARNE KLARA zastupa Suzana Gregurić, direktor matičnog društva ZAGREBAČKE PEKARNE KLARA d.d., Zagreb.

TEMELJ ZA IZRADU KONSOLIDIRANIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Konsolidirani financijski izvještaji prikazani na stranicama 6-10 ovog Izvještaja zasnovani su na godišnjim obračunima za 2010. godinu Matice i uključenih ovisnih društava s učinjenim eliminacijama međusobnih transakcija - međusobnih obveza, potraživanja, prihoda i rashoda, ulaganja i kapitala i drugih pojedinačno nespomenutih međusobnih transakcija unutar Grupe.

Razlike koje su u postupku konsolidacije proistekle uključene su u poziciju ostale rezerve.

Podaci za 2010. godinu preneseni su iz konsolidiranih financijskih izvještaja Grupe za 2010. godinu i obzirom na obim i na primijenjene metode konsolidacije usporedivi su sa podacima 2011. godine.

Podaci uključeni u konsolidirane financijske izvještaje u materijalno značajnim aspektima zasnovani su na Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja, u odgovarajućem dijelu u koji je primjenjiv za potrebe Grupe.

Uprava Matice je procijenila, pripremljeni financijski izvještaji ovisnih društava koji su zasnovani na Hrvatskim standardima financijskog izvještavanja u iskazanim pozicijama prihoda i rashoda te ulaganja u dugotrajnu imovinu, kratkotrajnu imovinu, obveze i kapital ne zahtijevaju prilagođavanje za potrebe konsolidacije jer su u svim materijalno značajnim aspektima usklađeni s financijskim izvještajima Matice i time prihvatljivi za konsolidaciju.

Konsolidirani financijski izvještaji zasnovani su na načelu vremenske neograničenosti poslovanja i na načelu povijesnog troška. Pozicije iskazane u konsolidiranim financijskim izvještajima izražene su u hrvatskim kunama bez decimala. Obveze i potraživanja u stranim sredstvima plaćanja i s ugovorenom valutnom klauzulom su na 31.12.2011. godine preračunate primjenom srednjeg tečaja Hrvatske narodne banke 1EUR=7,53042 kn.

ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE I RAČUNOVODSTVENI PRINCIPI

Nematerijalna imovina s određenim vijekom upotrebe, kao što su softveri, licence, ulaganja na tuđoj imovini i drugo početno se iskazuje po trošku nabave i amortizira linearnom metodom otpisa tijekom procijenjenog vijeka upotrebe.

Goodwill stečen u poslovnom spajanju predstavlja plaćanje od strane stjecatelja u očekivanju buduće ekonomske koristi iz imovine koju nije moguće pojedinačno identificirati i zasebno priznati. Nakon početnog priznavanja stjecatelj treba procijeniti goodwill stečen u poslovnom spajanju po trošku, umanjenom za akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti (MSFI 3).

Dugotrajna materijalna imovina sastoji se od sredstava koja se koriste za obavljanje poslovnih aktivnosti i to za proizvodnju, skladištenje proizvoda i roba, otpremi roba kupcima te u administrativne svrhe, a čiji je procijenjeni koristan vijek upotrebe duži od jedne godine, a pojedinačna nabavna vrijednost veća od 3.500 kn. Početno priznavanje predmeta dugotrajne imovine iskazano je po trošku nabave. Trošak nabave sastoji se od kupovne cijene i troškova nastalih do stavljanja sredstva u upotrebu. Nakon početnog priznavanja, po trošku nabave, dugotrajna imovina umanjena je za ispravak vrijednosti i gubitke od umanjenja, sukladno MRS-u 36. Amortizacija se obračunava primjenom linearne metode otpisa, pojedinačno za svako sredstvo u procijenjenom korisnom vijeku upotrebe.

Imovina koja je predmetom financijskog najma priznaje se kao imovina Društva po fer vrijednosti na dan stjecanja ili po sadašnjoj vrijednosti minimalnih plaćanja najma ako je niža. Obveza prema najmodavcu iskazuje se u bilanci kao obveza za financijski najam. Plaćanja najma raspoređena su na način da su osigurani podaci o visini najamnine i financijskih troškova najma koji su konstantni u vremenu trajanja najma razmjerno preostalom iznosu obveze. Financijski troškovi priznaju se izravno u računu dobiti i gubitka u razdoblju u kojem su nastali.

Naknade za poslovne najmove priznaju se u računu dobiti i gubitka u razdoblju u kojem su nastali, ravnomjerno tijekom trajanja najma.

Ulaganja u nekonsolidirana nepovezana društva nisu materijalno značajna - sudjelujući interesi (ulaganja) obuhvaćaju sva ulaganja u udjele (dionice) drugih pri čemu se ne ostvaruje značajan utjecaj, iskazana su po trošku stjecanja. Promjene tržišne vrijednosti ovih ulaganja, koje nisu privremene obračunavaju se primjenom metode niže vrijednosti.

Financijska imovina priznaje se ili se prestaje priznavati na datum transakcije kada se kupovina ili prodaja ulaganja odvija sukladno ugovorima, a početno se utvrđuje po fer vrijednosti transakcije.

Financijska imovina klasificira se u kategoriju imovine „zajmovi i potraživanja“. Klasifikacija ovisi o vrsti i namjeni financijske imovine.

Zajmovi, potraživanja od kupaca i druga potraživanja s fiksnim ili redovnim rokom plaćanja, koja ne kotiraju na tržištu, klasificiraju se kao zajmovi i potraživanja. Zajmovi i potraživanja iskazuju se po amortiziranom trošku korištenjem metode efektivne kamatne stope, umanjeni za ispravak vrijednosti.

Ispravak vrijednosti redovito se procjenjuje na dan izrade bilance. Smanjenje vrijednosti financijske imovine provodi se kad god postoje objektivni dokazi da će jedan ili više događaja nakon početnog priznavanja dovesti do promjene očekivanog budućeg novčanog tijeka ulaganja tj. potraživanja.

Ukoliko uslijedi naplata prethodno ispravljenog, tj. otpisanog potraživanja ista se priznaje u računu dobiti i gubitka u razdoblju u kojem je naplata ostvarena.

Zalihe su iskazane po trošku nabave ili neto vrijednosti koja se može realizirati, ovisno o tome koja je niža, sukladno MRS-u 2. U trošak zaliha uključeni su svi troškovi nabave, troškovi konverzije i dugi troškovi koji su nastali dovođenjem zaliha na sadašnju lokaciju i sadašnje stanje.

Obveze su iskazane u nominalnoj vrijednosti, a sukladno zaključenim ugovorima uključuju kamate. Prema roku dospeljeća obveze su razvrstane na dugoročne i kratkoročne.

Društvo prestaje priznavati obveze samo i isključivo onda kada su obveze plaćene, poništene ili istekle.

Imovina, potraživanja i obveze u stranim sredstvima plaćanja i/ili sa ugovorenom valutnom klauzulom nakon početnog priznavanja u kn po važećem tečaju na datum transakcije preračunavaju se na datum bilance primjenom tečaja važećeg na taj datum. Dobici ili gubici koju nastaju preračunavanjem iskazuju se u računu dobiti i gubitka za razdoblje u kojem su nastali.

Nepredviđene obveze i nepredvidiva imovina nisu priznate u ovim financijskim izvještajima. Nepredviđene obveze se objavljuju samo ako mogućnost odljeva resursa s ekonomskim koristima nije mala. Nepredvidiva imovina nije priznata u ovim financijskim izvještajima, a ista bi bila objavljena u slučaju da priljev ekonomskih koristi postane vjerojatan.

Događaji nakon datuma bilance koji pružaju informacije o položaju Grupe na dan bilance predstavljaju događaje koji nalažu usklađenje i kao takvi nisu obuhvaćeni u financijskim izvještajima. Događaji koji ne nalažu usklađenje objavljuju se u bilješkama uz financijske izvještaje ako su značajni.

Prihodi od prodaje proizvoda i prihodi od prodaje robe se priznaju u računu dobiti i gubitka po isporuci proizvoda i robe u visini obračunatih iznosa, a isti nastaju povećanjem imovine ili smanjenjem obveza sukladno MRS-u 18. Izvanredni prihodi iskazuju se i razvrstavaju sukladno MRS-u 8.

Rashodi nastaju kao posljedica obavljanja poslovnih aktivnosti a izravno su povezani sa smanjenjem imovine i povećanjem obveza. U računu dobiti i gubitka rashodi su sučeljeni sa ostvarenim prihodima s kojima su povezani obzirom da proistječu iz istih transakcija i poslovnih događaja. Izvanredni rashodi iskazuju se i razvrstavaju sukladno MRS-u 8.

Troškovi posudbe terete račun dobiti i gubitka razdoblja u kojem su nastali.

Porezni rashod (porezni prihod) je zbrojni iznos tekućeg poreza i odgođenog poreza koji je uključen u određivanje neto dobiti ili gubitka razdoblja. Oporeziva dobit (porezni gubitak) je dobit (gubitak) razdoblja određena u skladu sa propisima koje su donijele porezne vlasti, prema kojima postoji obveza plaćanja (povrata) poreza na dobit. Tekući porez je iznos poreza na dobit za platiti (vratiti) na oporezivu dobit (porezni gubitak) za razdoblje. Odgođena porezna imovina jesu iznosi poreza na dobit za povrat u budućim razdobljima. Odgođena porezna imovina priznaje se u visini za koju je vjerojatno da će buduća oporeziva dobit biti raspoloživa (MRS 12).

Manjinski interes je onaj dio dobiti ili gubitka i neto imovine ovisnog društva koji se može pripisati u kapitalu (glavnici) koji nisu vlasništvo matice, izravno ili neizravno kroz ovisna društva. Gubici primjenjivi na manjinsko vlasništvo u konsolidiranom ovisnom društvu mogu prelaziti manjinski dio u glavnici ovisnog društva. Prekoračenje, i svi daljnji gubici primjenjivi na manjinsko vlasništvo terete većinsko vlasništvo osim u mjeri u kojoj manjinski vlasnik ima čvrstu obvezu dodatnog ulaganja radi nadoknade i u mogućnosti je to učiniti. Ako ovisno društvo kasnije iskaže dobit, takvi se dobici dodjeljuju većinskom vlasniku, sve dok manjinski dio gubitka, koji je prije pokrila većina ne bude nadoknađen (MRS 27).

Računovodstvene procjene i izvori neizvjesnosti procjena

izvještaja, kao i njihov eventualni utjecaj na iskazane prihode i rashode tijekom izvještajnog razdoblja.

Procjene se temelje na informacija koje su bile dostupne na datum sastavljanja financijskih izvještaja, te se stvarni iznosi mogu razlikovati od procijenjenih.

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

Prilikom prosuđivanja Uprava je primijenila pojedinačne kriterije za priznavanje prihoda, rashoda te imovine i obveza primjenom odgovarajuće odabranih kriterija iz MSFI-a. Uprava je uvjerena da ne postoje značajni rizici koji nisu otkriveni i/ili uključeni prilikom procjene pozicija prezentiranih u financijskim izvještajima.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE ZA 2011. GODINU

Bilješke uz pojedine pozicije bilance na 31.12.2011.

Bilješka broj 1. Dugotrajna nematerijalna imovina

	Grupa 31.12.2011. u kn
Opis	
Nabavna vrijednost	
Stanje 31.12.2010.	11.303.065
Povećanja	250.341
Smanjenja	(177.669)
Stanje 31.12.2011.	11.375.737
Ispravak vrijednosti	
Stanje 31.12.2010.	6.413.468
Amortizacija	1.201.473
Smanjenja	(177.668)
Stanje 31.12.2011.	7.437.273
Knjigovodstvena vrijednost	
31.12.2010.	4.889.597
31.12.2011.	3.938.464

U 2011. godini ulaganja u nematerijalnu imovinu povećana su za 250.341 kn novih ulaganja koja se najvećim dijelom odnose na izvršene građevinske radove na prodavaonicama u najmu i druge radove.

Za goodwill stečen pripajanjem nije sastavljen test umanjenja. Uprava je procijenila da iskazana neto knjigovodstvena vrijednost goodwilla od 765.000 kn s uključenim umanjenjem za obračunatu amortizaciju po stopi od 20% godišnje ne bi značajno odstupila od vrijednosti koja bi bila utvrđena testom umanjenja.

Ulaganja u nematerijalnu imovinu amortiziraju se po stopama od 10% - 25% godišnje, a u 2011. godini obračunata amortizacija nematerijalne imovine iznosi 1.201.473 kn.

Bilješka broj 2. Dugotrajna materijalna imovina

					Ostala mater. Imovina	Materijalna imovina u pripremi	
Opis	Zemljište	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Alati, pog. inventar			Ukupno
Nabavna vrijednost							
31.12.2010	34.464.057	180.430.918	123.464.399	20.714.469	1.339.998	4.649.802	365.063.643
Povećanja	0	0			-	7.724.223	7.724.223
Prij. s inv. u tij.	0	916.719	1.800.469	1.074.347	165.810	-4.093.309	0
Smanjenja	0	-214.186	-1.469.952	-1.069.806		0	-2.753.944
31.12.2011	34.464.057	181.133.451	123.794.916	20.719.010	1.505.808	8.280.716	369.897.958
Ispravak vrijednosti							
31.12.2010.	-	115.684.796	104.477.851	16.187.873	1.063.300	-	237.413.820
Amortizacija	-	4.405.462	5.179.557	1.944.452	59.941	-	11.589.412
Smanjenja	-	-18.721	-1.469.952	-899.430		-	-2.388.103
31.12.2011.	-	120.071.537	108.187.456	17.232.895	1.123.241	-	246.615.129
Knjigovodstvena vrijednost							
31.12.2010.	34.464.057	64.746.122	18.986.548	4.526.596	276.698	4.649.802	127.649.823
Predujmovi							580.814
Ukupno 2010.							128.230.637
31.12.2011.	34.464.057	61.061.914	15.607.460	3.486.115	382.567	8.280.716	123.282.829
Predujmovi							971.050
Ukupno 2011.							124.253.879

Ukupno povećanje nabavne vrijednosti dugotrajne imovine iznosi 7.724.223 kn. Prijenosom s investicija u tijeku u uporabu je stavljeno 4.093.309 kn ulaganja, a direktna povećanja iznose 3.074.421 kn.

Investicije u tijeku od 8.280.716 kn najvećim dijelom odnose se na liniju za zamrznute proizvode u iznosu od 3.368.453 kn koja nije stavljena u upotrebu do 31.12.2011. godine, ulaganja u novu tvornicu u iznosu od 3.818.314 kn.

Isplaćen predujmovi od 971.049,75 kn odnose se na plaćanja dobavljačima postrojenja i opreme za koje će isporuka uslijediti u 2012. godini.

Ukupno smanjenje nabavne vrijednosti ulaganja u materijalnu imovinu u 2011. godinu iznosi 2.753.944 kn. Neto smanjenje dugotrajne materijalne imovine iznosi 3.976.758 kn. Iskazana smanjenja pretežno se odnose na prodaju i na rashod postrojenja i opreme.

Obračunata amortizacija dugotrajne materijalne imovine za 2011. godinu iznosi 11.589.412 kn. Za obračunatu amortizaciju povećan je ispravak vrijednosti dugotrajne materijalne imovine. U računu dobiti i gubitka za 2011. godinu priznati su troškovi amortizacije s tim da je amortizacija od 4.875.378 kn uključena u obračun troškova proizvodnje.

Kod obračuna amortizacije primjenjene su slijedeće stope:

Opis	2010.	2011.
	%	%
Građevinski objekti	2,5-10	2,5-10
Postrojenja i oprema	5-25	5-25
Ostala materijalna imovina	5-25	5-25

Bilješka broj 3. Dugotrajna financijska imovina

Uložena sredstva u dugotrajnu financijsku imovinu od 9.663.738 kn sastoje se od:

Opis	Grupa	
	u kn	u kn
	31.12.2010.	31.12.2011.
Udjeli kod nepovezanih poduzetnika	10.000	10.000
Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	7.792.308	7.792.308
Sudjelujući interesi		200.000
Ulaganja u vrijednosne papire	76.950	76.950
Dani zajmovi, depoziti i sl.	1.549.634	1.579.480
Ostala dugotrajna financijska imovina	5.000	5.000
Ukupno	9.433.892	9.663.738

Ulaganja u vrijednosne papire odnose se na stečene dionice i/ili udjele u društvima bez ostvarenog značajnog utjecaja.

Dani zajmovi povezanim poduzetnicima odnose se na zajam društva Desortis d.o.o.

Dani depoziti iskazani su u svotama isplaćenim sukladno zaključenim ugovorima o leasingu, odnosno najma poslovnih prostora.

Bilješka broj 4. Zalihe

Struktura vrijednosti zaliha je slijedeća:

Opis	Grupa	
	u kn	u kn
	31.12.2010.	31.12.2011.
Sirovine i materijal	3.031.470	3.052.762
Gotovi proizvodi	2.774.479	2.756.036
Trgovačka roba	6.956.934	7.657.456
Ukupno	12.762.883	13.466.254

Sukladno usvojenoj računovodstvenoj politici sitan inventar se u cijelosti otpisuje stavljanjem u upotrebu.

Zalihe sirovina i materijala sastoje se od zaliha namijenjenih proizvodnji, zaliha rezervnih dijelova i drugih zaliha, a iskazane su po prosječnim ponderiranim cijenama.

Zalihe gotovih proizvoda u najznačajnijem dijelu odnose se na zalihe smrznutih proizvoda i na zalihe trajnih proizvoda. Zalihe su obračunate po cijeni koštanja u koju su uključeni svi proizvodni troškovi nastali dovođenjem zaliha na njihovu sadašnju lokaciju u njihovoj sadašnjoj vrijednosti.

Zalihe trgovačke robe iskazane su po nabavnim cijenama.

Bilješka broj 5. Kratkotrajna potraživanja

Kratkotrajna potraživanja sastoje se od:

Opis	Grupa	
	u kn	u kn
	31.12.2010.	31.12.2011.
Potraživanja od kupaca	37.630.178	36.890.971
Potraživanja od zaposlenika i čl. poduzetnika	317.072	288.813
Potraživanja od države i drugih institucija	3.507.582	3.763.187
Ostala potraživanja	155.193	64.449
Ukupno	41.610.025	41.007.420

U strukturi kratkotrajnih potraživanja sa 89,96 % zastupljena su potraživanja od kupaca. Potraživanja od kupaca su u odnosu na 2010. godinu smanjena su za 1,96 %.

Opis	Grupa	
	u kn	u kn
	31.12.2010.	31.12.2011.
Potraživanja od kupaca 31.12..	57.408.872	57.548.330
Ispravak vrijednosti	(19.778.694)	(20.657.359)
Potraživanja od kupaca 31.12.	37.630.178	36.890.971

Zbog saznanja o nemogućnosti naplate, ispravak vrijednosti u 2011. godini povećan je za 878.665 kn i poduzete potrebne radnje radi naplate istih. U 2011. godini naplaćeno je 220.852 kn ranije ispravljenih potraživanja od kupaca, dok je 942.700 kn ispravljenih potraživanja isknjiženo.

Potraživanja od države i drugih institucija od 3.763.187 kn sastoje se od 2.714.100 kn potraživanja za porez na dodanu vrijednost, 489.815 kn potraživanja za naknadu plaće za bolovanja duža od 42 dana, te na plaćene akontacije poreza na dobit i potraživanja za štetu od osiguravajućih društava.

Potraživanja od zaposlenih od 288.813 kn odnose se najvećim dijelom na potraživanje za manjkove, te na zaduženja za sitan novac i dane službene akontacije.

Bilješka broj 6. Kratkotrajna financijska imovina

Opis	Grupa	
	u kn	u kn
	31.12.2010.	31.12.2011.
Udjeli kod povezanih poduzetnika	21.777.483	21.777.483
Dani zajmovi povezanim poduzetnicima		
Ulaganja u vrijednosne papire	-	-
Dani zajmovi, depoziti i slično	856.016	206.493
Ukupno	22.633.499	21.983.976

Ulaganje od 21.777.483 kn odnosi se na trošak ulaganja u 100% udjela povezanog društva DESORTIS d.o.o., Zagreb. Udjel je raspoloživ za prodaju u roku koji nije duži od godine dana od dana bilance. U 2011. godini nije sastavljena procjena fer vrijednosti ulaganja. Uprava smatra da je neto utrživa cijena približna trošku ulaganja.

U iznos od 206.493 kn uključen je depozit u investicijskom fondu od 28.720 kn, depoziti koji služe kao garancija za plaćanje najma poslovnog prostora od 161.773 kn, te pozajmica fizičkoj osobi od 16.000kn.

Bilješka broj 7. Novac

Novčana sredstva sastoje se od:

Opis	Grupa	
	u kn	u kn
	31.12.2010.	31.12.2011.
Računi u poslovnim bankama	480.340	1.181.049
Devizni računi	211.285	81.151
Blagajna	668.718	716.691
Ukupno	1.360.343	1.978.891

Strana sredstva plaćanja preračunata su na 31.12.2011. godine u protuvrijednost kn primjenom srednjeg tečaja Hrvatske narodne banke (1 EUR=7,530420 kn).

Bilješka broj 8. Kapital i rezerve

Kapital, rezerve, zadržana dobit, preneseni gubitak i gubitak 2011. godine iznose 122.967.681 kn, i to:

Opis	Grupa	
	u kn	u kn
	31.12.2010.	31.12.2011.
Temeljni (upisani) kapital	119.822.800	119.822.800
Kapitalne rezerve	5.385.620	5.385.620
Rezerve iz dobiti	17.395.192	16.540.832
-Zakonske rezerve	7.521.201	7.521.201
-Rezerve za vlastite dionice	77.780	77.780

-Vlastite dionice i udjeli	(89.660)	(89.660)
-Ostale rezerve	9.885.871	9.031.511
Zadržana dobit ili preneseni gubitak	-101.582	-4.724.203
-Zadržana dobit	15.949.184	
-Preneseni gubitak	16.050.766	4.724.203
Dobit ili gubitak poslovne godine	-4.869.869	-14.057.368
-Dobit poslovne godine	-	-
-Gubitak poslovne godine	4.869.869	-14.057.368
Manjinski interes	-607.111	-462.442
Ukupno	137.025.050	122.967.681

Temeljni - upisani kapital od 119.822.800 kn sastoji se od temeljnog kapitala Matice od 113.504.000 kn i od 6.318.800 kn manjinskog interesa koji se ostvaruje kroz konsolidirano povezano društvo PREHRANA TRGOVINA d.d., Zagreb.

Stanje 31.12.2011. godine

Član društva	Broj dionica	%
DRAGICA PLODINEC	69.087	24,347
ZAGREBAČKA BANKA d.d.	56.655	19,966
GRANOLIO d.o.o.	51.796	18,253
MARIJA HIPPI	18.712	6,594
Stan Arka d.o.o.	18.500	6,520
ErsteBANK d.d.	13.366	4,710
AUDIO	11.009	3,880
Slavko Gorički	9.326	3,287
Marija Ninić	8.800	3,101
DE DOMINIS d.o.o.	3.840	1,353
Ostali dioničari	22.669	7,989
Ukupno	283.760	100,00

U 2010. godini nije bilo promjena temeljnih kapitala, tj. nisu emitirane nove ni povučene postojeće dionice.

Zakonske rezerve od 7.521.201 kn izdvojene su iz dobiti u ranijim godinama i dosežu 5,01% temeljnog (upisanog) kapitala Matice.

Preneseni gubitak povećan je za 4.622.621 kn gubitka za 2010.godinu ovisnih društava.

Gubitak Grupe za poslovnu 2011. godinu iznosi 14.057.368 kn, od čega se na manjinski interes koji se ostvaruje kroz ovisno društvo PREHRANA TRGOVINA d.d., Zagreb odnosi 462.442 kn, a gubitak pripisan imateljima kapitala matice iznosi 13.594.926 kn.

Bilješka broj 9. Dugoročne obveze

Dugoročne obveze iznose 14.198.695 kn, a sastoje se od:

Opis	Grupa	
	u kn	u kn
	31.12.2010.	31.12.2011.
Obveze za zajmove, depozite i sl.	-	-
Obveze prema bankama i dr.financijskim instituc.	29.415.948	24.773.042
Ostale dugoročne obveze	-	-
Ukupno	29.415.948	24.773.042
Kratkoročni dio	11.703.867	10.574.347
Dugoročne obveze	17.712.081	14.198.695

Obveze po dugoročnim kreditima ugovorene su uz valutnu klauzulu osim obveza po dva ugovora o dugoročnim kreditima koji iznose 4.453.571 kn.

U 2011. godini obveze po dugoročnim kreditima povećane su za 3.255.745 kn.

U 2011. godini dugoročne su obveze po kreditima i leasingu otplatama u ugovorenim rokovima smanjene su za 10.713.294 kn.

Dugoročne obveze koje na plaćanje dospijevaju do 31.12.2012. godine iznose 10.574.347 kn. Tekuće dospijeće dugoročnih obveza uključeno je u kratkoročne obveze po kreditima.

Obveze po dugoročnim kreditima s ugovorenom valutnom klauzulom preračunate su u vrijednost kn na dan bilance primjenom srednjeg tečaja Hrvatske narodne banke. Obračunate negativne tečajne razlike koje su nastale preračunavanjem ovih obveza u protuvrijednost kn na 31.12.2010. godine iznose 348.266 kn.

Bilješka broj 10. Kratkoročne obveze

Kratkoročne obveze na 31.12.2010. godine iznose 66.814.132 kn, a sastoje se od slijedećeg:

Opis	Grupa	
	u kn	u kn
	31.12.2010.	31.12.2011.
Obveze za zajmove depozite i slično	-	-
Obveze prema bankama i dr. fin. instit.	13.460.883	11.417.278
Obveze prema dobavljačima	45.297.486	61.291.338
Obveze prema zaposlenicima	4.473.639	4.197.758
Obveze za poreze, doprinose i sl. davanja	2.910.826	3.067.575
Obveze s osnove udjela u rezultatu	615	615
Ostale kratkoročne obveze	670.683	206.199
Ukupno	66.814.132	80.180.763

Kratkoročne obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama su u 2011. godini u odnosu na 2010. godinu smanjene su za 15,18 %.

Kratkoročne obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama na naplatu dospijevaju u roku koji nije duži od 12 mjeseci od dana bilance, tj. od dana primitka sredstava po kreditima.

Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama od ukupno 11.417.278 kn sastoje se od 10.574.347 kn od dugoročnih obveza koje na plaćanje dospijevaju do 31.12.2012.godine i od 842.931 kn obveza za primljene, a do 31.12.2011.godine neotplaćene kratkoročne kredite i od sličnih obveza.

Obveze prema dobavljačima iznose 80.180.763 kn, a sastoje se od obveza prema dobavljačima u zemlji i obveza prema dobavljačima u inozemstvu. Ugovoreni rokovi plaćanja obveza prema dobavljačima kreću se od 30 do 60 dana.

Obveze prema zaposlenicima od 4.197.758 kn sastoje se od obveza za obračunate neto plaće za mjesec prosinac 2011. godine, obveze za bolovanja i od obveza za prijevoz. Obračunata plaća za mjesec prosinac 2011. godine isplaćena je u siječnju 2011. godine zajedno s obračunatim porezima i doprinosima na i iz plaća.

Obveze za poreze, doprinose i druga davanja od 3.067.575 kn sadrže obračunate poreze i doprinose na i iz plaća, porez na dodanu vrijednost i druga davanja.

Kako je Uprava povezanih društva i Matice procijenila da budući poslovni rezultat neće biti ostvareni u visini potrebnoj za iskorištenje odgođene porezne imovine, ista nije ni priznata u bilanci na 31.12.2011. godine.

Bilješke uz pojedine pozicije računa dobiti i gubitka

Bilješka broj 11. Prihodi

Poslovni prihodi u najznačajnijem se dijelu odnose na prihode od prodaje proizvoda i robe na domaćem tržištu. Prihodi su iskazani sukladno MRS - u 18. točki 14.

Financijski prihodi se sastoje od pozitivnih tečajnih razlika, a manjim dijelom čine ih obračunate kamate na dane pozajmice i kamate obračunate kupcima na dane zakašnjenja plaćanja dospjelih potraživanja., te prinosi od ulaganja u investicijske fondove.

Bilješka broj 12. Rashodi

Rashodi 2010. godine imaju slijedeću strukturu:

Opis	Grupa	
	u kn	u kn
	31.12.2010.	31.12.2011.
Povećanje vrijednosti zaliha	113.165	18.444
Materijalni troškovi	194.512.389	210.940.801
- Troškovi sirovina i materijala	41.136.530	81.379.831

- Troškovi prodane robe	110.428.618	86.206.372
- Ostali vanjski troškovi	42.947.241	43.354.598
Troškovi osoblja	75.016.780	69.429.568
Amortizacija	13.342.953	12.792.614
Ostali troškovi	12.913.259	12.382.722
Vrijednosna usklađivanje kratk. imovine	792.709	495.087
Ostali poslovni rashodi	829.721	607.276
Financijski rashodi	3.271.825	2.718.307
Ukupni rashodi	300.792.801	309.384.819

Poslovni rashodi od 309.384.819 kn su u odnosu na 2010. godinu povećani 2,86 za %.

Rashodi nastali obavljanjem redovne djelatnosti u najznačajnijem dijelu sadrže troškove prodanih proizvoda i troškova nabavne vrijednosti prodane robe. Ostali vanjski troškovi se sastoje od troškova vanjske izrade proizvoda, troškova tekućeg održavanja, usluga najмова (operativni leasing), usluga promidžbe i sličnih vanjskih troškova.

Troškovi osoblja od 69.429.568 kn podrazumijevaju neto plaće, doprinose iz i na plaću, te poreze i prireze na dohodak.

Financijski rashodi od 2.718.307 kn sastoje se od obračunatih negativnih tečajnih razlika i kamata na dugoročne i kratkoročne kredite.

Bilješke uz Izvještaj o novčanom tijeku

Bilješka broj 13. Primici i izdaci novca i novčanih ekvivalenata

Skraćeni prikaz izvještaja o novčanom tijeku sastavljen je primjenom indirektnе metode. Novčani tijekovi po aktivnostima društva daju se u nastavku:

	u kn	u kn
Opis	31.12.2010.	31.12.2011.
Novčani tijek od poslovnih aktivnosti	19.001.465	12.734.865
Novčani tijek od investicijskih aktivnosti	(9.934.289)	(7.182.033)
Novčani tijek od financijskih aktivnosti	(9.646.525)	(4.934.284)
Povećanje novca		618.548
Smanje novca	(579.349)	
Novac na početku razdoblja	1.939.692	1.360.343
Novac na kraju razdoblja	1.360.343	1.978.891

Neto novčani tijek pokazuje povećanje novca i novčanih ekvivalenata na kraju obračunskog razdoblja u odnosu na stanje novca i novčanih ekvivalenata na početku razdoblja. U 2011.godini smanjeni su izdaci za investicije što je smanjilo odljev novca od investicijskih aktivnosti, a smanjenje otplata prema financijskim institucijama uzrokovalo je povećanje novčanih tokova od financijskih aktivnosti.

Bilješke uz Izvještaj o promjenama kapitala

Bilješka broj 16. Promjene kapitala

Ukupni kapital je u 2011. godini smanjen za 14.057.369 kn što proizlazi iz ostvarenog gubitka tekuće godine od 14.057.369 kn, od kojih se 462.442 kn pripisuje imateljima manjinskog interesa.. U 2011. godini nije bilo kapitalnih transakcija povećanja tj. smanjenja kapitala. Promjene na pojedinim pozicijama kapitala u 2011 godini daju se u nastavku:

	Upisani kapital	Kapitalne rezerve	Rezerve iz dobiti	Preneseni gubitak	Dobit /gubitak tekuće godine	Manjinski interes	Ukupno
31.12.2010.	119.822.800	5.385.620	16.540.832	(101.582)	(4.622.620))	(607.111)	137.025.050
Povećanje	-	-	-	(4.622.621)	(9.434.748))	(462.442)	(14.057.369)
							)
Smanjenje	-	-	-	-	-	-	-
31.12.2010.	113.504.000	5.385.620	17.395.192	16.050.766	(4.869.869)	(607.111)	137.025.050

Bilješka broj 17. Upravljanje rizicima

Izloženost kreditnom, kamatnom i tečajnom riziku, te riziku likvidnosti javlja se u tijeku redovnog poslovanja Društava. Društva ne koristi derivativne instrumente za upravljanje rizicima ni za špekulativne svrhe.

Kamatni rizik

Većina zaduženja na koja se obračunavaju kamate odnose se na zakonske i ugovorne obveze. Društva u ovom trenutku nisu zaštićena od kamatnog rizika koji može biti značajan u slučaju smanjenja sposobnosti plaćanja dospjelih obveza i dodatnog zaduživanja.

Tečajni rizik

Društva su izložena tečajnom riziku prilikom nabave trgovačke robe od dobavljača iz inozemstva i pri uzimanja kredita denominiranih u drugim valutama. Valute koje podliježu rizicima su prvenstveno EUR i CHF. Društva u ovom trenutku nisu zaštićena od ovog rizika.

Rizik likvidnosti

Politika Društva je da održava dovoljnu razinu novca i novčanih ekvivalenata, odnosno da ima dovoljno raspoloživih sredstava kroz adekvatne izvore koji će biti dostatni za pokriće preuzetih obveza sukladno zahtjevima redovnog poslovanja. Izvori financiranja na koje se Društva oslanjaju su pored vlastitih poslovnih sredstava bankarski krediti.

Tržišni rizik

U svom poslovanju Društva su izložena tržišnom riziku koji je determiniran položajem društva na tržištu, konkurencijom te kupovnom moći stanovništva izazvanog prisutnom recesijom. Društva nisu zaštićena od tržišnog rizika. Upravljanje tržišnim rizikom očituje se u pronalaženju novih kupaca uz istovremeno proširenje asortimana novim proizvodima.

Cjenovni rizik

Društva su izložena cjenovnom riziku. Proizvodi društva nisu uvršteni u kategoriju proizvoda čije su cijene podložne institucionalnoj kontroli iako su prodajne cijene kruha predmetom razmatranja izvršne vlasti, te se dogovorima s proizvođačima nastoje održati postojeće cijene. Postoje očekivanja da se postignuti dogovori vezani uz aktualne cijene ne krše njihovim povećanjem. Odluke Uprave vezane uz povećanje cijena kruha i drugih proizvoda su neizbježne radi povećanja troškova proizvodnje (povećanje cijena utrošenih sirovina i materijala i energije). Svako zakašnjelo usklađenje prodajnih cijena proizvoda radi povećanja troškova proizvodnje utječe na rezultate poslovanja Društva.

Potencijalne obveze

Društvo je izloženo riziku potencijalnih obveza koje mogu nastati okončanjem sudskih sporova u kojima je Društvo tuženik. Uprava je uvjerena da ishod sporova neće rezultirati odljevom sredstava iz Društva, jer ne očekuje presude koje će teretiti Društvo.

Izjava o usklađenosti

Financijski izvještaji Društva su sastavljeni sukladno zakonskim zahtjevima okvira financijskog izvještavanja primjenjivog u Republici Hrvatskoj na velike poduzetnike i poduzetnike čije dionice ili dužnički vrijednosni papiri su uvršteni ili se obavlja priprema za njihovo uvrštenje na organizirano tržište vrijednosnih papira, koji se do dana prijema Republike Hrvatske u članstvo u Europskoj uniji temelji na Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja, njihovim dopunama i povezanim tumačenjima i Međunarodnim računovodstvenim standardima, njihovim dopunama i povezanim tumačenjima, koje utvrdi Odbor za standarde financijskog izvještavanja (nadalje: "Odbor"), a koji su objavljeni u „Narodnim novinama“.

Odbor za standarde financijskog izvještavanja je Odlukom o objavljivanju MSFI (NN 136/09) utvrdio da se godišnji financijski izvještaji poduzetnika za razdoblja koja počinju od 01. siječnja 2010. godine nadalje, sastavljaju i prezentiraju u skladu s MSFI. Sve kasnije promjene i dopune objavljenih standarda financijskog izvještavanja i povezana tumačenja koji se odnose na sastavljanje godišnjih financijskih izvještaja za razdoblja koja počinju od 01. siječnja 2010. godine, dane su Odlukama o izmjenama i dopunama Odluke o objavljivanju MSFI (NN 8/10, 18/10, 27/10 i 65/10).

U Zagrebu, 15.04.2012. godine

Grupa Zagrebačke pekarne KLARA

ZAGREBAČKE PEKARNE
»KLARA« d.d.
ZAGREB, UTINJSKA 48

Uprava: Suzana Gregurić



IZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA ZA 2011. GODINU

konsolidirani, revidirani

Zagrebačke pekarne „KLARA“ su dioničko društvo za proizvodnju, ugostiteljstvo, transport, unutarnju i vanjsku trgovinu. Društvo je osnovano u studenom 1993. pod matičnim brojem subjekta (MBS) 080015097. Sjedište Društva nalazi se u Utinjskoj 48, Zagreb.

Grupa „Klara“ je sastavila konsolidirano izvješće za 2011. godinu za ZP „Klara“ kao maticu te „Klaru – trade“ d.o.o. (vlasnički udio 100%) i Prehrana trgovinu d.d. (vlasnički udio 60,94%).

Poslovanje grupe se tijekom 2011. godine odvija pod teškim gospodarskim uvjetima. U usporedbi s istim razdobljem prethodne godine, Grupa Zagrebačke pekarne „Klara“ ostvarila je sljedeći rezultat:

	(000 kn)		
	2011	2010	indeks
UKUPNI PRIHODI	295.327	296.549	99,6
UKUPNI RASHODI	309.385	300.793	102,9
DOBIT - GUBITAK	-14.058	-4.244	331,2

Konsolidirani ukupni prihodi iznose 295 milijuna kn, od toga su prihodi od prodaje 285 milijuna kn. Istovremeno ukupni rashodi iznose 309 milijuna kn, te je ostvaren gubitak grupe od 14 milijuna kn dok je u istom razdoblju prethodne godine gubitak nakon poreza iznosio 4,6 milijuna kuna.

U promatranom razdoblju rezultat grupe iz redovnog poslovanja je gubitak u iznosu od 12,4 milijuna kuna što je rezultat rasta materijalnih troškova (+16,4 milijuna kuna ili 8,4%). U strukturi ukupnih rashoda 68,2% se odnosi na materijalne troškove ove, odnosno 64,7% prethodne godine.

Rezultat kretanja cijena outputa i inputa je pad koeficijenta ekonomičnosti. Na kunu rashoda ostvareno je 0,96 kune prihoda ove godine, a 0,99 kuna prihoda u istom periodu prošle godine.

Povećanje kratkoročnih obveza (13,4 milijuna kuna) uz istovremeni minimalni rast vrijednosti kratkotrajne imovine potenciralo je probleme grupe vezane za podmirenje svojih obveza.

Utjecaj negativnih makroekonomskih kretanja u zemlji (efekti promjene tržišnih cijena, kamatnih stopa i tečajeva, sve prisutna nelikvidnost) uz odluke Vlade Republike Hrvatske o promjeni stope PDV-a i promjenom poreza na dohodak nastaviti će se na poslovanje grupe i u narednom periodu. Vezano uz nove mjere Vlade Republike Hrvatske i novi zakon o rokovima podmirenja obveza očekuje se pozitivan pomak na području likvidnosti.

U svom poslovanju grupa će nastaviti s optimizacijom poslovnih procesa i odgovornim upravljanjem rizicima u svrhu podizanja poslovanja i poslovnog rezultata na višu razinu.



Zagrebačke pekarnе KLARA d.d., Utinjska 48, 10020 Zagreb - HR

Dioničko društvo za proizvodnju, ugostiteljstvo, transport, unutarnju i vanjsku trgovinu
žiroračun broj: 2340009-1100101774 MB: 03277780; OIB 76842508189

Temeljem članka 300 d,st.1.Zakona o trgovačkim društvima Uprava i Nadzorni odbor društva Zagrebačke pekarnе Klara d.d.,Zagreb, Utinjska 48,na sjednici održanoj dana 27.04.2012. godine ,utvrdili su i donijeli sljedeći

PRIJEDLOG ODLUKE

O UTVRĐIVANJU KONSOLIDIRANIH FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA ZA POSLOVNU

2011.GODINU

Članak 1.

Utvrdju se konsolidirani finacijski izvještaji društva Zagrebačke pekarnе Klara d.d.,Zagreb, Utinjska 48 (OIB 7682508189) za poslovnu 2011.god.koji obuhvaćaju:

Zagrebačke pekarnе Klara d.d.,Zagreb,Utinjska 48,matica (OIB 76842508189)

Prehrana Trgovina d.d.,Zagreb, Utinjska 48(OIB 04402117922)

Klara Trade d.o.o. Zagreb,Nova Cesta 93(OIB 30368390390)

Članak 2.

1. BILANCU sa zbrojem pozicije aktive i pasive u iznosu od 217.401.558 kn

2. RAČUN DOBITI I GUBITKA s podacima:

Prihodi - ukupno u iznosu od 295.327.451 kn

Rashodi – ukupno u iznosu od 309.384.819 kn

Gubitak u iznosu od 14.057.368 kn

3.IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU

Novac na početku razdoblja u iznosu od 1.360.343 kn

Novac na kraju razdoblja u iznosu od 1.978.891 kn

4. IZVJEŠTAJ O PROMJENI KAPITALA

Vrijednost kapitala na kraju razdoblja u iznosu od 122.967.681 kn

5. BILJEŠKE uz finacijske izvještaje

Članak 3.

Ova odluka prilaže se uz Izvješća Nadzornog odbora o obavljenom nadzoru vođenja poslova Društva u 2011.godini.

Uprava – direktor Društva

Suzana Gregurić,dipl.oec



Predsjednik Nadzornog odbora

Franjo Plodinec,dipl.oec

Plodinec Franjo



**Zagrebačke pekarnice Klara d.d. Zagreb,
Utinjska 48
Zagreb**

OIB: 76842508189

Na temelju članka 407.do 410 Zakona o tržištu kapitala (Narodne novine 88/08. i 146/08) direktor Društva Zagrebačke pekarnice Klara d.d. Zagreb, Utinjska 48 daje

I Z J A V U
Posloводства o odgovornosti

Revidirani, konsolidirani financijski izvještaji grupe Zagrebačke pekarnice Klara sastavljeni su u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI) i hrvatskim Zakonom o računovodstvu važećim na dan izdavanja financijskih izvještaja.

Revidirani, konsolidirani financijski izvještaji za razdoblje od 01.01.2011. do 31.12.2011. godine daju istinit i vjeran prikaz financijske pozicije društva i rezultata njegova poslovanja i novčanih tokova, u skladu s primjenjivim računovodstvenim standardima.

Izvještaj posloводства sadrži istinit prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja Grupe Zagrebačke pekarnice Klara d.d..

Direktor:

Suzana Gregurić, dipl. oec.

ZAGREBAČKE PEKARNICE
»KLARA«
ZAGREB, UTINJSKA 48
d.d.