



Tvornica olovaka, školskog i uredskog pribora Zagreb, d.d.

Zagreb, Poljačka 56

OIB 41257380203

**REVIDIRANI GODIŠNJI
FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI**

2013

Zagreb, travanj 2014. godine

Sadržaj

IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE	3
IZVJEŠTAJ NEOVISNOG REVIZORA	4
IZVJEŠTAJ O FINACIJSKOM POLOŽAJU	6
IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI	7
IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TOKU	8
IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA	9
BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE	10

Izjava o odgovornosti Uprave

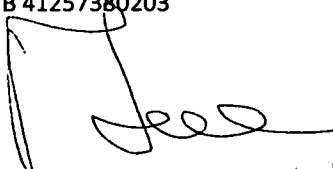
Uprava je dužna osigurati da financijski izvještaji za svaku financijsku godinu budu sastavljeni u skladu sa Zakonom o računovodstvu i drugim relevantnim zakonskim propisima te primjenjivim računovodstvenim standardima tako da daju istinit i objektivan prikaz financijskog položaja, rezultata poslovanja i novčanog toka za to razdoblje.

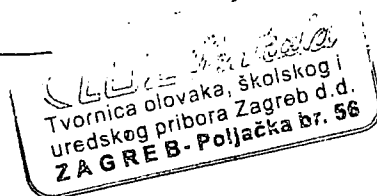
Uprava ima odgovornost odabrati primjerene računovodstvene politike i dosljedno ih primjenjivati; donositi odluke te prosudbe i računovodstvene procjene koje su razumne i razborite; primjenjivati važeće računovodstvene standarde te objaviti i objasniti u financijskim izvještajima svako odstupanje koje je od materijalnog značaja; izraditi financijske izvještaje temeljem načela neograničenosti vremena poslovanja, osim ako je neprimjereno pretpostaviti da će Društvo nastaviti svoje poslovne aktivnosti. Nakon provedbe odgovarajućeg istraživanja i procjena, Uprava očekuje da će Društvo u dogledno vrijeme raspolagati odgovarajućim resursima te stoga i dalje usvaja načelo vremenske neograničenosti poslovanja pri sastavljanju financijskih izvještaja.

Uprava je odgovorna za vođenje ispravnih računovodstvenih evidencija koje će u svakom trenutku s prihvatljivom točnošću odražavati financijski položaj Društva kao i usklađenost sa Zakonom o računovodstvu i računovodstvenim standardima koji su na snazi u Republici Hrvatskoj za 2013. godinu. Uprava je također odgovorna za čuvanje imovine Društva pa stoga i za poduzimanje opravdanih mjera da bi se spriječile i otkrile prijevare i nepravilnosti.

Financijski izvještaji prikazani u nastavku odobreni su od strane Uprave i potpisani u skladu s time.

TOZ Penkala,
Tvornica olovaka, školskog i uredskog pribora Zagreb, d.d.
Zagreb, Poljačka 56
OIB 41257380203


Tihomir Lalić
Direktor



Zagreb, 30. travnja 2014. godine

Izveštaj neovisnog revizora**Vlasnicima društva TOZ Penkala, Tvornica olovaka, školskog i uredskog pribora Zagreb, d.d.**

Obavili smo reviziju nekonsolidiranih priloženih financijskih izvještaja društva TOZ Penkala, Tvornica olovaka, školskog i uredskog pribora Zagreb, d.d., Zagreb, ("Društvo") koji uključuju nekonsolidirani izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2013. godine, nekonsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, nekonsolidirani izvještaj o promjenama kapitala i nekonsolidirani izvještaj o novčanom toku za godinu tada završenu te sažetak značajnih računovodstvenih politika i ostalih objašnjavajućih bilješki uz financijske izvještaje.

Odgovornost Uprave za financijske izvještaje

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

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost izraziti mišljenje o ovim financijskim izvještajima na osnovi obavljene revizije.

Reviziju smo obavili u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima. Ti standardi zahtijevaju pridržavanje revizora etičkih pravila te planiranje i provođenje revizije kako bi se steklo razumno uvjerenje o tome da u financijskim izvještajima nema značajnih pogrešnih prikazivanja.

Revizija uključuje obavljanje postupaka radi pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i objavama prikazanim u financijskim izvještajima. Odabir postupaka, uključujući i procjenu rizika značajnih pogrešnih prikazivanja u financijskim izvještajima zbog prijevare ili pogreške, ovisi o prosudbi revizora. Pri procjenjivanju tih rizika, revizor razmatra interne kontrole Društva koje su relevantne za sastavljanje i objektivno prikazivanje financijskih izvještaja kako bi odredio revizorske postupke koji su odgovarajući u danim okolnostima, ali ne i za izražavanje mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva. Revizija također uključuje ocjenjivanje prikladnosti primijenjenih računovodstvenih politika i razboritosti računovodstvenih procjena Uprave kao i ocjenu cjelokupnog prikaza financijskih izvještaja.

Uvjereni smo da su nam pribavljeni revizijski dokazi dostatni i primjereni kao osnova za izražavanje našeg mišljenja.

Izvještaj neovisnog revizora**Vlasnicima društva TOZ Penkala, Tvornica olovaka, školskog i uredskog pribora Zagreb, d.d.
(nastavak)****Osnova za mišljenje s rezervom**

- i) Nismo prisustvovali popisu imovine i obveza na datum 31. prosinca 2012. godine, a niti na datum 31. prosinca 2011. godine, obzirom su ti datumi bili prije našeg angažiranja za revizora Društva. Obzirom početna stanja utječu na određivanje rezultata poslovanja izvještajnog razdoblja i početnog stanja imovine i obveza kao i prenesenih gubitaka za 2013. godinu, nismo bili u mogućnosti potvrditi jesu li bila potrebna prepravljavanja rezultata poslovanja i početnog stanja imovine, obveza i prenesenih gubitaka za 2012. godinu. U skladu s tim, modificirano je naše revizijsko mišljenje za razdoblje završeno 31. prosinca 2012. godine. Naše mišljenje o financijskim izvještajima za tekuće razdoblje također je modificirano zbog mogućeg učinka ovog pitanja na usporedivost iznosa tekućeg razdoblja i mogućeg učinka na gubitak izvještajnog razdoblja.
- ii) Društvo nije objavilo informacije po segmentima niti su objavljene informacije o aktualnim sudskim sporovima koji se vode u korist i/ili protiv Društva, a niti su objavljeni mogući učinci ishoda tih sporova. To predstavlja odstupanje od Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja.

Mišljenje

Prema našem mišljenju, osim za moguće učinke na usporedne iznose i na moguće učinke na gubitak izvještajnog razdoblja te nedostatnih objava, a u vezi pitanja opisanog u odjeljku s osnovom za mišljenje s rezervom, financijski izvještaji istinito i objektivno prikazuju, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj društva TOZ Penkala, Tvornica olovaka, školskog i uredskog pribora Zagreb, d.d., Zagreb, na dan 31. prosinca 2013. godine, rezultate njegova poslovanja te njegove novčane tokove za godinu tada završenu, u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.

Isticanje pitanja

Skrećemo pozornost na bilješku 35. uz financijske izvještaje u kojoj su opisane činjenice i okolnosti u vezi sklopljene predstečajne nagodbe, a koje povezano ukazuju na postojanje moguće neizvjesnosti nastavka poslovanja. U vezi s tim pitanjem naše mišljenje nije s rezervom.

Društvo TOZ Penkala, Tvornica olovaka, školskog i uredskog pribora Zagreb, d.d., Zagreb, je matično društvo Grupe TOZ Penkala. Konsolidirani financijski izvještaji Grupe TOZ Penkala za 2013. godinu i usporedna razdoblja, sastavljeni u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja, još nisu objavljeni. U vezi s navedenim, naše mišljenje nije s rezervom

UNIS REVIZIJA d.o.o., za usluge revizije
Ante Topića Mimare 43, Zagreb, Hrvatska

Zagreb, 30. travnja 2014. godine

mr. Monika Stanić, dipl. oec.
Direktor, ovlašten revizor
UNIS
REVIZIJA d.o.o.
A.T. Mimare 43, ZAGREB

IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU

na dan 31. prosinca

<i>u kunama</i>	<i>Bilješka</i>	2012.	2013.
IMOVINA			
Dugotrajna imovina			
Nematerijalna imovina	4	1.317.947	1.276.130
Nekretnine, postrojenja i oprema	5	150.414.007	149.444.135
Ulaganja u podružnice	6	203.587	203.587
Ostala financijska imovina	8	39.573	39.573
Ukupno dugotrajna imovina		151.975.114	150.963.425
Kratkotrajna imovina			
Zalihe	9	11.183.081	14.629.650
Potraživanja od kupaca	10,13	8.975.884	5.943.011
Ostala potraživanja	11	2.340.687	2.733.708
Dani zajmovi i jamstva	7	560.155	1.049.040
Novac i novčani ekvivalenti	12	225.838	404.116
Ukupno kratkotrajna imovina		23.285.645	24.759.525
UKUPNO IMOVINA		175.260.759	175.722.950
KAPITAL I OBVEZE			
Kapital i rezerve			
Temeljni (upisani) kapital	14	60.000.000	60.000.000
Vlastite dionice		(506.258)	(506.258)
Rezerve	15	127.857.532	127.895.702
Preneseni gubitak	16	(45.135.036)	(47.269.307)
Ukupno kapital i rezerve		142.216.238	140.120.137
Dugoročne obveze			
Obveze po kreditima	17	9.478.920	9.541.691
Ostale financijske obveze	18	60.000	483.333
Obveze prema dobavljačima	19	-	2.369.317
Ostale obveze	20	1.393.672	1.763.124
Ukupno dugoročne obveze		10.932.592	14.157.465
Kratkoročne obveze			
Obveze po kreditima	17	11.123.340	11.152.487
Ostale financijske obveze	18	660.320	858.183
Obveze prema dobavljačima	19	7.975.223	8.420.644
Ostale obveze	20	2.353.046	1.014.034
Ukupno kratkoročne obveze		22.111.929	21.445.348
UKUPNO KAPITAL I OBVEZE		175.260.759	175.722.950

Računovodstvene politike i bilješke na stranicama koje slijede čine sastavni dio ovih izvještaja.

IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI

za 2013. godinu

<i>u kunama</i>	<i>Bilješka</i>	2012.	2012.
POSLOVNI PRIHODI			
Prihodi od prodaje	21	26.090.935	18.676.866
Ostali poslovni prihodi	22	2.229.810	423.027
Ukupno poslovni prihodi		28.320.745	19.099.893
POSLOVNI RASHODI			
Promjene u zalihama gotovih proizvoda i nedovršene proizvodnje		2.014.893	2.481.940
Materijalni troškovi	23	(18.107.241)	(13.422.198)
Troškovi osoblja	24	(4.211.538)	(3.406.108)
Amortizacija	4, 5	(1.303.127)	(1.224.580)
Ostali troškovi	25	(2.247.462)	(2.016.624)
Vrijednosno usklađivanje	26	(15.312.846)	(2.224.467)
Ostali poslovni rashodi	27	(309.150)	(938.702)
Ukupno poslovni rashodi		(39.476.471)	(20.750.739)
Dobit / (gubitak) iz poslovanja		(11.155.726)	(1.650.846)
FINANCIJSKI PRIHODI I RASHODI			
Financijski prihodi	28	406.516	945.127
Financijski rashodi	28	(1.895.937)	(1.428.552)
Neto financijski rashodi		(1.489.421)	(483.425)
Dobit / (gubitak) prije oporezivanja		(12.645.147)	(2.134.271)
Porez na dobit	29	-	-
DOBIT / (GUBITAK) RAZDOBLJA		(12.645.147)	(2.134.271)
Ostala sveobuhvatna dobit		-	38.170
SVEOBUHVAATNA DOBIT / (GUBITAK) RAZDOBLJA		(12.645.147)	(2.096.101)

Računovodstvene politike i bilješke na stranicama koje slijede čine sastavni dio ovih izvještaja.

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TOKU

za 2013. godinu

<i>u kunama</i>	<i>Bilješka</i>	2012.	2013.
NOVČANI TOK IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
Dobit / (gubitak) prije poreza		(12.645.147)	(2.134.271)
Usklađivanja za:			
Amortizacija		1.303.127	1.224.580
Revalorizacijske rezerve		-	38.170
Vrijednosno usklađenje		15.312.846	2.224.467
Otpis obveza i usklađenja		(1.710.850)	(75.967)
Neto rashod od kamata		1.400.729	569.194
Novac iz poslovanja prije promjene u obrtnom kapitalu		3.660.705	1.846.173
Zalihe		(2.825.794)	(5.654.250)
Kupci i ostala imovina		(3.915.540)	2.623.066
Dobavljači i ostale obveze		2.676.063	2.155.488
Novac korišten / ostvaren u poslovnim aktivnostima		(404.566)	970.477
Izdaci za kamate		(1.395.551)	(88.333)
Neto novac korišten / ostvaren u poslovnim aktivnostima		(1.800.117)	882.144
NOVČANI TOK IZ INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
Nabava dugotrajne nematerijalne i materijalne imovine		(177.729)	(334.028)
Udjeli u podružnicama		(20.000)	-
Ostale investicijske aktivnosti		(29.000)	(367.487)
Neto novac korišten u investicijskim aktivnostima		(226.729)	(701.515)
NOVČANI TOK IZ FINACIJSKIH AKTIVNOSTI			
Obveze po kreditima		1.327.005	(389.205)
Obveze po zajmovima		660.320	(121.146)
Ostale financijske aktivnosti		24.447	508.000
Neto novac ostvaren / korišten u financijskim aktivnostima		2.011.772	(2.351)
Neto (smanjenje) / povećanje novca i novčanih ekvivalenata		(15.074)	178.278
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja		240.912	225.838
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	12	225.838	404.116

Računovodstvene politike i bilješke na stranicama koje slijede čine sastavni dio ovih izvještaja.

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

za 2013. godinu

<i>u kunama</i>	Temeljni (upisani) kapital	Vlastite dionice	Rezerve	Preneseni gubitak	Ukupno
Stanje 31. prosinca 2011.	<u>60.000.000</u>	<u>(506.258)</u>	<u>127.857.532</u>	<u>(32.489.889)</u>	<u>154.861.385</u>
Dobit / (gubitak) za godinu	-	-	-	(12.645.147)	(12.645.147)
Stanje 31. prosinca 2012.	<u>60.000.000</u>	<u>(506.258)</u>	<u>127.857.532</u>	<u>(45.135.036)</u>	<u>142.216.238</u>
Dobit / (gubitak) za godinu	-	-	-	(2.134.271)	(2.134.271)
Revalorizacijske rezerve	-	-	38.170	-	38.170
Stanje 31. prosinca 2013.	<u>60.000.000</u>	<u>(506.258)</u>	<u>127.895.702</u>	<u>(47.269.307)</u>	<u>140.120.137</u>

Računovodstvene politike i bilješke na stranicama koje slijede čine sastavni dio ovih izvještaja.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

1. OPĆI PODACI

TOZ Penkala, Tvornica olovaka, školskog i uredskog pribora Zagreb, d.d. (dalje u tekstu ili gdje je prikladno: Društvo) je dioničko društvo za proizvodnju, trgovinu i usluge, sa sjedištem u Zagrebu, na adresi Poljačka 56. Društvo je registrirano u sudskom registru Trgovačkog suda u Zagrebu pod matičnim brojem subjekta 080160911. Društvo je djelatnost počelo obavljati 1937. godine.

Osnovna djelatnost Društva je proizvodnja pisaćeg, crtaćeg i ostalog srodnog pribora i materijala za školske, uredske i druge potrebe, iznajmljivanje skladišnog i poslovnog prostora te trgovina na malo.

Na kraju 2013. godine Društvo je imalo 64 zaposlenika (2012. godina: 71 zaposlenika).

Dionice društva kotiraju na Zagrebačkoj burzi.

Nadzorni odbor i Uprava

Nadzorni odbor

g. Nenad Marković	Predsjednik Nadzornog odbora
g. Dino Pinjo	Zamjenik Predsjednika nadzornog odbora
g. Krunoslav Dankić	Član Nadzornog odbora
g. Jure Zubak	Član Nadzornog odbora
gđa. Daliborka Planinčević	Član Nadzornog odbora

Uprava

g. Tihomir Lalić	Direktor
------------------	----------

Podružnice

Na datum 31. prosinca 2013. godine i 31. prosinca 2012. godine Društvo je matica društvima TOZ Trgovija Dooel, Skopje, TOZ Trgovina d.o.o., Brčko, TOZ Penkala d.o.o., Beograd, TOZ Penkala proizvodnja i usluge d.o.o., Zagreb, i TOZ Penkala projekt d.o.o., Zagreb, (dalje u tekstu ili gdje je prikladno: Podružnice) u kojima ima 100% udjela, a koji zajedno čine Grupu TOZ Penkala. Podružnice TOZ Penkala proizvodnja i usluge d.o.o., Zagreb, i TOZ Penkala projekt d.o.o., Zagreb, osnovane su u 2012. godini dok su udjeli u ostalim Podružnicama stečeni u ranijim godinama. U 2012. godini Društvo je bilo matica i društvu TOZ d.o.o., Zagreb, za koje je u studenom 2012. godine obavljen prijenos udjela. Ulaganja u ovisna društva iskazuju se po trošku.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

2. OSNOVA ZA PRIPREMU FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

(a) Izjava o usklađenosti

Financijski izvještaji Društva pripremljeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu (NN 109/07) i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (dalje u tekstu ili gdje je prikladno MSFI) objavljenim u Republici Hrvatskoj i primjenjivim za 2013. godinu. Financijski izvještaji prezentirani su prema odredbama Međunarodnog računovodstvenog standarda broj 1 *Prezentiranje financijskih izvještaja*.

Financijski izvještaji koje je Društvo pripremlilo su nekonsolidirani financijski izvještaji društva TOZ Penkala, Tvornica olovaka, školskog i uredskog pribora Zagreb, d.d., Zagreb.

(b) Osnove prikaza

Financijski izvještaji pripremljeni su na osnovi fer vrijednosti za financijsku imovinu i obveze čija se promjena fer vrijednosti priznaje u dobiti ili gubitku i financijsku imovinu raspoloživu za prodaju, osim one za koju ne postoji pouzdana mjera fer vrijednosti.

Nekretnine (zemljište) iskazani su po revaloriziranom iznosu. Revalorizacija nekretnina u ranijim godinama izvršena je temeljem procjene profesionalno kvalificiranog procjenitelja. Učinci provedene revalorizacije na iznose objavljene u financijskim izvještajima opisani su u bilješci 5. u nastavku.

Ostala financijska imovina i obveze iskazani su po amortiziranom trošku ili povijesnom trošku.

(c) Funkcionalna valuta i valuta prikazivanja

Financijski izvještaji sastavljeni su u hrvatskim kunama ("kuna") što je funkcionalna i valuta objavljivanja Društva. U financijskim izvještajima prikazanim u nastavku i u bilješkama uz financijske izvještaje prezentirani iznosi zaokruženi su na najbliže iznose kuna.

(d) Korištenje procjena i prosudbi

Priprema financijskih izvještaja u skladu s MSFI zahtijeva od Uprave donošenje prosudbi, procjena i pretpostavki koje utječu na primjenu politika i iznosa objavljenih kao stavke imovine i obveza te prihoda i rashoda. Stvarni rezultati se mogu razlikovati od takvih procjena.

Procjene i uz njih vezane pretpostavke kontinuirano se pregledavaju. Promjene računovodstvenih procjena priznaju se u razdoblju u kojem su nastale, ukoliko utječu samo na to razdoblje, odnosno u razdoblju u kojem su nastale i u budućim razdobljima, ukoliko utječu na tekuće i buduća izvještajna razdoblja.

Ključne procjene korištene kod pripreme financijskih izvještaja, a koje imaju značajan utjecaj na iznose iskazane u financijskim izvještajima, navedene su u bilješci 31. i 33. u nastavku. Ključne pretpostavke vezane uz budućnost na kojima se temelje značajne procjene i ostali ključni izvori nesigurnosti, koji uključuju značajan rizik da bi moglo doći do materijalno značajnih korekcija u sljedećem izvještajnom razdoblju, navedene u bilješci 31. i 35. u nastavku.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

(a) Strane valute

Transakcije u stranim valutama početno se preračunavaju u funkcionalnu valutu po tečaju koji je važeći na dan transakcije. Nakon početnog priznavanja, monetarne stavke u stranim valutama ili vezane uz valutnu klauzulu iskazuju se u kunskoj protuvrijednosti naknadnim usklađenjem sa srednjim tečajem Hrvatske narodne banke važećim na datum izvještavanja. Tečajne razlike priznaju se u dobiti ili gubitku u razdoblju na koje se odnose.

Nemonetarna imovina i stavke koje se mjere po povijesnom trošku strane valute ne preračunavaju se po tečajevima na datum izvještavanja. Nemonetarna imovina i obveze izražene u stranim valutama koje su iskazane po fer vrijednosti, preračunavaju se u funkcionalnu valutu po tečajevima stranih valuta važećim na dan utvrđivanja fer vrijednosti. Tečajne razlike priznaju se u dobiti ili gubitku u razdoblju na koje se odnose.

Kod preračunavanja iznosa denominiranih u stranim valutama ili vezanih uz valutnu klauzulu, korišteni su sljedeći devizni tečajevi važeći na dan 31 prosinca:

2012. godina	1 EUR = 7,545624 kn.	2013. godina	1 EUR = 7,637643 kn
2012. godina	1 USD = 5,726794 kn	2013. godina	1 USD = 5,549 kn.

(b) Nekretnine postrojenja i oprema

(i) Nekretnine, postrojenja i oprema u vlasništvu

Stavke nekretnina, postrojenja i opreme iskazane su po trošku nabave ili procijenjenom (revaloriziranom) iznosu umanjenom za akumuliranu amortizaciju i umanjeње vrijednosti imovine. Trošak nabave uključuje sve izravne troškove u svezi s dovođenjem sredstva u radno stanje za namjeravanu upotrebu, uključujući i dio troškova zaduživanja za nekretnine, postrojenja i opremu u razdoblju dok traje izgradnja te imovine.

(ii) Naknadni troškovi

Naknadni troškovi terete nabavnu vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme samo ako povećavaju buduće ekonomske koristi povezane sa sredstvom te ako će iste pritićati u Društvo. U suprotnom, svaki drugi naknadni izdatak tereti troškove u obračunskom razdoblju u kojem nastaje.

(iii) Amortizacija

Trošak amortizacije tereti dobit ili gubitak, a računa se primjenom linearne metode tokom procijenjenog očekivanog vijeka upotrebe pojedinih stavki nekretnina, postrojenja i opreme. Imovine s neodređenim korisnim vijekom uporabe (primjerice: zemljište, imovina u pripremi) se ne amortiziraju. Metoda obračuna amortizacije i korisni vijek upotrebe redovito se pregledavaju (najmanje godišnje). Očekivani korisni vijek upotrebe je kako slijedi:

	2012.	2013.
Postrojenja i oprema	30 do 40 godina	30 do 40 godina
Automobili	15 do 20 godina	15 do 20 godina
Građevinski objekti	100 godina	100 godina

Ulaganja u tuđu imovinu amortiziraju se kroz odgovarajući vijek trajanja najma.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

(c) Umanjenje vrijednosti

Knjigovodstveni iznos imovine Društva, osim odgođene porezne imovine, pregledava se na svaki datum izvještavanja kako bi se utvrdilo postoji li bilo kakva indikacija o umanjeњу njihove vrijednosti. Ukoliko indikacije postoje, procjenjuje se nadoknadivi iznos imovine.

Nadoknadivi iznos nematerijalne imovine s neograničenim vijekom upotrebe i nematerijalne imovine koja još nije u upotrebi procjenjuje se na svaki datum izvještavanja. Imovina koja podliježe obračunu amortizacije pregledava se radi ispitivanja potrebe umanjeņa vrijednosti uvijek kada događaji ili okolnosti indiciraju da knjigovodstvena vrijednost sredstva možda neće biti nadoknadiva.

Gubitak od umanjeņa vrijednosti priznaje se u dobiti ili gubitku kada knjigovodstveni iznos imovine ili jedinice koja stvara novac premašuje njegov nadoknadivi iznos.

Priznati gubici od umanjeņa vrijednosti koji se odnose na pojedine jedinice koje stvaraju novac raspoređuju se tako da prvo umanje knjigovodstvenu vrijednost goodwilla raspoređenog na jedinicu koja stvara novac (ili grupu jedinica), a nakon toga proporcionalno umanjuju knjigovodstvenu vrijednost ostale imovine unutar jedinice (ili grupe jedinica). Ukoliko je umanjeње fer vrijednosti imovine raspoložive za prodaju priznato izravno u glavicu, a postoje objektivni dokazi da je imovini umanjena vrijednost, ukupni gubitak koji se priznaje u dobiti ili gubitku je razlika između troška stjecanja i trenutne fer vrijednosti umanjene za gubitak od umanjeņa vrijednosti iste imovine koji je ranije priznat u dobiti ili gubitku.

(i) Izračunavanje nadoknadive vrijednosti

Nadoknadivi iznos ulaganja Društva koja se drže do dospelja te potraživanja vrednovanih po amortiziranom trošku utvrđuje se kao sadašnja vrijednost procijenjenih budućih novčanih tokova, diskontiranih originalnom efektivnom kamatnom stopom. Tekuća potraživanja i obveze se ne diskontiraju.

Nadoknadivi iznos ostale imovine je neto utržiiva cijena ili vrijednost u upotrebi, ovisno o tome koji je iznos viši. Vrijednost u upotrebi se procjenjuje diskontiranjem procijenjenih novčanih primitaka i izdataka koristeći diskontnu stopu prije poreza koja odražava trenutnu tržišnu procjenu vremenske vrijednosti novca i rizike specifične za pojedinu imovinu. Za imovinu koja ne generira nezavisne novčane primitke, nadoknadivi iznos se određuje temeljem grupe sredstava kojoj ta imovina pripada.

(ii) Ukidanje gubitka od umanjeņa vrijednosti

Gubitak od umanjeņa vrijednosti koji se odnosi na financijske instrumente koji se iskazuju po amortiziranom trošku ukida se ukoliko se naknadno povećanje nadoknadive vrijednosti može objektivno povezati s događajem nastalim nakon što je gubitak od umanjeņa vrijednosti priznat.

Gubitak od umanjeņa vrijednosti koji se odnosi na ulaganje u glavničke instrumente klasificirane kao raspoložive za prodaju ne ukida se u dobiti ili gubitku. Ukoliko se poveća fer vrijednost dužničkog instrumenta klasificiranog kao raspoloživog za prodaju i povećanje se može dovesti u vezu s događajem koji je nastao nakon što je gubitak od umanjeņa vrijednosti priznat u dobiti ili gubitku, gubitak se ukida, a ukidanje priznaje u dobiti ili gubitku.

Gubitak od umanjeņa vrijednosti koji se odnosi na goodwill se ne ukida.

Gubitak od umanjeņa vrijednosti koji se odnosi na ostalu imovinu ukida se ukoliko je došlo do promjene u procjenama korištenim pri utvrđivanju nadoknadive vrijednosti.

Ukidanje gubitka od umanjeņa vrijednosti priznaje se do iznosa koji ne premašuje knjigovodstvenu vrijednost imovine koja bi bila utvrđena, nakon umanjeņa za amortizaciju, da nije priznat gubitak od umanjeņa vrijednosti.

BILJEŠKE UZ FINANIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

(d) Najmovi

Najmovi nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine gdje Društvo prihvaća gotovo sve koristi i rizike vlasništva klasificiraju se kao financijski najmovi. Pripadajuća obveza za najamninu, umanjena za financijske rashode, iskazuje se u obvezama. Kamatna komponenta financijskog rashoda tereti dobit ili gubitak u razdoblju najma. Nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna imovina stečeni po ugovoru o financijskom najmu amortiziraju se tijekom korisnog vijeka imovine.

Najmovi imovine kod kojih koristi i rizike vlasništva zadržava najmodavac klasificiraju se kao operativni najmovi. Plaćanja po osnovi operativnih najмова terete dobit ili gubitak u razdoblju trajanja najma, po linearnoj metodi.

Imovina dana u poslovni najam uključena je u stavku "nekretnine, postrojenja i oprema" i amortizira se linearnom metodom kao i ostala slična imovina. Prihodi od najma priznaju se alikotno u razdoblju trajanja najma.

(e) Zalihe

Zalihe se iskazuju po trošku nabave ili neto tržišnoj vrijednosti, ovisno o tome koja je niža. Trošak se određuje po metodi standardnih cijena. Trošak proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda uključuje materijal, trošak izravnog rada te odgovarajući dio varijabilnih i fiksnih općih troškova, pri čemu se opći troškovi raspoređuju temeljem redovnog kapaciteta proizvodnje. Neto tržišna vrijednost zaliha predstavlja procijenjenu prodajnu cijenu zaliha, umanjenu za troškove dovršenja te troškove prodaje. Sirovine su vrednovane na temelju nabavne cijene koristeći metodu prosječnog troška. Zalihe nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda vode se po planskim cijenama, koje se po isteku obračunskog razdoblja svode na stvarne cijene.

(f) Rezerviranja

Rezerviranja se priznaju ako Društvo trenutno ima zakonsku ili izvedenu obvezu kao posljedicu događaja iz prošlog razdoblja, ako je vjerojatno da će biti potreban odljev resursa radi podmirivanja obveza te ako se iznos obveze može pouzdano procijeniti. Iznosi rezerviranja se utvrđuju diskontiranjem očekivanih budućih novčanih tokova korištenjem diskontne stope prije poreza koja odražava tekuću tržišnu procjenu vremenske vrijednosti novca i, gdje je primjenjivo, rizika specifičnih za obvezu.

(g) Primanja zaposlenih

(i) Obvezni doprinosi u mirovinski fond

Društvo uplaćuje doprinose u obvezne mirovinske fondove prema obveznoj, ugovornoj osnovi. Doprinosi se prikazuju kao trošak primanja zaposlenih u dobiti ili gubitku u razdoblju u kojem su nastali i na koje se odnose.

(ii) Bonusi

Obveze za bonuse zaposlenika kalkuliraju se na temelju formalnog plana Društva kada se na temelju ranijih iskustava Uprave, odnosno ključnih zaposlenika, može realno očekivati da će bonusi biti primljeni te kada se iznos bonusa može procijeniti prije objave financijskih izvještaja. Obveze i troškovi priznaju se u iznosu za koji se očekuje da će biti isplaćen. Obveze za kratkoročne primitke zaposlenicima se ne diskontiraju jer se njihovo podmirenje očekuje u roku kroz 12 mjeseci od datuma izvještavanja. Rezervacija se priznaje u iznosu za koji se očekuje da će biti plaćen kao kratkoročni novčani bonus ili plan podjele profita ukoliko Društvo ima sadašnju zakonsku ili izvedenu obvezu plaćanja tog iznosa kao rezultat izvršene usluge u prošlosti od strane zaposlenika i ukoliko se obveza može pouzdano izmjeriti.

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

(h) Priznavanje prihoda

Prihodi od prodaje priznaju se u trenutku kada su značajni rizici i koristi od vlasništva preneseni na kupca. Prihodi od usluga priznaju se po izvršenju usluga. Prihodi se evidentiraju u neto iznosu, umanjeno za porez na dodanu vrijednost i druge posebne poreze te rabate i popuste kupcima. Ukalkulirani popusti odobreni kupcima priznaju se u razdoblju kad je priznata prodaja, prema uvjetima iz ugovora.

Poslovne prihode većinom čine prihodi od prodaje proizvoda i trgovačke robe te prihodi od najma i drugih usluga.

(i) Financijski prihodi i rashodi

Financijski prihodi se sastoje od prihoda od kamata na uložena sredstva, promjene fer vrijednosti financijske imovine iskazane po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka, pozitivnih tečajnih razlika te ostalih financijskih prihoda. Prihodi od kamata priznaju se kako nastaju, koristeći metodu efektivne kamatne stope. Prihod od dividendi i udjela u dobiti priznaje se kada Društvo stekne pravo na iste.

Financijski rashodi obuhvaćaju trošak obračunanih kamata na posudbe, promjene fer vrijednosti financijske imovine iskazane po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka, gubitke od umanjenja vrijednosti financijske imovine, rashode od tečajnih razlika te ostale financijske rashode.

(j) Porez na dobit

Porez na dobit za godinu sastoji se od tekućeg poreza i odgođenog poreza. Porez na dobit iskazuje se u dobiti ili gubitku do iznosa poreza na dobit koji se odnosi na stavke unutar glavnice kada se trošak poreza na dobit priznaje unutar glavnice.

Tekući porez predstavlja očekivanu poreznu obvezu obračunanu na oporezivi iznos dobiti za godinu, koristeći poreznu stopu važeću na dan sastavljanja financijskih izvještaja i sva usklađenja porezne obveze iz prethodnih razdoblja.

Iznos odgođenog poreza izračunava se metodom bilančne obveze, pri čemu se uzimaju u obzir privremene razlike između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza za potrebe financijskog izvještavanja i iznosa koji se koriste za potrebe izračuna poreza. Iznos odgođenog poreza temelji se na očekivanoj realizaciji ili namirenju knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza, korištenjem poreznih stopa koje se primjenjuju ili uglavnom primjenjuju na datum sastavljanja financijskih izvještaja.

Odgođena porezna imovina priznaje se u visini u kojoj je vjerojatno da će se ostvariti buduća oporeziva dobit dostatna za korištenje imovine. Odgođena porezna imovina umanjuje se za iznos za koji više nije vjerojatno da će se moći iskoristiti kao porezna olakšica.

Obveza za porez na dobit obračunava se skladno važećim poreznim propisima u Republici Hrvatskoj.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

(k) Financijski instrumenti

Financijski instrument se priznaje ukoliko Društvo postane jedna od ugovornih strana na koju se primjenjuju ugovorni uvjeti instrumenta. Financijska imovina prestaje se priznavati ukoliko isteknu ugovorna prava Društva na novčane tokove od financijske imovine te ako Društvo prenese financijsku imovinu bez zadržavanja kontrole ili prenese sve rizike i nagrade povezane s tom imovinom. Redovna kupnja i prodaja financijske imovine priznaje se na datum trgovanja odnosno na datum kada se Društvo obveže kupiti ili prodati imovinu. Financijske obveze prestaju se priznavati ako je ugovorna obveza podmirena, ispravljena ili je istekla.

Nederivativni financijski instrumenti

Nederivativne financijske instrumente čine ulaganja, potraživanja od kupaca i ostala potraživanja, novac i novčani ekvivalenti, zajmovi i krediti te obveze prema dobavljačima i ostale obveze.

Novac i novčani ekvivalenti sastoje se od novca u blagajni i na računima banaka, depozita po viđenju i primljenih mjenica. Bankovna prekoračenja koja se podmiruju na zahtjev i čine sastavni dio upravljanja novcem Društva, uključena su kao sastavni dio novca i novčanih ekvivalenata u svrhu prikazivanja izvještaja o novčanom toku.

Nederivativni financijski instrumenti početno se vrednuju po fer vrijednosti uvećano za transakcijske troškove, osim za financijsku imovinu koja se klasificira po fer vrijednosti u dobiti i gubitku. Naknadno mjerenje nederivativnih financijskih instrumenta opisano je u nastavku. Fer vrijednosti se određuju prema tržišnim uvjetima i cijenama ili putem cjenovnih modela, ako je to primjereno.

Društvo klasificira financijsku imovinu u sljedeće kategorije: financijska imovina po fer vrijednosti u dobiti i gubitku, financijska imovina raspoloživa za prodaju i zajmovi i potraživanja. Klasifikacija ovisi o svrsi za koju je financijska imovina stečena. Uprava klasificira financijsku imovinu kod početnog priznavanja i procjenjuje tu klasifikaciju na svaki datum sastavljanja financijskih izvještaja.

Financijska imovina po fer vrijednosti u dobiti i gubitku

Financijska imovina se klasificira po fer vrijednosti u dobiti i gubitku ako se drži radi trgovanja ili je određena kao takva kod početnog priznavanja. Kod početnog priznavanja ove imovine transakcijski troškovi se priznaju u dobiti ili gubitku. Financijska imovina po fer vrijednosti u dobiti i gubitku vrednuje se po fer vrijednosti, a promjene fer vrijednosti priznaju se u dobiti ili gubitku. Imovina u ovoj kategoriji klasificira se kao kratkotrajna imovina.

Financijska imovina raspoloživa za prodaju

Financijska imovina raspoloživa za prodaju predstavlja nederivativnu financijsku imovinu koja je iskazana u ovoj kategoriji ili nije klasificirana u neku drugu kategoriju. Ova imovina uključena je u dugotrajnu imovinu, osim ako Društvo ima namjeru prodati ulaganje unutar razdoblja od 12 mjeseci od datuma izvještavanja. Financijska imovina raspoloživa za prodaju iskazuje se po fer vrijednosti. Promjene u fer vrijednosti financijske imovine klasificirane kao raspoložive za prodaju priznaju se u kapitalu. Prilikom prodaje ili umanjenja financijske imovine raspoložive za prodaju, akumulirana usklađenja fer vrijednosti priznata u kapitalu uključuju se u dobit ili gubitak.

Ostali nederivativni financijski instrumenti

Ostali nederivativni financijski instrumenti mjere se po amortiziranom trošku koji se izračunava primjenom efektivne kamatne stope, umanjeno za gubitke od umanjenja vrijednosti.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

(l) Kapital

Kapital se sastoji od temeljnog (upisanog) kapitala, rezervi, zadržane dobiti ili prenesenog gubitka te dobiti ili gubitka poslovne godine. Upisani kapital se evidentira i iskazuje u kunama, po povijesnom trošku. Dividende se iskazuju u izvještaju o promjenama kapitala i prikazuju kao obveza u razdoblju u kojem su izglasane.

(m) Konsolidacija

Podružnice su sva druga društva nad kojima Društvo ima kontrolu nad financijskim i poslovnim politikama što u pravilu uključuje (ali ne isključivo) više od pola glasačkih prava. Postojanje i učinak potencijalnih prava glasa koja se mogu iskoristiti ili zamijeniti razmatraju se prilikom procjene da li Grupa ima kontrolu nad drugim poslovnim subjektom. Financijski izvještaji podružnice uključeni su u konsolidirane financijske izvještaje metodom pune konsolidacije od datuma početka kontrole do datuma prestanka kontrole. Pridružena društva su društva u kojima Društvo ima, izravno ili neizravno, značajan utjecaj što u pravilu uključuje 20% ili više glasačkih prava. Konsolidirani financijski izvještaji uključuju udio Grupe u ukupnim promjenama kapitala pridruženog društva primjenom metode udjela, od datuma početka znatnog utjecaja do datuma prestanka znatnog utjecaja. Ukoliko udio Grupe u gubicima premašuje knjigovodstvenu vrijednost pridruženog društva, knjigovodstvena vrijednost se svodi na nulu te prestaje priznavanje daljnjih gubitaka, osim ukoliko Grupa ima obveze prema pridruženom društvu.

Udio Društva u podružnici ili pridruženom društvu evidentira se po trošku stjecanja koji je jednak iznosu novca ili novčanih ekvivalenata, odnosno fer vrijednosti imovine koja se razmjenjuje na datum transakcije. Nakon stjecanja, financijski izvještaji podružnice uključuju se u konsolidirane izvještaje metodom pune konsolidacije, a pridruženih društava metodom udjela od datuma stjecanja.

Stanja i transakcije među članicama Grupe te sva nerealizirana dobit iz transakcija među članicama Grupe, eliminiraju se pri konsolidaciji financijskih izvještaja.

U financijskim izvještajima Grupe odvojeno se iskazuje stanje udjela Grupe u pridruženoj kompaniji te udjel Grupe u rezultatima poslovanja pridruženog društva.

Podružnica ili pridruženo društvo nije uključeno u konsolidirane financijske izvještaje ukoliko nisu materijalni za poslovanje Grupe ili ako se udjeli (dionice) u tom poduzetniku drže isključivo s namjerom njihove naknadne preprodaje.

(n) Standardi, tumačenja i izmjene objavljenih standarda

Usvajanja izmjena i dopuna postojećih standarda i tumačenja nije bilo niti prema procjenama Uprave bi to dovelo do promjena u računovodstvenim politikama Društva, a niti bi imalo značajni učinak na sastavljane i prezentiranje financijskih izvještaja.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)**4. NEMATERIJALNA IMOVINA**

<i>u kunama</i>	Softver	Ostala imovina	Imovina u pripremi	Ukupno
TROŠAK NABAVE				
Stanje 31. prosinca 2011.	2.163.832	800.943	29.900	2.994.675
Povećanja (nabava)	-	-	8.400	8.400
Prijenosi	-	8.400	(8.400)	-
Preklasifikacija	-	-	(29.900)	(29.900)
Stanje 31. prosinca 2012.	2.163.832	809.343	-	2.973.175
Povećanja (nabava)	-	-	-	-
Prijenosi	-	3.200	-	3.200
Preklasifikacija	-	-	-	-
Stanje 31. prosinca 2013.	2.163.832	812.543	-	2.976.375
AKUMULIRANA AMORTIZACIJA				
Stanje 31. prosinca 2011.	1.286.051	324.188	-	1.610.239
Trošak amortizacije	24.966	20.023	-	44.989
Stanje 31. prosinca 2012.	1.311.017	344.211	-	1.655.228
Trošak amortizacije	24.993	20.024	-	45.017
Stanje 31. prosinca 2013.	1.336.010	364.235	-	1.700.245
NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST				
Stanje 31. prosinca 2011.	877.781	476.755	29.900	1.384.435
Stanje 31. prosinca 2012.	852.815	465.132	-	1.317.947
Stanje 31. prosinca 2013.	827.822	448.308	-	1.276.130

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)**5. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA**

<i>u kunama</i>	<u>Zemljište</u>	<u>Građevinski objekti</u>	<u>Postrojenja i oprema</u>	<u>Imovina u pripremi</u>	<u>Ukupno</u>
TROŠAK NABAVE					
Stanje 31. prosinca 2011.	<u>98.500.000</u>	<u>98.310.129</u>	<u>89.888.326</u>	<u>2.688.864</u>	<u>289.387.319</u>
Povećanja (nabava)	-	-	-	169.329	169.329
Prijenosi	-	-	99.429	(99.429)	-
Stanje 31. prosinca 2012.	<u>98.500.000</u>	<u>98.310.129</u>	<u>89.987.755</u>	<u>2.758.764</u>	<u>289.556.648</u>
Povećanja (nabava)	-	-	-	195.280	195.280
Prijenosi	-	-	330.828	(195.280)	135.548
Preklasifikacije	-	-	(121.137)	-	(121.137)
Stanje 31. prosinca 2013.	<u>98.500.000</u>	<u>98.310.129</u>	<u>90.197.446</u>	<u>2.758.764</u>	<u>289.766.339</u>
AKUMULIRANA AMORTIZACIJA					
Stanje 31. prosinca 2011.	<u>-</u>	<u>58.043.980</u>	<u>79.840.523</u>	<u>-</u>	<u>137.884.503</u>
Trošak amortizacije	-	239.008	1.019.130	-	1.258.138
Stanje 31. prosinca 2012.	<u>-</u>	<u>58.282.988</u>	<u>80.859.653</u>	<u>-</u>	<u>139.142.641</u>
Trošak amortizacije	-	238.322	941.241	-	1.179.563
Stanje 31. prosinca 2013.	<u>-</u>	<u>58.521.310</u>	<u>81.800.894</u>	<u>-</u>	<u>140.322.204</u>
NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST					
Stanje 31. prosinca 2011.	<u>98.500.000</u>	<u>40.266.149</u>	<u>10.047.803</u>	<u>2.688.864</u>	<u>151.502.816</u>
Stanje 31. prosinca 2012.	<u>98.500.000</u>	<u>40.027.141</u>	<u>9.128.102</u>	<u>2.758.764</u>	<u>150.414.007</u>
Stanje 31. prosinca 2013.	<u>98.500.000</u>	<u>39.788.819</u>	<u>8.396.552</u>	<u>2.758.764</u>	<u>149.444.135</u>

Društvo je u 2009. godini prema procjeni Uprave i profesionalno kvalificiranog procjenitelja izvršilo revalorizaciju nekretnina-zemljišta na adresi sjedišta gdje se nalazi proizvodno-skladišni kompleks te je neto vrijednost zemljišta povećana s iznosa od 51.294.582 kuna za iznos od 47.205.418 kuna na iznos od 98.500.000 kuna uz priznavanje revalorizacijskih rezervi u iznosu od 47.205.418 kuna. Na temelju dostupnih informacija i procjena, Uprava smatra da je fer vrijednost nekretnina na datum izvještavanja približno jednaka tržišnoj vrijednosti.

Obveze za kredite osigurane su zalogom na nekretninama na adresi Zagreb, Poljačka 56.

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)**6. ULAGANJA U PODRUŽNICE***u kunama*

	<u>2012.</u>	<u>2013.</u>
Stanje na početku razdoblja	183.587	203.587
Stjecanje podružnica	40.000	-
Otuđenje podružnice	(20.000)	-
Stanje na kraju razdoblja	<u>203.587</u>	<u>203.587</u>

Podružnica	<u>2012.</u>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>	<u>2013.</u>
	<i>iznos u kunama</i>		<i>vlasništvo u %</i>	
TOZ Trgovija Dooel, Skopje, Makedonija	45.602	45.602	100,00	100,00
TOZ Trgovina d.o.o., Brčko, Bosna i Hercegovina	11.129	11.129	100,00	100,00
TOZ Penkala d.o.o., Beograd, Srbija	106.856	106.856	100,00	100,00
TOZ Penkala proizvodnja i usluge d.o.o., Zagreb, Hrvatska	20.000	20.000	100,00	100,00
TOZ Penkala projekt d.o.o., Zagreb, Hrvatska	20.000	20.000	100,00	100,00
Stanje na kraju razdoblja	<u>203.587</u>	<u>203.587</u>	-	-

7. DANI ZAJMOVI I JAMSTVA*u kunama*

	<u>2012.</u>	<u>2013.</u>
Dugotrajna imovina		
Dani zajmovi	989.315	989.315
Ispravak vrijednosti	(989.315)	(989.315)
	<u>-</u>	<u>-</u>
Kratkotrajna imovina		
Dani zajmovi i	560.155	537.605
Dana jamstva	-	511.435
	<u>560.155</u>	<u>1.049.040</u>

Dani zajmovi u iznosu 989.315 kuna odnose se na zajmove zaposlenima za kupnju dionica. Na datum 31. prosinca 2012. godine vrijednost zajmova je ispravljena temeljeno na procjeni Upravi Društva.

Na datum izvještavanja zajam u iznosu 537.605 kuna (2012. godina: 560.155 kuna) odnosi se na zajam povezanom društvu TOZ Trgovija Dooel, Skopje. Za osiguranje povrata zajma i naplatu kamata, Društvu nisu predani instrumenti osiguranja.

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

8. OSTALA FINACIJSKA IMOVINA

<i>u kunama</i>	2012.	2013.
Jamčevina za operativni najam	39.573	39.573
	39.573	39.573

9. ZALIHE

<i>u kunama</i>	2012.	2013.
Sirovine i materijal	4.537.256	6.271.519
Proizvodnja u toku	3.995.446	4.177.508
Gotovi proizvodi	2.149.677	2.573.189
Trgovačka roba	216.490	1.257.846
Predujmovi za zalihe	284.212	349.588
	11.183.081	14.629.650

10. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

<i>u kunama</i>	2012.	2013.
Potraživanja od kupca u zemlji	1.824.515	454.119
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	1.148.542	1.229.376
Potraživanja od kupaca povezanih poduzetnika (bilješka 13.)	6.002.827	4.272.303
	8.975.884	5.955.798

Na datum 31. prosinca 2013. godine potraživanja od kupaca su umanjena za određeni ispravak vrijednosti u iznosu od 5.138.557 kuna (2012. godina: 5.261.894 kuna) za koji je Uprava procjenom utvrdila nemogućnost naplate. Uprava smatra da dodatna umanjjenja potraživanja nisu potrebna.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

11. OSTALA POTRAŽIVANJA

<i>u kunama</i>	2012.	2013.
Potraživanja od zaposlenih	222.700	339.528
Potraživanja od države	624.542	486.433
Potraživanja za predujmove	167.640	620.007
Potraživanja stečena cesijom	76.144	82.446
Potraživanja za kamate - nepovezani poduzetnici	936.598	943.617
Potraživanja za kamate - povezani poduzetnici (bilješka 13.)	44.198	44.198
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja	268.865	217.479
	2.340.687	2.733.708

12. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

<i>u kunama</i>	2012.	2013.
Žiro računi - kunski	36.064	79.626
Žiro računi - devizni	1.277	71.365
Blagajna	188.497	253.125
	225.838	404.116

Transakcijski računi Društva bili su u blokadi od 29. studenog 2012. godine do 31. siječnja 2013. godine, sukladno Rješenju Financijske agencije od 31. siječnja 2013. godine (vidjeti bilješku 35. u nastavku).

13. POTRAŽIVANJA OD POVEZANIH PODUZETNIKA

<i>u kunama</i>	2012.	2013.
Potraživanja od kupaca - povezani poduzetnici (bilješka 10.)	6.002.827	4.272.303
Potraživanja za kamate - povezani poduzetnici (bilješka 11.)	44.198	44.198
	6.047.025	4.316.501

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

14. TEMELJNI KAPITAL

Temeljni kapital Društva na dan 31. prosinca 2013. godine iznosi 60.000.000 kuna i podijeljen je na 200.000 dionica (31. prosinca 2012. godine: 60.000.000 kuna i 200.000 dionica). Na datum izvještavanja nominalna vrijednost jedne dionice iznosi 300,00 kuna (31. prosinca 2012. godine: 300,00 kuna).

Vlasnička struktura na datum 31. prosinca:

	<u>2012.</u>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>	<u>2013.</u>
	<i>Broj dionica</i>		<i>Vlasnički udio u %</i>	
TAB B.V. (1/1)	50.165	50.165	25,08	25,08
PLANIDAL ULAGANJA D.O.O. (1/1)	36.700	36.700	18,35	18,35
AUDIO (0/1) / REPUBLIKA HRVATSKA (1/1)	15.000	15.000	7,50	7,50
TOZ PENKALA, TVORNICA OLOVAKA ZAGREB d.d.	8.968	-	4,48	-
MYTILUS D.O.O.	-	8.968	-	4,48
Ostali dioničari	89.167	89.167	44,59	44,59
Ukupno	<u>200.000</u>	<u>200.000</u>	<u>100,00</u>	<u>100,00</u>

Društvo je 23. listopada 2013. godine, kao založni dužnik, fiducijarno otpustilo 8.968 vlastitih dionica na temelju ugovora o zajmu od 21. listopada 2013. godine koje su vraćene prema Sporazumu o povratu i prinosu vlasništva na dionicama izdanim u nematerijaliziranom obliku od 21. siječnja 2014. godine.

15. REZERVE

<i>u kunama</i>	<u>2012.</u>	<u>2013.</u>
Kapitalne rezerve	17.980.425	17.980.425
Zakonske rezerve	100.661	100.661
Rezerve za vlastite dionice	336.165	336.165
Ostale rezerve	20.675.028	20.675.028
Revalorizacijske rezerve	88.765.253	88.803.423
Stanje na kraju razdoblja	<u>127.857.532</u>	<u>127.895.702</u>

16. PRENESENI GUBITAK

<i>u kunama</i>	<u>2012.</u>	<u>2013.</u>
Stanje na početku razdoblja	(32.489.889)	(45.135.036)
Dobit / (gubitak) za razdoblje	(12.645.147)	(2.134.271)
Stanje na kraju razdoblja	<u>(45.135.036)</u>	<u>(47.269.307)</u>

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

17. OBVEZE PO KREDITIMA

<i>u kunama</i>	2012.	2013.
<i>Dugoročne obveze</i>		
Dugoročni kredit Zagrebačka banka d.d.	5.420.624	5.470.268
Dugoročni kredit OTP banka Hrvatska d.d.	1.433.296	1.446.423
Dugoročni kredit Partner banka d.d.	2.625.000	2.625.000
	9.478.920	9.541.691
<i>Kratkoročne obveze</i>		
Kratkoročni krediti Zagrebačka banka d.d.	8.374.682	9.033.036
Kratkoročni kredit Partner banka d.d.	1.500.000	1.264.000
Kratkoročni dio dugoročnog kredita Zagrebačka banka d.d.	628.439	23.193
Kratkoročni dio dugoročnog kredita OTP banka Hrvatska d.d.	313.511	316.429
Kratkoročni dio dugoročnih kredita Partner banka d.d.	277.839	5.839
Obveze za kamate po kreditima	28.869	509.990
	11.123.340	11.152.487
Ukupno obveze po kreditima	20.602.260	20.694.178

Dugoročni krediti odobreni su putem programa Hrvatske banke za obnovu i razvitak i otplaćuju se u tromjesečnim ratama s time da su dugoročni krediti Zagrebačke banke d.d. i OTP banke Hrvatska d.d. odobreni radi refinanciranja kredita dok je dugoročni kredit Partner banke d.d. odobren za trajna obrtna sredstva. Sve obveze po kreditima osigurane su upisom založnog prava (hipoteke) na nekretninama Društva. Pored toga, Društvo je bankama predalo mjenice i zadužnice.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

18. OSTALE FINANCIJSKE OBVEZE

<i>u kunama</i>	2012.	2013.
<i>Dugoročne obveze</i>		
Obveze po osnovi jamstva	-	423.333
Ostale obveze	60.000	60.000
	60.000	483.333
<i>Kratkoročne obveze</i>		
Obveze po osnovi zajmova	660.320	539.174
Obveze po osnovi jamstva	-	84.667
Ostale obveze	-	234.342
	660.320	858.183
Ukupno ostale financijske obveze	720.320	1.341.516

19. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

<i>u kunama</i>	2012.	2013.
<i>Dugoročne obveze</i>		
Dobavljači u zemlji	-	2.369.317
	-	2.369.317
<i>Kratkoročne obveze</i>		
Dobavljači u zemlji	7.919.981	8.003.386
Dobavljači u inozemstvu	28.777	408.109
Obveze za nefakturirane isporuke i ostale obveze	26.465	9.149
	7.975.223	8.420.644
Ukupno obveze prema dobavljačima	7.975.223	10.789.961

Dugoročne obveze prema dobavljačima odnose se na obveze prema dobavljačima za koje je odgođeno dospijanje prema Planu financijskog i operativnog restrukturiranja u postupku postizanja i sklapanja predstečajne nagodbe.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

20. OSTALE OBVEZE

<i>u kunama</i>	2012.	2013.
Dugoročne obveze		
Obveze za poreze i doprinose	1.393.672	1.763.124
	1.393.672	1.763.124
Kratkoročne obveze		
Obveze za primljene predujmove	143.296	258.351
Obveze prema zaposlenima	263.240	203.765
Obveze za poreze i doprinose	1.407.936	528.036
Obveze iz ugovora o cesiji	516.440	-
Ostale obveze	22.134	23.882
	2.353.046	1.014.034
Ukupno ostale obveze	3.746.718	2.777.158

Zbog nemogućnosti pravovremenog podmirenja obveza za poreze i doprinose u 2011. godini, Društvo je početkom 2012. godine podnijelo Poreznoj upravi zahtjev za obročnom otplatom dospjelih, a nepodmirenih obveza. U financijskim izvještajima na datum 31. prosinca 2012. godine dio obveza za poreze i doprinose prezentiran je kao dugoročne obveze prema planu otplate tih obveza koji je odobren od strane Porezne uprave.

Dugoročne obveze za poreze i doprinose iskazane na datum 31. prosinca 2013. godine odnose se na obveze za koje je odgođeno dospijanje prema Planu financijskog i operativnog restrukturiranja u postupku postizanja i sklapanja predstečajne nagodbe.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

21. PRIHODI OD PRODAJE

<i>u kunama</i>	2012.	2013.
Prihodi od prodaje proizvoda	21.621.692	17.009.074
Prihodi od prodaje robe	1.269.088	483.930
Prihodi od najma	3.197.088	1.182.248
Ostali prihodi	3.067	1.614
	26.090.935	18.676.866

22. OSTALI PRIHODI

<i>u kunama</i>	2012.	2013.
Prihodi od naplate štete	2.205	4.944
Otpis obveza i usklađenja	1.710.850	75.967
Viškovi	421.772	246.143
Prihodi od subvencija i refundacija	85.530	84.365
Ostali prihodi	9.453	11.608
	2.229.810	423.027

23. MATERIJALNI TROŠKOVI

<i>u kunama</i>	2012.	2013.
Troškovi sirovina i materijala	10.279.033	9.284.767
Troškovi energije	2.273.894	2.303.706
Nabavna vrijednost prodane robe	648.623	193.219
Prijevozne usluge	377.877	203.541
Troškovi kooperanata	1.452.414	387.468
Usluge održavanja	428.744	379.939
Troškovi najma	79.644	65.247
Troškovi reklame i promidžbe	650.744	278.517
Intelektualne usluge	1.400.320	58.158
Komunalne usluge	145.888	138.019
Ostale vanjske usluge	370.060	129.617
	18.107.241	13.422.198

Troškovi revizije financijskih izvještaja za 2013. godinu iznose 30.000 kuna (2012. godina: 60.000 kuna).

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

24. TROŠKOVI OSOBLJA

<i>u kunama</i>	2012.	2013.
Neto plaće i nadnice	2.816.242	2.340.183
Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	830.550	627.679
Doprinosi na plaće	564.746	438.246
	4.211.538	3.406.108

Troškovi osoblja, uključujući pripadajuće doprinose, porez i prirez, obračunavaju se sukladno zakonskim propisima i internim pravilima Društva. Troškovi osoblja terete rashode u razdoblju na koje se odnose.

25. OSTALI TROŠKOVI

<i>u kunama</i>	2012.	2013.
Dnevnice za službena putovanja i putni troškovi	9.622	13.787
Troškovi prijevoza na posao i s posla	365.213	357.399
Otpremnine	7.000	191.500
Prigodne neoporezive naknade	114.950	330.284
Potpore	7.500	7.500
Nadoknade članovima Nadzornog odbora (bruto)	-	62.833
Nadoknade vanjskim članovima Uprave (bruto)	361.182	-
Naknade za autorske honorare i ugovore o djelu	8.987	6.000
Troškovi reprezentacije	28.187	7.578
Premije osiguranja	199.080	138.898
Bankovne usluge i troškovi platnog prometa	106.802	81.960
Članarine, naknade i slični troškovi	620.264	621.162
Porezi koji ne ovise o dobitku i pristojbe	12.827	-
Sudski troškovi i pristojbe	261.644	24.598
Ostali troškovi	144.204	173.125
	2.247.462	2.016.624

Troškovi (i obveze) za otpremnine priznaju se kada Društvo prekine radni odnos zaposlenika zbog umirovljenja ili odlukom zaposlenika da dragovoljno prihvati prekid radnog odnosa u zamjenu za naknadu.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

26. VRIJEDNOSNO USKLAĐIVANJE

<i>u kunama</i>	2012.	2013.
Zajmovi	5.403.172	16.785
Zalihe	8.920.359	2.207.682
Potraživanja	989.315	-
	15.312.846	2.224.467

27. OSTALI POSLOVNI RASHODI

<i>u kunama</i>	2012.	2013.
Manjkovi na zalihama i drugi otpisi	178.125	359.496
Novčane kazne za prekršaje	16.718	747
Rashodi iz prethodnih godina	114.307	578.459
	309.150	938.702

28. FINANCIJSKI PRIHODI I RASHODI

<i>u kunama</i>	2012.	2013.
<i>Financijski prihodi</i>		
Pozitivne tečajne razlike	406.005	944.866
Kamate	511	261
	406.516	945.127
<i>Financijski rashodi</i>		
Negativne tečajne razlike	(476.197)	(859.097)
Kamate	(1.401.240)	(569.455)
Realizirani gubici	(18.500)	-
	(1.895.937)	(1.428.552)
Neto financijski rashodi	(1.489.421)	(483.425)

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

29. POREZ NA DOBIT

<i>u kunama</i>	2012.	2013.
Dobit prije poreza	(12.645.147)	(2.134.271)
Uvećanja dobiti	10.012.714	2.281.750
Umanjenja dobiti	-	-
Korištenje porezno prenesenih gubitaka	-	(147.479)
Porez na dobit priznat u dobiti i gubitku – 20%	-	-

Neiskorišteni porezni gubici prenosivi su u buduća razdoblja kako slijedi:

<i>u kunama</i>	2012.	2013.
31. prosinca 2014.	350.202	202.723
31. prosinca 2017.	2.632.433	2.632.433
	2.982.635	2.835.156

Na dan 31. prosinca 2013. godine Društvo je imalo 2.835.156 kuna bruto poreznih gubitaka (2012. godina: 2.982.635 kuna) koji se mogu koristiti za umanjeње dobitaka budućih razdoblja. Društvo je u mogućnosti prenijeti porezne gubitke u buduća razdoblja u svrhu umanjeња oporezive dobiti u razdoblju idućih 5 (pet) godina, do 31. prosinca 2014. godine, odnosno do 31. prosinca 2017. godine.

Na datum izvještavanja odgođena porezna imovina na temelju poreznih gubitaka nije priznata u financijskim izvještajima zbog neizvjesnosti ostvarivanja uvjeta za korištenje u budućnosti. Raspoloživost poreznih gubitaka po stopi od 20% u budućim razdobljima podliježe nadzoru od strane Porezne uprave.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

30. UPRAVLJANJE RIZICIMA

Društvo je izloženo raznim financijskim rizicima povezano s valutnim, kamatnim, kreditnim i rizikom likvidnosti. Društvo prati navedene rizike i nastoji umanjiti njihov potencijalni utjecaj na financijsku izloženost Društva. Društvo ne koristi derivativne financijske instrumente za aktivnu zaštitu od izloženosti rizicima.

(a) Valutni rizik

Tečajni rizik je rizik da će se vrijednost financijskih instrumenata promijeniti uslijed promjene tečaja. Društvo je izloženo riziku promjene tečaja kroz transakcije u stranim valutama vezano uz funkciju nabave i prodaje na stranim tržištima te uzimanja kredita koji su denominirani u stranim valutama (EUR). Na datum izvještavanja većina obveza prema dobavljačima denominirana je u kunama dok su potraživanja od kupaca i krediti većinom ugovoreni u EUR.

(b) Kamatni rizik

Kamatni rizik je rizik promjene vrijednosti financijskog instrumenta uslijed promjene tržišnih stopa u odnosu na kamatne stope koje se primjenjuju na financijski instrument. Rizik kamatnih stopa kod novčanog toka je rizik moguće promjene kamatnog troška određenog financijskog instrumenta tokom vremena. Većina financijske imovine Društva nije kamatonosna dok se na obveze za primljene kredite obračunava kamata uz promjenjive kamatne stope. Na datum izvještavanja obveze za primljene kredite čine 11,8% ukupne pasive Društva (31. prosinca 2012. godine: 11,8%), odnosno 58,1% ukupnih obveza Društva (31. prosinca 2012. godine: 62,4%).

(c) Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik prestanka otplaćivanja obveze ili potencijalne obveze druge strane s kojom je Društvo obavilo transakciju. Financijska imovina koja potencijalno može izložiti Društvo kreditnom riziku obuhvaća novac, potraživanja od kupaca i ostala potraživanja te zajmove i depozite. Kreditni limiti kupaca redovito se provjeravaju i usklađuju. Potraživanja od kupaca za koje postoji rizik neizvjesnosti naplate usklađena su za iznos spornih potraživanja. Uprava smatra da nema dodatnog kreditnog rizika koji bi utjecao na dodatno umanjeno vrijednosti potraživanja od kupaca, ostalih potraživanja i ostale financijske imovine.

(d) Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik da će Društvo naići na može bitne poteškoće u prikupljanju sredstava za podmirenje obveza. Društvo na dnevnoj razini prati gotovinske tokove i planira moguće priljeve i potrebne odljeve. Upravljanje rizikom likvidnosti podrazumijeva održavanje dostatne količine likvidne imovine te osiguranje raspoloživih financijskih sredstava prodajom zaliha i naplatom potraživanja od kupaca. Prema procjeni Uprave, postoje određeni problemi likvidnosti koje Uprava nastoji otkloniti restrukturiranjem kroz postupak predstečajne nagodbe (vidjeti bilješku 35.).

(e) Cjenovni rizik

Društvo posluje na hrvatskom tržištu i međunarodnom tržištu. Uprava Društva utvrđuje cijene proizvoda i trgovačke robe zasebno za tuzemno i inozemna tržišta na temelju dostupnih informacija i spoznaja o tržišnim uvjetima i cijenama.

(f) Fer vrijednosti

Fer vrijednost predstavlja iznos za koji se neka imovina može razmijeniti ili obaveza podmiriti između obaviještenih i voljnih stranaka u uobičajenim tržišnim uvjetima. Na datum izvještavanja knjigovodstveni iznosi novca, zajmova, depozita, potraživanja, kratkoročnih obveza te uključenih troškova ne razlikuju se značajno od njihovih fer vrijednosti zbog kratkoročne prirode tih financijskih instrumenata i krajnjih rokova plaćanja te zbog ugovorenih kamatnih stopa koje odražavaju tržišnu cijenu. Prema procjeni Uprave, fer vrijednosti nekretnina na datum izvještavanja približno je jednaka njihovoj tržišnoj vrijednosti.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

31. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE I PROSUDBE

Prilikom sastavljanja financijskih izvještaja Uprava primjenjuje sljedeće prosudbe koje imaju značajni utjecaj na iznose prikazane u financijskim izvještajima kao i objave u tim financijskim izvještajima:

Priznavanje prihoda

Sukladno definiranom u računovodstvenim politikama i MRS 18 *Prihodi*, prihod se priznaje u trenutku kada su dobra otpremljena odnosno kad je usluga izvršena te kada je značajni dio rizika i koristi vlasništva nad dobrima prenesen na kupca. Procjena očekivanog povrata robe i odobrenih popusta kupcima oduzima se od prihoda od prodaje i kalkulira kao obveza. Procjene se izrađuju na osnovi analize postojećih ugovornih ili zakonskih obveza, iskustva te drugih čimbenika koji se smatraju primjerenim u danim okolnostima.

Porezi

Društvo priznaje porezne obveze sukladno poreznim propisima na osnovi trenutne interpretacije važećih pravila i zakona. Kalkulacije koje su osnova za izračun poreza na dobit mogu biti predmet provjere poreznih vlasti. U 2013. godini Porezna uprava je obavljala nadzor poreza na dodanu vrijednost i drugih poreza i doprinosa. Učinci u vezi poreznog nadzora bit će objavljeni u financijskim izvještajima budućih razdoblja, obzirom taj postupak do datuma usvajanja financijskih izvještaja nije okončan.

Umanjenje vrijednosti potraživanja

Nadoknativi iznos potraživanja od kupaca i drugih potraživanja procjenjuje se na datum izvještavanja (godišnje i mjesečno) temeljem prosudbi o procijenjenoj vjerojatnosti naplate spornih potraživanja. Svaki klijent procjenjuje se zasebno obzirom na bonitet, kreditni limit, iznos nepodmirenog potraživanja koji je dospio na naplatu, fazu u kojoj je pravni spor te obzirom na primljene instrumente osiguranja plaćanja (npr. mjenica ili zadužnica).

Rezerviranja

Društvo priznaje rezerviranja kao rezultat sudskih sporova pokrenutih protiv Društva za koje je izvjesno da će dovesti do odljeva sredstava kako bi se namirila potraživanja od Društva i ako se vrijednost spora može pouzdano procijeniti. Prilikom procjene rezerviranja, Društvo uzima u obzir savjete i preporuke pravnih stručnjaka. U financijskim izvještajima za 2013. godinu, a niti za usporedno razdoblje, nisu iskazana rezerviranja za sudske sporove koji su u toku obzirom to prema procjeni Uprave nije potrebno.

Otpremnine i ostale naknade zaposlenicima

Društvo nema nikakav posebni model utvrđivanja potrebnih rezervacija za otpremnine i ostale naknade zaposlenicima koje je dužno isplaćivati zaposlenicima. Na osnovi spoznaja na datum izrade financijskih izvještaja Uprava Društva nije u mogućnosti procijeniti iznose troškova, a niti rokove dospijeca obveza za isplatu otpremnina i ostalih naknada zaposlenicima. Za Upravu nije praktično procijeniti financijski učinak i potrebu za rezervacijama te stoga u financijskim izvještajima za 2013. godinu i usporedno razdoblje nisu iskazana rezerviranja za ove troškove.

Informacija o segmentima

U bilješci 21. prikazana je analiza prihoda Društva realiziranih od prodaje proizvoda, robe i usluga. Podaci o segmentnoj analizi troškova, imovine i obveza se ne pripremaju jer poslovanje Društva nije moguće segmentirati. Stoga, Društvo nije objavilo informacije po segmentima.

BILJEŠKE UZ FINANIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

32. POVEZANE STRANE

Društvo smatra da je neposredno povezana osoba s ovisnim društvima koja su u 100%-tnom vlasništvu Društva, zatim s članovima Nadzornog odbora i članovima Uprave (zajedno "ključno rukovodstvo"), članovima uže obitelji ključnog rukovodstva, zajednički kontroliranim društvima ili društvima pod značajnim utjecajem putem vlasnika, ključnog rukovodstva i članova njihove uže obitelji, sukladno definiranom u Međunarodnom računovodstvenom standardu 24 Objavljivanje povezanih stranaka ("MRS 24").

Podružnice i vlasnička struktura Društva prikazani su u relevantnim bilješkama. Transakcije Društva s Podružnicama većinom se odnose na kupoprodaju proizvoda, zajam koji je Društvo isplatilo Podružnici te s tim u svezi i zaračunane kamate (vidjeti bilješku 7. i 13.).

Naknade ključnom rukovodstvu odnose se na naknade članovima Nadzornog odbora i vanjskim članovima Uprave (vidjeti bilješku 25.).

33. POTENCIJALNE I PREUZETE OBVEZE

Društvo je u 2013. godini sklopilo predstečajnu nagodbu prema prihvaćenom planu financijskog i operativnog restrukturiranja (dalje u tekstu ili gdje je prikladno: Plan restrukturiranja). Plan restrukturiranja, uključujući djelovanje Uprave i pretpostavljene troškove restrukturiranja, javno je objavljen. U financijskim izvještajima za 2013. godinu nisu iskazana rezerviranja za troškove restrukturiranja obzirom se Plan restrukturiranja odnosi na aktivnosti u petogodišnjem razdoblju počevši od razdoblja sklapanja predstečajne nagodbe. Prema aktualnim procjenama, za Upravu je praktično troškove restrukturiranja iskazivati kako nastaju, zbog neizvjesnosti njihova nastanka te stoga i nemogućnosti pouzdane procjene iznosa tih troškova.

34. KONSOLIDACIJA

Na datum 31. prosinca 2013. godine i 31. prosinca 2012. godine Društvo je matica društvima TOZ Trgovija Dooel, Skopje, TOZ Trgovina d.o.o., Brčko, TOZ Penkala d.o.o., Beograd, TOZ Penkala proizvodnja i usluge d.o.o., Zagreb, i TOZ Penkala projekt d.o.o., Zagreb, (dalje u tekstu ili gdje je prikladno: Podružnice) u kojima ima 100% udjela, a koji zajedno čine Grupu TOZ Penkala.

Uprava smatra da poslovanje Podružnica nema materijalan učinak na rezultate i poslovanje Grupe. Stoga, do datum izdavanja ovih nekonsolidiranih financijskih izvještaja, konsolidirani financijski izvještaji za 2013. godinu i usporedna razdoblja sastavljeni u skladu s MSFI nisu pripremljeni, a niti su objavljeni.

Nekonsolidirani financijski izvještaji sastavljeni su na temelju i prema zahtjevima MSFI te se ulaganja u ovisna društva iskazuju po trošku.

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

35. PRETPOSTAVKA NASTAVKA POSLOVANJA

Financijski izvještaji sastavljeni su pod pretpostavkom da će Društvo nastaviti neograničeno poslovati u doglednoj budućnosti. Društvo od sredine 2012. godine ima znakovite probleme s likvidnošću koji su nastali zbog neusklađene ročne strukture potraživanja i obveza, uglavnom obveza po kreditima. Pored toga, u nekoliko posljednjih godina bilježi se pad tržišnog udjela i narudžbi te gubitak dijela tuzemnog i inozemnog tržišta zbog čega su smanjeni očekivani priljevi te pogoršani pokazatelji produktivnosti i profitabilnosti. Kao posljedica opisanog, transakcijski računi Društva bili su u blokadi od 29. studenog 2012. godine do 31. siječnja 2013. godine, a zbog nelikvidnosti nastupili su uvjeti pokretanja postupka otvaranja postupka predstečajne nagodbe.

U 2012. godini Uprava je poduzela aktivnosti u svrhu stabilizacije i restrukturiranja poslovanja Društva koje su nastavljene u 2013. godini slijedom plana financijskog i operativnog restrukturiranja (dalje u tekstu ili gdje je prikladno: Plan restrukturiranja). Plan restrukturiranja izrađen je za petogodišnje razdoblje na osnovi skupa pretpostavki koje uključuju zakonski propisne mjere i hipotetske pretpostavke o budućim događajima i djelovanju Uprave.

Rješenjem Financijske agencije od 12. veljače 2013. godine otvoren je postupak predstečajne nagodbe nad Društvom što je u sudskom registru Trgovačkog suda u Zagrebu upisano 7. ožujka 2013. godine. Rješenjem Trgovačkog suda u Zagrebu broj 12 Stpn-93/2013 od 12. srpnja 2013. godine odobreno je sklapanje predstečajne nagodbe. Prema navedenom rješenju, Društvo se obvezuje vjerovnicima predstečajne nagodbe isplatiti ukupan iznos utvrđenih tražbina, bez umanjivanja utvrđenih tražbina, u 6 (šest) jednakih godišnjih obroka koji dospijevaju 1. siječnja svake godine, počevši od 1. siječnja 2015. godine s time da zadnji obrok dospijeva 31. prosinca 2020. godine. Odluka o sklopljenoj predstečajnoj nagodbi upisana je u Sudski registar po rješenju pod poslovnim brojem Tt-14/1304-2 od 24. siječnja 2014. godine.

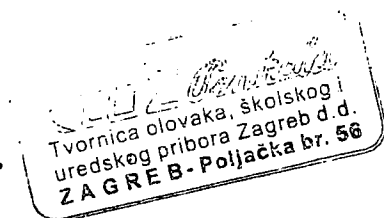
Uprava svojim djelovanjem nastoji postići ispunjenje mjera i ciljeva predviđenih Planom restrukturiranja te je uvjerena da će provedba planiranih aktivnosti omogućiti da Društvo u doglednoj budućnosti nastavi neograničeno poslovati. Ipak, obzirom na prirodu plana koji se temelji na određenim pretpostavkama, i dalje postoji neizvjesnost koja se odnosi na sposobnost Društva da nastavi poslovati.

36. USVAJANJE FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA

Financijski izvještaji prezentirani na prethodnim stranicama usvojeni su i odobreni za njihovo izdavanje od strane Uprave društva TOZ Penkala, Tvornica olovaka, školskog i uredskog pribora Zagreb, d.d., Zagreb.

TOZ Penkala,
Tvornica olovaka, školskog i uredskog pribora Zagreb, d.d.
Zagreb, Poljačka 56
OIB 41257380203


Tihomir Lalić
Direktor



Zagreb, 30. travnja 2014. godine

Bilješke uz financijske izvještaje

U IV. Kvartalu 2013. godine nije bilo značajnijih transakcija izvan redovnog poslovanja.



TVORNICA OLOVAKA

ŠKOLSKOG I UREDSKOG PRIBORA ZAGREB d.d.

Poljačka 56, 10090 Zagreb

Tel 01/3862-759, fax 01/3862-854

U Zagrebu, 31. siječnja 2014.

Priopćenje za javnost

Sukladno članku 403. stavak 2 Zakona o tržištu kapitala izjavljujem da su prema mojem najboljem saznanju financijski izvještaji sastavljeni uz primjenu odgovarajućih standarda financijskog izvještavanja i daju cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, gubitaka i dobitaka, financijskog položaja i poslovanja izdavatelja.

Isto tako, prema mojem najboljem saznanju izvještaj posloводства sadrži istinit prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja izdavatelja, kao i opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima su izdavatelj i društvo izloženi kao cjelina.

Za TOZ Penkala d.d.:

Direktor Društva

Tihomir Lalić, dipl. oec.





TVORNICA OLOVAKA

ŠKOLSKOG I UREDSKOG PRIBORA ZAGREB d.d.

Poljačka 56, 10090 Zagreb

Tel 01/3862-759, fax 01/3862-854

U Zagrebu, 28. travnja 2014.

IZVJEŠTAJ UPRAVE O POSLOVANJU DRUŠTVA ZA RAZDOBLJE OD 01.01. DO 31.12.2013.

TOZ Penkala d.d. (u nastavku: „Društvo“) je tvrtka osnovana u Zagrebu 1937. godine. Iz malog pogona za proizvodnju olovaka i pastela izrasla je u današnje dioničko društvo sa 75-godišnjom tradicijom u proizvodnji školskog i uredskog pribora. Od početne proizvodnje klasičnih pisala društvo je proširilo paletu proizvoda na suvremene proizvode za pisanje, slikanje i crtanje. Nove tehnologije, funkcionalnost i standardna kvaliteta, uz strogo pridržavanje svih normi vezanih uz zaštitu okoline, afirmirali su TOZ kao pouzdanog partnera u poslovnim odnosima i vodećeg ponuđača na domaćem tržištu.

Na razini 2013. godine društvo je ostvarilo ukupne prihode od 20.045.020 kn. Ukupni rashodi iskazani su u iznosu od 22.179.291 kn, iz čega proizlazi gubitak u iznosu od 2.124.271 kn. U odnosu na isto razdoblje prošle godine prihodi su smanjeni za 31 %, rashodi su smanjeni 47 %,

Od ukupne prodaje proizvoda i roba na domaćem tržištu ostvareno je 74 %, dok je na inozemnim tržištima ostvareno 26 %.

U promatranom razdoblju Društvo nije imalo značajnijih ulaganja u dugotrajnu imovinu. U odnosu na isto razdoblje prošle godine broj zaposlenih smanjio se za 3 zaposlenika, sa 67 na 64.

PLAN RAZVOJA

Društvo i u 2013. godini, po pokrenutoj predstečajnoj nagodbi, nastavlja restrukturiranje s ciljem povećanja efikasnosti cjelokupnog poslovanja te poboljšanja ostvarenih rezultata. U narednom razdoblju prioritet poslovanja Društva je rast ukupnih prihoda kroz povećanje prodaje, te kontrola troškova, ponajprije energenata i sirovina.

IZLOŽENOST RIZICIMA I UPRAVLJANJE RIZICIMA

Društvo je izloženo financijskim rizicima koji su povezani s valutnim, kamatnim rizikom te rizikom likvidnosti.

Valutni rizik

Društvo je izloženo riziku promjene tečajeva prilikom uzimanja i prodaje kredita denominiranih u inozemnim valutama. U vanjskotrgovinskom poslovanju glavninu prihoda ostvarujemo u eurima (EUR), dok se značajan dio financiranja nabave sirovina i materijala odvija u američkim dolarima (USD).

Kreditni rizik

Društvo ne ostvaruje prodaju na kredit.

Rizik likvidnosti

Društvo ima poteškoća s naplatom potraživanja u dužem razdoblju, problemi s naplatom pogoršali su se dolaskom financijske krize u Hrvatsku krajem 2008. godine te se nastavili kroz naredne periode. Aktivnosti naplate potraživanja kontinuirane su i intenzivne, a kod određenih kupaca sa jakom tržišnom pozicijom izloženi smo pritiscima vezanim uz uvjete plaćanja.

Za TOZ Penkala d.d.:

Direktor Društva

Tihomir Lalić, dipl. oecc.



A handwritten signature in black ink, consisting of a series of loops and a long horizontal stroke at the end.

Prilog 1.

Razdoblje izvještavanja:

1/1/2013

do

12/31/2013

Tromjesečni financijski izvještaj poduzetnika TFI-POD

Matični broj (MB): 03212793

Matični broj subjekta (MBS): 080160911

Osobni identifikacijski broj
(OIB): 41257380203

Tvrtka izdavatelj: TOZ Penkala, Tvornica olovaka Zagreb d.d.

Poštanski broj i mjesto: 10000 Zagreb

Ulica i kućni broj: Poljačka 56

Adresa e-pošte: toz@toz-penkala.hr

Internet adresa: www.toz-penkala.hr

Šifra i naziv općine/grada: 133 Zagreb

Šifra i naziv županije: 21 Grad Zagreb

Broj zaposlenih: 64

(krajem izvještajnog razdoblja)

Konsolidirani izvještaj: NE

Šifra NKD-a: 2059

Tvrtke subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: Suzana Zubak

(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: 013862522

Telefaks: 013862631

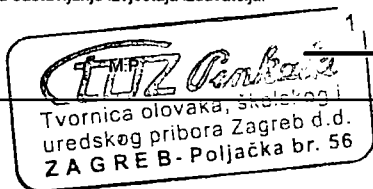
Adresa e-pošte: sanja.vratic@toz-penkala.hr

Prezime i ime: Tihomir Lalić

(osoba ovlaštena za zastupanje)

Dokumentacija za objavu:

1. Financijski izvještaji (bilanca, račun dobiti i gubitka, izvještaj o novčanom tijeku, izvještaj o promjenama kapitala i bilješke uz financijske izvještaje)
2. Međuizvještaj posloводства.
3. Izjavu osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja izdavatelja.



[Potpis osobe ovlaštene za zastupanje]