



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

Zagreb, Poljačka 56

OIB 41257380203

**REVIDIRANI GODIŠNJI
FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI**

2012

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 svako izvještajno razdoblje budu sastavljeni u skladu sa Zakonom o računovodstvu i drugim relevantnim zakonskim propisima te primjenjivim računovodstvenim standardima tako da daju istinit i fer prikaz financijskog položaja, rezultata poslovanja i novčanog toka u tom razdoblju.

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 2012. 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, 29. travnja 2013. 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 2012. godine, nekonsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, nekonsolidirani izvještaj o promjenama kapitala i nekonsolidirani izvještaj o novčanom toku za 2012. godinu te sažetak značajnih računovodstvenih politika i ostalih objašnjavajućih bilješki uz financijske izvještaje.

Odgovornost za financijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje i fer prezentaciju priloženih 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 prijave ili pogreške.

Odgovornost revizora

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

Reviziju smo obavili sukladno Međunarodnim revizijskim standardima. Ti standardi od revizora zahtijevaju da postupa u skladu s etičkim zahtjevima i planira te obavi reviziju kako bi stekao razumno uvjerenje o tome jesu li financijski izvještaji bez značajnih pogrešnih prikazivanja.

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

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

Značajke koje utječu na mišljenje revizora

Nismo prisustvovali popisu imovine i obveza na dan 31. prosinca 2012. godine, a niti na datum 31. prosinca 2011. godine, obzirom su ti datumi bili prije našeg angažiranja za revizora Društva.

Mišljenje

Prema našem mišljenju, izuzev učinaka mogućih usklađenja, ako bi ih bilo, a koja bi mogla biti određena kao nužna da smo bili u mogućnosti prikupiti dovoljno podataka o stanjima na dan 31. prosinca 2012. godine, priloženi nekonsolidirani financijski izvještaji fer prikazuju, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj društva TOZ Penkala, Tvornica olovaka, školskog i uredskog pribora Zagreb, d.d., Zagreb, na dan 31. prosinca 2012. godine te rezultate njegova poslovanja i novčane tokove za 2012. godinu, sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja objavljenim u Republici Hrvatskoj.

Izveštaj neovisnog revizora**Vlasnicima društva TOZ Penkala, Tvornica olovaka, školskog i uredskog pribora Zagreb, d.d.
(nastavak)*****Isticanje pitanja***

Obzirom su glavnički instrumenti Društva uvršteni na javno tržište, Društvo je obvezno financijske izvještaje sastavljati i prezentirati u skladu sa zahtjevima Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja. Priloženi financijski izvještaji ne sadrže sve objave sukladno zahtjevima nekih standarda. Nastavno, skrećemo pozornost na sljedeće:

- Kako je navedeno u bilješci 31. uz financijske izvještaje, Društvo nije objavilo informacije po segmentima jer prema procjeni Uprave poslovanje Društva nije moguće segmentirati, a niti se takve informacije pripremaju.
- Društvo je stranka u sudskim sporovima i ovršnim postupcima koji se vode u korist i protiv Društva. Konačni ishod tih sporova i postupaka je neizvjestan. Sukladno procjenama Uprave kako je navedeno u bilješci 31. uz financijske izvještaje, u priloženim financijskim izvještajima nisu iskazana usklađenja i rezerviranja koja bi se odnosila na troškove po sudskim sporovima i ovršnim postupcima.
- Kao što je navedeno u bilješci 34. uz financijske izvještaje, društvo TOZ Penkala, Tvornica olovaka, školskog i uredskog pribora Zagreb, d.d., Zagreb, je matično društvo Grupe TOZ Penkala. U bilješkama uz nekonsolidirane financijske izvještaje navedena je računovodstvena metoda i drugi podaci koji se odnose na nekonsolidirana ovisna društva. Konsolidirani financijski izvještaji Grupe TOZ Penkala za 2012. godinu i usporedna razdoblja, sastavljeni u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja, još nisu objavljeni.

Skrećemo pozornost na bilješku 35. uz financijske izvještaje u kojoj su opisane činjenice i okolnosti o neizvjesnosti koja se odnosi na sposobnost Društva da nastavi neograničeno poslovati u doglednoj budućnosti. U 2013. godini, na prijedlog Društva, otvoren je postupak pokretanja predstečajne nagodbe koji je još u toku. Uprava smatra izglednim da će vjerovnici Društva prihvatiti predloženi plan financijskog i operativnog restrukturiranja te da će Društvo nastaviti neograničeno poslovati.

UNIS REVIZIJA d.o.o., za reviziju
Ovlašteni revizori
Zagreb, Ante Topića Mimare 43

Zagreb, 29. travnja 2013. godine

U ime i za UNIS REVIZIJA d.o.o., za reviziju:



UNIS
REVIZIJA d.o.o.
A.T. Mimare 43, ZAGREB

Monika Stanić
Direktor



Mislava Meter Pavić
Ovlašteni revizor

IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU

na dan 31. prosinca

<i>u kunama</i>	<i>Bilješka</i>	<u>2011.</u>	<u>2012.</u>
IMOVINA			
Dugotrajna imovina			
Nematerijalna imovina	4	1.384.435	1.317.947
Nekretnine, postrojenja i oprema	5	151.502.816	150.414.007
Ulaganja u podružnice	6	183.587	203.587
Dani zajmovi	7	989.315	-
Ostala financijska imovina	8	64.021	39.573
Ukupno dugotrajna imovina		154.124.174	151.975.114
Kratkotrajna imovina			
Zalihe	9	17.277.646	11.183.081
Potraživanja od kupaca	10,13	10.886.139	8.975.884
Ostala potraživanja	11	1.918.202	2.340.687
Dani zajmovi	7	500.744	560.155
Novac i novčani ekvivalenti	12	240.912	225.838
Ukupno kratkotrajna imovina		30.823.643	23.285.645
UKUPNO IMOVINA		184.947.817	175.260.759
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	127.857.532
Preneseni gubitak	16	(32.489.889)	(45.135.036)
Ukupno kapital i rezerve		154.861.385	142.216.238
Dugoročne obveze			
Obveze po kreditima	17	9.465.109	9.478.920
Obveze po depozitima		60.000	60.000
Ostale obveze	20	-	1.393.672
Ukupno dugoročne obveze		9.525.109	10.932.592
Kratkoročne obveze			
Obveze po kreditima	17	9.804.458	11.123.340
Obveze po zajmovima	18	-	660.320
Obveze prema dobavljačima	19	8.275.081	7.975.223
Ostale obveze	20	2.481.784	2.353.046
Ukupno kratkoročne obveze		20.561.323	22.111.929
UKUPNO KAPITAL I OBVEZE		184.947.817	175.260.759

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

IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI

za 2012. godinu

<i>u kunama</i>	<i>Bilješka</i>	<u>2011.</u>	<u>2012.</u>
POSLOVNI PRIHODI			
Prihodi od prodaje	21	29.102.072	26.090.935
Ostali poslovni prihodi	22	499.764	2.229.810
Ukupno poslovni prihodi		<u>29.601.836</u>	<u>28.320.745</u>
POSLOVNI RASHODI			
Promjene u zalihama gotovih proizvoda i nedovršene proizvodnje		3.830.196	2.014.893
Materijalni troškovi	23	(19.270.212)	(18.107.241)
Troškovi osoblja	24	(6.719.800)	(4.211.538)
Amortizacija	4, 5	(1.330.401)	(1.303.127)
Ostali troškovi	25	(3.184.117)	(2.247.462)
Vrijednosno usklađivanje	26	-	(15.312.846)
Ostali poslovni rashodi	27	(403.186)	(309.150)
Ukupno poslovni rashodi		<u>(27.077.520)</u>	<u>(39.476.471)</u>
Dobit / (gubitak) iz poslovanja		<u>2.524.316</u>	<u>(11.155.726)</u>
FINANCIJSKI PRIHODI I RASHODI			
Financijski prihodi	28	730.580	406.516
Financijski rashodi	28	(2.196.031)	(1.895.937)
Neto financijski rashodi		<u>(1.465.451)</u>	<u>(1.489.421)</u>
Dobit / (gubitak) prije oporezivanja		<u>1.058.865</u>	<u>(12.645.147)</u>
Porez na dobit	29	-	-
DOBIT / (GUBITAK) RAZDOBLJA		<u>1.058.865</u>	<u>(12.645.147)</u>
Ostala sveobuhvatna dobit		-	-
SVEOBUHVAATNA DOBIT / (GUBITAK) RAZDOBLJA		<u>1.058.865</u>	<u>(12.645.147)</u>

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

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TOKU

za 2012. godinu

<i>u kunama</i>	<i>Bilješka</i>	2011.	2012.
NOVČANI TOK IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
Dobit / (gubitak) prije poreza		1.058.865	(12.645.147)
Usklađivanja za:			
Amortizacija		1.330.401	1.303.127
Vrijednosno usklađenje		-	15.312.846
Otpis obveza i usklađenja		209.877	(1.710.850)
Neto rashod od kamata		<u>1.282.705</u>	<u>1.400.729</u>
Novac iz poslovanja prije promjene u obrtnom kapitalu		3.881.848	3.660.705
Zalihe		(2.437.714)	(2.825.794)
Kupci i ostala imovina		(123.291)	(3.915.540)
Dobavljači i ostale obveze		<u>782.017</u>	<u>2.676.063</u>
Novac ostvaren / korišten u poslovnim aktivnostima		2.102.860	(404.566)
Izdaci za kamate		<u>(1.295.706)</u>	<u>(1.395.551)</u>
Neto novac ostvaren / korišten u poslovnim aktivnostima		807.154	(1.800.117)
NOVČANI TOK IZ INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
Nabava dugotrajne nematerijalne i materijalne imovine		(295.421)	(177.729)
Udjeli u podružnicama		-	(20.000)
Ostale investicijske aktivnosti		<u>26.523</u>	<u>(29.000)</u>
Neto novac korišten u investicijskim aktivnostima		(268.898)	(226.729)
NOVČANI TOK IZ FINACIJSKIH AKTIVNOSTI			
Obveze po kreditima		(745.804)	1.327.005
Obveze po zajmovima		-	660.320
Ostale financijske aktivnosti		<u>-</u>	<u>24.447</u>
Neto novac korišten / ostvaren u financijskim aktivnostima		(745.804)	2.011.772
Neto smanjenje novca i novčanih ekvivalenata		(207.548)	(15.074)
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja		448.460	240.912
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	12	240.912	225.838

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

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

za 2012. godinu

<i>u kunama</i>	Temeljni (upisani) kapital	Vlastite dionice	Rezerve	Preneseni gubitak	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2011.	<u>60.000.000</u>	<u>(506.258)</u>	<u>127.857.532</u>	<u>(33.548.754)</u>	<u>153.802.520</u>
Dobit / (gubitak) za godinu	-	-	-	1.058.865	1.058.865
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>

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 datum 31. prosinca 2012. godine Društvo je imalo 71 zaposlenog radnika dok je na datum 31. prosinca 2011. godine u Društvu bilo zaposleno 108 radnika.

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 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. Na datum 31. prosinca 2011. godine 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 ("MSFI") objavljenim u Republici Hrvatskoj i primjenjivim za 2012. godinu. Financijski izvještaji prezentirani su u skladu s 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 2009. i ranijim godinama izvršena je temeljem procjene profesionalno kvalificiranog procjenitelja. Učinak 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. 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 FINACIJSKE 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 2011. godina	1 EUR = 7,53042 kn	1 USD = 5,81994 kn
31. prosinca 2011. godina	1 EUR = 7,545624 kn	1 USD = 5,726794 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 umanjenje 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 pritijecati 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:

	2011.	2012.
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 FINACIJSKE 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 umanjenju 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 umanjenja vrijednosti uvijek kada događaji ili okolnosti indiciraju da knjigovodstvena vrijednost sredstva možda neće biti nadoknadiva.

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

Priznati gubici od umanjenja 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 umanjenje fer vrijednosti imovine raspoložive za prodaju priznato izravno u glavnici, 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 umanjenja vrijednosti iste imovine koji je ranije priznat u dobiti ili gubitku.

(i) Izračunavanje nadoknadive vrijednosti

Nadoknadivi iznos ulaganja Društva koja se drže do dospelosti 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 utrživa 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 umanjenja vrijednosti

Gubitak od umanjenja 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 umanjenja vrijednosti priznat.

Gubitak od umanjenja vrijednosti koji se odnosi na ulaganje u glavnicike 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 umanjenja vrijednosti priznat u dobiti ili gubitku, gubitak se ukida, a ukidanje priznaje u dobiti ili gubitku.

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

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

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

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE 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 alikvotno 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 kalkiliraju 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 računu dobiti i gubitka. 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 računu dobiti i gubitka, 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 računu dobiti i gubitka

Financijska imovina se klasificira po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka 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 računu dobiti i gubitka 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 FINACIJSKE 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 dovelo do promjena u računovodstvenim politikama Društva.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

4. NEMATERIJALNA IMOVINA

<i>u kunama</i>	<u>Softver</u>	<u>Ostala imovina</u>	<u>Imovina u pripremi</u>	<u>Ukupno</u>
TROŠAK NABAVE				
Stanje 1. siječnja 2011.	2.163.832	450.943	350.000	2.964.775
Povećanja (nabava)	-	-	29.900	29.900
Prijenosi	-	350.000	(350.000)	-
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
AKUMULIRANA AMORTIZACIJA				
Stanje 1. siječnja 2011.	1.261.167	307.810	-	1.568.977
Trošak amortizacije	24.884	16.378	-	41.262
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
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

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 1. siječnja 2011.	<u>98.500.000</u>	<u>98.310.129</u>	<u>89.670.805</u>	<u>2.640.864</u>	<u>289.121.798</u>
Povećanja (nabava)	-	-	-	265.521	265.521
Prijenosi	-	-	217.521	(217.521)	-
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>
AKUMULIRANA AMORTIZACIJA					
Stanje 1. siječnja 2011.	<u>-</u>	<u>57.804.889</u>	<u>78.790.475</u>	<u>-</u>	<u>136.595.364</u>
Trošak amortizacije	-	239.091	1.050.048	-	1.289.139
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>
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>

Društvo je u 2009. godini prema procjeni Uprave i profesionalno kvalificiranog procjenitelja izvršilo revalorizaciju nekretnina-zemljišta na adresi Zagreb, Poljačka 56, na kojem se nalazi proizvodno-skladišni kompleks. Time je u 2009. godini 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 te stoga na datume izvještavanja nisu evidentirane promjene u procjeni fer vrijednosti.

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

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

6. ULAGANJA U PODRUŽNICE

<i>u kunama</i>	<u>2011.</u>	<u>2012.</u>
Stanje na početku razdoblja	183.587	183.587
Stjecanje podružnica	-	40.000
Otuđenje podružnice	-	(20.000)
Stanje na kraju razdoblja	<u>183.587</u>	<u>203.587</u>

Podružnica	<u>2011.</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>	<u>2012.</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 d.o.o., Zagreb, Hrvatska	20.000	-	100,00	100,00
TOZ Penkala proizvodnja i usluge d.o.o., Zagreb, Hrvatska	-	20.000	-	100,00
TOZ Penkala projekt d.o.o., Zagreb, Hrvatska	-	20.000	-	100,00
Stanje na kraju razdoblja	<u>183.587</u>	<u>203.587</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

7. DANI ZAJMOVI

<i>u kunama</i>	<u>2011.</u>	<u>2012.</u>
<i>Dugotrajna imovina</i>		
Dani zajmovi	989.315	989.315
Ispravak vrijednosti	-	(989.315)
	<u>989.315</u>	<u>-</u>
<i>Kratkotrajna imovina</i>		
Dani zajmovi - povezani poduzetnici	500.744	560.155
	<u>500.744</u>	<u>560.155</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 560.155 kuna (2011. godina: 500.744 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 FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

8. OSTALA FINANCIJSKA IMOVINA

<i>u kunama</i>	<u>2011.</u>	<u>2012.</u>
Jamčevina za operativni najam	64.021	39.573
	<u>64.021</u>	<u>39.573</u>

9. ZALIHE

<i>u kunama</i>	<u>2011.</u>	<u>2012.</u>
Sirovine i materijal	3.931.254	4.537.256
Proizvodnja u toku	9.000.649	3.995.446
Gotovi proizvodi	3.932.775	2.149.677
Trgovačka roba	227.566	216.490
Predujmovi za zalihe	185.402	284.212
	<u>17.277.646</u>	<u>11.183.081</u>

10. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

<i>u kunama</i>	<u>2011.</u>	<u>2012.</u>
Potraživanja od kupca u zemlji	3.735.999	1.824.515
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	506.708	1.148.542
Potraživanja od kupaca povezanih poduzetnika (bilješka 13.)	6.643.432	6.002.827
	<u>10.886.139</u>	<u>8.975.884</u>

Na datum 31. prosinca 2012. godine potraživanja od kupaca su umanjena za određeni ispravak vrijednosti u iznosu od 5.261.894 kuna (2011. godina: 0 kuna) za koji je Uprava procjenom utvrdila nemogućnost naplate. Uprava smatra da dodatna umanjena potraživanja nisu potrebna.

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

11. OSTALA POTRAŽIVANJA

<i>u kunama</i>	<u>2011.</u>	<u>2012.</u>
Potraživanja od zaposlenih	163.871	222.700
Potraživanja od države	177.137	624.542
Potraživanja za predujmove	109.732	167.640
Potraživanja stečena cesijom	90.140	76.144
Potraživanja za kamate - nepovezani poduzetnici	983.955	936.598
Potraživanja za kamate - povezani poduzetnici (bilješka 13.)	44.198	44.198
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja	349.169	268.865
	<u>1.918.202</u>	<u>2.340.687</u>

12. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

<i>u kunama</i>	<u>2011.</u>	<u>2012.</u>
Žiro računi - kunski	148.881	36.064
Žiro računi - devizni	1.287	1.277
Blagajna	90.744	188.497
	<u>240.912</u>	<u>225.838</u>

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>	<u>2011.</u>	<u>2012.</u>
Potraživanja od kupaca - povezani poduzetnici (bilješka 10.)	6.643.432	6.002.827
Potraživanja za kamate - povezani poduzetnici (bilješka 11.)	44.198	44.198
	<u>6.687.630</u>	<u>6.047.025</u>

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

14. TEMELJNI KAPITAL

Temeljni kapital Društva na dan 31. prosinca 2012. godine iznosi 60.000.000 kuna i podijeljen je na 200.000 dionica (31. prosinca 2011. godine: 60.000.000 kuna i 200.000 dionica). Na datum izvještavanja nominalna vrijednost jedne dionice iznosi 300,00 kuna (31. prosinca 2011. godine: 300,00 kuna).

Najveći dioničari na datum 31. prosinca:

Dioničar	2011.	2012.	2011.	2012.
	<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	8.968	4,48	4,48
Ostali dioničari	89.167	89.167	44,59	44,59
Ukupno	200.000	200.000	100,00	100,00

15. REZERVE

<i>u kunama</i>	2011.	2012.
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	88.765.253
Stanje na kraju razdoblja	127.857.532	127.857.532

16. PRENESENI GUBITAK

<i>u kunama</i>	2011.	2012.
Stanje na početku razdoblja	(33.548.754)	(32.489.889)
Dobit / (gubitak) za razdoblje	1.058.865	(12.645.147)
Stanje na kraju razdoblja	(32.489.889)	(45.135.036)

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

17. OBVEZE PO KREDITIMA

u kunama

	<u>2011.</u>	<u>2012.</u>
<i>Dugoročne obveze</i>		
Dugoročni kredit Zagrebačka banka d.d.	5.409.701	5.420.624
Dugoročni kredit OTP banka Hrvatska d.d.	1.430.408	1.433.296
Dugoročni kredit Partner banka d.d.	2.625.000	2.625.000
	<u>9.465.109</u>	<u>9.478.920</u>
<i>Kratkoročne obveze</i>		
Kratkoročni krediti Zagrebačka banka d.d.	5.344.169	8.374.682
Kratkoročni kredit Partner banka d.d.	-	1.500.000
Kratkoročni dio dugoročnog kredita Zagrebačka banka d.d.	2.439.884	628.439
Kratkoročni dio dugoročnog kredita OTP banka Hrvatska d.d.	635.740	313.511
Kratkoročni dio dugoročnih kredita Partner banka d.d.	1.361.485	277.839
Obveze za kamate po kreditima	23.180	28.869
	<u>9.804.458</u>	<u>11.123.340</u>
Ukupno obveze po kreditima	<u>19.269.567</u>	<u>20.602.260</u>

Rok dospijeća dugoročnih kredita:

	<u>Rok dospijeća</u>
<i>Dugoročne obveze</i>	
Dugoročni kredit Zagrebačka banka d.d.	ožujak 2015. godine
Dugoročni kredit OTP banka Hrvatska d.d.	ožujak 2015. godine
Dugoročni kredit Partner banka d.d.	lipanj 2016. godine

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.

18. OBVEZE PO ZAJMOVIMA

u kunama

	<u>2011.</u>	<u>2012.</u>
Obveze po zajmovima-pravne osobe	-	660.320
	<u>-</u>	<u>660.320</u>

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

19. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

<i>u kunama</i>	2011.	2012.
Dobavljači u zemlji	7.638.798	7.919.981
Dobavljači u inozemstvu	621.096	28.777
Obveze za nefakturirane isporuke i ostale obveze	15.187	26.465
	8.275.081	7.975.223

20. OSTALE OBVEZE

<i>u kunama</i>	2011.	2012.
<i>Dugoročne obveze</i>		
Obveze za poreze i doprinose	-	1.393.672
	-	1.393.672
<i>Kratkoročne obveze</i>		
Obveze za primljene predujmove	326.340	143.296
Obveze prema zaposlenima	371.021	263.240
Obveze za poreze i doprinose	1.784.423	1.407.936
Obveze iz ugovora o cesiji	-	516.440
Ostale obveze	-	22.134
	2.481.784	2.353.046
Ukupno ostale obveze	2.481.784	3.746.718

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.

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

21. PRIHODI OD PRODAJE

<i>u kunama</i>	<u>2011.</u>	<u>2012.</u>
Prihodi od prodaje proizvoda	23.865.969	21.621.692
Prihodi od prodaje robe	1.421.577	1.269.088
Prihodi od najma	3.814.526	3.197.088
Ostali prihodi	-	3.067
	<u>29.102.072</u>	<u>26.090.935</u>

22. OSTALI PRIHODI

<i>u kunama</i>	<u>2011.</u>	<u>2012.</u>
Prihodi od naplate štete	-	2.205
Otpis obveza i usklađenja	209.877	1.710.850
Viškovi	193.113	421.772
Prihodi od subvencija i refundacija	63.404	85.530
Ostali prihodi	33.370	9.453
	<u>499.764</u>	<u>2.229.810</u>

23. MATERIJALNI TROŠKOVI

<i>u kunama</i>	<u>2011.</u>	<u>2012.</u>
Troškovi sirovina i materijala	11.935.503	10.279.033
Troškovi energije	2.722.106	2.273.894
Nabavna vrijednost prodane robe	788.213	648.623
Prijevozne usluge	441.565	377.877
Troškovi kooperanata	648.349	1.452.414
Usluge održavanja	543.822	428.744
Troškovi najma	126.650	79.644
Troškovi reklame i promidžbe	442.910	650.744
Intelektualne usluge	1.099.856	1.400.320
Komunalne usluge	202.434	145.888
Ostale vanjske usluge	318.804	370.060
	<u>19.270.212</u>	<u>18.107.241</u>

Troškovi revizije finacijskih izvještaja za 2012. godinu iznose 60.000 kuna (2011. godina: 90.000 kuna).

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

24. TROŠKOVI OSOBLJA

<i>u kunama</i>	<u>2011.</u>	<u>2012.</u>
Neto plaće i nadnice	4.327.822	2.816.242
Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	1.413.140	830.550
Doprinosi na plaće	978.838	564.746
	<u>6.719.800</u>	<u>4.211.538</u>

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>	<u>2011.</u>	<u>2012.</u>
Dnevnice za službena putovanja i putni troškovi	29.643	9.622
Troškovi prijevoza na posao i s posla	446.493	365.213
Otpremnine	93.000	7.000
Prigodne neoporezive naknade	358.818	114.950
Potpore	2.500	7.500
Nadoknade članovima Nadzornog odbora (bruto)	312.372	0
Nadoknade vanjskim članovima Uprave (bruto)	206.098	361.182
Naknade za autorske honorare i ugovore o djelu	120.478	8.987
Troškovi reprezentacije	-	28.187
Premije osiguranja	48.209	199.080
Bankovne usluge i troškovi platnog prometa	199.292	106.802
Članarine, naknade i slični troškovi	555.156	620.264
Porezi koji ne ovise o dobitku i pristojbe	7.894	12.827
Sudski troškovi i pristojbe	645.354	261.644
Ostali troškovi	158.810	144.204
	<u>3.184.117</u>	<u>2.247.462</u>

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>	<u>2011.</u>	<u>2012.</u>
Zajmovi	-	989.315
Zalihe	-	8.920.359
Potraživanja	-	5.403.172
	<u>-</u>	<u>15.312.846</u>

27. OSTALI POSLOVNI RASHODI

<i>u kunama</i>	<u>2011.</u>	<u>2012.</u>
Manjkovi na zalihama	228.121	178.125
Novčane kazne za prekršaje	24.377	16.718
Rashodi iz prethodnih godina	150.688	114.307
	<u>403.186</u>	<u>309.150</u>

28. FINANCIJSKI PRIHODI I RASHODI

<i>u kunama</i>	<u>2011.</u>	<u>2012.</u>
<i>Financijski prihodi</i>		
Pozitivne tečajne razlike	678.786	406.005
Kamate	36.181	511
Ostali financijski prihodi	15.613	-
	<u>730.580</u>	<u>406.516</u>
<i>Financijski rashodi</i>		
Negativne tečajne razlike	(871.063)	(476.197)
Kamate	(1.318.886)	(1.401.240)
Realizirani gubici	-	(18.500)
Ostali financijski rashodi	(6.082)	-
	<u>(2.196.031)</u>	<u>(1.895.937)</u>
Neto financijski rashodi	<u>(1.465.451)</u>	<u>(1.489.421)</u>

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

29. POREZ NA DOBIT

<i>u kunama</i>	2011.	2012.
Dobit prije poreza	1.058.865	(12.645.147)
Uvećanja dobiti	155.286	10.012.714
Umanjenja dobiti	-	-
Korištenje porezno prenesenih gubitaka	(1.214.151)	-
Porez na dobit priznat u dobiti ili gubitku – 20%	-	-

Neiskorišteni porezni gubici prenosivi su u buduća razdoblja kako slijedi:

<i>u kunama</i>	2011.	2012.
31. prosinca 2014.	350.202	350.202
31. prosinca 2017.	-	2.632.433
	350.202	2.982.635

Na dan 31. prosinca 2012. godine Društvo je imalo 2.982.635 kuna bruto poreznih gubitaka (2011. godina: 350.202 kuna) koji se mogu iskoristiti 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 FINACIJSKE 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 2011. godine: 10,4%), odnosno 62,4% ukupnih obveza Društva (31. prosinca 2011. godine: 64,1%).

(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 umanjjenje 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 zbog neusklađenosti ročne strukture imovine i obveza i rokova dospjeća istih (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. Obveze za poreze (i doprinose) podmiruju se kako dospijevaju. Ipak, 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. Učinci podmirenja zatezних kamata uključeni su u financijskim izvještajima razdoblja u kojem se obveze podmiruju, sukladno odobrenom planu otplate.

Umanjenje vrijednosti potraživanja

Nadoknadivi 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 2012. godinu, a niti za usporedno razdoblje, nisu iskazana rezerviranja za sudske sporove koji su u toku.

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 dospjeća 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 2012. 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 FINANCIJSKE 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. PREUZETE OBVEZE

Društvo je u 2011. i ranijim godinama sklopilo ugovore o operativnom najmu vozila s ugovorenim trajanjem najma u roku od 60 mjeseci. U odnosu na ukupne obveze Društva, obveze po tim ugorima nisu značajne.

34. KONSOLIDACIJA

Na datum 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. Na datum 31. prosinca 2011. godine Društvo je matica društvima TOZ Trgovija Dooel, Skopje, TOZ Trgovina d.o.o., Brčko, TOZ Penkala d.o.o., Beograd te TOZ d.o.o., Zagreb, u kojima ima 100% udjela.

Uprava smatra da poslovanje Podružnica nema materijalan učinak na rezultate i poslovanje Grupe. Stoga, konsolidirani financijski izvještaji za 2012. 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. Međutim, Društvo ima znakovite probleme s likvidnošću i nastupom na tržištu. Problemi nelikvidnosti nastali su zbog neusklađene ročne strukture potraživanja i obveza, uglavnom obveza po kreditima koje dopijevaju prema ranije ugovorenim planovima otplate tih obveza. 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. U toku 2012. godine Uprava je poduzela neke aktivnosti u svrhu stabilizacije poslovanja Društva (primjerice, 31. prosinca 2011. godine Društvo je imalo 108 zaposlenih dok je na datum 31. prosinca 2012. godine broj zaposlenih bio 71). Ipak, navedene okolnosti upućuju na neizvjesnost koja se odnosi na sposobnost Društva da nastavi poslovati.

Prema shvaćanju Uprave, za Društvo su u zadnjem tromjesečju 2012. godine nastupili uvjeti nelikvidnosti sukladno Zakonu o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi (NN 108/12, 144/12) te je pokrenut postupak otvaranja postupka predstečajne nagodbe podnošenjem prijedloga Financijskoj agenciji dana 22. siječnja 2013. godine. Rješenjem Financijske agencije od 12. veljače 2013. godine, otvara se postupak predstečajne nagodbe nad Društvom, kao dužnikom prema Zakonu o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi ("Zakon") što je u sudskom registru Trgovačkog suda u Zagrebu upisano 7. ožujka 2013. godine.

U sklopu pokretanja postupka predstečajne nagodbe Uprava je provela detaljnu analizu poslovanja i analizu tržišne pozicije Društva te sukladno članku 44. Zakona izradila plan financijskog i operativnog restrukturiranja ("Plan"). Uprava je uvjerenja da će provedba aktivnosti iz Plana omogućiti stabilizaciju poslovanja Društva, riješiti probleme nelikvidnosti Društva te da će Društvo u doglednoj budućnosti nastaviti neograničeno poslovati.

Na datum usvajanja financijskih izvještaja za 2012. godinu postupci predstečajne nagodbe su još u toku. Uprava smatra izglednim da će vjerovnici Društva prihvatiti Plan te da će predstečajna nagodba biti sklopljena.

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

Zagreb, 29. travnja 2013. godine


Tihomir Lalić
Direktor

