

DIOKI d.d.

**IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA I
FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI
31. PROSINCA 2008.**

Izvješće neovisnog revizora

Dioničarima društva DIOKI d.d.

Obavili smo reviziju priloženih financijskih izvještaja društva DIOKI d.d. i njegovih podružnica ('Grupa') i društva DIOKI d.d. ('Društvo'). Financijski izvještaji sastoje se od bilance na dan 31. prosinca 2008. godine, računa dobiti i gubitka, izvještaja o promjenama kapitala, izvještaja o novčanom toku za 2008. godinu te sažetka značajnih računovodstvenih politika i 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. Odgovornost Uprave uključuje: utvrđivanje, vođenje i primjenu te održavanje internih kontrola relevantnih za sastavljanje i objektivan prikaz financijskih izvještaja bez materijalno značajnih grešaka koje mogu nastati kao posljedica prijevare ili pogreške; odabir i primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika; i definiranje računovodstvenih procjena primjerenih postojećim okolnostima.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost izraziti mišljenje o ovim financijskim izvještajima na osnovu naše revizije. Reviziju smo obavili sukladno Međunarodnim revizijskim standardima koji nalažu pridržavanje etičkih pravila, te planiranje i provođenje revizije kako bi se s razumnom mjerom sigurnosti utvrdilo da su financijski izvještaji bez materijalno značajnih grešaka.

Revizija uključuje provođenje procedura u svrhu pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i objavama u financijskim izvještajima. Odabir procedura ovisi o prosudbi revizora, uključujući i procjenu rizika materijalno značajnih grešaka u financijskim izvještajima koje mogu nastati kao posljedica prijevare ili pogreške. U procjenjivanju tih rizika, revizor razmatra interne kontrole relevantne za sastavljanje i objektivan prikaz financijskih izvještaja koje sastavlja Društvo u svrhu provođenja revizijskih procedura u skladu s postojećim okolnostima, a ne u svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva. Revizija isto tako uključuje ocjenu primijenjenih računovodstvenih politika, primjerenost računovodstvenih procjena koje je definirala Uprava, kao i ocjenu ukupnog prikaza financijskih izvještaja.

Uvjereni smo da su nam pribavljeni revizijski dokazi dostatni i čine odgovarajuću osnovu u svrhu izražavanja našeg mišljenja.

Mišljenje

Prema našem mišljenju, priloženi konsolidirani i nekonsolidirani financijski izvještaji prikazuju realno i objektivno, u svim značajnim aspektima financijski položaj Grupe i Društva na dan 31. prosinca 2008. godine, rezultate njihovog poslovanja i novčane tokove za 2008. godinu sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.

PricewaterhouseCoopers d.o.o.

PricewaterhouseCoopers d.o.o.
Zagreb, 23. lipnja 2009.



Tatjana Rukavina
Predsjednica Uprave



Ranka Bunčić
Ovlašteni revizor

RAČUN DOBITI I GUBITKA

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2008.

<i>(svi iznosi izraženi u tisućama kuna)</i>	Bilješka	Grupa Dioki		Dioki d.d.	
		2008.	2007.	2008.	2007.
Prihodi od prodaje	5	2.531.272	2.347.674	1.538.202	1.592.913
Ostali prihodi	5	31.946	32.370	21.747	27.557
Promjene stanja zaliha gotovih proizvoda i nedovršene proizvodnje		(13.058)	17.116	(13.459)	17.122
Troškovi sirovina, materijala i energije	6	(2.177.265)	(2.042.848)	(1.345.559)	(1.355.572)
Amortizacija	12, 13	(47.453)	(43.573)	(19.222)	(18.677)
Troškovi osoblja	7	(186.369)	(131.352)	(89.955)	(83.450)
Ostali materijalni troškovi	8	(228.492)	(179.682)	(142.106)	(128.121)
Ostali (gubici)/dobici – neto	9	(1.724)	11.365	(11.667)	6.188
(Gubitak)/Dobit iz poslovanja		(91.143)	11.070	(62.019)	57.960
Prihodi financiranja	10	-	809	-	907
Troškovi financiranja	10	(42.481)	(26.362)	(28.641)	(18.792)
Troškovi financiranja - neto		(42.481)	(25.553)	(28.641)	(17.885)
Gubitak iz odnosa s pridruženim društvom	14	(1.324)	-	-	-
(Gubitak)/dobit prije oporezivanja		(134.948)	(14.483)	(90.660)	40.075
Porez na dobit	11	(1.702)	(2.267)	-	-
(Gubitak)/dobit godine		(136.650)	(16.750)	(90.660)	40.075
Gubitak za dioničare Društva		(133.521)	-	-	-
Manjinski interes		(3.129)	-	-	-
(Gubitak)/dobit po dionici (u kunama)	28				
- osnovni/razrijeđeni		(33,03)	(4,14)	(22,42)	9,91

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

BILANCA

NA DAN 31. PROSINCA 2008.

<i>(svi iznosi izraženi u tisućama kuna)</i>	Bilješka	Grupa Dioki		Dioki d.d.	
		2008.	2007.	2008.	2007.
IMOVINA					
Dugotrajna imovina					
Nematerijalna imovina	12	44.679	2.518	2.891	1.570
Nekretnine, postrojenja i oprema	13	1.159.008	973.788	456.502	447.655
Ulaganja u ovisna društva	14	-	-	839.417	734.051
Ulaganja u pridružena društva	14	3.669	-	-	-
Odgođena porezna imovina	25	2.849	2.542	-	-
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	16	21.646	33.396	21.291	33.396
Dani krediti i ostala potraživanja	18	2.087	832	8.725	7.981
Ukupna dugotrajna imovina		1.233.938	1.013.076	1.328.826	1.224.653
Kratkotrajna imovina					
Zalihe	17	123.618	178.451	108.894	168.173
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	18	471.633	401.441	195.997	222.040
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	19	3.251	15.078	3.251	15.078
Ograničeni depozit	21	18.224	16.727	18.224	16.727
Novac i novčani ekvivalenti	22	17.227	34.566	13.977	21.665
		633.953	646.263	340.343	443.683
Dugotrajna imovina koja se drži radi prodaje	20	-	5.149	-	5.149
Ukupna kratkotrajna imovina		633.953	651.412	340.343	448.832
Ukupno imovina		1.867.891	1.664.488	1.669.169	1.673.485

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

BILANCA

NA DAN 31. PROSINCA 2008.

<i>(svi iznosi izraženi u tisućama kuna)</i>	Bilješka	Grupa Dioki		Dioki d.d.	
		2008.	2007.	2008.	2007.
KAPITAL I OBVEZE					
Dionički kapital	23	970.094	2.021.029	970.094	2.021.029
Revalorizacijske rezerve za financijsku imovinu raspoloživu za prodaju		(2.073)	(403)	(1.441)	(403)
Kapitalne rezerve		23.220	-	23.220	-
Zakonske rezerve		48.504	-	48.504	-
Kumulativne tečajne razlike		(580)	(168)	-	-
Akumulirani gubici		(441.009)	(1.286.699)	(90.631)	(979.182)
		<u>598.156</u>	<u>733.759</u>	<u>949.746</u>	<u>1.041.444</u>
Manjinski interes		71.061	-	-	-
Ukupno kapital		669.217	733.759	949.746	1.041.444
Dugoročne obveze					
Posudbe	24	316.616	155.374	183.939	109.863
Odgođena porezna obveza	25	16.130	2.621	-	-
Rezerviranja	26	22.819	19.118	17.159	16.415
		<u>355.565</u>	<u>177.113</u>	<u>201.098</u>	<u>126.278</u>
Kratkoročne obveze					
Obveze prema dobavljačima i ostale kratkoročne obveze	27	384.504	413.569	255.089	293.355
Posudbe	24	421.783	304.585	227.404	181.254
Obveze za porez na dobit		-	2.599	-	-
Rezerviranja	26	36.822	32.863	35.832	31.154
		<u>843.109</u>	<u>753.616</u>	<u>518.325</u>	<u>505.763</u>
Ukupne obveze		1.198.674	930.729	719.423	632.041
Ukupno kapital i obveze		1.867.891	1.664.488	1.669.169	1.673.485

Financijske izvještaje prikazane na stranicama 2 do 60 odobrila je Uprava 23. lipnja 2009. godine.

Predsjednik Uprave

Zdenko Belošević

Član Uprave

Leo Dolezil

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA GLAVNICE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2008.

Grupa Dioki

<i>(svi iznosi izraženi u tisućama kuna)</i>	Bilješka	Upisani kapital	Revalorizacijske rezerve za financijsku imovinu raspoloživu za prodaju	Kumulativne tečajne razlike	Akumulirani gubici	Zakonske rezerve	Rezerve iz kapitala	Ukupno	Manjinski udjeli	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2007.		2.021.029	892	(128)	(1.269.949)	-	-	751.844	-	751.844
Gubici od smanjenja fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju		-	(1.295)	-	-	-	-	(1.295)	-	(1.295)
Tečajne razlike		-	-	(40)	-	-	-	(40)	-	(40)
Neto trošak priznat direktno kroz kapital		-	(1.295)	(40)	-	-	-	(1.335)	-	(1.335)
Gubitak tekuće godine		-	-	-	(16.750)	-	-	(16.750)	-	(16.750)
Ukupno priznati prihodi i troškovi za 2007. godinu		-	(1.295)	(40)	(16.750)	-	-	(18.085)	-	(18.085)
Stanje 31. prosinca 2007.		2.021.029	(403)	(168)	(1.286.699)	-	-	733.759	-	733.759
Smanjenje upisanog temeljnog kapitala, pokriće gubitaka	23	(1.050.935)			979.211	48.504	23.220	-	-	-
Gubici od smanjenja fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju		-	(1.670)	-	-	-	-	(1.670)	-	(1.670)
Tečajne razlike		-	-	(412)	-	-	-	(412)	-	(412)
Neto trošak priznat direktno kroz kapital		-	(1.670)	(412)	-	-	-	(2.082)	-	(2.082)
Stjecanje ovisnog društva (bilješka 29)		-	-	-	-	-	-	-	75.472	75.472
Isplata dobiti		-	-	-	-	-	-	-	(1.282)	(1.282)
Gubitak tekuće godine		-	-	-	(133.521)	-	-	(133.521)	(3.129)	(136.650)
Stanje 31. prosinca 2008.		970.094	(2.073)	(580)	(441.009)	48.504	23.220	598.156	71.061	669.217

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA GLAVNICE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2008.

Dioki d.d.

<i>(svi iznosi izraženi u tisućama kuna)</i>	Bilješka	Upisani kapital	Revalorizacijske rezerve za financijsku imovinu raspoloživu za prodaju	Akumulirani gubici	Zakonske rezerve	Rezerve iz kapitala	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2007.		2.021.029	892	(1.019.257)			1.002.664
Gubici od smanjenja fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju		-	(1.295)	-	-	-	(1.295)
Neto trošak priznat direktno kroz kapital		-	(1.295)				(1.295)
Dobit tekuće godine		-	-	40.075	-	-	40.075
Ukupno priznati prihodi i troškovi za 2007. godinu			(1.295)	40.075			38.780
Stanje 31. prosinca 2007.		2.021.029	(403)	(979.182)	-	-	1.041.444
Smanjenje upisanog temeljnog kapitala, pokriće gubitaka	23	(1.050.935)		979.211	48.504	23.220	-
Gubici od smanjenja fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju		-	(1.038)	-	-	-	(1.038)
Gubitak tekuće godine		-	-	(90.660)	-	-	(90.660)
Stanje 31. prosinca 2008.		970.094	(1.441)	(90.631)	48.504	23.220	949.746

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TOKU

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2008.

(svi iznosi izraženi u tisućama kuna)	Bilješka	Grupa Dioki		Dioki d.d.	
		2008.	2007.	2008.	2007.
Novčani tok iz poslovnih aktivnosti					
(Gubitak)/ dobit prije oporezivanja		(134.948)	(14.483)	(90.660)	40.075
Amortizacija	12,13	47.453	43.573	19.222	18.677
Ispravak vrijednosti potraživanja	8	2.608	10.365	365	1.157
Ispravak vrijednosti zaliha	8	9.315	1.591	8.903	1.430
Gubici/(dobici) od prodaje i otpisa dugotrajne materijalne imovine	9	(4.524)	228	(4.355)	282
Gubici od sudjelujućih interesa u pridruženim društvima		1.324	-	-	-
Tečajne razlike		(1.045)	6.302	(764)	(1.220)
Gubici od financijske imovine po FV RDG	9	11.874	(5.250)	11.870	(5.250)
Financijski troškovi - neto		42.481	25.553	28.644	17.885
Promjene u radnom kapitalu:					
- zalihe		51.698	(53.752)	49.475	(52.675)
- potraživanja od kupaca		50.172	(72.398)	43.032	(37.922)
- ostala potraživanja		(15.707)	(11.651)	11.542	(2.768)
- depoziti		(1.497)	(1.781)	(1.497)	(1.781)
- financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka		93	(496)	97	(496)
- obveze prema dobavljačima i ostale obveze		(54.333)	51.746	(43.285)	7.022
- rezerviranja		7.662	9.322	4.173	8.123
Plaćene kamate		(40.307)	(17.720)	(24.075)	(13.720)
Plaćeni porez na dobit		(7.456)	(1.839)	-	-
<i>Neto novčani priljev/(odljev) iz poslovnih aktivnosti</i>		(35.137)	(30.690)	12.687	(21.181)
Novčani tok iz ulagačkih aktivnosti					
Stjecanje ovisnog društva umanjeno za stečeni novac	29	(98.192)	-	-	-
Nabava dugotrajne materijalne imovine	13	(177.403)	(63.888)	(38.787)	(30.726)
Primici od prodaje dugotrajne materijalne imovine		16.183	1.235	15.324	1.034
Neto novčani odljev od prodaje podružnice		(8)	-	-	-
Primici od prodaje imovine namjenjene prodaji		5.149	-	5.149	-
Nabava nematerijalne imovine	12	(15.994)	(1.314)	(1.572)	(687)
Ulaganja u podružnice		-	-	(105.366)	(14.612)
Ulaganja u vrijednosne papire		(495)	-	(140)	-
Primici od prodaje imovine raspoložive za prodaju		11.067	-	11.067	-
Naplaćene kamate		1.700	2.080	1.700	2.080
Naplaćeni krediti		-	670	10.547	68.609
Odobreni krediti		-	(2.011)	(39.286)	(35.223)
<i>Neto novčani odljev korišten za ulagačke aktivnosti</i>		(257.993)	(63.228)	(141.364)	(9.525)
Novčani tok iz financijskih aktivnosti					
Isplaćene dividende manjinskom interesu		(1.282)	-	-	-
Povećanje kredita		455.664	449.872	298.328	280.319
Otplata kredita		(191.415)	(338.679)	(177.339)	(238.897)
<i>Neto novčani priljev iz financijskih aktivnosti</i>		262.967	111.193	120.989	41.422
Neto (smanjenje)/povećanje novca i novčanih ekvivalenata i prekoračenja po računu					
Stanje novca, novčanih ekvivalenata i prekoračenja po računu na dan 1. siječnja	22	34.566	17.291	21.665	10.949
Neto priljev novca		(30.163)	17.275	(7.688)	10.716
Stanje novca, novčanih ekvivalenata i prekoračenja po računu na dan 31. prosinca	22	4.403	34.566	13.977	21.665

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

BILJEŠKE UZ FINANIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2008.

BILJEŠKA 1 – OPĆI PODACI

Dioki d.d., Zagreb (Društvo) osnovano je i registrirano u skladu sa zakonima Republike Hrvatske. Društvo je registrirano kod Trgovačkog suda u Zagrebu. Osnovna djelatnost Društva je proizvodnja i prodaja kemijskih proizvoda. Sjedište Društva nalazi se u Zagrebu, Žitnjak bb.

Dioki Grupu čini Matica (Dioki d.d.) i njezina ovisna društva (zajedno: Grupa). Ovisna društva koja su uključene u Grupu navedene su u bilješci 32.

Na dan 31. prosinca 2008. i 31. prosinca 2007. godine, dionice Društva uvrštene su u kotaciju javnih dioničkih društava Zagrebačke burze.

Na kraju 2008. godine, broj zaposlenih u Grupi iznosio je 1.307 zaposlenika (2007.: 914), dok je broj zaposlenih u Društvu iznosio 581 (2007.: 570).

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Slijedi prikaz značajnih računovodstvenih politika usvojenih za pripremu ovih financijskih izvještaja. Ove računovodstvene politike dosljedno su primjenjivane za sva razdoblja uključena u ove izvještaje, osim tamo gdje je drugačije navedeno. Sve politike koje se primjenjuju za Grupu također se primjenjuju i za Društvo, osim tamo gdje je drugačije navedeno.

2.1 Osnove sastavljanja

Financijski izvještaji sastavljeni su sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI) primjenom metode povijesnog troška, koji su promijenjeni obavljenom revalorizacijom financijske imovine, a koja uključuje potraživanja iz poslovanja, zajmove, dpeozite, financijsku imovinu raspoložive za prodaju i financijsku imovinu kroz račun dobiti ili gubitka.

Tijekom 2008 godine na ime pokrića akumuliranih gubitaka smanjen je upisani temeljni kapital u iznosu od 1.050.935 tisuća kuna. Uprava poduzima radnje kao što su povećanje proizvodnje, otvaranje pogona koji su u ranijim razdobljima bili zatvoreni, dodatna ulaganja u postojeću imovinu kako bi se smanjili gubici iz poslovanja. U financijskim izvještajima za 2008. godinu kratkoročne obveze veće su od kratkotrajne imovine za iznos od 177.982 tisuća kuna za Društvo (2007: 56.931 tisuća kuna) i 209.156 tisuća kuna za Grupu (2007:102.204 tisuće kuna). Prema planovima Uprave, disproporcija između obveza i potraživanja umanjit će se povećanjem obrtaja zaliha gotovih proizvoda s kraćim rokovima naplate, usklađenjem rokova dospijea potraživanja i obveza, smanjenjem troškova kao i aktiviranjem započetih investicijskih projekata.

Sukladno navedenom, Management smatra da će gore navedene aktvnosti umanjiti rizik likvidnosti i s tima povezanu neizvjesnost nastavka poslovanja te su ovi financijski izvještaji sastavljeni na temelju neograničenosti nastavka poslovanja.

Sastavljanje financijskih izvještaja sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI) zahtijeva upotrebu određenih ključnih računovodstvenih procjena. Također se od Uprave zahtijeva da se služi prosudbama u procesu primjene računovodstvenih politika Grupe. Područja koja uključuju viši stupanj prosudbe ili složenosti, odnosno područja gdje su pretpostavke i procjene značajne za financijske izvještaje prikazana su u bilješci 4.

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2008.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.1 Osnove sastavljanja (nastavak)

a) Tumačenja na snazi od 2008. godine

- *IFRIC 14, MRS 19 – Ograničenja na imovinu od definiranih primanja, Minimalni zahtjevi financiranja i njihova interakcija (na snazi od 1. siječnja 2008. godine).* IFRIC 14 nije relevantan budući da Grupa nema planova definiranih primanja.
- *IFRIC 11, MSFI 2 - Transakcije s dionicama društava u Grupi i s vlastitim dionicama,* daje smjernice o tome da li se transakcije isplate s temelja vlastitih dionica ili dionica društava unutar grupe (na primjer, opcije za dionice matičnog društva) priznaju kao transakcije podmirene glavničkim instrumentima ili u novcu u zasebnim financijskim izvještajima matičnog društva i društava unutar Grupe. Ovo tumačenje nema utjecaja na financijske izvještaje Grupe.
- *Dodatak MRS-u 39 Financijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje i MSFI 7 Financijski instrumenti: Objavljivanje Dodatak standardima, objavljen u listopadu 2008. godine, dopušta društvu pod određenim uvjetima reklasifikaciju nederivativne financijske imovine (osim one određene po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka nakon početnog priznavanja) iz kategorije po fer vrijednosti kroz račun dobiti ili gubitka. Dodatak također dopušta društvu prebacivanje financijske imovine koja zadovoljava definiciju kredita i potraživanja (ukoliko nije određena kao raspoloživa za prodaju) iz kategorije raspoloživo za prodaju u kategoriju krediti i potraživanja ukoliko društvo ima namjeru i mogućnost držati tu financijsku imovinu u predvidivoj budućnosti. Grupa je dopunila računovodstvene politike sukladno navedenom iako nije koristilo mogućnost reklasifikacije.*

b) Prijevremeno usvojeni standardi i dodaci od strane Grupe

Grupa nije prijevremeno usvojila nijedan standard ili dodatak.

c) Tumačenja koja su na snazi od 2008. godine, ali nisu relevantna

- *IFRIC 12, Sporazumi o koncesiji usluga (na snazi od 1. siječnja 2008. godine).* IFRIC 12 nije relevantan budući da Grupa ne pruža usluge u javnom sektoru.
- *IFRIC 13, Programi posebnih pogodnosti za kupce (na snazi od 1. srpnja 2008. godine).* IFRIC 13 pojašnjava da se prodaja roba i usluga uz neke posebne pogodnosti kupcima (na primjer, bodovi za vjernost ili besplatni proizvodi), sastoji od više komponenata, a naknada koju kupac plaća raspoređuje se na te komponente koristeći fer vrijednost. IFRIC 13 nije relevantan budući da Grupa nema programe posebnih pogodnosti za kupce.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.1 Osnove sastavljanja (nastavak)

d) Standardi, dodaci i tumačenja postojećih standarda koji još nisu na snazi i Grupa ih nije prijevremeno usvojila

Sljedeći standardi i dodaci postojećim standardima obvezni su za računovodstvena razdoblja Grupe koja počinju na dan 1. siječnja 2009. godine ili kasnije, ali ih Grupa nije ranije usvojila:

- *MRS 1 (prerađen), Prezentiranje financijskih izvještaja (na snazi od 1. siječnja 2009. godine).* Prerađeni standard će zabraniti prezentiranje stavki prihoda i troškova (to jest, „nevlasničke promjene u glavnici“) u Izvještaju o promjeni glavnice, te zahtijeva prezentiranje „nevlasničkih promjena u glavnici“ odvojeno od vlasničkih promjena u glavnici. Sve nevlasničke promjene u glavnici trebat će se prikazati u okviru bilance uspjeha. Društva mogu izabrati hoće li prikazati jednu bilancu uspjeha tj. izvješće o ukupno ostvarenoj dobiti ili gubitku ili dvije bilance uspjeha tj. račun dobiti i gubitka i izvješće o ukupno ostvarenoj dobiti ili gubitku. Kada društva preprave ili reklasificiraju usporedne podatke dodatno će trebati prezentirati prepravljenu bilancu na početku usporednog razdoblja. Grupa će primijeniti MRS 1 (prerađen) od 1. siječnja 2009. godine. Vjerojatno je da će Grupa prezentirati jednu bilancu uspjeha.
- *MSFI 3 (prerađen), Poslovne kombinacije (na snazi od 1. srpnja 2009. godine).* Prerađeni standard nastavlja primjenjivati metodu kupnje na poslovne kombinacije, uz neke značajne promjene. Na primjer, sva plaćanja kod kupnje društva trebaju se iskazati po fer vrijednosti na dan stjecanja s potencijalnim plaćanjima klasificiranim kao dug, kasnije ponovno mjerenima kroz račun dobiti i gubitka. Manjinski udjeli se mogu mjeriti ili po fer vrijednosti ili po proporcionalnom udjelu manjinskog udjela u neto imovini stečenog društva. Svi troškovi povezani sa stjecanjem trebaju se iskazati u računu dobiti i gubitka. Grupa će primijeniti MSFI 3 (Prerađen) na sve poslovne kombinacije od 1. siječnja 2010. godine.
- *MSFI 8, Poslovni segmenti (na snazi od 1. siječnja 2009. godine).* MSFI 8 zamjenjuje MRS 14 „Izveštavanje o poslovnim segmentima“. Novi standard zahtijeva ‘menadžment pristup’, prema kojem se informacije o segmentima prikazuju na istoj osnovi kao i za potrebe internog izvještavanja. Nadalje, o segmentima se izvještava na način koji je konzistentniji s internim izvještavanjem izvršnom donositelju odluka. Grupa će primijeniti MSFI 8 na izvještavanje o poslovnim segmentima od 1. siječnja 2009. godine
- *MSFI 5 (Dodatak), Dugotrajna imovina namijenjena prodaji i prestanak poslovanja (i dodatak MSFI-u 1, Prva primjena) (na snazi od 1. srpnja 2009. godine).* Dodatak pojašnjava da se sva imovina i obveze podružnice klasificiraju kao namijenjene prodaji ukoliko plan djelomične prodaje rezultira gubitkom kontrole. Za tu podružnicu treba izvršiti relevantno objavljivanje ako je zadovoljena definicija prestanka poslovanja. Grupa će primijeniti MSFI 5 (Dodatak) na sve djelomične prodaje podružnica od 1. siječnja 2010. godine.
- *MRS 27 (prerađen), Konsolidirani i zasebni financijski izvještaji (na snazi od 1. srpnja 2009. godine).* Prerađeni standard zahtijeva iskazivanje učinaka svih transakcija s manjinskim vlasnicima u glavnici, ukoliko nema promjene u kontroli, pa ove transakcije više neće rezultirati goodwillom ili dobitima i gubicima. Standard također utvrđuje način računovodstvenog iskazivanja kod gubitka kontrole. Svaki preostali udio u društvu ponovno će se mjeriti do fer vrijednosti, a dobit ili gubitak priznat će se u računu dobiti i gubitka. Grupa će primijeniti MRS 27 (Prerađen) na transakcije s manjinskim vlasnicima od 1. siječnja 2010. godine.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.1 Osnove sastavljanja (nastavak)

d) Standardi, dodaci i tumačenja postojećih standarda koji još nisu na snazi i Grupa ih nije prijevremeno usvojila (nastavak)

- *MRS 28 (Dodatak), Ulaganja u povezana društva (i dodaci MRS-u 32, Financijski instrumenti: Prezentiranje i MSFI-u 7, Financijski instrumenti: Objavljivanja) (na snazi od 1. siječnja 2009. godine).* Ulaganje u povezano društvo tretira se kao jedna stavka imovine u svrhu testiranja umanjena vrijednosti. Gubitak od umanjena vrijednosti ne alokira se na pojedine stavke imovine uključene u ulaganje, na primjer, goodwill. Ukidanje umanjena vrijednosti iskazuje se kao usklađenje ulaganja do iznosa do kojeg se nadoknadi iznos ulaganja u povezanog društvo povećao. Grupa će primijeniti MRS 28 (Dodatak) od 1. siječnja 2009. godine.
- *MRS 28 (Dodatak) Ulaganja u povezana društva (i konsekventni dodaci MRS-u 32, Financijski instrumenti: Prezentiranje i MSFI-u 7, Financijski instrumenti: Objavljivanja) (na snazi od 1. siječnja 2009. godine).* Kad se ulaganje u povezano društvo obračunava u skladu s MRS-om 39 Financijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje, treba udovoljiti samo pojedinim, a ne svim zahtjevima za objavljivanje prema MRS-u 28, uz objavljivanja koja zahtijevaju MRS 32 Financijski instrumenti: Prezentiranje i MSFI 7 Financijski instrumenti: Objavljivanja. Grupa će primijeniti MRS 28 (Dodatak) od 1. siječnja 2009. godine.
- *MRS 23 (Dodatak), Troškovi posudbe (na snazi od 1. siječnja 2009. godine).* Dodatak standardu zahtijeva kapitalizaciju troškova posudbe koji se odnose na nabavu, izgradnju ili proizvodnju kvalificirane imovine. Grupa već kapitalizira troškove posudbe, ali će razmotriti učinak ovog standarda na financijske izvještaje.
- *MRS 23 (Dodatak), Troškovi posudbe (na snazi od 1. siječnja 2009. godine).* Definicija troškova posudbe promijenjena je na način da se trošak kamata izračunava korištenjem metode efektivne kamatne stope, kao što je definirano u MRS-u 39 „Financijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje“. Grupa već kapitalizira troškove posudbe, ali će razmotriti primjenu MRS 23 (Dodatak) na financijske izvještaje od 1. siječnja 2009. godine.
- *MRS 36 (Dodatak), Umanjenje vrijednosti imovine (na snazi od 1. siječnja 2009. godine).* Kad se fer vrijednost umanjena za troškove prodaje izračunava na temelju diskontiranih novčanih tokova, potrebno je izvršiti objavljivanja jednaka onima za izračun vrijednosti u uporabi. Grupa će primjenjivati MRS 36 (Dodatak) i osigurati potrebno objavljivanje gdje je primjenjivo za testiranja umanjena vrijednosti od 1. siječnja 2009. godine.
- *MRS 38 (Dodatak) Nematerijalna imovina (na snazi od 1. siječnja 2009. godine).* Predujam se može priznati jedino kada je to plaćanje izvršeno prije dobivanja prava pristupa robi ili primanja usluga. Uprava očekuje da neće imati značajan utjecaj na financijske izvještaje.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.1 Osnove sastavljanja (nastavak)

d) Standardi, dodaci i tumačenja postojećih standarda koji još nisu na snazi i Grupa ih nije prijevremeno usvojila (nastavak)

- *MRS 38 (Dodatak) Nematerijalna imovina (na snazi od 1. siječnja 2009. godine).* Dodatak briše tekst koji navodi da „rijetko, ako ikada“ ima potpore za korištenje metode koja rezultira nižim stopama amortizacije od pravocrtne metode. Dodatak neće imati utjecaja na poslovanje Grupe, budući da se sva nematerijalna imovina amortizira korištenjem pravocrtne metode.
- Postoji više manjih dodataka *MSFI-u 7: Financijski instrumenti: Objavljivanja, MRS-u 8: Računovodstvene politike, promjene računovodstvenih procjena i pogreške, MRS-u 10: Događaji nakon datuma bilance, MRS-u 18; Prihodi te MRS-u 34: Financijsko izvještavanje za razdoblja tijekom godine,* koji su dio projekta godišnjih poboljšanja Odbora za međunarodne računovodstvene standarde objavljenog u svibnju 2008. godine. Nije vjerojatno da će ovi dodaci imati utjecaja na izvještaje Grupe te stoga nisu detaljno analizirani.

e) Standardi, dodaci i tumačenja postojećih standarda koji još nisu na snazi i nisu relevantni za poslovanje Grupe

Sljedeća tumačenja i dodaci postojećim standardima obvezni su za računovodstvena razdoblja Grupe koja počinju na dan 1. siječnja 2009. godine ili kasnije, ali ih nisu relevantni za poslovanje Grupe:

- *MSFI 1 (Dodatak) – Prva primjena Međunarodnih računovodstvenih standarda i MRS 27 – Konsolidirani i odvojeni financijski izvještaji (na snazi od 1. siječnja 2009).* Dodatak Standardu nije relevantan, jer je Grupa primjenjivala MRS i u ranijim razdobljima.
- *MSFI 2 (Dodatak), Plaćanja temeljena na dionicama (na snazi od 1. siječnja 2009. godine).* Dodatak standardu pojašnjava računovodstveni tretman uvjeta za stjecanje prava i otkazivanja isplata s temelja dionica. Dodatak nije relevantan budući da Grupa nema transakcije plaćanja temeljene na dionicama.
- *MRS 1 (Dodatak), Prezentiranje financijskih izvještaja (na snazi od 1. siječnja 2009. godine).* Dodatak pojašnjava da su samo neke stavke financijske imovine i obveza koje su klasificirane kao namijenjene prodaji u skladu s MRS-om 39 „Financijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje“ primjeri kratkotrajne imovine i kratkoročnih obveza. Grupa će primijeniti MRS 1 (Dodatak) od 1. siječnja 2009. godine. Ne očekuje se utjecaj na financijske izvještaje Grupe.
- *MRS 16 (Dodatak) Nekretnine, postrojenja i oprema (i konsekventni dodatak MRS-u 7 Izvještaj o novčanom toku) (na snazi od 1. siječnja 2009. godine).* Subjekti čije se uobičajene poslovne aktivnosti sastoje od iznajmljivanja i naknadne prodaje imovine, a primici od prodaje te imovine predstavljaju prihod, knjigovodstveni iznos takve imovine iskazuju kao zalihe kada imovina postane namijenjena prodaji. Konsekventni dodatak MRS-u 7 navodi da se novčani tokovi koji proizlaze iz kupnje, iznajmljivanja i prodaje takve imovine klasificiraju kao novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti. Dodatak neće imati utjecaja na poslovanje Grupe, jer uobičajene aktivnosti nijednog od društava unutar grupe ne uključuju iznajmljivanje i naknadnu prodaju imovine.
- *MRS 19 (Dodatak) Primanja zaposlenih (na snazi od 1. siječnja 2009. godine).* Dodatak razjašnjava učinke određenih promjena planova definiranih primanja, dopunjuje definiciju povrata od imovine plana, razjašnjava razliku između kratkoročnih i dugoročnih primanja zaposlenih i zahtijeva objavu potencijalnih obveza, ne njihovo priznavanje, u skladu s MRS-om 19. Dodatak nije relevantan za poslovanje Grupe.

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2008.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.1 Osnove sastavljanja (nastavak)

- *MRS 20 (Dodatak) Računovodstvo za državne potpore i objavljivanje državne pomoći (na snazi od 1. siječnja 2009. godine).* Dobitak od državnog zajma odobrenog uz kamatu nižu od tržišne čini razlika između knjigovodstvenog iznosa u skladu s MRS-om 39 Financijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje i primitaka obračunatih u skladu s MRS-om 20. Dodatak nije relevantan za poslovanje Grupe.
- Postoji više manjih dodataka *MRS-u 20, Računovodstvo za državne potpore i objavljivanje državne pomoći* te *MRS-u 29 Financijsko izvještavanje u hiperinflacijskim gospodarstvima*, *MRS-u 40 Ulaganja u nekretnine* te *MRS-u 41 Poljoprivreda*, koji su dio projekta godišnjih poboljšanja Odbora za međunarodne računovodstvene standarde objavljenog u svibnju 2008. godine. Utjecaj ovih Dodataka opisan je u odlomku gore.
- *MRS 27 (Dodatak), Konsolidirani i zasebni financijski izvještaji (na snazi od 1. siječnja 2009. godine).* Kad se ulaganje u podružnicu koje se iskazuje prema MRS-u 39, „Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje“ klasificira kao namijenjeno prodaji prema MSFI-u 5, „Dugotrajna imovina namijenjena prodaji i prestanak poslovanja“, nastavlja se primjenjivati MRS 39. Grupa će primijeniti MRS 27 (Dodatak) od 1. siječnja 2009. godine.
- *MRS 29 (Dodatak) Financijsko izvještavanje u hiperinflacijskim gospodarstvima (na snazi od 1. siječnja 2009. godine).* Smjernice su izmijenjene tako da odražavaju činjenicu da se određeni dio imovine i obveza mjeri po fer vrijednosti, a ne po povijesnom trošku. Dodatak neće imati utjecaja na poslovanje Grupe, budući da matica i niti jedna od podružnica ne posluje u hiperinflacijskom gospodarstvu.
- *MRS 31 (Dodatak) Udjeli u zajedničkim pothvatima (i konsekvantni dodaci MRS-u 32 i MSFI-u 7) (na snazi od 1. siječnja 2009. godine).* Kad se ulaganje u zajednički pothvat obračunava u skladu s MRS-om 39, treba udovoljiti samo pojedinim, a ne svim zahtjevima za objavljivanje prema MRS-u 31, uz objavljivanja koja zahtijevaju MRS 32 Financijski instrumenti: Prezentiranje i MSFI 7 Financijski instrumenti: Objavljivanja. Dodatak neće imati utjecaja na poslovanje Grupe budući da Grupa nema udjela u zajedničkim pothvatima.
- *Dodatak MRS-u 32, Financijski instrumenti: Prezentiranje i MRS 1 Prezentiranje financijskih izvještaja – Financijski instrumenti koji se mogu prodati i obveze koje proizlaze iz likvidacije (na snazi od 1. siječnja 2009. godine).* Dodatak nije relevantan jer Grupa nema financijskih instrumenata koji se mogu prodati niti obveza koje proizlaze iz likvidacije.
- *MRS 39 (Dodatak) Financijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje (na snazi od 1. siječnja 2009. godine).*- Ovaj dodatak pojašnjava da je moguće prelaženje u i iz kategorije fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka kad se derivativ počne ili prestane kvalificirati kao instrument zaštite novčanog toka ili zaštite neto ulaganja. Definicija financijske imovine ili financijske obveze po fer vrijednosti u računu dobiti ili gubitka koja se odnosi na imovinu koja je namijenjena prodaji, također se mijenja. Pojašnjava se da se financijska imovina ili obveza koja je dio portfelja financijskih instrumenata kojima se zajednički upravlja, a postoji dokaz o nedavnom stvarnom kratkoročnom ostvarenju prihoda, uključuje u takav portfelj kod početnog priznavanja. Dodatak nije relevantan budući da Grupa ne koristi instrumente zaštite.

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2008.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.1 Osnove sastavljanja (nastavak)

e) Standardi, dodaci i tumačenja postojećih standarda koji još nisu na snazi i nisu relevantni za poslovanje Grupe (nastavak)

- *MRS 41 (Dodatak), Poljoprivreda (na snazi od 1. siječnja 2009. godine).* Zahtijeva upotrebu tržišne diskontne stope kad se izračuni fer vrijednosti temelje na diskontiranim novčanim tokovima i ukida zabranu korištenja bioloških transformacija kod izračuna fer vrijednosti. Dodatak neće imati utjecaja na poslovanje Grupe, budući da Grupa nema biološke imovine.
- *MRS 40 (Dodatak) Ulaganja u nekretnine (i konsekvantni dodaci MRS-u 16) (na snazi od 1. siječnja 2009. godine).* Nekretnine koje su u izgradnji ili razvoju, a koristit će se u budućnosti kao ulaganja u nekretnine, u opsegu su MRS-a 40. Kad se primjenjuje model fer vrijednosti, takve nekretnine se mjere po fer vrijednosti. Međutim, kad se fer vrijednost ulaganja u nekretnine u izgradnji ne može pouzdano mjeriti, nekretnine se mjere po trošku nastalom do dana završetka izgradnje ili dana kad fer vrijednost postane pouzdano mjerljiva, ovisno što je prije. Dodatak neće imati utjecaja na poslovanje Grupe, budući da Grupa nema ulaganja u nekretnine u izgradnji ili razvoju.
- *IFRIC 15, Ugovori o izgradnji nekretnina (na snazi od 1. siječnja 2009. godine).* Ovo tumačenje razjašnjava treba li na pojedine transakcije primijeniti MRS 18 "Prihodi" ili MRS 11 "Ugovori o izgradnji". Vjerojatno će rezultat biti primjena MRS-a 18 na širi raspon transakcija. IFRIC 15 nije značajan za poslovanje Grupe budući da se sve transakcije s prihodom vode prema MRS-u 18, a ne MRS-u 11.
- *IFRIC 16, 'Zaštite neto ulaganja u inozemno poslovanje' (na snazi od 1. listopada 2008. godine).* IFRIC 16 razjašnjava računovodstveni tretman u pogledu zaštite neto ulaganja. Ovo uključuje činjenicu da se zaštita neto ulaganja odnosi na razlike u funkcionalnoj valuti, ne izvještajnoj valuti, a instrumenti zaštite mogu se držati bilo gdje u grupi. Zahtjevi MRS-a 21, 'Učinci promjena tečaja stranih valuta', primjenjuju se na zaštićenu stavku. Grupa će primijeniti IFRIC 16 od 1. siječnja 2009. godine. Ne očekuje se da će imati materijalni učinak na financijske izvještaje Grupe.
- *IFRIC 17, Raspodjela nenovčane imovine vlasnicima (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. srpnja 2009. godine).* Tumačenje razjašnjava kada i kako se treba priznati raspodjela nenovčane imovine vlasnicima u obliku dividendi. Grupa treba mjeriti obvezu za raspodjelu nenovčane imovine vlasnicima u obliku dividende po fer vrijednosti imovine koja će se raspodijeliti. Dobit ili gubitak od raspodjele nenovčane imovine priznat će se u računu dobiti i gubitka kada grupa podmiri obvezu za dividende. IFRIC 17 nije relevantan za poslovanje Grupe budući da Grupa ne vrši raspodjelu nenovčane imovine vlasnicima.
- *IFRIC 18, Prijenos imovine od kupaca (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. srpnja 2009. godine).* Tumačenje razjašnjava računovodstveni tretman prijenosa imovine od kupaca tj. okolnosti u kojima je zadovoljena definicija imovine; priznavanje imovine i mjerenje njezinog troška pri početnom priznavanju; utvrđivanje usluga koje se mogu pojedinačno prepoznati (jedna ili više njih u zamjenu za prenesenu imovinu); priznavanje prihoda i računovodstveni tretman prijenosa novca od kupaca. Ne očekuje se da će IFRIC 18 imati učinak na financijske izvještaje Grupe.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.2 Strane valute

(a) Funkcionalna i izvještajna valuta

Stavke uključene u financijske izvještaje Društva i Grupe iskazane su u valuti primarnog gospodarskog okruženja u kojem Društvo i Grupa posluju ('funkcionalna valuta'). Financijski izvještaji Društva i Grupe prikazani su u kunama, što predstavlja funkcionalnu valutu Društva i izvještajnu valutu Grupe.

(b) Transakcije i stanja u stranoj valuti

Transakcije u stranim sredstvima plaćanja prevode se u funkcionalnu valutu tako da se iznosi u stranim sredstvima plaćanja preračunavaju po tečaju na dan transakcije. Dobici ili gubici od tečajnih razlika koji nastaju prilikom podmirenja tih transakcija i preračuna monetarne imovine i obveza izraženih u stranim valutama, priznaju se u računu dobiti i gubitka.

Tečajne razlike nastale preračunom nemonetarne financijske imovine i obveza kao što su glavnice vrijednosnice iskazane po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka, iskazuju se u računu dobiti i gubitka u okviru dobitaka ili gubitaka od promjene fer vrijednosti.

Dobici ili gubici od tečajnih razlika koji se odnose na obveze po primljenim kreditima iskazani su u računu dobiti i gubitka unutar prihoda ili rashoda od financiranja. Ostali dobiti ili gubici od tečajnih razlika su iskazani unutar stavke ostali (gubici)/dobici – neto u računu dobiti i gubitka.

(c) Članice Grupe

Rezultati poslovanja i financijsko stanje članica Grupe čija se funkcionalna valuta razlikuje od izvještajne valute preračunavaju se u izvještajnu valutu kako slijedi:

- (i) imovina i obveze u bilanci preračunavaju se prema zaključnom tečaju na datum te bilance;
- (ii) prihodi i rashodi u računu dobiti i gubitka preračunavaju se prema prosječnim tečajevima;
i
- (iii) sve nastale tečajne razlike priznaju se na zasebnoj poziciji unutar glavnice.

U konsolidaciji, tečajne razlike nastale preračunom neto ulaganja u inozemna ovisna društva evidentiraju se unutar dioničkog kapitala. Prilikom prodaje inozemnog ovisnog društva, sve tečajne razlike priznaju se u računu dobiti i gubitka kao dio dobitka ili gubitka od prodaje.

2.3 Konsolidacija

Ovisna društva su sva društva nad kojima Društvo ima kontrolu nad financijskim i poslovnim politikama, što u pravilu uključuje više od pola glasačkih prava. Postojanje i učinak potencijalnih prava glasa koja se mogu iskoristiti ili zamijeniti razmatraju se prilikom procjene da li Društvo ima kontrolu nad drugim poslovnim subjektom. Ovisna društva su u potpunosti konsolidirana od datuma na koji je kontrola stvarno prenesena na Grupu, te isključena iz konsolidacije od dana prodaje.

Metoda kupnje koristi se za iskazivanje stjecanja ovisnih društava od strane Grupe. Trošak kupnje mjeri se kao fer vrijednost stečene imovine, izdanih glavnih instrumenata te nastalih ili preuzetih obveza na dan kupnje, uvećan za troškove neposredno povezane s kupnjom.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.3 Konsolidacija (nastavak)

Stečena prepoznatljiva imovina, obveze i potencijalne obveze u poslovnoj kombinaciji inicijalno se mjere po fer vrijednosti na dan stjecanja, neovisno o manjinskom udjelu. Višak troška stjecanja iznad fer vrijednosti udjela Grupe u neto stečenoj imovini ovisnog društva, iskazuje se kao goodwill. Ako je trošak stjecanja manji od fer vrijednosti neto stečene imovine ovisnog društva, razlika se priznaje izravno u računu dobiti i gubitka.

Sve transakcije unutar Grupe, stanja i nerealizirani dobiti od transakcija unutar društava Grupe eliminirani su pri konsolidaciji. Isto tako eliminiraju se i nerealizirani gubici, osim ako postoje dokazi o umanjenju vrijednosti prenesene imovine. Prema potrebi, računovodstvene politike ovisnih društava izmijenjene su kako bi se uskladile s politikama koje primjenjuje Grupa.

2.4 Izvještavanje o poslovnim segmentima

Poslovni segment je grupa poslovnih aktivnosti vezanih za proizvode ili usluge koje su podložne određenim rizicima i koristima i razlikuju se od rizika i koristi drugih poslovnih segmenata uz koje je vezana određena imovina. Zemljopisni segment odnosi se na aktivnosti vezane za proizvode ili usluge unutar određenog zemljopisnog okruženja koje su podložne određenim rizicima i koristima i razlikuju se od rizika i koristi segmenata koji posluju u drugim gospodarskim okruženjima.

2.5 Nematerijalna imovina

(a) Licence za softver

Licence za softver kapitaliziraju se na temelju troškova stjecanja i troškova koji nastaju dovođenjem softvera u radno stanje. Ovi troškovi amortiziraju se tijekom njihovog korisnog vijeka uporabe u razdoblju od 5 godina.

(b) Goodwill

Goodwill predstavlja razliku između fer vrijednosti troška stjecanja i fer vrijednosti udjela Grupe u neto prepoznatljivoj imovini stečene podružnice na dan stjecanja. Goodwill nastao stjecanjem podružnica iskazuje se u okviru nematerijalne imovine pri stjecanju. Zasebno iskazan goodwill godišnje se provjerava zbog umanjenja vrijednosti ili kad god postoje pretpostavke za umanjenje te se iskazuje po trošku stjecanja umanjenom za akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti. Gubici od umanjenja vrijednosti goodwilla se ne ukidaju.

Goodwill se alocira na jedinice stvaranja novca za potrebe testiranja umanjenja vrijednosti. Alokacija se provodi na one jedinice stvaranja novca za koje se očekuje da će imati koristi od poslovnog spajanja u kojem je nastao goodwill (Bilješka 2.7).

2.6 Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema se iskazuju po povijesnom trošku ili po procijenjenoj vrijednosti umanjeno za akumuliranu amortizaciju i rezerviranje za umanjenje vrijednosti, ako je potrebno. Povijesni trošak uključuje trošak koji je izravno povezan sa stjecanjem imovine.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2008.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.6 Nekretnine, postrojenja i oprema (nastavak)

Naknadni izdaci uključuju se u knjigovodstvenu vrijednost imovine ili se, po potrebi, priznaju kao zasebna imovina samo ako će Društvo imati buduće ekonomske koristi od spomenute imovine, te ako se trošak imovine može pouzdano mjeriti. Knjigovodstvena vrijednost zamijenjenog dijela prestaje se priznavati. Svi ostali troškovi investicijskog i tekućeg održavanja terete račun dobiti i gubitka u financijskom razdoblju u kojem su nastali.

Zemljište i imovine u izgradnji se ne amortizira. Amortizacija ostalih nekretnina, postrojenja i opreme obračunava se primjenom pravocrtne metode u svrhu alokacije troška te imovine tijekom njenog procijenjenog korisnog vijeka uporabe kako slijedi:

	<u>Korisni vijek trajanja u godinama</u>
Zgrade	50 godina
Postrojenja i oprema	4-20 godina

Rezidualna vrijednost imovine predstavlja procijenjeni iznos koji bi Grupa trenutno dobila od prodaje imovine umanjene za procijenjeni trošak prodaje u slučaju da je imovina dosegla starost i stanje koje se očekuje na kraju vijeka trajanja imovine. Rezidualna vrijednost imovine je nula ako Grupa očekuje da će ju koristiti do kraja njenog vijeka trajanja. Rezidualna vrijednost imovine i korisni vijek uporabe pregledavaju se na svaki datum bilance i po potrebi usklađuju.

U slučaju da je knjigovodstveni iznos imovine veći od procijenjenog nadoknadivog iznosa, razlika se otpisuje do nadoknadivog iznosa (bilješka 2.7). Tijekom 2006. godine Grupa je testirala materijalnu imovinu na umanjene vrijednosti i došla do zaključka da vrijednost imovine nije umanjena.

Dobici i gubici nastali prodajom određuju se usporedbom prihoda i knjigovodstvene vrijednosti sredstva i uključuju se u 'ostale dobitke/gubitke – neto' u računu dobiti i gubitka.

2.7 Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine

Godišnje se ispituje umanjene vrijednosti za imovinu koja ima neograničen korisni vijek uporabe i koja se ne amortizira (kao što su zemljišta). Imovina koja se amortizira pregledava se zbog umanjene vrijednosti kad događaji ili promijenjene okolnosti ukazuju na to da knjigovodstvena vrijednost možda nije nadoknadiva. Gubitak od umanjene vrijednosti priznaje se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti imovine i njenog nadoknadivog iznosa. Nadoknadivi iznos je fer vrijednost imovine umanjena za troškove prodaje ili vrijednost imovine u uporabi, ovisno o tome koji je viši. Za potrebe procjene umanjene vrijednosti, imovina se grupira na najniži nivo kako bi se pojedinačno utvrdio novčani tok (jedinice stvaranja novca). Nefinancijska imovina, osim goodwilla, za koju je iskazan gubitak od umanjene vrijednosti, provjerava se na svaki datum izvještavanja radi mogućeg ukidanja umanjene vrijednosti.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.8 Financijska imovina

Grupa klasificira svoju financijsku imovinu u sljedeće kategorije: financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti ili gubitka, krediti i potraživanja te financijska imovina raspoloživa za prodaju. Klasifikacija ovisi o svrsi za koju je financijska imovina stečena. Uprava klasificira financijsku imovinu kod početnog priznavanja i procjenjuje tu klasifikaciju na svaki datum izvještavanja.

(a) Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti ili gubitka

Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti ili gubitka predstavlja financijsku imovinu namijenjenu trgovanju. Financijska imovina se klasificira u ovu kategoriju ako je stečena prvenstveno u svrhu prodaje u kratkom roku. Imovina u ovoj kategoriji klasificirana je kao kratkotrajna imovina.

Financijska imovina iskazana po fer vrijednosti u računu dobiti ili gubitka početno se priznaje po fer vrijednosti, a trošak transakcije iskazuje se u računu dobiti i gubitka.

Dobici i gubici nastali iz promjena u fer vrijednosti financijske imovine po fer vrijednosti u računu dobiti ili gubitka iskazuju se u računu dobiti i gubitka u okviru "Ostali dobici – neto" u razdoblju u kojem su nastali. Prihodi od dividendi od financijske imovine po fer vrijednosti u računu dobiti ili gubitka iskazuju se u računu dobiti i gubitka u okviru "Ostalih prihoda" kada je ustanovljeno pravo na isplatu dividende.

(b) Krediti i potraživanja

Kredit i potraživanja predstavljaju nederivativnu financijsku imovinu s fiksnim ili odredivim plaćanjem koja ne kotira na aktivnom tržištu. Iskazana je u okviru kratkotrajne imovine, osim imovine s dospijećem dužim od 12 mjeseci nakon datuma bilance. Takva se imovina klasificira kao dugotrajna imovina.

Kredit i potraživanja iskazani su po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamate.

(c) Financijska imovina raspoloživa za prodaju

Financijska imovina raspoloživa za prodaju predstavlja nederivativnu imovinu koja je iskazana u ovoj kategoriji ili nije klasificirana u neku drugu kategoriju. Uključena je u dugotrajnu imovinu, osim ako Uprava ima namjeru prodati ulaganje unutar razdoblja od 12 mjeseci od datuma bilance. Financijska imovina raspoloživa za prodaju iskazuje se po fer vrijednosti.

Kod promjene fer vrijednosti monetarnih vrijednosnica izraženih u stranoj valuti i klasificiranih kao raspoložive za prodaju analiziraju se tečajne razlike koje su rezultat promjena amortiziranog troška vrijednosnica i ostale promjene knjigovodstvene vrijednosti vrijednosnica. Razlike u preračunu priznaju se u računu dobiti i gubitka, a ostale promjene knjigovodstvene vrijednosti priznaju se u kapitalu. Promjene u fer vrijednosti ostalih monetarnih vrijednosnica raspoloživih za prodaju i nemonetarnih vrijednosnica raspoloživih za prodaju priznaju se u kapitalu.

Prilikom prodaje ili umanjenja vrijednosti vrijednosnica raspoloživih za prodaju, akumulirana usklađenja fer vrijednosti priznata u kapitalu uključuju se u račun dobiti i gubitka u stavku "Ostali dobici – neto".

Kamate na vrijednosnice raspoložive za prodaju koje su izračunate primjenom metode efektivne kamatne stope iskazuju se u računu dobiti i gubitka. Dividende na vrijednosnice raspoložive za prodaju iskazuju se u računu dobiti i gubitka kada je ustanovljeno pravo na isplatu dividende.

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2008.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.8 Financijska imovina (nastavak)

Sva kupljena i prodana financijska imovina priznaje se na datum transakcije, tj. na datum na koji se Grupa obvezala kupiti ili prodati sredstvo. Ulaganja se početno priznaju po fer vrijednosti uvećanoj za troškove transakcije za cjelokupnu financijsku imovinu koja nije iskazana po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka. Ulaganja se prestaju priznavati kada isteknu ili su prenesena prava na primitak novčanih tokova od ulaganja ili kada je Društvo prenijelo sve bitne rizike i koristi vlasništva.

Fer vrijednosti ulaganja koja kotiraju na burzi temelje se na tekućim cijenama ponude. Ako tržište za neko financijsko sredstvo nije aktivno (kao i za vrijednosnice koje ne kotiraju), Društvo utvrđuje fer vrijednost pomoću tehnika procjene vrijednosti koje uzimaju u obzir nedavne transakcije pod uobičajenim trgovačkim uvjetima te usporedbu s drugim sličnim instrumentima, analizu diskontiranog novčanog toka i modela određivanja cijena opcija, maksimalno koristeći tržišne informacije i minimalno se oslanjajući na informacije specifične za poslovni subjekt.

Na svaki datum bilance Društvo procjenjuje postoje li objektivni dokazi o umanjenju vrijednosti financijske imovine ili grupe financijskih sredstava. Ako postoje dokazi da je financijskoj imovini raspoloživoj za prodaju umanjena vrijednost, akumulirani gubitak – koji predstavlja razliku između troška stjecanja i sadašnje fer vrijednosti umanjene za gubitak prethodno priznat u računu dobiti i gubitka – briše se iz kapitala i priznaje se u računu dobiti i gubitka. Gubici od umanjenja vrijednosti glavnčkih instrumenata priznatih u računu dobiti i gubitka ne ukidaju se u računu dobiti i gubitka. Provjera umanjenja vrijednosti kredita i potraživanja opisana je u bilješci 2.10.

2.9 Ulaganja u podružnice

U financijskim izvještajima Društva ulaganja u podružnice iskazana su po metodi troška nabave umanjenom za iznos umanjenja vrijednosti imovine. Ulaganja u podružnice pregledavaju se glede mogućeg postojanja umanjenja vrijednosti kada događaji ili promijenjene okolnosti ukazuju na to da knjigovodstvena vrijednost imovine možda nije nadoknadiva. Umanjenje se priznaje u iznosu u kojem knjigovodstvena vrijednost ulaganja premašuje njegov nadoknadivi iznos.

2.10 Potraživanja od kupaca i potraživanja po danim kreditima

Potraživanja od kupaca početno se priznaju po fer vrijednosti, a naknadno se mjere po amortiziranom trošku uporabom metode efektivne kamatne stope, umanjena za ispravak vrijednosti. Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca provodi se kada postoje objektivni dokazi da Grupa neće moći naplatiti sva svoja potraživanja u skladu s dogovorenim uvjetima. Značajne financijske poteškoće dužnika, vjerojatnost dužnikovog stečaja te neizvršenje ili propusti u plaćanjima, smatraju se pokazateljima umanjenja vrijednosti potraživanja od kupaca. Iznos ispravka vrijednosti utvrđuje se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti i nadoknadivog iznosa potraživanja, a predstavlja sadašnju vrijednost očekivanih novčanih priljeva diskontiranih korištenjem efektivne kamatne stope. Iznosi ispravka vrijednosti potraživanja od kupaca iskazuju se u računu dobiti i gubitka u okviru ostalih troškova. Naknadno naplaćeni iznosi koji su prethodno bili otpisani iskazuju se u računu dobiti i gubitka u okviru ostalih prihoda.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.11 Zalihe

Zalihe sirovina i rezervnih dijelova iskazuju se po trošku nabave ili neto ostvarivoj vrijednosti, ovisno o tome koja je niža. Trošak se određuje po metodi ponderiranih prosječnih cijena. Neto ostvariva vrijednost predstavlja procjenu prodajne cijene u redovnom tijeku poslovanja umanjenu za varijabilne troškove prodaje.

Trošak proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda obuhvaća sirovine, trošak izravnog rada, ostale izravne troškove i pripadajući dio općih troškova proizvodnje (na bazi normalnog redovnog kapaciteta proizvodnje).

Trgovačka roba iskazuje se po prodajnoj cijeni umanjenoj za poreze i marže.

2.12 Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti obuhvaćaju gotovinu, depozite kod banaka po viđenju i ostale kratkotrajne visoko likvidne instrumente s rokovima naplate do tri mjeseca ili kraće. U bilanci su prekoračenja po bankovnim računima uključena u kratkoročne obveze (bilješka 24).

2.13 Dionički kapital

Dionički kapital sastoji se od redovnih dionica. Primici koji se iskazuju u glavnici pri izdavanju novih dionica ili opcija, iskazuju se umanjenoj za pripadajuće troškove transakcije i porez na dobit. Plaćena naknada za kupljene vlastite dionice, uključujući sve izravno pripadajuće troškove transakcije (umanjene za porez na dobit), umanjuje dioničku glavnici koja se može pripisati dioničarima Društva sve do povlačenja dionica, njihovog ponovnog izdavanja ili prodaje. Kada se takve dionice kasnije prodaju ili ponovno izdaju, svaka primljena naknada, umanjena za sve izravno pripadajuće troškove transakcije kao i učinke poreza na dobit, uključena je u glavnici koja se može pripisati dioničarima Društva.

2.14 Obveze prema dobavljačima

Obveze prema dobavljačima početno se priznaju prema fer vrijednosti, a naknadno se mjere po amortiziranom trošku korištenjem metode efektivne kamate.

2.15 Posudbe

Posudbe se početno priznaju po fer vrijednosti, umanjenoj za troškove transakcije. U budućim razdobljima, posudbe se iskazuju po amortiziranom trošku; sve razlike između primitaka (umanjenih za troškove transakcije) i otkupne vrijednosti priznaju se u računu dobiti i gubitka tijekom razdoblja trajanja posudbe, koristeći metodu efektivne kamatne stope.

Troškovi posudbi koji se mogu direktno dovesti u vezu s imovinom u toku izgradnje kapitaliziraju se tijekom vremenskog razdoblja koje je potrebno da se sredstvo dovrši i pripremi za namjeravanu uporabu. Ostali troškovi posudbi terete račun dobiti i gubitka.

Posudbe se klasificiraju kao kratkoročne obveze, osim ako Grupa ima bezuvjetno pravo odgoditi podmirenje obveze najmanje 12 mjeseci nakon datuma bilance.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.16 Tekući i odgođeni porez na dobit

Iznos poreza na dobit za tekuću godinu obračunava se na temelju poreznog zakona koji je na snazi u Republici Hrvatskoj na dan bilance, te u zemljama u kojima posluju podružnice Društva. Uprava povremeno procjenjuje pojedine stavke u poreznim prijavama s obzirom na situacije u kojima su primjenjive porezne odredbe podložne tumačenju te razmatra formiranje rezerviranja, gdje je to prikladno, na temelju očekivanog iznosa koji treba platiti Poreznim upravama.

Iznos odgođenog poreza obračunava se metodom bilančne obveze, na privremene razlike između porezne osnovice imovine i obveza i njihove knjigovodstvene vrijednosti u financijskim izvještajima. Međutim, odgođeni porez se ne priznaje ako proizlazi iz početnog priznavanja imovine ili obveza u transakciji koja nije poslovno spajanje i koje u vrijeme transakcije ne utječe na računovodstvenu dobit niti na oporezivu dobit (porezni gubitak). Odgođena porezna imovina i obveze mjere se poreznim stopama za koje se očekuje da će se primjenjivati u razdoblju kada će imovina biti nadoknađena ili obveza podmirena, na temelju poreznih stopa i poreznih zakona koji su na snazi ili se djelomično primjenjuju na datum bilance.

Odgođena porezna imovina priznaje se do visine buduće oporezive dobiti za koju je vjerojatno da će biti raspoloživa za iskorištenje privremenih razlika. Iznos odgođenog poreza na dobit obračunava se na privremene razlike nastale temeljem ulaganja u podružnice i pridružena društva, osim kada je vrijeme ukidanja privremenih razlika kontrolirano od strane Grupe, te postoji vjerojatnost da se privremena razlika neće ukinuti u doglednoj budućnosti.

2.17 Primanja zaposlenih

(a) Obveze za mirovine i ostale obveze nakon umirovljenja

U toku redovnog poslovanja prilikom isplata plaća Grupa u ime svojih zaposlenika koji su članovi obveznih mirovinskih fondova obavlja redovita plaćanja doprinosa sukladno zakonu. Obvezni mirovinski doprinosi fondovima iskazuju se kao dio troška plaća kada se obračunaju. Grupa nema dodatni mirovinski plan te stoga nema nikakvih drugih obveza u svezi s mirovinama zaposlenika. Nadalje, Grupa nema obvezu osiguravanja bilo kojih drugih primanja zaposlenika nakon njihova umirovljenja.

(b) Otpremnine

Obveze za otpremnine priznaju se kad Grupa prekine radni odnos zaposlenika prije normalnog datuma umirovljenja ili odlukom zaposlenika da dragovoljno prihvati prekid radnog odnosa u zamjenu za naknadu. Grupa priznaje obveze za otpremnine kada je dokazivo preuzelo obvezu da prekine radni odnos sa sadašnjim zaposlenicima, na osnovu detaljnog formalnog plana bez mogućnosti da od njega odustane ili osigurava otpremnine kao rezultat ponude da potakne dragovoljno raskidanje radnog odnosa.

Otpremnine koje dospijevaju u razdoblju duljem od 12 mjeseci nakon datuma bilance, diskontiraju se na sadašnju vrijednost.

(c) Dugoročna primanja radnika

Grupa priznaje obvezu za dugoročna primanja radnika (jubilarne nagrade) ravnomjerno tijekom razdoblja u kojem je nagrada ostvarena, na temelju stvarnog broja godina radnog staža.

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2008.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.17 Primanja zaposlenih (nastavak)

Obveza za dugoročna primanja radnika uključuje pretpostavke o broju radnika kojima navedena primanja treba isplatiti, procijenjeni trošak navedenih primanja te diskontnu stopu.

(d) Kratkoročna primanja radnika

Grupa priznaje rezerviranje za bonuse kada postoji ugovorna obveza ili praksa iz prošlosti na temelju koje je nastala izvedena obveza. Nadalje, Grupa priznaje obvezu za akumulirane naknade za odsutnost s posla na temelju neiskorištenih dana godišnjeg odmora na dan bilance.

2.18 Rezerviranja

Rezerviranja se priznaju ako Grupa imaju sadašnju zakonsku ili izvedenu obvezu kao posljedicu događaja iz prošlog razdoblja i ako je vjerojatno da će biti potreban odljev resursa radi podmirivanja obveze te ako se može pouzdano procijeniti iznos obveze.

Kada postoji veći broj sličnih obveza, vjerojatnost da će za njihovo podmirenje biti potreban odljev resursa određuje se njihovim razmatranjem kao cjeline. Rezerviranje se priznaje i kada je mala vjerojatnost odljeva resursa za bilo koju stavku obveza koja se nalazi u istoj kategoriji.

Rezerviranja se mjere po sadašnjoj vrijednosti troškova za koje se očekuje da će biti potrebni za podmirenje obveze, korištenjem diskontne stope prije poreza, koja odražava tekuće tržišne procjene vremenske vrijednosti novca kao i rizike koji su specifični za navedenu obvezu. Iznos rezerviranja povećava se u svakom razdoblju da se odrazi proteklo vrijeme. Ovo se povećanje prikazuje kao rashod od kamata.

2.19 Operativni najam

Najmovi u kojima Društvo ne snosi bitan udio rizika i koristi vlasništva klasificiraju se kao operativni najmovi. Plaćanja po osnovi operativnih najмова iskazuju se u računu dobiti i gubitka prema pravocrtnoj metodi u razdoblju trajanja najma.

2.20 Priznavanje prihoda

Prihodi se sastoje od fer vrijednosti primljene naknade ili potraživanja za prodane proizvode, robu ili usluge tijekom redovnog poslovanja Grupe. Prihodi su iskazani u iznosima koji su umanjeni za porez na dodanu vrijednost, procijenjene povrate, rabate i diskonte i nakon eliminacije prodaje unutar Grupe.

Grupa priznaje prihode kada se iznos prihoda može pouzdano mjeriti, kada će Grupa imati buduće ekonomske koristi i kada su zadovoljeni specifični kriteriji za sve djelatnosti Grupe koje su opisane u nastavku.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.20 Priznavanje prihoda (nastavak)

(a) Prihodi od veleprodaje robe

Grupa proizvodi i prodaje svoje proizvode u veleprodaji. Prihodi od veleprodaje priznaju se kada društvo u Grupi obavi isporuke robe veletrgovcu, kada veletrgovac ima slobodu određivanja prodajne cijene i kada ne postoji nijedna nepodmirena obveza koja bi mogla utjecati na prihvaćanje proizvoda od strane veletrgovca. Isporuka je izvršena kad se proizvodi otpreme na određenu lokaciju, rizici gubitka prenesu na veletrgovca i kad je utvrđeno jedno od navedenoga: veletrgovac prihvaća proizvode u skladu s ugovorom, ili je rok za prihvaćanje proizvoda protekao ili Grupa ima objektivne dokaze o tome da su svi kriteriji prihvaćanja zadovoljeni.

Prihodi od prodaje iskazuju se na temelju cijene iz ugovora o prodaji, umanjeni za procijenjene količinske popuste i povrate. Procjene popusta i povrata utvrđuju se na temelju stečenog iskustva. Količinski popusti procjenjuju se temeljem očekivane prodaje na godišnjoj razini. Prodaja ne sadržava elemente financiranja, jer je rok naplate potraživanja 60 dana, što je u skladu s tržišnom praksom.

(b) Prihodi od usluga

Prihodi od usluga priznaju se u razdoblju u kojem su usluge obavljene, prema stupnju dovršenosti, na osnovu udjela stvarno obavljenih usluga u odnosu na ukupne usluge koje se trebaju obaviti.

(c) Prihodi od kamata

Prihodi od kamata priznaju se na vremenski proporcionalnoj osnovi koristeći metodu efektivne kamatne stope. Kada je vrijednost potraživanja umanjena, Grupa umanjuje knjigovodstvenu vrijednost potraživanja na njegovu nadoknadivu vrijednost, što predstavlja procijenjenu vrijednost očekivanih novčanih priljeva diskontiranih po originalnoj efektivnoj kamatnoj stopi instrumenta. Ravnomjerno ukidanje diskonta u budućim razdobljima, priznaje se kao prihod od kamata. Prihodi od kamata od zajmova čija je naplata upitna, priznaju se koristeći metodu originalne efektivne kamatne stope.

(d) Prihodi od dividendi

Prihodi od dividendi priznaju se kada je ustanovljeno pravo na isplatu dividende.

2.21 Porez na dodanu vrijednosti

Porezne uprave zahtijevaju podmirenje PDV-a na neto osnovi. PDV koji proizlazi iz transakcija prodaje i kupnje priznaje se i iskazuje u bilanci na neto osnovi. U slučaju umanjenja potraživanja za ispravak vrijednosti, gubitak od umanjenja iskazuje se u bruto iznosu potraživanja, uključujući PDV.

2.22 Zarade po dionici

Zarada po dionici izračunava se na način da se dobit ili gubitak dioničarima Društva podijeli s ponderiranim prosječnim brojem sudjelujućih dionica koje su izdane tijekom godine, isključujući redovne dionice koje je Društvo kupilo i koje drži kao vlastite dionice.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.23 Dugotrajna imovina koja se drži radi prodaje

Dugotrajna imovina klasificira se u bilanci kao 'Dugotrajna imovina koja se drži radi prodaje' ako se njena knjigovodstvena vrijednost prvenstveno nadoknađuje prodajom u razdoblju od 12 mjeseci nakon datuma bilance, a ne stalnim korištenjem. Imovina se reklasificira kada se ispune sljedeći uvjeti: (a) imovina je raspoloživa za prodaju u svom trenutnom stanju; (b) Uprava Društva je odobrila i pokrenula aktivni program za pronalaženje kupca; (c) imovinom se aktivno trguje po razumnoj cijeni; (d) prodaja se očekuje u roku od godine dana i (e) ne očekuju se značajne promjene prodajnog plana ili povlačenje plana. Dugotrajna imovina koja se u bilanci tekućeg razdoblja iskazuje kao namijenjena prodaji, ne reklasificira se u bilanci u usporednom razdoblju. Dugotrajna imovina predstavlja imovinu koja uključuje iznose koji će se nadoknaditi ili naplatiti u razdoblju od 12 mjeseci nakon datuma bilance.

Nekretnine, postrojenja i oprema koja se drži radi prodaje mjere se po knjigovodstvenoj vrijednosti ili fer vrijednosti umanjenoj za troškove prodaje, ovisno o tome što je niže. Nekretnine, postrojenja i oprema koja se drži radi prodaje se ne amortiziraju.

2.24 Derivativni financijski instrumenti

Derivati se početno priznaju po fer vrijednosti na dan zaključenja ugovora o derivatima te se naknadno mjere po fer vrijednosti. Grupa koristi derivate koji ne ispunjavaju kriterije računovodstva zaštite. Promjene fer vrijednosti navedenih derivata priznaje se u računu dobiti i gubitka u sklopu stavke 'ostali dobiti - neto'.

BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM

3.1 Čimbenici financijskog rizika

Aktivnosti koje Grupa obavlja izlažu je raznim financijskim rizicima: tržišnom riziku (koji uključuje valutni riziku, fer vrijednosti kamatne stope, kamatni rizik novčanog toka, rizik promjene cijene roba i rizik promjene cijena vlasničkih instrumenata), kreditnom riziku i riziku likvidnosti. Cjelokupno upravljanje rizicima obavlja Odjel financija Grupe.

(a) *Tržišni rizik*

(i) *Valutni rizik*

Grupa je izložena valutnom riziku koji proizlazi iz ostvarenih prihoda i nabave iz inozemstva kao i zbog posudbi odobrenih u valuti. Većina prihoda od prodaje Grupe u inozemstvu i dugoročnog duga iskazana je u eurima i dolarima. Valutni rizik nastaje iz budućih komercijalnih transakcija, priznate imovine i obveza i neto ulaganja u poslovne aktivnosti u inozemstvu. Stoga kretanja u tečajevima između eura i kune mogu imati utjecaja na buduće poslovne rezultate i novčane tokove.

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2008.

BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

3.1 Čimbenici financijskog rizika (nastavak)

U odnosu na iskazano stanje na dan 31. prosinca 2008. godine ako bi EUR-o oslabio/ojačao za 0,68% u odnosu na kunu (2007.: 0,5%) te ako bi USD oslabio/ojačao za 8% (2007.: 5%) , uz pretpostavku da su svi ostali pokazatelji ostali nepromijenjeni, gubitak Grupe nakon poreza za izvještajno razdoblje bio bi za 2.693 tisuća kuna veći/manji (2007.: 1.514 tisuća kuna), a za Društvo 2.086 tisuća kuna veći/manji (2007.: 1.381 tisuća kuna), uglavnom kao rezultat dobitaka/gubitaka od tečajnih razlika kod posudbi, obveznica raspoloživih za prodaju, obveza prema dobavljačima i potraživanja od kupaca iskazanim u EUR.

(ii) Kamatni rizik novčanog toka i rizik fer vrijednosti kamatne stope

Kamatni rizik Grupe proizlazi iz dugoročnih primljenih kredita, danih kredita i depozita. Krediti odobreni po promjenjivim stopama izlažu Grupi riziku kamatne stope novčanog toka.

Grupa ne koristi derivativne instrumente za aktivnu zaštitu od izloženosti kamatnog rizika novčanog toka i rizika fer vrijednosti kamatne stope.

Grupa kontinuirano prati promjene kamatnih stopa. Simuliraju se različite situacije uzimajući u obzir refinanciranje, obnavljanje sadašnjeg stanja kao i alternativno financiranje. Na osnovu ovih situacija, Grupa izračunava utjecaj promjene kamatne stope na račun dobiti i gubitka.

U odnosu na iskazano stanje na dan 31. prosinca 2008. godine, da se efektivna kamatna stopa na primljene kredite u EUR (s promjenjivom stopom) povećala/smanjila za 0,4% (2007: 1,20%) na godišnjoj razini, gubitak poslije poreza za izvještajno razdoblje bio bi za Grupi za 2.185 tisuće kuna veći/manji (2007.: 4.043 tisuće kuna), a za Društvo 1.201 tisuća kuna veći/manji (2007.: dobit manji/veći za 2.431 tisuća kuna) kao rezultat viših/nizih rashoda od kamata.

(iii) Cjenovni rizik

Grupa je izložena cjenovnom riziku koji proizlazi iz ulaganja u glavnične instrumente temeljem ulaganja koja drži Grupa i klasificira ih kao raspoložive za prodaju ili po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka. Kako bi umanjila rizik ulaganja u vrijednosne papire, Grupa diversificira portfelj vrijednosnica u obveznice i vlasničke dionice. Svim vrijednosnicama kojima Grupa raspolaže aktivno se trguje na Zagrebačkoj burzi te promjena indeksa CROBEX-a i CROBIS-a može utjecati na rezultate poslovanja.

Tabela ispod prikazuje utjecaj povećanja/smanjenja indeksa na neto dobit i na kapital Grupe i Društva. Analiza je napravljena pod pretpostavkom da se CROBEX indeks poveća/smanji za 25% (2007.: 10%) te CROBIS indeks poveća/smanji za 5% (2007.: 5%).

<i>(u tisućama kuna)</i>	Utjecaj na neto dobit/gubitak		Utjecaj na kapital	
	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
Indeks				
CROBEX	663	1.204	-	-
CROBIS	-	-	787	1.249

BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM

3.1 Čimbenici financijskog rizika

(iv) Rizik promjene cijena roba

Grupa je izložena promjeni cijena gotovih proizvoda polietilena i polistirena koja proizlazi iz promjene cijena takvih roba na svjetskim burzama robe. U odnosu na iskazano stanje na dan 31. prosinca 2008. godine, da je cijena polietilena bila veća/manja za 1,66% (2007: 6%), a polistirena za 3 % (2007: 9%) na godišnjoj razini, gubitak poslije poreza za Grupu bio bi za 31.998 tisuća kuna veći /manji (2007.: 115.314 tisuća kuna). Grupa je isto tako izložena promjeni cijena sirovina, prvenstveno etilena i stirena čije se cijene formiraju na svjetskim burzama robe. U odnosu na iskazano stanje na dan 31. prosinca 2008. godine, da je cijena etilena i stirena bila veća/manja za 3% (2007: 3%) na godišnjoj razini, gubitak poslije poreza za Grupu bio bi za 36.758 tisuća kuna veći/manji (2007.: 33.503 tisuće kuna).

(b) Kreditni rizik

Imovina Grupe koja može dovesti do kreditnog rizika sastoji se uglavnom od novca, depozita, potraživanja od kupaca potraživanja po zajmovima i ostalih potraživanja. Grupa je osnovala kreditni odbor s glavnim zadatkom praćenja potraživanja i osiguranje potraživanja. S obzirom da Grupa ostvaruje veći dio prihoda od izvoza, dio inozemnih potraživanja osigurava se policom osiguranja preko HBOR-a, a za ostala potraživanja kreditni odbor procjenjuje rizik na temelju povijesnih podataka. Kao dodatno osiguranje naplate potraživanja od kupaca Grupa se osigurava mjenicama, dok su potraživanja od zaposlenih osigurana obustavom iz plaće. Detaljna analiza i maksimalna izloženost kreditnom riziku iskazana je u bilješki 15b i 18.

(c) Rizik likvidnosti

Razborito upravljanje rizikom likvidnosti podrazumijeva održavanje dostatne količine novca, osiguravanje raspoloživosti financijskih sredstava adekvatnim iznosom ugovorenih kreditnih linija i sposobnost podmirenja svih obveza. Cilj Grupe je održavanje fleksibilnosti financiranja na način da ugovorene kreditne linije budu dostupne. Služba financija redovito prati razinu dostupnih izvora novčanih sredstava i radi mjesečne, tromjesečne i godišnje projekcije likvidnosti na temelju očekivanog novčanog toka.

Obveze prema dobavljačima i ostale obveze, kao i obveze po kratkoročnim kreditima dospijevaju do 12 mjeseci poslije datuma bilance, dok je dospijeće dugoročnih kredita prikazano u bilješki 24.

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2008.

BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

3.1 Čimbenici financijskog rizika (nastavak)

Grupa Dioki

Tablica u nastavku analizira financijske obveze Grupe sukladno ugovorenim dospijećima. Navedeni iznosi predstavljaju nediskontirane novčane tokove.

GRUPA DIOKI

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>Do godine dana</u>	<u>Od 1 do 2 godine</u>	<u>Od 2 do 5 godina</u>	<u>Više od 5 godina</u>	<u>Ukupno</u>
31. prosinca 2008.					
Posudbe	439.702	109.156	123.653	203.018	875.530
Obveze iz poslovanja i ostale obveze	356.656	-	-	-	356.656
	<u>Do godine dana</u>	<u>Od 1 do 2 godine</u>	<u>Od 2 do 5 godina</u>	<u>Više od 5 godina</u>	<u>Ukupno</u>
31. prosinca 2007.					
Posudbe	314.052	34.404	94.361	74.216	517.303
Obveze iz poslovanja i ostale obveze	397.066	-	-	-	397.066

DIOKI d.d.

Tablica u nastavku analizira financijske obveze Društva sukladno ugovorenim dospijećima. Navedeni iznosi predstavljaju nediskontirane novčane tokove.

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>Do godine dana</u>	<u>Od 1 do 2 godine</u>	<u>Od 2 do 5 godina</u>	<u>Više od 5 godina</u>	<u>Ukupno</u>
31. prosinca 2008.					
Posudbe	239.796	31.583	101.235	153.920	526.534
Obveze iz poslovanja i ostale obveze	243.664	-	-	-	243.664
	<u>Do godine dana</u>	<u>Od 1 do 2 godine</u>	<u>Od 2 do 5 godina</u>	<u>Više od 5 godina</u>	<u>Ukupno</u>
31. prosinca 2007.					
Posudbe	187.819	27.622	73.099	35.403	323.943
Obveze iz poslovanja i ostale obveze	279.891	-	-	-	279.891

3.2 Upravljanje kapitalom

Ciljevi Grupe prilikom upravljanja kapitalom su očuvanje sposobnosti Grupe da nastavi poslovanje pod pretpostavkom vremenske neograničenosti kako bi omogućila povrat ulaganja dioničarima i koristi ostalim zainteresiranim stranama, te da održi optimalnu strukturu kapitala kako bi umanjila trošak kapitala.

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2008.

BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

3.2 Upravljanje kapitalom (nastavak)

Grupa nadzire kapital kroz praćenje pokazatelja zaduženosti. Cilj Grupe je da pokazatelj zaduženosti ne prelazi 60%. Ovaj se pokazatelj računa kao omjer ukupnih obveza i ukupne imovine.

Pokazatelj zaduženosti na dan 31. prosinca 2008. i 31. prosinca 2007. godine su bili kako slijedi:

	Grupa Dioki		Dioki d.d.	
	2008.	2007.	2008.	2007.
	<i>(u tisućama kuna)</i>		<i>(u tisućama kuna)</i>	
Ukupno obveze (dugoročne i kratkoročne)	1.198.674	930.729	719.423	632.041
Ukupna aktiva	1.867.891	1.664.488	1.669.169	1.673.485
Pokazatelj zaduženosti	56%	56%	43%	38%

Fer vrijednost financijskih instrumenata kojima se trguje na aktivnim tržištima temelji se na kotiranim tržišnim cijenama na dan bilance. Kotirana tržišna cijena za financijsku imovinu Grupe predstavlja tekuću cijenu ponude.

Fer vrijednost financijskih instrumenata kojima se ne trguje na aktivnom tržištu određuje se uporabom tehnika procjena vrijednosti. Grupa koristi razne metode i utvrđuje pretpostavke koje se temelje na tržišnim uvjetima na dan bilance.

3.3 Procjena fer vrijednosti

Knjigovodstvena vrijednost potraživanja od kupaca umanjena za ispravak vrijednosti i obveza prema dobavljačima uglavnom odgovara njihovoj fer vrijednosti zbog njihove kratkoročne prirode.

Za dugoročni dug koriste se tržišne cijene za slične instrumente na aktivnom tržištu. Za potrebe objavljivanja, fer vrijednost financijskih obveza procjenjuje se diskontiranjem budućih ugovornih novčanih tokova po tekućoj tržišnoj kamatnoj stopi koja je dostupna Grupi za slične financijske instrumente.

BILJEŠKA 4 – KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE

Grupa izrađuje procjene i stvara pretpostavke vezane za budućnost. Proizašle računovodstvene procjene su, po definiciji, u rijetkim slučajevima izjednačene sa stvarnim rezultatima. U nastavku se navode procjene i pretpostavke koje bi mogle uzrokovati značajan rizik usklađivanja knjigovodstvenih iznosa imovine i obveza u sljedećoj financijskoj godini.

Rezerviranja za sanaciju onečišćenja okoliša

Rezerviranja za sanaciju okoliša iskazuju se na temelju procjene Uprave vezane za potencijalne gubitke nakon izrade programa saniranja onečišćenja okoliša. Izradom takvih programa u razumnoj mjeri se procjenjuju mogući troškovi sanacije onečišćenja i iskazuje rezerviranje. U slučaju manjih ili većih izdataka u odnosu na one predviđene programom sanacije, ranije veći ili manji rezervirani iznos umanjuje ili uvećava "Ostale troškove" Grupe.

BILJEŠKA 4 – KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE (nastavak)

Korisni vijek trajanja nekretnina i opreme

Uprava Grupe utvrđuje i pregledava korisni vijek uporabe i pripadajući trošak amortizacije za nekretnine, postrojenja i opremu. Ova procjena se temelji na procijenjenom preostalom korisnom vijeku uporabe imovine i mogla bi se značajno promijeniti kao rezultat tehničkih inovacija i aktivnosti konkurencije. Uprava će povećati trošak amortizacije procijenivši da je korisni vijek uporabe imovine niži nego prije procjene ili će otpisati zastarjelu i odbačenu imovinu.

Kada bi se stvarni korisni vijek trajanja nekretnina, postrojenja i opreme razlikovao od prosudbe Uprave za 10%, knjigovodstvena vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme bila bi oko 5.050 tisuća kuna viša ili 3.700 niža za Grupu i 2.000 tisuće kuna viša ili 1.700 tisuća kuna niža za Društvo.

Trenutna nepostojanost na svjetskom i hrvatskom financijskom tržištu

Trenutna globalna kriza likvidnosti koja je započela sredinom 2007. godine rezultirala je, među ostalim, nižom razinom financiranja tržišta kapitala, nižim razinama likvidnosti u bankarskom sektoru, te, ponekad, višim međubankarskim kamatnim stopama te vrlo visokom nepostojanošću na burzama. Nesigurnost na globalnim financijskim tržištima dovela je također i do propadanja i spašavanja banaka u Sjedinjenim Američkim Državama, zapadnoj Europi, Rusiji i drugdje. Pokazuje se da je cjelokupan opseg učinka trenutne financijske krize nemoguće predvidjeti ili se u potpunosti od njega zaštititi.

Nije moguće pouzdano procijeniti učinke bilo kakvog daljnjeg pogoršanja likvidnosti financijskih tržišta te povećane nepostojanosti na tržištima valuta i kapitala. Uprava smatra da poduzima sve potrebne mjere kako bi podržala održivost i rast poslovanja Društva u trenutnim okolnostima.

Vremenska neograničenost poslovanja

Uprava pretpostavlja da će Grupa nastaviti pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja. Iako Grupa ostvaruje akumulirane gubitke, planovi poslovanja i aktivnosti Grupe podrazumijevaju nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. Planovi Uprave opisani su u bilješci 2.1.

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2008.

INFORMACIJE O POSLOVNIM SEGMENTIMA – GRUPA DIOKI

(a) Primarni izvještajni oblik – poslovni segmenti

Na dan 31. prosinca 2008. i 2007. godine Grupa je na svjetskom tržištu organizirana u tri poslovna segmenta:

1. Proizvodnja i prodaja polietilena
2. Proizvodnja i prodaja polistirena
3. Nakladništvo
4. Prodaja raznih proizvoda i ostali prihodi od usluga

Rezultati navedenih segmenata za godinu koja završava 31. prosinca 2008. godine su kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Polietilen	Polistiren	Nakladništvo	Ostalo	Ukupno Grupa
Poslovni prihodi	1.056.827	519.855	110.255	876.281	2.563.218
Rezultat segmenta	(52.792)	(43.050)	(2.238)	6.937	(91.143)
Gubitak iz odnosa s pridruženim društvom					(1.324)
Troškovi financiranja					(42.481)
Gubitak prije oporezivanja					(134.948)
Porez na dobit					(1.702)
Gubitak za godinu					(136.650)

Rezultati navedenih segmenata za godinu koja završava 31. prosinca 2007. godine su kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Polietilen	Polistiren	Ostalo	Ukupno Grupa
Poslovni prihodi	1.002.671	612.833	764.540	2.380.044
Rezultat segmenta	5.613	1.924	3.533	11.070
Troškovi financiranja				(25.553)
Gubitak prije oporezivanja				(14.483)
Porez na dobit				(2.267)
Gubitak za godinu				(16.750)

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2008.

BILJEŠKA 5 – INFORMACIJE O POSLOVNIM SEGMENTIMA – GRUPA DIOKI (nastavak)

Ostale stavke po segmentima uključene u račun dobiti i gubitka su kako slijedi:

2008.					
<i>(u tisućama kuna)</i>	Polietilen	Polistiren	Nakladništvo	Ostalo	Ukupno Grupa
Amortizacija materijalne imovine	35.835	5.080	3.979	2.001	46.895
Amortizacija nematerijalne imovine	240	65	236	18	558

2007.					
<i>(u tisućama kuna)</i>	Polietilen	Polistiren	Nakladništvo	Ostalo	Ukupno Grupa
Amortizacija materijalne imovine	37.494	4.841	-	922	43.257
Amortizacija nematerijalne imovine	219	59	-	38	316

Imovina segmenta sastoji se uglavnom od nekretnina, postrojenja i opreme, nematerijalne imovine, zaliha, potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja te novca i novčanih ekvivalenata. Nealocirana imovina sadržava odgođenu poreznu imovinu (ako je ima), financijsku imovinu raspoloživu za prodaju te financijsku imovinu po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka.

Obveze segmenta sadržavaju obveze iz poslovanja. Nealocirane obveze sadržavaju stavke kao što su porezna obveza i posudbe.

Investicijska ulaganja odnose se na povećanja nekretnina, postrojenja i opreme (bilješka 13) te nematerijalne imovine (bilješka 12).

Imovina i obveze segmenata na dan 31. prosinca 2008. godine te investicijska ulaganja za godinu koja je tada završila su kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Polietilen	Polistiren	Nakladništvo	Ostalo	Nealocirano	Ukupno Grupa
Ukupno imovina	798.148	228.158	197.009	433.941	210.635	1.867.891
Obveze	153.046	46.780	21.387	121.178	856.283	1.198.674
Investicije (bilješke 12 i 13)	39.770	92	3.381	20.791	129.363	193.397

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2008.

BILJEŠKA 5 – INFORMACIJE O POSLOVNIM SEGMENTIMA – GRUPA DIOKI (nastavak)

Imovina i obveze segmenata na dan 31. prosinca 2007. godine te investicijska ulaganja za godinu koja je tada završila su kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>Polietilen</u>	<u>Polistiren</u>	<u>Nakladništvo</u>	<u>Ostalo</u>	<u>Nealocirano</u>	<u>Ukupno Grupa</u>
Ukupno imovina	917.531	279.715	-	356.273	110.969	1.664.488
Obveze	93.347	45.796	-	351.155	440.431	930.729
Investicije (bilješke 12 i 13)	16.275	2.540	-	695	45.692	65.202

(b) Sekundarni izvještajni oblik – zemljopisno tržište

Najveća 3 poslovna segmenta Grupe posluju na 3 najveća zemljopisna područja. Glavne operacije Grupe su proizvodnja polietilena i polistirena te njihova prodaja, kao i prodaja drugih vrsta roba.

Poslovni prihodi

	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Republika Hrvatska	297.069	213.869
Europska unija	1.878.829	1.752.809
Države bivše Jugoslavije	387.320	413.366
Ukupno	2.563.218	2.380.044

Prodaja je iskazana prema zemljopisnom području u kojem je obavljena prodaja kupcu.

Ukupna imovina

	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Republika Hrvatska	1.835.781	1.444.477
Europska unija	32.110	220.011
Ukupno	1.867.891	1.664.488

DIOKI d.d., Zagreb

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2008.

BILJEŠKA 5 – INFORMACIJE O POSLOVNIM SEGMENTIMA – GRUPA DIOKI (nastavak)

Ukupna imovina iskazana je na temelju lokacije na kojoj se imovina nalazi.

Investicijska ulaganja

	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Republika Hrvatska	193.397	65.118
Europska unija	-	84
Ukupno	<u>193.398</u>	<u>65.202</u>

Investicijska ulaganja iskazana su na temelju lokacije na kojoj se imovina nalazi.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2008.

BILJEŠKA 6 – TROŠKOVI SIROVINA, MATERIJALA, ENERGIJE I PRODANE ROBE

<i>(u tisućama kuna)</i>	Grupa Dioki		Dioki d.d.	
	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
Sirovine	1.169.155	1.165.672	1.142.323	1.163.815
Energija	160.314	147.854	113.122	108.622
Dorada	-	-	81.457	71.364
Prodana roba	847.796	729.322	8.657	11.771
	<u>2.177.265</u>	<u>2.042.848</u>	<u>1.345.559</u>	<u>1.355.572</u>

BILJEŠKA 7 – TROŠKOVI OSOBLJA

<i>(u tisućama kuna)</i>	Grupa Dioki		Dioki d.d.	
	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
Neto plaće	99.968	71.467	45.695	42.440
Porezi i doprinosi	66.646	47.470	35.726	32.577
Otpremnine	2.484	2.154	1.928	2.133
Ostali troškovi zaposlenika	17.271	10.261	6.606	6.300
	<u>186.369</u>	<u>131.352</u>	<u>89.955</u>	<u>83.450</u>

Troškovi zaposlenih za Grupu uključuju 18.869 tisuća kuna (2007.: 17.514 tisuća kuna) i za Društvo 13.519 tisuća kuna (2007.: 12.511 tisuća kuna) doprinosa plaćenih obveznom mirovinskom fondu. Doprinosi se računaju kao postotak od bruto plaća zaposlenika.

BILJEŠKE UZ FINANIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2008.

BILJEŠKA 8 – OSTALI MATERIJALNI TROŠKOVI

	Grupa Dioki		Dioki d.d.	
	2008.	2007.	2008.	2007.
	<i>(u tisućama kuna)</i>		<i>(u tisućama kuna)</i>	
Komunalne i vodne naknade	33.085	27.005	29.356	23.286
Održavanje	56.449	48.130	25.304	26.747
Prijevoz	34.883	27.199	29.103	26.160
Rezerviranja za troškove i rizike	4.084	11.235	4.923	9.709
Intelektualne usluge	10.854	9.360	3.922	2.937
Zatezne kamate od dobavljača	8.283	5.598	16.672	13.673
Ispravak vrijednosti potraživanja	2.608	10.365	365	1.157
Otpisi zaliha	9.315	1.591	8.903	1.430
Najamnina /i/	4.273	2.844	1.377	1.011
Osiguranje	9.177	7.005	2.880	2.887
Bankarski troškovi	3.656	2.285	1.711	900
Zaštitarske usluge	2.489	3.003	2.490	3.003
Donacije	259	442	236	442
Ugovori o djelu i autorski honorari	12.872	1.038	537	1.038
Osiguranje izvoza	1.983	1.721	1.983	1.721
Marketing	7.219	776	1.704	776
Reprezentacije	3.151	1.929	2.362	1.929
Grafičke usluge	1.875	-	-	-
Ostali troškovi	21.977	18.156	8.278	9.315
	228.492	179.682	142.106	128.121

/i/ Troškovi otkazivog najma uglavnom se odnose na najam skladišta, poslovnog prostora i spremnika. Ugovori o najmu su obnovljivi.

BILJEŠKA 9 – OSTALI (GUBICI)/DOBICI - NETO

<i>(u tisućama kuna)</i>	Grupa Dioki		Dioki d.d.	
	2008.	2007.	2008.	2007.
(Gubici)/dobici od tečajnih razlika – neto	(8.812)	6.343	(4.152)	1.220
(Gubici)/dobici od svođenja financijske imovine po fer vrijednosti u računu dobiti ili gubitka	(11.874)	5.250	(11.870)	5.250
Dobici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme – neto	4.524	(228)	4.355	(282)
Dobici od prodaje podružnice (Bilješka 14)	14.438	-	-	-
	(1.724)	11.365	(11.667)	6.188

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2008.

BILJEŠKA 10 – TROŠKOVI FINANCIRANJA - NETO

<i>(u tisućama kuna)</i>	Grupa Dioki		Dioki d.d.	
	2008.	2007.	2008.	2007.
Rashodi od kamata na primljene dugoročne kredite	17.957	11.699	17.957	11.699
Rashodi od kamata na primljene kratkoročne kredite	22.350	14.663	10.196	7.093
Neto (dobici)/gubici od tečajnih razlika po kreditima	2.174	(809)	488	(907)
	42.481	25.553	28.641	17.885

BILJEŠKA 11 – POREZ NA DOBIT

Porez na dobit Grupe je kako slijedi:

	2008.	2007.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Tekući porez na dobit	3.908	2.599
Odgođeni porez (bilješka 25)	(2.206)	(332)
	1.702	2.267

Porez na dobit Grupe i Društva razlikuje se od teoretskog iznosa koji bi se izračunao po poreznoj stopi od 20% za društvo u Hrvatskoj, te po stopi od 33% za društvo u Italiji je kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Grupa Dioki		Dioki d.d.	
	2008.	2007.	2008.	2007.
(Gubitak)/dobit prije oporezivanja	(134.948)	(14.483)	(90.660)	40.075
Porez izračunat po tuzemnoj stopi primijenjenoj na dobit u pojedinim zemljama	(26.989)	(2.896)	(18.131)	8.015
Učinak neoporezivih prihoda	(3.638)	(1.828)	(3.179)	(1.771)
Učinak porezno nepriznatih rashoda	9.784	27.303	9.267	5.381
Nepriznati porezni gubici	19.141	20.312	12.043	11.625
Trošak poreza na dobit	1.702	2.267	-	-

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2008.

BILJEŠKA 11 – POREZ NA DOBIT (nastavak)

Efekti poreznih gubitaka istječu u sljedećim godinama:

	<u>Grupa Dioki</u>	<u>Dioki d.d.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
2009.	57.812	21.501
2010.	39.590	688
2011.	30.810	-
2012.	19.141	12.043
	<u>147.453</u>	<u>34.232</u>

Odgođena porezna imovina u iznosu od 147.453 tisuća kuna za Grupu i 34.232 tisuća kuna za Društvo nije priznata u financijskim izvještajima, jer nije izvjesno da će u pripadajućim društvima biti ostvarena dostatna oporeziva dobit za korištenje ove odgođene porezne imovine.

U skladu s propisima Republike Hrvatske, Porezna uprava može u bilo koje doba pregledati knjige i evidencije Društva u razdoblju od 3 godine nakon isteka godine u kojoj je porezna obveza iskazana, te može uvesti dodatne porezne obaveze i kazne. Isti propisi odnose se i na druge podružnica u Hrvatskoj. Podružnica u inozemstvu u skladu sa svojim lokalnim propisima ima obvezu dati na uvid knjige i evidencije poreznoj upravi u razdoblju od 5 godina nakon isteka godine u kojoj je porezna obveza iskazana. Uprava Društva nije upoznata s okolnostima koje bi mogle dovesti do potencijalnih značajnih obveza u tom pogledu.

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2008.

BILJEŠKA 12 – NEMATERIJALNA IMOVINA

<i>u tisućama kuna</i>	Dioki grupa			Dioki d.d.
	Goodwill	Ostala nematerijalna imovina	Ukupno	
Stanje 1. siječnja 2007.				
Nabavna vrijednost	-	64.516	64.516	12.098
Akumulirana amortizacija	-	(62.987)	(62.987)	(10.995)
Neto knjigovodstvena vrijednost	-	1.529	1.529	1.103
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2007.				
Početna neto knjigovodstvena vrijednost	-	1.529	1.529	1.103
Povećanja	-	1.314	1.314	687
Otuđenje	-	(9)	(9)	(9)
Amortizacija	-	(316)	(316)	(211)
Zaključno neto knjigovodstveno stanje	-	2.518	2.518	1.570
Stanje 31. prosinca 2007.				
Nabavna vrijednost	-	65.884	65.884	12.762
Akumulirana amortizacija	-	(63.366)	(63.366)	(11.192)
Neto knjigovodstvena vrijednost	-	2.518	2.518	1.570
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2008.				
Početna neto knjigovodstvena vrijednost	-	2.518	2.518	1.570
Goodwill proizašao iz stjecanja podružnica (Bilješka 29)	26.076	-	26.076	-
Povećanje nematerijalne imovine stjecanjem podružnica (Bilješka 29)	-	395	395	-
Povećanja	-	16.248	16.248	1.572
Otuđenje	-	-	-	(10)
Amortizacija	-	(558)	(558)	(241)
Zaključno neto knjigovodstveno stanje	26.076	18.603	44.679	2.891
Stanje 31. prosinca 2008.				
Nabavna vrijednost	26.076	82.273	108.349	14.324
Akumulirana amortizacija	-	(63.670)	(63.670)	(11.433)
Neto knjigovodstvena vrijednost	26.076	18.603	44.679	2.891

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2008.

BILJEŠKA 13 – DUGOTRAJNA MATERIJALNA IMOVINA – GRUPA

<i>(u tisućama kuna)</i>	Zemljište i građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Imovina u izgradnji	Ukupno
Stanje na dan 1. siječnja 2007.				
Nabavna vrijednost	1.522.788	1.437.261	67.733	3.027.782
Ispravak vrijednosti	(733.316)	(1.339.856)	-	(2.073.172)
Neto knjigovodstvena vrijednost	789.472	97.405	67.733	954.610
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2007.				
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	789.472	97.405	67.733	954.610
Povećanje/i/	-	933	62.955	63.888
Tečajne razlike	(11)	(16)	-	(27)
Prijenosi s imovine u pripremi	21.364	30.718	(52.082)	-
Otuđenja i otpisi	(1.349)	(77)	-	(1.426)
Amortizacija	(27.722)	(15.535)	-	(43.257)
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	781.754	113.428	78.606	973.788
Stanje na dan 31. prosinca 2007.				
Nabavna vrijednost	1.540.810	1.461.186	78.606	3.080.602
Ispravak vrijednosti	(759.056)	(1.347.758)	0	(2.106.814)
Neto knjigovodstvena vrijednost	781.754	113.428	78.606	973.788
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2008.				
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	781.754	113.428	78.606	973.788
Povećanje/i/	18.750	18	158.381	177.149
Povećanje materijalne imovine stjecanjem podružnica (Bilješka 29)	69.278	30.067	28	99.373
Tečajne razlike	(13)	(6)	-	(19)
Prijenosi s imovine u pripremi	16.893	17.279	(34.172)	-
Prodaja podružnice (bilješka 14)	(32.746)	-	-	(32.746)
Otuđenja i otpisi	(10.533)	(1.109)	-	(11.642)
Amortizacija	(26.799)	(20.096)	-	(46.895)
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	816.584	139.667	202.757	1.159.008
Stanje na dan 31. prosinca 2008.				
Nabavna vrijednost	1.645.718	1.508.544	202.843	3.357.105
Ispravak vrijednosti	(829.134)	(1.368.877)	(86)	(2.198.097)
Neto knjigovodstvena vrijednost	816.584	139.667	202.757	1.159.008

/i/ Tijekom 2008. godine Grupa je kapitalizirala troškove posudbi u iznosu od 7.835 tisuća kuna (2007.: 1.696 tisuća kuna) nastale iz financiranja izgradnje PVC postrojenja. Navedeni troškovi iskazani su u povećanjima materijalne imovine. Korištena je stopa kapitalizacije od 6,7% (2007.: 6,7%) što predstavlja kamatnu stopu za financiranje projekta

Dugoročne posudbe osigurane su hipotekom na nekretnine, postrojenja i opremu društava Dioki d.d., Dina Petrokemija d.d., Omišalj i Kijac nekretnine d.o.o., Zagreb knjigovodstvene vrijednosti 430.465 tisuća kuna.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2008.

BILJEŠKA 13 – DUGOTRAJNA MATERIJALNA IMOVINA – DIOKI d.d.

<i>(u tisućama kuna)</i>	Zemljište i građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Imovina u izgradnji	Ukupno
Stanje na dan 1. siječnja 2007.				
Nabavna vrijednost	602.386	809.831	26.763	1.438.980
Ispravak vrijednosti	(262.260)	(740.018)	-	(1.002.278)
Neto knjigovodstvena vrijednost	340.126	69.813	26.763	436.702
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2007.				
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	340.126	69.813	26.763	436.702
Povećanje	-	869	29.857	30.726
Prijenosi s imovina u izgradnji	20.655	24.904	(45.559)	0
Otuđenja i otpisi	(1.258)	(49)	-	(1.307)
Amortizacija za godinu	(8.620)	(9.846)	-	(18.466)
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	350.903	85.691	11.061	447.655
Stanje na dan 31. prosinca 2007.				
Nabavna vrijednost	619.806	833.574	11.061	1.464.441
Ispravak vrijednosti	(268.903)	(747.883)	-	(1.016.786)
Neto knjigovodstvena vrijednost	350.903	85.691	11.061	447.655
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2008.				
Neto knjigovodstvena vrijednost na početku godine	350.903	85.691	11.061	447.655
Povećanje	-	-	38.787	38.787
Prijenosi s imovina u izgradnji	16.184	12.917	(29.101)	-
Otuđenja i otpisi	(10.254)	(705)	-	(10.959)
Amortizacija za godinu	(8.499)	(10.482)	-	(18.981)
Neto knjigovodstvena vrijednost na kraju godine	348.334	87.507	20.661	456.502
Stanje na dan 31. prosinca 2008.				
Nabavna vrijednost	625.737	845.786	20.927	1.492.450
Ispravak vrijednosti	(277.402)	(758.460)	(86)	(1.035.948)
Neto knjigovodstvena vrijednost	348.335	87.326	20.841	456.502

Dugoročne posudbe osigurane su hipotekom na nekretninama društva Dioki d.d. knjigovodstvene vrijednosti 107.009 tisuća kuna.

BILJEŠKE UZ FINANIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2008.

BILJEŠKA 14 – ULAGANJA U OVISNA DRUŠTVA

	% vlasništva		Grupa Dioki		Dioki d.d.	
	2008.	2007.	2008.	2007.	2008.	2007.
			<i>(u tisućama kuna)</i>		<i>(u tisućama kuna)</i>	
Ulaganje u ovisna društva						
Ulog u društvo Dina Petrokemija d.d.	100	100	-	-	601.928	601.928
Ulog u društvo Kijac nekretnine d.d.	100	100	-	-	111.615	111.615
Ulog u društvo AdriaOil S.p.A., Milano /i/	100	100	-	-	20.508	20.508
Ulog u društvo Riječki list d.o.o., Rijeka (bilješka 29)	99,36	-	-	-	105.366	-
					839.417	734.051
Ulaganje u pridružena društva						
Ulaganje u Glas Slavonije	24,36	-	3.294	-	-	-
Ostala ulaganja			375	-	-	-
			3.669	-	839.417	734.051

Grupa je preko Riječkog lista d.o.o. stekla 24,36% udjela u pridruženom društvu Glas Slavonije. Financijske informacije na dan 31. prosinca 2008. godine o navedenom društvu su kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	31. prosinca 2008.
Imovina	72.902
Obveze	51.808
Prihodi	51.116
Gubitak	(5.330)

Grupa je za 2008. godinu priznala proporcionalni udio u gubitku iz poslovanja pridruženog društva u iznosu od 1.324 tisuće kuna.

U 2007. godini DINA Petrokemija d.d. osnovala je podružnicu Ćuf d.o.o., Zagreb unosom zemljišta u temeljni kapital te je prodala povezanom društvu AdriaOil Milano S.p.a. U konsolidiranim financijskim izvještajima za 2007. godinu, ulaganje u podružnicu nije iskazano zasebno nego je bilo uključeno u vrijednosti zemljišta u bilješci 13.

U svibnju 2008. godine podružnica AdriaOil Milano S.p.a prodala je udjele u društvu ĆUF d.o.o. Matici Dioki Holding AG za iznos od 6.450 tisuća EUR i ostvarila dobit od prodaje u iznosu od 14.438 tisuća kuna (Bilješka 9). Društvo ĆUF d.o.o. nije imalo tijekom 2008. godine poslovnih aktivnosti te osim vrijednosti zemljišta nema druge značajne imovine. Matici je na ime plaćanja odobren neosigurani kredit koji na 31. prosinac 2008. godine iznosi 47.241 tisuću kuna uz godišnju kamatu Euribor +2,5% te dopijeva unutar godine dana od datuma bilance. (Bilješka 18 i 30).

BILJEŠKE UZ FINANIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2008.

BILJEŠKA 15a – FINANIJSKA IMOVINA PO KATEGORIJAMA – GRUPA

Računovodstvene politike za financijske instrumente primjenjivane su na sljedeće stavke:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Kredit i potraživanja	Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti ili gubitka	Financijska imovina raspoloživa za prodaju	Ukupno
31. prosinca 2008.				
Financijska imovina				
Raspoloživa za prodaju	-	-	21.646	21.646
Dani krediti	50.111	-	-	50.111
Ostala dugoročna potraživanja	346	-	-	346
Dani depoziti	57.389	-	-	57.389
Ostala imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-	3.251	-	3.251
Potraživanja od kupaca	337.023	-	-	337.023
Ostala potraživanja	3.156	-	-	3.156
Ograničeni depozit	18.224	-	-	18.224
Novac i novčani ekvivalenti	17.112	-	-	17.112
Ukupno	483.361	3.251	21.646	508.258

*(u tisućama kuna)***31. prosinca 2008.****Financijske obveze**

	Ostale financijske obveze
Posudbe	738.399
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	356.656
Ukupno	1.095.055

BILJEŠKE UZ FINANIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2008.

BILJEŠKA 15a – FINANIJSKA IMOVINA PO KATEGORIJAMA – GRUPA (nastavak)

<i>(u tisućama kuna)</i>	Kredit i potraživanja	Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti ili gubitka	Financijska imovina raspoloživa za prodaju	Ukupno
31. prosinca 2007.				
Financijska imovina				
Raspoloživa za prodaju	-	-	33.396	33.396
Dani krediti	1.706	-	-	1.706
Dani depoziti	466	-	-	466
Ostala imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-	15.078	-	15.078
Potraživanja od kupaca	360.039	-	-	360.039
Ostala potraživanja	3.655	-	-	3.655
Ograničeni depozit	16.727	-	-	16.727
Novac i novčani ekvivalenti	34.495	-	-	34.495
Ukupno	417.088	15.078	33.396	465.562

<i>(u tisućama kuna)</i>	Ostale financijske obveze
31. prosinca 2007.	
Financijske obveze	
Posudbe	459.959
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	397.066
Ukupno	857.025

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2008.

BILJEŠKA 15a – FINACIJSKA IMOVINA PO KATEGORIJAMA – DIOKI d.d.

<i>(u tisućama kuna)</i>	Kredit i potraživanja	Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti ili gubitka	Financijska imovina raspoloživa za prodaju	Ukupno
31. prosinca 2008.				
Financijska imovina				
Raspoloživa za prodaju	-	-	21.291	21.291
Dani krediti	53.172	-	-	53.172
Dani depoziti	1.009	-	-	1.009
Ostala imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka		3.251	-	3.251
Potraživanja od kupaca	132.764	-	-	132.764
Ostala potraživanja	1.017	-	-	1.017
Ograničeni depozit	18.224	-	-	18.224
Novac i novčani ekvivalenti	13.951	-	-	13.951
Ukupno	220.137	3.251	21.291	244.679

<i>(u tisućama kuna)</i>	Ostale financijske obveze
31. prosinca 2008.	
Financijske obveze	
Posudbe	411.343
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	243.664
Ukupno	666.432

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2008.

BILJEŠKA 15a – FINACIJSKA IMOVINA PO KATEGORIJAMA – DIOKI d.d. (nastavak)

<i>(u tisućama kuna)</i>	Kredit i potraživanja	Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti ili gubitka	Financijska imovina raspoloživa za prodaju	Ukupno
31. prosinca 2007.				
Financijska imovina				
Raspoloživa za prodaju	-	-	33.396	33.396
Dani krediti	24.463	-	-	24.463
Dani depoziti	235	-	-	235
Ostala imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka		15.078	-	15.078
Potraživanja od kupaca	176.161	-	-	176.161
Ostala potraživanja	1.593	-	-	1.593
Ograničeni depozit	16.727	-	-	16.727
Novac i novčani ekvivalenti	21.644	-	-	21.644
Ukupno	240.823	15.078	33.396	289.297

<i>(u tisućama kuna)</i>	Ostale financijske obveze
31. prosinca 2007.	
Financijske obveze	
Posudbe	291.117
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	279.891
Ukupno	571.008

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2008.

BILJEŠKA 15b – KREDITNA SPOSOBNOST FINANCIJSKE IMOVINE

Kvaliteta potraživanja od kupaca koja nisu dospjela niti su vrijednosno usklađena prati se prema izloženosti kupaca različitom kreditnom riziku.

<i>(u tisućama kuna)</i>	Grupa Dioki		Dioki d.d.	
	2008.	2007.	2008.	2007.
Novi kupci	14.359	9.791	128	43
Stari kupci koji plaćaju u dospjeću	100.255	178.818	74.129	96.660
Stari kupci koji plaćaju sa zakašnjenjem	57.710	36.750	18.813	31.639
Ukupno	172.324	188.609	93.070	128.342

U toku 2008. godine nije bilo promjene dospjeća plaćanja kupcima u odnosu na 2007. godinu.

Društvo svoju gotovinu uglavnom drži kod financijskih institucija koje su članice međunarodnih bankarskih grupacija, a koje prema Standard & Poor's imaju sljedeće ocjene:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Grupa Dioki		Dioki d.d.	
	2008.	2007.	2008.	2007.
AA-/Stabilno/A-1+	-	3.028	-	1
AA-/Negativno/A-1+	1	-	1	-
A/Negativno/A-1	16.849	-	13.670	-
A-1/A+	-	7.238	-	6.396
A+/Stabilno/A-1	-	6.929	-	15
A/Stabilno/A-1	289	17.300	280	15.232
	17.139	34.495	13.951	21.644

Depoziti i jamčevine društvo deponira kod banaka članica međunarodnih grupacija koje prema Standard & Poor's imaju sljedeće ocjene:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Grupa Dioki		Dioki d.d.	
	2008.	2007.	2008.	2007.
Dugoročni depoziti (bilješka 18)				
A/Negativno/A-1	513	-	513	-
A/Stabilno/A-1	496	466	496	235
A/Stabilno/A-1	396	-	-	-
	1.405	466	1.009	235
Kratkoročni depoziti (bilješka 18)				
A/Stabilno/A-1	17.214	-	-	-
A/Negativno/A-1	38.770	-	-	-
	55.984	-	-	-

Kvaliteta potraživanja po kreditima koja nisu dospjela ni vrijednosno usklađena prati se prema izloženosti različitom kreditnom riziku:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Grupa Dioki		Dioki d.d.	
	2008.	2007.	2008.	2007.
Povezane strane	47.241	-	52.810	22.757
Zaposlenicima	336	366	336	366
Trećim osobama koji redovito otplaćuju	2.534	1.340	-	1.340

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2008.

BILJEŠKA 16 – FINACIJSKA IMOVINA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU

<i>(u tisućama kuna)</i>	Grupa Dioki		Dioki d.d.	
	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
Na početku godine	33.396	34.759	33.396	34.759
Povećanja	355	2.570	-	2.570
Smanjenja	(11.379)	(2.578)	(11.379)	(2.578)
Tečajne razlike	944	(60)	312	(60)
Neto gubici priznati kroz kapital	<u>(1.670)</u>	<u>(1.295)</u>	<u>(1.038)</u>	<u>(1.295)</u>
	21.646	33.396	21.291	33.396

Imovina klasificirana kao raspoloživa za prodaju odnosi se na obveznice koje kotiraju na Zagrebačkoj burzi.

<i>(u tisućama kuna)</i>	Grupa Dioki		Dioki d.d.	
	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
Dionice	355	-	-	-
Obveznice Ministarstva financija Republike Hrvatske /i/	12.165	23.531	12.165	23.531
Obveznice Hrvatske banke za obnovu i razvoj /ii/	9.126	9.865	9.126	9.865
	21.646	33.396	21.291	33.396

/i/ Obveznice Ministarstva financija Republike Hrvatske koje su izražene u eurima iznose 12.165 tisuća kuna (2007.: 20.097 tisuća kuna). Dospijeće tih obveznica je od 2008. do 2012. godine i imaju prosječnu kamatnu stopu od 6,5%. Obveznice Ministarstva financija Republike Hrvatske koje su izražene u kunama iznose - (2007.: 3.434 tisuća kuna). Obveznice su dospjele u svibnju 2008. godine.

/ii/ Obveznice Hrvatske banke za obnovu i razvoj, izražene su u eurima s rokom dospjeća od 2011. do 2012. godine i imaju prosječnu kamatnu stopu od 5,11%.

Obveznice Ministarstva financija Republike Hrvatske dane su kao osiguranje plaćanja za kratkoročne posudbe od domaćih banaka.

Na dan bilance, maksimalna izloženost kreditnom riziku je fer vrijednost gore spomenute financijske imovine koja je klasificirana kao raspoloživa za prodaju.

Imovini klasificiranoj kao raspoloživa za prodaju nije trajno umanjena vrijednost.

Dugoročne posudbe osigurane su obveznicama Ministarstva financija Republike Hrvatske (bilješka 24).

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2008.

BILJEŠKA 17 – ZALIHE

<i>(u tisućama kuna)</i>	Grupa Dioki		Dioki d.d.	
	2008.	2007.	2008.	2007.
Sirovine i materijal	55.055	89.453	48.940	84.129
Proizvodnja u tijeku	2.845	4.489	2.622	4.490
Gotovi proizvodi	35.524	58.283	32.837	58.257
Rezervni dijelovi i materijal	28.401	24.802	22.872	20.002
Predujmovi dobavljačima	1.793	1.424	1.623	1.295
	123.618	178.451	108.894	168.173

Tijekom godine, Grupa je obavila detaljan pregled prekomjernih i zastarjelih rezervnih dijelova, materijala i ostalih zaliha s niskim koeficijentom obrtaja. Utvrđeno smanjenje vrijednosti zaliha Grupe u iznosu od 9.315 tisuća kuna (2007.: 1.591 tisuće kuna) i Društva u iznosu od 8.903 tisuća kuna (2007.: 1.430 tisuća kuna) iskazano je u ostalim materijalnim troškovima kao otpis zaliha (bilješka 8).

BILJEŠKA 18 – POTRAŽIVANJA OD KUPACA I OSTALA POTRAŽIVANJA

<i>(u tisućama kuna)</i>	Grupa Dioki		Dioki d.d.	
	2008.	2007.	2008.	2007.
Dugoročna potraživanja				
Dani dugoročni krediti – povezane stranke (bilješka 30)	-	-	7.380	7.380
Dugoročni krediti zaposlenicima	336	366	336	366
Dugoročni depoziti	1.405	466	1.009	235
Ostala dugoročna potraživanja	346	-	-	-
	2.087	832	8.725	7.981
Kratkoročna potraživanja				
Potraživanja od inozemnih kupaca	287.456	330.148	85.069	92.558
Potraživanja od domaćih kupaca	68.653	50.271	39.824	49.931
Potraživanja od povezanih društava (bilješka 30)	6.544	-	17.311	44.843
	362.653	380.419	142.204	187.332
Ispravak vrijednosti	(25.630)	(20.380)	(9.440)	(11.171)
Neto potraživanja od kupaca	337.023	360.039	132.764	176.161
Dani kratkoročni krediti /i/	2.534	1.340	-	1.340
Dani kratkoročni krediti – povezane stranke (bilješka 30)	47.241	-	45.456	15.377
Dani depoziti	55.984	-	-	-
Potraživanja za porez na dodanu vrijednost	21.066	28.048	15.585	27.194
Dani predujmovi	2.899	6.146	902	-
Potraživanja za porez na dodanu vrijednost od drugih država	249	2.087	248	249
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja	533	126	25	126
Potraživanja za porez na dobit	948	-	-	-
Ostala potraživanja	3.156	3.655	1.017	1.593
	471.633	401.441	195.997	222.040
	473.720	402.273	204.722	230.021

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2008.

BILJEŠKA 18 – POTRAŽIVANJA OD KUPACA I OSTALA POTRAŽIVANJA (nastavak)

/i/ Društvo je odobrilo stambene kredite malom broju zaposlenika. Kamatna stopa na ove kredite povoljnija je od tržišnih kamatnih stopa. Svi porezni nameti koji se odnose na ove kredite su u potpunosti podmireni. Fer vrijednost ovih kredita na dan 31. prosinca 2008. godine iznosi 217 tisuća kuna (2007.: 249 tisuću kuna).

Fer vrijednost danih kredit, depozita i ostalih dugoročnih potraživanja približno je jednaka knjigovodstvenoj vrijednosti.

Na dan bilance, maksimalna izloženost kreditnom riziku je fer vrijednost svake gore spomenute kategorije potraživanja.

Potraživanja od kupaca koja nisu starija od 120 dana od datuma dospijeca ne razmatraju se za umanjenje vrijednosti. Na datum bilance, potraživanja od kupaca koji kasne s plaćanjem u odnosu na datum dospijeca je sljedeća:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Grupa Dioki		Dioki d..d	
	2008.	2007.	2008.	2007.
do 30 dana	48.763	63.221	20.219	39.815
do 60 dana	60.810	73.310	12.476	5.317
do 90 dana	27.600	12.769	2.886	798
do 120 dana	10.851	9777	1.818	487
preko 120 dana	42.305	42.510	11.735	12.573
	190.329	191.810	49.134	58.990

Navedena potraživanja odnose se na veći broj kupaca za koje prema povijesnim podacima nije upitna naplativost.

Potraživanja koja su starija od 120 dana od datuma dospijeca razmatraju se za umanjenje vrijednosti. Prema povijesnim podacima, procijenjeno je da će dio navedenih potraživanja ipak biti naplaćen.

Na dan 31. prosinca 2008. godine iznos ispravka potraživanja za Grupu iznosi 25.630 tisuća kuna (2007.: 20.380 tisuća kuna) te za Društvo iznosi 9.440 tisuća kuna (2007.: 11.171 tisuća kuna). Ispravak se odnosi na kupce koji kasne s plaćanjem više od 120 dana, a nalaze se u teškoj ekonomskoj situaciji.

Pregled promjena rezervacija za obavljeni ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Grupa Dioki		Dioki d..d	
	2008.	2007.	2008.	2007.
Stanje 1. siječnja	20.380	18.771	11.171	12.170
Povećanje ispravka vrijednosti kupnjom podružnice	4.868	-	-	-
Ispravak potraživanja u godini	2.608	10.365	365	1.157
Otpis zbog nenaplativosti	(112)	(516)	(13)	(548)
Naplaćeno otkupljeno potraživanje	(2.114)	(8.240)	(2.083)	(1.608)
Stanje 31. prosinca	25.630	20.380	9.440	11.171

BILJEŠKE UZ FINANIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2008.

BILJEŠKA 18 – POTRAŽIVANJA OD KUPACA I OSTALA POTRAŽIVANJA (nastavak)

Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja preračunata su iz sljedećih valuta:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Grupa Dioki		Dioki d..d	
	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
Kune	103.119	54.659	88.641	63.295
EUR	320.267	251.794	99.321	139.131
USD	24.638	59.413	-	26
	<u>448.024</u>	<u>365.866</u>	<u>187.962</u>	<u>202.452</u>

BILJEŠKA 19 – FINANIJSKA IMOVINA PO FER VRIJEDNOSTI KROZ RAČUN DOBITI ILI GUBITKA

<i>(u tisućama kuna)</i>	Grupa Dioki		Dioki d.d.	
	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
Dionice koje kotiraju u Republici Hrvatskoj	3.251	15.078	3.251	15.078
	<u>3.251</u>	<u>15.078</u>	<u>3.251</u>	<u>15.078</u>

Financijska imovina klasificirana po fer vrijednosti kroz račun dobiti ili gubitka u izvještaju o novčanom toku prikazana je u sklopu poslovnih aktivnosti.

Promjene fer vrijednosti ove imovine prikazuju se u računu dobiti i gubitka u Ostalim dobitcima – neto (bilješka 9).

Fer vrijednost dionica određena je zadnjom ponuđenom cijenom na Zagrebačkoj burzi na datum bilance.

Iako je došlo do pada vrijednosti financijske imovine zbog neuobičajenih okolnosti na tržištu, Uprava smatra financijskoj imovini namijenjenoj prodaji nije trajno umanjena vrijednost.

Na dan bilance, maksimalna izloženost kreditnom riziku je fer vrijednost gore spomenute financijske imovine klasificirane po fer vrijednosti kroz račun dobiti ili gubitka.

Sva financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti ili gubitka izražena je u funkcionalnoj valuti Društva.

BILJEŠKA 20 – DUGOTRAJNA IMOVINA KOJA SE DRŽI RADI PRODAJE
(Grupa Dioki i Dioki d.d.)

	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Zemljište koje se drži radi prodaje	-	5.149

U 2006. godini sklopljen je Ugovor o prodaji zemljišta na lokaciji Žitnjak b.b. u Zagrebu. Prijenos prava i obveza nastao je u 2008. godini.

BILJEŠKE UZ FINANIJSKE IZVJEŠTAJE**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2008.****BILJEŠKA 21 – OGRANIČENI DEPOZIT**

Iznos od 18.224 tisuća kuna (2007.: 16.727 tisuća kuna) je izdvojen na poseban račun po nalogu suda, vezano uz sudski spor. Povećanje depozita u 2008. godini nastalo je zbog obračunatih zateznih kamata od 12 % u navedenom sporu. Cijelokupni iznos ograničenog depozita izražen je u funkcionalnoj valuti Društva.

BILJEŠKA 22 – NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

<i>(u tisućama kuna)</i>	Grupa Dioki		Dioki d.d.	
	2008.	2007.	2008.	2007.
Novčana sredstva u stranoj valuti	13.353	30.487	12.354	18.500
Žiro račun	3.759	4.008	1.597	3.144
Ostala novčana sredstva	115	71	26	21
	17.227	34.566	13.977	21.665
Prekoračenje po tekućem računu	(12.824)	-	-	-
Novac i novčani ekvivalenti u izvještaju o novčanom toku	4.403	-	-	-

Knjigovodstveni iznos novca i novčanih ekvivalenata preračunat je iz sljedećih valuta:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Grupa Dioki		Dioki d.d.	
	2008.	2007.	2008.	2007.
Kune	3.874	4.078	1.623	3.165
EUR	13.335	30.377	12.336	18.389
Ostale valute	18	111	18	111
	17.227	34.566	13.977	21.665

BILJEŠKA 23 – DIONIČKI KAPITAL I REZERVE

Ukupan broj izdanih redovnih dionica na dan 31. prosinca 2007. godine iznosio je 4.042.058 dionica nominalne vrijednosti 500 kuna po dionici. Registrirani temeljni kapital iznosio je 2.021.029 tisuća kuna. Odlukom Skupštine Društva od 8. rujna 2008. godine temeljni kapital je smanjen za iznos od 1.050.935 tisuća kuna i iznosi 970.094 tisuće kuna. Navedenom odlukom vrijednost jedne dionice je smanjena za iznos od 260 kuna i sada iznosi 240 kuna. Broj izdanih dionica ostao je nepromijenjen.

Smanjenje temeljnog kapitala upotrijebljeno je za pokriće gubitka iz ranijih razdoblja u iznosu od 979.211 tisuće kuna, za formiranje zakonskih rezervi u visini 5% od temeljnog kapitala u iznosu od 48.505 tisuća kuna te rezervi kapitala u iznosu od 23.220 tisuća kuna.

Zakonske rezerve predstavljaju neraspodijeljive rezerve, dok su rezerve kapitala raspodijeljive i utvrđene prema statutu Društva.

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2008.

BILJEŠKA 23 – DIONIČKI KAPITAL I REZERVE (nastavak)

Vlasnička struktura na dan 31. prosinca 2008. i 2007. godine je sljedeća:

	2008	2007
	Struktura	Struktura
	%	%
Dioki holding AG	75,91	75,91
Hrvatski fond za privatizaciju	7,65	8,66
Marijan Filipović	6,12	8,5
Mali dioničari	10,32	6,93
	100	100

BILJEŠKA 24 – POSUDBE

<i>(u tisućama kuna)</i>	Grupa Dioki		Dioki d.d.	
	2008.	2007.	2008.	2007.
Dugoročni krediti				
Banke u Hrvatskoj	202.676	70.267	157.839	67.876
Banke u inozemstvu	185.097	150.201	97.257	107.081
Tekuće dospijeće dugoročnog duga	(71.157)	(65.094)	(71.157)	(65.094)
	316.616	155.374	183.939	109.863
Kratkoročni krediti				
Banke u Hrvatskoj	158.841	114.858	154.447	114.858
Banke u inozemstvu	178.961	123.831	-	-
Tekuće dospijeće dugoročnog duga	71.157	65.094	71.157	65.094
Povezana društva (Bilješka 30)	-	802	1.800	1.302
Prekoračenje po tekućem računu	12.824	-	-	-
	421.783	304.585	227.404	181.254
Ukupno	738.399	459.959	411.343	291.117

Dugoročni krediti osigurani su hipotekom na zemljišta i nekretnine Dioki d.d., Dina Petrokemija d.d., Omišalj i Kijac nekretnine d.o.o. (bilješka 13). Kratkoročni krediti od banaka u zemlji u iznosu od 99.466 tisuća kuna (2007.: 63.582 tisuća kuna) osigurani su obveznicama Ministarstva financija Republike Hrvatske (bilješka 16), zadužnicama i policom osiguranja novčanih tražbina na izvezenu robu. Kratkoročni krediti banaka u inozemstvu nisu osigurani posebnim sredstvima osiguranja.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2008.

BILJEŠKA 24 – POSUDBE (nastavak)

Izloženost promjeni kamatne stope na primljene kredite sukladno ugovorenim datumima promjena kamatnih stopa na dan bilance je kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Grupa Dioki		Dioki d.d.	
	2008.	2007.	2008.	2007.
Do 6 mjeseci	654.118	346.771	376.393	177.929
6 - 12 mjeseci	4.345	65.194		65.194
1 - 5 godina	-	14.143	-	14.143
Fiksna stopa	79.936	33.851	34.950	33.851
	738.399	459.959	411.343	291.117

Dospijeca dugoročnih kredita su kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Grupa Dioki		Dioki d.d.	
	2008.	2007.	2008.	2007.
1 do 2 godine	94.673	25.437	20.749	21.057
2 do 5 godina	85.682	67.730	68.734	53.403
Preko 5 godina	136.261	62.207	94.456	35.403
	316.616	155.374	183.939	109.863

Efektivne kamatne stope na dan bilance su kako slijedi:

Grupa Dioki	2008.		2007.	
	Kune %	EUR %	Kune %	EUR %
Dugoročni krediti				
Banke u Hrvatskoj	7	4,00-7,99	-	6
Banke u inozemstvu	-	7,25-8,5	-	8
Kratkoročni krediti				
Banke u Hrvatskoj	-	6,15-7,75	-	4 - 7,22
Banke u inozemstvu	-	5,35 -6,69	-	5,35 -6,69
Povezana društva		-	5	-

Knjigovodstveni iznosi i fer vrijednost dugoročnih kredita za Grupu su kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Knjigovodstveni iznosi		Fer vrijednost	
	2008.	2007.	2008.	2007.
Dugoročni krediti				
Banke u Hrvatskoj	83.741	55.358	77.684	44.226
Banke u inozemstvu	232.875	100.016	233.737	101.507
	316.616	155.374	311.421	145.733

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2008.

BILJEŠKA 24 – POSUDBE (nastavak)

Knjigovodstveni iznosi i fer vrijednost dugoročnih kredita za Društvo su kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Knjigovodstveni iznosi		Fer vrijednost	
	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
Dugoročni krediti				
Banke u Hrvatskoj	86.682	52.967	32.847	42.759
Banke u inozemstvu	<u>97.257</u>	<u>56.896</u>	<u>145.897</u>	<u>56.896</u>
	183.939	109.863	178.744	99.655

Fer vrijednost je izračunata na temelju diskontiranog novčanog toka za Grupu i za Društvo primjenom kamatne stope od 8% (2007.: 7,52%)

Knjigovodstveni iznos kratkoročnih kredita uglavnom odgovara njihovoj fer vrijednosti.

Knjigovodstveni iznos kredita preračunat je iz sljedećih valuta:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Grupa Dioki		Dioki d.d.	
	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
Kune	5.510	802	5.510	1.302
USD	10.137	-	-	-
EUR	<u>722.752</u>	<u>459.157</u>	<u>405.833</u>	<u>289.815</u>
	738.399	459.959	411.343	291.117

BILJEŠKA 25 – ODGOĐENI POREZ NA DOBIT – GRUPA DIOKI

	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Odgođena porezna imovina	2.849	2.542
Odgođene porezne obveze	<u>(16.130)</u>	<u>(2.621)</u>
Odgođena porezna (obveza)/imovina – neto	<u>(13.281)</u>	<u>(79)</u>

Odgođena porezna imovina priznaje se na privremene razlike koje nastaju u troškovima za računovodstvene i porezne svrhe.

Odgođena porezna obveza u iznosu od 15.429 tisuća kuna obračunata je na privremene razlike između porezne osnovice materijalne imovine i njene fer vrijednosti u konsolidiranim financijskim izvještajima (Bilješka 29) te u iznosu od 701 tisuću kuna za privremene razlike između prihoda od kamata priznatih za knjigovodstvene i porezne svrhe.

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2008.

BILJEŠKA 25 – ODGOĐENI POREZ NA DOBIT – GRUPA DIOKI (nastavak)

Promjene u okviru odgođenih poreza su sljedeće:

	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Stanje na početku godine	(79)	(413)
Tečajne razlike	21	2
Odgođena porezna obveza iz stjecanja podružnice (bilješka 29)	(15.429)	-
Porezni (trošak)/prihod (bilješka 11)	<u>2.206</u>	<u>332</u>
Stanje na kraju godine	<u>(13.281)</u>	<u>(79)</u>

BILJEŠKA 26 – REZERVIRANJA

GRUPA DIOKI

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>Sudski sporovi</u>	<u>Sanacija okoliša</u>	<u>Primanja zaposlenih</u>	<u>Ukupno</u>
Na dan 1. siječnja 2008.	28.676	14.268	9.037	51.981
Povećanje	10.012	-	7.012	17.024
Neiskorištena rezerviranja	(866)	(565)	(1.048)	(2.479)
Korištenje u toku godine	<u>(4.793)</u>	<u>(435)</u>	<u>(1.657)</u>	<u>(6.885)</u>
Stanje 31. prosinca 2008.	<u>33.029</u>	<u>13.268</u>	<u>13.344</u>	<u>59.641</u>
Analiza ukupnih rezerviranja:				
Dugoročni dio	3.000	12.234	7.585	22.819
Kratkoročni dio	30.029	1.034	5.759	36.822

DIOKI d.d.

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>Sudski sporovi</u>	<u>Sanacija okoliša</u>	<u>Primanja zaposlenih</u>	<u>Ukupno</u>
Na dan 1. siječanj 2008	28.676	13.938	4.955	47.569
Povećanje	10.012	-	4.502	14.514
Neiskorištena rezerviranja	(866)	(565)	(1.048)	(2.479)
Korištenje u toku godine	<u>(4.793)</u>	<u>(435)</u>	<u>(1.385)</u>	<u>(6.613)</u>
Stanje 31. prosinca 2008.	<u>33.029</u>	<u>12.938</u>	<u>7.024</u>	<u>52.991</u>
Analiza ukupnih rezerviranja:				
Dugoročni dio	3.000	11.904	2.255	17.159
Kratkoročni dio	30.029	1.034	4.769	35.832

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2008.

BILJEŠKA 26 – REZERVIRANJA (nastavak)

Sudski sporovi

Tijekom redovitog poslovanja društva u Grupi su bila tuženici, odnosno tužitelji u nekoliko sudskih sporova u tijeku. Prema procjeni Uprave, troškovi sporova nakon njihovog okončanja, neće se materijalno značajno razlikovati od iznosa rezerviranja na dan 31. prosinca 2008. godine. Očekuje se da će rezerviranja za Grupi i za Društvo u iznosu od 30.029 tisuća kuna biti iskorištena u toku 2009. godine, a iznos od 3.000 tisuća kuna u toku 2010. godine.

Rezerviranja za tužbe i sudske sporove iskazuju se na temelju procjene Uprave o mogućim gubicima nakon što je obavljeno savjetovanje s pravicima.

Sanacija okoliša

Rezerviranja za zaštitu okoliša i otklanjanje nastalih zagađenja predstavljaju procijenjenu obvezu za poslove uklanjanja posljedica zagađenja, a određena su od strane Uprave na temelju iskustava iz prošlosti, odobrenih programa sanacije i najbolje prakse u okviru spomenute industrije.

Društva u Grupi koriste u proizvodnji razne vrste kemikalija. Rezerviranje je napravljeno temeljem procjene Uprave za predvidive troškove sanacije onečišćenih površina. Očekuje se da će iznos rezerviranja za Grupi i Društvo u iznosu od 1.034 tisuće kuna biti iskorišten u toku 2008. godine, a iznos od 12.234 tisuće kuna (Društvo 11.904 tisuća kuna) do 2012. godine.

Primanja zaposlenih

Rezerviranje se odnosi na procijenjena dugoročna primanja zaposlenih vezana uz jubilarne nagrade, što je definirano Kolektivnim ugovorom te procijenjenu vrijednost prenesenih neiskorištenih dana godišnjih odmora zaposlenih. Očekuje se da će za Grupi iznos od 5.759 tisuća kuna (Društvo 4.769 tisuća kuna) biti iskorišten u toku 2008. godine, te iznos od 7.585 tisuća kuna za Grupi (Društvo 2.255 tisuća kuna) do 2011. godine.

BILJEŠKA 27 – OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA I OSTALE OBVEZE

<i>(u tisućama kuna)</i>	Grupa Dioki		Dioki d.d.	
	2008.	2007.	2008.	2007.
Dobavljači roba i usluga na domaćem tržištu	162.010	123.527	115.125	97.922
Dobavljači roba i usluga u inozemstvu	145.067	255.563	40.317	40.873
Obveze prema povezanim društvima (bilješka 30)	31.196	-	77.606	130.468
Obračunate nefakturirane obveze	1.251	1.971	1.162	5.179
	339.524	381.061	234.210	274.442
Obveze za plaće i doprinose na plaće	18.318	10.573	7.473	7.534
Predujmovi kupaca	9.530	5.930	3.952	5.930
Ostale obveze	17.132	16.005	9.454	5.449
	384.504	413.569	255.089	293.355

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2008.

BILJEŠKA 27 – OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA I OSTALE OBVEZE (nastavak)

Knjigovodstveni iznosi obveza prema dobavljačima i ostalih obveza preračunati su iz sljedećih valuta:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Grupa Dioki		Dioki d.d.	
	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
Kune	180.393	141.413	133.344	239.018
EUR	144.206	155.218	110.320	13.084
USD	<u>32.057</u>	<u>100.435</u>	<u>-</u>	<u>27.789</u>
	<u>356.656</u>	<u>397.066</u>	<u>243.664</u>	<u>279.891</u>

BILJEŠKA 28 – GUBITAK PO DIONICI

Osnovna zarada/(gubitak) po dionici

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

	Grupa Dioki		Dioki d.d.	
	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
<i>(Gubitak)/dobit dioničara (u tisućama kuna)</i>	(133.521)	(16.750)	(90.660)	40.075
Prosječno ponderirani broj dionica	<u>4.042.058</u>	<u>4.042.058</u>	<u>4.042.058</u>	<u>4.042.058</u>
Osnovni (gubitak)/dobit po dionici <i>(u kunama)</i>	(33,03)	(4,14)	(22,42)	9,91

Razrijeđena zarada po dionici

Razrijeđena zarada po dionici jednaka je osnovnoj zaradi po dionici.

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2008.

BILJEŠKA 29 – POSLOVNA SPAJANJA

Stjecanje podružnica

U travnju 2008. Grupa je stekla 99,36% udjela u Riječkom listu d.o.o., Rijeka u čijem je vlasništvu bilo 50% +1 dionica Novog lista d.d., Rijeka, društva koje se bavi izdavanjem novina. Riječki list d.o.o. nema značajnih poslovnih aktivnosti. Od datuma stjecanja, stečena društva su ostvarila prihode za Grupu u iznosu od 112.579 tisuća kuna i gubitak za Grupu u iznosu od 4.499 tisuća kuna.

Goodwill koji je proizašao iz ove poslovne kombinacije privremeno je određen u iznosu 26.076 tisuća kuna, a odnosi se na očekivane buduće koristi u vidu profitabilnosti Grupe i poboljšanja novčanog toka.

U slučaju da se akvizicija dogodila 1. siječnja 2008. godine, prihodi za Grupu iznosili bi 165.965 tisuća kuna, a dobit 359 tisuća kuna. Imovina i obveze proizašle iz stjecanja su kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Fer vrijednost	Knjigovodstvene vrijednosti stečenih društava
Nematerijalna imovina (Bilješka 12)	395	395
Ulaganje u pridružena društva (Bilješka 14)	4.618	4.618
Nekretnine i oprema (Bilješka 13)	99.373	22.227
Financijska imovina	1.391	1.921
Potraživanja	29.764	29.764
Zalihe	6.179	6.179
Kratkoročna financijska imovina	42.692	42.692
Novac	7.928	7.928
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	(21.394)	(21.530)
Odgodena porezna obveza (Bilješka 25)	(15.429)	-
Neto stečena imovina	155.517	94.194
Manjinski interesi	75.472	
Neto vrijednost stečene imovine	80.045	
Trošak poslovnog spajanja	(106.120)	
Goodwill (Bilješka 12)	(26.076)	
Novac i novčani ekvivalenti u stečenoj podružnici	(7.928)	
Neto izdaci za stjecanje podružnice	(98.192)	

BILJEŠKE UZ FINANIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2008.

BILJEŠKA 30 – ODNOSI S POVEZANIM DRUŠTVIMA

Stranke se smatraju povezanim ako jedna od njih kontrolira drugu stranu, ako se nalazi pod zajedničkom kontrolom ili ako ima značajan utjecaj na drugu stranku pri donošenju financijskih ili poslovnih odluka.

Dioki Holding Ag, Švicarska je krajnja matica Društva, dok je krajnji vlasnik gospodin Robert Ježić.

Društvo je 100%-tni vlasnik društva Dina Petrokemija d.d. Poslovni odnosi primarno uključuju plaćanje doradbene naknade društvu Dina Petrokemija d.d. za doradu polietilena. Nadalje, Društvo pruža društvu Dina Petrokemija d.d. i intelektualne usluge (usluge računovodstva, controllinga i financijskog upravljanja). Društvo je 100%-tni vlasnik društva Kijac nekretnine d.d. Poslovni odnosi primarno uključuju pomoć u vidu intelektualnih usluga (usluge računovodstva, controllinga i financijskog upravljanja). Društvo je 100%-tni vlasnik društva Adriaoil S.p.A. Milano. Poslovni odnosi uključuju nabavu sirovina od društva Adriaoil, te prodaju gotovih proizvoda društvu Adriaoil.

Društvo je u 2008. godini steklo 99,36% udjela u Riječkom listu d.o.o., a preko Riječkog lista postalo je vlasnik 50,05% dionica Novog lista d.d. Društvo nema značajnih poslovnih odnosa s navedenim podružnicama. Članica Grupe također je u svibnju 2008. godine stekla 0,37% vlasništva Novog lista d.d. Time je udio Grupe u vlasništvu Novog lista d.d. povećan na 50,05%.

Tijekom 2008. članica Grupe osnovala je podružnicu Dinamarin d.o.o., Omišalj s temeljnim ulogom od 20 tisuća kuna. Djelatnost podružnice je pomorski prijevoz. Podružnica nije imala poslovnih aktivnosti u 2008. godini.

Dioki plastika d.d. je društvo pod zajedničkom kontrolom.

Na kraju godine, potraživanja i obveze Društva i Grupe koje su rezultat poslovnih odnosa s povezanim društvima su kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Potraživanja		Obveze	
	2008.	2007.	2008.	2007.
Matica	6.545	-	31.196	-
Podružnice	10.766	44.451	77.360	130.468
Društva pod zajedničkom kontrolom	-	392	246	-
	17.311	44.843	108.802	130.468

Tijekom godine Društvo je obavljalo transakcije prodaje i kupnje s povezanim strankama kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Prodaja		Kupnja	
	2008.	2007.	2008.	2007.
Podružnice	651.408	699.432	767.404	827.421
Društvo pod zajedničkom kontrolom	28.858	562	2.758	1.255

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2008.****BILJEŠKA 30 – ODNOSI S POVEZANIM DRUŠTVIMA (nastavak)**

Stanja na kraju godine koja su rezultat financijskih transakcija s gore spomenutim povezanim strankama su kako slijedi:

	Kamata		Dani krediti – dugoročni i kratkoročni		Kratkoročni primljeni krediti	
	2008.	2007.	2008.	2007.	2008.	2007.
Podružnice	4,50%	4,50%	52.836	22.757	1.800	1.302
Matica	10,00%	-	47.241	-	-	802
			100.077	22.757	1.800	2.104

Kreditni dani podružnicama nisu osigurani.

U 2008. godini, isplate članovima managementa iznosile su 17.083 tisuća kuna za Grupu i 14.083 tisuća kuna za Društvo, uključujući plaće i ostala kratkoročna primanja (2007.: 12.810 tisuća kuna za Grupu i 9.757 tisuća kuna za Društvo). Management čini 32 zaposlenika Grupe Dioki (2007.: 30 zaposlenika).

BILJEŠKA 31 – POTENCIJALNE OBVEZE*Pitanje zaštite okoliša*

Osnovne aktivnosti Grupe uključuju proizvodnju petrokemijskih proizvoda i mogu imati određene posljedice na okolinu u smislu izlučenja u tlo, vodu i zrak. Utjecaj aktivnosti Grupe na okoliš je pod nadzorom županijske uprave i drugih državnih organa za zaštitu okoliša. Rezerviranje za zaštitu okoliša u iznosu od 13.268 tisuća kuna (bilješka 26) odnosi se na troškove zaštite okoliša ili na uklanjanje posljedica zagađenja koje je nastalo djelatnošću Grupe.

BILJEŠKA 32 – OVISNA DRUŠTVA

Društvo	Djelatnost	Prva godina konsolidacije	2008.	2007.
Dina Petrokemija d.d., Zagreb	proizvodnja	2003.	100%	100%
Kijac nekretnine d.d., Zagreb	poslovanje s nekretninama	2003.	100%	100%
Adriaoil S.p.A., Milano	trgovina na veliko	2005.	100%	100%
PIROS d.o.o.	poslovanje s nekretninama	2006.	100%	100%
Novi list d.d.	izdavačka i tiskarska djelatnost	2008.	50,05%	-
Riječki list d.o.o.	izdavačka i tiskarska djelatnost	2008.	99,36%	-
Dinamarin d.o.o.	Pomorske usluge	2008.	100%	-

BILJEŠKA 33 – DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

Tijekom veljače 2009. godine Društvo je kupilo 161.682 vlastitih dionica u ukupnoj vrijednosti 17.785 tisuća kuna.