

AGROKOR

SKRAĆENA FINANCIJSKA IZVJEŠĆA
ZA RAZDOBLJE I – III 2016.

SADRŽAJ

FINANCIJSKA IZVJEŠĆA

KONSOLIDIRANI RAČUN DOBITI I GUBITKA

KONSOLIDIRANO IZVJEŠĆE O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI

KONSOLIDIRANO IZVJEŠĆE O FINANCIJSKOM POLOŽAJU

KONSOLIDIRANO IZVJEŠĆE O NOVČANOM TIJEKU

KONSOLIDIRANO IZVJEŠĆE O PROMJENAMA KAPITALA

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANA FINANCIJSKA IZVJEŠĆA

DOPUNSKE INFORMACIJE

KONSOLIDIRANA FINANCIJSKA IZVJEŠĆA - "RESTRICTED" I
"UNRESTRICTED" PODRUŽNICE

FINANCIJSKA IZVJEŠĆA

OPĆI PODACI

Agrokor d.d. (Matica) je dioničko društvo osnovano u Republici Hrvatskoj.

Većinski vlasnik Matice je Adria Group Holding B.V. Nizozemska s udjelom od 95,52%, krajnja matica Grupe je Agrokor projekti d.o.o., Zagreb, Hrvatska, dok je krajnji vlasnik gospodin Ivica Todorčić.

Sjedište Matice je u Zagrebu, Trg Dražena Petrovića 3.

Osnovna djelatnost Matice i njenih podružnica (Grupe) je maloprodaja, proizvodnja i prodaja prehrambenih proizvoda.

ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

Sažeta konsolidirana financijska izvješća pripremljena su temeljem istih računovodstvenih politika, prikaza i metoda izračuna koji su se koristili prilikom pripreme godišnjih konsolidiranih financijskih izvješća Agrokor Grupe na dan 31. prosinca 2015. godine.

KONSOLIDIRANI RAČUN DOBITI I GUBITKA
za razdoblje koje završava 31.03.2016. i 31.03.2015. (u tisućama kuna)

	Bilješka	31.03.2016.	31.03.2015.
Prihodi od prodaje		10.046.820	10.291.326
Prihodi od usluga		536.950	385.602
Ostali prihodi		37.996	45.578
		10.621.766	10.722.506
Promjena vrijednosti zaliha gotovih proizvoda i nedovršene proizvodnje		80.710	141.363
Troškovi materijala i trgovačke robe		(7.525.893)	(7.708.688)
Troškovi usluga		(933.595)	(885.909)
Troškovi plaća		(1.129.976)	(1.139.799)
Amortizacija		(394.245)	(388.514)
Ostali troškovi		(298.011)	(317.991)
Prodaja materijalne imovine, neto		(4.107)	15.161
		(10.205.117)	(10.284.377)
Financijski prihodi	1	581.935	263.052
Financijski rashodi	2	(782.010)	(713.979)
		(200.075)	(450.927)
DOBIT/(GUBITAK) PRIJE OPOREZIVANJA		216.574	(12.798)
Porez		(47.948)	(46.597)
NETO DOBIT/(GUBITAK) IZ NEPREKINUTOG POSLOVANJA		168.626	(59.395)
Gubitak nakon oporezivanja iz prekinutog poslovanja i prodaja podružnica		(1.004)	-
NETO DOBIT/(GUBITAK)		167.622	(59.395)
RASPOLOŽIVO ZA:			
Imatelje glavnice matičnog društva u Grupi		161.974	(83.755)
Nekontrolirajuće interese		5.648	24.360

KONSOLIDIRANO IZVJEŠĆE O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI
za razdoblje koje završava 31.03.2016. i 31.03.2015. (u tisućama kuna)

	31.03.2016.	31.03.2015.
Neto dobit za godinu	167.622	(59.395)
Ostala sveobuhvatna dobit		
<i>Ostala sveobuhvatna dobit koja će biti reklasificirana kao dobit ili gubitak u narednih razdobljima:</i>		
Tečajne razlike nastale preračunom u izvještajnu valutu	(139.024)	14.102
Neto promjena zaštite novčanog tijeka	-	26.516
Neto ostala sveobuhvatna dobit koja će biti reklasificirana kao dobit ili gubitak u narednim razdobljima	(139.024)	40.618
<i>Ostala sveobuhvatna dobit koja neće biti reklasificirana kao dobit ili gubitak u narednim razdobljima:</i>		
Revalorizacija zemljišta	(36.555)	-
Neto ostala sveobuhvatna dobit koja neće biti reklasificirana kao dobit ili gubitak u narednim razdobljima	(36.555)	-
Ostala sveobuhvatna dobit/(gubitak) za godinu, neto	(175.579)	40.618
Ukupna sveobuhvatna dobit/(gubitak) za godinu, neto	(7.957)	(18.777)
RASPOLOŽIVO ZA:		
Imatelje glavnice matičnog društva u Grupi	33.598	(41.952)
Nekontrolirajuće interese	(41.555)	23.175

KONSOLIDIRANO IZVJEŠĆE O FINANCIJSKOM POLOŽAJU
na dan 31.03.2016. i 31.12.2015. (u tisućama kuna)

	Bilješka	31.03.2016.	(revidirano) 31.12.2015.
IMOVINA			
DUGOTRAJNA IMOVINA			
Nekretnine, postrojenja i oprema		22.489.160	22.966.428
Nematerijalna imovina		5.248.062	5.267.780
Biološka imovina		441.743	434.384
Ulaganja vrednovana po metodi udjela		174.821	174.821
Ostala dugotrajna financijska imovina		3.656.208	3.601.342
UKUPNA DUGOTRAJNA IMOVINA		32.009.994	32.444.755
KRATKOTRAJNA IMOVINA			
Zalihe	3	7.377.846	7.582.323
Biološka imovina	3	970.934	693.246
Ostala imovina namijenjena prodaji		1.780.145	1.806.756
Zajmovi i depoziti	4	1.207.265	1.155.204
Potraživanja		5.791.028	5.856.654
Ostala kratkotrajna imovina		770.518	672.120
Novac i novčani ekvivalenti		2.354.056	2.608.618
UKUPNO KRATKOTRAJNA IMOVINA		20.251.792	20.374.921
UKUPNA AKTIVA		52.261.786	52.819.676
KAPITAL I OBVEZE			
KAPITAL RASPOLOŽIV ZA IMATELJE			
GLAVNICE MATIČNOG DRUŠTVA U GRUPI			
Dionički kapital		180.123	180.123
Rezerve		2.151.304	2.120.862
		2.331.427	2.300.985
NEKONTROLIRAJUĆI INTERES		5.177.821	5.218.113
UKUPNI KAPITAL		7.509.248	7.519.098
OBVEZE			
DUGOROČNE OBVEZE			
Kredit i zajmovi	6	19.339.920	19.681.646
Rezerviranja za otpremnine		241.143	245.358
Odgodena porezna obveza za rev. zemljišta		728.149	752.574
Ostali odgođeni porezi		46.080	46.329
Ostale dugoročne obveze		263.143	247.520
UKUPNE DUGOROČNE OBVEZE		20.618.435	20.973.427
KRATKOROČNE OBVEZE			
Obveze prema dobavljačima		16.019.331	15.941.537
Obveze za porez na dobit		85.946	129.531
Kratkoročni dio dugoročnih kredita	6	4.630.454	4.732.062
Kredit	6	1.210.056	1.126.860
Kratkoročni zajmovi	6	320.988	303.440
Ostale kratkoročne obveze	7	1.867.328	2.093.721
UKUPNE KRATKOROČNE OBVEZE		24.134.103	24.327.151
UKUPNE OBVEZE		44.752.538	45.300.578
KUPNO KAPITAL I OBVEZE		52.261.786	52.819.676

KONSOLIDIRANO IZVJEŠĆE O NOVČANOM TIJEKU

za razdoblje koje završava na 31.03.2016. i 31.03.2015. (u tisućama kuna)

	31.03.2016.	31.03.2015.
NOVČANI TIJEKOVI IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
Dobit prije oporezivanja iz redovne djelatnosti	216.574	(12.798)
Gubitak prije oporezivanja od prekinute djelatnosti i prodaje podružnica	(1.004)	-
Uskladbe dobiti		
Amortizacijanekretnina, postrojenja i opreme te nematerijalne imovine	394.245	388.514
Financijski prihodi	(581.935)	(263.052)
Ispravak vrijednosti ulaganja	266	465
Dobit/gubitak od prodaje dugotrajne materijalne imovine	4.107	(15.161)
Dobit/gubitak od prodaje financijske imovine	1.713	(2.208)
Vrijednosna usklađenja potraživanja	11.397	12.812
Financijski rashodi	782.010	713.979
Operativni novčani tijek prije uskladba za radni kapital	827.373	822.551
Promjena potraživanja	100.592	150.804
Promjena zaliha	(73.211)	(289.734)
Promjena obveza prema dobavljačima	77.794	(812.369)
Promjena ostale kratkotrajne imovine	(97.966)	(124.550)
Promjena ostalih kratkoročnih obveza	(6.134)	(170.277)
Novac generiran poslovanjem	828.448	(423.575)
Plaćeni porez	(52.667)	(37.260)
Plaćene kamate	(442.459)	(421.192)
Neto novac od poslovnih aktivnosti	333.322	(882.027)
NOVČANI TIJEKOVI IZ INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI		
Stjecanje podružnica, neto od stečenog novca	(1.287)	(386.088)
Povećanje materijalne i nematerijalne imovine	(238.973)	(176.942)
Povećanje dugoročnih ulaganja	(57.397)	(16.945)
Povećanje kratkoročnih financijskih ulaganja	(52.061)	(282.606)
Primici od prodaje materijalne imovine	83.029	48.670
Primici od prodaje financijske imovine	1.138	3.887
Primljene kamate	20.268	30.621
Primljene dividende	-	62
Neto novac korišten za investicijske aktivnosti	(245.283)	(779.341)
NOVČANI TIJEKOVI OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI		
Priljev / (odljev) od dugoročnih kredita	(262.548)	2.124.875
Odljev za dugoročne kredite	(180.789)	(135.871)
Priljev / (odljev) od kratkoročnih kredita	83.196	(513.504)
Priljev od kratkoročnih zajmova	17.547	34.854
Isplaćene dividende	(7)	(6.427)
Neto novac od financijskih aktivnosti	(342.601)	1.503.927
NETO PORAST / SMANJENJE NOVCA I NOVČANIH EKVIVALENTA		
	(254.562)	(157.441)
NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA	2.608.618	2.681.314
NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA	2.354.056	2.523.873

KONSOLIDIRANO IZVJEŠĆE O PROMJENAMA KAPITALA
za razdoblje koje završava na 31.03.2016. i 31.03.2015. (u tisućama kuna)

	Raspoloživo za imatelje glavnice matičnog društva u Grupi					Nekontro- lirajući interes	Ukupno kapital
	Upisani kapital	Revaloriz. višak	Premija na emit. dionice	Zadržana dobit	Ukupno		
Stanje 01.01.2015.	180.123	978.269	2.686.914	(1.830.354)	2.014.952	5.177.485	7.192.437
Neto dobit za Q1 2015	-	-	-	(83.755)	(83.755)	24.360	(59.395)
Ostala sveobuhvatna dobit	-	26.516	-	15.287	41.803	(1.185)	40.618
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	26.516	-	(68.468)	(41.952)	23.175	(18.777)
Stjecanje	-	-	-	69.422	69.422	(454.948)	(385.526)
Promjena vlasničke strukture	-	34.623	-	48.819	83.442	(83.442)	-
Izglasane dividende	-	-	-	(8.110)	(8.110)	-	(8.110)
Stanje 31.03.2015.	180.123	1.039.408	2.686.914	(1.788.691)	2.117.754	4.662.270	6.780.024
Stanje 01.01.2016.	180.123	845.175	2.686.914	(1.411.227)	2.300.985	5.218.113	7.519.098
Neto dobit za Q1 2016	-	-	-	161.974	161.974	5.648	167.622
Ostala sveobuhvatna dobit	-	(35.435)	-	(92.941)	(128.376)	(47.203)	(175.579)
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	(35.435)	-	69.033	33.598	(41.555)	(7.957)
Stjecanje	-	-	-	(3.154)	(3.154)	1.261	(1.893)
Promjena vlasničke strukture	-	4	-	(6)	(2)	2	-
Prijenos na rezerve	-	(43.166)	-	43.166	-	-	-
Stanje 31.03.2016.	180.123	766.578	2.686.914	(1.302.188)	2.331.427	5.177.821	7.509.248

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANA FINANCIJSKA IZVJEŠĆA

BILJEŠKA 1.

	<i>(u tisućama kuna)</i>	
FINANCIJSKI PRIHODI	31.03.2016.	31.03.2015.
Prihodi od kamata	66.632	92.524
Pozitivne tečajne razlike	450.593	38.959
Ostali financijski prihod- forward i swap	64.710	131.507
Prihod od dividendi	-	62
	581.935	263.052

BILJEŠKA 2.

	<i>(u tisućama kuna)</i>	
FINANCIJSKI RASHODI	31.03.2016.	31.03.2015.
Trošak kamata	486.145	464.830
Negativne tečajne razlike	124.357	249.149
Ostali financijski rashodi - forward	171.508	-
	782.010	713.979

BILJEŠKA 3.

	<i>(u tisućama kuna)</i>	
	<i>(revidirano)</i>	
ZALIHE	31.03.2016.	31.12.2015.
Sirovine	700.690	616.117
Proizvodnja u tijeku	1.074.840	1.198.246
Trgovačka roba	4.762.027	4.844.062
Gotovi proizvodi	840.289	925.898
	7.377.846	7.582.323
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
	<i>(revidirano)</i>	
BIOLOŠKA IMOVINA	31.03.2016.	31.12.2015.
Tov stoke	349.969	289.112
Poljoprivredna proizvodnja (sjetva, voćnjaci, vinogradi)	620.965	404.134
	970.934	693.246

BILJEŠKA 4. ZAJMOVI I DEPOZITI

	<i>(u tisućama kuna)</i> <i>(revidirano)</i>	
	31.03.2016.	31.12.2015.
Zajmovi	1.140.348	1.086.461
Depoziti	66.917	68.743
	1.207.265	1.155.204

Zajmovi se odnose na robne i ostale zajmove uz godišnju kamatnu stopu od 4-10%, dok se depoziti odnose na bankovne i druge kratkoročne plasmane nastale u redovnom tijeku poslovanja uz godišnju kamatnu stopu od 2-4% i ugovorenim rokom dospjeća od 3 do 12 mjeseci.

BILJEŠKA 5. POTENCIJALNE OBVEZE

Koncern vodi uobičajene trgovačke sporove vezane za naplatu dospjelih potraživanja od kupaca u iznosu od 617.703 tisuće kuna i sporove s dobavljačima u iznosu od 104.150 tisuća kuna. Pored toga, u tijeku su postupci vezani uz druga kratkoročna potraživanja u iznosu od 254.041 tisuću kuna i druge kratkoročne obveze u iznosu od 228.448 tisuća kuna.

BILJEŠKA 6. KREDITI I ZAJMOVI

	<i>(u tisućama kuna)</i> <i>(revidirano)</i>	
	31.03.2016.	31.12.2015.
Dugoročni krediti i zajmovi		
Bankarski krediti	16.077.698	16.319.771
Obveznice	6.639.573	6.808.484
Zajmovi	53.870	30.362
Financijski najmovi	1.199.233	1.255.091
Ukupno dugoročni krediti i zajmovi	23.970.374	24.413.708
Kratkoročni dio dugoročnih kredita i zajmova	(4.630.454)	(4.732.062)
Kratkoročni krediti i zajmovi		
Bankarski krediti	1.210.056	1.126.860
Zajmovi	320.988	303.440
Ukupno kratkoročni krediti i zajmovi	1.531.044	1.430.300
UKUPNO KREDITI I ZAJMOVI	25.501.418	25.844.008

BILJEŠKA 7.
OSTALE KRATKOROČNE OBVEZE*(u tisućama kuna)*
(revidirano)

	31.03.2016.	31.12.2015.
Obveze za porez (osim poreza na dobit)	177.047	308.403
Obveze prema zaposlenima	251.303	255.835
Predujmovi	493.547	598.616
Ostale kratkoročne obveze	345.069	311.630
Obračunati troškovi i prihodi budućeg razdoblja	600.362	619.237
	1.867.328	2.093.721

DOPUNSKE INFORMACIJE**KONSOLIDIRANA FINANCIJSKA IZVJEŠĆA - "RESTRICTED" I "UNRESTRICTED" PODRUŽNICE**

Sljedeći konsolidirani financijski izvještaji predstavljaju financijski položaj, rezultate poslovanja te izvještaj o novčanim tijekovima za one podružnice Agrokora koji su imenovane „Unrestricted“ podružnicama u svrhu Senior Osiguranih Obveznica.

Na dan 31. ožujka 2016. godine, „Unrestricted“ podružnice su Mercator i njegove podružnice. One su kao takve u ovom dijelu isključene iz financijskih rezultata Agrokora kako bi se utvrdilo je li Društvo u skladu s financijskim pokazateljima uređenim u gore navedenoj ugovornoj dokumentaciji. Sukladno tome, Uprava vjeruje da je sljedeći način prezentacije koristan kako sadašnjim tako i potencijalnim investitorima u obveznice.

KONSOLIDIRANI RAČUN DOBITI I GUBITKA 01.01.- 31.03.2016.*(u tisućama kuna)*

	Agrokor grupa konsolidirano	„Restricted“ podružnice	„Unrestricted“ podružnice
Prihodi od prodaje	10.046.820	5.869.407	4.317.446
Prihodi od usluga	536.950	237.526	392.539
Ostali prihodi	37.996	32.481	5.515
	10.621.766	6.139.414	4.715.500
Promjena vrijednosti zaliha gotovih proizvoda i nedovršene proizvodnje	80.710	79.295	1.416
Troškovi materijala i trgovačke robe	(7.525.893)	(4.082.871)	(3.581.995)
Troškovi usluga	(933.595)	(664.659)	(362.051)
Troškovi plaća	(1.129.976)	(672.563)	(457.413)
Amortizacija	(394.245)	(261.526)	(134.971)
Ostali troškovi	(298.011)	(167.101)	(131.970)
Prodaja materijalne imovine, neto	(4.107)	(5.594)	1.487
	(10.205.117)	(5.775.019)	(4.665.497)
Financijski prihodi	581.935	539.663	45.657
Financijski rashodi	(782.010)	(709.211)	(76.185)
	(200.075)	(169.548)	(30.528)
DOBIT/(GUBITAK) PRIJE OPOREZIVANJA	216.574	194.847	19.475
Porez	(47.948)	(45.706)	(2.242)
NETO DOBIT/(GUBITAK) IZ NEPREKINUTOG POSLOVANJA	168.626	149.141	17.233
Gubitak nakon oporezivanja iz prekinutog poslovanja i prodaja podružnica	(1.004)	(1.004)	-
NETO DOBIT/(GUBITAK) ZA GODINU	167.622	148.137	17.233
RASPOLOŽIVO ZA:			
Imatelje glavnice matičnog društva u Grupi	161.974	149.474	17.223
Nekontrolirajuće interese	5.648	(1.337)	10

KONSOLIDIRANO IZVJEŠĆE O FINANCIJSKOM POLOŽAJU NA DAN 31.03.2016.

(u tisućama kuna)

	Agrokor grupa konsolidirano	"Restricted" podružnice	"Unrestricted" podružnice
IMOVINA			
DUGOTRAJNA IMOVINA			
Nekretnine, postrojenja i oprema	22.489.160	12.241.449	10.285.716
Nematerijalna imovina	5.248.062	3.510.521	147.642
Biološka imovina	441.743	441.743	-
Ulaganja vrednovana po metodi udjela	174.821	174.821	-
Ostala dugotr. financijska imovina	3.656.208	6.099.165	367.597
UKUPNA DUGOTR. IMOVINA	32.009.994	22.467.699	10.800.955
KRATKOTRAJNA IMOVINA			
Zalihe	7.377.846	5.305.335	2.072.511
Biološka imovina	970.934	970.934	-
Ostala imovina namijenjena prodaji	1.780.145	143.877	1.636.268
Zajmovi i depoziti	1.207.265	1.210.920	44.840
Potraživanja	5.791.028	4.839.253	1.468.574
Ostala kratkotrajna imovina	770.518	310.833	459.684
Novac i novčani ekvivalenti	2.354.056	2.170.195	183.861
UKUPNA KRATK. IMOVINA	20.251.792	14.951.347	5.865.738
UKUPNA AKTIVA	52.261.786	37.419.046	16.666.693
KAPITAL I OBVEZE			
KAPITAL RASPOLOŽIV ZA IMATELJE			
GLAVNICE MATIČNOG DRUŠTVA U GRUPI			
Dionički kapital	180.123	180.123	1.912.338
Rezerve	2.151.304	948.195	2.862.340
	2.331.427	1.128.318	4.774.678
NEKONTROLIRAJUĆI INTERES	5.177.821	2.597.242	1.755
UKUPNI KAPITAL	7.509.248	3.725.560	4.776.433
OBVEZE			
DUGOROČNE OBVEZE			
Kredit i zajmovi	19.339.920	13.668.968	5.939.190
Rezerviranja za otpremnine	241.143	71.896	169.247
Odgođena porezna obveza za rev. zemlj.	728.149	502.950	225.199
Ostali odgođeni porezi	46.080	46.080	-
Ostale dugoročne obveze	263.143	46.983	216.160
UKUPNE DUGOROČNE BVEZE	20.618.435	14.336.877	6.549.796
KRATKOROČNE OBVEZE			
Obveze prema dobavljačima	16.019.331	12.904.240	3.636.397
Obveze za porez na dobit	85.946	72.564	13.382
Kratkoročni dio dugoročnih kredita	4.630.454	4.162.719	469.319
Kredit	1.210.056	899.828	310.228
Kratkoročni zajmovi	320.988	3.762	317.226
Ostale kratkoročne obveze	1.867.328	1.313.496	593.912
UKUPNE KRATK. OBVEZE	24.134.103	19.356.609	5.340.464
UKUPNE OBVEZE	44.752.538	33.693.486	11.890.260
UKUPNO KAPITAL I OBVEZE	52.261.786	37.419.046	16.666.693

KONSOLIDIRANO IZVJEŠĆE O NOVČANOM TIJEKU 01.01.-31.03.2016.

(u tisućama kuna)

	Agrokor grupa konsolidrano	„Restricted“ podružnice	„Unrestricted“ podružnice
NOVČANI TIJEKOVI IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
Dobit prije oporezivanja iz redovne djelatnosti	216.574	194.847	19.475
Gubitak prije oporezivanja od prekinute djelatnosti i prodaje podružnica	(1.004)	(1.004)	-
Uskladbe dobiti			
Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme te nematerijalne imovine	394.245	261.526	134.971
Financijski prihodi	(581.935)	(539.663)	(45.657)
Ispravak vrijednosti ulaganja	266	231	34
Dobit od prodaje dugotrajne materijalne imovine	4.107	5.594	(1.487)
Dobit od prodaje financijske imovine	1.713	2.430	(717)
Vrijednosna usklađenja potraživanja	11.397	7.077	4.320
Financijski rashodi	782.010	709.211	76.185
Operativni novčani tijek prije uskladbi za promjene na radnom kapitalu	827.373	640.249	187.124
Promjena potraživanja	100.592	64.165	151.459
Promjena zaliha	(73.211)	(113.179)	39.967
Promjena obveza prema dobavljačima	77.794	170.814	(204.748)
Promjena ostale kratkotrajne imovine	(97.966)	87.622	(185.588)
Promjena ostalih kratkoročnih obveza	(6.134)	(64.130)	55.629
Novac od poslovnih aktivnosti prije poreza i kamata	828.448	785.541	43.843
Plaćeni porez	(52.667)	(51.260)	(1.407)
Plaćene kamate	(442.459)	(414.695)	(27.764)
Neto novac od poslovnih aktivnosti	333.322	319.586	14.672
NOVČANI TIJEKOVI IZ INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
Stjecanje podružnica, neto od stečenog novca	(1.287)	(1.287)	-
Povećanje materijalne i nematerijalne imovine	(238.973)	(142.516)	(96.464)
Povećanje dugoročnih ulaganja	(57.397)	(60.114)	7.904
Povećanje kratkoročnih financijskih ulaganja	(52.061)	(54.294)	2.231
Primici od prodaje materijalne imovine	83.029	74.542	8.490
Primici od prodaje financijske imovine	1.138	-	1.138
Primljene kamate	20.268	18.469	1.799
Neto novac korišten za investicijske aktivnosti	(245.283)	(165.200)	(74.902)
NOVČANI TIJEKOVI OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI			
Priljev/(odljev) od dugoročnih kredita	(262.548)	(315.290)	46.622
Odljev za dugoročne kredite	(180.789)	(123.549)	(57.237)
Priljev/ (odljev) od kratkoročnih kredita	83.196	101.290	(18.094)
Priljev/(odljev) od kratkoročnih zajmova	17.547	(56)	17.603
Isplaćene dividende	(7)	(7)	-
Neto novac od financijskih aktivnosti	(342.601)	(337.612)	(11.106)
NETO PORAST NOVCA I NOVČANIH EKVIVALENTA			
	(254.562)	(183.226)	(71.336)
NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA	2.608.618	2.353.421	255.197
NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA	2.354.056	2.170.195	183.861