

AGROKOR

SKRAĆENA FINANCIJSKA IZVJEŠĆA
ZA RAZDOBLJE I – IX 2015.

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 Adria Group B.V. Nizozemska, 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 2014. godine.

KONSOLIDIRANI RAČUN DOBITI I GUBITKA*za razdoblje koje završava 30.09.2015. i 30.09.2014. (u tisućama kuna)*

	Bilješka	30.09.2015.	30.09.2014.
Prihodi od prodaje		35.584.836	22.059.946
Prihodi od usluga		1.304.335	414.076
Ostali prihodi		242.106	191.074
		37.131.277	22.665.096
Promjena vrijednosti zaliha gotovih proizvoda i nedovršene proizvodnje		132.224	(53.648)
Troškovi materijala i trgovačke robe		(26.284.999)	(15.818.174)
Troškovi usluga		(2.957.387)	(1.834.657)
Troškovi plaća		(3.500.933)	(2.080.106)
Amortizacija		(1.229.753)	(793.270)
Ostali troškovi		(1.185.316)	(1.036.959)
Višak fer vrijednosti stečene imovine nad troškom akvizicije, umanjen za otpis goodwill-a	1	1.279.529	1.014.131
Prodaja materijalne imovine, neto		(5.202)	(25.128)
		(33.751.837)	(20.627.811)
Financijski prihodi	2	496.475	344.400
Financijski rashodi	3	(1.860.992)	(1.518.030)
		(1.364.517)	(1.173.630)
DOBIT/(GUBITAK) PRIJE OPOREZIVANJA IZ NEPREKINUTOG POSLOVANJA		2.014.923	863.655
Porez		(246.826)	(126.433)
NETO DOBIT/(GUBITAK) IZ NEPREKINUTOG POSLOVANJA		1.768.097	737.222
Gubitak nakon oporezivanja iz prekinutog poslovanja i prodaja podružnica		(98.964)	-
NETO DOBIT/(GUBITAK)		1.669.133	737.222
RASPOLOŽIVO ZA:			
Imatelje glavnice matičnog društva u Grupi		1.409.790	665.727
Nekontrolirajuće interese		259.343	71.495

KONSOLIDIRANO IZVJEŠĆE O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI
za razdoblje koje završava 30.09.2015. i 30.09.2014. (u tisućama kuna)

	30.09.2015.	30.09.2014.
Neto dobit	1.669.133	737.222
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	3.431	(49.147)
Neto promjena zaštite novčanog tijeka	26.516	7.019
Neto gubitak na financijskoj imovini raspoloživoj za prodaju	-	(456)
Neto ostala sveobuhvatna dobit/gubitak koja će biti reklasificirana kao dobit ili gubitak u narednim razdobljima	29.947	(42.584)
Ostala sveobuhvatna dobit/(gubitak), neto	29.947	(42.584)
Ukupna sveobuhvatna dobit/(gubitak), neto	1.699.080	694.638
RASPOLOŽIVO ZA:		
Imatelje glavnice matičnog društva u Grupi	1.442.945	639.040
Nekontrolirajuće interese	256.135	55.598

KONSOLIDIRANO IZVJEŠĆE O FINANCIJSKOM POLOŽAJU
na dan 30.09.2015. i 31.12.2014. (u tisućama kuna)

	Bilješka	30.09.2015.	(revidirano) 31.12.2014.
IMOVINA			
DUGOTRAJNA IMOVINA			
Nekretnine, postrojenja i oprema		24.967.691	25.609.599
Nematerijalna imovina	1	3.514.748	1.854.136
Biološka imovina		441.709	444.427
Ulaganja vrednovana po metodi udjela		84.255	55.863
Ostala dugotrajna financijska imovina		3.365.711	3.184.832
UKUPNA DUGOTRAJNA IMOVINA		32.374.114	31.148.857
KRATKOTRAJNA IMOVINA			
Zalihe	4	7.262.876	7.087.766
Biološka imovina	4	1.021.704	642.239
Ostala imovina namijenjena prodaji		210.978	308.902
Zajmovi i depoziti	5	1.947.528	1.664.284
Potraživanja		6.381.775	6.258.732
Ostala kratkotrajna imovina		1.010.701	611.521
Novac i novčani ekvivalenti		2.639.417	2.681.314
UKUPNO KRATKOTRAJNA IMOVINA		20.474.979	19.254.758
UKUPNA AKTIVA		52.849.093	50.403.615
KAPITAL I OBVEZE			
KAPITAL RASPOLOŽIV ZA IMATELJE			
GLAVNICE MATIČNOG DRUŠTVA U GRUPI			
Dionički kapital		180.123	180.123
Rezerve		2.928.629	1.834.829
		3.108.752	2.014.952
NEKONTROLIRAJUĆI INTERES		5.500.749	5.177.485
UKUPNI KAPITAL		8.609.501	7.192.437
OBVEZE			
DUGOROČNE OBVEZE			
Kredit i zajmovi	7	20.132.005	20.827.709
Rezerviranja za otpremnine		197.038	206.069
Odgođena porezna obveza za rev. zemljišta		784.732	786.411
Ostali odgođeni porezi		46.510	47.305
Ostale dugoročne obveze		161.352	101.186
UKUPNE DUGOROČNE OBVEZE		21.321.637	21.968.680
KRATKOROČNE OBVEZE			
Obveze prema dobavljačima		15.412.740	15.946.379
Obveze za porez na dobit		124.726	121.760
Kratkoročni dio dugoročnih kredita	7	3.504.233	613.423
Kredit i	7	1.624.640	2.217.660
Kratkoročni zajmovi	7	175.794	29.367
Ostale kratkoročne obveze	8	2.075.822	2.313.909
UKUPNE KRATKOROČNE OBVEZE		22.917.955	21.242.498
UKUPNE OBVEZE		44.239.592	43.211.178
UKUPNO KAPITAL I OBVEZE		52.849.093	50.403.615

KONSOLIDIRANO IZVJEŠĆE O NOVČANOM TIJEKU

za razdoblje koje završava na 30.09.2015. i 30.09.2014. (u tisućama kuna)

	30.09.2015.	30.09.2014.
NOVČANI TIJEKOVI IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
Dobit/(gubitak) prije oporezivanja iz redovne djelatnosti	2.014.923	863.655
Gubitak prije oporezivanja od djelatnosti koja se prestaje obavljati	(98.964)	-
Uskladbe dobiti		
Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme te nematerijalne imovine	1.229.753	793.270
Višak fer vrijednosti stečene imovine nad troškom akvizicije, umanjen za otpis goodwill-a	(1.279.529)	(1.014.131)
Financijski prihodi	(496.475)	(344.400)
Ispravak vrijednosti ulaganja	5.293	753
Gubitak od prodaje dugotrajne materijalne imovine	5.202	25.128
(Dobit)/gubitak od prodaje financijske imovine	95.766	(41.284)
Vrijednosna usklađenja potraživanja	57.005	32.038
Financijski rashodi	1.860.992	1.518.030
Operativni novčani tijek prije uskladba za radni kapital	3.393.966	1.833.059
Promjena potraživanja	2.387	(1.212.071)
Promjena zaliha	(554.575)	(2.230.751)
Promjena obveza prema dobavljačima	(533.639)	3.264.557
Promjena ostale kratkotrajne imovine	(407.364)	(301.137)
Promjena ostalih kratkoročnih obveza	(276.089)	409.821
Novac generiran poslovanjem	1.624.686	1.763.478
Plaćeni porez	(174.117)	(193.195)
Plaćene kamate	(1.570.966)	(1.177.409)
Neto novac od poslovnih aktivnosti	(120.397)	392.874
NOVČANI TIJEKOVI IZ INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI		
Stjecanje podružnica, neto od stečenog novca	(396.682)	(1.765.704)
Povećanje materijalne i nematerijalne imovine	(942.025)	(738.736)
Povećanje dugoročnih ulaganja	(321.080)	(9.452.896)
Povećanje kratkoročnih financijskih ulaganja	(283.244)	(122.690)
Primici od prodaje materijalne imovine	283.783	78.242
Primici od prodaje financijske imovine	81.040	75.262
Primljene kamate	95.114	54.023
Primljene dividende	561	177
Neto novac korišten za investicijske aktivnosti	(1.482.533)	(11.872.322)
NOVČANI TIJEKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI		
Priljev od dugoročnih kredita	2.772.462	10.782.528
Odljev za dugoročne kredite	(577.356)	(101.073)
Priljev / (odljev) od kratkoročnih kredita	(593.019)	269.183
Priljev / (odljev) od kratkoročnih zajmova	146.427	482
Dokapitalizacija	-	1.909.784
Isplaćene dividende	(187.481)	(67.181)
Neto novac od financijskih aktivnosti	1.561.033	12.793.723
NETO PORAST / SMANJENJE NOVCA I NOVČANIH EKVIVALENATA		
	(41.897)	1.314.275
NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA		
	2.681.314	1.286.346
NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA		
	2.639.417	2.600.621

KONSOLIDIRANO IZVJEŠĆE O PROMJENAMA KAPITALA
za razdoblje koje završava na 30.09.2015. i 30.09.2014. (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 01.01.2014.	161.591	961.244	789.739	(326.126)	1.586.448	2.938.713	4.525.161
Neto dobit za 3Q 2014	-	-	-	665.727	665.727	71.495	737.222
Ostala sveobuhvatna dobit	-	6.671	-	(33.358)	(26.687)	(15.897)	(42.584)
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	6.671	-	632.369	639.040	55.598	694.638
Dokapitalizacija	18.532	-	1.891.252	-	1.909.784	-	1.909.784
Stjecanje	-	-	-	(3.865)	(3.865)	708.146	704.281
Promjena vlasničke strukture	-	-	-	(7.387)	(7.387)	7.387	-
Prijenos na rezerve	-	(1.365)	-	1.365	-	-	-
Izglasane dividende	-	-	-	(9.113)	(9.113)	(58.078)	(67.191)
Stanje 30.09.2014.	180.123	966.550	2.680.991	287.243	4.114.907	3.651.766	7.766.673
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 3Q 2015	-	-	-	1.409.790	1.409.790	259.343	1.669.133
Ostala sveobuhvatna dobit	-	26.516	-	6.639	33.155	(3.208)	29.947
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	26.516	-	1.416.429	1.442.945	256.135	1.699.080
Stjecanje	-	-	-	62.935	62.935	(154.072)	(91.137)
Promjena vlasničke strukture	-	33.011	-	(299.263)	(266.252)	266.252	-
Prijenos na rezerve	-	(23)	-	23	-	-	-
Izglasane dividende	-	-	-	(145.828)	(145.828)	(45.051)	(190.879)
Stanje 30.09.2015.	180.123	1.037.773	2.686.914	(796.058)	3.108.752	5.500.749	8.609.501

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANA FINANCIJSKA IZVJEŠĆA

BILJEŠKA 1.

Sukladno MSFI-3 točka 45 i točka 49, izvršeno je usklađenje stjecanja PS Mercatora d.d. na dan 30.09.2014. na taj način da je konačno priznato vrednovanje nematerijalne imovine u iznosu od 1.589.899 tisuća kuna. Vrednovanje brenda izvršeno je od strane renomiranog nezavisnog procjenitelja. Konačni višak fer vrijednosti stjecanja PS Mercatora d.d. iznosi 1.798.629 tisuća kuna. Prethodno je priznat višak fer vrijednosti u iznosu od 514.757 tisuća kuna, tako da je konačno priznata razlika u iznosu od 1.283.872 tisuće kuna.

Nematerijalna imovina s neograničenim vijekom trajanja se ne amortizira, ali se testira na umanjene vrijednosti najmanje jednom godišnje.

BILJEŠKA 2.

(u tisućama kuna)

FINANCIJSKI PRIHODI	30.09.2015.	30.09.2014.
Prihodi od kamata	277.550	180.071
Pozitivne tečajne razlike	84.490	37.528
Ostali financijski prihod- swap	133.874	126.624
Prihod od dividendi	561	177
	496.475	344.400

BILJEŠKA 3.

(u tisućama kuna)

FINANCIJSKI RASHODI	30.09.2015.	30.09.2014.
Trošak kamata	1.629.145	1.224.022
Negativne tečajne razlike	229.564	294.008
Ostali financijski rashod	2.283	-
	1.860.992	1.518.030

BILJEŠKA 4.

(u tisućama kuna)

(revidirano)

ZALIHE	30.09.2015.	31.12.2014.
Sirovine	781.167	616.074
Proizvodnja u tijeku	1.076.385	983.252
Trgovačka roba	4.810.500	4.554.380
Gotovi proizvodi	594.824	934.060
	7.262.876	7.087.766

(u tisućama kuna)
(revidirano)

BIOLOŠKA IMOVINA	30.09.2015.	31.12.2014.
Tov stoke	440.530	274.837
Poljoprivredna proizvodnja (sjetva, voćnjaci, vinogradi)	581.174	367.402
	1.021.704	642.239

BILJEŠKA 5. ZAJMOVI I DEPOZITI

(u tisućama kuna)
(revidirano)

	30.09.2015.	31.12.2014.
Zajmovi	1.822.486	1.482.209
Depoziti	125.042	182.075
	1.947.528	1.664.284

Zajmovi se odnose na robne i ostale zajmove uz godišnju kamatnu stopu od 3-8%, 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 dospijeća od 3 do 12 mjeseci.

BILJEŠKA 6. POTENCIJALNE OBVEZE

Koncern vodi uobičajene trgovačke sporove vezane za naplatu dospjelih potraživanja od kupaca u iznosu od 651.150 tisuća kuna i sporove s dobavljačima u iznosu od 87.793 tisuće kuna. Pored toga, u tijeku su postupci vezani uz druga kratkoročna potraživanja u iznosu od 147.836 tisuća kuna i druge kratkoročne obveze u iznosu od 141.603 tisuće kuna.

BILJEŠKA 7. KREDITI I ZAJMOVI

(u tisućama kuna)
(revidirano)

	30.09.2015.	31.12.2014.
Dugoročni krediti i zajmovi		
Bankarski krediti	15.575.178	13.487.028
Obveznice	6.743.290	6.603.515
Zajmovi	22.840	34
Financijski najmovi	1.294.930	1.350.555
Ukupno dugoročni krediti i zajmovi	23.636.238	21.441.132
Kratkoročni dio dugoročnih kredita i zajmova	(3.504.233)	(613.423)

Kratkoročni krediti i zajmovi		
Bankarski krediti	1.624.640	2.217.660
Zajmovi	175.794	29.367
Ukupno kratkoročni krediti i zajmovi	1.800.434	2.247.027
UKUPNO KREDITI I ZAJMOVI	25.436.672	23.688.159

BILJEŠKA 8.
OSTALE KRATKOROČNE OBVEZE

(u tisućama kuna)
(revidirano)

	30.09.2015.	31.12.2014.
Obveze za porez (osim poreza na dobit)	251.833	399.851
Obveze prema zaposlenima	246.754	295.374
Predujmovi	655.595	701.379
Ostale kratkoročne obveze	334.225	293.308
Obračunati troškovi i prihodi budućeg razdoblja	587.415	623.997
	2.075.822	2.313.909

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 koje su imenovane „Unrestricted“ podružnicama, u svrhu Senior Osiguranih Obveznica.

Na dan 30. rujna 2015. 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.- 30.09.2015.*(u tisućama kuna)*

	Agrokor grupa konsolidirano	„Restricted“ podružnice	„Unrestricted“ podružnice
Prihodi od prodaje	35.584.836	21.757.562	14.365.918
Prihodi od usluga	1.304.335	569.946	1.024.197
Ostali prihodi	242.106	213.509	28.602
	37.131.277	22.541.017	15.418.717
Promjena vrijednosti zaliha gotovih proizvoda i nedovršene proizvodnje	132.224	130.880	1.345
Troškovi materijala i trgovačke robe	(26.284.999)	(15.262.679)	(11.560.104)
Troškovi usluga	(2.957.387)	(2.105.572)	(1.141.623)
Troškovi plaća	(3.500.933)	(2.048.231)	(1.452.701)
Amortizacija	(1.229.753)	(790.128)	(439.625)
Ostali troškovi	(1.185.316)	(813.276)	(372.906)
Višak fer vrijednosti stečene imovine nad troškom akvizicije, umanjen za otpis goodwill-a	1.279.529	(4.343)	-
Prodaja materijalne imovine, neto	(5.202)	(12.543)	7.341
	(33.751.837)	(20.905.892)	(14.958.273)
Financijski prihodi	496.475	479.381	27.949
Financijski rashodi	(1.860.992)	(1.688.607)	(183.239)
	(1.364.517)	(1.209.226)	(155.290)
DOBIT/(GUBITAK) PRIJE OPOREZIVANJA IZ NEPREKINUTOG POSLOVANJA	2.014.923	425.899	305.154
Porez	(246.826)	(177.195)	(69.631)
NETO DOBIT/(GUBITAK) IZ NEPREKINUTOG POSLOVANJA	1.768.097	248.704	235.523
Gubitak nakon oporezivanja iz prekinutog poslovanja i prodaja podružnica	(98.964)	(98.964)	-
NETO DOBIT/(GUBITAK)	1.669.133	149.740	235.523
RASPOLOŽIVO ZA:			
Imatelje glavnice matičnog društva u Grupi	1.409.790	(14.135)	236.147
Nekontrolirajuće interese	259.343	163.875	(624)

KONSOLIDIRANO IZVJEŠĆE O FINANCIJSKOM POLOŽAJU NA DAN 30.09.2015.

(u tisućama kuna)

	Agrokor grupa konsolidirano	"Restricted" podružnice	"Unrestricted" podružnice
IMOVINA			
DUGOTRAJNA IMOVINA			
Nekretnine, postrojenja i oprema	24.967.691	12.807.359	12.160.333
Nematerijalna imovina	3.514.748	1.777.399	147.451
Biološka imovina	441.709	441.709	-
Ulaganja vrednovana po metodi udjela	84.255	84.255	-
Ostala dugotr. financijska imovina	3.365.711	5.886.022	338.423
UKUPNA DUGOTR. IMOVINA	32.374.114	20.996.744	12.646.207
KRATKOTRAJNA IMOVINA			
Zalihe	7.262.876	5.257.572	2.000.287
Biološka imovina	1.021.704	1.021.704	-
Ostala imovina namijenjena prodaji	210.978	210.978	-
Zajmovi i depoziti	1.947.528	1.945.196	2.578
Potraživanja	6.381.775	5.509.080	1.505.950
Ostala kratkotrajna imovina	1.010.701	427.794	582.908
Novac i novčani ekvivalenti	2.639.417	2.317.950	322.706
UKUPNA KRATK. IMOVINA	20.474.979	16.690.274	4.414.429
UKUPNA AKTIVA	52.849.093	37.687.018	17.060.636
KAPITAL I OBVEZE			
KAPITAL RASPOLOŽIV ZA IMATELJE			
GLAVNICE MATIČNOG DRUŠTVA U GRUPI			
Dionički kapital	180.123	180.123	1.926.815
Rezerve	2.928.629	1.561.657	3.059.344
	3.108.752	1.741.780	4.986.159
NEKONTROLIRAJUĆI INTERES	5.500.749	2.834.377	1.924
UKUPNI KAPITAL	8.609.501	4.576.157	4.988.083
OBVEZE			
DUGOROČNE OBVEZE			
Kredit i zajmovi	20.132.005	14.154.223	6.294.932
Rezerviranja za otpremnine	197.038	74.178	122.860
Odgođ.porezna obveza za rev. zemlj.	784.732	552.567	232.165
Ostali odgođeni porezi	46.510	46.510	-
Ostale dugoročne obveze	161.352	18.786	142.566
UKUPNE DUGOROČNE OBVEZE	21.321.637	14.846.264	6.792.523
KRATKOROČNE OBVEZE			
Obveze prema dobavljačima	15.412.740	12.060.462	3.973.811
Obveze za porez na dobit	124.726	90.564	34.162
Kratkoročni dio dugoročnih kredita	3.504.233	3.180.147	325.191
Kredit i	1.624.640	1.386.429	238.211
Kratkoročni zajmovi	175.794	3.816	171.978
Ostale kratkoročne obveze	2.075.822	1.543.179	536.677
UKUPNE KRATK. OBVEZE	22.917.955	18.264.597	5.280.030
UKUPNE OBVEZE	44.239.592	33.110.861	12.072.553
UKUPNO KAPITAL I OBVEZE	52.849.093	37.687.018	17.060.636

KONSOLIDIRANO IZVJEŠĆE O NOVČANOM TIJEKU 01.01. - 30.09.2015.
(u tisućama kuna)

	Agrokor grupa konsolidirano	„Restricted“ podružnice	„Unrestricted“ podružnice
NOVČANI TIJEKOVI IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
Dobit prije oporezivanja iz redovne djelatnosti	2.014.923	425.899	305.154
Gubitak prije oporezivanja od djelatnosti koja se prestaje obavljati	(98.964)	(98.964)	-
Uskladbe dobiti			
Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme te nematerijalne imovine	1.229.753	790.128	439.625
Višak fer vrijednosti stečene imovine nad troškom akvizicije, umanjen za otpis goodwill-a	(1.279.529)	4.343	-
Financijski prihodi	(496.475)	(479.381)	(27.949)
Ispravak vrijednosti ulaganja	5.293	5.293	-
(Dobit)/Gubitak od prodaje dugotrajne mater. imovine	5.202	12.543	(7.341)
(Dobit)/Gubitak od prodaje financijske imovine	95.766	102.283	(6.518)
Vrijednosna usklađenja potraživanja	57.005	46.437	10.567
Financijski rashodi	1.860.992	1.688.607	183.239
Operativni novčani tijek prije uskladbi za promjene na radnom kapitalu	3.393.966	2.497.188	896.777
Promjena potraživanja	2.387	383.949	217.363
Promjena zaliha	(554.575)	(516.590)	(32.968)
Promjena obveza prema dobavljačima	(533.639)	(433.944)	(700.878)
Promjena ostale kratkotrajne imovine	(407.364)	(23.533)	(383.831)
Promjena ostalih kratkoročnih obveza	(276.089)	(44.219)	(219.261)
Novac od poslovnih aktivnosti prije poreza i kamata	1.624.686	1.862.851	(222.798)
Plaćeni porez	(174.117)	(166.371)	(7.746)
Plaćene kamate	(1.570.966)	(1.474.815)	(96.155)
Neto novac od poslovnih aktivnosti	(120.397)	221.665	(326.699)
NOVČANI TIJEKOVI IZ INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
Stjecanje podružnica, neto od stečenog novca	(396.682)	(11.398)	-
Povećanje materijalne i nematerijalne imovine (Povećanje)/Smanjenje dugoročnih ulaganja	(942.025)	(599.686)	(360.447)
(Povećanje)/Smanjenje dugoročnih ulaganja	(321.080)	(900.346)	33.115
(Povećanje)/Smanjenje kratkoročnih financ. ulaganja	(283.244)	(282.748)	4.206
Primici od prodaje materijalne imovine	283.783	158.024	126.568
Primici od prodaje financijske imovine	81.040	71.912	9.128
Primljene kamate	95.114	88.070	7.101
Primljene dividende	561	184	377
Neto novac korišten za investicijske aktivnosti	(1.482.533)	(1.475.988)	(179.952)
NOVČANI TIJEKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI			
Priljev od dugoročnih kredita	2.772.462	2.364.988	566.758
Odljev za dugoročne kredite	(577.356)	(300.407)	(276.950)
Priljev/ (odljev) od kratkoročnih kredita	(593.019)	(675.121)	82.102
Priljev/(odljev) od kratkoročnih zajmova	146.427	(2.498)	148.925
Isplaćene dividende	(187.481)	(187.481)	-
Neto novac od financijskih aktivnosti	1.561.033	1.199.481	520.835
NETO PORAST NOVCA I NOVČANIH EKVIVALENTA			
	(41.897)	(54.842)	14.184
NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA			
	2.681.314	2.372.792	308.522
NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA			
	2.639.417	2.317.950	322.706