

AGROKOR

SKRAĆENA FINANCIJSKA IZVJEŠĆA
ZA RAZDOBLJE I – III 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 31.03.2015. i 31.03.2014. (u tisućama kuna)*

	Bilješka	31.03.2015.	31.03.2014.
Prihodi od prodaje		10.291.326	5.975.885
Prihodi od usluga		385.602	162.734
Ostali prihodi		45.578	86.104
		10.722.506	6.224.723
Promjena vrijednosti zaliha gotovih proizvoda i nedovršene proizvodnje		141.363	74.531
Troškovi materijala i trgovačke robe		(7.708.688)	(4.351.269)
Troškovi usluga		(885.909)	(529.064)
Troškovi plaća		(1.139.799)	(662.392)
Amortizacija		(388.514)	(252.375)
Ostali troškovi		(317.991)	(239.053)
Prodaja materijalne imovine, neto		15.161	4.258
		(10.284.377)	(5.955.364)
Financijski prihodi	1	263.052	75.121
Financijski rashodi	2	(713.979)	(452.953)
		(450.927)	(377.832)
DOBIT/(GUBITAK) PRIJE OPOREZIVANJA		(12.798)	(108.473)
Porez		(46.597)	(39.393)
NETO DOBIT/(GUBITAK)		(59.395)	(147.866)
RASPOLOŽIVO ZA:			
Imatelje glavnice matičnog društva u Grupi		(83.755)	(133.296)
Nekontrolirajuće interese		24.360	(14.570)

KONSOLIDIRANO IZVJEŠĆE O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI
za razdoblje koje završava 31.03.2015. i 31.03.2014. (u tisućama kuna)

	31.03.2015.	31.03.2014.
Neto dobit za godinu	(59.395)	(147.866)
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	14.102	(1.018)
Neto promjena zaštite novčanog tijeka	26.516	2.340
Neto ostala sveobuhvatna dobit koja će biti reklasificirana kao dobit ili gubitak u narednim razdobljima	40.618	1.322
Ostala sveobuhvatna dobit/(gubitak) za godinu, neto	40.618	1.322
Ukupna sveobuhvatna dobit/(gubitak) za godinu, neto	(18.777)	(146.544)
RASPOLOŽIVO ZA:		
Imatelje glavnice matičnog društva u Grupi	(41.952)	(131.172)
Nekontrolirajuće interese	23.175	(15.372)

KONSOLIDIRANO IZVJEŠĆE O FINANCIJSKOM POLOŽAJU
na dan 31.03.2015. i 31.12.2014. (u tisućama kuna)

	Bilješka	31.03.2015.	(revidirano) 31.12.2014.
IMOVINA			
DUGOTRAJNA IMOVINA			
Nekretnine, postrojenja i oprema		25.358.718	25.609.599
Nematerijalna imovina		1.839.192	1.854.136
Biološka imovina		449.478	444.427
Ulaganja vrednovana po metodi udjela		63.513	55.863
Ostala dugotrajna financijska imovina		3.134.197	3.184.832
UKUPNA DUGOTRAJNA IMOVINA		30.845.098	31.148.857
KRATKOTRAJNA IMOVINA			
Zalihe	3	7.072.420	7.087.766
Biološka imovina	3	947.318	642.239
Ostala imovina namijenjena prodaji		309.878	308.902
Zajmovi i depoziti	4	1.946.890	1.664.284
Potraživanja		6.157.019	6.258.732
Ostala kratkotrajna imovina		736.179	611.521
Novac i novčani ekvivalenti		2.523.873	2.681.314
UKUPNO KRATKOTRAJNA IMOVINA		19.693.577	19.254.758
UKUPNA AKTIVA		50.538.675	50.403.615
KAPITAL I OBVEZE			
KAPITAL RASPOLOŽIV ZA IMATELJE			
GLAVNICE MATIČNOG DRUŠTVA U GRUPI			
Dionički kapital		180.123	180.123
Rezerve		1.937.630	1.834.829
		2.117.753	2.014.952
NEKONTROLIRAJUĆI INTERES		4.662.271	5.177.485
UKUPNI KAPITAL		6.780.024	7.192.437
OBVEZE			
DUGOROČNE OBVEZE			
Kredit i zajmovi	6	22.900.527	20.827.709
Rezerviranja za otpremnine		205.106	206.069
Odgodena porezna obveza za rev. zemljišta		786.074	786.411
Ostali odgođeni porezi		47.029	47.305
Ostale dugoročne obveze		123.840	101.186
UKUPNE DUGOROČNE OBVEZE		24.062.576	21.968.680
KRATKOROČNE OBVEZE			
Obveze prema dobavljačima		15.134.010	15.946.379
Obveze za porez na dobit		130.482	121.760
Kratkoročni dio dugoročnih kredita	6	529.610	613.423
Kredit	6	1.704.156	2.217.660
Kratkoročni zajmovi	6	64.221	29.367
Ostale kratkoročne obveze	7	2.133.596	2.313.909
UKUPNE KRATKOROČNE OBVEZE		19.696.075	21.242.498
UKUPNE OBVEZE		43.758.651	43.211.178
KUPNO KAPITAL I OBVEZE		50.538.675	50.403.615

KONSOLIDIRANO IZVJEŠĆE O NOVČANOM TIJEKU

za razdoblje koje završava na 31.03.2015. i 31.03.2014. (u tisućama kuna)

	31.03.2015.	31.03.2014.
NOVČANI TIJEKOVI IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
Dobit prije oporezivanja	(12.798)	(108.473)
Uskladbe dobiti		
Amortizacijane kretnina, postrojenja i opreme te nematerijalne imovine	388.514	252.375
Financijski prihodi	(263.052)	(75.121)
Ispravak vrijednosti ulaganja	465	172
Dobit od prodaje dugotrajne materijalne imovine	(15.161)	(4.258)
Dobit od prodaje financijske imovine	(2.208)	(41.953)
Vrijednosna usklađenja potraživanja	12.812	5.429
Financijski rashodi	713.979	452.953
Operativni novčani tijek prije uskladba za radni kapital	822.551	481.124
Promjena potraživanja	150.804	372.601
Promjena zaliha	(289.734)	(308.744)
Promjena obveza prema dobavljačima	(812.369)	255.813
Promjena ostale kratkotrajne imovine	(124.550)	59.438
Promjena ostalih kratkoročnih obveza	(170.277)	(230.067)
Novac generiran poslovanjem	(423.575)	630.165
Plaćeni porez	(37.260)	(41.237)
Plaćene kamate	(421.192)	(227.211)
Neto novac od poslovnih aktivnosti	(882.027)	361.717
NOVČANI TIJEKOVI IZ INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI		
Stjecanje podružnica, neto od stečenog novca	(386.088)	(1.989)
Povećanje materijalne i nematerijalne imovine	(176.942)	(192.019)
Povećanje dugoročnih ulaganja	(16.945)	(158.669)
Povećanje kratkoročnih financijskih ulaganja	(282.606)	(55.472)
Primici od prodaje materijalne imovine	48.670	21.745
Primici od prodaje financijske imovine	3.887	72.381
Primljene kamate	30.621	19.768
Primljene dividende	62	-
Neto novac korišten za investicijske aktivnosti	(779.341)	(294.255)
NOVČANI TIJEKOVI OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI		
Priljev od dugoročnih kredita	2.124.875	432.718
Odljev za dugoročne kredite	(135.871)	(44.378)
Priljev / (odljev) od kratkoročnih kredita	(513.504)	4.033.195
Priljev / (odljev) od kratkoročnih zajmova	34.854	30
Isplaćene dividende	(6.427)	(6)
Neto novac od financijskih aktivnosti	1.503.927	4.421.559
NETO PORAST / SMANJENJE NOVCA I NOVČANIH EKVIVALENATA	(157.441)	4.489.021
NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA	2.681.314	1.286.346
NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA	2.523.873	5.775.367

KONSOLIDIRANO IZVJEŠĆE O PROMJENAMA KAPITALA
za razdoblje koje završava na 31.03.2015. i 31.03.2014. (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 Q1 2014	-	-	-	(133.296)	(133.296)	(14.570)	(147.866)
Ostala sveobuhvatna dobit	-	2.340	-	(216)	2.124	(802)	1.322
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	2.340	-	(133.512)	(131.172)	(15.372)	(146.544)
Stjecanje	-	-	-	(1.438)	(1.438)	(1.423)	(2.861)
Promjena vlasničke strukture	-	-	-	258	258	(258)	-
Prijenos na rezerve	-	(1.182)	-	1.182	-	-	-
Izglasane dividende	-	-	-	-	-	-	-
Stanje 31.03.2014.	161.591	962.402	789.739	(459.636)	1.454.096	2.921.660	4.375.756
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)	-
Prijenos na rezerve	-	-	-	-	-	-	-
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

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANA FINANIJSKA IZVJEŠĆA

BILJEŠKA 1.

	<i>(u tisućama kuna)</i>	
FINANCIJSKI PRIHODI	31.03.2015.	31.03.2014.
Prihodi od kamata	92.524	69.340
Pozitivne tečajne razlike	38.959	5.781
Ostali financijski prihodi- swap	131.507	-
Prihod od dividendi	62	-
	263.052	75.121

BILJEŠKA 2.

	<i>(u tisućama kuna)</i>	
FINANCIJSKI RASHODI	31.03.2015.	31.03.2014.
Trošak kamata	464.830	351.424
Negativne tečajne razlike	249.149	89.457
Ostali financijski rashodi - swap	-	12.072
	713.979	452.953

BILJEŠKA 3.

	<i>(u tisućama kuna)</i>	
	<i>(revidirano)</i>	
ZALIHE	31.03.2015.	31.12.2014.
Sirovine	708.485	616.074
Proizvodnja u tijeku	934.156	983.252
Trgovačka roba	4.608.108	4.554.380
Gotovi proizvodi	821.671	934.060
	7.072.420	7.087.766
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
	<i>(revidirano)</i>	
BIOLOŠKA IMOVINA	31.03.2015.	31.12.2014.
Tov stoke	368.516	274.837
Poljoprivredna proizvodnja (sjetva, voćnjaci, vinogradi)	578.802	367.402
	947.318	642.239

BILJEŠKA 4. ZAJMOVI I DEPOZITI

	<i>(u tisućama kuna)</i> (revidirano)	
	31.03.2015.	31.12.2014.
Zajmovi	1.796.889	1.482.209
Depoziti	150.001	182.075
	1.946.890	1.664.284

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 dospijeca od 3 do 12 mjeseci.

BILJEŠKA 5. POTENCIJALNE OBVEZE

Koncern vodi uobičajene trgovačke sporove vezane za naplatu dospjelih potraživanja od kupaca u iznosu od 655.235 tisuća kuna i sporove s dobavljačima u iznosu od 120.408 tisuća kuna. Pored toga, u tijeku su postupci vezani uz druga kratkoročna potraživanja u iznosu od 168.393 tisuće kuna i druge kratkoročne obveze u iznosu od 183.001 tisuću kuna.

BILJEŠKA 6. KREDITI I ZAJMOVI

	<i>(u tisućama kuna)</i> (revidirano)	
	31.03.2015.	31.12.2014.
Dugoročni krediti i zajmovi		
Bankarski krediti	15.323.033	13.487.028
Obveznice	6.820.998	6.603.515
Zajmovi	34	34
Financijski najmovi	1.286.072	1.350.555
Ukupno dugoročni krediti i zajmovi	23.430.137	21.441.132
Kratkoročni dio dugoročnih kredita i zajmova	(529.610)	(613.423)
Kratkoročni krediti i zajmovi		
Bankarski krediti	1.704.156	2.217.660
Zajmovi	64.221	29.367
Ukupno kratkoročni krediti i zajmovi	1.768.377	2.247.027
UKUPNO KREDITI I ZAJMOVI	25.198.514	23.688.159

Agrokor je potpisao finansijski sporazum kojeg čini klupski zajam vrijedan 300 milijuna EUR s Barclays, Credit Suisse, Deutsche Bank, Goldman Sachs, JP Morgan i Morgan Stanley te bilateralni sporazum vrijedan 25 milijuna EUR s BNP Paribas za ukupnu vrijednost od 325 milijuna EUR. Dospijeće zajma je za 18 mjeseci s jamstvima nekoliko kompanija iz sastava Koncerna. Također, Agrokor je produljio postojeći aranžman s BNP Paribas od 25 milijuna EUR na 18 mjeseci.

Primici od novih zajmova iskorišteni su dijelom za refinanciranje postojećih finansijskih obveza Agrokora, a djelomično za podršku daljeg razvoja Koncerna.

BILJEŠKA 7.
OSTALE KRATKOROČNE OBVEZE

(u tisućama kuna)
(revidirano)

	31.03.2015.	31.12.2014.
Obveze za porez (osim poreza na dobit)	339.679	399.851
Obveze prema zaposlenima	248.257	295.374
Predujmovi	649.785	701.379
Ostale kratkoročne obveze	294.758	293.308
Obračunati troškovi i prihodi budućeg razdoblja	601.117	623.997
	2.133.596	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 koji su imenovane „Unrestricted“ podružnicama u svrhu Senior Osiguranih Obveznica.

Na dan 31. ožujka 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.- 31.03.2015.*(u tisućama kuna)*

	Agrokor grupa konsolidirano	„Restricted“ podružnice	„Unrestricted“ podružnice
Prihodi od prodaje	10.291.326	5.810.954	4.642.089
Prihodi od usluga	385.602	149.228	332.243
Ostali prihodi	45.578	41.210	4.374
	10.722.506	6.001.392	4.978.706
Promjena vrijednosti zaliha gotovih proizvoda i nedovršene proizvodnje	141.363	140.824	539
Troškovi materijala i trgovačke robe	(7.708.688)	(4.087.884)	(3.782.297)
Troškovi usluga	(885.909)	(611.700)	(370.079)
Troškovi plaća	(1.139.799)	(650.942)	(488.857)
Amortizacija	(388.514)	(244.333)	(144.180)
Ostali troškovi	(317.991)	(205.022)	(113.198)
Prodaja materijalne imovine, neto	15.161	5.783	9.377
	(10.284.377)	(5.653.274)	(4.888.695)
Financijski prihodi	263.052	253.434	13.634
Financijski rashodi	(713.979)	(655.888)	(62.107)
	(450.927)	(402.454)	(48.473)
DOBIT/(GUBITAK) PRIJE OPOREZIVANJA	(12.798)	(54.336)	41.538
Porez	(46.597)	(36.276)	(10.321)
NETO DOBIT/(GUBITAK)	(59.395)	(90.612)	31.217
RASPOLOŽIVO ZA:			
Imatelje glavnice matičnog društva u Grupi	(83.755)	(102.319)	31.340
Nekontrolirajuće interese	24.360	11.707	(123)

KONSOLIDIRANO IZVJEŠĆE O FINANCIJSKOM POLOŽAJU NA DAN 31.03.2015.

	<i>(u tisućama kuna)</i>		
	Agrokor grupa konsolidirano	"Restricted" podružnice	"Unrestricted" podružnice
IMOVINA			
DUGOTRAJNA IMOVINA			
Nekretnine, postrojenja i oprema	25.358.718	13.073.002	12.285.716
Nematerijalna imovina	1.839.192	1.713.169	126.023
Biološka imovina	449.478	449.478	-
Ulaganja vrednovana po metodi udjela	63.513	63.513	-
Ostala dugotr. financijska imovina	3.134.197	5.614.186	378.634
UKUPNA DUGOTR. IMOVINA	30.845.098	20.913.348	12.790.373
KRATKOTRAJNA IMOVINA			
Zalihe	7.072.420	5.097.493	1.974.927
Biološka imovina	947.318	947.318	-
Ostala imovina namijenjena prodaji	309.878	309.878	-
Zajmovi i depoziti	1.946.890	1.946.741	5.275
Potraživanja	6.157.019	5.190.013	1.881.920
Ostala kratkotrajna imovina	736.179	378.632	357.547
Novac i novčani ekvivalenti	2.523.873	2.341.889	181.984
UKUPNA KRATK. IMOVINA	19.693.577	16.211.964	4.401.653
UKUPNA AKTIVA	50.538.675	37.125.312	17.192.026
KAPITAL I OBVEZE			
KAPITAL RASPOLOŽIV ZA IMATELJE			
GLAVNICE MATIČNOG DRUŠTVA U GRUPI			
Dionički kapital	180.123	180.123	1.943.066
Rezerve	1.937.630	1.635.979	2.841.886
	2.117.753	1.816.102	4.784.952
NEKONTROLIRAJUĆI INTERES	4.662.271	2.722.082	1.527
UKUPNI KAPITAL	6.780.024	4.538.184	4.786.479
OBVEZE			
DUGOROČNE OBVEZE			
Kredit i zajmovi	22.900.527	16.733.642	6.484.641
Rezerviranja za otpremnine	205.106	74.357	130.749
Odgođena porezna obveza za rev. zemlj.	786.074	553.651	232.423
Ostali odgođeni porezi	47.029	47.029	-
Ostale dugoročne obveze	123.840	21.685	102.156
UKUPNE DUGOROČNE BVEZE	24.062.576	17.430.364	6.949.969
KRATKOROČNE OBVEZE			
Obveze prema dobavljačima	15.134.010	11.746.808	4.302.748
Obveze za porez na dobit	130.482	119.474	11.009
Kratkoročni dio dugoročnih kredita	529.610	364.197	166.135
Kredit	1.704.156	1.513.946	190.209
Kratkoročni zajmovi	64.221	6.305	57.915
Ostale kratkoročne obveze	2.133.596	1.406.034	727.562
UKUPNE KRATK. OBVEZE	19.696.075	15.156.764	5.455.578
UKUPNE OBVEZE	43.758.651	32.587.128	12.405.547
UKUPNO KAPITAL I OBVEZE	50.538.675	37.125.312	17.192.026

KONSOLIDIRANO IZVJEŠĆE O NOVČANOM TIJEKU 01.01.-31.03.2015.

(u tisućama kuna)

	Agrokor grupa konsolidrano	„Restricted“ podružnice	„Unrestricted“ podružnice
NOVČANI TIJEKOVI IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
Dobit/gubitak prije oporezivanja iz redovne djelatnosti	(12.798)	(54.336)	41.538
Uskladbe dobiti			
Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme te nematerijalne imovine	388.514	244.333	144.180
Financijski prihodi	(263.052)	(253.434)	(13.634)
Ispravak vrijednosti ulaganja	465	255	210
Dobit od prodaje dugotrajne materijalne imovine	(15.161)	(5.783)	(9.377)
Dobit od prodaje financijske imovine	(2.208)	(2.208)	-
Vrijednosna usklađenja potraživanja	12.812	6.472	6.340
Financijski rashodi	713.979	655.888	62.107
Operativni novčani tijek prije uskladbi za promjene na radnom kapitalu	822.551	591.187	231.364
Promjena potraživanja	150.804	618.583	(156.492)
Promjena zaliha	(289.734)	(282.125)	(7.609)
Promjena obveza prema dobavljačima	(812.369)	(747.598)	(371.940)
Promjena ostale kratkotrajne imovine	(124.550)	31.273	(155.823)
Promjena ostalih kratkoročnih obveza	(170.277)	(169.170)	(3.893)
Novac od poslovnih aktivnosti prije poreza i kamata	(423.575)	42.150	(464.393)
Plaćeni porez	(37.260)	(35.729)	(1.531)
Plaćene kamate	(421.192)	(391.159)	(30.033)
Neto novac od poslovnih aktivnosti	(882.027)	(384.738)	(495.957)
NOVČANI TIJEKOVI IZ INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
Stjecanje podružnica, neto od stečenog novca	(386.088)	(805)	-
Povećanje materijalne i nematerijalne imovine	(176.942)	(137.712)	(51.101)
Povećanje dugoročnih ulaganja	(16.945)	(555.678)	(7.306)
Povećanje kratkoročnih financijskih ulaganja	(282.606)	(284.292)	1.509
Primici od prodaje materijalne imovine	48.670	25.470	35.162
Primici od prodaje financijske imovine	3.887	3.887	-
Primljene kamate	30.621	28.891	1.730
Primljene dividende	62	62	-
Neto novac korišten za investicijske aktivnosti	(779.341)	(920.177)	(20.006)
NOVČANI TIJEKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI			
Priljev od dugoročnih kredita	2.124.875	1.914.633	369.750
Odljev za dugoročne kredite	(135.871)	(86.582)	(49.288)
Priljev/ (odljev) od kratkoročnih kredita	(513.504)	(547.604)	34.100
Priljev/(odljev) od kratkoročnih zajmova	34.854	(8)	34.863
Isplaćene dividende	(6.427)	(6.427)	-
Neto novac od financijskih aktivnosti	1.503.927	1.274.012	389.425
NETO PORAST NOVCA I NOVČANIH EKVIVALENTA			
	(157.441)	(30.903)	(126.538)
NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA	2.681.314	2.372.792	308.522
NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA	2.523.873	2.341.889	181.984