

FRANCK d.d.
Vodovodna 20, Zagreb

IZVJEŠTAJ REVIZORA I FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA
31. PROSINCA 2010. GODINE

**FRANCK d.d.,
Vodovodna 20, Zagreb**

S A D R Ž A J

	<u>Stranica</u>
ODGOVORNOST ZA FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE	1
IZVJEŠTAJ NEOVISNOG REVIZORA	2 - 3
FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI	
Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti za 2010. godinu	4
Izveštaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2010. godine	5 - 6
Izveštaj o stanju i promjenama kapitala u 2010. godini	7
Izveštaj o novčanom toku za 2010. godinu - izravna metoda	8
BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE	9 - 36

ODGOVORNOST ZA FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

Sukladno Zakonu o računovodstvu Republike Hrvatske („Narodne novine“ 109/2007), Uprava je dužna pobrinuti se da za svaku financijsku godinu budu sastavljeni financijski izvještaji u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI) koje je objavio Odbor za međunarodne računovodstvene standarde, koji pružaju realan i objektivan pregled stanja u Društvu, kao i njegove rezultate poslovanja za navedeno razdoblje.

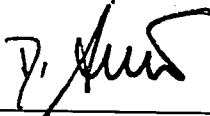
Nakon provedbe odgovarajućeg istraživanja, Uprava opravdano očekuje da će Društvo u dogledno vrijeme raspolagati odgovarajućim resursima, te stoga i dalje usvaja načelo vremenske neograničenosti poslovanja pri sastavljanju financijskih izvještaja.

Odgovornosti Uprave pri izradi financijskih izvještaja obuhvaćaju sljedeće:

- odabir i dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika,
- davanje opravdanih i razboritih prosudbi i procjena,
- postupanje u skladu s važećim računovodstvenim standardima, uz objavu i obrazloženje svih materijalno značajnih odstupanja u financijskim izvještajima i
- sastavljanje financijskih izvještaja pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja, osim ako pretpostavka da će Društvo nastaviti poslovanje nije primjerena.

Uprava je odgovorna za vođenje odgovarajućih računovodstvenih evidencija, koje u svakom trenutku s opravdanom točnošću prikazuju financijski položaj Društva. Također, Uprava je dužna pobrinuti se da financijski izvještaji budu u skladu sa Zakonom o računovodstvu („Narodne novine“ 109/2007). Pored toga, Uprava je odgovorna za čuvanje imovine Društva, te za poduzimanje opravdanih koraka za sprječavanje i otkrivanje prijevare i drugih nepravilnosti.

Za i u ime Uprave



Dubravko Artuković, Predsjednik Uprave

Franck d.d.
Vodovodna 20
10000 Zagreb
Republika Hrvatska



Zagreb, 30. ožujka 2011. godine

IZVJEŠTAJ NEOVISNOG REVIZORA

Vlasnicima i Upravi društva Franck d.d., Zagreb

Predmet revizije

Obavili smo reviziju priloženih financijskih izvještaja društva FRANCK d.d., Zagreb (dalje u tekstu „Društvo“) koji obuhvaćaju izvještaj o financijskom položaju (bilancu) na dan 31. prosinca 2010. godine, izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti (račun dobiti i gubitka), izvještaj o stanju i promjenama kapitala i izvještaj o novčanom toku za tada završenu godinu, te sažetak značajnih računovodstvenih politika i ostalih bilješki s objašnjenjima.

Reviziju financijskih izvještaja Društva za godinu koja je završila 31. prosinca 2009. godine obavila je druga revizorska kuća koja je u svom izvještaju od 31. ožujka 2010. godine izrazila pozitivno mišljenje.

Odgovornost Uprave Društva za financijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje i objektivnu prezentaciju tih financijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja odobrenim za primjenu u Republici Hrvatskoj. Ta odgovornost uključuje: oblikovanje, uvođenje i održavanje internih kontrola relevantnih za sastavljanje i objektivnu prezentaciju financijskih izvještaja bez materijalno značajnih pogrešaka u prikazu, kao posljedica prijave ili pogreške; izbor i primjenu prikladnih računovodstvenih politika te davanje računovodstvenih procjena koje su primjerene danim okolnostima.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost izraziti mišljenje o tim financijskim izvještajima zasnovano na obavljenoj reviziji. Reviziju smo obavili u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima. Ti standardi zahtijevaju da postupamo u skladu sa zahtjevima etike, te reviziju planiramo i obavljamo kako bismo stekli razumno uvjerenje o tome da li su financijski izvještaji bez značajnih pogrešnih prikaza.

Revizija uključuje obavljanje postupaka radi pribavljanja dokaza o iznosima i objavama u financijskim izvještajima. Izbor odabranih postupaka ovisi o prosudbi revizora, uključujući procjenu rizika značajnih pogrešnih prikaza u financijskim izvještajima uslijed prijave ili pogrešaka. Pri procjenjivanju rizika, revizor razmatra interne kontrole važne za subjektovo sastavljanje i objektivnu prezentaciju financijskih izvještaja kako bi oblikovao revizijske postupke koji su prikladni u danim okolnostima, ali ne i za izražavanje mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva. Revizija također obuhvaća ocjenu prikladnosti primijenjenih računovodstvenih politika i razboritosti računovodstvenih procjena Uprave, kao i ocjenu cjelokupne prezentacije financijskih izvještaja.

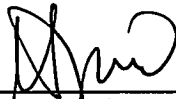
Vjerujemo da revizijski dokazi koje smo prikupili dostatni i čine odgovarajuću osnovu u svrhu izražavanja našeg mišljenja.

Mišljenje

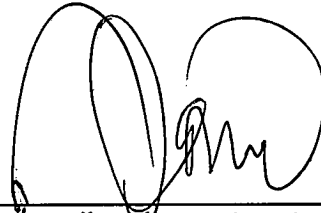
Prema našem mišljenju, financijski izvještaji pružaju realan i objektivan prikaz financijskog položaja društva FRANCK d.d., Zagreb na dan 31. prosinca 2010. godine, te rezultate njegova poslovanja i njegove novčane tokove za tada završenu godinu u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja odobrenim za primjenu u Republici Hrvatskoj.

U Zagrebu, 4. travnja 2011. godine

BDO Croatia d.o.o.
Trg J. F. Kennedy 6b
10000 Zagreb



Marijana Pranjić, ovlašteni revizor



Jeni Krstičević, predsjednica Uprave

BDO

BDO Croatia d.o.o.
za pružanje revizorskih, konzalting
i računovodstvenih usluga
Zagreb, J.F. Kennedy 6/b

FRANCK d.d., Zagreb
Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti (Račun dobiti i gubitka) za 2010. godinu

Veza MSFI	P O Z I C I J A	Bilješke	2010. HRK '000	2009. HRK '000
	POSLOVNI PRIHODI			
MRS1.81(a); MRS 18	Prihodi od prodaje	4.	699.069	627.742
MRS 1.83; MRS 18	Ostali poslovni prihodi	5.	15.665	13.983
	Ukupno poslovni prihodi		714.734	641.725
	POSLOVNI RASHODI			
MRS 1.88; MRS 2	Povećanje zaliha gotovih proizvoda i nedovršene proizvodnje	6.	2.361	7.566
MRS 1.88	Materijalni troškovi i troškovi usluga	7.	(453.914)	(412.438)
MRS 1.88; MRS 19	Troškovi osoblja	8.	(80.394)	(76.763)
MRS 1.88; MRS16;	Amortizacija	9.	(21.335)	(19.844)
MRS 1.88	Vrijednosno usklađenje imovine		0	(2.790)
	Ostali troškovi poslovanja	10.	(39.976)	(36.909)
MRS 1.88	Ostali poslovni rashodi	11.	(53.066)	(65.273)
	Ukupno poslovni rashodi		(646.324)	(606.451)
MRS 1.83	DOBIT IZ REDOVNOG POSLOVANJA		68.410	35.274
MRS 18	Financijski prihodi	12.	11.443	58.173
MRS 1.81(b)	Financijski rashodi	13.	(16.027)	(27.624)
	DOBIT IZ FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI		(4.584)	30.549
	UKUPNI PRIHODI		726.177	699.898
	UKUPNI RASHOD		(662.351)	(634.075)
MRS 1.83	DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA		63.826	65.823
MRS 1.81(d); MRS 12	Porez na dobit		(15.595)	(15.162)
	DOBIT TEKUĆE GODINE	14.	48.231	50.661
	Ponderirani prosjek običnih dionica osim vlastitih		417	417
	Zarada po dionici	15.	115,67	121,48
	Ostala sveobuhvatna dobit		0	0
	UKUPNA SVEOBUH VATNA DOBIT		48.231	50.661

Bilješke na stranicama 9. - 36. sastavni su dio ovih financijskih izvještaja

FRANCK d.d., Zagreb
Izveštaj o financijskom položaju (Bilanca) na dan 31. prosinca 2010. godinu

Veza MSFI	P O Z I C I J A	Bilješke	31.12.2010. HRK '000	31.12.2009. HRK '000
	IMOVINA			
MRS 1.51	Dugotrajna imovina			
MRS 1.68(a); MRS 16	Nekretnine, postrojenja i oprema	16.	319.398	316.008
MRS 1.68(c); MRS 28	Nematerijalna imovina	17.	4.858	4.154
MRS 1.68; MRS 39	Financijska imovina	18.	97.492	85.824
MRS 1.68(d)	Potraživanja	19.	88	88
	Ukupno dugotrajna imovina		421.836	406.074
MRS 1.51	Kratkotrajna imovina			
MRS 1.68(g); MRS 2	Zalihe	20.	89.354	87.996
MRS 1.68(h)	Potraživanja od kupaca	21.	204.888	139.412
	Ostala kratkoročna potraživanja	22.	29.254	29.360
	Potraživanja od povezanih društva	23.	206.999	196.621
MRS 1.69	Plaćeni troškovi i obračunati prihodi	24.	1.436	2.098
MRS 1.69	Financijska imovina	25.	340.591	310.566
MRS 1.68(i); MRS 7	Novac na računu i u blagajni	26.	1.921	4.368
	Ukupno kratkotrajna imovina		874.443	770.421
	UKUPNO IMOVINA		1.296.279	1.176.495
	IZVANBILANČNI ZAPISI	37.	19	19

Bilješke na stranicama 9. - 36. sastavni su dio ovih financijskih izvještaja

FRANCK d.d., Zagreb
Izveštaj o financijskom položaju (Bilanca) na dan 31. prosinca 2010. godinu

Veza MSFI	P O Z I C I J A	Bilješke	31.12.2010. HRK '000	31.12.2009. HRK '000
	KAPITAL I OBVEZE			
	Kapital			
MRS 1.69	Upisani kapital	27.	256.302	256.302
MRS 1.69	Rezerve	28.	64.337	64.296
MRS 1.69	Zadržana dobit	29.	555.487	508.995
MRS 1.69	Dobit tekuće godine	30.	48.231	50.661
	Ukupno kapital		924.357	880.254
MRS 1.68(j)	Dugoročne financijske obveze	31.	54.529	82.223
	Kratkoročne obveze			
MRS 1.68(j)	Obveze prema dobavljačima	32.	88.783	69.798
	Obveze prema povezanim društvima	33.	12.986	7.439
MRS 1.69	Kratkoročne financijske obveze	34.	183.927	116.053
	Obveze za poreze, doprinose i dr. pristojbe	35.	14.731	15.135
MRS 1.69	Ostale kratkoročne obveze	36.	16.966	5.593
	Ukupno kratkoročne obveze		317.393	214.018
	UKUPNO KAPITAL I OBVEZE		1.296.279	1.176.495
	IZVANBILANČNI ZAPISI	37.	19	19

Bilješke na stranicama 9. - 36. sastavni su dio ovih financijskih izvještaja

FRANCK d.d., Zagreb

Izvjestaj o stanju i promjenama kapitala za godinu koja je završila 31. prosinca 2010.

O p i s	Upisani kapital		Vlastite dionice		Zadržana dobit		Dobit		UKUPNO HRK '000
	HRK '000	HRK '000	HRK '000	HRK '000	HRK '000	HRK '000	HRK '000	HRK '000	
Stanje 31. prosinca 2008. godine	256.302	1.949	(10.595)	72.782	461.108	52.057	833.603		
Raspored dobiti iz 2008. godine	0	0	0	204	47.887	(52.057)	(3.966)		
Isplata dividende	0	0	0	(44)	0	0	(44)		
Dobit tekuće godine	0	0	0	0	0	50.661	50.661		
Stanje 31. prosinca 2009. godine	256.302	1.949	(10.595)	72.942	508.995	50.661	880.254		
Raspored dobiti iz 2009. godine	0	0	0	0	50.661	(50.661)	0		
Povećanje rezervi	0	0	(31)	72	0	0	41		
Isplata dividende	0	0	0	0	(4.169)	0	(4.169)		
Dobit tekuće godine	0	0	0	0	0	48.231	48.231		
Stanje 31. prosinca 2010. godine	256.302	1.949	(10.626)	73.014	555.487	48.231	924.357		
Veza MSFI	MRS 1.	MRS 1.	MRS 1.	MRS 1.	MRS 1.	MRS 1.	MRS 1.		

Bilješke na stranicama 9. - 36. sastavni su dio ovih financijskih izvještaja

FRANCK d.d., Zagreb
Izveštaj o novčanom toku za 2010. godinu - izravna metoda

Veza MSFI MRS	OPIS	2010.	2009.
MRS 1, 7		HRK'000	HRK'000
	NOVČANI TOK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
	Novčani primici od kupaca u zemlji	662.290	938.653
	Novčani primici od kupaca u inozemstvu	66.757	69.295
	Novčani primici od kupaca u maloprodaji	9.715	9.669
	Povrat posebnog poreza	2.278	1.679
	Ostalo (refun.odštete,naknade)	2.843	2.852
	I Ukupno novčani primici od posl. aktivnosti	743.883	1.022.149
	Novčani izdaci dobavljačima u zemlji	202.274	326.501
	Novčani izdaci dobavljačima u inozemstvu	198.732	154.407
	Novčani izdaci za porez na dodanu vrijednost	27.716	28.381
	Novčani izdaci za porez na dobit	15.345	15.883
	Novčani izdaci za posebne poreze (trošarine)	52.547	42.320
	Novčani izdaci za carinu	3.206	2.856
	Novčani izdaci za carinu za porez na dodanu vrijednost	54.205	46.979
	Novčani izdaci za zaposlene (bruto plaća)	80.973	76.610
	Novčani izdaci za zaposlene (doprinosi, naknade i sl.)	16.164	15.678
	II Ukupno novčani izdaci od posl. aktivnosti	651.162	709.615
	III NETO POVEĆANJE NOVČANOG TOKA OD POSL. AKTIVNOSTI	92.720	312.533
	NOVČANI TOK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI		
	Novčani primici od prodaje dugotrajne imovine	278	442
	IV Ukupno novčani primici od invest. aktivnosti	278	442
	Novčani izdaci dobavl. u zemlji za investicije	9.838	6.732
	Novčani izdaci dobavl. u inoz. za investicije	22.892	18.075
	Novčani izdaci carini za opremu	33	40
	Novčani izdaci za PDV-a za opremu	5.686	3.732
	Dani avansi za investicije	691	0
	Ulaganja u povezana poduzeća	0	115.510
	V Ukupno novčani izdaci od invest. aktivnosti	39.140	144.088
	VI NETO SMANJENJE NOVČANOG TOKA OD INVEST. AKTIVNOSTI	(38.862)	(143.646)
	NOVČANI TOK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI		
	Primici glavnice po kratkoročnim bankarskim kreditima	228.955	282.346
	Primici po danim kratkoroč. krediti	82.405	193.523
	Naplaćene avista kamate	25	339
	Primici po ostalim potraživanjima	65.354	113.293
	VII Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti	376.739	589.502
	Novčani izdaci po danim kratkoročnim kreditima	133.486	259.334
	Isplata dividende	7.451	859
	Otkup vlastitih dionica	32	0
	Plaćene kamate po kreditu	13.318	16.603
	Vraćeni kratkoroč. bank. krediti	185.971	407.017
	Novčani izdaci za ostale financijske obveze	92.785	76.583
	VIII Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti	433.044	760.396
	IX NETO SMANJENJE NOVČANOG TOKA OD FINANC. AKTIVNOSTI	(56.305)	(170.895)
	SVEUKUPNI NOVČANI TOK (III + VI + IX)	(2.447)	(2.007)
	Novac na početku razdoblja	4.368	6.375
	Novac na kraju razdoblja	1.921	4.368
	UKUPNO SMANJENJE NOVCA I NOVČANIH EKIVALENATA	(2.447)	(2.007)

Bilješke na stranicama 9. - 36. sastavni su dio ovih financijskih izvještaja

FRANCK d.d., Zagreb
Bilješke uz financijske izvještaje za
godinu koja je završila 31. prosinca 2010.

I OPĆI PODACI O DRUŠTVU

1.1. Pravni okvir, djelatnost i zaposlenici

Franck d.d. Zagreb utemeljen je 1892. godine u Zagrebu kao dio njemačkog multinacionalnog poduzeća "Heinrich Franck Söhne". Ime Franck sačuvano je tijekom svih godina postojanja. Franck je danas jedan od najuspješnijih hrvatskih proizvođača i izvoznika prehrambenih proizvoda s vodećom pozicijom u kategorijama kava, čajeva i grickalica.

U procesu pretvorbe društvenih poduzeća Franck je 1992. godine privatizacijom postao 100% vlasništvo zaposlenih te je registrirano kao dioničko društvo. Usklađenje općih akata s odredbama Zakona o trgovačkim društvima obavljeno je te je upisano kod Trgovačkog suda u Zagrebu pod brojem Tt-95/41-2 dana 10. travnja 1995. godine (matični broj 080000209, OIB 07676693758).

Osnovne djelatnosti Društva sukladno nacionalnoj klasifikaciji djelatnosti, registrirana pri Trgovačkom sudu su: proizvodnja hrane i pića, kupnja i prodaja robe, obavljanje trgovačkog posredovanja na domaćem i inozemnom tržištu, proizvodnja celuloze, papira i proizvoda od papira, poslovanje nekretninama i dr.

Upisani temeljni kapital iznosi 256.302.000,00 kuna i podijeljen je na 427.170 redovnih dionica, oznake FRNK-R-A, pojedinačne vrijednosti 600,00 kuna.

Na dan 31. prosinca 2010. godine Društvo je zapošljavalo 503 djelatnika, dok je na dan 31. prosinca 2009. godine bilo zaposleno 509 djelatnika.

Struktura	31.12.2010
Magistar znanosti	8
Visoka stručna sprema	73
Viša stručna sprema	36
Srednja stručna sprema	241
VKV	8
KV	62
PKV	28
NKV	47
Ukupno	503
Uprava Društva	7
Operativno poslovanje	441
Korporativne aktivnosti	55
Ukupno	503

FRANCK d.d., Zagreb
Bilješke uz financijske izvještaje za
godinu koja je završila 31. prosinca 2010.

1.2. Tijela Društva

Uprava Društva:

- Dubravko Artuković, predsjednik uprave, zastupa društvo pojedinačno i samostalno,
- Zvonimir Šćurec, član uprave, zastupa zajedno s predsjednikom uprave,
- Josip Budimir, član uprave, zastupa zajedno s predsjednikom uprave.

Nadzorni odbor na dan 31. prosinca 2010. godine:

- Milan Artuković, predsjednik nadzornog odbora,
- Jozo Previšić, član nadzornog odbora,
- Josip Zajec, član nadzornog odbora.

Skupštinu društva čine dioničari društva (bilješka 27. uz financijske izvještaje).

II TEMELJ ZA SASTAVLJANJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Osnove pripreme

Financijski izvještaji pripremljeni su u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja (MSFI) što ih je izdao Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde (IASB), usvojenim od strane Europske Unije ("usvojeni MSFI"), računovodstvenim politikama Društva i hrvatskim Zakonom o računovodstvu.

Financijski izvještaji izrađeni su primjenom metode povijesnog troška.

Sastavljanje financijskih izvještaja sukladno MSFI zahtijeva upotrebu određenih ključnih računovodstvenih procjena. Također se od Uprave zahtijeva da se služi prosudbama u procesu primjene računovodstvenih politika Društva. Uprava smatra da tijekom sastavljanja ovih financijskih izvještaja nije bilo nikakvih prosudbi koje bi mogle imati značajan utjecaj na iznose priznate u financijskim izvještajima. Isto tako nije bilo nikakvih procjena na temelju kojih bi moglo doći do značajnih usklađenja knjigovodstvenih iznosa imovine i obveze u sljedećoj financijskoj godini.

Svi iznosi su prikazani u hrvatskim kunama i, osim ako nije drugačije naznačeno, zaokruženi na najbližu tisuću. Na dan 31. prosinca 2010. godine tečaj za 1 EUR bio je 7,385173 kuna (31. prosinca 2009. godine 1 EUR bio je 7,306199 kuna).

III SAŽETAK RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Sažetak značajnih računovodstvenih politika usvojenih za pripremu financijskih izvještaja naveden je u nastavku. Politike su dosljedno primjenjivane za sva razdoblja uključena u ove izvještaje, osim ako nije drukčije navedeno.

3.1. Promjene računovodstvenih politika

a) Novi standardi, tumačenja i izmjene na snazi od 1. siječnja 2010. godine

- MSFI 2 “Isplate s temelja dionica” - izmjene vezane za transakcije isplate s temelja dionica koje se podmiruju u novcu (na snazi od 1. siječnja 2010. ili nakon toga).
- MSFI 5 “Dugotrajna imovina namijenjena prodaji i prestanak poslovanja” - izmjene nastale kao rezultat godišnjih poboljšanja (na snazi od 1. siječnja 2010. ili nakon toga).
- MSFI 8 “Operativni segmenti” - izmjene nastale kao rezultat godišnjih poboljšanja - (na snazi od 1. siječnja 2010. ili nakon toga).
- MRS 7 “Izvještaj o novčanom toku” - izmjene nastale kao rezultat godišnjih poboljšanja (na snazi od 1. siječnja 2010. ili nakon toga).
- MRS 17 “Najmovi” - izmjene nastale kao rezultat godišnjih poboljšanja - (na snazi od 1. siječnja 2010. ili nakon toga).
- MRS 36 “Umanjenje imovine” - izmjene nastale kao rezultat godišnjih poboljšanja - (na snazi od 1. siječnja 2010. ili nakon toga).
- MRS 39 “Financijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje” - izmjene nastale kao rezultat godišnjih poboljšanja - (na snazi od 1. siječnja 2010. ili nakon toga).
- MSFI 1 “Prva primjena međunarodnih standarda financijskog izvještavana” (izmjene i dopune): trošak ulaganja kod prve primjene MSFI-a.
- MSFI 2 “Isplate s temelja dionica” (izmjene i dopune): uvjeti stjecanja prava i otkazivanje.
- MSFI 7 “Financijski instrumenti - objavljivanje” (dopuna): objavljivanje podataka o financijskim instrumentima.
- MRS 1 “Prezentiranje financijskih izvještaja” - izmjene nastale kao rezultat godišnjih poboljšanja (na snazi od 1. siječnja 2010. ili nakon toga).
- MRS 19 “Primanja zaposlenih” (izmjene i dopune) smanjenje primanja i negativni troškovi minulog rada.
- MRS 23 “Troškovi posudbe” (izmjene i dopune)- kapitalizacija troškova posudbe.
- MRS 27 “Konsolidirani i odvojeni financijski izvještaji” - izmjena koja se odnosi uklanjanje definicije metode troška.
- MRS 32 i MRS 1 “Povrativi financijski instrumenti i obveze nastale temeljem likvidacije” (izmjene i dopune).

3.1 Promjene računovodstvenih politika (nastavak)

- MRS 39 Financijski instrumenti: procjena ugrađenih derivata.
- IFRIC 13 "Programi očuvanja lojalnosti kupaca" - nova tumačenja.
- IFRIC 15 "Ugovori o izgradnji nekretnina" - nova tumačenja.
- IFRIC 16 "Zaštita neto ulaganja u inozemno poslovanje" - nova tumačenja.
- IFRIC 18 "Prijenos imovine s kupaca" - nova tumačenja.
- IFRIC 19 "Gašenje financijskih obveza glavničkim instrumentima" - nova tumačenja (u primjeni od 1. srpnja 2010.).

3.2. Operativni segmenti

Operativni segmenti su iskazani u skladu s internim izvještavanjem glavnom donositelju poslovnih odluka. Glavni donositelj poslovnih odluka, odnosno funkcija odgovorna za alociranje resursa i ocjenu rada operativnih segmenata, je Uprava Društva koja donosi strateške odluke.

3.3. Priznavanje prihoda

Prihodi se sastoje od fer vrijednosti primljene naknade ili potraživanja za prodanu robu ili usluge tijekom redovnog poslovanja Društva. Prihodi su iskazani u iznosima koji su umanjeni za porez na dodanu vrijednost, procijenjene povrate, rabate i diskonte. Društvo priznaje prihode kada se iznos prihoda može pouzdano mjeriti, kada će Društvo imati buduće ekonomske koristi i kada su zadovoljeni specifični kriteriji za sve djelatnosti Društva.

a) *Prihodi od prodaje proizvoda i robe*

Prihodi od prodaje proizvoda i robe priznaju se kada Društvo prenese značajne rizike i koristi vlasništva proizvoda na kupca i ako je vjerojatno da će Društvo primiti ranije dogovorene uplate. Ti kriteriji smatraju se zadovoljenim kada je proizvod ili roba dostavljena kupcu. Gdje kupac ima pravo na povrat, Društvo odgađa priznavanje prihoda sve dok pravo na povrat ne istekne. Međutim, tamo gdje Društvo zadržava samo beznačajni rizik vlasništva s obzirom na pravo povrata, prihod se ne odgađa, ali Društvo priznaje rezerviranje temeljem prethodnih iskustava i drugih relevantnih faktora. Isto se pravilo primjenjuje na jamstva.

b) *Prihodi od prodaje usluga*

Pod uvjetom da je iznos prihoda moguće pouzdano izmjeriti i ako je vjerojatno da će Društvo primiti naknadu, prihodi od usluga priznaju se u razdoblju u kojem su iste pružene.

Prihod od ugovora o obavljanju usluga priznaje se u odnosu na stupanj izvršenja ugovora. Stupnjevi izvršenja ugovora utvrđeni su kako slijedi:

- obavljene usluge priznaju se u odnosu na stupanj izvršenja, utvrđene kao postotak utrošenog vremena, u odnosu na ukupno vrijeme, koje je proteklo do datuma bilance;

3.3. Priznavanje prihoda (nastavak)

- naknade za održavanje uključene u cijenu prodanog proizvoda priznaju se u odnosu na udio u ukupnom trošku za održavanje prodanog proizvoda, uzimajući u obzir broj prethodnih usluga održavanja ranije prodanih proizvoda; i
- prihod od ugovora temeljenih na utrošenom vremenu i materijalu priznat je, prema ugovorenim cijenama, u razdoblju u kojem su radni sati izvršeni i u kojem su direktni troškovi nastali.

c) *Prihodi od kamata*

Prihod od kamata razgraničava se na vremenskoj osnovi, na temelju neotplaćene glavnice i po primjenjivoj efektivnoj kamatnoj stopi, koja točno diskontira procijenjene buduće novčane primitke kroz očekivani vijek trajanja financijskog instrumenta ili do neto knjigovodstvenog iznosa financijske imovine. Prihod od kamata se priznaje kao financijski prihod u računu dobiti i gubitka.

3.4. Poslovni rashodi

Poslovni rashodi predstavljaju sve rashode u odnosu na fakturirane prihode od prodaje proizvoda, robe i usluga.

Nabavnu vrijednost prodane robe čine svi zavisni troškovi nabave prodane robe.

3.5. Rashodi održavanja

Rashodi tekućeg i investicijskog održavanja evidentiraju se u obračunskom razdoblju u kojemu su nastali.

3.6. Najmovi

Najmovi se svrstavaju kao financijski najmovi kad god se većim dijelom svi rizici i nagrade povezani s vlasništvom nad sredstvom prenose na zajmoprimca tijekom trajanja najma. Svi drugi najmovi svrstani su u operativne najmove.

Prihodi od financijskog najma raspoređuju se u obračunski razdoblja kako bi odrazili konstantnu stopu povrata na preostalo neto ulaganje vezano uz najam.

Prihodi od najamnina iz poslovnog najma priznaju se ravnomjerno tijekom trajanja najma.

Plaćanja po osnovi poslovnih najmova terete račun dobiti i gubitka po linearnoj metodi tijekom trajanja najma.

3.7. Troškovi posudbe

Troškovi posudbe koji se mogu izravno pripisati stjecanju, izgradnji ili proizvodnji kvalificiranog sredstva, a to je sredstvo koje nužno zahtijeva značajno vrijeme kako bi bilo spremno za svoju namjeravanu uporabu ili prodaju, uključuju se u trošak nabave toga sredstva sve dok sredstvo većim dijelom ne bude spremno za namjeravanu uporabu ili prodaju. Ostali troškovi posudbe se priznaju kao rashod.

Troškovi posudbe uključuju kamate na dopuštena prekoračenja po bankovnom računu, kratkoročne i dugoročne posudbe te tečajne razlike nastale posudbama u stranoj valuti, u iznosu u kojem se smatraju usklađivanjem troškova kamata.

3.8. Strana valuta

Transakcije iskazane u stranim sredstvima plaćanja preračunate su u HRK (hrvatske kune) po tečaju važećem na datum transakcije. Hrvatska kuna je važeća valuta Društva te su u toj valuti prezentirani financijski izvještaji.

Monetarna imovina i obveze iskazane u stranim sredstvima plaćanja preračunate su u kune na dan bilance po tečaju koji je važio na taj dan. Tečajne razlike proizašle iz preračunavanja stranih sredstava plaćanja priznaju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti s izuzetkom svih monetarnih stavki koje pružaju učinkovitu zaštitu neto ulaganja u inozemno poslovanje. One su priznate u drugom izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti do raspoloživosti neto ulaganja, nakon čega se priznaju u računu dobiti i gubitka. Porezna zaduženja i krediti koji se mogu pripisati tečajnim razlikama tih monetarnih stavki također se iskazuju u kapitalu.

Nemonetarne stavke izražene u stranoj valuti vrednovane po fer vrijednosti preračunate su u kune po tečaju važećem na dan određivanja fer vrijednosti. Nemonetarne stavke izražene u stranoj valuti iskazane po trošku nabave treba iskazati primjenom tečaja strane valute na datum transakcije.

Tečajne razlike nastale iz preračunavanja početne neto imovine po početnom tečaju i rezultati inozemnih aktivnosti prema stvarnom tečaju priznaju se u drugoj sveobuhvatnoj dobiti i akumuliraju u devizne rezerve.

3.9. Porez na dobit

Porez na dobit sastoji se od tekućeg i odgođenog poreza. Tekući porez predstavlja očekivanu poreznu obvezu obračunatu na dobit za godinu usklađenu za iznose koji ne ulaze u poreznu osnovicu ili porezno nepriznate rashode, koristeći porezne stope koje su bile na snazi na datum izvještavanja.

Odgođeni porezi priznaju se bilančnom metodom, odražavajući privremene razlike izmjenu knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza za potrebe financijskog izvještavanja i iznosa koji se koriste za potrebe izračuna poreza. Odgođeni porez izračunava se korištenjem poreznih stopa koje se očekuju primijeniti na privremene razlike kada će se one nadoknaditi ili namiriti, a na osnovi propisa koji su bili na snazi ili u suštini važeći na datum bilance. Odgođena porezna imovina priznaje se do iznosa za koji je vjerojatno da će buduća oporeziva dobit biti dostatna za korištenje privremenih razlika.

Odgođena porezna obveza pregledava se na svaki datum izvještavanja, te se smanjuje ukoliko više nije vjerojatno da će se povezana porezna korist moći realizirati. Odgođena porezna imovina i obveze se ne diskontiraju, a iskazuju se kao dugotrajna imovina i/ili dugoročne obveze.

3.10. Nekretnine, postrojenja i oprema

Postrojenja i oprema iskazuju se po nabavnoj vrijednosti umanjenoj za akumuliranu amortizaciju i/ili akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti, a čine materijalnu imovinu ukoliko im je vijek trajanja duži od godine dana, a pojedinačna vrijednost veća od 3.500 kuna (do 1. srpnja 2010. godine pojedinačna vrijednost veća od 2.000 kuna) na dan nabave.

Nabavna vrijednost uključuje nabavnu cijenu, trošak rezervnih dijelova postrojenja i opreme, te ostale zavisne troškove i procijenjenu vrijednost budućih troškova demontaže ako su uvjeti priznavanja istih ostvareni.

FRANCK d.d., Zagreb
Bilješke uz financijske izvještaje za
godinu koja je završila 31. prosinca 2010.

3.10. Nekretnine, postrojenja i oprema (nastavak)

Zemljišta i nekretnine evidentiraju se po fer vrijednosti umanjenoj za akumuliranu amortizaciju nekretnina i gubitke od umanjenja imovine priznate nakon datuma revalorizacije, na temelju periodičnih procjena od strane profesionalnih procjenitelja.

U slučaju kada je potrebno zamijeniti značajne dijelove nekretnina, postrojenja i opreme u intervalima, Društvo priznaje takve dijelove kao individualnu imovinu sa određenim vijekom trajanja i amortizacijom. Isto tako u slučaju većih kontrola ili održavanja, troškovi istih se priznaju u knjigovodstvenom iznosu postrojenja i opreme kao zamjena, ako su zadovoljeni uvjeti priznavanja. Svi ostali troškovi popravaka i održavanja priznaju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti kako nastaju.

Amortizacija se obračunava tako da se nabavna vrijednost imovine, osim zemljišta i investicija u tijeku otpisuje tijekom procijenjenog korisnog vijeka imovine primjenom pravocrtne metode po sljedećim stopama:

O p i s	2010.	2009.
	%	%
Građevinski objekti	1 - 5%	1 - 5%
Postrojenja i oprema	4 - 25%	4 - 25%
Alati, pogonski i uredski namještaj i transportna sredstva	10 - 25%	10 - 25%
Ostala materijalna imovina	10%	10%

Obračun amortizacije obavlja se po pojedinačnim sredstvima do njihovog potpunog otpisa.

Nekretnine, postrojenja i oprema i svaki njihov značajan dio prestaju se priznavati prilikom potpunog otpisa ili kada se njihovim korištenjem ne očekuju buduće ekonomske koristi.

Dobici ili gubici nastali otuđivanjem ili rashodovanjem određenog sredstva utvrđuju se kao razlika između prihoda od prodaje i knjigovodstvenog iznosa tog sredstva i priznaju u korist, odnosno na teret prihoda.

Preostala (sadašnja) vrijednost, korisni vijek trajanja i metode amortizacije revidiraju se na kraju svake financijske godine i usklađuju, ako je prikladno.

3.11. Nematerijalna imovina

Nematerijalna imovina se odnosi na informatičke programe, licence, koncesije i ulaganja u tuđu imovinu koje se početno mjere po trošku nabave i amortiziraju se pravocrtnom metodom tijekom procijenjenog vijeka trajanja.

Nakon početnog priznavanja nematerijalna imovina se evidentira po nabavnoj vrijednosti umanjenoj za troškove amortizacije i eventualne akumulirane gubitke od umanjenja imovine. Nematerijalna imovina nastala vlastitom proizvodnjom, isključujući kapitalizirane troškove razvoja, ne kapitalizira se i troškovi se priznaju u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u godini u kojoj su nastali. Vijek trajanja nematerijalne imovine se procjenjuje ili kao ograničeni (određeni) ili kao neograničeni (neodređeni).

3.11. Nematerijalna imovina (nastavak)

Nematerijalna imovina sa određenim vijekom trajanja amortizira se tijekom procijenjenog vijeka trajanja i umanjuje se kada za to postoje uvjeti. Amortizacijski period i metoda amortizacije nematerijalne imovine sa određenim vijekom trajanja revidira se najmanje krajem svake financijske godine. Promjene u očekivanom vijeku trajanja ili očekivani obrazac korištenja budućih ekonomskih koristi uključenih u imovinu uračunavaju se promjenom amortizacijskog perioda i metode i tretiraju se kao promjene računovodstvenih procjena. Nematerijalna imovina amortizira se stopom od 25% godišnje.

Trošak amortizacije nematerijalne imovine sa određenim vijekom trajanja priznaje se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti kao trošak u skladu sa ulogom nematerijalne imovine. Nematerijalna imovina sa neodređenim vijekom trajanja se ne amortizira, ali se procjenjuje za umanjenja na godišnjoj osnovi, ili pojedinačno ili na razini generiranja novca.

Procjena neograničenog vijeka trajanja revidira se godišnje, a kako bi se odredilo da li i dalje postoji osnova za neograničeni vijek trajanja. U slučaju ne postojanja osnove, promjena vijeka trajanja iz neograničenog u ograničeni provodi se prema mogućnostima.

3.12. Dugotrajna financijska imovina

Ulaganje sredstava u cilju postizanja očuvanja početne vrijednosti i kapitalizacije iste u obliku udjela, dionica i ostalih oblika vlasništva u vremenu dužem od jednog obračunskog razdoblja i bez sada vjerojatno poznate namjere otuđenja i/ili prodaje predstavlja dugotrajnu financijsku imovinu. Sukladno t. 37, MRS-a 27 ulaganja u povezana društva od dana 01. siječnja 2007. godine iskazuju se po metodi troška stjecanja. Društvo je do navedenog datuma iskazivalo ulaganje u povezana društva po metodi udjela. Ulaganja u obveznice i dr. vrijednosne papire iskazuju se po trošku stjecanja.

3.13. Dugotrajna potraživanja

Dugotrajna potraživanja pojavljuju se u svezi s prodajom uz odgođeno plaćanje na rok duži od jedne godine, kao i druga potraživanja iz poslovnih odnosa s partnerima koja imaju rok duži od jedne godine.

3.14. Zalihe

Zalihe se iskazuju po trošku ili neto ostvarivoj vrijednosti, ovisno o tome što je niže. Trošak obuhvaća trošak proizvodnje ili nabavnu cijenu (kod trgovačke robe) i sve troškove koji su nastali dovođenjem zaliha do njihove sadašnje lokacije i u sadašnje stanje. Trošak se utvrđuje primjenom metode prosječnog ponderiranog troška. Neto ostvariva vrijednost predstavlja procijenjenu prodajnu cijenu umanjenu za sve procijenjene troškove dovršenja, marketinga, prodaje i distribucije.

Nabava zaliha sirovina i materijala iskazuje se po trošku nabave koji obuhvaća fakturnu vrijednost i sve zavisne troškove nabave (carina, prijevoz, špedicija i sl.).

Zalihe sitnog inventara otpisuju se u potpunosti prilikom stavljanja u upotrebu.

Zalihe gotovih proizvoda i nedovršene proizvodnje sadrže utrošene sirovine i materijal, trošak izravnog rada i ostale izravne proizvodne troškove, kao i pripadajući dio općih troškova proizvodnje.

3.14. Zalihe (nastavak)

Zalihe trgovačke robe u prodavaonicama prate se po maloprodajnim cijenama uz ispravak vrijednosti (marža i porez na dodanu vrijednost).

Nakon prodaje, Društvo priznaje knjigovodstvenu vrijednost tih zaliha kao rashod u razdoblju u kojem je priznat odnosni prihod. Također iznos bilo kojeg otpisa zaliha do neto utržive vrijednosti i svi manjkovi zaliha priznaju se kao rashod u razdoblju otpisa, odnosno nastanka manjka. Iznos bilo kojeg poništenja otpisa zaliha kao posljedica povećanja neto utržive vrijednosti priznaje se kao smanjenje iznosa zaliha priznatih kao rashod u razdoblju u kojem je došlo do poništenja.

3.15. Kratkotrajna potraživanja

Kratkotrajna potraživanja obuhvaćaju potraživanja do jedne godine kao što su potraživanja od kupaca, potraživanja od zaposlenih, države i ostala potraživanja. Navedeni oblici imovine iskazuju se po nominalnoj vrijednosti. Smanjenje vrijednosti potraživanja provodi se u razdoblju u kojem postoji opravdana sumnja u mogućnost naplate.

3.16. Kratkotrajna financijska imovina

Kratkotrajnu financijsku imovinu čini ugovorno pravo na razmjenu financijskih instrumenata ili novca sa drugom pravnom ili fizičkom osobom prema uvjetima koji su potencijalno povoljni. Oblici ugovornog prava kao što su dani depoziti, financijske pozajmice, krediti i zajmovi a čine pravo nad financijskom imovinom iskazuju se u bilanci kao dio kratkotrajne imovine.

3.17. Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti obuhvaćaju novac na računu i u blagajni, te se iskazuju u izvještaju o financijskom položaju. Knjigovodstveni iznosi novca i novčanih ekvivalenata općenito su približni njihovim fer vrijednostima.

U svrhu izvještavanja o novčanim tokovima, novac i novčani ekvivalenti obuhvaćaju novac i račune kod banaka sa dospijanjem do tri mjeseca.

3.18. Umanjenje vrijednosti

Neto knjigovodstvena vrijednost Društva pregledava se na datum svake bilance kako bi se utvrdilo postoje li indikacije umanjenja vrijednosti imovine. Ako se utvrdi postojanje takvih indikacija, procjenjuje se nadoknativi iznos imovine. Gubitak uslijed umanjenja vrijednosti priznaje se u računu dobiti i gubitka u svim slučajevima kada je neto knjigovodstvena vrijednost veća od njihovog nadoknativog iznosa.

Nadoknativi iznos potraživanja Društva izračunava se kao sadašnja vrijednost očekivanih budućih novčanih primitaka i izdataka, diskontiranih efektivnom kamatnom stopom koja odgovara toj vrsti imovine.

3.19. Potencijalne obveze

Potencijalne obveze ne iskazuju se u financijskim izvještajima. One se objavljuju, osim ako je vjerojatnost odljeva popratnih ekonomskih koristi iz poduzeća vrlo mala. Potencijalna imovina nije priznata u financijskim izvještajima, ali se objavljuje kad je priljev ekonomskih koristi izgledan.

3.20. Dugoročna rezerviranja

Rezerviranja se priznaju samo ako Društvo ima sadašnju obvezu (pravnu ili izvedenu) kao posljedica događaja u prošlosti i ako je vjerojatan odljev resursa da se podmiri ta obveza te ako je moguće pouzdano procijeniti iznos obveze.

3.21. Primanja zaposlenih

Planovi definiranih doprinosa

Za planove definiranih doprinosa Društvo plaća doprinose javno ili privatno vođenim osiguravajućim mirovinskim planovima na obaveznoj, ugovornoj ili dobrovoljnoj bazi. Jednom kad je definirani doprinos plaćen, Društvo nema daljih obveza. Redovno definirani doprinosi uključuju neto periodične troškove za odnosnu godinu i uključeni su u trošak zaposlenika.

Ostala primanja zaposlenih

Očekivani troškovi ostalih primanja nakon prestanka zaposlenja te jubilarnih nagrada se obračunavaju za vrijeme zaposlenja, procjenjujući iznos budućih koristi koje je zaposleni zaradio kao povrat za pružene usluge u tekućem i ranijim razdobljima. Koristi se diskontiraju kako bi se utvrdila njihova sadašnja vrijednost. Diskontne stope se temelje na tržišnom prinosu na visokokvalitetne korporativne obveznice. Troškovi rada se alociraju kroz prosječno razdoblje dok ne isteknu. Troškovi vezani uz jubilarne nagrade i otpremnine za mirovinu terete troškove zaposlenih. Vrednovanje ovih obveza provodi se jednom godišnje.

Otpremnine

Obveza za otpremnine nastaje kada se zaposlenje zaposlenika otkazuje prije uobičajenog datuma umirovljenja ili kada zaposlenik prihvati dobrovoljno umirovljenje u zamjenu za otpremninu.

3.22. Događaji nakon izvještajnog razdoblja

Događaji nakon datuma izvještaja o financijskom položaju su oni povoljni i nepovoljni događaji koji su nastali između datuma izvještaja o financijskom položaju i datuma na koji je odobreno izdavanje financijskih izvještaja.

Društvo usklađuje iznose koje je priznalo u svojim financijskim izvještajima za događaje nakon datuma izvještaja o financijskom položaju koji zahtijevaju usklađivanje.

3.23. Politika zaštite okoliša

Politika zaštite okoliša u Društvu je da djelatnici stalno budu svjesni brige za okoliš i da osiguraju stalan doprinos njegovoj zaštiti i unapređenju, kao i radne okoline u kojoj rade.

3.24. Zarada po dionici

Zarada po dionici izračunata je kao dobit razdoblja, te umanjena za povlaštenu dividendu i podijeljena s brojem običnih dionica umanjenih za trezorske dionice.

FRANCK d.d., Zagreb
Bilješke uz financijske izvještaje za
godinu koja je završila 31. prosinca 2010.

3.25. Financijski instrumenti i upravljanje rizicima

Upravljanje rizikom kapitala

Društvo upravlja svojim kapitalom kako bi osigurala da Društvu bude omogućen vremenski neograničen nastavak poslovanja, uz istovremenu realizaciju najvećeg mogućeg povrata za interesne strane kroz optimiranje stanja između dužničkog i vlasničkog kapitala.

Struktura kapitala Društva se sastoji od novca i novčanih ekvivalenata te vlasničke glavnice koju drže vlasnici društva i koja obuhvaća temeljni kapital, rezerve i zadržanu dobit.

Kategorije financijskih instrumenata

Financijska imovina

	Financijska imovina po fer vrijed. kroz račun dobiti ili gubitka	Zajmovi i potraživanja	Imovina raspoloživa za prodaju
	2010.	2010.	2010.
	HRK'000	HRK'000	HRK'000
Novac i novčani ekvivalenti	1.921	-	-
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	-	781.488	-
Kapitalna ulaganja	-	-	97.492
Ukupno financijska imovina	1.921	781.488	97.492

Financijske obveze

	Financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti ili gubitka	Financijske obveze po amortiziranom trošku
	2010.	2010.
	HRK'000	HRK'000
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	133.467	-
Kreditni i posudbe	-	238.456
Ukupno financijske obveze	133.467	238.456

Glavni financijski instrumenti koje koristi Društvo prikazani su kako slijedi:

- Potraživanja od kupaca
- Gotovina u banci
- Obveze prema dobavljačima i ostale obveze
- Promjenjive stope na bankarske kredite
- Fiksna stope na bankarske kredite

Upravljanje financijskim rizikom

Glavni rizici koji proizlaze iz financijskih instrumenata društva su kreditni rizik, kamatni rizik, valutni rizik, tržišni rizik i rizik likvidnosti. Uprava pregledava i provodi politike za upravljanjem svakim od ovih dolje navedenih rizika.

3.25. Financijski instrumenti i upravljanje rizicima (nastavak)

Kreditni rizik

Kreditni rizik, odnosi se na rizik neispunjenja ugovornih obveza drugih ugovornih strana koji će proizvesti financijski gubitak Društva. Društvo je usvojilo politiku prema kojoj posluje samo sa kreditno sposobnim ugovornim stranama, osiguravajući prema potrebi višak osiguranja za ublažavanje rizika financijskog gubitka zbog neispunjenja ugovornih obveza. Izloženost Društva i kreditni položaj drugih ugovornih strana su neprekidno praćeni, a ukupni iznos zaključenih transakcija je raspodijeljen između odobrenih ugovornih strana. Kreditna izloženost se kontrolira sa odobrenim kreditnim limitima drugim ugovornim stranama, koji se godišnje pregledavaju i odobravaju od strane Uprave.

Potraživanja od kupaca odnose se na veliki broj kupaca. Kontinuirano vrednovanje potraživanja provodi se na temelju financijskog položaja kupaca i, kada je prikladno, pribavlja se osiguranje potraživanja.

Kamatni rizik

Većina zaduženja na koja se obračunavaju kamate ugovorena su uz promjenjivu kamatu stopu. Rizikom se upravlja održavanjem prikladne kombinacije između fiksne i promjenjive kamatne stope na posudbe. Društvo, u ovom trenutku nije zaštićeno od ovih rizika.

Tečajni rizik

Društvo je izloženo tečajnom riziku prilikom kupnje i uzimanja zajmova denominiranih u drugim valutama. Također, Društvo djeluje i na inozemnim tržištima te je izloženo tečajnom riziku kod komercijalnih transakcija sa inozemstvom. Valuta koja podliježe rizicima je prvenstveno EUR. Društvo u ovom trenutku nije zaštićeno od ovog rizika.

Neto knjigovodstvena vrijednost novčane imovine i obveza Društva denominiranih u stranoj valuti na datum izvješćivanja je kako slijedi:

	<u>Obveze</u>	<u>Imovina</u>
	2010.	2010.
	HRK'000	HRK'000
Valuta zemlje -EUR	231.651	139.719

Analiza osjetljivosti na tečajni rizik

Društvo je uglavnom izloženo valuti zemalja čija je valuta EUR. U idućoj tablici je analizirana osjetljivost Društva na promjene tečaja kune od 1 % u odnosu na euro. Stopa osjetljivosti od 1 % je stopa koja se koristi u internim izvještajima ključnim rukovoditeljima o valutnom riziku i predstavlja procjenu rukovodstva o realno mogućim promjenama valutnih tečajeva. Analiza osjetljivosti uključuje samo otvorene novčane stavke u stranoj valuti i njihovo preračunavanje na kraju razdoblja usklađuje temeljem 1-postotne promjene valutnih tečajeva. Negativan broj pokazuje smanjenje dobiti i ostale glavnice ako je hrvatska kuna u odnosu na predmetnu valutu ojačala 1 %. U slučaju pada vrijednosti hrvatske kune za 1% u odnosu na predmetnu valutu, utjecaj na dobit i ostalu glavnice bio bi jednak i suprotan, a iznos u tablici bi bili pozitivni.

FRANCK d.d., Zagreb
 Bilješke uz financijske izvještaje za
 godinu koja je završila 31. prosinca 2010.

3.25. Financijski instrumenti i upravljanje rizicima (nastavak)

O P I S	Utjecaj valute EUR	
	2010.	
	HRK '000	
Dobit	919	

Tržišni rizik

Društvo posluje na hrvatskom i međunarodnom tržištu. Uprava utvrđuje cijene svojih proizvoda zasebno za domaće i inozemno tržište na temelju tržišnih cijena. Društvo je izloženo tržišnom riziku radi izrazito snažne konkurencije u području proizvodnje i trgovine kavom, čajevima i grickalicama.

Upravljanje rizikom likvidnosti

Krajnju odgovornost za upravljanje kreditnim rizikom snosi uprava, koja je postavila kvalitetan okvir za upravljanje rizikom likvidnosti po kratkim, srednjim i dugim pozicijama Društva i definirala zahtjeve koji se odnose na upravljanje likvidnošću. Društvo upravlja svojom likvidnošću održavanjem adekvatnih pričuva, korištenjem odgovarajućih bankovnih kreditnih proizvoda i pozajmica iz središnjih pričuva kroz kontinuirano praćenje prognoziranih i ostvarenih novčanih tokova te usklađivanjem dospijea financijske imovine i financijskih obveza.

Tablična analiza rizika likvidnosti

U idućoj tablici analizirano je preostalo razdoblje do ugovorenih dospijea financijskih obveza Društva. Tablica je sastavljena na temelju nediskontiranih novčanih odljeva po financijskim obvezama po najranijem datumu na koji se od Društva može zatražiti plaćanje.

OBVEZE	Do 1 mjeseca	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 mjeseca do 1 godine	Od 1 do 5 godina	Nakon 5 godina	Ukupno
2010.						
Ostale obveze	69.313	151.245	96.836	54.529	-	371.923

U idućoj tablici analizirano je preostalo razdoblje do ugovorenih dospijea financijske imovine Društva. Tablica je sastavljena na temelju nediskontiranih novčanih priljeva po financijskoj imovini po najranijem datumu na koji Društva može zatražiti plaćanje.

IMOVINA	Do 1 mjeseca	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 mjeseca do 1 godine	Od 1 do 5 godina	Nakon 5 godina	Ukupno
2010.						
Raspoloživa za prodaju	-	-	-	-	97.403	97.403
Potraživanja (uključujući novac i novčane ekvivalente)	209.035	149.256	82.851	88	-	441.230

FRANCK d.d., Zagreb
Bilješke uz financijske izvještaje za
godinu koja je završila 31. prosinca 2010.

3.25. Financijski instrumenti i upravljanje rizicima (nastavak)

Fer vrijednost financijskih instrumenata

Knjigovodstveni iznosi novca i novčanih ekvivalenata, te prekoračenja po bankovnim računima približni su njihovim fer vrijednostima radi kratkoročnosti tih financijskih instrumenata.

Slično tomu, knjigovodstveni iznos povijesnog troška potraživanja i obveza na koje se primjenjuju uobičajeni komercijalni uvjeti kreditiranja također su približni njihovim fer vrijednostima.

Fer vrijednosti financijske imovine i financijskih obveza se određuju pod standardnim uvjetima i kojima se trguje na aktivnim likvidnim tržištima se određuje prema cijenama koje kotiraju na tržištu.

BILJEŠKE UZ IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI

4. Prihodi od prodaje

Prihodi od prodaje prikazani su kako slijedi:

O p i s	2010.	2009.
	HRK '000	HRK '000
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga u zemlji	602.778	534.887
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga u inozemstvu	82.157	70.862
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga povezanim društvima	84	84
Naknada za korištenje opreme	0	19
Prodaja trgovačke robe	13.782	21.605
Prodaja materijala, rezervnih dijelova i sitnog inventara	268	285
Ukupno	699.069	627.742

5. Ostali poslovni prihodi

Ostali poslovni prihodi prikazani su kako slijedi:

O p i s	2010.	2009.
	HRK '000	HRK '000
Prihodi na temelju uporabe vlastitih proizvoda	11.803	10.612
Prihodi od zakupnina	36	36
Prihodi za topli obrok	721	717
Prihodi od prodaje osnovnih sredstava u zemlji	217	31
Prihodi od prodaje osnovnih sredstava u inozemstvu	37	0
Prihodi od prodaje osnovnih sreds. povez. društvima u inoz.	568	0
Prihodi od najma osnovnih sredstava - aparata	476	0
Viškovi	733	611
Prihodi iz prethodnih godina	455	146
Ostali prihodi	619	1.830
Ukupno	15.665	13.983

FRANCK d.d., Zagreb
Bilješke uz financijske izvještaje za
godinu koja je završila 31. prosinca 2010.

6. Povećanje zaliha gotovih proizvoda i nedovršene proizvodnje

Povećanje vrijednosti zaliha iskazano u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti za 2010. godinu u iznosu od 2.361 tisuća kuna (2009. godine 7.566 tisuća kuna), odnosi se na razliku između vrijednosti zaliha poluproizvoda i gotovih proizvoda 31. prosinca 2010. godine (prije knjiženja inventurnih razlika) i početnog stanja istih 1. siječnja 2011. godine.

7. Materijalni troškovi i troškovi usluga

Materijalni troškovi i troškovi usluga prikazani su kako slijedi:

O p i s	2010.	2009.
	HRK '000	HRK '000
Utrošene sirovine i materijal	328.172	298.541
Troškovi energije	10.530	8.374
Utrošeni sitan inventar i rezervni dijelovi	300	784
Ukupno troškovi materijala i energije	339.002	307.699
Nabavna vrijednost prodane robe	36.459	36.012
Prijevozne usluge	16.682	16.791
Usluge na izradi proizvoda	1.948	2.803
Usluge tekućeg održavanja	4.311	3.498
Troškovi zakupnine	3.057	3.227
Troškovi promidžbe	42.046	32.523
Usluge čuvanja imovine	1.747	1.840
Vanjskotrgovačke i špediterske usluge	562	413
Usluge student servisa	2.578	2.663
Usluge posrednika - ostali servisi	4.280	3.257
Komunalne usluge (dimnjačar, čistoća)	591	507
Deratizacija	189	194
Ostale neproizvodne usluge	462	1.011
Ukupno troškovi usluga	78.453	68.727
Sveukupno	453.914	412.438

8. Troškovi osoblja

Troškovi osoblja prikazani su kako slijedi:

O p i s	2010.	2009.
	HRK '000	HRK '000
Bruto plaća	61.650	59.888
Naknade bruto plaća i nadnica	6.977	5.691
Doprinosi na plaće	11.767	11.184
Ukupno	80.394	76.763

Broj odrađenih sati plaćenih zaposlenika u 2010. godini iznosio je 857.151 sati (2009. godine 832.336 sati).

FRANCK d.d., Zagreb
Bilješke uz financijske izvještaje za
godinu koja je završila 31. prosinca 2010.

9. Amortizacija

Amortizacija je iskazana u računu dobiti i gubitka za 2010. godinu u iznosu od 21.335 tisuća kuna (2009. godine 19.844 tisuće kuna).

10. Ostali troškovi poslovanja

Ostali troškovi poslovanja prikazani su kako slijedi:

O p i s	2010.	2009.
	HRK '000	HRK '000
Naknade članovima Nadzornog odbora i po ug.o djelu	605	618
Troškovi dnevnica i putnih troškova	4.529	4.701
Troškovi savjetovanja	3.282	3.571
Troškovi ostalih neproizvodnih usluga	1.382	882
Troškovi reprezentacije	5.798	7.722
Premije osiguranja	1.325	1.250
Troškovi zaštite čovjekova okoliša	669	904
Troškovi poreza i doprinosa neovisnih o rezultatu	3.528	3.195
Troškovi platnog prometa	1.124	2.221
Troškovi taksi, stručne literature i dr.	923	1.057
Donacije	502	331
Naknade učenicima na praktičnom radu	29	162
Troškovi naknada djelatnicima	1.667	1.898
Otpremnine za poslovno uvjetovani otkaz ugovora	2.771	887
Usluge posredovanja i zastupanja	6.476	2.601
Troškovi registracija prijevoznih sredstava	472	248
Troškovi promotivnog materijala (šalice)	4.894	4.661
Ukupno	39.976	36.909

11. Ostali poslovni rashodi

Ostali poslovni rashodi prikazani su kako slijedi:

O p i s	2010.	2009.
	HRK '000	HRK '000
Manjkovi i otpisi zaliha	3.975	2.593
Odobreni cassa-sconto - rabati	42.425	59.215
Naknadno utvrđeni rashodi prijašnjih godina	3.012	3.173
Sadašnja vrijednost prodane i rashodovane imovine	2.728	217
Rashodni za neotpisanu vrijednost prodane dugotr. imovine	633	0
Otpisi i ispravak vrijednosti nenaplaćenih potraživanja	247	0
Ostali rashodi	46	75
Ukupno	53.066	65.273

FRANCK d.d., Zagreb
Bilješke uz financijske izvještaje za
godinu koja je završila 31. prosinca 2010.

12. Financijski prihodi

Financijski prihodi prikazani su kako slijedi:

O p i s	2010.	2009.
	HRK '000	HRK '000
Prihodi od kamata, tečajnih razlika - povezana društva	1.363	8.404
Prihodi od kamata, tečajnih razlika - nepovezana društva	9.472	18.481
Prihodi od prodaje udjela	0	28.007
Ostali financijski prihodi	608	3.281
Ukupno	11.443	58.173

Prihodi od kamata, tečajnih razlika sa nepovezanim društvima odnose se u najznačajnijem dijelu na kamate po danim zajmovima (bilješka 25. uz financijske izvještaje) te na prihod od zateznih kamata.

13. Financijski rashodi

Financijski rashodi prikazani su kako slijedi:

O p i s	2010.	2009.
	HRK '000	HRK '000
Troškovi kamata	13.615	19.199
Troškovi negativnih tečajnih razlika	2.412	6.158
Rashodi od eskonta po primljenim mjenicama	0	593
Ostali financijski rashodi	0	1.674
Ukupno	16.027	27.624

Iskazani troškovi kamata odnose se u najznačajnijoj mjeri na kamate po dugoročnim i kratkoročnim kreditima (bilješke 31. i 34. uz financijske izvještaje).

FRANCK d.d., Zagreb
Bilješke uz financijske izvještaje za
godinu koja je završila 31. prosinca 2010.

14. Porez na dobit

Porez na dobit obračunat je po stopi od 20% (2009. godine 20%) sukladno zakonskim propisima na osnovicu koju čini razlika ostvarenih prihoda nad rashodima obračunskog razdoblja za koje se porezna osnovica utvrđuje, prikazan je kako slijedi:

O P I S	2010. HRK'000
UKUPNI PRIHODI	726.177
UKUPNI RASHODI	(662.351)
Dobit tekuće godine prije oporezivanja	63.826
<i>Povećanje dobiti/smanjenje gubitka</i>	
70% troškova reprezentacije	3.261
30% troškova za osobni prijevoz	390
Troškovi kazni za prekršaje i prijestupe	4
Rashodi darovanja iznad dopuštenih	204
Vrijednosno usklađenje i otpis potraživanja	247
Povećanje porezne osnovice za druge rashode i prihode	10.298
Uvećanje porezne osnovice	14.404
<i>Smanjenje dobiti/povećanje gubitka</i>	
Državne potpore za obrazovanje i naobrazbu	256
Smanjenje porezne osnovice	256
Porezna osnovica	77.974
Stopa poreza na dobit	20%
POREZ NA DOBIT	15.595

15. Zarada po dionici

Zarada po dionici ostvarena u 2010. godini obračunata je sukladno računovodstvenoj politici opisanoj u bilješci 3.24. uz financijske izvještaje, a prikazana je kako slijedi:

O P I S	2010. HRK'000	2009. HRK'000
Neto prihod razdoblja	48.231	50.661
Ponderirani prosjek običnih dionica osim vlastitih	417	417
Zarada po dionici	115,67	121,48

Iz prikazane tabele vidljivo je da su dioničari Društva u 2010. godini ostvarili zaradu od 115,67 kuna po dionici (2009. godine 121,48 kuna po dionici).

FRANCK d.d., Zagreb
 Bilješke uz financijske izvještaje za
 godinu koja je završila 31. prosinca 2010.

BILJEŠKE UZ IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU

16. Nekretnine, postrojenja i oprema

Stanje i promjene u tijeku 2010. godine na nekretninama, postrojenju i opremi prikazane su kako slijedi:

Opis	Zemljište		Građevinski objekti		Postrojenja i oprema		Ostala imovina (predujmovi)		Investicije u tijeku		Ukupno nekretnine, postrojenja i oprema	
	HRK '000	HRK '000	HRK '000	HRK '000	HRK '000	HRK '000	HRK '000	HRK '000	HRK '000	HRK '000	HRK '000	HRK '000
<u>NABAVNA VRIJEDNOST</u>												
Stanje 31. prosinca 2008.	15.744	0	245.684	0	416.739	0	208	0	11.918	0	690.293	0
Direktna povećanja	0	0	0	0	9.268	0	0	0	25.728	0	34.996	0
Prijenos s investicija	0	0	552	0	25.388	0	0	0	(25.940)	0	0	0
Otuđivanje, rashodovanje i prodaja	0	0	(785)	0	(15.985)	0	0	0	0	0	(16.770)	0
Stanje 31. prosinca 2009.	15.744	0	245.451	0	435.410	0	208	0	11.706	0	708.519	0
Direktna povećanja	328	0	331	0	0	0	0	0	36.318	0	36.977	0
Prijenos s investicija	0	0	67	0	32.895	0	0	0	(32.962)	0	0	0
Otuđivanje, rashodovanje i prodaja	(1.851)	0	(10.556)	0	(4.358)	0	0	0	0	0	(16.765)	0
Stanje 31. prosinca 2010.	14.221	0	235.293	0	463.947	0	208	0	15.062	0	728.731	0
<u>ISPRAVAK VRIJEDNOSTI</u>												
Stanje 31. prosinca 2008.	0	0	110.330	0	267.348	0	0	0	0	0	377.678	0
Amortizacija	0	0	1.274	0	18.446	0	0	0	0	0	19.720	0
Otuđivanje, rashodovanje i prodaja	0	0	(770)	0	(4.117)	0	0	0	0	0	(4.887)	0
Stanje 31. prosinca 2009.	0	0	110.834	0	281.677	0	0	0	0	0	392.511	0
Amortizacija	0	0	1.131	0	19.663	0	0	0	0	0	20.794	0
Otuđivanje, rashodovanje i prodaja	0	0	(1.488)	0	(2.484)	0	0	0	0	0	(3.972)	0
Stanje 31. prosinca 2010.	0	0	110.476	0	298.856	0	0	0	0	0	409.333	0
<u>SADAŠNJA VRIJEDNOST</u>												
31. prosinca 2009.	15.744	0	134.617	0	153.733	0	208	0	11.706	0	316.008	0
31. prosinca 2010.	14.221	0	124.817	0	165.091	0	208	0	15.062	0	319.398	0

FRANCK d.d., Zagreb
Bilješke uz financijske izvještaje za
godinu koja je završila 31. prosinca 2010.

16. Nekretnine, postrojenja i oprema (nastavak)

/i/ Investicije u tijeku iskazane su u bilanci na dan 31. prosinca 2010. godine u iznosu od 15.062 tisuća kuna (31. prosinca 2009. godine u iznosu od 11.706 tisuća kuna). Predmetne investicije u tijeku odnose se u najznačajnijem dijelu na kupnju punionice vode te na raznu opremu.

/ii/ Vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme iskazane su po nabavnoj vrijednosti, a procjena vrijednosti istih nije obavljena.

/iii/ Društvo ima upisano založno pravo na proizvodno-skladišnom pogonu u Hercegovcu u korist kreditora (bilješka 31. uz financijske izvještaje).

/iv/ Društvo nije nabavljalo nekretnine, postrojenja i opremu putem financijskog leasinga.

17. Nematerijalna imovina

Stanje i promjene u tijeku 2010. godine na nematerijalnoj imovini prikazane su kako slijedi:

O p i s	Nematerijalna imovina u uporabi	Nematerijalna imovina u pripremi	Ukupno nematerijalna imovina
	HRK '000	HRK '000	HRK '000
<u>NABAVNA VRIJEDNOST</u>			
Stanje 31. prosinca 2008.	8.183	1.298	9.481
Direktna povećanja	0	2.486	2.486
Prijenos s investicija	1.615	(1.724)	(109)
Otuđivanje, rashodovanje i prodaja	0	0	0
Stanje 31. prosinca 2009.	9.798	2.060	11.858
Direktna povećanja	16	1.229	1.245
Prijenos s investicija	589	(589)	0
Otuđivanje, rashodovanje i prodaja	0	0	0
Stanje 31. prosinca 2010.	10.403	2.700	13.103
<u>ISPRAVAK VRIJEDNOSTI</u>			
Stanje 31. prosinca 2008.	7.580	0	7.580
Amortizacija	124	0	124
Otuđivanje, rashodovanje i prodaja	0	0	0
Stanje 31. prosinca 2009.	7.704	0	7.704
Amortizacija	541	0	541
Otuđivanje, rashodovanje i prodaja	0	0	0
Stanje 31. prosinca 2010.	8.245	0	8.245
<u>SADAŠNJA VRIJEDNOST</u>			
31. prosinca 2009.	2.094	2.060	4.154
31. prosinca 2010.	2.158	2.700	4.858

Nematerijalna imovina u pripremi iskazana je u bilanci na dan 31. prosinca 2010. godine u iznosu od 2.700 tisuća kuna. Navedena nematerijalna imovina se u najznačajnijem dijelu odnosi na ulaganje u računalne programe.

FRANCK d.d., Zagreb
Bilješke uz financijske izvještaje za
godinu koja je završila 31. prosinca 2010.

18. Dugotrajna financijska imovina

Dugotrajna financijska imovina prikazana je kako slijedi:

O p i s	31.12.2010. HRK '000	31.12.2009. HRK '000
<i>Ulaganja u povezana društva</i>		
Temeljni ulog Celje (100% vlasništvo)	10.345	10.345
Temeljni ulog - Sarajevo (100% vlasništvo)	16.832	16.832
Temeljni udjel - Nekretnine Frank d.o.o., Grude (100% vlasništvo)	11.668	0
Ukupno ulaganja u povezana društva	38.845	27.177
<i>Ulaganja u vrijednosne papire</i>		
Temeljni kapital Auflexpack d.o.o., Zadar (3,07% vlasništva)	58.647	58.647
Ukupno ulaganja u vrijednosne papire	58.647	58.647
Sveukupno financijska imovina	97.492	85.824

/i/ Stjecanje udjela u društvu Nekretnine Frank d.o.o., Grude iskazano je u bilanci na dan 31. prosinca 2010. godine u iznosu od 11.668 tisuća kuna, temeljem Ugovora o prijenosu udjela sklopljenog dana 21. prosinca 2010.godine između fizičke osobe i Društva. Predmetnim Ugovorom Društvo je steklo 100%-tni udjel u navedenom društvu.

/ii/ Udjel u društvu Aluflexpack d.o.o. iskazan je temeljem Ugovora o pristupanju društvu i povećanju temeljnog kapitala.

19. Dugotrajna potraživanja

Dugotrajna potraživanja prikazana su kako slijedi:

O p i s	31.12.2010. HRK '000	31.12.2009. HRK '000
Potraživanja s temelja prodaje na kredit	2.357	2.357
Ostala dugotrajna potraživanja i	133	133
Ispravak vrijednosti dugoročnih potraživanja	(2.402)	(2.402)
Ukupno	88	88

20. Zalihe

Zalihe su prikazane kako slijedi:

O p i s	31.12.2010. HRK '000	31.12.2009. HRK '000
Sirovine i materijal u skladištu	56.659	55.097
Sitan inventar	111	95
Poluproizvodi	4.338	2.395
Gotovi proizvodi	25.648	26.334
Trgovačka roba	2.598	4.075
Ukupno	89.354	87.996

FRANCK d.d., Zagreb
Bilješke uz financijske izvještaje za
godinu koja je završila 31. prosinca 2010.

20. Zalihe (nastavak)

Društvo je u 2010. godini «obrnulo» zalihe 8 puta dok je u 2009. godini pokazatelj iznosio 7,29 puta. Navedeno znači da su svakih 46 dana zalihe potrošene u cijelosti u 2010. godini (u 2009. godini svakih 50 dana).

21. Potraživanja od kupaca

Potraživanja od kupaca prikazana su kako slijedi:

O p i s	31.12.2010. HRK '000	31.12.2009. HRK '000
Potraživanja od kupaca u zemlji	222.684	159.104
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	11.297	9.274
Ispravak vrijednosti nenaplaćenih potraživanja	(29.093)	(28.966)
Ukupno	204.888	139.412

Koeficijent obrta potraživanja, odnosno pokazatelj razdoblja naplate potraživanja, u 2010. godini pokazuje da su potraživanja naplaćivana u roku od 103 dana, dok su u 2009. godini naplaćena u roku od 78 dana.

22. Ostala kratkoročna potraživanja

Ostala kratkoročna potraživanja prikazana su kako slijedi:

O p i s	31.12.2010. HRK '000	31.12.2009. HRK '000
Potraživanja od osiguravajućih kuća za naknadu štete	1.814	2.227
Potraživanja s osnove ustupanja prava	5.972	5.972
Potraživanja za dane predujmove	334	309
Potraživanje od države i državnih institucija	6.032	9.622
Potraživanja za povrat posebnog poreza na kavu	11.562	8.755
Ostala potraživanja od države	1.872	2.434
Potraživanja od djelatnika	174	140
Ostala potraživanja	1.494	165
IV ostalih potraživanja	0	(264)
Ukupno	29.254	29.360

23. Potraživanja od povezanih društava

Potraživanja od povezanih Društava prikazana su kako slijedi:

O p i s	31.12.2010. HRK '000	31.12.2009. HRK '000
Franck d.o.o., Celje	4.706	4.963
Franck d.o.o., Sarajevo	36.876	26.241
Ivero konzalting d.o.o.	165.417	165.417
Ukupno	206.999	196.621

FRANCK d.d., Zagreb
Bilješke uz financijske izvještaje za
godinu koja je završila 31. prosinca 2010.

24. Plaćeni troškovi i obračunati prihodi

Plaćeni troškovi i obračunati prihodi prikazani su kako slijedi:

O p i s	31.12.2010.	31.12.2009.
	HRK '000	HRK '000
Unaprijed plaćeni troškovi (časopisi, promidžba)	1.436	2.098
Ukupno	1.436	2.098

25. Kratkotrajna financijska imovina

Kratkotrajna financijska imovina prikazana je kako slijedi:

O p i s	31.12.2010.	31.12.2009.
	HRK '000	HRK '000
Potraž. za dane zajmove povez. društ. Ivero konzalting d.o.o.	236.673	219.840
Potraž. za kamate od povez. društ. Ivero konzalting d.o.o.	20.142	19.565
Potraživanja po primljenim mjenicama	82.206	67.653
Udjeli u investicijskim fondovima	645	573
Ostala financijska imovina	925	2.935
Ukupno	340.591	310.566

26. Novac

Novac je prikazan kako slijedi:

O p i s	31.12.2010.	31.12.2009.
	HRK '000	HRK '000
Žiro račun i tekući računi	1.921	4.197
Devizni računi	0	171
Ukupno	1.921	4.368

27. Upisani kapital

Upisani kapital iskazan u bilanci na dan 31. prosinca 2010. godine u iznosu od 256.302 tisuće kuna (2009. godine 256.302 tisuće kuna) predstavlja vlastite trajne izvore za poslovanje Društva i obuhvaća temeljnu glavnica registriranu kod Trgovačkog suda u Zagrebu.

Struktura vlasništva na dan bilance prikazana je kako slijedi:

O P I S	31.12.2010	
	Broj dionica	% udio
Ivero konzalting d.o.o.	330.042	77,26%
Franck d.d.	10.197	2,39%
Raiffeisenbank austria d.d.	9.903	2,32%
Gerardi Pierino	2.200	0,52%
Miljković Viktor	2.150	0,50%
Ostali	72.678	17,01%
Ukupno	427.170	100,00%

FRANCK d.d., Zagreb
Bilješke uz financijske izvještaje za
godinu koja je završila 31. prosinca 2010.

28. Rezerve

Rezerve su iskazane u bilanci na dan 31. prosinca 2010. godine u iznosu od 64.337 tisuća kuna (31. prosinca 2009. godine u iznosu od 64.296 tisuća kuna), odnose se na zakonske rezerve, rezerve za vlastite dionice, kapitalnu dobit te na ostale rezerve (stranica 7. ovog izvještaja).

29. Zadržana dobit

Zadržana dobit iskazana u bilanci na dan 31. prosinca 2010. godine u iznosu od 555.487 tisuća kuna (2009. godine 508.995 tisuća kuna) predstavlja zadržanu dobit prenesenu iz ranijih obračunskih razdoblja.

30. Dobit tekuće godine

Dobit tekuće godine iskazana u bilanci na dan 31. prosinca 2010. godine u iznosu od 48.231 tisuću kuna (2009. godine 50.661 tisuću kuna) čini dobit iz poslovanja kako je to prikazano u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti na stranici 4. ovog izvještaja.

31. Dugoročne financijske obveze

Dugoročne financijske obveze prikazane su kako slijedi:

O p i s	31.12.2010.	31.12.2009.
	HRK '000	HRK '000
Obveze po dugoročnim kreditima	82.223	109.593
Tekuće dospjeće dugoročnih kredita (bilješka 34.)	(27.694)	(27.370)
Ukupno	54.529	82.223

U nastavku dajemo pregled dospjeća kredita po godinama:

O P I S	Dospijeva u 2011.	Dospijeva u 2012.	Dospijeva u 2013.
	EUR '000	EUR '000	EUR '000
Kreditni banaka u EUR	3.750	3.750	3.750

32. Obveze prema dobavljačima

Obveze prema dobavljačima prikazane su kako slijedi:

O p i s	31.12.2010.	31.12.2009.
	HRK '000	HRK '000
Dobavljači u zemlji	51.765	42.372
Dobavljači u inozemstvu	28.806	21.622
Dobavljači za nefakturiranu robu	6.027	4.225
Dobavljači kooperanti	2.185	1.579
Ukupno	88.783	69.798

FRANCK d.d., Zagreb
Bilješke uz financijske izvještaje za
godinu koja je završila 31. prosinca 2010.

33. Obveze prema povezanim društvima

Obveze prema povezanim društvima prikazane su kako slijedi:

O p i s	31.12.2010.	31.12.2009.
	HRK '000	HRK '000
Obveze prema povezanim društvima - Ivero konzalting	7.854	3.616
Obveze prema povez. druš. - Tombia, Franck Celje i Sarajevo	5.132	523
Obveze s osnova udjela u rezultatu	0	3.300
Ukupno	12.986	7.439

34. Kratkoročne financijske obveze

Kratkoročne financijske obveze prikazane su kako slijedi:

O p i s	31.12.2010.	31.12.2009.
	HRK '000	HRK '000
Obveze za kratkoročne kredite kreditnim institucijama	140.947	75.434
Obveze za kratkoročne kredite povezanim društvima	13.711	11.011
Obveze za kamate na kratkoročne kredite	1.575	2.238
A. Ukupno obveze po kratkoročnim kreditima	156.233	88.683
B. Tekuće dospijeće dugoročnih obveza (bilješka 31.)	27.694	27.370
Ukupno (A+B)	183.927	116.053

Instrumenti osiguranja povrata kredita (kolateral) su mjenice i zadužnice.

U nastavku dajemo pregled kamatonosnih kredita i zajmova po valutama:

O P I S	31.12.2010.	31.12.2009.
	HRK'000	HRK'000
Kreditni banaka EUR	115.947	50.434
Kreditni banaka HRK	25.000	25.000
Kreditni trgovačkih društava HRK	13.711	11.011
Ukupno krediti	154.658	86.445

Ugovorene su stope troška posudbe u rasponu od 5% do tromjesečni EURIBOR + marža od 6,25%.

Kako je prikazano u bilješci 31. uz financijske izvještaje, tekuće dospijeće primljenih dugoročnih kredita iznosi 27.694 tisuća kuna.

FRANCK d.d., Zagreb
Bilješke uz financijske izvještaje za
godinu koja je završila 31. prosinca 2010.

35. Obveze za poreze i doprinose

Obveze za poreze i doprinose prikazane su kako slijedi:

O p i s	31.12.2010.	31.12.2009.
	HRK '000	HRK '000
Obveze za poreze doprinose neovisne o rezultatu	1.559	1.309
Obveze za PDV	83	1.589
Doprinosi, članarine i ostali porezi	1.321	1.561
Porez, prirez, doprinosi iz i na plaća, nadnica i naknada	2.038	2.410
Obveze za carinu i trošarine	9.730	8.266
Ukupno	14.731	15.135

36. Ostale kratkoročne obveze

Ostale kratkoročne obveze prikazane su kako slijedi:

O p i s	31.12.2010.	31.12.2009.
	HRK '000	HRK '000
Obveze za primljene predujmove	55	50
Obveze prema zaposlenima	4.420	4.336
Ostale obveze	12.491	1.207
Ukupno	16.966	5.593

Ostale obveze prikazane su kako slijedi:

O p i s	31.12.2010.	31.12.2009.
	HRK '000	HRK '000
Obveze za izdane mjenice	0	404
Obveze za kupnju udjela	11.667	0
Obveze s temelja udjela u rezultatu	715	696
Ostale kratkoročne obveze	109	107
Ukupno	12.491	1.207

Obveze za kupnju udjela iskazane u bilanci na dan 31. prosinca 2011. godine u iznosu od 11.667 tisuća kuna odnose se na obveze temeljem kupnje 100% udjela društva Nekretnine Frank d.o.o., Grude (bilješka 18. uz financijske izvještaje).

37. Izvanbilančna evidencija

Izvanbilančna evidencija prikazana je kako slijedi:

O p i s	31.12.2010.	31.12.2009.
	HRK '000	HRK '000
Roba u komisiji i konsignaciji	19	19
Ukupno	19	19

FRANCK d.d., Zagreb
Bilješke uz financijske izvještaje za
godinu koja je završila 31. prosinca 2010.

38. Preuzete obveze

Ugovoreno plaćanje obveza po operativnom leasingu prikazano je kako slijedi:

O P I S	31.12.2010. HRK'000
Od 1 do 5 godina	2.169
UKUPNO	2.169

39. Sporovi i potencijalne obveze

/i/ Protiv Društva trenutno se vode slijedeći sudski sporovi:

O P I S	31.12.2010. HRK'000
	Vrijednost predmeta spora*
Gospodarstveni sporovi (4 spora)	1.489
Sporovi radi povrede intelektualnog vlasništva (1 spor)	1.435
Radni sporovi (12 sporova)	3.345
Ukupno	6.269

(*iznosi bez kamata i odvjetničkih troškova)

Uprava Društva smatra da nije potrebno rezervirati sredstva po predmetnoj osnovi.

/ii/ Potencijalne obveze po izdanim garancijama iskazane su kako slijedi:

Izdana u korist	31.12.2010. HRK '000	Datum izdavanja	Datum isteka	Svrha izdavanja garancije
RH Carinska Uprava	3.000	21.12.2010.	31.12.2011.	Platežna/osiguranje plaćanja car.duga
RH Carinska Uprava	10.000	16.06.2010.	25.06.2011.	Platežna/osiguranje plaćanja car.duga
Zagrebački holding d.o.o.	17	11.11.2010.	14.10.2011.	Činidbena/ za dobro izvršenje obveza iz Ugovora
Ukupno	13.017			

40. Događaji nakon datuma bilance

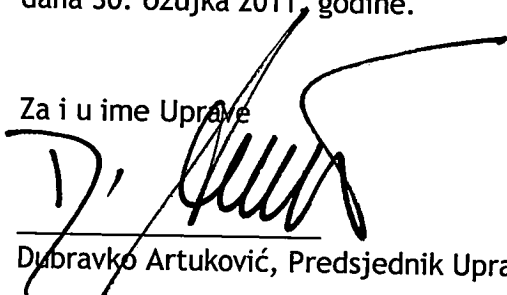
U 2011. godini, nije bilo značajnih poslovnih događaja koji bi mogli utjecati na financijske izvještaje za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine.

FRANCK d.d., Zagreb
Bilješke uz financijske izvještaje za
godinu koja je završila 31. prosinca 2010.

41. Odobrenje financijskih izvještaja

Financijske izvještaje usvojila je Uprava Društva i odobrila njihovo izdavanje dana 30. ožujka 2011. godine.

Za i u ime Uprave



Dubravko Artuković, Predsjednik Uprave

Franck d.d.
Vodovodna 20
10000 Zagreb
Republika Hrvatska

