

ARGETA

barcaffé

grand
K A F A

Smeki

Cockta

Donat Mg[®]

Bebi

Stark

RAČUNOVODSKO POROČILO DRUŽBE DROGA KOLINSKA D.D.

ZA LETO 2009

Februar 2010

1	RAČUNOVODSKI IZKAZI DRUŽBE DROGA KOLINSKA D.D.	3
1.1	IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA	3
1.2	IZKAZ VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA	4
1.3	IZKAZ DENARNIH TOKOV	5
1.4	IZKAZ SPREMEMB LASTNIŠKEGA KAPITALA	6
2	POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM	8
2.1	POROČAJOČA DRUŽBA	8
2.2	PODLAGA ZA SEŠTAVITEV	8
2.3	POMEMBNE RAČUNOVODSKE USMERITVE	9
2.4	DOLOČANJE POŠTENE VREDNOSTI	20
2.5	OBVLADOVANJE FINANČNEGA TVEGANJA	21
2.6	POROČANJE PO ODSEKIH	24
2.7	DAVČNA POLITIKA	24
2.8	ODPRODAJA NESTRATEŠKIH PROGRAMOV	24
2.9	POJASNILA POSTAVK V RAČUNOVODSKIH IZKAZIH	25
3	DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA	57
4	IZJAVA POSLOVODSTVA	57
5	MNENJE POOBlašČENEGA REVIZORJA	58

1 RAČUNOVODSKI IZKAZI DRUŽBE DROGA KOLINSKA D.D.

1.1 IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA

Zneski v € POSTAVKE	POJASNILO	31.12.2009	31.12.2008
Nepremičnine, naprave in oprema	1	58.142.418	63.635.791
Naložbene nepremičnine	2	586.122	628.302
Neopredmetena sredstva	3	35.897.339	42.433.326
Deleži v odvisnih družbah	5	140.687.437	131.840.403
Druge finančne naložbe	6	63.606	167.069
Dolgoročne terjatve in posojila	7	9.627.751	272.866
Terjatve za odloženi davek	17	1.838.592	1.416.178
Dolgoročna sredstva		246.843.265	240.393.934
Zaloge	8	8.973.077	15.209.961
Terjatve do kupcev in druge terjatve	9	66.447.692	95.374.178
Izvedeni finančni instrumenti	10	356.630	35.858
Kratkoročno dana posojila	11	20.607.312	36.060.293
Terjatve do države za davek iz dobička		10.850	601.488
Sredstva v posesti za prodajo	4	308.065	307.852
Denar in denarni ustrezniki	12	6.057.299	5.507.025
Kratkoročna sredstva		102.760.925	153.096.655
Sredstva		349.604.190	393.490.589
Osnovni kapital	13	61.379.315	61.379.315
Rezerve	13	100.710.852	100.773.968
Zadržani dobički	13	23.503.030	22.551.825
Kapital	13	185.593.197	184.705.108
Dolgoročna posojila	15	94.714.000	80.878.588
Dolgoročne poslovne obveznosti		41.195	51.823
Dolgoročne rezervacije	16	1.379.885	1.383.696
Dolgoročne obveznosti		96.135.080	82.314.107
Prekoračitve na računu	12	0	5.228.028
Kratkoročna posojila	19	36.374.471	56.761.471
Izvedeni finančni instrumenti	18	4.042.230	4.207.897
Kratkoročne poslovne obveznosti	20	27.459.212	60.273.978
Kratkoročne obveznosti		67.875.913	126.471.374
Obveznosti		164.010.993	208.785.481
Skupaj kapital in obveznosti		349.604.190	393.490.589

1.2 IZKAZ VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA

Zneski v € POSTAVKE	POJASNILO	2009	2008
Prihodki od prodaje	23	151.820.136	186.336.372
Sprememba vrednosti zalog		-1.320.889	-294.240
Drugi poslovni prihodki	23	968.932	7.191.268
Stroški prodanega blaga		-52.355.803	-61.580.041
Stroški materiala	24	-43.392.805	-58.148.367
Stroški storitev	24	-24.997.992	-33.594.594
Stroški dela	25	-17.298.824	-21.508.458
Amortizacija	26	-9.944.454	-11.335.050
Drugi poslovni odhodki	27	-5.267.539	-2.082.793
Izid iz poslovanja		-1.789.238	4.984.097
Finančni prihodki	28	16.968.571	6.344.851
Finančni odhodki	28	-9.634.153	-13.303.948
Izid financiranja	28	7.334.418	-6.959.097
Dobiček pred obdavčitvijo		5.545.180	-1.974.998
Davek	29	406.026	351.819
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja		5.951.206	-1.623.179
Dobiček in prilagojeni dobiček na delnico v €	14	0,40	-0,11

Zneski v € DRUGI VSEOBSEGAJOČI DONOS	POJASNILO	2009	2008
Dobiček (izguba) poslovnega leta		5.951.206	-1.623.179
Sprememba poštene vrednosti sredstev razpoložljivih za prodajo		0	78.037
Prenos spremembe poštene vrednosti sredstev razpoložljivih za prodajo v poslovni izid		-78.037	-254.780
Odloženi davek od vseobsegajočega donosa	17	16.388	39.664
Drugi vseobsegajoči donos za obdobje, neto brez davka		-61.649	-137.079
Skupaj vseobsegajoči donos za obdobje		5.889.557	-1.760.258

1.3 IZKAZ DENARNIH TOKOV

Zneski v € POSTAVKE	POJASNILO	2009	2008
Denarni tokovi pri poslovanju			
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja		5.951.206	-1.623.179
Prilagoditve za:			
Amortizacija	26	9.944.454	11.335.050
Odpisi vrednosti nepremičnin, naprav in opreme	27	49.310	52.982
Dobiček pri prodaji nepremičnin, naprav in opreme, neopredmetenih sredstev in naložbenih nepremičnin	23	-184.165	-530.273
Izgube pri prodaji nepremičnin, naprav in opreme, neopredmetenih sredstev in naložbenih nepremičnin	27	330.223	139.699
Finančni prihodki	28	-16.968.571	-6.344.851
Finančni odhodki	28	9.634.153	13.303.948
Davek iz dobička	29	-406.026	-351.819
Dobiček iz poslovanja pred spremembami čistih obratnih sredstev in davki		8.350.584	15.981.555
Spremembe čistih obratnih sredstev in rezervacij			
Sprememba terjatev		27.824.618	-30.314.503
Sprememba zalog		6.236.884	5.730.149
Sprememba poslovnih obveznosti		-16.709.769	21.576.375
Sprememba rezervacij		-7.590	-407.717
Plačani davek iz dobička		590.638	2.358.825
Denarna sredstva iz poslovanja		26.285.365	14.924.684
Denarni tokovi pri naložbenju			
Prejete obresti		1.376.959	2.651.568
Prejete dividende	28	15.148.993	2.812.885
Prejemki od prodaje nepremičnin, naprav in opreme in neopredmetenih sredstev		7.949.014	2.269.949
Prejemki od prodaje odvisnih družb	5	7.500	100.001
Prejemki od prodaje drugih finančnih sredstev		95.169	952.041
Prejemki od zmanjšanja danih posojil		3.773.303	1.673.361
Prejemki iz poravnave izvedenih finančnih instrumentov		33.086	1.299.395
Izdatki za nakup nepremičnin, naprav in opreme, neopredmetenih sredstev		-6.015.201	-7.115.730
Izdatki za nakup odvisnih družb	5	-8.958.352	-7.500
Izdatki za povečanje danih posojil	7,11	-12.883.018	-16.082.137
Izdatki iz poravnave izvedenih finančnih instrumentov		-1.536.790	0
Denarna sredstva iz naložbenja		-1.009.337	-11.446.166
Denarni tokovi pri financiranju			
Plačane obresti		-6.722.429	-8.538.368
Izdatki za vračilo dolgoročnih posojil	15	-60.262.941	-18.900.000
Izdatki za vračilo kratkoročnih posojil	19,12	-83.615.969	-104.330.717
Prejemki pri prejetih dolgoročnih posojilih	15	113.649.294	9.450.000
Prejemki pri prejetih kratkoročnih posojilih	19	18.450.000	119.572.028
Tečajne razlike		-22.672	-131.402
Sprememba kapitala		0	11.767.153
Izplačane dividende		-6.201.039	-9.076.113
Denarna sredstva iz financiranja		-24.725.756	-187.419
Začetno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov		5.507.025	2.215.926
Tečajne razlike na denarnih sredstvih		0	0
Finančni izid v obdobju		550.272	3.291.099
Končno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov		6.057.298	5.507.025

1.4 IZKAZ SPREMEMB LASTNIŠKEGA KAPITALA

1.4.1 Izkaz sprememb lastniškega kapitala za leto 2009

Zneski v € GIBANJE KAPITALA	OSNOVNI KAPITAL	KAPITALSKE REZERVE	ZAKONSKE REZERVE	STATUTARNE REZERVE	REZERVE ZA POŠTENO VREDNOST	PREVREDNOTOVALNE REZERVE	ZADRŽANI DOBIČKI	SKUPAJ KAPITAL
Stanje 01.01.2009	61.379.315	94.542.532	1.322.619	4.537.849	61.649	309.318	22.551.825	184.705.108
Celotni vseobsegajoči dobiček (izguba) za obdobje								
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	0	0	0	0	0	0	5.951.206	5.951.206
Drugi vseobsegajoči dobiček (izguba)								
Prenos spremembe poštene vrednosti sredstev razpoložljivih za prodajo v poslovni izid	0	0	0	0	-61.649	0	0	-61.649
Skupaj drugi vseobsegajoči donos	0	0	0	0	-61.649	0	0	-61.649
Skupaj vseobsegajoči dobiček (izguba) za obdobje	0	0	0	0	-61.649	0	5.951.206	5.889.557
Transakcije z lastniki pripoznane neposredno v kapitalu								
Izplačilo (obračun) dividend in nagrad	0	0	0	0	0	0	-5.000.000	-5.000.000
Druge spremembe								
Druge odprave sestavin kapitala	0	0	0	0	0	-1.466	0	-1.466
Stanje 31.12.2009	61.379.315	94.542.532	1.322.619	4.537.849	0	307.852	23.503.031	185.593.197

V letu 2009 je družba Droga Kolinska, d.d. izplačala bruto dividende v višini 5.000.000 EUR, bruto dividenda na delnico za leto 2008 je znašala 0,34 EUR. Družba ima obveznosti iz naslova neizplačanih dividend v znesku 54.259 EUR.

1.4.2 Izkaz sprememb lastniškega kapitala za leto 2008

Zneski v € GIBANJE KAPITALA	OSNOVNI KAPITAL	KAPITALSKE REZERVE	ZAKONSKE REZERVE	STATUTARNE REZERVE	REZERVE ZA POŠTENO VREDNOST	PREVREDNOTOVALNE REZERVE	ZADRŽANI DOBIČKI	SKUPAJ KAPITAL
Stanje 01.01.2008	58.310.349	85.844.345	1.322.619	4.537.849	37.787	309.688	34.452.282	184.814.919
Celotni vseobsegajoči dobiček (izguba) za obdobje								
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	0	0	0	0	0	0	-1.623.179	-1.623.179
Drugi vseobsegajoči dobiček (izguba)								
Sprememba poštene vrednosti sredstev razpoložljivih za prodajo	0	0	0	0	78.037	0	0	78.037
Sprememba poštene vrednosti sredstev razpoložljivih za prodajo pripoznane v IPI	0	0	0	0	-215.116	0	0	-215.116
Skupaj drugi vseobsegajoči donos	0	0	0	0	-137.079	0	0	-137.079
Skupaj vseobsegajoči dobiček (izguba) za obdobje	0	0	0	0	-137.079	0	-1.623.179	-1.760.258
Transakcije z lastniki pripoznane neposredno v kapitalu								
Vnos dodatnih vplačil kapitala	3.068.966	8.698.187	0	0	0	0	0	11.767.153
Izplačilo (obračun) dividend	0	0	0	0	0	0	-10.277.278	-10.277.278
Druge spremembe								
Druge odprave sestavin kapitala	0	0	0	0	160.941	-370	0	160.571
Stanje 31.12.2008	61.379.315	94.542.532	1.322.619	4.537.849	61.649	309.318	22.551.825	184.705.108

2 POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM

2.1 POROČAJOČA DRUŽBA

Droga Kolinska d.d. (v nadaljevanju družba) je podjetje s sedežem v Sloveniji. Naslov registriranega sedeža je Kolinska ulica 1, 1544 Ljubljana. Računovodski izkazi družbe so pripravljani za leto, ki se je končalo dne 31. decembra 2009.

2.2 PODLAGA ZA SESTAVITEV

(a) Izjava o skladnosti

Računovodski izkazi so sestavljeni v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (MSRP), kot jih je sprejela EU. Uprava družbe je računovodske izkaze potrdila dne 5.4.2010.

(b) Podlaga za merjenje

Računovodski izkazi so pripravljani ob upoštevanju izvirne vrednosti, razen v primerih, kjer se upošteva poštena vrednost:

- izpeljani finančni inštrumenti
- za prodajo razpoložljiva finančna sredstva

Metode uporabljene pri merjenju poštene vrednosti so opisane v nadaljevanju pod točko 2.4.

(c) Funkcijska in predstavitvena valuta

Priloženi računovodski izkazi so sestavljeni v EUR, torej v funkcijski valuti družbe. Vse računovodske informacije predstavljene v EUR so zaokrožene na eno enoto.

(d) Uporaba ocen in presoj

Poslovodstvo mora pri sestavi računovodskih izkazov podati ocene, presoje in predpostavke, ki vplivajo na uporabo računovodskih usmeritev in na izkazane vrednosti sredstev, obveznosti, prihodkov ter odhodkov. Dejanski rezultati lahko od teh ocen odstopajo.

Ocene in navedene predpostavke je potrebno stalno pregledovati. Popravki računovodskih ocen se pripoznajo za obdobje, v katerem se ocena popravi ter za vsa prihodnja leta, na katera popravek vpliva.

Podatki o pomembnih ocenah negotovosti in kritičnih presojah, ki jih je poslovodstvo pripravilo v procesu izvrševanja računovodskih usmeritev in ki najbolj vplivajo na zneske v računovodskih izkazih, so opisani v naslednjih pojasnilih:

- Pojasnilo 9: Terjatve do kupcev in druge terjatve
- Pojasnilo 16: Dolgoročne rezervacije
- Pojasnilo 17: Odloženi davki
- Pojasnilo 18: Izvedeni finančni inštrumenti
- Pojasnilo 21: Potencialne obveznosti

(e) Spremembe računovodskih usmeritev

Družba od 1.1.2009 dalje uporablja spremenjene računovodske usmeritve in sicer na naslednjih področjih:

- predstavitev računovodskih izkazov
- stroški izposojanja

(i) Predstavitve računovodskih izkazov

Družba uporablja spremenjeni MRS 1 Predstavljanje računovodskih izkazov (2007), ki je stopil v veljavo na dan 1.1.2009. V skladu s spremembo družba v izkazu sprememb kapitala izkazuje vse spremembe lastniškega kapitala, spremembe nelastniškega dela kapitala pa so razkrite v izkazu vseobsegajočega donosa. Primerljivi podatki so predstavljeni skladno s spremenjenim standardom. Sprememba računovodske usmeritve vpliva zgolj na način predstavljanja in ne na čisti dobiček na delnico.

(ii) Stroški izposojanja

Družba v nabavno vrednost nepremičnin, naprav in opreme od 1. 1. 2009 všteta tudi stroške izposojanja, v kolikor jih je možno neposredno pripisati nakupu, gradnji ali proizvodnji sredstva v pripravi. V preteklih letih je skupina vse stroške izposojanja pripoznala kot odhodek.

Sprememba računovodske usmeritve temelji na sprejetju MRS 23 Stroški izposojanja (2007) v skladu s prehodnimi določbami tega standarda, primerjalni podatki niso preračunani. Ker družba v letu 2009 ni izvedla pomembnejših vlaganj, katerih izgradnja bi trajala daljše obdobje, stroški izposojanja niso bili usredstveni. Zato sprememba računovodske usmeritve ni vplivala na postavko čistega dobička na delnico.

2.3 POMEMBNE RAČUNOVODSKE USMERITVE

Družba je dosledno uporabila spodaj opredeljene računovodske politike za vsa obdobja, ki so predstavljena v priloženih računovodskih izkazih.

(a) Naložbe v odvisne družbe

Odvisne družbe so podjetja, ki jih obvladuje matična družba. Obvladovanje obstaja, ko ima matična družba zmožnost odločati o finančnih in poslovnih usmeritvah podjetja za pridobivanje koristi iz njegovega delovanja. Pri ocenjevanju vpliva se upošteva obstoj in učinek potencialnih glasovalnih pravic, ki jih je trenutno moč uveljaviti ali zamenjati. Naložbo se pripozna kot naložbo v odvisno družbo od datuma, ko se obvladovanje začne do datuma, ko se preneha. Naložbe v odvisne družbe se izkažejo po nabavni vrednosti.

(b) Tuja valuta

Posli izraženi v tuji valuti se preračunajo v ustrezno funkcijsko valuto družbe po menjalnem tečaju na dan posla. Denarna sredstva in obveznosti izražene v tuji valuti ob koncu poročevalskega obdobja se preračunajo v funkcijsko valuto po takrat veljavnem menjalnem tečaju. Pozitivne ali negativne tečajne razlike so razlike med odplačno vrednostjo v funkcijski valuti na začetku obdobja, popravljeno za višino efektivnih obresti in plačil med obdobjem ter odplačno vrednostjo v tuji valuti preračunano po menjalnem tečaju na koncu obdobja. Nedenarna sredstva in obveznosti izražene v tuji valuti in izmerjena po pošteni vrednosti se pretvorijo v funkcijsko valuto po menjalnem tečaju na dan, ko je določena višina poštene vrednosti. Tečajne razlike se pripoznajo v izkazu vseobsegajočega donosa, kar pa ne velja za razlike, ki nastanejo pri preračunu kapitalskih inštrumentov razvrščenih kot na razpolago za prodajo.

(c) Finančni instrumenti**(i) Neizpeljana finančna sredstva**

Družba na začetku pripozna posojila in terjatve in vloge oz. depozite na dan njihovega nastanka. Ostala finančna sredstva (vključno sredstva, določena po pošteni vrednosti skozi poslovni izid) so na začetku pripoznana na datum menjave oz. ko družba postane stranka v pogodbenih določilih instrumenta. Družba odpravi pripoznanje finančnega sredstva, ko ugasnejo pogodbene pravice do denarnih tokov iz tega sredstva, ali ko prenese pravice do pogodbenih denarnih tokov iz finančnega sredstva na podlagi posla, v katerem se vsa tveganja in koristi iz lastništva finančnega sredstva prenesejo. Kakršni koli delež v prenesenem finančnem sredstvu, ki ga družba ustvari ali prenese se pripozna kot posamezno sredstvo ali obveznost. Finančna sredstva in obveznosti se pobotajo, čisti znesek pa se prikaže v izkazu stanja če in le če ima družba pravno pravico bodisi poravnati čisti znesek ali unovčiti sredstvo in hkrati poravnati svojo obveznost.

Posojila in terjatve

Posojila in terjatve so finančna sredstva z določenimi ali določljivimi plačili, ki ne kotirajo na delujočem trgu. Takšna sredstva so na začetku pripoznana po pošteni vrednosti povečani za neposredne stroške posla. Po začetnem pripoznanju se posojila in terjatve izmerijo po odplačni vrednosti po metodi veljavnih obresti ter zmanjšani za izgube zaradi oslabitve.

Denarna sredstva in njihovi ustrezniki obsegajo denar v blagajni in vloge na vpogled. Prekoračitve na tekočem računu pri banki, ki jih je mogoče poravnati na poziv in so sestavni del vodenja denarnih sredstev, so v izkazu denarnih tokov vključene med sestavine denarnih sredstev in njihovih ustreznikov.

Finančna sredstva razpoložljiva za prodajo

Finančna sredstva razpoložljiva za prodajo so tista neizpeljana finančna sredstva, ki so označena kot razpoložljiva za prodajo, ali pa niso uvrščena v zgoraj naštetе kategorije. Naložbe družbe v lastniške vrednostne papirje so razporejene kot finančna sredstva razpoložljiva za prodajo. Po začetnem pripoznanju so te naložbe izmerjene po pošteni vrednosti, upoštevajoč tudi spremembe poštene vrednosti.

Izgube zaradi oslabitve (glej (i) Oslabitve sredstev) so pripoznane v poslovnem izidu ter izkazane v kapitalu oz. rezervi za pošteno vrednost. Pri odpravi pripoznanja naložbe se nabrani dobički in izgube izkazane v drugem vseobsegajočem donosu obdobja prenesejo v poslovni izid.

(ii) Neizpeljane finančne obveznosti

Družba na začetku pripozna izdane dolžniške vrednostne papirje in podrejene obveznosti na dan njihovega nastanka. Vse ostale finančne obveznosti so na začetku pripoznane na datum trgovanja, ko družba postane pogodbeni stranka v zvezi z instrumentom. Družba odpravi pripoznanje finančne obveznosti, če so obveze, določene v pogodbi, izpolnjene, razveljavljene ali zastarane. Finančna sredstva in obveznosti se pobotajo, znesek pa se izkaže v izkazu finančnega položaja, če in le če ima družba uradno izvršljivo pravico pobotati pripoznane zneske in namerava bodisi poravnati čisti znesek ali unovčiti sredstvo in hkrati poravnati svojo obveznost.

Družba med neizpeljanimi finančnimi obveznostmi izkazuje posojila in kredite, prekoračitve na bančnih računih, poslovne in druge obveznosti. Takšne finančne obveznosti se na začetku izkazujejo po pošteni vrednosti povečani za stroške, ki se neposredno pripisujejo poslu. Po začetnem pripoznanju se finančne obveznosti izmerijo po odplačni vrednosti po metodi veljavnih obresti.

(iii) Osnovni kapital***Navadne delnice***

Navadne delnice so sestavni del osnovnega kapitala. Dodatni stroški, pripisljivi neposredno izdaji navadnih delnic, so izkazani kot znižanje kapitala.

Odkup lastnih delnic

Ob odkupu lastnih delnic, ki se izkazuje kot del osnovnega kapitala, se znesek plačanega nadomestila vključno s stroški, ki se neposredno nanašajo na odkup, brez morebitnih davčnih učinkov, pripozna kot sprememba v kapitalu. Odkupljene delnice se izkazujejo kot lastne delnice in se odštejejo od kapitala.

Ob prodaji lastnih delnic ali njihovi naknadni ponovni izdaji se prejeti znesek izkaže kot povečanje osnovnega kapitala in tako dobljeni presežek ali manko pri transakciji se prenese v kapitalske rezerve.

Dividende

Dividende se pripoznajo med obveznostmi in se izkazujejo ob nastanku poslovnega dogodka.

(iv) Izpeljani finančni instrumenti

Družba uporablja izpeljane finančne instrumente za varovanje pred izpostavljenostjo pred valutnimi in obrestnimi tveganji. Izpeljani finančni instrumenti se na začetku pripoznajo po pošteni vrednosti, stroški povezani s poslom se pripoznajo v poslovnem izidu in sicer ob njihovem nastanku. Po začetnem pripoznanju, se izpeljani finančni instrumenti merijo po pošteni vrednosti, pripadajoče spremembe pa se izkazujejo v poslovnem izidu.

(d) Nepremičnine, naprave in oprema**(i) Pripoznanje in merjenje**

Opredmetena osnovna sredstva so izkazana po svoji nabavni vrednosti, zmanjšani za amortizacijski popravek vrednosti in nabrano izgubo zaradi oslabitve.

Nabavna vrednost zajema stroške, ki se neposredno pripisujejo nabavi sredstev. Stroški v lastnem okvirju izdelanega sredstva zajemajo stroške materiala, neposredne stroške dela, in ostale stroške, ki jih je mogoče neposredno pripisati njegovi usposobitvi za nameravano uporabo, ter stroške razgradnje in odstranitve opredmetenih osnovnih sredstev ter obnovitev mesta, na katerem se je to sredstvo nahajalo, kot tudi usredstvene stroške izposojanja. Nabavljene računalniške programe, ki pomembno prispevajo k funkcionalnosti sredstev, je treba usredstviti kot del te opreme.

Deli opredmetenih osnovnih sredstev, ki imajo različne dobe koristnosti, se obračunavajo kot posamezna opredmetena osnovna sredstva.

Dobiček oziroma izguba ob odsvojitvi nepremičnin, naprav in opreme se določi kot razlika med prihodki iz odsvojitve sredstva z njegovo knjigovodsko vrednostjo in izkaže v izkazu vseobsegajočega donosa med drugimi poslovnimi prihodki oz. odhodki. Ob prodaji prevrednotenega sredstva družba zneske, ki so izkazani med prevrednotovalnimi rezervami, prenese med prenesene dobičke.

(ii) Prerazporeditve k naložbenim nepremičninam

Če se lastniško uporabljena nepremičnina spremeni v naložbeno nepremičnino, se ta nepremičnina izmeri po njeni pošteni vrednosti in prerazporedi k naložbenim nepremičninam. Dobiček, ki se pojavi pri ponovnem merjenju se pripozna neposredno v drugem vseobsegajočem donosu in izkaže med prevrednotovalno rezervo v sklopu kapitala. Izguba, ki se pojavi, pa se pripozna neposredno v poslovnem izidu.

(iii) Kasnejši stroški

Stroški zamenjave nekega dela opredmetenega osnovnega sredstva se pripoznajo v knjigovodski vrednosti tega sredstva, če je verjetno, da bodo bodoče gospodarske koristi, povezane z delom tega sredstva, pritekale v družbo, ter če je nabavno vrednost mogoče zanesljivo izmeriti. Pripoznanje knjigovodske vrednosti zamenjanega dela se odpravi. Vsi ostali stroški (kot npr. dnevno servisiranje) so pripoznani v poslovnem izidu kot odhodki, takoj ko nastanejo.

(iv) Amortizacija

Amortizacija se obračuna po metodi enakomernega časovnega amortiziranja ob upoštevanju dobe koristnosti vsakega posameznega (sestavnega) dela opredmetenega sredstva. Najeta sredstva se amortizirajo ob upoštevanju trajanja najema in dobe koristnosti. Zemljišča se ne amortizirajo.

Ocenjene dobe koristnosti za tekoče in primerljivo obdobje so naslednje:

- zgradbe 10- 66 let
- transportna sredstva 3-10 let
- računalniška oprema 2-5 let
- proizvodjalna oprema 3-20 let
- ostala oprema 3-25 let

Metoda amortiziranja, dobe koristnosti in preostale vrednosti se ponovno pregledajo na dan poročanja in po potrebi prilagodijo. V poslovnem letu ocene v zvezi z osnovnimi sredstvi niso bile popravljene.

(e) Neopredmetena sredstva**(i) Dobro ime**

Dobro ime (slabo ime) nastane v poslovni združitvi.

(ii) Raziskovanje in razvijanje

Poraba pri raziskovalnem delovanju, katerega namen je pridobiti novo znanstveno in strokovno znanje ter razumevanje, se pripozna v izkazu vseobsegajočega donosa kot odhodek, ko se pojavi.

Dejavnosti razvijanja vključujejo načrt ali oblikovanje proizvodnje novih ali bistveno boljših izdelkov in postopkov. Strošek razvijanja se pripozna, če ga lahko zanesljivo izmerimo, če je izdelek ali postopek strokovno in poslovno izvedljiv, če obstaja možnost bodočih gospodarskih koristi, če družba razpolaga z ustreznimi viri za dokončanje razvijanja, in če ima družba namen uporabiti ali prodati sredstvo.

(iii) Ostala neopredmetena sredstva

Ostala neopredmetena sredstva pridobljena s strani družbe, in katerih dobe koristnosti so omejene, so izkazana po nabavni vrednosti, zmanjšani za amortizacijski popravek vrednosti in nabrane izgube zaradi oslabitve.

(iv) Kasnejši stroški

Kasnejši izdatki v zvezi z neopredmetenimi sredstvi so usredstveni le v primerih, ko povečujejo bodoče gospodarske koristi, ki izhajajo iz sredstva, na katero se izdatki nanašajo. Vsi ostali stroški so pripoznani v poslovnem izidu kot odhodki, takoj ko do njih pride.

(v) Amortizacija

Amortizacija se obračuna od nabavne vrednosti sredstva oz. drugem znesku, ki nadomešča nabavno vrednost, zmanjšano za preostalo vrednost.

Amortizacija se pripozna v poslovnem izidu po metodi enakomernega časovnega amortiziranja ob upoštevanju dobe koristnosti neopredmeteni sredstev, razen dobrega imena, in se začne, ko so sredstva na razpolago za uporabo.

Ocenjene dobe koristnosti za tekoče in primerljivo leto so naslednje:

- patenti in blagovne znamke 5-20 let
- računalniški programi 3-5
- druga neopredmetena sredstva 3-7 let

(f) Naložbene nepremičnine

Naložbene nepremičnine so nepremičnine posedovane, da bi prinašale najemnino ali povečevale vrednost dolgoročne naložbe ali pa oboje, ne pa za prodajo v rednem poslovanju, uporabo v proizvodnji ali pri dobavi blaga ali storitev za pisarniške namene. Naložbene nepremičnine so izkazane po svoji nabavni vrednosti, zmanjšani za amortizacijski popravek vrednosti in nabrano izgubo zaradi oslabitve.

Če se uporaba nepremičnine spremeni v tej meri, da zahteva prerazvrstitev med opredmetena osnovna sredstva, se prenese po sedanjí vrednosti.

(g) Najeta sredstva

Najem, pri katerem družba prevzame vse pomembne oblike tveganja in koristi, povezanih z lastništvom sredstva, se obravnava kot finančni najem. Po začetnem pripoznanju je najeto sredstvo izkazano v znesku, ki je enak poštenu vrednosti ali, če je ta nižja, sedanji vrednosti najmanjše vsote najemnin. Po začetnem pripoznanju, se sredstvo obračunava v skladu z računovodskimi usmeritvami, ki veljajo za takšna sredstva.

Ostali najemi se obravnavajo kot poslovni najemi in z izjemo naložbenih nepremičnin, se najeta sredstva ne pripoznajo v izkazu finančnega položaja družbe. Naložbena nepremičnina, ki je v poslovnem najemu, je izkazana v izkazu finančnega položaja družbe in sicer po poštenu vrednosti.

(h) Zaloge

Zaloge so sredstva namenjena prodaji v rednem poslovanju, v postopku proizvodnje za tako prodajo ali v obliki materialov, ki bodo porabljeni pri proizvodnji ali pri opravljanju storitev.

Zaloge se vrednotijo po izvirni vrednosti ali čisti iztržljivi vrednosti, in sicer po manjši izmed njiju. Čista iztržljiva vrednost je ocenjena prodajna cena, dosežena v rednem poslovanju, zmanjšana za ocenjene stroške dokončanja in ocenjene stroške prodaje.

Zaloge surovin, materiala, drobnega inventarja in trgovskega blaga so vrednotene po izvirni vrednosti ali čisti iztržljivi vrednosti, in sicer po manjši izmed njiju. Nabavna vrednost obsega nakupno ceno, zmanjšano za dobljene popuste, uvozne in druge nevračljive nakupne dajatve ter druge neposredne stroške nabave. Za obračun se uporablja metoda povprečnih cen.

Zaloge proizvodov se ob začetnem pripoznanju prikazujejo po proizvodjalnih stroških, ki vključujejo: neposredne stroške materiala, neposredne stroške dela, neposredne stroške storitev in amortizacije ter posredne proizvodjalne stroške ob normalni uporabi proizvodjalnih sredstev.

Zmanjšanje vrednosti zalog surovin, materiala in drobnega inventarja se izkazuje kot povečanje stroškov materiala, zmanjšanje vrednosti zalog proizvodov in trgovskega blaga pa kot povečanje poslovnih odhodkov. Normalni in presežni calo ter primanjkljaji, ki bremenijo podjetje se prikazujejo v zmanjšani vrednosti zalog ter povečanju poslovnih odhodkov. Vrednost presežkov se prikazuje v povečani vrednosti zalog in zmanjšanju poslovnih odhodkov.

(i) Oslabitev sredstev

(i) Finančna sredstva (vključno terjatve)

Družba na datum poročanja oceni vrednost finančnega sredstva, da presodi, ali obstaja kako objektivno znamenje oslabitve sredstva. Za finančno sredstvo se šteje, da je oslabiljeno, če obstajajo objektivni dokazi, iz katerih je razvidno, da je zaradi enega ali več dogodkov prišlo do zmanjšanja pričakovanih bodočih denarnih tokov iz naslova tega sredstva.

Izguba zaradi oslabitve v zvezi s finančnim sredstvom, izkazanim po odplačni vrednosti, se izračuna kot razlika med neodpisano vrednostjo sredstva in pričakovanimi bodočimi denarnimi tokovi, razobrestenimi po izvirni veljavni obrestni meri. Izguba zaradi oslabitve v zvezi s finančnim sredstvom, razpoložljivim za prodajo, se izračuna glede na njegovo trenutno pošteno vrednost.

Pri pomembnih finančnih sredstvih se ocena oslabitve izvede posamično. Ocena oslabitve preostalih finančnih sredstev se izvede skupinsko glede na njihove skupne značilnosti pri izpostavljenosti tveganjem.

Vse izgube zaradi oslabitve družba izkaže v poslovnem izidu obdobja. Morebitno nabrano izgubo v zvezi s finančnim sredstvom, ki je na razpolago za prodajo, ki je bila pripoznana v drugem vseobsegajočem donosu, se prenese v poslovni izid.

Izguba zaradi oslabitve se odpravi, če je odpravo izgube zaradi oslabitve mogoče nepristransko povezati z dogodkom, ki je nastal po pripoznanju oslabitve. Pri finančnih sredstvih, izkazanih po odplačni vrednosti, in finančnih sredstvih, razpoložljivih za prodajo, ki so dolgovni instrumenti, se odprava izgube zaradi oslabitve izkaže v poslovnem izidu. Odpravo oslabitve finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo, ki so lastniški vrednostni papirji, družba izkazuje v drugem vseobsegajočem donosu.

(ii) Nefinančna sredstva

Družba ob vsakem datumu poročanja preveri preostalo knjigovodsko vrednost nefinančnih sredstev družbe razen naložbenih nepremičnin, zalog in odloženih terjatev za davke z namenom, da ugotovi, ali so prisotni znaki oslabitve. Če takšni znaki obstajajo, se oceni nadomestljiva vrednost sredstva. Ocena oslabitve dobrega imena in neopredmetenih sredstev z nedoločeno dobo koristnosti, ki še niso na voljo za uporabo, se izvede vsakič na datum poročanja.

Nadomestljiva vrednost sredstva ali denar ustvarjajoče enote je njena vrednost pri uporabi ali poštena vrednost, zmanjšana za stroške prodaje, in sicer tista, ki je višja. Pri določanju vrednosti sredstva pri uporabi se pričakovani prihodnji denarni tokovi diskontirajo na njihovo sedanjo vrednost z uporabo diskontne mere pred obdavčitvijo, ki odraža sprotne tržne ocene časovne vrednosti denarja in tveganja, ki so značilna za sredstvo. Za namene preizkusa oslabitve se sredstva, ki jih ni mogoče preskusiti posamično, uvrstijo v najmanjšo možno skupino sredstev, ki ustvarjajo denarne tokove iz nadaljnje uporabe in ki so pretežno neodvisni od prejemkov ostalih sredstev ali skupin sredstev (denar ustvarjajoča enota).

Da bi preizkusili oslabitev dobrega imena, so denar ustvarjajoče enote, h katerim se dobro ime razporedi, predmet posebnega preizkusa (t.i. segment ceiling test); denar ustvarjajoče enote, h katerim je dobro ime razporejeno, se zberejo oz. združijo tako da raven, na kateri se preveri oslabitev, odraža najnižjo raven, na kateri se dobro ime spremlja za namene internega poročanja. Dobro ime pridobljeno s poslovno združitvijo, se razporedi na denar ustvarjajoče enote ali skupino takšnih enot, za katere se pričakuje, da bodo pridobile koristi od sinergij združitve.

Dobro ime, ki tvori del knjigovodske vrednosti naložbe v pridruženo podjetje, se ne pripozna ločeno in se zato ne preskusi ločeno za oslabitev. Namesto tega se celoten znesek naložbe v pridruženo podjetje preskusi za oslabitev kot eno samo sredstvo, ko obstaja objektivni dokaz, da lahko naložbo v pridruženo podjetje oslabimo.

Oslabitev sredstva ali denar ustvarjajoče enote se pripozna v primeru, ko njegova knjigovodska vrednost presega njegovo nadomestljivo vrednost. Slabitev se izkaže v izkazu vseobsegajočega donosa. Izguba, ki se pri denar ustvarjajoči enoti pripozna zaradi oslabitve, se razporedi tako, da se najprej zmanjša knjigovodska vrednost dobrega imena, razporejenega na denar ustvarjajočo enoto, nato pa na druga sredstva enote (skupine enot) sorazmerno s knjigovodsko vrednostjo vsakega sredstva v enoti.

Izguba zaradi oslabitve dobrega imena se ne odpravlja. V zvezi z drugimi sredstvi pa družba izgube zaradi oslabitve v preteklih obdobjih ob koncu poročevalskega obdobja ovrednoti in tako ugotovi, če je prišlo do zmanjšanja izgube ali ta celo več ne obstaja. Izguba zaradi oslabitve se odpravi, če je prišlo do spremembe ocen, na podlagi katerih družba določi nadomestljivo vrednost sredstva. Izguba zaradi oslabitve sredstva se odpravi do višine, do katere povečana knjigovodska vrednost sredstva ne preseže knjigovodske vrednosti, ki bi bila ugotovljena po odštetju amortizacijskega odpisa, če pri sredstvu v prejšnjih letih ne bi bila pripoznana izguba zaradi oslabitve.

(j) Dolgoročna sredstva, razvrščena med sredstva, namenjena za prodajo

Dolgoročna sredstva (ali skupina za odtujitev, ki obsega sredstva in obveznosti), za katera se pričakuje, da bo njihova vrednost poravnana predvsem s prodajo in ne z nadaljnjo uporabo, se razvrstijo med sredstva za prodajo. Neposredno pred razvrščanjem sredstva med sredstva za prodajo se izvede ponovna meritev sredstev (ali sestavnih delov ali skupine za odtujitev) v skladu z računovodskimi usmeritvami družbe. V skladu s tem se dolgoročno sredstvo (ali skupina za odtujitev) pripozna po knjigovodski vrednosti ali poštenih vrednosti, zmanjšani za stroške prodaje, in sicer tisti, ki je nižja. Izguba zaradi oslabitve skupine za odtujitev se razporedi tako, da se najprej zmanjša knjigovodska vrednost dobrega imena, razporejenega na skupino, nato pa na druga sredstva in obveznosti sorazmerno s knjigovodsko vrednostjo vsakega sredstva v enoti, pri tem pa se izgube ne razporedi na zaloge, finančna sredstva, odložene terjatve za davek, sredstva v zvezi z zaslužki zaposlenih, naložbene nepremičnine, ki jih je še naprej potrebno meriti skladno z računovodskimi usmeritvami družbe. Izgube zaradi oslabitve ob prerazvrstitvi sredstev med sredstva, namenjena za prodajo, in kasnejše izgube ob ponovnem merjenju se izkazujejo v poslovnem izidu. Dobički se ne izkazujejo v višini, ki presega morebitne kumulativne izgube zaradi oslabitve.

(k) Zaslužki zaposlenih

Obveze za kratkoročne zaslužke zaposlenih se merijo brez diskontiranja in se izkažejo med odhodki, ko je delo zaposlenega v zvezi z določenim kratkoročnim zaslužkom opravljeno.

Odpravnine se pripoznajo kot odhodek, ko je družba očitno zavezana (a) končati službovanje zaposlene osebe pred običajnim datumom upokojitve ali (b) ponuditi izplačilo odpravnin, ki naj bi spodbudile prostovoljno zapustitev delovnih mest, in sicer kot posledica obstoječega podrobnega formalnega programa končanja službovanja, kadar je družba brez stvarne možnosti, da bi ga preklicala.

(l) Rezervacije

Rezervacije se pripoznajo, če ima družba zaradi preteklega dogodka pravne ali posredne obveze, ki jih je mogoče zanesljivo oceniti in je verjetno, da bo pri poravnavi obveze potreben odtok dejavnikov, ki omogočajo gospodarske koristi. Družba rezervacije določi z diskontiranjem pričakovanih prihodnjih denarnih tokov po meri pred obdavčitvijo, ki odraža obstoječe ocene časovne vrednosti denarja in po potrebi tudi tveganja, ki so značilna za obveznost.

(i) Rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade

Družba je v skladu z zakonskimi predpisi, kolektivno pogodbo in internim pravilnikom zavezana k plačilu jubilejnih nagrad zaposlencem ter odpravnin ob njihovi upokojitvi, za kar so oblikovane dolgoročne rezervacije. Druge pokojninske obveznosti ne obstajajo.

Rezervacije so oblikovane v višini ocenjenih bodočih izplačil za odpravnine in jubilejne nagrade, diskontirane na konec poročevalskega obdobja. Izračun je bil narejen za vsakega zaposlenega tako, da je upošteval stroške odpravnin ob upokojitvi ter stroške vseh pričakovanih jubilejnih nagrad do upokojitve.

Izračun je z uporabo projicirane enote pripravil pooblaščen aktuar. Morebitni aktuarski dobički in izgube se pripoznajo v izkazu vseobsegajočega donosa v obdobju njihovega nastanka.

(m) Prihodki

(i) Prihodki iz prodaje proizvodov

Prihodki iz prodaje proizvodov se pripoznajo po pošteni vrednosti prejetega poplačila ali terjatve iz tega naslova, in sicer zmanjšani za vračila in popuste, rabate za nadaljnjo prodajo in količinske popuste. Prihodki se izkažejo, ko je kupec prevzel vse pomembne oblike tveganja in koristi, povezanih z lastništvom sredstva, ko obstaja gotovost glede poplačljivosti nadomestila in z njim povezanih stroškov ali možnosti vračila proizvodov in ko družba preneha z nadaljnjim odločanjem o prodanih proizvodih. V kolikor je verjetno, da bodo dani popusti in se znesek lahko zanesljivo izmeri, se omenjeni popust pripozna kot zmanjšanje prihodkov ob pripoznanju prodaje.

Prenos tveganj in koristi je odvisen od posameznih določil kupoprodajne pogodbe. Pri prodaji blaga se prenos praviloma izvede potem, ko je blago prispelo v kupčevo skladišče, vendar pa pri nekaterih mednarodnih pošiljkah do prenosa pride ob naložitvi blaga na transportno sredstvo pri prodajalcu. Pri teh proizvodih kupec praviloma ni upravičen do menjave.

(ii) Prihodki iz opravljenih storitev

Prihodki iz opravljenih storitev se v izkazu poslovnega izida pripoznajo glede na stopnjo dokončnosti posla ob koncu poročevalskega obdobja. Stopnja dokončnosti se oceni s pregledom opravljenega dela.

(iii) Prihodki od najemnin

Prihodki od najemnin iz naložbenih nepremičnin se pripoznajo med prihodki enakomerno med trajanjem najema. Podeljene vzpodbude v zvezi z najemom se pripoznajo kot sestavni del skupnih prihodkov od najemnin. Prihodki od najemnin iz podzakupov se pripoznajo kot ostali prihodki.

(iv) Državne podpore

Vse vrste državne podpore se v začetku pripoznajo v računovodskih izkazih kot odloženi prihodki, ko obstaja sprejemljivo zagotovilo, da bo družba podpore prejela in da bo izpolnila pogoje v zvezi z njimi. Državne podpore, prejete za kritje stroškov, se pripoznavajo strogo dosledno kot prihodki v obdobjih, v katerih nastajajo zadevni stroški, ki naj bi jih le-te nadomestile. S sredstvi povezane državne podpore se v izkazu vseobsegajočega donosa pripoznavajo strogo dosledno med drugimi prihodki iz poslovanja v dobi koristnosti posameznega sredstva.

(n) Finančni prihodki in finančni odhodki

Finančni prihodki obsegajo prihodke od obresti od naložb (vključno z za prodajo razpoložljivimi finančnimi sredstvi), prihodke od dividend, prihodke od odsvojitve za prodajo razpoložljivih finančnih sredstev, spremembe poštene vrednosti finančnih sredstev po pošteni vrednosti skozi poslovni izid, pozitivne tečajne razlike in dobičke od instrumentov za varovanje pred tveganjem, ki se pripoznajo v izkazu vseobsegajočega donosa. Prihodki iz obresti se pripoznajo ob njihovem nastanku z uporabo metode efektivne obrestne mere. Prihodki od dividend se v izkazu vseobsegajočega donosa pripoznajo na dan, ko je uveljavljena delničarjeva pravica do plačila, kar je pri podjetjih, ki kotirajo na borzi, praviloma datum, ko pravica do tekoče dividende preneha biti povezana z delnico.

Finančni odhodki obsegajo stroške izposojanja, negativne tečajne razlike, spremembe poštene vrednosti finančnih sredstev po pošteni vrednosti skozi poslovni izid, izgube zaradi oslabitve vrednosti finančnih sredstev in izgube od instrumentov za varovanje pred tveganjem, ki se pripoznajo v izkazu vseobsegajočega donosa. Stroški izposojanja se v izkazu vseobsegajočega donosa pripoznajo po metodi efektivnih obresti, razen tistih, ki se pripišejo nepremičninam, opremi in napravam v gradnji ali pripravi.

(o) Davek iz dobička

Davek iz dobička oziroma izgube poslovnega leta obsega odmerjeni in odloženi davek. Davek iz dobička se izkaže v izkazu vseobsegajočega donosa, razen v tistem delu, v katerem se nanaša na postavke, ki se izkazujejo neposredno v kapitalu in se zato izkazuje med kapitalom ali drugim vseobsegajočem donosu.

Odmerjeni davek je davek, za katerega se pričakuje, da bo plačan od obdavčljivega dobička za poslovno leto, ob uporabi davčnih stopenj, uveljavljenih ob koncu poročevalskega obdobja, in morebitne prilagoditve davčnih obveznosti v povezavi s preteklimi poslovnimi leti.

Odloženi davek se izkazuje ob upoštevanju začasnih razlik med knjigovodsko vrednostjo sredstev in obveznostmi za potrebe finančnega poročanja in zneskov za potrebe davčnega poročanja.

Naslednje začasne razlike niso upoštevane:

- začetno priznanje sredstev ali obveznosti, ki ne vpliva niti na računovodski niti na obdavčljivi dobiček,
- razlike v zvezi z naložbami v odvisna podjetja v tisti višini, za katero obstaja verjetnost, da ne bodo odpravljene v predvidljivi prihodnosti,
- ob začetnem priznanju dobrega imena.

Odloženi davek se izkaže v višini, v kateri se pričakuje, da ga bo potrebno plačati ob odpravi začasnih razlik, na podlagi zakonov, uveljavljenih ob koncu poročevalskega obdobja.

Družba mora pobotati odložene terjatve za davek in odložene obveznosti za davek, če ima za to zakonsko izterljivo pravico ter če se odložene terjatve za davek in odložene obveznosti za davek nanašajo na isto davčno oblast v zvezi z isto obdavčljivo enoto, ali različnimi obdavčljivimi enotami, ki nameravajo plačati ali prejeti čisti znesek ali poravnati obveznost in povrniti terjatev.

Odložena terjatev za davek se prizna v obsegu, za katerega obstaja verjetnost, da bo na razpolago prihodnji obdavčljivi dobiček, v breme katerega bo v prihodnje mogoče uporabiti odloženo terjatev. Odložene terjatve za davek se zmanjšajo za znesek, za katerega ni več verjetno, da bo mogoče uveljaviti davčno olajšavo, povezano s sredstvom.

(p) Čisti dobiček na delnico (EPS)

Družba pri navadnih delnicah izkazuje osnovno dobičkonosnost delnice in popravljeno dobičkonosnost delnice.

Osnovna dobičkonosnost delnice se izračuna tako, da delimo dobiček oziroma izgubo, ki pripada navadnim delničarjem, s tehtanim povprečnim številom navadnih delnic v poslovnem letu.

Popravljeni dobiček delnice pa se izračunava s prilagoditvijo dobička oziroma izgube, ki pripada navadnim delničarjem, in tehtanega povprečnega števila navadnih delnic v poslovnem letu za učinek vseh popravljanih možnosti navadnih delnic, ki predstavljajo zamenljive obveznice in delniške opcije za zaposlene.

(r) Novi standardi in pojasnila, ki še niso stopili v veljavo

Številni novi standardi, dopolnitve standardov in pojasnila za leto, ki se je končalo 31. 12. 2009, še ne veljajo in jih družba pri pripravi računovodskih izkazov ni upoštevala.

(i) Spremenjen MSRP 3 Poslovne združitve (velja za letna obdobja od 1. julija 2009)

Spremenil se je obseg standarda kot tudi razširil pojem poslov. Spremenjeni standard zajema tudi mnoge ostale pomembne spremembe, in sicer:

- vse postavke kupnine, ki jih prevzemnik prenese, so pripoznane in izmerjene po pošteni vrednosti na datum prevzema, vključno z zneskom, katerega plačilo je odvisno od prihodnjih dogodkov (pogojni del plačila);
- naknadna sprememba pogojnega dela plačila se pripozna v poslovnem izidu;
- stroški posla, razen stroški izdaje delnic in dolga, se obravnavajo kot odhodek na dan nastanka;
- prevzemnik lahko izmeri kateri koli manjšinski delež po pošteni vrednosti na datum prevzema (polno dobro ime), ali po sorazmernem deležu poštene vrednosti opredeljivih sredstev in obveznosti prevzete družbe na podlagi posel-za-posel.

Dopolnjen standard se naj ne bi uporabljal za poslovne združitve pred datumom njegove uveljavitve, saj le-ta ne bo vplival na računovodske izkaze oziroma razkrile poslovne združitve, ki so nastale pred datumom uveljavitve spremenjenega standarda.

Dopolnjen MSRP 3 za računovodske izkaze družbe ni pomemben, saj družba po tem datumu ni pridobila deležev v odvisnih družbah, na katere bi omenjeno dopolnilo lahko vplivalo.

(ii) Spremenjen MRS 27 Konsolidirani in ločeni računovodski izkazi (velja za letna obdobja od 1. julija 2009)

Spremenjen standard obravnava izraz »manjšinski delež«, ki ga nadomešča z izrazom »neobvladujoč delež« in je definiran kot »kapitalski delež v odvisnem podjetju, ki ni last obvladujočega podjetja niti neposredno niti posredno«. Standard nadalje spreminja obravnavanje neobvladujočega deleža, izgubo obvladovanja odvisnega podjetja ter tudi razporeditev dobička ali izgube ter ostalega celotnega dobička med obvladujočim in neobvladujočim deležem.

Spremenjen MRS 27 za računovodske izkaze družbe ni pomemben, saj po tem datumu v družbi ni bilo dogodkov, na katere bi omenjeno dopolnilo vplivalo.

(iii) Dopolnila k MRS 32 Finančni inštrumenti: predstavitev – razvrstitev izdaj delniških pravic (v veljavi za letna obdobja od 1. februarja 2010)

V skladu z dopolnilom so pravice, opcije ali nakupni boni za pridobitev določenega števila lastnih kapitalskih inštrumentov podjetja v zameno za določen znesek v kateri koli valuti kapitalski inštrumenti, če podjetje vsem svojim obstoječim lastnikom istega razreda ponudi sorazmerno pravice, opcije ali nakupne bone lastnih neizpeljanih kapitalskih inštrumentov.

Dopolnila k MRS 32 za družbo niso pomembna, saj v preteklosti družba ni izdala omenjenih inštrumentov.

(iv) Dopolnila k MRS 39 Finančni inštrumenti: pripoznavanje in merjenje – pred tveganjem upravičeno varovane postavke (v veljavi za letna obdobja od 1. julija 2010)

Dopolnjen standard podrobneje opisuje uporabo obstoječih načel, ki določajo, ali lahko posebne oblike tveganja denarnih tokov ali deli denarnih tokov odražajo razmerja varovanja pred tveganji. Da bi se odražalo razmerje varovanja pred tveganji, je potrebno tveganja ali dele ločeno pripoznati in izmeriti; vendar pa inflacije ne moremo določiti, razen v omejenih okoliščinah.

Dopolnjen MRS 39 za računovodske izkaze družbe ni pomemben, saj ne uporablja varovanj pred tveganji.

(v) OPMSRP 12 Dogovori o koncesiji storitev (v veljavi za prvo letno obdobje od 1. aprila 2009)

Pojasnilo je namenjeno družbam v zasebni lasti v zvezi s pripoznavanjem in merjenjem zadev, ki se pojavijo pri računovodskem obravnavanju dogovorov o koncesiji storitev na javno-zasebnem področju.

OPMSRP 12 za poslovanje družbe ni pomembno, saj družba nima in ne načrtuje sklepanja dogovorov o koncesiji storitev.

(vi) OPMSRP 15 Pogodbe za gradnjo nepremičnin (v veljavi za letna obdobja od 1. januarja 2010)

OPMSRP 15 podrobneje določa, da so prihodki, ki izhajajo iz pogodb o gradnji nepremičnin, pripoznani glede na stopnjo dokončanosti pogodbene dejavnosti v naslednjih primerih:

- pogodba ustreza opredelitvi pogodbe o gradbenih delih skladno z MRS 11.3,
- pogodba velja zgolj za izvedbo storitev v skladu z IAS 18 (npr. družbi ni potrebno dobavljati gradbenih materialov) in
- pogodba je namenjena prodaji blaga, prihodki pa se pripoznajo sproti med gradnjo v skladu z določili MRS 18.14.

V vseh ostalih primerih se prihodki pripoznajo takrat, ko so izpolnjeni vsi pogoji pripoznanja prihodkov kot to določa MRS 18.14 (npr. po končani gradnji ali po dobavi).

OPMSRP 15 za računovodske izkaze družbe ni pomemben, saj družba ne nudi storitev gradnje ali prodaje nepremičnin.

(vii) OPMSRP 16 Varovanje čistih finančnih naložb v poslovanje v tujini pred tveganji (v veljavi za letna obdobja od 1. julija 2009)

Pojasnilo podrobneje pojasnjuje vrsto tveganja, pred katerim se je potrebno zavarovati, katera družba v Skupini sme posedovati postavko, varovano pred tveganjem, ali metoda konsolidacije vpliva na učinkovitost varovanja, obliko, ki jo inštrument varovanja zavzame in zneske, ki se ob ukinitvi poslovanja v tujini preračunajo iz kapitala v poslovni izid.

OPMSRP 16 za računovodske izkaze družbe ni pomembno, saj družba nima in ne predvideva nobenih varovanj čistih finančnih naložb v tujini pred tveganji.

(viii) OPMSRP 17 Izplačila nadenarnih sredstev lastnikom (v veljavi za letna obdobja predvidoma od 1. novembra 2009)

Pojasnilo velja za enostranska izplačila nadenarnih sredstev lastnikom. V skladu s pojasnilom se obveznost izplačila dividende pripozna, ko je dividenda ustrezno odobrena in ni več predmet presoje podjetja, ter se izmeri po pošteni vrednosti izplačanega sredstva. Knjigovodska vrednost dividende se ponovno izmeri na dan poročanja, sprememba knjigovodske vrednosti pa se pripozna v kapitalu kot prilagoditve zneska izplačila. Ko je obveznost izplačila dividende poravnana, se morebitna razlika med knjigovodsko vrednostjo sredstva in knjigovodsko vrednostjo dividende pripozna v poslovnem izidu.

Družba ne izplačuje nadenarnih sredstev lastnikom.

(ix) OPMSRP 18 Prenosi sredstev od odjemalcev (v veljavi za letna obdobja predvidoma od 1. novembra 2009)

V skladu s pojasnilom mora podjetje pripoznati preneseno sredstvo po njegovi pošteni vrednosti, v kolikor to sredstvo kaže značilnosti opredmetenega osnovnega sredstva v skladu z MRS 16 Opredmetena osnovna sredstva. Prav tako mora podjetje pripoznati znesek prenosa kot prihodek. Časovni okvir za pripoznanje prihodka je odvisen od dejstev in okoliščin posameznega dogovora.

OPMSRP 18 za računovodske izkaze družbe ni pomembno, saj družba običajno ne prejema sredstev od odjemalcev.

2.4 DOLOČANJE POŠTENE VREDNOSTI

Glede na računovodske usmeritve družbe in razčlenitve je v številnih primerih potrebna določitev poštene vrednosti tako finančnih kot tudi nefinančnih sredstev in obveznosti. Poštene vrednosti posameznih skupin sredstev za potrebe merjenja oziroma poročanja je družba določila po metodah, ki so opisane v nadaljevanju. Kjer so potrebna dodatna pojasnila v zvezi s predpostavkami za določitev poštenih vrednosti, so ta navedena v razčlenitvah k posameznim postavkam sredstev oziroma obveznosti družbe.

(a) Opredmetena osnovna sredstva

Poštena vrednost opredmetenih osnovnih sredstev iz poslovnih združitvev je njihova tržna vrednost. Tržna vrednost nepremičnin je enaka ocenjeni vrednosti, po kateri bi se lahko nepremičnina na dan cenitve in po ustreznem trženju izmenjala v preišljenem poslu med voljnimi prodajalcem in voljnim kupcem, pri čemer so stranke dobro obveščene in ravnajo razumno, neprisiljeno in neodvisno (arm's length transaction). Tržna vrednost naprav, opreme in inventarja temelji na ponujeni tržni ceni podobnih predmetov.

(b) Neopredmetena sredstva

Poštena vrednost patentov in blagovnih znamk, pridobljenih pri poslovnih združitvah, temelji na ocenjeni diskontirani bodoči vrednosti licenčin, katerih plačilo zaradi lastništva patenta oziroma blagovne znamke ne bo potrebno. Poštena vrednost ostalih neopredmetenih sredstev se določi kot sedanja vrednost ocenjenih bodočih denarnih tokov, za katere se pričakuje, da bodo izhajali iz njihove uporabe in morebitne prodaje.

(c) Naložbene nepremičnine

Zunanji, neodvisni cenilec, ki ima priznano in ustrezno poklicno usposobljenost ter nedavne izkušnje pri razmeščanju in razvrščanju naložbenih nepremičnin, kakršne so predmet vrednotenja, pomembna sredstva v družbi na bilančni dan ovrednoti. Poštena vrednost temelji na tržni vrednosti, ki je enaka ocenjeni vrednosti, po kateri bi se lahko nepremičnina na dan cenitve in po ustreznem trženju izmenjala v preišljenem poslu med voljnimi prodajalcem in voljnim kupcem, pri čemer so stranke dobro obveščene in ravnajo razumno, neprisiljeno in neodvisno (arm's length transaction).

(d) Zaloge

Poštena vrednost zalog v poslovnih združitvah se določi na podlagi njihove pričakovane prodajne vrednosti pri rednem poslovanju, zmanjšane za ocenjene stroške dokončanja in prodaje ter primeren pribitek glede na količino dela, vloženega v dokončanje posla in prodajo zalog.

(e) Naložbe v lastniške in dolžniške vrednostne papirje

Poštena vrednost za prodajo razpoložljivih finančnih sredstev se določa glede na ponujeno nakupno ceno na datum poročanja.

(f) Poslovne in druge terjatve

Poštena vrednost poslovnih in drugih terjatev je izterljiva vrednost posamezne terjatve. Poslovne terjatve do odvisnih družb in v celoti zavarovane poslovne terjatve (garancija, hipoteke, ipd) obravnava družba kot izterljive.

(g) Izpeljani instrumenti

Poštena vrednost rokovnih poslov je enaka njihovi ponujeni tržni ceni na datum poročanja, če je ta na voljo. Če ta ni na voljo, se poštena vrednost določi kot razlika med pogodbeno vrednostjo rokovnega posla in trenutno ponujeno vrednostjo rokovnega posla ob upoštevanju preostale dospelosti posla z obrestno mero brez tveganja (na podlagi državnih obveznic).

Poštena vrednost obrestne zamenjave temelji na ponudbah borznih posrednikov. Primernost teh ponudb se določa z metodo diskontiranih bodočih čistih denarnih tokov ob upoštevanju dospelosti posameznega posla in z uporabo tržnih obrestnih mer za podobne instrumente na datum vrednotenja.

(h) Neizpeljane finančne obveznosti

Poštena vrednost se za potrebe poročanja izračuna na podlagi sedanje vrednosti bodočih izplačil glavnice in obresti, diskontirani po tržni obrestni meri na datum poročanja.

2.5 OBVLADOVANJE FINANČNEGA TVEGANJA

(a) Pregled tveganj

Ob uporabi finančnih instrumentov je družba izpostavljena naslednjim tveganjem:

- kreditno tveganje
- likvidnostno tveganje
- tržno tveganje
- poslovno tveganje

Ta točka obravnava družbo in njeno izpostavljenost posameznim omenjenim tveganjem, njene cilje, usmeritve in postopke za merjenje in obvladovanje tveganj, ter njeno ravnanje s kapitalom. Druga kvantitativna razkritja so zajeta v nadaljevanju pojasnil k računovodskim izkazom.

(b) Usmeritve upravljanja s tveganji

Poslovodstvo je v celoti odgovorno za vzpostavitev okvirnega upravljanja družbe s tveganji. Glavni izvršni direktor za finance Skupine je odgovoren za razvoj in nadzor usmeritev upravljanja s tveganji, ki jih je sprejela družba ter poročanje poslovodstvu o izvajanju dejavnosti.

Usmeritve za upravljanje s tveganji so oblikovane z namenom opredeliti in analizirati tveganja, katerim je družba izpostavljena. Na tej osnovi se določijo ustrezne omejitve in kontrole, ter spremljajo tveganja in upoštevanje omejitev. Usmeritve in sistemi upravljanja s tveganji se redno preverjajo in tako sproti posredujejo informacije o spremenjenih tržnih razmerah ter dejavnostih družbe. Z izobraževanjem kot tudi s standardi in postopki upravljanja s tveganji si družba prizadeva razviti disciplinirano in konstruktivno okolje, v katerem se vsi zaposleni zavedajo svoje vloge in svojih obveznosti.

(c) Kreditno tveganje

Kreditno tveganje je tveganje, da bo družba utrpela finančno izgubo, če stranka ali pogodbenica vključena v pogodbo o finančnem instrumentu, ne izpolni pogodbenih obveznosti. Kreditno tveganje lahko nastane predvsem iz naslova terjatev družbe do strank in naložbenih vrednostnic.

(i) Poslovne in druge terjatve

Izpostavljenost družbe kreditnemu tveganju je odvisna zlasti od značilnosti posameznih strank.

Družba oblikuje kreditno politiko, v skladu s katero se za vsako novo stranko izvede analiza njene kreditne sposobnosti, preden se ji ponudi standardne pogoje plačila in dobave. Pregled zajema zunanje ocene, če obstajajo, v nekaterih primerih pa tudi reference banke. Limiti izpostavljenosti se določijo v obliki najvišjega odprtega zneska, za vsako stranko posebej; te omejitve se preverjajo najmanj letno. Družba se pri upravljanju s kreditnim tveganjem drži usmeritve, da takoj reagira v primeru pojava zamujanja s plačili (od opominjanja do zaustavitve dobav kot najbolj ostre oblike zmanjševanja izgub iz naslova kreditnega tveganja). Družba je imela terjatve zavarovane pri kreditni zavarovalnici do konca avgusta 2009. Septembra 2009 je družba sprejela politiko upravljanja s kreditnim tveganjem v skupini Droga Kolinska, s katero je formalizirala postopek izterjave terjatev.

Pri spremljanju kreditnega tveganja, so stranke razdeljene v skupine skladno z njihovimi kreditnimi značilnostmi, med drugim tudi glede na to ali gre za posamezno družbo ali skupino družb, za veleprodajo, maloprodajo ali končnega porabnika, glede na geografski položaj, panogo, starostno strukturo terjatev, dospelost, ter obstoj predhodnih finančnih težav. Poslovne in druge terjatve družbe se nanašajo predvsem na stranke iz veleprodaje. Družba vzpostavlja politiko, da se stranke, pri katerih je tveganje ocenjeno kot "visoko", vnesejo v seznam strank, s katerimi je poslovanje omejeno, prihodnje prodaje pa se izvajajo na podlagi predplačil.

Družba oblikuje popravek za vrednost oslabitve, ki predstavlja višino ocenjenih izgub iz naslova poslovnih in drugih terjatev ter naložb.

(ii) Naložbe

Naložbe družbe predstavljajo zlasti naložbe v kapital odvisnih družb in dana posojila odvisnim družbam, ostale naložbe niso materialno pomembne.

(iii) Garancije

Družba nudi plačilne garancije zgolj odvisnim podjetjem v Skupini.

(d) Likvidnostno tveganje

Likvidnostno tveganje je tveganje, da družba ne bo zmožna poravnati svojih finančnih obveznosti ob njihovi dospelosti. Najvišjo možno likvidnost družba zagotavlja tako, da ima vselej dovolj likvidnih sredstev za poravnanje svojih obveznosti v roku, in sicer v običajnih kot tudi zahtevnejših okoliščinah, ne da bi nastale nesprejemljive izgube ali bi družba tvegala upad svojega ugleda.

(e) Tržno tveganje

Tržno tveganje je tveganje, da bodo spremembe v tržnih cenah, kot so devizni tečaji, obrestne mere in lastniški inštrumenti, vplivale na prihodke družbe ali na vrednost finančnih inštrumentov. Cilj obvladovanja tržnega tveganja je obvladovanje in nadzor nad izpostavljenostjo tržnim tveganjem v razumnih mejah ob hkratni optimizaciji dobička.

(i) Valutno tveganje

Družba je izpostavljena valutnemu tveganju na prodajnem, nabavnem in posojilnem področju, in sicer pri poslih v valutah, ki niso matična valuta družbe, ki so predvsem v USD.

Družba stalno izvaja aktivnosti varovanja pred valutnimi tveganji. Pri izračunu se upoštevata načrtovana prodaja in nabava za naslednjih šest mesecev oz. letno. Družba za zavarovanje pred valutnim tveganjem uporablja terminske posle, večinoma z dospelostjo prej kot v enem letu od datuma poročanja; po potrebi jih ob zapadlosti obnovi.

(ii) Tveganje spremembe obrestne mere

Obveznosti s spremenljivo obrestno mero predstavljajo 95% odstotkov posojil družbe, polovica teh je fiksirana z obrestnimi zamenjavami.

(f) Poslovno tveganje

Družba je v letu 2009 vpeljala in vzdržuje aktivnosti za upravljanje tveganj s ciljem zaščite sredstev družbe in sredstev lastnika ob spoštovanju vseh deležnikov. Implementiran je sistem, ki omogoča prepoznavo vseh operativnih notranjih in zunanjih tveganj, dovoljuje klasifikacijo in prioriteto tveganj in oceni morebiten vpliv tveganja na poslovanje podjetja po poslovnih programih in geografskih trgih. Vsako tveganje ima tudi nosilca, ki pripravi akcijski načrt za zmanjšanje vpliva tveganja.

Na nivoju Skupine je postavljen GRM (group risk management team), ki je postavil proces obvladovanja tveganj in je odgovoren za delovanje procesa. Na nivoju poslovnih programov, prodajnih področij, centralnih služb in lokalnih administracij so postavljeni RMT (risk management timi), sestavljeni iz 2-3 oseb. Vsak tim ima vodjo, ki je odgovorna za implementacijo pravil upravljanja s tveganji, za koordinacijo tveganj znotraj organizacijskih enot, komunikacijo z GRM ter za implementacijo morebitnih potrebnih korakov.

GRM komunicira direktno z vodji RMT za izpeljavo konkretnih aktivnosti, seveda pa o tem obvešča vodstvo Skupine in vodstvo poslovnih programov in prodajnih področij. GRM redno sledi vsem tveganjem na nivoju Skupine, pregled vseh tveganj se izvaja na mesečnih sestankih Skupine, vgrajen pa je tudi v sistem strateškega in letnega načrtovanja. Sistem upravljanja s tveganji potrebuje kar nekaj premikov v delovanju podjetja: potrebno je biti fleksibilen v finančnem in poslovnem smislu, pomembna je hitrost s katero podjetje odgovori na tveganje, podjetje potrebuje vire za upravljanje teh tveganj. Seveda pa je upravljanje s tveganji tudi določena prednost, saj izkušnje preteklih dogodkov in kriz omogočajo hitrejši odziv na spremembe v okolju.

(g) Upravljanje s kapitalom

Družba ima definirano politiko izplačevanja dividend, ki je usklajena tudi z bankami kreditodajalkami. Pri upravljanju s kapitalom se družba osredotoča zlasti na spremljavo razmerja med neto dolgom in kapitalom ter razmerja med kapitalom in vsemi sredstvi. Omenjena kazalnika sta kot finančni zavezi zapisani tudi v nekaterih večjih kreditnih pogodbah.

2.6 POROČANJE PO ODSEKIH

Družba posluje kot enovit ekonomski subjekt z neločljivimi in nedoločljivimi področnimi odseki v skladu z MRS 14. Zaradi tega družba ne prikazuje informacij o poslovanju niti po področnih niti po območnih odsekih, so pa prikazani tako področni kot območni odseki za celotno skupino na konsolidirani ravni.

2.7 DAVČNA POLITIKA

Davčni izkazi družbe so pripravljani v skladu z Mednarodnimi standardi Računovskega poročanja in Zakonom o davku od dohodkov pravnih oseb. Stopnja davka od dohodkov pravnih oseb je 21%.

(a) Odloženi davki

Družba je v letu 2009 oblikovala in odpravljala odložene davke.

Terjatve za odložene davke so bile oblikovane na osnovi začasnih razlik pri izkazovanju:

- slabitev terjatev
- rezervacij
- slabitvi naložb
- davčni izgubi

Obveznosti za odložene davke so bile odpravljene na osnovi začasnih razlik pri izkazovanju prevrednotenja za prodajo razpoložljivih sredstev.

(b) Transakcije med povezanimi osebami

Za ugotavljanje prihodkov oz. odhodkov družbe se upošteva obračunane obresti na dana oz. prejeta posojila povezanim osebam, vendar najmanj oz. največ do višine zadnje objavljene, ob času odobritve posojila znane priznane obrestne mere. Pri ugotavljanju odhodkov oz. prihodkov iz naslova prejetih oz. danih posojil med povezanimi osebami pa se davčna osnova ne poveča oziroma zmanjša, če zavezanec dokaže, da bi v enakih ali primerljivih okoliščinah dal oz. prejel posojilo po obrestni meri, ki je nižja oz. višja od priznane obrestne mere tudi nepovezani osebi.

Družba zagotavlja dokumentacijo o transfernih cenah, s tem da je splošna dokumentacija enotna za Skupino povezanih oseb kot celoto.

Za vse družbe v Skupini velja, da je pri medsebojnem poslovanju družb v skupini sprejeto in izvajano načelo, da se vse transakcije med povezanimi osebami izvajajo po tržnih pogojih, tako da izkazan poslovni dosežek vsake družbe resnično izkazuje tudi njene ekonomske dosežke.

2.8 ODPRODAJA NESTRATEŠKIH PROGRAMOV

V letu 2009 je Družba odprodala nestrateske programe proizvodnje in prodaje:

- čajev – blagovna znamka 1001 Cvet
- začimb in riža – blagovna znamka Maestro in Evo
- mlevskih izdelkov, kaš in pšeničnega zdroba – blagovna znamka Zlato polje
- marmelad – blagovna znamka Belsad
- blagovno znamko Proja in Viki

Prodajna vrednost vseh odprodanih programov je znašala 7.108.998 EUR, skupna neto odtujena sredstva so znašala 9.893.492 EUR, skupaj neto negativni učinek prodaje je znašal 2.784.494 EUR.

Med neto odtujenimi sredstvi v višini 9.893.492 EUR so izkazana osnovna sredstva v neodpisani vrednosti 3.855.968 EUR, zaloge v višini 2.405.551 EUR in blagovne znamke ter zaščita blagovnih znamk v neodpisani vrednosti 3.631.973 EUR.

Neto negativni učinek prodaje vseh programov v višini 2.784.494 EUR je sestavljen iz dobička iz prodaje v višini 253.216 EUR (Pojasnilo 23: Drugi poslovni prihodki) in iz izgube iz prodaje v višini 3.037.711 EUR (Pojasnilo 27: Drugi poslovni odhodki).

Nestrategski programi, odprodani v letu 2009, ne izpolnjujejo kriterijev za ustavljeno poslovanje.

Z dnem 30.06.2009 je družba prenehala z dejavnostjo programa kuhinjske soli, ki se je prodajal pod blagovno znamko Droga ter s proizvodnjo programa industrijske soli. Prodana so bila posamična sredstva, blagovne znamke in zaloge, zato se prodaja programa ne izkazuje kot prodaja dejavnosti.

2.9 POJASNILA POSTAVK V RAČUNOVODSKIH IZKAZIH

Pojasnilo 1: Nepremičnine, naprave in oprema

Zneski v € NEPREMIČNINE, NAPRAVE IN OPREMA	31.12.2009	31.12.2008
Zemljišča	8.324.087	9.076.563
Zgradbe	27.648.134	31.066.072
Proizvajalne naprave in stroji	12.734.216	17.851.922
Druge naprave in oprema	2.749.942	3.700.952
Nepremičnine, naprave in oprema v gradnji in izdelavi	6.686.039	1.940.281
Skupaj	58.142.418	63.635.790

1.1 Gibanje nepremičnin, naprav in opreme v letu 2009

Zneski v € NEPREMIČNINE, NAPRAVE IN OPREMA	ZEMLJIŠČE	ZGRADBE	PROIZVAJALNE NAPRAVE IN STROJI	DRUGE NAPRAVE IN OPREMA	NEPREMIČNINE, NAPRAVE IN OPREMA V GRADNJI IN IZDELAVI TER PREDUJMI	SKUPAJ
Stanje nabavne vrednosti 01.01.2009	9.076.563	64.640.215	58.419.691	17.732.719	1.940.281	151.809.468
Ostale nabave	61.920	72.436	191.607	490.944	4.841.415	5.658.321
Odpisi	0	0	-166.019	-893.086	0	-1.059.105
Odtujitve	-814.395	-4.821.637	-15.482.856	-1.763.884	0	-22.882.772
Drugi prenosi	0	191.914	352.426	-40.858	-95.657	407.826
Stanje nabavne vrednosti 31.12.2009	8.324.088	60.082.928	43.314.849	15.525.835	6.686.039	133.933.739
Stanje popravka vrednosti 01.01.2009	0	33.574.144	40.567.769	14.031.764	0	88.173.677
Odpisi	0	0	-154.869	-863.626	0	-1.018.495
Odtujitve	0	-3.309.900	-13.544.108	-1.591.474	0	-18.445.482
Drugi prenosi	0	142.622	352.426	-87.253	0	407.795
Amortizacija v obdobju	0	2.027.929	3.359.415	1.286.483	0	6.673.827
Stanje popravka vrednosti 31.12.2009	0	32.434.795	30.580.633	12.775.894	0	75.791.322
Knjigovodska vrednost 01.01.2009	9.076.563	31.066.071	17.851.922	3.700.955	1.940.281	63.635.791
Knjigovodska vrednost 31.12.2009	8.324.088	27.648.133	12.734.216	2.749.941	6.686.039	58.142.418

Investicije v nepremičnine, naprave in opremo znašajo 5.658.321 EUR.

Investicije v proizvodno opremo znašajo 191.607 EUR, med katerimi je pomembnejša investicija v proizvodno opremo za proizvodnjo pijač. Investicije v ostalo opremo znašajo 490.944 EUR predvsem iz naslova nakupa kavnih aparatov. Pomembnejšo investicijo v zgradbe predstavlja investicija v posodobitev skladišč v okviru proizvodnje pijač. Investicije v nepremičnine, naprave in opremo v izgradnji znašajo 4.841.415 EUR predvsem iz naslova selitve proizvodnje koncentrata Cockte iz proizvodne lokacije v Ljubljani na proizvodno lokacijo v Rogaški Slatini.

Odpisi in odtujitve nepremičnin, naprav in opreme znašajo v še neodpisani vrednosti 4.477.900 EUR, od tega neodpisana vrednost odtujenih sredstev zaradi odprodaje dejavnosti znaša 3.855.968 EUR.

Med drugimi prenosi v knjigovodski vrednosti 31 EUR so izkazane prerazporeditve vrednosti med posameznimi kategorijami ter uskladitve s podatki preteklih let.

Družba nima nepremičnin, naprav in opreme, pridobljene s finančnim najemom.

1.2 Gibanje nepremičnin, naprav in opreme v letu 2008

Zneski v € NEPREMIČNINE, NAPRAVE IN OPREMA	ZEMLJIŠČE	ZGRADBE	PROIZVAJALNE NAPRAVE IN STROJI	DRUGE NAPRAVE IN OPREMA	NEPREMIČNINE, NAPRAVE IN OPREMA V GRADNJI IN IZDELAVI TER PREDUJMI	SKUPAJ
Stanje nabavne vrednosti 01.01.2008	9.674.855	66.900.937	61.200.236	18.924.799	3.255.026	159.955.853
Ostale nabave	30.600	471.620	716.696	1.239.802	3.364.468	5.823.186
Odpisi	0	0	-587.995	-1.147.634	0	-1.735.629
Odtujitve	-731.022	-3.308.246	-6.889.017	-1.305.656	0	-12.233.941
Drugi prenosi	102.130	575.904	3.979.771	21.408	-4.679.213	0
Stanje nabavne vrednosti 31.12.2008	9.076.563	64.640.215	58.419.691	17.732.719	1.940.281	151.809.468
Stanje popravka vrednosti 01.01.2008	0	34.109.838	43.400.441	14.708.319	0	92.218.598
Odpisi	0	0	-554.605	-1.128.506	0	-1.683.111
Odtujitve	0	-2.882.134	-6.302.043	-1.170.389	0	-10.354.566
Amortizacija v obdobju	0	2.346.440	4.023.976	1.622.340	0	7.992.756
Stanje popravka vrednosti 31.12.2008	0	33.574.144	40.567.769	14.031.764	0	88.173.677
Knjigovodska vrednost 01.01.2008	9.674.855	32.791.099	17.799.795	4.216.480	3.255.026	67.737.255
Knjigovodska vrednost 31.12.2008	9.076.563	31.066.071	17.851.922	3.700.955	1.940.281	63.635.791

1.3 Druga pojasnila nepremičnin, naprav in opreme

Zneski v € SREDSTVA ZASTAVLJENA KOT JAMSTVO ZA DOLGOVE	31.12.2009			31.12.2008		
	knjigovodska vrednost sredstva	knjigovodska vrednost zavarovane obveznosti	opis zavarovane obveznosti	knjigovodska vrednost sredstva	knjigovodska vrednost zavarovane obveznosti	opis zavarovane obveznosti
ZEMLJIŠČE	8.313.150	124.590.471	zemljišča	2.495.756	2.321.000	zemljišče Ljubljana; Rogaški vrelci
ZGRADBE	31.480.318		zgradbe	11.373.259	3.740.000	zgradbe Ljubljana; Rogaški vrelci
Skupaj	39.793.468	124.590.471		13.869.015	6.061.000	

Med knjigovodsko vrednostjo zgradb, zastavljenih kot jamstvo za dolgove, v višini 31.480.318 EUR so izkazane zgradbe v višini 27.491.051 EUR, investicije v teku na zgradbah v višini 3.767.444 EUR in naložbene nepremičnine v višini 221.823 EUR.

SREDSTVA V IZGRADNJI IN AVANSI	KNJIGOVODSKA VREDNOST	
	31.12.2009	31.12.2008
ZGRADBE	3.767.444	891.124
PROIZVAJALNA OPREMA	2.159.441	25.308
OSTALA OPREMA	79.713	79.713
DANI PREDUJMI ZA OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA	679.441	944.136
Skupaj	6.686.039	1.940.281

Med sredstvi v izgradnji največjo postavko predstavlja investicija selitve proizvodnje koncentrata Cockte iz proizvodne lokacije v Ljubljani na proizvodno lokacijo v Rogaški Slatini v višini 4.841.415 EUR, od tega investicije v proizvodno opremo znašajo 1.160.000 EUR, v zgradbe pa znašajo 3.373.984 EUR.

Pojasnilo 2: Naložbene nepremičnine

Zneski v € NALOŽBENE NEPREMIČNINE	31.12.2009	31.12.2008
Naložbene nepremičnine dane v najem drugim	279.348	298.427
Naložbene nepremičnine dane v najem povezanim podjetjem	306.774	329.875
Skupaj	586.122	628.302

Družba med naložbenimi nepremičninami danimi v najem drugim izkazuje stanovanja in poslovne prostore, med naložbenimi nepremičninami danimi v najem povezanemu podjetju Grand Prom AD pa poslovni objekt v Srbiji.

2.1 Gibanje naložbenih nepremičnin v letu 2009

Zneski v € NALOŽBENE NEPREMIČNINE	ZGRADBE KOT NALOŽBENE NEPREMIČNINE	ZGRADBE KOT NALOŽBENE NEPREMIČNINE POVEZANA PODJETJA	SKUPAJ NALOŽBENE NEPREMIČNINE
Stanje nabavne vrednosti 01.01.2009	545.344	462.007	1.007.351
Stanje nabavne vrednosti 31.12.2009	545.344	462.007	1.007.351
Stanje popravka vrednosti 01.01.2009	246.916	132.132	379.048
Amortizacija v obdobju	19.080	23.100	42.180
Stanje popravka vrednosti 31.12.2009	265.995	155.232	421.227
Knjigovodska vrednost 01.01.2009	298.428	329.875	628.303
Knjigovodska vrednost 31.12.2009	279.348	306.775	586.124
Poštena vrednost 31.12.2009	279.348	306.775	586.124

Družba ima z najemniki sklenjene najemne pogodbe za nedoločen čas. Najemno razmerje med matično družbo in odvisnim podjetjem Grand Prom AD Beograd za poslovni objekt je bilo zaključeno 30.6.2009.

Družba v letu 2009 ni opravila cenitve naložbenih nepremičnin, ker ta sredstva v njeni premoženjski bilanci ne predstavljajo materialno pomembne postavke. Ocenjuje pa se, da knjigovodska vrednost ne presega poštena vrednosti.

2.2 Gibanje naložbenih nepremičnin v letu 2008

Zneski v € NALOŽBENE NEPREMIČNINE	ZGRADBE KOT NALOŽBENE NEPREMIČNINE	ZGRADBE KOT NALOŽBENE NEPREMIČNINE POVEZANA PODJETJA	SKUPAJ NALOŽBENE NEPREMIČNINE
Stanje nabavne vrednosti 01.01.2008	545.344	462.007	1.007.351
Stanje nabavne vrednosti 31.12.2008	545.344	462.007	1.007.351
Stanje popravka vrednosti 01.01.2008	227.837	109.032	336.869
Amortizacija v obdobju	19.079	23.100	42.179
Stanje popravka vrednosti 31.12.2008	246.916	132.132	379.048
Knjigovodska vrednost 01.01.2008	317.507	352.975	670.482
Knjigovodska vrednost 31.12.2008	298.428	329.875	628.303
Poštena vrednost 31.12.2008	298.428	329.875	628.303

2.3 Druga pojasnila naložbenih nepremičnin

Zneski v € VREDNOSTI PRIPOZNANE V POSLOVNEM IZIDU	2009	2008
Prihodki od najemnin za naložbene nepremičnine	58.619	74.174
Amortizacija naložbenih nepremičnin	42.179	42.179

Pojasnilo 3: Neopredmetena sredstva

Zneski v € NEOPREDMETENA SREDSTVA	31.12.2009	31.12.2008
Pravice industrijske lastnine	519.784	806.115
Blagovne znamke	29.152.176	34.809.944
Dobro ime	2.345.818	2.345.818
Druga neopredmetena sredstva	2.366.036	3.201.050
Neopredmetena sredstva v pridobivanju in razvijanju ter predujmi	1.513.525	1.270.400
Skupaj	35.897.339	42.433.326

3.1 Gibanje neopredmetenih sredstev v letu 2009

Zneski v € NEOPREDMETENA SREDSTVA	PRAVICE INDUSTRIJSKE LASTNINE	BLAGOVNE ZNAMKE	DOBRO IME	DRUGA NEOPREDME TENA SREDSTVA	NEOPREDMETEN A SREDSTVA V PRIDOBIVANJU IN RAZVIJANJU TER PREDUJMI	SKUPAJ
Stanje nabavne vrednosti 01.01.2009	2.620.899	44.772.576	2.345.818	5.123.082	1.270.400	56.132.774
Ostale nabave	0	0	0	9.677	349.943	359.620
Odpisi	-1.146.371	0	0	-173.495	0	-1.319.866
Odtujitve	0	-4.636.121	0	-147.703	0	-4.783.824
Drugi prenosi	0	0	0	106.817	-106.817	0
Stanje nabavne vrednosti 31.12.2009	1.474.528	40.136.455	2.345.818	4.918.378	1.513.526	50.388.705
Stanje popravka vrednosti 01.01.2009	1.814.783	9.962.632	0	1.922.033	0	13.699.448
Odpisi	-1.146.371	0	0	-164.709	0	-1.311.080
Odtujitve	0	-1.022.646	0	-102.805	0	-1.125.451
Amortizacija v obdobju	286.331	2.044.293	0	897.823	0	3.228.447
Stanje popravka vrednosti 31.12.2009	954.743	10.984.279	0	2.552.342	0	14.491.364
Knjigovodska vrednost 01.01.2009	806.116	34.809.944	2.345.818	3.201.049	1.270.400	42.433.326
Knjigovodska vrednost 31.12.2009	519.784	29.152.176	2.345.818	2.366.036	1.513.526	35.897.339

Investicije v neopredmetena sredstva znašajo 359.620 EUR, od tega se večji del nanaša na investicije v neopredmetna sredstva v pridobivanju in sicer v izdelavo informacijskega sistema za poslovno odločanje.

Odpisi in odtujitve neopredmetenih sredstev znašajo 3.667.160 EUR, od tega knjigovodska vrednost odtujenih blagovnih znamk in drugih neopredmetenih sredstev v okviru odprodaje dejavnosti 3.631.973 EUR.

Blagovne znamke Argeta, Barcaffa, Jupi, Donat in Cockta so dane kot poroštvo za zavarovanje obveznosti po pogodbi o sindiciranem kreditu.

Med neopredmetenimi sredstvi v pridobivanju so izkazani avansi v višini 26.916 EUR.

3.2 Gibanje neopredmetenih sredstev v letu 2008

Zneski v € NEOPREDMETENA SREDSTVA	PRAVICE INDUSTRIJSKE LASTNINE	BLAGOVNE ZNAMKE	DOBRO IME	DRUGA NEOPREDMETENA SREDSTVA	NEOPREDMETENA SREDSTVA V PRIDOBIVANJU IN RAZVIJANJU TER PREDUJMI	SKUPAJ
Stanje nabavne vrednosti 01.01.2008	2.619.224	44.772.576	2.345.818	4.034.213	1.870.374	55.642.204
Ostale nabave	1.675	0	0	84.892	1.205.978	1.292.545
Odpisi	0	0	0	-801.975	0	-801.975
Drugi prenosi	0	0	0	1.805.952	-1.805.952	0
Stanje nabavne vrednosti 31.12.2008	2.620.899	44.772.576	2.345.818	5.123.082	1.270.400	56.132.774
Stanje popravka vrednosti 01.01.2008	1.496.030	7.724.003	0	1.980.813	0	11.200.846
Odpisi	0	0	0	-801.512	0	-801.512
Amortizacija v obdobju	318.753	2.238.629	0	742.732	0	3.300.114
Stanje popravka vrednosti 31.12.2008	1.814.783	9.962.632	0	1.922.033	0	13.699.448
Knjigovodska vrednost 01.01.2008	1.123.194	37.048.573	2.345.818	2.053.400	1.870.374	44.441.358
Knjigovodska vrednost 31.12.2008	806.116	34.809.944	2.345.818	3.201.049	1.270.400	42.433.326

3.3 Druga pojasnila neopredmetenih sredstev

Zneski v € SREDSTVA PRIDOBljena Z DRŽAVNO PODPORO	31.12.2009		31.12.2008	
	POŠTENA VREDNOST OB PRIPOZNANJU	KNJIGOVODSKA VREDNOST	POŠTENA VREDNOST OB PRIPOZNANJU	KNJIGOVODSKA VREDNOST
POVEČANJE KAPACITET NA MESNEM PROGRAMU	1.817.973	204.409	1.817.973	357.373
SISTEM ZA OPERATIVNO VODENJE IN SLEDENJE PROIZVODNJE	88.629	30.189	88.629	34.818
Skupaj	1.906.602	234.598	1.906.602	392.191

Pojasnilo 4: Sredstva v posesti za prodajo

4.1 Gibanje sredstev v posesti za prodajo v letu 2009

Zneski v € SREDSTVA V POSESTI ZA PRODAJO	01.01.2009	RAZVRŠČENO MED SREDSTVA ZA PRODAJO	TEČAJNE RAZLIKE	PRODAJA SREDSTVA	31.12.2009
Gradbeni objekti	307.852	0	0	0	307.852
Druga oprema	0	213	0	0	213
Skupaj	307.852	213	0	0	308.065

Med gradbenimi objekti namenjenimi prodaji je poslovni prostor v Srbiji.

4.2 Gibanje sredstev v posesti za prodajo v letu 2008

Zneski v € SREDSTVA V POSESTI ZA PRODAJO	01.01.2008	RAZVRŠČENO MED SREDSTVA ZA PRODAJO	TEČAJNE RAZLIKE	PRODAJA SREDSTVA	31.12.2008
Gradbeni objekti	307.852	0	0	0	307.852
Skupaj	307.852	0	0	0	307.852

Pojasnilo 5: Deleži v odvisnih družbah

DRUŽBE V SKUPINI	% LASTNIŠTVA		VREDNOST NALOŽBE	
	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2008
Droga Kolinska d. o. o. Zagreb	100%	100%	10.425.889	1.467.537
Argeta d. o. o. Sarajevo	100%	100%	11.572.602	11.572.602
Grand Prom AD Beograd	100%	100%	91.332.611	91.332.611
Grand Kafa d.o.o Beograd	100%	100%	27.235.101	27.235.101
Droga Livsmedel AB Göteborg	100%	100%	0	103.818
ooo Droga Kolinska Moskva	100%	100%	121.234	121.234
Droga Kolinska Sol d.o.o. Portorož	0%	100%	0	7.500
Skupaj			140.687.437	131.840.403

5.1 Gibanje naložb v deleže odvisnih podjetij

Zneski v € DELEŽI ODVISNIH PODJETIJ	2009	2008
Začetno stanje 01.01.	131.840.403	131.907.564
Nakupi in dokapitalizacije	8.958.352	7.500
Prodaje in likvidacije	-7.500	-46.558
Slabitve	-103.818	-28.367
Drugi prenosi	0	249
Tečajne razlike	0	15
Končno stanje 31.12.	140.687.437	131.840.403

Družba je dokapitalizirala odvisno družbo Droga Kolinska, d.o.o. Zagreb v višini 9.496.954 EUR s stvarnim vložkom terjatev v višini 6.257.905 EUR in danih posojil v višini 3.239.049 EUR ter s tem tudi zaprla predhodno izkazano obveznost za dokapitalizacijo v višini 538.602 EUR.

Naložbe v odvisne družbe so se zmanjšale za 111.318 EUR zaradi slabitve naložbe v Drogo Livsmedel AB v višini 103.818 EUR in zaradi izplačila kapitalskega vložka na podlagi pravnomočnega sklepa o prenehanju po skrajšanem postopku družbe Droga Kolinska Sol d.o.o. v višini 7.500 EUR.

Pojasnilo 6: Druge finančne naložbe

Zneski v € DRUGE FINANČNE NALOŽBE	31.12.2009	31.12.2008
Finančna sredstva razpoložljiva za prodajo	63.606	167.069
Skupaj	63.606	167.069

6.1 Gibanje drugih finančnih naložb

Zneski v € GIBANJE DRUGIH FINANČNIH	FINANČNA SREDSTVA RAZPOLOŽLJIVA ZA PRODAJO	
	2009	2008
Začetno stanje 01.01.2009	167.069	842.072
Prodaje	-103.463	-753.040
Sprememba poštene vrednosti	0	78.037
Končno stanje 31.12.2009	63.606	167.069

Finančna sredstva razpoložljiva za prodajo so se zmanjšala za 103.463 EUR. S prodajo je bil dosežen dobiček 69.743 EUR (pojasnilo 28: Izid financiranja), ki je bil za 8.294 EUR manjši od predhodno pripoznane krepitve.

Pojasnilo 7: Dolgoročne terjatve in posojila

Knjigovodska vrednost dolgoročnih terjatev in posojil na dan 31.12.2009 znaša 9.627.751 EUR, od tega je stanje dolgoročnih terjatev 63.951 EUR in posojil 9.563.800 EUR.

7.1 Dolgoročne terjatve

Zneski v € DOLGOROČNE POSLOVNE TERJATVE	31.12.2009	31.12.2008
Poslovne terjatve do kupcev	0	41.563
Poslovne terjatve do drugih	63.951	122.215
Skupaj	63.951	163.778

7.2 Dolgoročno dana posojila

Zneski v € DOLGOROČNO DANA POSOJILA	31.12.2009	31.12.2008
Dana posojila odvisnim družbam	9.553.969	0
Dana posojila drugim	9.831	109.088
Skupaj	9.563.800	109.088

Družba izkazuje dana posojila odvisnim družbam:

- Drogi Kolinski d.o.o.e.l. Skopje v znesku 250.000 EUR, z ročnostjo do junija 2011, obrestovano po priznani obrestni meri med povezanimi osebami na dan sklenitve pogodbe, povečani za 1,03 odstotne točke
- Grand Kafi d.o.o. Beograd v znesku 9.303.969 EUR z ročnostjo do februarja 2013, obrestovano po priznani obrestni meri med povezanimi osebami na dan sklenitve pogodbe, povečani za 1,0 odstotno točko

Dolgoročno dana posojila drugim so dana posojila zaposlenim, ki so zavarovana s hipotekami.

7.1.1 Gibanje dolgoročno danih posojil

Zneski v € GIBANJE DOLGOROČNO DANIH POSOJIL	POSOJILA ODVISNIM DRUŽBAM		POSOJILA DRUGIM	
	2009	2008	2009	2008
Začetno stanje 01.01	0	0	109.088	533.532
Povečanja	10.303.969	0	0	0
Zmanjšanja	-125.000	0	-458	0
Prenosi na kratkoročna sredstva	-625.000	0	-98.799	-381.458
Drugi prenosi	0	0	0	-42.986
Končno stanje 31.12.	9.553.969	0	9.831	109.088

7.1.2 Donos in zapadlost dolgoročno danih posojil v letu 2009

Zneski v € DOLGOROČNO DANA POSOJILA			STANJE POSOJIL NA ZADNJI DAN PO ZAPADLOSTI			LETO ZAPADLOSTI ZADNJEGA OBROKA	Nominalna obrestna mera	Zavarovani del	Nezavarovani del	Opis zavarovanja
	VALUTA	31.12.2009	OD 1 DO 2 LET	OD 2 DO 5 LET	VEČ KOT 5 LET					
Dana posojila odvisnim družbam	EUR	9.553.969	250.000	9.303.969	0	2013	fiksno 2,302% 2,656% 4,921%	250.000	9.303.969	menice in menična izjava
Dana posojila drugim	EUR	9.831	7.147	2.684	0	2013	3m euribor+od 1,0% do 4,5%	9.831	0	hipoteka na nepremičnini
Skupaj		9.563.800	257.147	9.306.653	0			259.821	9.303.969	

7.1.3 Donos in zapadlost dolgoročno danih posojil v letu 2008

Zneski v € DOLGOROČNO DANA POSOJILA			STANJE POSOJIL NA ZADNJI DAN PO ZAPADLOSTI			LETO ZAPADLOSTI ZADNJEGA OBROKA	Zavarovani del	Opis zavarovanja
	VALUTA	31.12.2008	OD 1 DO 2 LET	OD 2 DO 5 LET	VEČ KOT 5 LET			
Dana posojila drugim	EUR	109.088	89.982	19.106	0	2013	109.088	Hipoteka na nepremičnini, bančna garancija, menice
Skupaj		109.088	89.982	19.106	0		109.088	

Pojasnilo 8: Zaloge

Zneski v € ZALOGE	31.12.2009	31.12.2008
Material	3.432.012	6.410.479
Nedokončana proizvodnja	311.543	1.314.066
Proizvodi in trgovsko blago	5.229.522	7.485.416
Skupaj	8.973.077	15.209.961

Družba nima zastavljenih zalog kot jamstvo za obveznosti.

8.1 Odpisi zalog

Zneski v € ZALOGE	VREDNOST ODPISA ZALOG 2009	VREDNOST ODPISA ZALOG 2008
Material	235.004	261.375
Proizvodi in trgovsko blago	186.946	411.790
Skupaj	421.950	673.165

Odpisi vrednosti se nanašajo na redne odpise nekurantnih in zastaranih zalog.

8.2 Vrednost zalog, pripoznanih kot odhodek

Zneski v € VREDNOST ZALOG, PRIPOZNANO KOT ODHODEK V OBDOBJU	2009	2008
Skupna vrednost zalog, pripoznana kot odhodek v obdobju	105.192.511	136.559.645

Vrednost zalog, pripoznanih kot odhodek znaša 105.192.511 EUR, od tega iz naslova prodaje proizvodov 52.836.708 EUR in iz naslova prodaje blaga in materiala 52.355.803 EUR.

Pojasnilo 9: Terjatve do kupcev in druge terjatve

Zneski v € TERJATVE DO KUPCEV IN DRUGE TERJATVE	31.12.2009	31.12.2008
Terjatve do kupcev - odvisne družbe	32.826.224	42.455.106
Terjatve do kupcev - drugi	17.312.216	25.180.568
Terjatve do kupcev	50.138.440	67.635.674
Terjatve za obresti do odvisnih družb	139.732	83.175
Terjatve za obresti do drugih	722	206.814
Terjatve za obresti	140.454	289.989
Druge poslovne terjatve	15.909.467	26.689.592
Dani predujmi	132.762	590.867
Kratkoročno odloženi stroški	126.569	168.056
Skupaj	66.447.692	95.374.178

Druge poslovne terjatve vključujejo terjatev do odvisne družbe Grand Kafa d.o.o. Beograd v višini 15.000.000 EUR iz naslova prodaje lastniškega deleža v odvisni družbi ter terjatve do države iz naslova davka na dodano vrednost v višini 853.943 EUR.

Z zastavo tihega odstopa obstoječih in bodočih terjatev do določenih kupcev, so zavarovane obveznosti po pogodbi o sindiciranem kreditu.

9.1 Druga pojasnila terjatev do kupcev in drugih terjatev v letu 2009

Zneski v € TERJATVE DO KUPCEV IN DRUGE TERJATVE	31.12.2009		
	BRUTO VREDNOST	POPRAVEK VREDNOSTI	KNJIGOVODSKA VREDNOST
Kratkoročne terjatve do kupcev	50.785.398	-646.958	50.138.440
Ostale kratkoročne terjatve	16.336.084	-286.161	16.049.922
Kratkoročne terjatve za dane predujme	140.462	-7.700	132.762
Tožene in dvomljive terjatve	2.182.648	-2.182.648	0
Skupaj	69.444.592	-3.123.469	66.321.123

9.2 Druga pojasnila terjatev do kupcev in drugih terjatev v letu 2008

Zneski v € TERJATVE DO KUPCEV IN DRUGE TERJATVE	31.12.2008		
	BRUTO VREDNOST	POPRAVEK VREDNOSTI	KNJIGOVODSKA VREDNOST
Kratkoročne terjatve do kupcev	68.171.773	-536.099	67.635.674
Ostale kratkoročne terjatve	27.248.438	-268.857	26.979.581
Kratkoročne terjatve za dane predujme	606.399	-15.532	590.867
Tožene in dvomljive terjatve	1.840.419	-1.840.419	0
Skupaj	97.867.029	-2.660.906	95.206.123

9.3 Kratkoročne terjatve do družb v skupini

Zneski v € PREGLED KRATKOROČNIH POSLOVNIH TERJATEV DO DRUŽB V SKUPINI	31.12.2009	31.12.2008
Droga d.o.o. Sarajevo	4.897.346	5.089.304
Droga Kolinska d.o.o. Zagreb	5.558.569	8.802.912
Lasago d.o.o. Buje	321.037	2.480.260
Droga Kolinska d.o.o.e.l. Skopje	3.181.868	3.828.647
Palanački Kiseljak AD Smederevska Palanka	3.321.224	7.144.179
DK Trade d.o.o. Sarajevo	492.956	641.687
Soko Štark AD Beograd	432.019	242.279
Argeta d.o.o. Sarajevo	184.175	24.503
Kofikom Produkt d.o.o. Glavičice	8.598.547	8.718.965
Grand Prom AD Beograd	3.486.340	2.918.144
Grand Kafa d.o.o. Beograd	479.750	277.249
ooo Droga Kolinska Moskva	1.872.392	2.286.977
Skupaj	32.826.224	42.455.106

Pojasnilo 10: Izvedeni finančni instrumenti

Zneski v € IZVEDENI FINANČNI INSTRUMENTI	31.12.2009	31.12.2008
Terjatve za izvedene finančne instrumente	356.630	35.858
Skupaj	356.630	35.858

Znesek terjatev za izvedene finančne instrumente predstavlja pošteno vrednost nezapadlih terminskih poslov varovanja valutnega tveganja matične družbe. Sprememba poštene vrednosti znaša 356.630 EUR in je skupaj z negativnim učinkom spremembe poštene vrednosti obrestnih zamenjav v višini 392.817 EUR (Pojasnilo 18: Izvedeni finančni instrumenti) evidentirana med finančnimi odhodki v neto vrednosti 36.187 EUR (Pojasnilo 28: Izid financiranja).

Pojasnilo 11: Kratkoročno dana posojila

Zneski v € KRATKOROČNO DANA POSOJILA	31.12.2009	31.12.2008
Posojila odvisnim družbam	20.455.225	20.615.225
Posojila ostalim	152.087	15.445.068
Skupaj	20.607.312	36.060.293

Zneski v € PREGLED KRATKOROČNO DANIH POSOJIL DRUŽBAM V SKUPINI	31.12.2009	31.12.2008
Argeta d.o.o. Sarajevo	19.955.225	19.955.225
Droga Kolinska d.o.o.e.l. Skopje	500.000	0
Droga Kolinska d.o.o. Zagreb	0	660.000
Skupaj	20.455.225	20.615.225

11.1 Gibanje kratkoročno danih posojil

Zneski v € GIBANJE KRATKOROČNO DANIH POSOJIL	POSOJILA ODVISNIM DRUŽBAM		POSOJILA OSTALIM	
	2009	2008	2009	2008
Začetno stanje 01.01.	20.615.225	20.780.567	15.445.068	489.492
Prenosi iz dolgoročnih sredstev	625.000	0	98.799	381.458
Odobritve - povečanja	2.579.049	0	0	16.082.138
Odplačila - zmanjšanja	-3.364.049	-165.342	-15.283.796	-1.508.020
Slabitve	0	0	-107.985	0
Končno stanje 31.12.	20.455.225	20.615.225	152.087	15.445.068

Povečanja kratkoročno danih posojil odvisnim družbam v višini 2.579.049 EUR predstavlja dano posojilo družbi Droga Kolinska, d.o.o. Zagreb na podlagi predhodno prevzetega posojila, ki ga je imela družba pri banki.

Zmanjšanja kratkoročno danih posojil odvisnim družbam v višini 3.239.049 EUR se nanašajo na stvarni vložek dokapitalizacije družbe Droga Kolinska, d.o.o. Zagreb.

11.2 Donos in zapadlost kratkoročno danih posojil v letu 2009

Zneski v € KRATKOROČNO DANA POSOJILA			STANJE POSOJIL NA ZADNJI DAN PO ZAPADLOSTI		LETO ZAPADLOSTI ZADNJEGA OBROKA	Nominalna obrestna mera	Zavarovani del	Nezavarovani del	Opis zavarovanja
	VALUTA	31.12.2009	DO 6 MESECEV	OD 6 DO 12 MESECEV					
Dana posojila odvisnim podjetjem	EUR	20.455.225	13.805.225	6.650.000	2010	fiksno 2,302% 2,656% 4,921%	500.000	19.955.225	menice in menične izjave
Dana posojila drugim	EUR	152.087	148.670	3.417	2010	3m euribor+od 1,0% do 4,5%	89.493	62.594	hipoteka na nepremičnini, bančna garancija
Skupaj		20.607.312	13.953.895	6.653.417			589.493	20.017.819	

11.3 Donos in zapadlost kratkoročno danih posojil v letu 2008

Zneski v € KRATKOROČNO DANA POSOJILA IN DEPOZITI			STANJE POSOJIL IN DEPOZITOV NA ZADNJI DAN PO ZAPADLOSTI		LETO ZAPADLOSTI ZADNJEGA OBROKA	Zavarovani del	Nezavarovani del	Opis zavarovanja
	VALUTA	31.12.2008	DO 6 MESECEV	OD 6 DO 12 MESECEV				
Dana posojila odvisnim podjetjem	EUR	20.615.225	660.000	19.955.225	2009	660.000	19.955.225	menice in menične izjave
Dana posojila drugim	EUR	15.445.068	15.062.594	382.475	2009	15.445.068	0	hipoteka na nepremičnini, bančna garancija, menice
Skupaj		36.060.293	15.722.594	20.337.699		16.105.068	19.955.225	

Pojasnilo 12: Denar in denarni ustrezniki

Zneski v € DENAR IN DENARNI USTREZNIKI	31.12.2009	31.12.2008
Sredstva na računih	837.130	5.506.318
Depoziti do 3 mesecev	5.220.000	0
Denarna sredstva v blagajni	169	707
Denar in denarni ustrezniki	6.057.299	5.507.025
Prekoračitve na računu	0	-5.228.028
Skupaj	6.057.299	278.997

Sredstva na računih in depoziti pri bankah članicah konzorcija so dana kot jamstvo po pogodbi o sindiciranem kreditu.

Pojasnilo 13: Kapital

Osnovni kapital družbe, registriran na sodišču in v izkazani višini opredeljen v Statutu družbe Droga Kolinska, d.d., znaša 61.379.315 EUR in je razdeljen na 14.708.939 navadnih prosto prenosljivih imenskih kosovnih delnic. Vsaka kosovna delnica ima enak delež in pripadajoč znesek v osnovnem kapitalu. Delnice nimajo nominalne vrednosti.

Družba nima lastnih delnic.

13.1 Rezerve

Zneski v € REZERVE	31.12.2009	31.12.2008
Kapitalske rezerve	94.542.532	94.542.532
Zakonske rezerve	1.322.619	1.322.619
Statutarne rezerve	4.537.849	4.537.850
Rezerve za pošteno vrednost	307.852	370.967
Skupaj	100.710.852	100.773.968

Kapitalske rezerve so bile oblikovane iz splošnega prevrednotovalnega popravka kapitala ob prehodu na MSRP, iz vplačanih presežkov kapitala in drugih vplačil kapitala na osnovi statuta. Zakonske in statutarne rezerve so oblikovane iz dobička. Rezerve za pošteno vrednost so bile oblikovane s prevrednotenjem nepremičnin.

Kapitalske, zakonske in rezerve za pošteno vrednost ne morejo biti predmet delitve. Statutarne rezerve lahko družba uporabi za namene oblikovanja rezerv za lastne delnice, za kritje izgub, za povečanje osnovnega kapitala ali za delitev dividend delničarjem.

13.2 Zadržani dobički

Zneski v € ZADRŽANI DOBIČKI	31.12.2009	31.12.2008
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	5.951.206	-1.623.179
Preneseni čisti poslovni izid	17.551.824	24.175.004
Skupaj	23.503.030	22.551.825

Pojasnilo 14: Dobiček na delnico

Zneski v € DOBIČEK NA DELNICO	31.12.2009	31.12.2008
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	5.951.206	-1.623.179
Tehtano povprečno število navadnih delnic	14.708.939	14.402.503
Čisti poslovni izid na delnico	0,40	-0,11

V letu 2009 se število navadnih delnic ni spreminjalo. V letu 2008 je družba povečala osnovni kapital z izdajo novih delnic podjetju NCA Investment Group d.o.o., Beograd.

14.1 Oblikovanje bilančnega dobička

Bilančni dobiček je enak zadržanemu dobičku.

14.2 Predlog delitve bilančnega dobička za leto 2009

Do datuma zaključka letnega poročila predlog delitve bilančnega dobička še ni bil sprejet.

14.3 Delitev bilančnega dobička za leto 2008

Na podlagi skupščinskega sklepa z dne 31.08.2009, je družba razporedila bilančni dobiček za leto 2008 za izplačilo dividend v znesku 5.000.000 EUR, preostali del bilančnega dobička je ostal nerazporejen.

Pojasnilo 15: Dolgoročna posojila

Zneski v € DOLGOROČNA POSOJILA	31.12.2009	31.12.2008
Posojila bank	94.714.000	50.878.588
Obveznosti na podlagi obveznic	0	30.000.000
Skupaj	94.714.000	80.878.588

Družba je v letu 2007 izdala obveznice za financiranje konsolidacije lastništva in nadaljnega poslovnega razvoja Skupine Droga Kolinska pod sledečimi pogoji:

- datum dospelja zadnjega izplačila iz obveznice je 7.12.2010,
- obrestna mera je fiksna in znaša 5,50 % letno,
- prodajna cena za obveznice je bila določena v višini 100,87% od nominalne vrednosti obveznice, tako da je donosnost do dospelja ob izdaji znašala 5,18% letno,
- za obveznosti iz obveznic jamči izdajatelj z vsem svojim premoženjem.
- obveznice dajejo upravičencem terjatev do plačila glavnice in obresti, pravico razpolaganja z obveznico oziroma zastavitve obveznice ter druge pravice v skladu z veljavnimi predpisi o vrednostnih papirjih,
- obveznice kotirajo na Ljubljanski borzi.

Družba je na dan 20.08.2009 odkupila obveznice v nominalni vrednosti 23.502.000 €, ki jih je v mesecu septembru izbrisala iz registra nematerializiranih vrednostnih papirjev. Preostanek obveznosti iz naslova izdanih obveznic v višini 6.498.000 € izkazuje družba med kratkoročno prejetimi posojili (Pojasnilo 19: kratkoročna posojila).

15.1 Amortizacijski načrt obveznice:

Datum izplačila	Izplačilo glavnice v EUR	Izplačilo obresti v EUR	Izplačilo v EUR skupaj
7.12.2009	0,00	55,00	55,00
7.12.2010	1.000,00	55,00	1.055,00

15.2 Gibanje dolgoročnih posojil

Zneski v € GIBANJE DOLGOROČNIH POSOJIL	POSOJILA BANK		OBVEZNOSTI NA PODLAGI OBVEZNIC	
	2009	2008	2009	2008
Začetno stanje 01.01.2009	50.878.588	69.665.882	30.000.000	30.000.000
Nova posojila - povečanja	113.649.294	9.450.000	0	0
Odplačila - zmanjšanja	-36.760.941	-18.900.000	-23.502.000	0
Prenos na kratkoročne obveznosti	-33.052.941	-9.337.294	-6.498.000	0
Končno stanje 31.12.2009	94.714.000	50.878.588	0	30.000.000

Družba je dne 12.08.2009 s konzorcijem bank zaključila proces sklepanja pogodbe o dolgoročnem posojilnem aranžmaju v skupnem znesku 118.649.294 EUR, od tega znaša vrednost posojila 113.649.294 EUR in vrednost odobrenega limita na transakcijskem računu 5.000.000 EUR.

S sredstvi najetega posojila je družba delno odplačala predhodne kratkoročne in dolgoročne finančne obveznosti do bank članic konzorcija.

Konzorcij bank pod vodstvom UniCredit Banka Slovenija sestavljajo Banka Koper, SID banka, NLB, NKBM, Hypo Bank in Raiffeisen Banka.

Posojilni aranžma ter dolgoročni kredit banke SKB d.d. sta zavarovana z menicami, zastavo nepremičnin družbe, poslovnih deležev v odvisnih družbah, terjatev na transakcijskih računih kreditorejmalca pri bankah ter blagovnih znamk in tihim odstopom obstoječih in bodočih terjatev do določenih družb.

15.3 Zapadlost dolgoročnih posojil za leto 2009

Zneski v € DOLGOROČNA POSOJILA			STANJE OBVEZNOSTI NA ZADNJI DAN DO ZAPADLOSTI			LETO ZAPADLOSTI ZADNJEGA OBROKA	Nominalna obrestna mera	Zavarovani del	Nezavarovani del	Opis zavarovanja
	VALUTA	31.12.2009	OD 1 DO 2 LETI	OD 2 DO 5 LET	VEČ KOT 5 LET					
Bančna posojila	EUR	94.714.000	22.483.241	69.877.818	2.352.941	2015	3m euribor+ od 3,5% do 4,25%, 6m euribor +3,5%	94.714.000	0	hipoteka na nepremičninah, zastava transakcijskih računov, zastava terjatev, zastava delnic in deležev odvisnih družb, zastava blagovnih znamk
Skupaj		94.714.000	22.483.241	69.877.818	2.352.941	0	0	94.714.000	0	

Razkritja zavarovanj so podana v pojasnilih 1.3, 3.1, 9 in 12.

15.4 Zapadlost dolgoročnih posojil za leto 2008

Zneski v € DOLGOROČNA POSOJILA			STANJE OBVEZNOSTI NA ZADNJI DAN DO ZAPADLOSTI			LETO ZAPADLOSTI ZADNJEGA OBROKA	Nominalna obrestna mera	Zavarovani del	Nezavarovani del	Opis zavarovanja
	VALUTA	31.12.2008	OD 1 DO 2 LETI	OD 2 DO 5 LET	VEČ KOT 5 LET					
Bančna posojila	EUR	50.878.588	9.337.295	28.011.881	13.529.412	2015	od 3,790 do 3,871	50.878.588	0	hipoteka na nepremičnini, poroštevna izjava, menice
Obveznosti na podlagi obveznic	EUR	30.000.000	0	30.000.000	0	2010	5,5	0	30.000.000	0
Skupaj		80.878.588	9.337.295	58.011.881	13.529.412			50.878.588	30.000.000	

Pojasnilo 16: Dolgoročne rezervacije**16.1 Pregled dolgoročnih rezervacij za leto 2009**

Zneski v € REZERVACIJE	2009			
	REZERVACIJE ZA ODPRAVNINE IN JUBILJENE NAGRADE	DOTACIJE DRŽAVE	DRUGE REZERVACIJE	SKUPAJ REZERVACIJE
Stanje 01.01.2009	1.264.374	114.387	4.935	1.383.696
Oblikovanje rezervacije	0	0	129.868	129.868
Črpane rezervacije	-48.187	0	-1.252	-49.439
Odpravljene rezervacije	-42.468	-41.091	-681	-84.240
Stanje 31.12.2009	1.173.719	73.296	132.870	1.379.885

Rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade temeljijo na aktuarskem izračunu ocenjenih bodočih izplačil za vsakega zaposlenega z upoštevanjem stroškov odpravnin ob upokojitvi in stroškov vseh pričakovanih jubilejnih nagrad do dneva upokojitve. Izbrana diskontna obrestna mera znaša 5,45% letno, kolikor je konec novembra 2009 znašala donosnost 10-letnih podjetniških obveznic z visoko boniteto v Euro območju. V izračunu je upoštevana rast zneskov odpravnin ob upokojitvi in jubilejnih nagrad iz Uredbe o višini povračil stroškov v zvezi z delom in drugih dohodkov, ki se ne vštevajo v davčno osnovo, v višini 2% letno.

Dotacije države so črpane za amortizacijo sredstev, ki so bila nabavljena s prejetimi sredstvi države.

Med drugimi rezervacijami so izkazane rezervacije za potencialne obveznosti iz sodnih postopkov.

16.2 Pregled dolgoročnih rezervacij za leto 2008

Zneski v € REZERVACIJE	2008			
	REZERVACIJE ZA ODPRAVNINE IN JUBILJENE NAGRADE	DOTACIJE DRŽAVE	DRUGE REZERVACIJE	SKUPAJ REZERVACIJE
Stanje 01.01.2008	1.629.039	156.187	6.187	1.791.413
Oblikovanje rezervacije	0	4.204	0	4.204
Črpane rezervacije	-52.153	0	-1.252	-53.405
Odpravljene rezervacije	-312.512	-46.004	0	-358.516
Stanje 31.12.2008	1.264.374	114.387	4.935	1.383.696

Pojasnilo 17: Odloženi davki

Zneski v € ODLOŽENI DAVKI	TERJATVE		OBVEZNOSTI		NETO TERJATVE	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008
Finančna sredstva razpoložljiva za prodajo	0	0	0	-16.388	0	-16.388
Naložbe v odvisne družbe	501.477	504.749	0	0	501.477	504.749
Poslovne terjatve	507.132	318.365	0	0	507.132	318.365
Rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine	234.744	265.519	0	0	234.744	265.519
Davčne izgube	595.239	343.933	0	0	595.239	343.933
Terjatve (obveznosti) za odloženi davek	1.838.592	1.432.566	0	-16.388	1.838.592	1.416.178

Terjatve za odložene davke so se glede na leto 2008 povečale predvsem zaradi oblikovanja novih začasnih razlik iz naslova davčne izgube ter slabitve poslovnih terjatev.

Obveznosti za odložene davke so se znižale zaradi odprodaje vrednostnih papirjev.

17.1 Gibanje začasnih razlik

Zneski v € GIBANJE ZAČASNIH RAZLIK	01.01.2008	IZKAZANE V POSLOVNEM IZIDU	IZKAZANE V DRUGEM VSEOBSEGAJO ČEM DONOSU	31.12.2008	IZKAZANE V POSLOVNEM IZIDU	IZKAZANE V DRUGEM VSEOBSEGAJO ČEM DONOSU	31.12.2009
Finančna sredstva razpoložljiva za prodajo	-56.051	0	39.664	-16.388	0	16.388	0
Obveznost za dokapitalizacijo	528.784	-24.036	0	504.748	-3.272	0	501.477
Poslovne terjatve	170.046	148.319	0	318.365	188.768	0	507.133
Finančne obveznosti	23.527	-23.527	0	0	0	0	0
Rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine	358.389	-92.870	0	265.519	-30.775	0	234.744
Davčne izgube	0	343.933	0	343.933	251.305	0	595.238
Skupaj	1.024.695	351.819	39.664	1.416.178	406.026	16.388	1.838.592

Pojasnilo 18: Izvedeni finančni instrumenti

Zneski v € IZVEDENI FINANČNI INSTRUMENTI	31.12.2009	31.12.2008
Obveznosti za izvedene finančne instrumente	4.042.230	4.207.897
Skupaj	4.042.230	4.207.897

Iz poslov varovanja obrestnega tveganja ima družba pripoznano obveznost v višini 4.042.230 EUR. Sprememba poštene vrednosti znaša 392.817 EUR in je skupaj s pozitivnim učinkom spremembe poštene vrednosti nezapadlih terminskih poslov varovanja valutnega tveganja v višini 356.630 EUR (Pojasnilo 10: Izvedeni finančni instrumenti) evidentirana med finančnimi odhodki v neto vrednosti 36.187 EUR (Pojasnilo 28: Izid financiranja).

Pojasnilo 19: Kratkoročna posojila

Zneski v € KRATKOROČNA POSOJILA	31.12.2009	31.12.2008
Posojila bank	29.876.471	56.761.471
Obveznosti na podlagi obveznic	6.498.000	0
Skupaj	36.374.471	56.761.471

19.1 Gibanje kratkoročno prejetih posojil

Zneski v € GIBANJE KRATKOROČNIH POSOJIL	POSOJILA BANK		OBVEZNOSTI NA PODLAGI OBVEZNIC	
	2009	2008	2009	2008
Začetno stanje 01.01.	56.761.471	37.410.894	0	0
Prenos iz dolgoročnih obveznosti	33.052.941	9.337.294	6.498.000	0
Nova posojila - povečanja	18.450.000	99.344.000	0	0
Odplačila - zmanjšanja	-78.387.941	-89.330.717	0	0
Končno stanje 31.12.	29.876.471	56.761.471	6.498.000	0

Odplačila kratkoročnih posojil se nanašajo na odplačila kratkoročnih posojil bankam ter na refinanciranje dolga ob sklenitvi pogodbe o dolgoročnem posojilnem aranžmaju.

19.2 Zapadlost kratkoročno prejetih posojil v letu 2009

Zneski v €			STANJE OBVEZNOSTI NA ZADNJI DAN DO ZAPADLOSTI		LETO ZAPADLOSTI ZADNJEGA OBROKA	Nominalna obrestna mera	Zavarovani del	Nezavarovani del	Opis zavarovanja
KRA TKOROČNO PREJETA POSOJILA	VALUTA	31.12.2009	DO 6 MESECEV	OD 6 DO 12 MESECEV					
Kratkoročno prejeta posojila od bank	EUR	29.876.471	4.000.000	25.876.471	2010	3m euriborr+od 3,5% do 4,25%, 6m euribor+3,5%	29.876.471	0	hipoteka na nepremičninah, zastava transakcijskih računov, zastava terjatev, zastava delnic in deležev odvisnih družb, zastava blagovnih znamk
Obveznosti na podlagi obveznic	EUR	6.498.000	0	6.498.000	2010	fiksno 5,5%	0	6.498.000	
Skupaj		36.374.471	4.000.000	32.374.471			29.876.471	6.498.000	

Razkritja zavarovanj so podana v pojasnilih 1.3, 3.1, 9 in 12.

19.3 Zapadlost kratkoročno prejetih posojil v letu 2008

Zneski v €			STANJE OBVEZNOSTI NA ZADNJI DAN DO ZAPADLOSTI		LETO ZAPADLOSTI ZADNJEGA OBROKA	Nominalna obrestna mera	Zavarovani del	Opis zavarovanja
KRA TKOROČNO PREJETA POSOJILA	VALUTA	31.12.2008	DO 6 MESECEV	OD 6 DO 12 MESECEV				
Kratkoročno prejeta posojila od bank	EUR	51.761.471	38.242.824	13.518.647	2009	od 3,353 do 4,992	51.761.471	hipoteka na nepremičnini, poroštvena izjava, menice
Kratkoročno prejeta posojila od bank	EUR	5.000.000	5.000.000	0	2009	7,3	5.000.000	menica
Skupaj		56.761.471	43.242.824	13.518.647			56.761.471	

Pojasnilo 20: Kratkoročne poslovne obveznosti

Zneski v € KRATKOROČNE POSLOVNE OBVEZNOSTI	31.12.2009	31.12.2008
Kratkoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov	16.250	16.288.469
Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	11.025.237	17.541.012
Kratkoročne poslovne obveznosti do odvisnih družb - dobavitelji	9.144.012	4.927.661
Druge kratkoročne poslovne obveznosti do odvisnih družb	4.099.004	4.637.606
Kratkoročne poslovne obveznosti do zaposlenih	1.270.747	2.186.751
Kratkoročne poslovne obveznosti do državnih in drugih institucij	65.644	1.679.298
Kratkoročne poslovne obveznosti do drugih	517.768	1.849.841
Kratkoročne poslovne obveznosti	26.138.662	49.110.638
Kratkoročne obveznosti za obresti do drugih	753.949	701.151
Kratkoročne obveznosti za obresti	753.949	701.151
Vnaprej vračunani stroški oziroma odhodki	552.307	2.947.895
Kratkoročno odloženi prihodki	14.294	7.514.294
Pasivne časovne razmejitev	566.601	10.462.189
Skupaj	27.459.212	60.273.978

Med drugimi kratkoročnimi poslovnimi obveznostmi do odvisnih družb so izkazane obveznosti za dokapitalizacijo družbe Droga d.o.o., Sarajevo v znesku 4.098.755 EUR.

Med pasivnimi časovnimi razmejitvami se izkazujejo vračunani stroški odpravnin za presežne delavcev v višini 215.794 EUR ter vračunani stroški storitev v višini 336.513 EUR.

20.1 Kratkoročne poslovne obveznosti do družb v skupini

Zneski v € PREGLED KRATKOROČNIH POSLOVNIH OBVEZNOSTI DO DRUŽB V SKUPINI	31.12.2009	31.12.2008
Droga Kolinska d.o.o. Zagreb	1.111	128.416
Droga Kolinska d.o.o.e.l. Skopje	0	90.043
Palanački Kiseljak AD Smederevska Palanka	0	66.814
DK Trade d.o.o. Sarajevo	16.301	53.963
Soko Štark AD Beograd	284.925	258.367
Argeta d.o.o. Sarajevo	8.840.949	4.330.058
Grand Prom AD Beograd	725	0
Skupaj	9.144.012	4.927.661

Pojasnilo 21: Potencialne obveznosti

Zneski v € POTENCIALNE OBVEZNOSTI	31.12.2009	31.12.2008
Garancije in poroštva dane za druge	42.158	42.158
Garancije in poroštva dane za odvisne družbe	63.100.000	55.160.000
Zaloge blagovnih rezerv soli	0	27.898
Skupaj	63.142.158	55.230.056

Dane garancije in poroštva za odvisne družbe (Grand Kafa d.o.o. Beograd, Soko Štark AD Beograd, Grand Prom AD Beograd in Argeta d.o.o. Sarajevo) so dana bankam, pri katerih imajo te družbe posojila.

Pojasnilo 22: Poštene vrednosti

22.1 Poštene vrednosti

Zneski v €POŠTENE VREDNOSTI	POJASNILO	31.12.2009		31.12.2008	
		KNJIGOVODSKA VREDNOST	POŠTENA VREDNOST	KNJIGOVODSKA VREDNOST	POŠTENA VREDNOST
Sredstva po poštenu vrednosti					
Finančna sredstva razpoložljiva za prodajo	6	63.606	63.606	167.069	167.069
Izvedeni finančni instrumenti	10	356.630	356.630	35.858	35.858
Skupaj		420.236	420.236	202.927	202.927
Sredstva po odplačni vrednosti					
Dolgoročno dana posojila	7	9.563.800	9.563.800	109.088	109.088
Dolgoročne poslovne terjatve	7	63.951	63.951	163.778	163.778
Kratkoročno dana posojila	11	20.607.312	20.607.312	36.060.293	36.060.293
Poslovne terjatve (brez aktivnih časovnih razmejitev in predujmov)	9	66.188.361	66.188.361	94.615.255	94.615.255
Denar in denarni ustrezniki	12	6.057.299	6.057.299	5.507.025	5.507.025
Skupaj		102.480.723	102.480.723	136.455.439	136.455.439
Obveznosti po poštenu vrednosti					
Izvedeni finančni instrumenti	18	-4.042.230	-4.042.230	-4.207.897	-4.207.897
Skupaj		-4.042.230	-4.042.230	-4.207.897	-4.207.897
Obveznosti po odplačni vrednosti					
Izdane obveznice	15,19	-6.498.000	-6.498.000	-30.000.000	-30.016.285
Obveznosti za posojila po fiksni obrestni meri		0	0	-5.000.000	-5.000.000
Obveznosti za posojila po spremenljivi obrestni meri	15,19	-124.590.471	-124.590.471	-102.640.059	-102.640.059
Dolgoročne poslovne obveznosti		-41.195	-41.195	-51.823	-51.823
Prekoračitve na računu		0	0	-5.228.028	-5.228.028
Kratkoročne obveznosti iz poslovanja (brez pasivnih časovnih razmejitev in predujmov)	20	-26.876.361	-26.876.361	-33.523.320	-33.523.320
Skupaj		-158.006.027	-158.006.027	-176.443.230	-176.459.515

Poštene vrednosti za posamezne vrste finančnih instrumentov se ocenjujejo na osnovi:

- finančna sredstva razpoložljiva za prodajo so vrednotena na pošteno vrednost na osnovi tržnih cen,
- izvedeni finančni instrumenti so vrednoteni na pošteno vrednost na podlagi pridobljenih vrednosti valutnih terminkskih poslov in obrestnih zamenjav pri referenčnih bankah
- dana in prejeta posojila so izkazana po odplačni vrednosti, morebitne razlike med izvirno in odplačno vrednostjo se izkazujejo v izkazu vseobsegajočega donosa v obdobju odplačevanja posojila,
- prejeta posojila se obrestujejo po variabilni obrestni meri, razen izdanih obveznic, ki se obrestujejo po fiksni obrestni meri,
- kratkoročne poslovne terjatve so izkazane po izterljivi vrednosti tako, da so oslabiljene v skladu z usmeritvami družbe,
- kratkoročne poslovne obveznosti so izkazane po odplačni vrednosti.

22.2 Nivoji poštenih vrednosti

Poštena vrednost kot model vrednotenja, je določena na naslednjih nivojih:

- nivo 1: tržne cene na aktivnih trgih za enaka sredstva in obveznosti
- nivo 2: drugi razpoložljivi podatki, razen tržnih cen navedenih v nivoju 1, tako neposredni (npr. cene) kot posredni (npr. izpeljani iz cen)
- nivo 3: podatki o sredstvih in obveznostih, ki ne izhajajo iz tržnih podatkov

Zneski v € NIVOJI POŠTENIH VREDNOSTI	31.12.2009			
	NIVO 1	NIVO 2	NIVO 3	SKUPAJ
Sredstva po poštenu vrednosti				
Finančna sredstva razpoložljiva za prodajo	0	0	63.606	63.606
Izvedeni finančni instrumenti	0	356.630	0	356.630
Skupaj	0	356.630	63.606	420.236
Obveznosti po poštenu vrednosti				
Izvedeni finančni instrumenti	0	-4.042.230	0	-4.042.230
Skupaj	0	-4.042.230	0	-4.042.230

Zneski v € NIVOJI POŠTENIH VREDNOSTI	31.12.2008			
	NIVO 1	NIVO 2	NIVO 3	SKUPAJ
Sredstva po poštenu vrednosti				
Finančna sredstva razpoložljiva za prodajo	103.463	0	63.606	167.069
Izvedeni finančni instrumenti	0	35.858	0	35.858
Skupaj	103.463	35.858	63.606	202.927
Obveznosti po poštenu vrednosti				
Izvedeni finančni instrumenti	0	-4.207.897	0	-4.207.897
Skupaj	0	-4.207.897	0	-4.207.897

Pojasnilo 23: Prihodki

23.1 Prihodki od prodaje

Zneski v € PRIHODKI OD PRODAJE	2009	2008
Prihodki od prodaje storitev	1.357.784	1.418.882
Prihodki od najemnin	530.105	326.232
Prihodki od prodaje proizvodov	108.036.644	127.511.388
Prihodki od prodaje blaga in materiala	41.895.603	57.079.870
Skupaj	151.820.136	186.336.372

23.2 Drugi poslovni prihodki

Zneski v € DRUGI POSLOVNI PRIHODKI	2009	2008
Prihodki od porabe in odprave dolgoročnih rezervacij	84.240	358.516
Dobički od prodaje nepremičnin, naprav in opreme ter neopredmetenih sredstev	184.165	530.273
Drugo	700.527	6.302.479
Skupaj	968.932	7.191.268

Med drugimi poslovnimi prihodki je izkazan učinek od prodaje proizvodnih programov v višini 253.216 EUR.

23.3 Prihodki na domačem in tujem trgu v letu 2009

Zneski v € PRIHODKI USTVARJENI NA DOMAČEM TRGU IN NA TUJEM TRGU	DOMAČI TRG	TUJI TRG	SKUPAJ
	2009		
Prihodki od prodaje proizvodov	56.529.309	51.507.335	108.036.644
Prihodki od prodaje blaga in materiala	3.178.831	38.716.772	41.895.603
Prihodki od prodaje storitev	315.346	1.042.438	1.357.784
Prihodki od najemnin	516.035	14.070	530.105
Skupaj	60.539.521	91.280.615	151.820.136

23.4 Prihodki na domačem in tujem trgu v letu 2008

Zneski v € PRIHODKI USTVARJENI NA DOMAČEM TRGU IN NA TUJEM TRGU	DOMAČI TRG	TUJI TRG	SKUPAJ
	2008		
Prihodki od prodaje proizvodov	73.089.239	45.440.302	118.529.541
Prihodki od prodaje blaga in materiala	11.487.797	54.573.920	66.061.717
Prihodki od prodaje storitev	287.272	1.131.610	1.418.882
Prihodki od najemnin	298.092	28.140	326.232
Skupaj	85.162.400	101.173.972	186.336.372

23.5 Prihodki od prodaje družbam v Skupini

Zneski v € PREGLED PRIHODKOV OD PRODAJE DRUŽBAM V SKUPINI DROGA KOLINSKA	2009	2008
Droga Kolinska d.o.o. Zagreb	6.045.127	9.258.815
Lasago d.o.o. Buje	1.296.630	1.338.719
Vivo d.o.o. Ljubljana	0	109
Droga Kolinska d.o.o.e.l. Skopje	7.695.072	8.247.630
Palanački Kiseljak AD Smederevska Palanka	2.257.676	1.659.216
DK Trade d.o.o. Sarajevo	2.822.689	3.909.395
Soko Štark AD Beograd	364.736	275.780
Argeta d.o.o. Sarajevo	1.072.928	329.164
Kofikom Produkt d.o.o. Glavičice	4.585.698	5.038.380
Grand Prom AD Beograd	33.660.266	38.088.727
ooo Droga Kolinska Moskva	6.689.258	7.490.261
Grand Kafa d.o.o. Beograd	202.876	201.874
Skupaj	66.692.957	75.838.068

23.6 Pričakovani prihodki od najemnin

Zneski v € PRIČAKOVANI PRIHODKI OD NAJEMNIN	2009	2008
Pričakovana najemnina do 1 leta	425.121	104.309
Pričakovane najemnine od 2 do 5 let	22.800	204.580
Skupaj	447.921	308.889

Zneski pričakovanih prihodkov od poslovnega najema so podani na podlagi nepreklicno sklenjenih najemnih pogodb z upoštevanjem odpovednega roka. Družba daje v najem stanovanja in poslovne objekte.

Pojasnilo 24: Stroški materiala in storitev**24.1 Stroški materiala**

Zneski v € STROŠKI MATERIALA	2009	2008
Stroški energije	2.571.645	2.968.705
Material in nadomestni deli	38.883.054	52.771.332
Ostali materialni stroški	1.938.106	2.408.330
Skupaj	43.392.805	58.148.367

Med ostalimi materialnimi stroški je odpis drobnega inventarja v višini 1.150.826 EUR, odpis surovin in materiala ter stroški kala in loma v višini 234.997 EUR.

24.2 Stroški storitev

Zneski v € STROŠKI STORITEV	2009	2008
Vzdrževanje	1.897.904	2.333.140
Najemnine	822.781	921.127
Bančni stroški in druge provizije	727.374	401.784
Intelektualne storitve	2.494.024	3.208.098
Stroški podjetniških, avtorskih in drugih pogodb	497.808	596.681
Oglaševanje, promocija in stiki z javnostmi	11.082.365	15.946.669
Sponzorstva	389.460	531.373
Zavarovanja	413.658	543.255
Reprezentanca	178.849	310.130
Stroški službenih potovanj zaposlenih	257.602	390.177
Telekomunikacije	388.656	470.054
Varovanje	333.158	351.164
Čiščenje	263.612	320.033
Izobraževanje	117.629	230.319
Stroški računalniških storitev (IT)	2.371.183	2.989.982
Prevozi	1.963.169	2.994.000
Stroški ostalih storitev	798.760	1.056.608
Skupaj	24.997.992	33.594.594

Med stroški ostalih storitev so zajeti stroški analiz, špediterskih in proizvodnih storitev. Stroški najemnin se nanašajo predvsem na najem osebnih in transportnih vozil.

24.3 Obveznosti za poslovni najem

Zneski v € MINIMALNE OBVEZNOSTI ZA NEPREKLICNI POSLOVNI NAJEM	2009	2008
< 1 leto	666.168	551.276
> 1 - < 5 let	1.760.736	1.295.069
> 5 let	0	26.100
Skupaj	2.426.904	1.872.445

Zneski pričakovanih minimalnih obveznosti poslovnega najema so podani na podlagi nepreklicno sklenjenih najemnih pogodb z upoštevanjem odpovednega roka.

24.4 Stroški revizije

Zneski v € STROŠKI STORITEV REVIZIJE	2009	2008
Revidiranje letnega poročila	46.261	45.844
Skupaj	46.261	45.844

Pojasnilo 25: Stroški dela

Zneski v € STROŠKI DELA	2009	2008
Stroški plač	11.612.172	13.909.828
Stroški socialnih zavarovanj	2.068.520	2.538.736
Drugi stroški dela	3.618.132	5.059.894
Skupaj	17.298.824	21.508.458

Drugi stroški dela se pretežno nanašajo na regres za letni dopust, regres za prehrano in prevoz na delo in z dela, odpravnine in jubilejne nagrade.

Pojasnilo 26: Amortizacija

Zneski v € AMORTIZACIJA	2009	2008
Amortizacija neopredmetenih sredstev	3.228.447	3.300.114
Amortizacija naložbenih nepremičnin	42.180	42.180
Amortizacija nepremičnin, naprav in opreme	6.673.827	7.992.756
Skupaj	9.944.454	11.335.050

Pojasnilo 27: Drugi poslovni odhodki

Zneski v € DRUGI POSLOVNI ODHODKI	2009	2008
Razne dajatve	1.265.203	1.342.607
Oblikovanje rezervacij	126.000	0
Donacije	31.200	60.176
Odpisi in slabitve osnovnih sredstev in neopredmetenih sredstev	49.310	52.982
Izguba pri prodaji osnovnih sredstev in neopredmetenih sredstev	330.223	139.699
Drugo	3.465.603	487.329
Skupaj	5.267.539	2.082.793

Med odhodki za dajatve družba izkazuje dajatve za uporabo stavbnega zemljišča, za varstvo okolja, takse in sodne stroške ter koncesije za izrabo vodnih virov.

Drugi poslovni odhodki se nanašajo predvsem na učinke odprodaje dejavnosti v višini 3.037.711 EUR ter odškodnine v višini 305.921 EUR.

27.1 Stroški donacij

Zneski v € DONACIJE	2009	2008
Humanitarni nameni	10.500	5.495
Dobrodelni nameni	6.000	1.581
Vzgojno - izobraževalni nameni	0	16.700
Športni nameni	1.200	300
Kulturni nameni	1.000	6.100
Religiozni nameni	12.500	30.000
Skupaj	31.200	60.176

Pojasnilo 28: Izid financiranja

Zneski v € IZID IZ FINANCIRANJA	2009	2008
Prihodki dividend	0	3.866
Prihodki dividend iz deležev v odvisnih družbah	15.148.993	2.809.018
Prihodki od obresti	1.227.424	2.245.288
Neto dobički pri prodaji sredstev razpoložljivih za prodajo	69.743	453.781
Neto dobički pri prodaji naložb v odvisne družbe	0	53.443
Neto zneski tečajnih prihodkov	502.468	745.860
Odprava odpisov in plačane odpisane terjatve	19.943	33.595
Finančni prihodki	16.968.571	6.344.851
Odhodki za obresti	-8.312.017	-8.310.758
Slabitve naložb v odvisne družbe	-103.818	-28.367
Slabitve danih posojil	-107.985	0
Slabitve terjatev	-1.074.146	-792.784
Neto sprememba poštene vrednosti izvedenih finančnih instrumentov	-36.187	-4.172.039
Finančni odhodki	-9.634.153	-13.303.948
Izid financiranja	7.334.418	-6.959.097

Med prihodki za obresti v višini 1.227.424 EUR so izkazani prihodki za obresti od odvisnih družb v višini 1.116.555 EUR ter prihodki za obresti od drugih v višini 110.869 EUR.

Prihodki dividend iz deležev v odvisnih družbah v višini 15.148.993 EUR se nanašajo na prejete dividende od družbe Grand Prom AD, Beograd ter družbe Argeta d.o.o. Sarajevo.

Slabitve naložb v odvisne družbe se v celoti nanašajo na slabitev naložbe v Drogo Livsmedel AB, ki je v postopku likvidacije.

Pojasnilo 29: Davek

Zneski v € Davek	2009	2008
Odmerjen davek	0	0
Odložen davek	-406.026	-351.819
Skupaj	-406.026	-351.819

Zneski v € Davek	2009	2008
Bruto dobiček pred obdavčitvijo	5.545.180	-1.974.998
Veljavna davčna stopnja	21%	22%
Davek po veljavni davčni stopnji, pred spremembami davčne osnove	1.164.488	-434.500
Neobdavčeni prihodki	-3.190.207	-743.382
Davčno nepriznani stroški	1.460.680	783.839
Druge razlike	159.013	42.224
Odmerjen in odložen davek	-406.026	-351.819
Efektivna davčna stopnja	-7,32%	17,81%

Pojasnilo 30: Posli s povezanimi osebami**30.1 Bruto prejemki članov nadzornega sveta**

IME IN PRIIMEK	OBDOBJE OPRAVLJANJA FUNKCIJE	PLAČILO ZA OPRAVLJANJE FUNKCIJE	PLAČILO ZA UDELEŽBO NA SEJI	POVRAČILO STROŠKOV	SKUPAJ
IGOR BAVČAR	do aprila 2009	7.263	0	0	7.263
MILAN ČADEŽ	do aprila 2009	3.631	0	0	3.631
MIROSLAV GOLUBIČ	do aprila 2009	3.631	0	0	3.631
BOGDAN TOPIČ	od junija 2009	8.385	2.921	0	11.306
ALDO GABRIJEL	od junija 2009	4.193	2.336	676	7.205
MOMA VUČIČEVIČ	od junija 2009	4.193	1.502	233	5.928
KLAVDIJA PRIMOŽIČ	od junija 2009	4.193	1.869	0	6.062
JOŽE ŠORGO	2009	7.989	2.504	0	10.493
DUŠAN LORENČIČ	2009	7.989	2.337	0	10.326

30.2 Bruto prejemki članov uprave v letu 2009

Zneski v € PREJEMKI ČLANOV UPRAVE	FIKSNI DEL PREJEMKOV	GIBLJIVI DEL PREJEMKOV	DRUGI PREJEMKI	SKUPAJ
Slobodan Vučičević	207.120	0	27.868	234.988
Enzo Smrekar	153.387	71.570	25.583	250.540
Milena Štular	152.336	0	194.970	347.306
Branko Greganovič	122.183	0	143.575	265.758
Skupaj	635.026	71.570	391.966	1.098.592

30.3 Bruto prejemki članov uprave v letu 2008

Zneski v € PREJEMKI ČLANOV UPRAVE	FIKSNI DEL PREJEMKOV	GIBLJIVI DEL PREJEMKOV	UDELEŽBA PRI DOBIČKU	DRUGI PREJEMKI	SKUPAJ
Skupaj	399.544	84.348	150.200	20.448	654.539

30.4 Razmerja z upravo in člani nadzornega sveta

Družba ni odobrila predujmov in posojil članom uprave, nadzornega sveta in zaposlenim po individualnih pogodbah ter jim ni dala poroštva za obveznosti. Družba nima do omenjenih skupin oseb dolgoročnih in kratkoročnih dolgov ter pomembnih poslovnih terjatev.

Pojasnilo 31: Podatki o bruto prejemkih po skupinah oseb

31.1 Podatki o bruto prejemkih po skupinah oseb za leto 2009

Zneski v € PODATKI O BRUTO PREJEMKIH PO SKUPINAH OSEB	UPRAVA DRUŽBE	NADZORNI SVET	ZAPOSLENI PO INDIVIDUALNIH POGODBAH
Plače	635.026	0	802.234
Bonitete in drugi prejemki	463.566	65.845	397.715
Skupaj	1.098.592	65.845	1.199.949

31.2 Podatki o bruto prejemkih po skupinah oseb za leto 2008

Zneski v € PODATKI O BRUTO PREJEMKIH PO SKUPINAH OSEB	UPRAVA DRUŽB	NADZORNI SVET	ZAPOSLENI PO INDIVIDUALNIH POGODBAH
Plače	401.244	0	839.773
Bonitete in drugi prejemki	253.295	242.141	813.324
Skupaj	654.539	242.141	1.653.097

Pojasnilo 32: Finančni instrumenti in izpostavljenost tveganjem

32.1 Kreditno tveganje

Zneski v € POSTAVKE	POJASNILO	31.12.2009	31.12.2008
Finančna sredstva razpoložljiva za prodajo	6	63.606	167.069
Dolgoročno dana posojila in terjatve	7	9.627.751	272.866
Kratkoročne terjatve (brez aktivnih časovnih razmejitev)	9	66.321.123	95.206.122
Izvedeni finančni instrumenti	10	356.630	35.858
Kratkoročno dana posojila	11	20.607.312	36.060.293
Denar in denarni ustrezniki	12	6.057.298	5.507.025

Zneski v € TERJATVE DO KUPCEV	31.12.2009	31.12.2008
Domače	11.336.300	16.607.929
Države evroobmočja	1.635.632	1.756.685
Druge evropske države	1.162.117	676.046
Države bivše Jugoslavije	32.676.583	45.146.772
Druge regije	3.327.807	3.448.242
Skupaj	50.138.440	67.635.674

Zneski v € TERJATVE DO KUPCEV	31.12.2009	31.12.2008
Kupci na debelo	38.792.501	48.738.949
Kupci na drobno	11.341.527	18.868.071
Kupci, končni uporabniki	4.412	28.654
Skupaj	50.138.440	67.635.674

32.1.1 Starostna struktura terjatev za leto 2009

Zneski v € TERJATVE DO KUPCEV IN DRUGE TERJATVE	31.12.2009			
	NEZAPADLE TERJATVE	ZAPADLE TERJATVE NA DAN		SKUPAJ
		DO 180 DNI	NAD 180 DNI	
Bruto vrednost	41.427.589	10.228.827	17.788.176	69.444.592
Popravek vrednosti	0	284.883	2.838.586	3.123.469
Knjigovodska vrednost	41.427.589	9.943.944	14.949.590	66.321.123

32.1.2 Starostna struktura terjatev za leto 2008

Zneski v € TERJATVE DO KUPCEV IN DRUGE TERJATVE	31.12.2008			
	NEZAPADLE TERJATVE	ZAPADLE TERJATVE NA DAN		SKUPAJ
		DO 180 DNI	NAD 180 DNI	
Bruto vrednost	53.978.615	20.401.007	23.487.407	97.867.029
Popravek vrednosti	0	0	2.660.906	2.660.906
Knjigovodska vrednost	53.978.615	20.401.007	20.826.501	95.206.123

32.1.3 Sprememba popravka vrednosti terjatev

Zneski v € POPRAVEK VREDNOSTI TERJATEV	31.12.2009	31.12.2008
Stanje 1.1.	2.660.906	1.971.320
Povečanje	1.241.268	831.734
Zmanjšanje	-167.122	-38.950
Zmanjšanje zaradi odpisa terjatev	-642.526	-117.995
Tečajne razlike	30.943	14.797
Stanje 31.12.	3.123.469	2.660.906

Družba je imela do 31.08.2009 svoje terjatve na trgih Slovenije in Evropske Unije zavarovane pri zavarovalnici SID.

32.2 Likvidnostno tveganje

V družbi Droga Kolinska, d.d. se posebno pozornost namenja spremljanju gibanja obveznosti in terjatev. Z usklajevanjem ročnosti terjatev in obveznosti se obvladujejo denarni tokovi in skuša optimizirati kratkoročno plačilno sposobnost.

Likvidnostno tveganje je bilo v prvi polovici leta 2009 visoko, saj je zaradi zaostritve svetovne finančne krize je podjetje beležilo večje pritiske na likvidnost. V drugi polovici leta 2009 po uspešno zaključeni transakciji refinanciranja bančnih kreditov se je likvidnostno tveganje znižalo na zmerno raven zaradi pozitivnega poslovanja, stabilnih rednih prilivov s strani kupcev in učinkovitega časovnega usklajevanja prilivov in odlivov.

32.2.1 Likvidnostno tveganje za leto 2009

Zneski v € FINANČNE OBVEZNOSTI	KNJIGOVODSKA VREDNOST 31.12.2009	POGODBENI DENARNI TOKOVI	do 6 mesecev	6 - 12 mesecev	1 - 2 leti	2 - 5 let	več kot 5 let
Neizvedene finančne obveznosti							
Zavarovana bančna posojila	124.590.471	-137.728.902	-7.526.404	-28.387.855	-25.732.486	-74.870.488	-1.211.669
Nezavarovane izdaje obveznic	6.498.000	-6.654.664	0	-6.654.664	0	0	0
Obveznosti do dobaviteljev in druge obveznosti (brez pasivnih časovnih razmejitev)	26.933.806	-26.933.806	-26.892.611	0	0	-41.195	0
Izvedene finančne obveznosti							
Obrestne zamenjave, uporabljene za varovanje pred tveganjem	4.042.230	-4.042.230	0	0	-461.136	-940.128	-2.640.966
Terminske valutne pogodbe, uporabljene za varovanje pred tveganjem:							
Priliv	-356.630	356.630	356.630	0	0	0	0
Skupaj	161.707.877	-175.002.972	-34.062.385	-35.042.519	-26.193.622	-75.851.811	-3.852.635

32.2.2 Likvidnostno tveganje za leto 2008

Zneski v € FINANČNE OBVEZNOSTI	KNJIGOVODSKA VREDNOST 31.12.2008	POGODBENI DENARNI TOKOVI	do 6 mesecev	6 - 12 mesecev	1 - 2 leti	2 - 5 let	več kot 5 let
Neizvedene finančne obveznosti							
Zavarovana bančna posojila	107.640.059	-118.491.708	-40.990.974	-15.747.740	-11.784.602	-32.568.398	-17.399.994
Nezavarovane izdaje obveznic	30.000.000	-33.120.000	0	-1.560.000	-31.560.000	0	0
Obveznosti do dobaviteljev in druge obveznosti (brez pasivnih časovnih razmejitev)	49.863.612	-49.863.612	-49.811.789	0	0	-51.823	0
Prekoračitve na bančnih računih	5.228.028	-5.228.028	-5.228.028	0	0	0	0
Izvedene finančne obveznosti							
Obrestne zamenjave, uporabljene za varovanje pred tveganjem	3.649.413	-3.649.413	0	0	0	-1.076.763	-2.572.650
Terminske valutne pogodbe, uporabljene za varovanje pred tveganjem:							
Odliv	558.484	-558.484	-162.543	-395.941	0	0	0
Skupaj	196.939.596	-210.911.245	-96.193.335	-17.703.681	-43.344.602	-33.696.984	-19.972.644

32.2.3 Pričakovani denarni tokovi povezani z izvedenimi finančnimi instrumenti, ki so varovanje denarnih tokov in vplivajo na izkaz vseobsegajočega donosa:

Zneski v € FINANČI INSTRUMENTI	KNJIGOVODSKA VREDNOST	PRIČAKOVANI DENARNI TOKOVI	do 6 mesecev	1 - 2 leti	2 - 5 let	več kot 5 let	KNJIGOVODSKA VREDNOST	PRIČAKOVANI DENARNI TOKOVI	do 6 mesecev	6 - 12 mesecev	2 - 5 let	več kot 5 let
	2009						2008					
Obrestne zamenjave												
Obveznosti	-4.042.230	-4.042.230	0	-461.136	-940.128	-2.640.966	-3.649.413	-3.649.413	0	0	-1.076.763	-2.572.650
Terminske valutne pogodbe												
Sredstva	356.630	356.630	356.630	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obveznosti	0	0	0	0	0	0	-558.484	-558.484	-162.543	-395.941	0	0

32.3 Valutno tveganje

Družba je izpostavljena predvsem valutnemu tveganju v ameriških dolarjih, hkrati pa tudi cenovnem tveganju (spremembe cen kave na svetovnih borzah). Izpostavljenost tovrstnemu tveganju se je povečala s centralizacijo nabave kave za vse družbe Skupine, vendar je tovrstno tveganje s centralizacijo na nivoju Skupine lažje obvladovano. Valutno tveganje družba zmanjšuje z izvedenimi finančnimi instrumenti ter z usklajevanjem denarnih tokov denominiranih v posameznih valutah.

Zneski v € VALUTNO TVEGANJE	Evro	USD	GBP	CHF	HRK	BAM	SEK
	31.12.2009						
Terjatve do kupcev	50.074.175	29.574	34.691	0	0	0	0
Zavarovana bančna posojila	-124.590.471	0	0	0	0	0	0
Obveznosti do dobaviteljev	-17.115.669	-3.052.814	-767	0	0	0	0
Bruto izpostavljenost bilance stanja	-91.631.964	-3.023.240	33.924	0	0	0	0
Bruto vrednost prodaje	166.029.378	0	0	0	0	0	0
Bruto vrednost nabave	-89.525.169	-46.897.719	-22.218	-8.320	-5.254	-2.106	-2.371
Bruto izpostavljenost	76.504.209	-46.897.719	-22.218	-8.320	-5.254	-2.106	-2.371
Terminske valutne pogodbe	0	14.260.727	0	0	0	0	0
Neto izpostavljenost	-15.127.756	-35.660.231	11.706	-8.320	-5.254	-2.106	-2.371

Zneski v € VALUTNO TVEGANJE	Evro	USD	GBP	CHF	HRK
	31.12.2008				
Terjatve do kupcev	67.497.798	103.171	34.705	0	0
Zavarovana bančna posojila	-107.640.059	0	0	0	0
Obveznosti do dobaviteljev	-16.712.359	-5.626.758	-127.686	-1.636	-234
Bruto izpostavljenost bilance stanja	-56.854.620	-5.523.587	-92.981	-1.636	-234
Bruto vrednost prodaje	204.242.253	3.413.881	0	0	0
Bruto vrednost nabave	-110.731.898	-55.672.623	-1.221.623	-2.093	-3.820
Bruto izpostavljenost	93.510.355	-52.258.742	-1.221.623	-2.093	-3.820
Terminske valutne pogodbe	0	38.607.041	0	0	0
Neto izpostavljenost	36.655.735	-19.175.288	-1.314.604	-3.729	-4.054

32.3.1 Analiza občutljivosti

Zneski v € ANALIZA OBČUTLJIVOSTI	Učinek na poslovni izid 2009	Učinek na poslovni izid 2008
USD	3.566.023	1.917.528
GBP	-1.170	131.460
CHF	831	372
HRK	525	405
BAM	210	0
SEK	237	0
Skupaj	3.566.656	2.049.765

Ob povečanje vrednosti EUR za 10% za navedene valute, bi se poslovni izid družbe povečal za 3.566.656 EUR, ob ostalih nespremenjenih postavkah. Vpliv spremembe tečaja EUR na poslovni izid je izračunan na osnovi končnih tečajev za terjatve, obveznosti in terminske pogodbe ter tečajev na dan posla za bruto vrednosti prodaje in nabave.

32.4 Obrestno tveganje

Obrestna izpostavljenost družbe je visoka, saj je 95% finančnih obveznosti družbe vezanih na spremenljivo obrestno mero EURIBOR. Tveganje se poskuša obvladovati z izvedenimi finančnimi instrumenti tako, da je polovica finančnih obveznosti družbe zaščiteneh pred obrestnim tveganjem z instrumenti obrestnih zamenjav.

Zneski v € FINANČNI INSTRUMENTI	KNJIGOVODSKA VREDNOST	
	31.12.2009	31.12.2008
Finančna sredstva	30.009.193	15.190.848
Finančne obveznosti	-6.498.000	-35.000.000
Instrumenti s stalno obrestno mero	23.511.193	-19.809.152
Finančna sredstva	161.918	20.955.555
Finančne obveznosti	-124.590.471	-102.640.059
Instrumenti s spremenljivo obrestno mero	-124.428.553	-81.684.504

32.4.1 Analiza občutljivosti denarnega toka za instrumente s spremenljivo obrestno mero

Zneski v € Učinek	Poslovni izid		Poslovni izid	
	Povečanje za 100 bt	Zmanjšanje za 100 bt	Povečanje za 100 bt	Zmanjšanje za 100 bt
	31.12.2009		31.12.2008	
Instrumenti s spremenljivo obrestno mero	-1.244.286	1.244.286	-816.845	816.845
Obrestne zamenjave	2.342.822	-2.342.822	1.935.604	-1.935.604
Občutljivost denarnega toka (neto)	1.098.536	-1.098.536	1.118.759	-1.118.759

3 DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA

Predsednik Nadzornega sveta družbe Droga Kolinska d.d. je 14.1.2010 podal nepreklicno odstopno izjavo z mesta člana in predsednika nadzornega sveta. Uprava je bila o odstopu ustno obveščena 18.1.2010.

Na 10. skupščini delničarjev družbe Droga Kolinska d.d. dne 25.1.2010 je bil imenovan nov član nadzornega sveta družbe, Tomaž Berložnik. Tomaž Berložnik je bil nato na 29. Seji nadzornega sveta dne 5.2.2010 izvoljen za predsednika Nadzornega sveta družbe Droga Kolinska d.d.

Komisija za vrednostne papirje Federacije BiH je z odločbo z dne 11.2.2010 dovolila preoblikovanje družbe DK Faktor d.d. v družbo z omejeno odgovornostjo

4 IZJAVA POSLOVODSTVA

Uprava potrjuje, da je letno poročilo družbe z vsemi sestavnimi deli sestavljeno in objavljeno v skladu z Zakonom o gospodarskih družbah ter mednarodnimi standardi računovodskega poročanja.

Uprava potrjuje računovodske izkaze družbe Droga Kolinska, d.d., za poslovno leto, ki se je zaključilo na dan 31. december 2009. Prav tako potrjuje pojasnila k računovodskim izkazom računovodskega poročila in uporabljene računovodske usmeritve.

Uprava potrjuje, da so bile pri izdelavi računovodskih izkazov dosledno uporabljene ustrezne računovodske usmeritve. Računovodske ocene so bile izdelane po načelu previdnosti in dobrega gospodarjenja. Uprava potrjuje, da letno poročilo predstavlja resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja družbe Droga Kolinska, d.d., in izidov njenega poslovanja za leto 2009.

Računovodski izkazi, skupaj s pojasnili, so bili izdelani na podlagi predpostavk o nadaljnjem poslovanju Družbe ter v skladu z veljavno zakonodajo in Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja.

Ljubljana, 5.4.2010

Slobodan Vučićević,
predsednik uprave



Enzo Smrekar
član uprave



5 MNENJE POOBlašČENEGA REVIZORJA



Poročilo neodvisnega revizorja

Delničarjem družbe DROGA KOLINSKA, Živilska industrija d.d.

Revidirali smo priložene računovodske izkaze gospodarske družbe Droga Kolinska, živilska industrija d.d., ki vključujejo izkaz finančnega položaja na dan 31. decembra 2009, izkaz poslovnega izida, izkaz vsenbsegajočega donosa, izkaz sprememb lastniškega kapitala in izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne opombe.

Odgovornost posloводства za računovodske izkaze

Posloводство je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev teh računovodskih izkazov v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU. Ta odgovornost vključuje: vzpostavitev, delovanje in vzdrževanje notranjega kontroliranja, povezanega s pripravo in pošteno predstavitvijo računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake, izbiro in uporabo ustreznih računovodskih usmeritev ter pripravo računovodskih ocen, ki so utemeljene v danih okoliščinah.

Revizorjeva odgovornost

Naša naloga je izraziti mnenje o teh računovodskih izkazih na podlagi revizije. Revizijo smo opravili v skladu z Mednarodnimi standardi revidiranja. Ti standardi zahtevajo od nas izpolnjevanje etičnih zahtev ter načrtovanje in izvedbo revizije za pridobitev sprejemljivega zagotovila, da računovodski izkazi ne vsebujejo pomembno napačne navedbe.

Revizija vključuje izvajanje postopkov za pridobitev revizijskih dokazov o zneskih in razkritjih v računovodskih izkazih. Izbrani postopki so odvisni od revizorjeve presoje in vključujejo tudi ocenjevanje tveganj napačne navedbe v računovodskih izkazih zaradi prevare ali napake. Pri ocenjevanju teh tveganj prouči revizor notranje kontroliranje, povezano s pripravljanjem in poštenim predstavljanjem računovodskih izkazov družbe, da bi določil okoliščinam ustrezne revizijske postopke, ne pa, da bi izrazil mnenje o uspešnosti notranjega kontroliranja družbe. Revizija vključuje tudi ovrednotenje ustreznosti uporabljenih računovodskih usmeritev in utemeljenosti računovodskih ocen posloводства kot tudi ovrednotenje celotne predstavitve računovodskih izkazov.

Verjamemo, da so pridobljeni revizijski dokazi zadostni in ustrezna podlaga za naše revizijsko mnenje.

Mnenje

Po našem mnenju so računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih poštena predstavitev finančnega stanja gospodarske družbe Droga Kolinska, živilska industrija d.d. na dan 31. decembra 2009 ter njenega poslovnega izida in denarnih tokov za tedaj končano leto v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU.

Poročilo o drugih zakonskih in regulativnih zahtevah

V skladu z zahtevo zakona o gospodarskih družbah (ZGD - 1) potrjujemo, da so informacije v poslovnem poročilu skladne s priloženimi računovodskimi izkazi.

KPMG SLOVENIJA,

podjetje za revidiranje, d.o.o.

Marjan Mahnič, univ. dipl. ekon.

pooblaščen revizor

partner

Ljubljana, 15. april 2010

KPMG Slovenija, d.o.o.