

GODIŠNJI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJ  
PODUZETNIKA

za 2010. godinu

23.649.670.745,24

Kontrolni broj

Vrsta izvještaja: 10

Matični broj (MB): 03226069

Matični broj suda (MBS): 080000194

Osobni identifikacijski broj (OIB): 36749512860

Naziv obveznika: BADEL 1862 d.d.

Poštanski broj i mjesto: 10000 ZAGREB

Ulica i kućni broj: VLAŠKA 116

Adresa e-pošte:

Internet adresa:

Šifra općine/grada: 133 Zagreb

Šifra županije: 21 GRAD ZAGREB

Šifra NKD-a: 1101 Cestovne prijevoznice i ispostavske službe

Konsolidirani izvještaj: DA

Obveza revizije: DA

Šifra svrhe predaje: 2 Prijava prava u skladu s Zakonom o zaštiti potrošača

Oznaka veličine: 3 MFKI (POSUZETNIK)

Oznaka vlasništva: 22 Privatno-pravni subjekt

Porijeklo kapitala: 99 (domaći kapital, %) 1 (strani kapital, %)

Broj zaposlenih: 883 (u prethodnoj godini) 635 (u tekućoj godini)

Broj zaposlenih: 909 (na temelju sati rada) (u prethodnoj godini) 681 (u tekućoj godini)

Broj mjeseci poslovanja: 12 (u prethodnoj godini) 12 (u tekućoj godini)

Matični brojevi pripojenih subjekata:

Matični brojevi sudionika statusnih promjena spajanja:

Knjigovodstveni servis:

(matični broj servisa)

(naziv servisa)

Osoba za kontaktiranje: Branka Petrizio

(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: 012380724

Telefaks: 012380750

Adresa e-pošte: branka.petrizio@badel1862.hr

Prezime i ime: ZVJEZDANA BLAŽIĆ, SRĐAN OREB

(osoba ovlaštene za zastupanje)

Evidencijski broj  
(popunjava Registar)

## Popis dokumentacije

DA

Bilanca i Račun dobiti i gubitka

NE

Dodatni podaci

DA

Bilješke uz financijske izvještaje

DA

Izveštaj o novčanom tijeku

DA

Izveštaj o promjenama kapitala

DA

Revizorsko izvješće

DA

Godišnje izvješće

NE

Odluka o raspodjeli dobiti ili pokriću gubitka

DA

Odluka o utvrđivanju godišnjeg financijskog izvještaja

DA

Godišnji financijski izvještaj prema MSFI-u (nestandardni izvještaj)

M.P.

vina, alkohola, bezalkoholna pica  
44 ZAGREB, Vlaška 116BADEL 1862  
dioničko društvo

**BILANCA**  
stanje na dan 31.12.2010.

Obrazac  
**POD-BIL**

Obveznik: 36749512860; BADEL 1862 d.d.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Rbr. bilješke	Prethodna godina (neto)	Tekuća godina (neto)
1	2	3	4	5
<b>AKTIVA</b>				
<b>A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL</b>	<b>001</b>			
<b>B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)</b>	<b>002</b>		426.913.610	427.084.958
<b>I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)</b>	<b>003</b>		8.519.508	7.723.120
1. Izdaci za razvoj	004		0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005		4.101.335	3.257.190
3. Goodwill	006		4.418.173	4.465.930
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007		0	0
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008		0	0
6. Ostala nematerijalna imovina	009		0	0
<b>II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)</b>	<b>010</b>		408.019.877	391.272.671
1. Zemljište	011		117.932.396	117.931.000
2. Građevinski objekti	012		125.277.056	122.768.000
3. Postrojenja i oprema	013		63.943.546	49.459.328
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014			
5. Biološka imovina	015		22.731.983	22.731.984
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016			0
7. Materijalna imovina u pripremi	017		41.592.535	41.840.000
8. Ostala materijalna imovina	018		1.461.754	1.461.754
9. Ulaganje u nekretnine	019		35.080.605	35.080.605
<b>III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)</b>	<b>020</b>		10.374.225	2.733.104
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021			0
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022			0
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	023		22.000	22.000
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	024			0
5. Ulaganja u vrijednosne papire	025			0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	026		10.352.225	2.711.104
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027		0	0
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	028		0	0
<b>IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)</b>	<b>029</b>		0	6.255.484
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030			
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031			6.255.484
3. Ostala potraživanja	032			
<b>V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA</b>	<b>033</b>		0	19.100.579
<b>C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)</b>	<b>034</b>		675.622.276	322.937.621
<b>I. ZALIHE (036 do 042)</b>	<b>035</b>		447.797.284	228.719.758
1. Sirovine i materijal	036		55.368.834	47.538.762
2. Proizvodnja u tijeku	037		40.016.470	38.433.000
3. Gotovi proizvodi	038		24.716.997	28.653.000
4. Trgovačka roba	039		18.242.924	15.304.000
5. Predujmovi za zalihe	040			0
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041		309.452.059	100.790.996
7. Biološka imovina	042			
<b>II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)</b>	<b>043</b>		204.442.708	81.617.422
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044		11.000	11.000
2. Potraživanja od kupaca	045		160.821.754	78.550.576
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046			
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047			
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048			
6. Ostala potraživanja	049		43.609.954	3.055.846
<b>III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)</b>	<b>050</b>		16.073.700	5.833.807
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051			0
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052			0
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	053			0
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	054			0

**BILANCA**  
stanje na dan 31.12.2010.

Obrazac  
**POD-BIL**

Obveznik: 36749512860; BADEL 1862 d.d.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Rbr. biljeske	Prethodna godina (neto)	Tekuća godina (neto)
1	2	3	4	5
5. Ulaganja u vrijednosne papire	055			0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056			0
7. Ostala financijska imovina	057		16.073.700	5.833.807
<b>IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI</b>	<b>058</b>		7.308.584	6.766.634
<b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>	<b>059</b>		1.098.171	2.017.293
<b>E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)</b>	<b>060</b>		1.103.634.057	752.039.872
<b>F) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>061</b>			
<b>PASIVA</b>				
<b>A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)</b>	<b>062</b>		209.215.529	-35.545.618
<b>I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL</b>	<b>063</b>		225.631.800	225.631.800
<b>II. KAPITALNE REZERVE</b>	<b>064</b>		33.595.516	0
<b>III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)</b>	<b>065</b>		45.274.882	441.590
1. Zakonske rezerve	066			0
2. Rezerve za vlastite dionice	067		173.867	397.082
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	068		173.867	397.082
4. Statutarne rezerve	069		0	0
5. Ostale rezerve	070		45.274.882	441.590
<b>IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE</b>	<b>071</b>		123.948.215	114.484.430
<b>V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)</b>	<b>072</b>		-45.930.973	-146.764.196
1. Zadržana dobit	073		0	0
2. Preneseni gubitak	074		45.930.973	146.764.196
<b>VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)</b>	<b>075</b>		-180.541.987	-229.339.242
1. Dobit poslovne godine	076		0	0
2. Gubitak poslovne godine	077		180.541.987	229.339.242
<b>VII. MANJINSKI INTERES</b>	<b>078</b>		7.238.076	0
<b>B) REZERVIRANJA (080 do 082)</b>	<b>079</b>		12.988.450	6.132.339
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080		12.988.450	6.132.339
2. Rezerviranja za porezne obveze	081		0	0
3. Druga rezerviranja	082		0	0
<b>C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)</b>	<b>083</b>		135.701.437	111.922.842
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084		0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085		0	0
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086		106.532.749	72.822.639
4. Obveze za predujmove	087		0	0
5. Obveze prema dobavljačima	088		0	0
6. Obveze po vrijednosnim papirima	089		0	0
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	090		0	0
8. Ostale dugoročne obveze	091		0	10.520.000
9. Odgođena porezna obveza	092		29.168.688	28.580.203
<b>D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)</b>	<b>093</b>		739.224.566	664.458.889
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094		0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095		0	0
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096		235.108.592	248.449.212
4. Obveze za predujmove	097		0	0
5. Obveze prema dobavljačima	098		140.200.797	144.356.429
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099		0	0
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		0	0
8. Obveze prema zaposlenicima	101		0	0
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102		0	0
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103		0	0
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104		77.828.930	0
12. Ostale kratkoročne obveze	105		286.086.247	271.653.248
<b>E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>	<b>106</b>		6.504.075	5.071.420
<b>F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)</b>	<b>107</b>		1.103.634.057	752.039.872
<b>G) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>108</b>			0

**BILANCA**  
stanje na dan 31.12.2010.

Obrazac  
**POD-BIL**

Obveznik: 36749512860; BADEL 1862 d.d.

Naziv pozicije	ACP oznaka	Rbr. bilješke	Prethodna godina (neto)	Tekuća godina (neto)
1	2	3	4	5
<b>DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)</b>				
<b>A) KAPITAL I REZERVE</b>				
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109		201.977.453	-35.545.618
2. Pripisano manjinskom interesu	110		7.238.076	0

**RAČUN DOBITI I GUBITKA**  
za razdoblje 01.01.2010. do 31.12.2010.

Obrazac  
**POD-RDG**

Obveznik: 36749512860; BADEL 1862 d.d.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Rbr. bilješke	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4	5
<b>I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)</b>	<b>111</b>		497.631.877	381.370.006
1. Prihodi od prodaje	112		485.450.411	366.699.727
2. Ostali poslovni prihodi	113		12.181.466	14.670.279
<b>II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)</b>	<b>114</b>		563.728.463	462.254.540
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115		8.276.179	590.320
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116		324.626.382	272.919.986
a) Troškovi sirovina i materijala	117		187.150.629	157.457.154
b) Troškovi prodane robe	118		57.388.375	64.098.657
c) Ostali vanjski troškovi	119		80.287.178	51.364.175
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120		86.600.544	67.924.215
a) Neto plaće i nadnice	121		51.206.260	39.939.126
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122		35.394.284	27.985.089
c) Doprinosi na plaće	123			
4. Amortizacija	124		35.746.653	22.672.623
5. Ostali troškovi	125		60.765.812	41.991.538
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126		36.629.099	48.356.854
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127		0	0
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128		36.629.099	48.356.854
7. Rezerviranja	129		10.881.794	7.799.004
8. Ostali poslovni rashodi	130			
<b>III. FINANIJSKI PRIHODI (132 do 136)</b>	<b>131</b>		17.285.347	9.392.341
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	132			
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	133		17.285.347	9.382.341
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134		0	0
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135		0	0
5. Ostali financijski prihodi	136		0	0
<b>IV. FINANIJSKI RASHODI (138 do 141)</b>	<b>137</b>		92.865.756	176.712.394
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138		0	
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	139		92.865.756	69.491.526
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140		0	0
4. Ostali financijski rashodi	141		0	107.220.868
<b>V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA</b>	<b>142</b>		0	0
<b>VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA</b>	<b>143</b>		0	0
<b>VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI</b>	<b>144</b>		6.388.470	0
<b>VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI</b>	<b>145</b>		54.942.746	0
<b>IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)</b>	<b>146</b>		523.305.694	390.762.347
<b>X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)</b>	<b>147</b>		711.536.969	636.966.934
<b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)</b>	<b>148</b>		-188.231.275	-246.204.587
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149		0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150		188.231.275	246.204.587
<b>XII. POREZ NA DOBIT</b>	<b>151</b>		802.456	-18.865.345
<b>XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)</b>	<b>152</b>		-189.033.731	-229.339.242
1. Dobit razdoblja (149-151)	153		0	0
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154		189.033.731	229.339.242
<b>DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)</b>				
<b>XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>				
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155		-180.541.987	-229.339.242
2. Pripisana manjinskom interesu	156		-8.491.744	0
<b>IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)</b>				
<b>I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)</b>	<b>157</b>		-189.033.731	-229.339.242
<b>II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)</b>	<b>158</b>		157.359.000	-3.916.000
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog postovanja	159		113.000	-1.562.000
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	160		157.246.000	-2.354.000
3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju	161		0	0
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	162		0	0
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	163		0	0
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih poduzetnika	164		0	0
7. Aktuarski dobiti/gubici po planovima definiranih primanja	165		0	0
<b>III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA</b>	<b>166</b>		31.449.000	-589.000
<b>IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (158-166)</b>	<b>167</b>		125.910.000	-3.327.000
<b>V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)</b>	<b>168</b>		-63.123.731	-232.666.242
<b>DODATAK izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)</b>				
<b>VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>				
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169		-60.154.723	-232.666.242
2. Pripisana manjinskom interesu	170		-2.969.008	0

**IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda**  
u razdoblju 01.01.2010. do 31.12.2010.

Obrazac  
**POD-NTI**

Obveznik: 36749512860; BADEL 1862 d.d.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Rbr. bilješke	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4	5
<b>NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>				
1. Dobit prije poreza	001		-188.231.275	-248.204.587
2. Amortizacija	002		35.748.653	22.672.623
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003		259.750.070	0
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004		0	122.825.286
5. Smanjenje zaliha	005		35.296.064	10.416.463
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006		39.700.207	214.942.443
<b>I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)</b>	<b>007</b>		<b>182.265.719</b>	<b>122.652.228</b>
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008		0	74.765.677
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009		68.512.955	0
3. Povećanje zaliha	010		548.540	0
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011		0	0
<b>II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)</b>	<b>012</b>		<b>69.061.495</b>	<b>74.765.677</b>
<b>A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (007-012)</b>	<b>013</b>		<b>113.204.224</b>	<b>47.886.551</b>
<b>A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (012-007)</b>	<b>014</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>				
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015		1.380.000	2.805.328
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016		0	0
3. Novčani primici od kamata	017		6.383.000	0
4. Novčani primici od dividendi	018		0	0
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019		16.991.656	9.112.000
<b>III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)</b>	<b>020</b>		<b>24.754.656</b>	<b>11.917.328</b>
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021		5.946.472	5.548.829
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022		0	0
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023		0	4.917.000
<b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)</b>	<b>024</b>		<b>5.946.472</b>	<b>10.465.829</b>
<b>B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (020-024)</b>	<b>025</b>		<b>18.808.184</b>	<b>1.451.499</b>
<b>B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (024-020)</b>	<b>026</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI</b>				
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	027		0	0
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028		0	0
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029		0	10.520.000
<b>V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)</b>	<b>030</b>		<b>0</b>	<b>10.520.000</b>
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031		141.375.428	60.177.000
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032		0	0
3. Novčani izdaci za financijski najam	033		0	0
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034		0	0
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035		11.388.674	223.000
<b>VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)</b>	<b>036</b>		<b>152.764.102</b>	<b>60.400.000</b>
<b>C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (030-036)</b>	<b>037</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (036-030)</b>	<b>038</b>		<b>152.764.102</b>	<b>49.880.000</b>
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 - 014 + 025 - 026 + 037 - 038)	039		0	0
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 - 013 + 026 - 025 + 038 - 037)	040		20.751.694	541.950
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041		28.060.278	7.308.584
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042		0	0
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043		20.751.694	541.950
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044		7.308.584	6.766.634

**Lista matičnih brojeva - subjekata konsolidacije**  
za razdoblje 01.01.2010. do 31.12.2010.

Obveznik: 03226069; BADEL 1862 d.d.

Rbr.	Matični broj DZS-a		Naziv poslovnog subjekta	Mjesto	Udjel
	1	2			
1.	3016072	KALNIČKE VODE BIO NATURA d.d.	KRIŽEVCI		
2.	2021358	EUROBEV d.o.o.	ZAGREB		
3.		BADEL 1862 d.d.	MAKEDONIJA		100
4.		BADEL 1862 d.o.o.	SRBIJA		100
5.		BADEL 1862 d.d.	FEDERACIJA BIH		100
6.					
7.					
8.					
9.					
10.					
11.					
12.					
13.					
14.					
15.					
16.					
17.					
18.					
19.					
20.					
21.					
22.					
23.					
24.					
25.					
26.					
27.					
28.					
29.					
30.					
31.					
32.					
33.					
34.					
35.					
36.					
37.					
38.					
39.					
40.					
41.					
42.					
43.					
44.					
45.					
46.					
47.					
48.					
49.					
50.					
51.					
52.					
53.					
54.					
55.					

## Izveštaj Uprave

BADEL 1862 d.d. s povezanim Društvima ( dalje u tekstu: Društvo) našao se u ekonomskim teškoćama uslijed pada profitabilnosti i generiranja gubitaka, što je posljedica utjecaja gubitaka povezanih Društava, smanjenja prihoda i porasta dugova, naročito troškova financiranja.

Badel 1862 Grupa (dalje u tekstu: Grupa) u 2010. godini provodila je sveobuhvatni program restrukturiranja započet krajem 2009. godine, što je osobito uključivalo prodaju ovisnog društva KALNIČKE VODE BIO NATURA d.d., refinanciranje Grupe na dugoročnoj osnovi, te jačanje core businessa jakih alkoholnih pića i vina.

Kako bi Društvo izašlo iz iznimno teške ekonomske situacije, prevladalo krizu u poslovanju, Uprava Društva odlučila je provesti program restrukturiranja poslovanja koji između ostalog uključuje i aplikaciju za Model C Vlade Republike Hrvatske, odnosno provođenje mjera Vlade RH za pomoć poduzetnicima u poteškoćama. Instrument koji se traži u okviru aplikacije za Model C je pretvaranje potraživanja države za dugovanje s naslova trošarine i PDV-a u temeljni kapital Društva.

Program restrukturiranja koji se provodio u 2010. godini nastavlja se i u 2011. godini, kada se treba završiti vlasničko restrukturiranje pretvaranjem potraživanja Republike Hrvatske u kapital Društva.

Provođenje **Programa restrukturiranja** u 2010. godini podrazumijeva slijedeće:

1) **Poslovno restrukturiranje** odnosno zadržavanje poslovanja u okviru core businessa u smislu proizvodnje jakih alkoholnih pića i vina te dijela asortimana bezalkoholnih pića koje je provedeno u najvećoj mjeri i to kako slijedi:

- Prodaja povezanog društva Kalničke vode Bio Natura d.d. – provedeno 30. rujna 2010. godine
- Pripajanje društva Eurobev d.o.o. – provedeno 1. ožujka 2011. godine

2) **Organizacijsko i kadrovsko restrukturiranje** kojim je izvršena organizacijska promjena i proveden Program zbrinjavanja viška zaposlenika koji je rezultirao dodatnim troškom u iznosu od 9 milijuna kuna, od čega se 7,5 milijuna kuna odnosi na otpremnine. Ukupni broj zaposlenih je smanjen za 165 radnika te je trošak osoblja za 2011. godinu smanjen za ukupno 13 milijuna kuna na godišnjoj razini.

Grupa je iz svog poslovanja izdvojila sve pomoćne i logističke usluge, a unapređuju se poslovni procesi te time stvaraju pretpostavke za pozitivne poslovne rezultate. Došlo je do smanjenja logističkih troškova za 20% po jedinici proizvoda.

3) **Komercijalna politika** primjenjuje se od 01.05.2010. godine sa svrhom povećanja cijena i smanjenja rabata.

4) **Financijsko restrukturiranje** započelo je pregovorima s bankama o mogućnosti reprogramiranja kredita na primjereniji rok otplate.

Banke su potpisale Pismo namjere o reprogramu kredita, a za provedbu istog čeka se Odluka Glavne Skupštine koja će omogućiti provedbu Odluke Vlade RH od 17. prosinca 2010. godine.

5) **Vlasničko restrukturiranje** realizirat će se provedbom Odluke Vlade od 17.12.2010. godine u smislu državne dokapitalizacije, kojom će se promijeniti postojeća struktura vlasništva. Time će se vlasnička struktura Društva matice konsolidirati, odnosno Država RH će postati većinski vlasnik Društva.

Program restrukturiranja nastavit će se provoditi u 2011. godini, a prvi značajniji pozitivni efekti vidljivi su već u poslovnim rezultatima u prvom tromjesečju 2011. godine.



### Prihodi od prodaje u 2010. godini

Bitno je naglasiti da u 2010. godini nije bilo osnovnih pretpostavki za ostvarenje prihoda:

-račun Društva matice je bio blokiran 3 i pol mjeseca,

-trošarinski broj dobiven je 17. studenog 2010. godine što znači da je Društvo matica poslovalo cca 150 dana (čak 40% trajanja poslovne godine) bez trošarinskog broja.

Procjenjuje se da je Društvo matica, zbog rada u iznimno teškim uvjetima bez trošarinskog odobrenja i povremenih blokada računa, izgubilo oko 100 milijuna kuna prihoda.

Ukupni prihodi Grupe ostvareni u 2010. godini iznosili su 383 milijuna kuna što predstavlja pad od 17% u odnosu na 2009. godinu. Unatoč padu prihoda od 17% koji je na razini realnog pada gospodarstva te smanjenju turističke potrošnje, Grupa je ostvarila pad prihoda od prodaje jakih alkoholnih pića od 5% i pad od 17% u prodaji vina. Zabilježen je i značajan pad prihoda u prodaji bezalkoholnih pića i vode gdje je i ukupno tržište ostvarilo značajan pad.

Tržišna pozicija u core businessu unatoč tako snažnom padu prihoda nije poremećena.

Badelovi nositelji realizacije jaka alkoholna pića i vino u protekloj su godini povećali svoj tržišni udio na domaćem tržištu.

U zadnje tri godine Grupa je kao lider na tržištu jakih alkoholnih pića dodatno povećala svoj udjel, stoga je 2010. godinu završila s preko 52% udjela među domaćim proizvođačima, odnosno preko 33% uključivši uvoz.

Također, Grupa je povećala tržišni udjel na čak 74% među domaćim proizvođačima jakih alkoholnih pića prema izvoznim tržištima. Time je ujedno zadržala i prevladavajući udio u svim kategorijama jakih alkoholnih pića u realizaciji domaćih proizvođača kroz izvoz.

U kategoriji vina, Grupa zauzima drugu poziciju na ukupnom količinskom domaćem tržištu, odnosno 14%.

Zbog otežane likvidnosti bilo je potrebno odobravati dodatne bonuse za prijevremena plaćanja.

Prihodi od prodaje u inozemstvu zbog snažnog recesijskog efekta na većini izvoznih tržišta na kojima Grupa posluje, smanjeni su 7% u odnosu na realizaciju 2009. godine.

Iz svega navedenog može se zaključiti da je pad prihoda u 2010. godini u iznosu od 17% rezultat nemogućnosti poslovanja u normalnom režimu proizvodnje te samim time i prodaje, a uzrokovano prvenstveno dugotrajnom blokadom računa, kao i poslovanjem bez trošarinskog broja.

### Financijski rezultati u 2010. godini

Poslovni rashodi ostvareni su u iznosu od 462,2 milijuna kuna, odnosno smanjeni su za skoro 11% u odnosu na ostvarene poslovne rashode u istom razdoblju 2009. godine.

Što se tiče troškova sirovina i materijala u uvjetima otežane likvidnosti nije bilo moguće utjecati na veće uštede, osim u smislu efikasnijeg upravljanja zalihama.

Ostvareni su i dodatni troškovi restrukturiranja u vidu stimulativnih otpremnina u iznosu 7,5 milijuna kuna, te ostali poslovni rashodi koji obuhvaćaju troškove poreznog nadzora za prethodne godine u iznosu od 6,4 milijuna kuna. Navedeno ima jednokratni karakter rashoda.

Režijski troškovi su smanjeni za 25 %

Unatoč smanjenju rashoda, a obzirom na iznos fiksnih troškova i jednokratnih stavki, nije bilo u potpunosti moguće nadoknaditi veliki podbačaj u prihodima.

Na temelju takvih prihoda i rashoda ostvaren je negativan rezultat iz osnovne aktivnosti u iznosu od 79 milijuna kuna.

