

KOPRIVNICA, 28. LISTOPADA 2021.

Rezultati poslovanja *Grupe Podravka* za razdoblje siječanj – rujan 2021.

NEREVIDIRANO



Sadržaj

3	Ključni financijski pokazatelji u 1. – 9. 2021.
5	Poslovanje Grupe Podravka u uvjetima bolesti COVID–19
8	Značajni događaji u 1. – 9. 2021.
13	Pregled prihoda od prodaje u 1. – 9. 2021.
20	Profitabilnost poslovanja u 1. – 9. 2021.
24	Ključne značajke računa dobiti i gubitka u 1. – 9. 2021.
27	Ključne značajke bilance na 30. rujna 2021. godine
30	Ključne značajke izvještaja o novčanom toku u 1. – 9. 2021.
32	Dionica u 1. – 9. 2021.
36	Dodatne tablice 1. – 9. 2021.
40	Konsolidirani financijski izvještaji u 1. – 9. 2021.
48	Izjava o odgovornosti
49	Kontakt

Ključni finansijski pokazatelji u 1. – 9. 2021.



Ključni financijski pokazatelji u 1. – 9. 2021.

(u milijunima kuna)	1. – 9. 2020.	1. – 9. 2021.	Δ	%
Prihodi od prodaje	3.328,6	3.383,5	54,9	1,6%
EBITDA ¹	435,5	491,7	56,2	12,9%
Neto dobit nakon MI	210,1	259,3	49,1	23,4%
Neto novčani tok iz poslovnih aktivnosti	290,5	453,5	163,0	56,1%
Novčani izdaci za kapitalna ulaganja	139,8	100,3	(39,4)	(28,2%)
Normalizirana EBITDA ²	434,8	492,4	57,6	13,2%
Normalizirana neto dobit nakon MI	209,9	259,8	49,9	23,8%

(u HRK; tržišna kapitalizacija u HRKm)	31.12.2020.	30.09.2021.	Δ	%
Neto dug / normalizirana EBITDA	1,4	0,7	(0,6)	(44,5%)
Normalizirana dobit po dionici	35,0	42,0	7,1	20,2%
Zadnja cijena na kraju razdoblja	485,0	664,0	179,0	36,9%
Tržišna kapitalizacija	3.391,2	4.649,8	1.258,6	37,1%
Povrat na prosječni kapital ³	7,6%	8,6%		+99 bb
Povrat na prosječnu imovinu ⁴	5,1%	6,0%		+89 bb

NAPOMENA: moguće su decimalne razlike u dokumentu uslijed zaokruživanja.

Ključne značajke u 1. – 9. 2021.:

- Grupa Podravka je u 1. – 9. 2021. ostvarila rast prihoda od 54,9 mil. kuna (+1,6%), rast operativne dobiti (EBIT) od 55,7 mil. kuna (+20,4%) te rast neto dobiti od 49,1 mil. kuna (+23,4%),
- Viši prihodi od prodaje u izvještajnom razdoblju rezultat su rasta prihoda od prodaje oba segmenta, od čega prihodi segmenta Prehrane rastu 14,3 mil. kuna (+0,5%), dok prihodi segmenta Farmaceutike rastu 40,6 mil. kuna (+5,7%),
- Pozitivan utjecaj na poslovanje dolazi od optimizacije i kontrole troškova te pozitivnog kretanja tečajnih razlika po kupcima i dobavljačima te po kreditima na razini Grupe, što je rezultiralo rastom profitabilnosti,
- Nastavljeno je razduživanje na razini Grupe Podravka smanjenjem ukupnih kreditnih obveza za 170,6 mil. kuna. Stupanj zaduženosti (omjer neto duga i normalizirane EBITDA) za izvještajno razdoblje iznosio je 0,7.

¹ Izvještajna EBITDA je računata na način da je EBIT uvećan za amortizaciju i vrijednosna usklađenja dugotrajne imovine.

² Normalizirana EBITDA je računata na način da je normalizirani EBIT uvećan za amortizaciju.

³ Normalizirano. Povrat na prosječni kapital se računa na način da se normalizirana neto dobit podijeli s prosječnim iznosom ukupne glavnice. Prosječni iznos ukupne glavnice izračunava se na način da se zbroj ukupne glavnice na zadnji dan izvještajnog razdoblja (30.09.2021.) i usporednog razdoblja (30.12.2020.) podijeli s 2. Normalizirana neto dobit se uzima za razdoblje zadnjih 12 mjeseci.

⁴ Normalizirano. Povrat na prosječnu imovinu se računa na način da se normalizirana neto dobit podijeli s prosječnim iznosom ukupne imovine. Prosječni iznos ukupne imovine izračunava se na način da se zbroj ukupne imovine na zadnji dan izvještajnog razdoblja (30.09.2021.) i usporednog razdoblja (31.12.2020.) podijeli s 2. Normalizirana neto dobit se uzima za razdoblje zadnjih 12 mjeseci.

Poslovanje Grupe Podravka u uvjetima bolesti COVID–19



Poslovanje Grupe Podravka u uvjetima bolesti COVID-19

Pojava bolesti COVID-19 obilježila je 2020. godinu na svim tržištima na kojima je Grupa Podravka prisutna, a poslovanje u izazovnim i otežanim uvjetima, uslijed pojave bolesti COVID-19, nastavlja se i u 2021. godini.

Krajem 2020. godine, u Hrvatskoj i većini zemalja u kojima Grupa Podravka posluje, došlo je do pogoršanja epidemiološke situacije te su uvedene stroge mjere što se nastavilo i u prvom polugodištu 2021. godine. Uvođenje strogih epidemioloških mjera poput lockdown-a, uvođenje policijskog sata, skraćenog radnog vremena trgovina, ograničenja broja kupaca u trgovinama, ograničenog kretanja ljudi, zatvaranja Gastro kanala, potpuno ili djelomično uvođenje on-line nastave, otežan pristup zdravstvenim ustanovama, smanjen broj dijagnostičkih postupaka te posljedično niže razine izdavanja lijekova na recept odrazilo se na poslovanje oba segmenta Grupe Podravka. U svibnju je postupno krenulo popuštanje i ublažavanje epidemioloških mjera u Hrvatskoj i ostalim zemljama Europske Unije. Prodaja Gastro kanala (Gastro kanal uključuje HoReCa kupce, institucionalne kupce, industrijske kupce i dr.) pod direktnim je utjecajem restriktivnih mjera. Popuštanje restriktivnih mjera te otvaranje ugostiteljskih objekata i državnih granica, u drugom kvartalu, krenulo je ranije u odnosu na isto razdoblje 2020., što je utjecalo na bolju turističku predsezonu. Značajno popuštanje epidemioloških mjera i otvaranje svih granica u trećem kvartalu rezultiralo je vrlo uspješnom turističkom sezonom te rastom prodaje Gastro kanala uslijed otvaranja i značajnijeg aktiviranja uslužnih djelatnosti. Udio prodaje Gastro kanala regije Adria u ukupnim prihodima od prodaje Grupe Podravka porastao je sa 6,8% u usporednom razdoblju na 8,0% u izvještajnom razdoblju. Udio prodaje Gastro kanala u razdoblju 1.-9. 2021. na internacionalnim tržištima u ukupnim prihodima od prodaje Grupe Podravka porastao je na 1,6% u izvještajnom razdoblju u odnosu na 1,3% u usporednom razdoblju.

U izvještajnom razdoblju Grupa Podravka primila je subvencije po osnovi otežanog poslovanja uslijed situacije uzrokovane bolešću COVID-19 u Srbiji i Sloveniji u ukupnom neto iznosu od HRK 0,8 mil. kuna. Situacija izazvana bolešću COVID-19 nije potencirala nove financijske rizike. Događaj koji se može izravno povezati s utjecajem bolesti COVID-19 je rezervacija u iznosu 1,3 mil. kuna za potraživanje od kupca iz Afrike koje nije naplaćeno.

Grupa Podravka je, i prije pojave bolesti COVID-19 na prostoru Europske unije, kontinuirano pratila situaciju te u realnom vremenu poduzimala preventivne i korektivne mjere za upravljanje potencijalnim zdravstvenim i poslovnim rizicima. S prvom pojavom bolesti COVID-19 na području Republike Hrvatske aktiviran je Tim za krizne situacije koji je donosio mjere u skladu s preporukama Svjetske zdravstvene organizacije te nacionalnih nadležnih tijela Republike Hrvatske. S pojačanom pažnjom nastavio se pratiti razvoj situacije u zemlji i okruženju, a sve kako bi se osigurala zdravstvena sigurnost zaposlenika te osigurao kontinuitet poslovanja. Uz to, uspostavljena je i posebna e-mail adresa za mogućnost dvosmjerne interne komunikacije između zaposlenika i Tima za krizne situacije te interni portal u cilju stalnog obavještanja nužnosti primjene utvrđenih protuepidemijskih mjera na dnevnoj razini.

Organizacija rada i dalje je pod strogom kontrolom i u skladu s trenutnim epidemiološkim mjerama te preporukama nadležnih institucija. U svrhu što boljeg informiranja zaposlenika, osiguranja kontinuiteta poslovanja te smanjenja svih vanjskih rizika, definiran je i pripadajući dokumentacijski set politika i radnih uputa koji su adekvatno komunicirani svim korisnicima informacijskog sustava Grupe Podravka. Unatoč izazovima uzrokovanih pandemijom bolesti COVID-19, zahvaljujući pojačanim naporima sektora Korporativne i informacijske sigurnosti i Informatike, nisu postojali značajniji sigurnosni incidenti koji bi prouzročili nedostupnost informacijskog sustava i posljedično imali utjecaj na kontinuitet poslovanja kompanije.

Značajni događaji u 1. – 9. 2021.



Nadzorni odbor imenovao dr. sc. Martinu Dalić novom predsjednicom Uprave Podravke d.d.

Nadzorni odbor Podravke d.d. na svojoj sjednici održanoj 3. veljače jednoglasno je imenovao dr.sc. Martinu Dalić za novu predsjednicu Uprave Podravke d.d. Mandat novoimenovane predsjednice Uprave trajat će do 23. veljače 2022. godine, odnosno do isteka mandata aktualne Uprave.

Dr.sc. Martina Dalić osoba je s bogatim iskustvom u javnom i privatnom sektoru, ali i međunarodnim institucijama.

Na funkciju predsjednice Uprave Podravke d.d. dolazi s pozicije direktora društva za poslovno savjetovanje Callidus Certus d.o.o., čiji je i osnivač.

U svojoj karijeri u javnom sektoru bila je potpredsjednica Vlade Republike Hrvatske i ministrica za gospodarstvo, poduzetništvo i obrt (2016. – 2018.), ministrica financija (2010. – 2011.), državni tajnik (2004. – 2008.) te pomoćnik ministra financija (1997. – 2000.). Karijeru u javnom sektoru počela je 1995. godine u Ministarstvu financija. Pored toga, 2011. godine izabrana je za zastupnicu u Hrvatskom Saboru te je taj mandat obnašala sve do 2015. godine.

Značajno iskustvo stjecala je i kroz privatni sektor pa je tako od 2008. do 2010. godine bila Predsjednik Uprave Partner banke Zagreb, a od 2000. pa sve do 2004. godine glavni ekonomist Privredne banke Zagreb, članice Intesa Sanpaolo Grupe.

U razdoblju 2015. do 2016. godine bila je stalni savjetnik za upravljanje javnim financijama u Međunarodnom monetarnom fondu, Washington DC.

U razdoblju 2005. do 2012. dr. sc. Martina Dalić bila je zamjenica glavnog pregovarača i pregovarač u pregovaračkom timu za pristupanje Republike Hrvatske u članstvo Europske unije za četiri poglavlja (Carinska unija, Oporezivanje, Financijska kontrola i Proračunske i financijske odredbe).

Martina Dalić je završila Ekonomski fakultet u Zagrebu, gdje je i započela svoju profesionalnu karijeru kao asistent na Katedri za organizaciju i management. Magistrirala je 1994. godine, a titulu doktora znanosti je stekla 2012. godine.

Autorica je brojnih stručnih i znanstvenih radova.



Grupa Podravka povećala je primanja svojih zaposlenika

Uprava Podravke d.d. je na sjednici održanoj 18. ožujka 2021. godine donijela odluke kojima se unapređuje status i položaj radnika Grupe Podravka. Riječ je o odlukama koje su usmjerene na povećanje primanja radnika čija primjena je započela 1. travnja 2021.

U mjere unapređivanja prava radnika uložiti će se dodatnih 21 milijun kuna. Navedeno ulaganje u poboljšanje materijalnih prava radnika kompenzirat će se uštedama na drugim troškovnim razinama (uštede kroz pojednostavljivanje organizacije, uštede na općim i administrativnim troškovima te troškovima marketinga).

Isplaćena dividenda u novcu

Sukladno ostvarenom rezultatu u 2020. godini, Nadzorni odbor Podravke d.d. je na sjednici održanoj 30. travnja 2021. usvojio prijedlog odluke Uprave Podravke d.d. o upotrebi dobiti za 2020. godinu, te ga uputio Glavnoj skupštini Podravke d.d. na donošenje. Glavna skupština je 29. lipnja 2021. donesla odluku o isplati dividende dioničarima Podravke d.d. u iznosu od 9 kuna po dionici što implicira dividendni prinos⁵ od 1,5%. Dividenda je isplaćena 27. kolovoza 2021. svim dioničarima evidentiranim u knjizi dioničara na dan 29. srpnja 2021.

Pokrenut snažan investicijski ciklus

Nadzorni odbor Podravke dao je suglasnost Upravi za pokretanje snažnog investicijskog ciklusa koji će se odvijati u nekoliko faza. Ovaj se investicijski ciklus, prije svega, odnosi na projekt optimizacije logističkih procesa Podravke, informatičku i energetske rekonstrukciju i modernizaciju poslovne zgrade u Koprivnici te tehnološku modernizaciju proizvodnje. Projekt optimizacije logističkih procesa podrazumijeva utvrđivanje svih potrebnih mjera za poboljšanje logističkih procesa, uključujući i mogućnost izgradnje novog logističko-distributivnog centra koji bi u potpunosti zadovoljio potrebe te učinio Podravku još bližom potrošačima i tržištima. Projektom informatičke i energetske rekonstrukcije te modernizacije poslovne zgrade u Koprivnici unaprijediti će se energetska učinkovitost, korporativna i informacijska sigurnost sustava te osigurati odgovarajući uvjeti za rad koji će potpuno zadovoljavati propisane norme te odgovarati novim zahtjevima u vremenu nakon pandemije uzrokovane koronavirusom. Osim dva navedena i vrlo važna projekta, Grupi Podravka u narednom razdoblju očekuje još nekoliko važnijih projekata kojima se nastoji tehničko-tehnološki modernizirati proizvodnju i digitalno transformirati kompaniju.

⁵ Dividendni prinos računa se kao omjer bruto iznosa dividende po dionici (9,00 kuna) i zadnje cijene dionice (596,00 kuna) na dan Glavne skupštine (29.6.2021.) kada je odluka o isplati dividende izglasana.

Usvojena strategija poslovanja Grupe Podravka do 2025. godine

Nadzorni odbor Podravke dao je suglasnost na Strateški plan Grupe Podravka za razdoblje 2021. – 2025. Strategija obuhvaća oba segmenta Grupe Podravka, Prehranu i Farmaceutiku, kroz tri razvojna stupa: usmjerenost na odabrana tržišta i proizvodne kategorije, povećanje učinkovitosti poslovanja kroz tehnološku modernizaciju i digitalnu transformaciju proizvodnih i logističkih procesa te akvizicije.

U segmentu Prehrane strategija predviđa fokusiranje na tržišta Zapadne i Srednje Europe što pretpostavlja zadržavanje vodeće pozicije u Adria regiji te iskorištavanje te pozicije kao oslonac za odlučnije i snažnije osvajanje tržišta Zapadne i Srednje Europe. Radi jačanja izvoza i tržišnog udjela na ciljanim tržištima proizvodni portfelj je podijeljen u 21 proizvodnu kategoriju. Značajni potencijal rasta u izvozu ima 12 kategorija od kojih se ističu tri proizvodne kategorije: dodaci jelima, juhe i pekarstvo.

Nadolazeće razdoblje obilježit će intenzivna tehnološka i informatička modernizacija s ciljem postizanja veće učinkovitosti proizvodnje, ali i osnaživanje sposobnosti brže prilagodbe navikama i potrebama potrošača. Sastavni dio tehnološke modernizacije bit će i unapređenje upravljanja proizvodnjom kroz primjenu tzv. Lean managementa i industrije 4.0 što će započeti kroz pilot projekt u tvornici Vegete i juha, a nakon toga će biti preneseno i na druge tvornice. Smisao ovih napora je učinkovitija upotreba tehnologije i ljudskim resursima.

Akvizicije će se birati i provoditi na način koji će biti u funkciji jačanja tržišnog položaja i širenja poslovanja na ciljanim tržištima Zapadne i Srednje Europe.

U segmentu Farmaceutike fokus će biti na snažnijem rastu na međunarodnim tržištima, uglavnom Srednje i Istočne Europe, širenju portfelja s proizvodima u dodatnim anatomsko-terapijsko-kemijskim (ATK) skupinama te snažnijem rastu domaćeg tržišta uvođenjem novih proizvoda. Rast će biti snažno potaknut lansiranjem novih molekula u receptnom i bezreceptnom programu.

Provođenje usvojene Strategije podrazumijeva ulaganje oko 1,7 milijardi kuna investicija u modernizaciju i digitalizaciju proizvodnih i logističkih procesa, oko 1,4 milijarde kuna u marketing za ostvarenje organskog rasta te oko 2,0 milijarde kuna u akvizicije.

Podravka ulaže u poboljšanje radnih uvjeta u tvornicama

S ciljem poboljšanja mikroklimatskih radnih uvjeta u Podravkinim tvornicama u Koprivnici i Varaždinu, Uprava Podravke donijela je odluku o investicijskom ulaganju u klimatizaciju i ventilaciju navedenih proizvodnih pogona. Riječ je o tvornicama koje nemaju adekvatan klimatizacijski sustav što, posebice tijekom ljetnih mjeseci, otežava odvijanje poslovanja. Ova odluka donesena je u skladu s društveno odgovornim poslovanjem kompanije i brigom o radnicima, a sve sa željom da se omoguće što ugodniji radni uvjeti u navedenim tvornicama. Procjenjuje se kako će do kraja ove godine sve navedene tvornice biti klimatizirane što će radnicima svakako stvoriti kvalitetnije i sigurnije uvjete za rad.

Započinju radovi na informatičkoj i energetskej rekonstrukciji te modernizaciji Podravkine poslovne zgrade

Nadzorni odbor Podravke dao je konačnu suglasnost Upravi za informatičku i energetskej rekonstrukciju, kao i modernizaciju poslovne zgrade u Koprivnici, što se planira već dugi niz godina, a obuhvaća poslovnu zgradu sedmerokatnice, restoran, parkiralište i pripadajući okoliš. Rekonstrukcija i modernizacija poslovne zgrade provest će se u postojećim gabaritima na način primjeren izazovnoj poslovnoj godini, pažljivo upravljajući troškovima, te će se financirati iz operativnog novčanog tijeka, odnosno bez dodatnog zaduživanja. Nakon izvršene analize svih elemenata završnih ponuda donesena je odluka o izboru izvođača za izvođenje radova informatičke i energetske rekonstrukcije i modernizacije Podravkine poslovne zgrade te je kao najpovoljniji izvođač odabrana tvrtka Radnik d.d iz Križevaca, uz cijenu u iznosu od 87,8 mil. kuna što se odnosi na građevinsko-obrtničke radove, radove strojarskih instalacija, radove na fasadi te radove na elektroinstalacijama. Radovi na rekonstrukciji su započeli 1. listopada 2021., a završetak se očekuje početkom srpnja 2022.

Pregled prihoda od prodaje u 1. – 9. 2021.



Pregled prihoda od prodaje u 1. – 9. 2021.

Situacija uzrokovana bolešću COVID–19 pozitivno je utjecala na kretanje prihoda od prodaje u 2020. godini kada je bio izražen efekt stvaranja zaliha prehrambenih i farmaceutskih proizvoda od strane kupaca na gotovo svim tržištima na kojima je Grupa Podravka prisutna. Povećana potražnja u 2020. godini značajno je pridonijela prihodima od prodaje oba segmenta poslovanja te gotovo svih poslovnih programa i kategorija, međutim taj utjecaj nije bilo moguće jasno razgraničiti od utjecaja redovne potražnje za proizvodima. U izvještajnom razdoblju epidemiološka situacija također je imala značajan utjecaj u većini zemalja u kojima Grupa Podravka posluje, posebice regiji Adrija (ponajviše u Hrvatskoj), a koji se razlikuje od utjecaja u istom razdoblju 2020. godine. Negativan utjecaj na prihode od prodaje u prva tri mjeseca 2021. godine dolazi od uvedenih strogih epidemioloških mjera poput uvođenja lockdown i policijskog sata, skraćenog radnog vremena trgovina, ograničenja broja kupaca u trgovinama, ograničenog kretanja ljudi, zatvaranja Gastro kanala (uključuje HoReCa kupce, institucionalne kupce, industrijske kupce i dr.), otežanog pristupa zdravstvenim ustanovama, smanjenog broja dijagnostičkih postupaka i posljedično niže razine izdavanja lijekova na recept. Pozitivan utjecaj na prihode od prodaje u izvještajnom razdoblju dolazi od popuštanja mjera koje je krenulo u svibnju te značajnog popuštanja u trećem kvartalu, što je dalo vjetar u leđa turističkoj sezoni i dolasku stranih gostiju u Hrvatsku. Uspješna turistička sezona, popuštanje epidemioloških mjera u zemljama u kojima je Grupa Podravka prisutna sa svojim asortimanom te otvaranje Gastro kanala u Hrvatskoj i inozemstvu pozitivno se odrazilo na kretanje prihoda od prodaje, no taj efekt nije moguće jasno procijeniti ni kvantificirati.

Prihodi od prodaje po segmentima u 1. – 9. 2021.

(u milijunima kuna)	1. – 9. 2020.	1. – 9. 2021.	Δ	%
Prehrana	2.619,7	2.634,0	14,3	0,5%
Vlastiti brendovi	2.468,6	2.474,2	5,6	0,2%
Ostala prodaja*	151,1	159,9	8,7	5,8%
Farmaceutika	708,9	749,5	40,6	5,7%
Vlastiti brendovi	569,9	595,7	25,8	4,5%
Ostala prodaja	139,0	153,7	14,7	10,6%
Grupa Podravka	3.328,6	3.383,5	54,9	1,6%
Vlastiti brendovi	3.038,5	3.069,9	31,4	1,0%
Ostala prodaja*	290,1	313,6	23,5	8,1%

*Uključuje novu liniju proizvoda od biljnog mlijeka.

Kretanje prihoda segmenta Prehrane (1. – 9. 2021. u odnosu na 1. – 9. 2020.):

- VLASTITI BRENDovi ostvarili su 5,6 mil. kuna (+0,2%) više prihode, gdje je rast prihoda od prodaje poslovnih programa Kulinarstvo, Podravka hrana te Dječja hrana, slastice i snack uspješno nadoknadio nižu prodaju ostalih poslovnih programa u usporednom razdoblju,
- Prihodi OSTALE PRODAJE viši su za 8,7 mil. kuna (+5,8%) ponajviše kao rezultat rasta prodaje trgovačke robe na tržištu Hrvatske,
- Zaključno, SEGMENT PREHRANE ostvario je za 14,3 mil. kuna (+0,5%) više prihode,

Kretanje prihoda segmenta Farmaceutike (1. – 9. 2021. u odnosu na 1. – 9. 2020.):

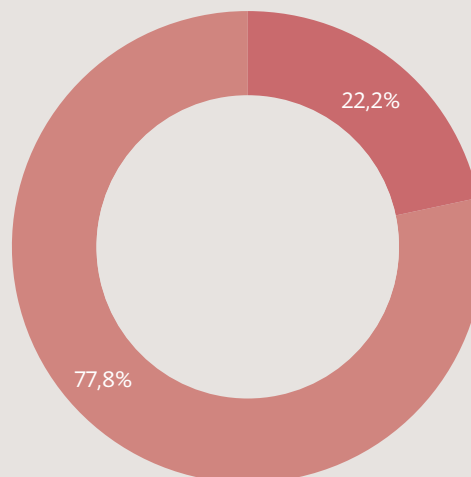
- VLASTITI BRENDovi ostvarili su za 25,8 mil. kuna (+4,5%) više prihode, kao rezultat rasta prodaje lijekova na recept, ponajviše na tržištima Rusije, Bosne i Hercegovine te Slovenije,
- OSTALA PRODAJA ostvarila je za 14,7 mil. kuna (+10,6%) više prihode, uslijed rasta prodaje trgovačke robe društva Farmavita na tržištu Bosne i Hercegovine,
- Zaključno, SEGMENT FARMACEUTIKE ostvario je za 40,6 mil. kuna (+5,7%) više prihode od prodaje,

Kretanje prihoda Grupe Podravka (1. – 9. 2021. u odnosu na 1. – 9. 2020.):

- VLASTITI BRENDovi Grupe Podravka ostvarili su rast prihoda od 31,4 mil. kuna (+1,0%),
- Prihodi OSTALE PRODAJE viši su za 23,5 mil. kuna (+8,1%),
- Zaključno, prihodi od prodaje GRUPE PODRAVKA viši su za 54,9 mil. kuna (+1,6%).

Prihodi od prodaje po segmentima u 1. – 9. 2021.

- Segment Farmaceutika 22,2%
- Segment Prehrana 77,8%



Prihodi od prodaje po poslovnim programima i kategorijama u 1. – 9. 2021.

(u milijunima kuna)	1. – 9. 2020.	1. – 9. 2021.	Δ	%
PP Kulinarstvo	749,8	779,2	29,3	3,9%
PP Dječja hrana, slastice i snack	342,4	346,9	4,5	1,3%
PP Podravka hrana	300,7	325,3	24,6	8,2%
PP Žito i Lagris	676,0	636,8	(39,2)	(5,8%)
PP Mesni proizvodi, jela i namazi	233,1	230,6	(2,5)	(1,1%)
PP Riba	166,5	155,4	(11,1)	(6,7%)
Lijekovi na recept	478,4	504,1	25,7	5,4%
Bezreceptni program	91,5	91,7	0,2	0,2%
Ostala prodaja	290,1	313,6	23,5	8,1%
<i>Ostala prodaja Prehrana*</i>	<i>151,1</i>	<i>159,9</i>	<i>8,7</i>	<i>5,8%</i>
<i>Ostala prodaja Farmaceutika</i>	<i>139,0</i>	<i>153,7</i>	<i>14,7</i>	<i>10,6%</i>
Grupa Podravka	3.328,6	3.383,5	54,9	1,6%

*Uključuje novu liniju proizvoda od biljnog mlijeka.

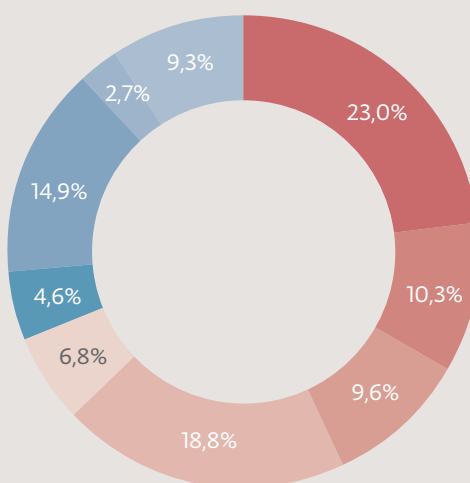
Kretanje prihoda po poslovnim programima i kategorijama (1. – 9. 2021. u odnosu na 1. – 9. 2020.):

- POSLOVNI PROGRAM KULINARSTVO ostvario je za 29,3 mil. kuna (+3,9%) više prihode, ponajviše zbog rasta prihoda od prodaje kategorije Univerzalni dodaci jelima i Juhe. Značajan rast prihoda od prodaje ostvaren je u regiji Adria te Zapadna Europa i Prekooceanske zemlje,
- POSLOVNI PROGRAM DJEČJA HRANA, SLASTICE I SNACK zabilježio je rast prihoda od 4,5 mil. kuna (+1,3%), uslijed rasta prodaje kategorije Kremni namazi, Snack i Dječja hrana. Poslovni program ostvario je rast prihoda od prodaje u većini regija, što je uspješno kompenziralo niže prihode regije Adria,
- POSLOVNI PROGRAM PODRAVKA HRANA ostvario je za 24,6 mil. kuna (+8,2%) više prihode, uslijed rasta prodaje kategorija Kondimenti, Brašno i Povrće. Rast prihoda od prodaje većine regija, ponajviše regije Adria, nadoknadilo je niže prihode regije Istočna Europa,
- POSLOVNI PROGRAM ŽITO I LAGRIS bilježi 39,2 mil. kuna (-5,8%) niže prihode u odnosu na usporedno razdoblje, ponajviše kao rezultat niže prodaje u kategorijama privatne marke, Brašno, Riža, Grahorice, kaše i uljni proizvodi, primarno na tržištima regije Adria i Centralna Europa,

- POSLOVNI PROGRAM MESNI PROIZVODI, JELA I NAMAZI ostvario je pad prihoda od 2,5 mil. kuna (-1,1%), ponajviše uslijed niže prodaje kategorija Ostali mesni proizvodi, Naresci i Paštete. Rast prihoda od prodaje regije Centralna Europa ublažilo je pad prihoda od prodaje ostalih regija,
- POSLOVNI PROGRAM RIBA u promatranom razdoblju ostvaruje 11,1 mil. kuna (-6,7%) niže prihode u odnosu na usporedno razdoblje, ponajviše uslijed pada prodaje kategorija Tuna i Sardina u regiji Adria,
- KATEGORIJA LIJEKOVA NA RECEPT ostvarila je 25,7 mil. kuna (+5,4%) više prihode ponajviše uslijed rasta prodaje dermatika. Rastu prihoda od prodaje najviše su doprinijela tržišta Rusije, Bosne i Hercegovine te Kosova,
- Prihodi KATEGORIJE BEZRECEPTNOG PROGRAMA viši su za 0,2 mil. kuna (+0,2%), kao rezultat rasta prihoda potkategorije prirodni lijekovi na tržištu Hrvatske,
- KATEGORIJA OSTALA PRODAJA ostvarila je rast prihoda od 23,5 mil. kuna (+8,1%). U segmentu Prehrane ostala prodaja rasla je za 8,7 mil. kuna (+5,8%), ponajviše uslijed rasta prodaje trgovačke robe na tržištu Hrvatske. U segmentu Farmaceutike ostala prodaja rasla je 14,7 mil. kuna (+10,6%), ponajviše uslijed više prodaje trgovačke robe na tržištu Bosne i Hercegovine.

Prihodi od prodaje po poslovnim programima i kategorijama u 1. – 9. 2021.

- PP Kulinarstvo 23,0%
- PP Dječja hrana, slastice i snack 10,3%
- PP Podravka hrana 9,6%
- PP Žito i Lagris 18,8%
- PP Mesni proizvodi, jela i namazi 6,8%
- PP Riba 4,6%
- Lijekovi na recept 14,9%
- Bezreceptni program 2,7%
- Ostala prodaja 9,3%



Prihodi od prodaje po regijama u 1. – 9. 2021.

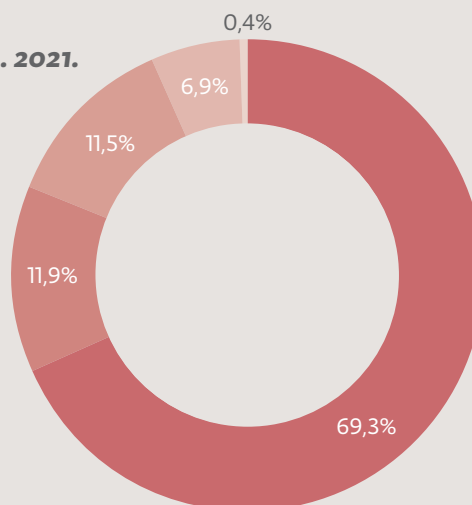
(u milijunima kuna)	1. – 9. 2020.	1. – 9. 2021.	Δ	%
Adria	2.311,0	2.345,0	34,0	1,5%
<i>Prehrana</i>	<i>1.793,1</i>	<i>1.806,0</i>	<i>12,9</i>	<i>0,7%</i>
<i>Farmaceutika</i>	<i>517,9</i>	<i>539,0</i>	<i>21,1</i>	<i>4,1%</i>
ZE i prekooceanske zemlje	373,5	389,2	15,7	4,2%
<i>Prehrana</i>	<i>371,8</i>	<i>386,5</i>	<i>14,7</i>	<i>4,0%</i>
<i>Farmaceutika</i>	<i>1,7</i>	<i>2,7</i>	<i>1,0</i>	<i>58,2%</i>
Centralna Europa	410,8	402,0	(8,9)	(2,2%)
<i>Prehrana</i>	<i>363,9</i>	<i>351,9</i>	<i>(12,0)</i>	<i>(3,3%)</i>
<i>Farmaceutika</i>	<i>46,9</i>	<i>50,1</i>	<i>3,2</i>	<i>6,7%</i>
Istočna Europa	223,1	232,4	9,3	4,2%
<i>Prehrana</i>	<i>81,9</i>	<i>75,5</i>	<i>(6,3)</i>	<i>(7,7%)</i>
<i>Farmaceutika</i>	<i>141,2</i>	<i>156,9</i>	<i>15,6</i>	<i>11,1%</i>
Nova tržišta	10,2	14,9	4,7	46,3%
<i>Prehrana</i>	<i>9,1</i>	<i>14,1</i>	<i>5,0</i>	<i>55,5%</i>
<i>Farmaceutika</i>	<i>1,1</i>	<i>0,8</i>	<i>(0,3)</i>	<i>(26,7%)</i>
Grupa Podravka	3.328,6	3.383,5	54,9	1,6%

Kretanje prihoda od prodaje po regijama (1. – 9. 2021. u odnosu na 1. – 9. 2020.):

- REGIJA ADRIA ostvarila je rast prihoda od 34,0 mil. kuna (+1,5%) u odnosu na usporedno razdoblje. U segmentu Prehrane prihodi su viši 12,9 mil. kuna (+0,7%), ponajviše uslijed rasta prihoda od prodaje poslovnih programa Kulinarstvo i Podravka hrana. Prihodi segmenta Farmaceutike viši su 21,1 mil. kuna (+4,1%) uslijed više potražnje i prodaje trgovačke robe i Lijekova na recept u odnosu na isto razdoblje prošle godine,
- Prihodi REGIJE ZAPADNA EUROPA I PREKOOCÉANSKE ZEMLJE u izvještajnom razdoblju porasli su za 15,7 mil. kuna (+4,2%). Segment Prehrane ostvario je rast prihoda od 14,7 mil. kuna (+4,0%), uslijed rasta prodaje gotovo svih poslovnih programa, od kojih najveći apsolutni rast su generirali poslovni programi Kulinarstvo, Podravka hrana te Dječja hrana, slastice i snack. Prihodi segmenta Farmaceutike viši su za 1,0 mil. kuna (+58,2%) zbog rasta prodaje Lijekova na recept,
- REGIJA CENTRALNA EUROPA ostvarila je 8,9 mil. kuna (-2,2%) niže prihode. Segment Prehrane ostvario je pad prihoda od 12,0 mil. kuna (-3,3%) gdje rast prodaje poslovnih programa Podravka hrana te Mesni proizvodi, jela i namazi nije uspio kompenzirati niže prihode od prodaje ostalih poslovnih programa i trgovačke robe. Segment Farmaceutike ostvario je rast prihoda od 3,2 mil. kuna (+6,7%), ponajviše uslijed rasta prihoda od prodaje Lijekova na recept na tržištu Slovačke,
- Prihodi REGIJE ISTOČNA EUROPA u izvještajnom razdoblju viši su za 9,3 mil. kuna (+4,2%). U segmentu Prehrane ostvaren je pad prihoda od 6,3 mil. kuna (-7,7%) te je zabilježena niža prodaja većine poslovnih programa. U segmentu Farmaceutike ostvaren je rast prihoda od 15,6 mil. kuna (+11,1%) uslijed porasta prodaje Lijekova na recept i Bezreceptnog programa,
- REGIJA NOVA TRŽIŠTA ostvarila je rast prihoda od 4,7 mil. kuna (+46,3%) kao rezultat rasta prihoda segmenta Prehrane od 5,0 mil. kuna (+55,5%), ponajviše zbog porasta prodaje Univerzalnih začina i Kremnih namaza. Prihodi od prodaje segmenta Farmaceutika niži su 0,3 mil. kuna (-26,7%) u odnosu na usporedno razdoblje zbog niže prodaje Lijekova na recept u odnosu na usporedno razdoblje.

Prihodi od prodaje po regijama u 1. – 9. 2021.

- Adria 69,3%
- Centralna Europa 11,9%
- ZE i prekooceanske zemlje 11,5%
- Istočna Europa 6,9%
- Nova tržišta 0,4%



Profitabilnost poslovanja u 1. – 9. 2021.



Profitabilnost poslovanja u 1. – 9. 2021.

NAPOMENA: pregled i objašnjenja vrijednosnih usklađenja dugotrajne imovine koji se koriste za izračun EBITDA, pregled i objašnjenja stavaka koje menadžment tretira kao jednokratne te pregled metodologije izračuna normaliziranog rezultata pruženi su u sekciji „Dodatne tablice za 1. – 9. 2021.“

Profitabilnost segmenta Prehrane u 1. – 9. 2021.

(u milijunima kuna)	Profitabilnost segmenta Prehrane				Normalizirano			
	1. – 9. 20.	1. – 9. 21.	Δ	%	1. – 9. 20.	1. – 9. 21.	Δ	%
Prihodi od prodaje	2.619,7	2.634,0	14,3	0,5%	2.619,7	2.634,0	14,3	0,5%
Bruto dobit	890,1	895,4	5,4	0,6%	890,1	895,4	5,4	0,6%
EBITDA*	322,8	330,3	7,5	2,3%	324,9	331,0	6,1	1,9%
EBIT	207,0	215,4	8,4	4,1%	209,1	216,1	7,0	3,3%
Neto dobit nakon MI	166,4	174,8	8,4	5,0%	168,2	175,4	7,2	4,3%
Bruto marža	34,0%	34,0%		+2 bb	34,0%	34,0%		+2 bb
EBITDA marža	12,3%	12,5%		+22 bb	12,4%	12,6%		+16 bb
EBIT marža	7,9%	8,2%		+28 bb	8,0%	8,2%		+22 bb
Neto marža nakon MI	6,4%	6,6%		+28 bb	6,4%	6,7%		+24 bb

* EBITDA je računata na način da je EBIT uvećan za amortizaciju i vrijednosna usklađenja dugotrajne imovine, normalizirana EBITDA je računata na način da je normalizirani EBIT uvećan za amortizaciju.

Profitabilnost segmenta Prehrane (1. – 9. 2021. u odnosu na 1. – 9. 2020.):

- U 1. – 9. 2021. segment Prehrane ostvario je rast BRUTO DOBITI od 5,4 mil. kuna (+0,6%), dok je izvještajna bruto marža na razini usporednog razdoblja. U izvještajnom razdoblju zabilježeno je pozitivno kretanje cijena sirovina i materijala u odnosu na 1. – 9. 2020. Procijenjen utjecaj kretanja cijena sirovina i materijala u 1.-9. 2021. iznosio je pozitivnih 2,0 mil. kuna⁶ u odnosu na 1. – 9. 2020., što se ponajviše odnosi na meso i sušeno povrće,
- Izvještajna OPERATIVNA DOBIT (EBIT) viša je za 8,4 mil. kuna (+4,1%) u odnosu na usporedno razdoblje, dok je normalizirana viša za 7,0 mil. kuna (+3,3%). Povrh utjecaja iznad razine bruto dobiti, pozitivan utjecaj dolazi od ušteda na troškovima marketinga te uštedama na općim i administrativnim troškovima. Uz ostvarenu kontrolu i optimizaciju troškova, utjecaj na EBIT dolazi i od pozitivnog kretanja tečajnih razlika iz odnosa s kupcima i dobavljačima (+1,6 mil. kuna u 1. – 9. 2021.; -9,5 mil. kuna u 1. – 9. 2020.),

⁶ Dobiveno kao utrošene količine sirovina i materijala u 1. – 9. 2021.*cijene iz 1. – 9. 2021. – utrošene količine sirovina i materijala u 1. – 9. 2021.*cijene iz 1. – 9. 2020.

- Izvršajna NETO DOBIT NAKON MANJINSKIH INTERESA viša je za 8,4 mil. kuna (+5,0%), dok je normalizirana viša za 7,2 mil. kuna (+4,3%) u odnosu na 1. – 9. 2020. Povrh utjecaja iznad EBIT razine, na neto dobit povoljno su utjecale tečajne razlike po kreditima (+1,0 mil. kuna u 1. – 9. 2021.; -2,3 mil. kuna u 1. – 9. 2020.) te niži financijski troškovi. Porezna obveza je, uslijed rasta dobiti prije poreza, viša za 5,1 mil. kuna.

Profitabilnost segmenta Farmaceutike u 1. – 9. 2021.

(u milijunima kuna)	Profitabilnost segmenta Farmaceutike				Normalizirano			
	1. – 9. 20.	1. – 9. 21.	Δ	%	1. – 9. 20.	1. – 9. 21.	Δ	%
Prihodi od prodaje	708,9	749,5	40,6	5,7%	708,9	749,5	40,6	5,7%
Bruto dobit	342,4	353,4	11,0	3,2%	339,6	353,4	13,8	4,1%
EBITDA*	112,7	161,4	48,7	43,2%	109,9	161,4	51,5	46,9%
EBIT	65,7	113,0	47,3	72,0%	62,9	113,0	50,1	79,7%
Neto dobit nakon MI	43,7	84,5	40,8	93,4%	41,7	84,5	42,7	102,4%
Bruto marža	48,3%	47,2%		-115 bb	47,9%	47,2%		-75 bb
EBITDA marža	15,9%	21,5%		+564 bb	15,5%	21,5%		+604 bb
EBIT marža	9,3%	15,1%		+581 bb	8,9%	15,1%		+621 bb
Neto marža nakon MI	6,2%	11,3%		+511 bb	5,9%	11,3%		+538 bb

* EBITDA je računata na način da je EBIT uvećan za amortizaciju i vrijednosna usklađenja dugotrajne imovine, normalizirana EBITDA je računata na način da je normalizirani EBIT uvećan za amortizaciju.

Profitabilnost segmenta Farmaceutike (1. – 9. 2021. u odnosu na 1. – 9. 2020.):

- Segment Farmaceutike ostvario je za 11,0 mil. kuna (+3,2%) višu izvršajnu BRUTO DOBIT te 13,8 mil. kuna (+4,1%) višu normaliziranu bruto dobit. Izvršajna bruto marža iznosila je 47,2%, što je niže u odnosu na usporedno razdoblje zbog porasta udjela trgovačke robe u prihodima od prodaje te smanjenja udjela Bezreceptnog programa lijekova,
- Izvršajna OPERATIVNA DOBIT (EBIT) porasla je za 47,3 mil. kuna (+72,0%), dok je normalizirana viša za 50,1 mil. kuna (+79,7%). Povrh utjecaja iznad razine bruto dobiti, na EBIT su utjecale uštede na troškovima prodaje te pozitivno kretanje tečajnih razlika po kupcima i dobavljačima (+10,4 mil. kuna u 1. – 9. 2021.; -36,0 mil. kuna u 1. – 9. 2020.), kao i niže rezervacije za potraživanja od kupaca,
- Izvršajna NETO DOBIT NAKON MANJINSKIH INTERESA viša je za 40,8 mil. kuna (+93,4%), dok je normalizirana viša za 42,7 mil. kuna (+102,4%). Povrh utjecaja iznad EBIT razine, na neto dobit nakon manjinskih interesa utjecalo je povoljno kretanje tečajnih razlika po kreditima (+0,3 mil. kuna u 1. – 9. 2021.; -1,7 mil. kuna u 1. – 9. 2020.) te niži financijski troškovi. Viša razina dobiti prije poreza utjecala je na rast porezne obveze za 8,9 mil. kuna.

Profitabilnost Grupe Podravka u 1. – 9. 2021.

(u milijunima kuna)	Profitabilnost Grupe Podravka				Normalizirano			
	1. – 9. 20.	1. – 9. 21.	Δ	%	1. – 9. 20.	1. – 9. 21.	Δ	%
Prihodi od prodaje	3.328,6	3.383,5	54,9	1,6%	3.328,6	3.383,5	54,9	1,6%
Bruto dobit	1.232,5	1.248,9	16,4	1,3%	1.229,7	1.248,9	19,2	1,6%
EBITDA*	435,5	491,7	56,2	12,9%	434,8	492,4	57,6	13,2%
EBIT	272,7	328,4	55,7	20,4%	272,0	329,1	57,1	21,0%
Neto dobit nakon MI	210,1	259,3	49,1	23,4%	209,9	259,8	49,9	23,8%
Bruto marža	37,0%	36,9%		-12 bb	36,9%	36,9%		-3 bb
EBITDA marža	13,1%	14,5%		+145 bb	13,1%	14,6%		+149 bb
EBIT marža	8,2%	9,7%		+151 bb	8,2%	9,7%		+156 bb
Neto marža nakon MI	6,3%	7,7%		+135 bb	6,3%	7,7%		+137 bb

* EBITDA je računata na način da je EBIT uvećan za amortizaciju i vrijednosna usklađenja dugotrajne imovine, normalizirana EBITDA je računata na način da je normalizirani EBIT uvećan za amortizaciju.

Profitabilnost Grupe Podravka (1. – 9. 2021. u odnosu na 1. – 9. 2020.):

- Grupa Podravka je u promatranom razdoblju ostvarila 16,4 mil. kuna (+1,3%) višu izvještajnu BRUTO DOBIT, dok je normalizirana bruto dobit viša 19,2 mil. kuna (+1,6%). Troškovi sadržani u prodanim proizvodima pritom su rasli 1,8%, dok je izvještajna bruto marža na razini usporednog razdoblja,
- Izvještajna OPERATIVNA DOBIT (EBIT) viša je za 55,7 mil. kuna (+20,4%), dok je normalizirana viša za 57,1 mil. kuna (+21,0%). Povrh utjecaja iznad razine bruto dobiti, na rast operativne dobiti utjecalo je povoljno kretanje tečajnih razlika iz odnosa s kupcima i dobavljačima (+12,0 mil. kuna u 1. – 9. 2021.; -45,5 mil. kuna u 1. – 9. 2020.) te niže rezervacije za potraživanja od kupaca,
- Izvještajna NETO DOBIT NAKON MANJINSKIH INTERESA viša je za 49,1 mil. kuna (+23,4%), dok je normalizirana viša za 49,9 mil. kuna (+23,8%). Povrh utjecaja iznad EBIT razine, na neto dobit nakon manjinskih interesa utjecalo je povoljno kretanje tečajnih razlika po kreditima (+1,3 mil. kuna u 1. – 9. 2021.; -4,0 mil. kuna u 1. – 9. 2020.) u odnosu na usporedno razdoblje te niži financijski troškovi. Porezna obveza je viša za 14,0 mil. kuna.

Ključne značajke računa dobiti i gubitka u 1. – 9. 2021.



Ključne značajke računa dobiti i gubitka u 1. – 9. 2021.

Grupa Podravka (u milijunima kuna)	Izvještajno				Normalizirano			
	1. – 9. 20.	1. – 9. 21.	Δ	%	1. – 9. 20.	1. – 9. 21.	Δ	%
Troškovi sadržani u prodanim proizvodima	2.096,1	2.134,6	38,5	1,8%	2.099,0	2.134,6	35,7	1,7%
Opći i administrativni troškovi	234,2	237,2	3,1	1,3%	232,0	236,5	4,5	1,9%
Troškovi prodaje i distribucije	442,5	453,7	11,2	2,5%	442,5	453,7	11,2	2,5%
Troškovi marketinga	248,4	255,6	7,2	2,9%	248,4	255,6	7,2	2,9%
Ostali troškovi (prihodi), neto	34,8	(26,1)	(60,8)	(175,0%)	34,8	(26,1)	(60,8)	(175,0%)
Ukupno operativni troškovi	3.055,9	3.055,1	(0,8)	(0,0%)	3.056,6	3.054,4	(2,2)	(0,1%)

Troškovi sadržani u prodanim proizvodima

Troškovi sadržani u prodanim proizvodima porasli su 1,8% u odnosu na usporedno razdoblje kao rezultat više razine ostvarene prodaje, same strukture prodaje te kretanja cijena sirovina i materijala (procijenjen pozitivan utjecaj u segmentu Prehrane od 2,0 mil. kuna⁷, ponajviše od mesa i sušenog povrća). Na normaliziranoj razini, troškovi sadržani u prodanim proizvodima viši su 1,7%.

Opći i administrativni troškovi

U odnosu na usporedno razdoblje, opći i administrativni troškovi viši su za 3,1 mil. kuna (+1,3%), uslijed različite dinamike kretanja rezervacija i veće realizacije opcijskih dionica u odnosu na usporedno razdoblje. Na normaliziranoj razini, opći i administrativni troškovi viši su 4,5 mil. kuna (+1,9%).

Troškovi prodaje i distribucije

Troškovi prodaje i distribucije su u promatranom razdoblju viši za 11,2 mil. kuna (+2,5%) u odnosu na usporedno razdoblje, ponajviše kao rezultat viših troškova osoblja i troškova usluga.

Troškovi marketinga

U izvještajnom razdoblju troškovi marketinga (uključuju troškove marketing ulaganja i marketing odjela) porasli su za 7,2 mil. kuna (+2,9%) u odnosu na usporedno razdoblje. U segmentu Prehrane troškovi marketinga niži su za 2,1 mil. kuna (-1,5%), dok su u segmentu Farmaceutike viši za 9,3 mil. kuna (+8,5%).

⁷ Dobiveno kao utrošene količine sirovina i materijala u 1. – 9. 2021.*cijene iz 1. – 9. 2021. – utrošene količine sirovina i materijala u 1. – 9. 2021.*cijene iz 1. – 9. 2020.

Ostali troškovi (prihodi), neto

U izvještajnom razdoblju neto ostali troškovi i prihodi iznosili su -26,1 mil. kuna (pozitivan utjecaj), dok su u usporednom razdoblju iznosili +34,8 mil. kuna (negativan utjecaj), na što je najviše utjecalo pozitivno kretanje tečajnih razlika iz odnosa s kupcima i dobavljačima, koje su u razdoblju 1. – 9. 2021. iznosile +12,0 mil. kuna, dok su u usporednom razdoblju iznosile -45,5 mil. kuna.

Neto financijski troškovi

Neto financijski troškovi su u promatranom razdoblju iznosili -4,1 mil. kuna, dok su u usporednom razdoblju iznosili -12,5 mil. kuna. Navedeno je ponajviše rezultat povoljnog kretanja tečajnih razlika po kreditima (+1,3 mil. kuna u 1. – 9. 2021.; -4,0 mil. kuna u 1. – 9. 2020.) i 3,3 mil. kuna nižih financijskih troškova. Rashodi od kamata po kreditima su istodobno niži 3,6 mil. kuna (-40,2%) uslijed refinanciranja kreditnih obveza po povoljnijim komercijalnim uvjetima, uz kontinuirani pad ukupne kreditne zaduženosti.

Porez na dobit

Porez na dobit Grupe Podravka je u 1. – 9. 2021. viši za 14,0 mil. kuna (+31,5%) u odnosu na usporedno razdoblje, kao rezultat više razine dobiti prije poreza u oba segmenta.

Ključne značajke bilance na 30. rujna 2021. godine



Ključne značajke bilance na 30. rujna 2021. godine

Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema Grupe Podravka su u odnosu na 31. prosinca 2020. niže za 40,4 mil. kuna, odnosno -1,8% uslijed redovne amortizacije tekućeg razdoblja.

Zalihe

U odnosu na 31. prosinca 2020. zalihe Grupe Podravka više su 52,9 mil. kuna (+5,4%), dok su u odnosu na 30. rujna 2020. niže 70,7 mil. kuna (-6,4%). Pad zaliha u odnosu na 30. rujna 2020. rezultat je smanjenja zaliha oba segmenta poslovanja u izvještajnom razdoblju.

Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja

Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja Grupe Podravka su u odnosu na 31. prosinca 2020. viša za 64,9 mil. kuna (+6,7%), dok su u odnosu na 30. rujna 2020. viša za 93,4 mil. kuna (+9,9%), što je u skladu s razvojem redovnog poslovanja oba segmenta u izvještajnom razdoblju.

Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti Grupe Podravka na kraju promatranog razdoblja viši su za 111,7 mil. kuna (+215,3%) u odnosu na 31. prosinca 2020. Navedeno je objašnjeno u sekciji „Ključne značajke izvještaja o novčanom toku u 1. – 9. 2021.”

Dugoročni i kratkoročni krediti i zajmovi

Dugoročni i kratkoročni krediti i zajmovi Grupe Podravka su na 30. rujna 2021. za 170,6 mil. kuna niži u odnosu na 31. prosinca 2020. Dugoročni dug je u promatranom razdoblju niži za 122,1 mil. kuna, dok je kratkoročni dug niži za 48,5 mil. kuna uslijed redovnih otplata kreditnih obaveza.

Obveze prema dobavljačima i ostale obveze

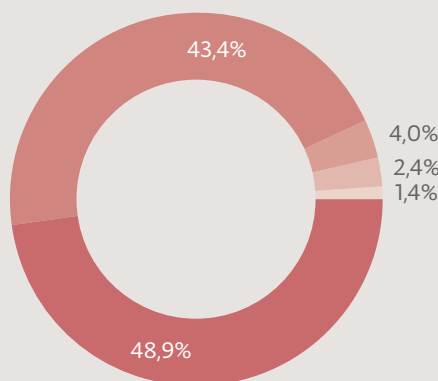
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze Grupe Podravka više su za 126,2 mil. kuna, odnosno +22,7% u odnosu na 31. prosinca 2020., dok su u odnosu na 30. rujna 2020. više za 24,8 mil. kuna (+3,8%). Navedeno kretanje u odnosu na 30. rujna 2020. ponajviše je rezultat redovnog razvoja poslovanja u izvještajnom razdoblju.

Zaduženost

Na 30. rujna 2021. godine, ukupna zaduženost Grupe Podravka po kreditima i drugim kamatonosnim financijskim obvezama iznosila je 613,5 mil. kuna, od čega se 179,1 mil. kuna odnosi na dugoročne obveze po kreditima, 333,5 mil. kuna se odnosi na kratkoročne obveze po kreditima, 100,9 mil. kuna se odnosi na obvezu za imovinu s pravom korištenja, dok financijskih obveza po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak nije bilo. PROSJEČNI PONDERIRANI TROŠAK DUGA po svim navedenim obvezama na 30. rujna 2021. godine iznosi 0,95%, dok bez uključene imovine s pravom korištenja iznosi 0,65%.

Valutna struktura duga na 30. rujna 2021.

- HRK 48,9%
- EUR 43,4%
- CZK 4,0%
- BAM 2,4%
- Ostalo 1,4%



Promatrajući valutnu strukturu duga, najveća izloženost iskazana je u domaćoj valuti (HRK) i iznosila je 48,9%, dok je izloženost prema euru (EUR) iznosila 43,4%. Dug iskazan u češkoj kruni (CZK) iznosio je 4,0% duga, u bosanskoj marki (BAM) iskazano je 2,4% duga, dok se ostatak od 1,4% odnosi na ostale valute.

(u milijunima kuna)*	2020.	1. – 9. 2021.	Δ	%
Financijski dug ⁸	785,2	613,5	(171,7)	(21,9%)
Novac i novčani ekvivalenti	51,9	163,5	111,7	215,3%
Neto dug ⁹	733,3	450,0	(283,4)	(38,6%)
Trošak kamata	11,5	7,9	(3,6)	(31,0%)
Neto dug / normalizirana EBITDA	1,4	0,7	(0,6)	(44,5%)
Normalizirani EBIT / Trošak kamata	28,3	48,2	19,9	70,5%
Omjer kapitala i ukupne imovine ¹⁰	69,4%	71,2%		+179 bb

* NAPOMENA: svi pokazatelji računati su na način da su stavke računa dobiti i gubitka računate na razini zadnjih 12 mjeseci, dok su bilančne stavke uzete na kraju razdoblja.

Smanjenje neto duga na 30. rujna 2021. u odnosu na usporedno razdoblje rezultat je otplate dijela kreditnih obveza u odnosu na 31. prosinca 2020. Rast normalizirane EBITDA uz pad neto duga doveo je do nižeg omjera neto duga i normalizirane EBITDA. Rast normaliziranog EBIT uz pad troškova kamata utjecao je na rast pokazatelja pokrića troška kamata (Normalizirani EBIT / Trošak kamata).

⁸ Financijski dug: dugoročni i kratkoročni krediti i zajmovi + obveze za imovinu s pravom korištenja + financijske obveze po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak. Podaci se nalaze u sekciji „Konsolidirani izvještaji o financijskom položaju na 30. rujna 2021. godine.”

⁹ Neto dug: Financijski dug - Novac i novčani ekvivalenti.

¹⁰ Omjer kapitala i ukupne imovine: ukupna glavnica / ukupna imovina. Podaci se nalaze u sekciji „Konsolidirani izvještaji o financijskom položaju na 30. rujna 2021. godine.”

Ključne značajke izvještaja o novčanom toku u 1. – 9. 2021.



Ključne značajke izvještaja o novčanom toku u 1. – 9. 2021.

(u milijunima kuna)	1. – 9. 2020.	1. – 9. 2021.	Δ
Neto novčani tok iz poslovnih aktivnosti	290,5	453,4	163,0
Neto novčani tok iz ulagateljskih aktivnosti	(135,0)	(88,0)	47,0
Neto novčani tok iz financijskih aktivnosti	(79,9)	(253,8)	(173,9)
Neto povećanje / (smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata	75,6	111,7	36,1

Neto novčani tok iz poslovnih aktivnosti

Neto novčani tok iz poslovnih aktivnosti je u promatranom razdoblju iznosio pozitivnih 453,5 mil. kuna kao rezultat operativnog poslovanja te dinamike kretanja radnog kapitala.

Neto novčani tok iz ulagateljskih aktivnosti

Neto novčani tok iz ulagateljskih aktivnosti u izvještajnom razdoblju iznosio je negativnih 88,0 mil. kuna, prvenstveno zbog novčanih kapitalnih izdataka koji su iznosili 100,3 mil. kuna. Najznačajniji KAPITALNI IZDACI u 1. – 9. 2021. odnosili su se na:

- ulaganje u liniju za proizvodnju povrtnih umaka čime se stvaraju preduvjeti za proizvodnju novih proizvoda, povećavaju postojeći kapacitet prerade povrća,
- ulaganje u liniju za preradu voća, aseptik liniju i vakuum kotlove čime se osigurava kontinuitet poslovanja te povećava produktivnost,
- ulaganje u preseljenje linije Tetra Pak iz tvornice Umag u tvornicu Kalnik koje će rezultirati konsolidacijom proizvodnje prerađevina na bazi povrća,
- nastavak investicijskih aktivnosti vezanih za ulaganje u rekonstrukciju objekta Štagelj čime se stvaraju preduvjeti za komercijalizaciju objekta te omogućuje rast poslovnih prihoda,
- ulaganje u poboljšanje tehnologije proizvodnje maka u tvornici Lagris u Češkoj, u cilju unapređenja poslovanja i rasta poslovnih prihoda,
- ulaganje u liniju za proizvodnju ekstrudiranih proizvoda u tvornici Koktel peciva u cilju povećanja kapaciteta,
- ulaganje u rekonstrukciju prostora za vaganje u tvornici krutih lijekova Belupa d.d. čim se osigurava kontinuitet poslovanja.

Od svih navedenih kapitalnih ulaganja očekuje se pozitivan utjecaj na povećanje profitabilnosti poslovanja.

Za 2021. OČEKUJU SE KAPITALNI IZDACI u iznosu od 200,0 mil. kuna, a u razdoblju 2022. – 2023. očekuju se kapitalni izdaci na razini od oko 500,0 mil. kuna.

Neto novčani tok iz financijskih aktivnosti

U 1. – 9. 2021. neto novčani tok iz financijskih aktivnosti iznosio je negativnih 253,8 mil. kuna, ponajviše kao rezultat otplate kredita i zajmova te isplate dividende. Razlika u odnosu na stanje otplate kredita i zajmova u bilanci odnosi se primarno na tečajne razlike.

Dionica

u 1. – 9. 2021.



Popis najvećih dioničara na 30. rujna 2021. godine

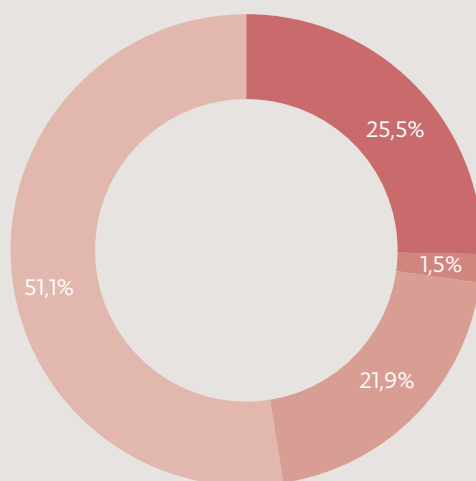
Br.	Dioničar	Broj dionica	% vlasništva
1.	Republika Hrvatska*	1.815.376	25,5%
2.	PBZ Croatia osiguranje obvezni mirovinski fond kategorije B	1.097.644	15,4%
3.	AZ obvezni mirovinski fond kategorije B	917.563	12,9%
4.	Erste Plavi obvezni mirovinski fond kategorije B	638.617	9,0%
5.	Raiffeisen obvezni mirovinski fond kategorije B	625.298	8,8%
6.	Podravka d.d. – trezorski račun	105.916	1,5%
	Ostali dioničari	1.919.589	27,0%
	Ukupno	7.120.003	100,0%

* Centar za restrukturiranje i prodaju putem četiri računa ima 1.241.253 dionica, Kapitalni fond d.d. ima 406.842 dionica, Republika Hrvatska dodatno na izdvojenom računu ima 167.281 dionica.

Podravka d.d. ima stabilnu vlasničku strukturu unutar koje najznačajniji udio imaju Republika Hrvatska te domaći mirovinski fondovi. Ukupno je izdano 7.120.003 dionica nominalne vrijednosti 220,0 kuna po dionici. Na dan 30. rujna 2021. Republika Hrvatska drži 25,5% dionica, a domaći mirovinski fondovi (obvezni i dobrovoljni) svi zajedno drže 51,1% dionica. Podravka d.d. pritom drži 1,5% vlastitih dionica. Dionice Podravke d.d. uvrštene su na Vodeće tržište Zagrebačke burze i u šest indexa Zagrebačke burze (CROBEX, CROBEX10, CROBEXtr, CROBEXprime, CROBEXnutr i ADRIAprime).

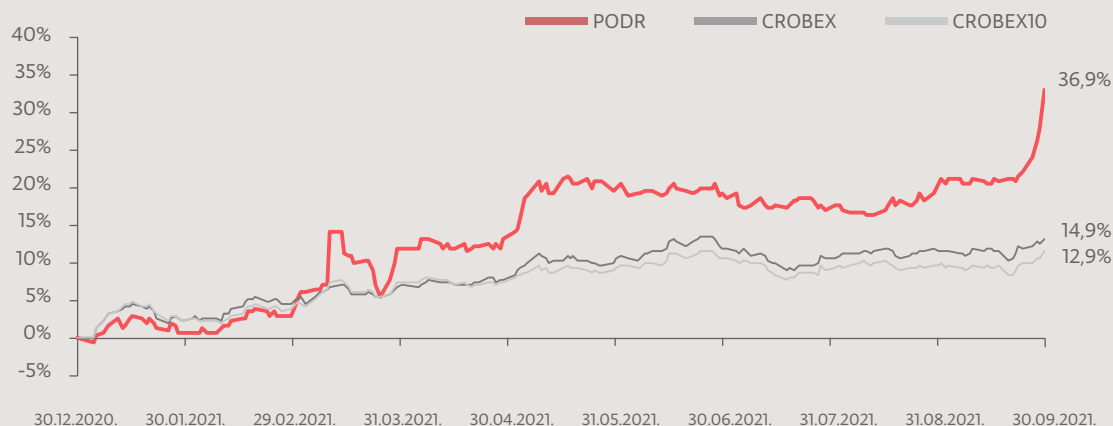
Vlasnička struktura na 30. rujna 2021.

- Republika Hrvatska 25,5%
- Trezorske dionice 1,5%
- Ostali 21,9%
- Hrvatski mirovinski fondovi** 51,1%



** Uključuje sve obvezne i dobrovoljne mirovinske fondove pod upravljanjem mirovinskih društava: AZ, ROMF, PBZCO i ERSTE.

Kretanje cijene dionice u 1. – 9. 2021.



(zaključna cijena u kunama; zaključni bodovi)	31. prosinca 2020.	30. rujna 2021.	%
PODR	485,0	664,0	36,9%
CROBEX	1.739,3	1.999,2	14,9%
CROBEX10	1.087,8	1.228,5	12,9%

U izvještajnom razdoblju cijena dionice Podravke ostvarila je dvoznamenkasti rast od 36,9% u odnosu na kraj 2020. godine, dok su usporedni dionički indeksi CROBEX i CROBEX10 porasli 14,9% odnosno 12,9%.

Ostvarenje na hrvatskom tržištu kapitala u 1. – 9. 2021.

(u kunama; u jedinicama) ¹¹	1. – 9. 2020.	1. – 9. 2021.	%
Prosječna ponderirana dnevna cijena	404,1	573,4	41,9%
Prosječan dnevni broj transakcija	16	12	(26,7%)
Prosječna dnevna količina	1.416	1.581	11,7%
Prosječan dnevni promet	572.030,7	906.690,2	58,5%

U odnosu na usporedno razdoblje, u razdoblju 1. – 9. 2021. prosječna ponderirana dnevna cijena dionice Podravke zabilježila je značajan porast od 41,9%. U odnosu na 1.-9. 2020. prosječna dnevna količina porasla je 11,7%, prosječan dnevni promet povećao se 58,5%, dok je prosječan dnevni broj transakcija niži za 26,7%.

¹¹ Prosječna ponderirana dnevna cijena u izvještajnom razdoblju računa se kao zbroj prosječnih dnevnih cijena u izvještajnom razdoblju, pomnoženih s ponderom dnevnih količina. Ponder dnevnih količina dobiva se kao omjer količine pojedinog dana i ukupne količine u izvještajnom razdoblju. Formulom, Prosječna ponderirana dnevna cijena u izvještajnom razdoblju = $\sum \text{prosječna dnevna cijena} \cdot (\text{dnevna količina} / \text{ukupna količina u izvještajnom razdoblju})$. Ostali pokazatelji računati su kao običan prosjek prosječnih dnevnih transakcija/količina/prometa u izvještajnom razdoblju. Blok transakcije nisu uključene u izračune.

Valuacija

(u milijunima kuna; zadnja cijena i dobit po dionici u kunama)*

	2020.	1. – 9. 2021.	%
Zadnja cijena	485,0	664,0	36,9%
Prosječni ponderirani broj dionica ¹²	6.992.087	7.002.724	0,2%
Tržišna kapitalizacija ¹³	3.391,2	4.649,8	37,1%
EV ¹⁴	4.179,4	5.273,9	26,2%
Normalizirana dobit po dionici ¹⁵	35,0	42,0	20,2%
EV / prihodi od prodaje	0,9	1,2	24,7%
EV / normalizirana EBITDA	7,7	8,8	14,1%
EV / normalizirani EBIT	12,9	13,8	7,3%
Omjer zadnje cijene i normalizirane dobiti po dionici (P/E)	13,9	15,8	13,9%

* NAPOMENA: svi pokazatelji računati su na način da su stavke računa dobiti i gubitka računate na razini zadnjih 12 mjeseci, dok su bilančne stavke uzete na kraju razdoblja.

¹² Prosječni ponderirani broj dionica izračunava se na osnovi razdoblja proteklih 12 mjeseci na način da se suma ponderiranog broja dionica svakog pojedinačnog mjeseca podijeli s ukupnim brojem kalendarskih dana u proteklih 12 mjeseci. Ponderirani broj dionica na mjesečnoj razini izračunava se na način da se ukupan broj izdanih dionica umanjuje za iznos trezorskih dionica i dobivena razlika se pomnoži s brojem dana tog mjeseca.

¹³ Tržišna kapitalizacija: zadnja cijena * prosječni ponderirani broj dionica.

¹⁴ Eng. Enterprise value: tržišna kapitalizacija + neto dug + manjinski interesi.

¹⁵ Normalizirana dobit po dionici izračunava se na način da se normalizirana neto dobit nakon manjinskih interesa podijeli s prosječnim ponderiranim brojem dionica. Normalizirana neto dobit nakon manjinskih interesa se uzima za razdoblje zadnjih 12 mjeseci.

Dodatne tablice

1. – 9. 2021.



Izračun izvještajne i normalizirane EBITDA

EBITDA je računata na način da je EBIT uvećan za amortizaciju i vrijednosna usklađenja dugotrajne imovine. U izvještajnom i usporednom razdoblju nisu evidentirana vrijednosna usklađenja dugotrajne imovine.

Izračun izvještajne EBITDA	1. – 9. 2020.			1. – 9. 2021.		
(u milijunima kuna)	Grupa	Prehrana	Farma	Grupa	Prehrana	Farma
Izvještajni EBIT	272,7	207,0	65,7	328,4	215,4	113,0
+amortizacija	162,8	115,8	47,0	163,3	114,9	48,4
+vrijednosna usklađenja	-	-	-	-	-	-
Izvještajna EBITDA	435,5	322,8	112,7	491,7	330,3	161,4

Izračun normalizirane EBITDA	1. – 9. 2020.			1. – 9. 2021.		
(u milijunima kuna)	Grupa	Prehrana	Farma	Grupa	Prehrana	Farma
Normalizirani EBIT	272,0	209,1	62,9	329,1	216,1	113,0
+amortizacija	162,8	115,8	47,0	163,3	114,9	48,4
+vrijednosna usklađenja	-	-	-	-	-	-
Normalizirana EBITDA	434,8	324,9	109,9	492,4	331,0	161,4

Jednokratne stavke u 1. – 9. 2021. i 1. – 9. 2020.

U razdoblju 1. – 9. 2021. segment Prehrane ostvario je 0,7 mil. kuna troškova otpremnina za zaposlenike na dugotrajnom bolovanju, koje menadžment kompanije tretira kao jednokratnu stavku. Segment Farmaceutike nije evidentirao jednokratne stavke u izvještajnom razdoblju. Procijenjen utjecaj navedene jednokratne stavke na porez Prehrane iznosi 0,1 mil. kuna (umanjuje ga).

U razdoblju 1. – 9. 2020. segment Prehrane ostvario je 2,1 mil. kuna troškova otpremnina za zaposlenike na dugotrajnom bolovanju, koje menadžment kompanije tretira kao jednokratnu stavku. U istom razdoblju segment Farmaceutike ostvario je 2,8 mil. kuna prihoda povezanih s povratom za neispravnost dobivenih sirovina u 2018. godini. Procijenjen utjecaj navedene jednokratne stavke na porez Prehrane iznosi 0,4 mil. kuna (umanjuje ga). Procijenjen iznos jednokratne stavke na porez Farmaceutike iznosi 0,9 mil. kuna (uvećava ga).

Normalizacija izvještaja o dobiti po segmentima

Izvještajna i normalizirana profitabilnost						
	1. – 9. 2020.			1. – 9. 2021.		
(u milijunima kuna)	Grupa	Prehrana	Farma	Grupa	Prehrana	Farma
Izvještajna bruto dobit	1.232,5	890,1	342,4	1.248,9	895,4	353,4
+prihod po osnovi povrata za sirovine	(2,8)	-	(2,8)	-	-	-
Normalizirana bruto dobit	1.229,7	890,1	339,6	1.248,9	895,4	353,4
Izvještajna EBITDA	435,5	322,8	112,7	491,7	330,3	161,4
+prihod po osnovi povrata za sirovine	(2,8)	-	(2,8)	-	-	-
+trošak otpremnina (dugotrajno bolovanje)	2,1	2,1	-	0,7	0,7	-
Normalizirana EBITDA	434,8	324,9	109,9	492,4	331,0	161,4
Izvještajni EBIT	272,7	207,0	65,7	328,4	215,4	113,0
+prihod po osnovi povrata za sirovine	(2,8)	-	(2,8)	-	-	-
+trošak otpremnina (dugotrajno bolovanje)	2,1	2,1	-	0,7	0,7	-
Normalizirani EBIT	272,0	209,1	62,9	329,1	216,1	113,0
Izvještajna Neto dobit nakon MI	210,1	166,4	43,7	259,3	174,8	84,5
+normalizacije iznad EBIT razine	(0,7)	2,1	(2,8)	0,7	0,7	-
+procijenjen utjecaj normalizacije na poreze	0,5	(0,4)	0,9	(0,1)	(0,1)	-
Normalizirana Neto dobit nakon MI	209,9	168,2	41,7	259,8	175,4	84,5

Konsolidirani finansijski izvještaji u 1. – 9. 2021.



Konsolidirani izvještaj o dobiti u 1. – 9. 2021.

(u tisućama kuna)	1. – 9. 2020.	% prihoda od prodaje	1. – 9. 2021.	% prihoda od prodaje	% promjena
Prihodi od prodaje	3.328.610	100,0%	3.383.487	100,0%	1,6%
Troškovi sadržani u prodanim proizvodima	(2.096.128)	(63,0%)	(2.134.632)	(63,1%)	1,8%
Bruto dobit	1.232.483	37,0%	1.248.855	36,9%	1,3%
Opći i administrativni troškovi	(234.160)	(7,0%)	(237.227)	(7,0%)	1,3%
Troškovi prodaje i distribucije	(442.473)	(13,3%)	(453.715)	(13,4%)	2,5%
Troškovi marketinga	(248.382)	(7,5%)	(255.602)	(7,6%)	2,9%
Ostali (troškovi) / prihodi, neto	(34.765)	(1,0%)	26.084	0,8%	175,0%
Operativna dobit	272.703	8,2%	328.395	9,7%	20,4%
Financijski prihodi	1.030	0,0%	806	0,0%	(21,8%)
Ostali financijski troškovi	(670)	(0,0%)	(929)	(0,0%)	38,6%
Rashodi od kamata po kreditima	(8.858)	(0,3%)	(5.293)	(0,2%)	(40,2%)
Neto tečajne razlike po kreditima	(4.025)	(0,1%)	1.298	0,0%	(132,3%)
Neto financijski troškovi	(12.523)	(0,4%)	(4.118)	(0,1%)	(67,1%)
Dobit prije poreza	260.180	7,8%	324.278	9,6%	24,6%
Tekući porez na dobit	(40.945)	(1,2%)	(45.407)	(1,3%)	10,9%
Odgođeni porez	(3.465)	(0,1%)	(13.012)	(0,4%)	275,5%
Porez na dobit	(44.410)	(1,3%)	(58.418)	(1,7%)	31,5%
Neto dobit za godinu	215.770	6,5%	265.859	7,9%	23,2%
Neto dobit / (gubitak) za raspodjelu:					
Vlasnicima matice	210.108	6,3%	259.250	7,7%	23,4%
Vlasnicima nevladajućih udjela	(5.662)	(0,2%)	(6.609)	(0,2%)	16,7%

Konsolidirani izvještaj o financijskom položaju na 30. rujna 2021. godine

(u tisućama kuna)	31.12.2020.	% udjela	30.09.2021.	% udjela	% promjena
IMOVINA					
Dugotrajna imovina					
Goodwill	26.819	0,5%	26.819	0,5%	0,0%
Ulaganje u nekretnine	117.086	2,4%	115.806	2,3%	(1,1%)
Nematerijalna imovina	253.155	5,1%	255.054	5,0%	0,8%
Nekretnine, postrojenja i oprema	2.222.277	45,0%	2.181.853	42,7%	(1,8%)
Imovina s pravom korištenja	100.318	2,0%	98.913	1,9%	(1,4%)
Odgodena porezna imovina	141.411	2,9%	128.316	2,5%	(9,3%)
Dugotrajna financijska imovina	43.291	0,9%	43.145	0,8%	(0,3%)
Ukupna dugotrajna imovina	2.904.357	58,8%	2.849.907	55,7%	(1,9%)
Kratkotrajna imovina					
Zalihe	980.437	19,8%	1.033.301	20,2%	5,4%
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	972.996	19,7%	1.037.861	20,3%	6,7%
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	106	0,0%	287	0,0%	170,8%
Potraživanje za porez na dobit	2.023	0,0%	5.507	0,1%	172,2%
Novac i novčani ekvivalenti	51.856	1,0%	163.522	3,2%	215,3%
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	28.873	0,6%	23.266	0,5%	(19,4%)
Ukupna kratkotrajna imovina	2.036.291	41,2%	2.263.744	44,3%	11,2%
Ukupna imovina	4.940.648	100,0%	5.113.651	100,0%	3,5%

Konsolidirani izvještaj o financijskom položaju na 30. rujna 2021. godine

(u tisućama kuna)	31.12.2020.	% udjela	30.09.2021.	% udjela	% promjena
GLAVNICA I OBVEZE					
Kapital i pričuve					
Dionički kapital	1.706.048	34,5%	1.719.082	33,6%	0,8%
Pričuve	951.174	19,3%	1.086.790	21,3%	14,3%
Zadržana dobit / (preneseni gubitak)	714.828	14,5%	771.404	15,1%	7,9%
Udjeli vlasnika matice	3.372.050	68,3%	3.577.276	70,0%	6,1%
Nevladajući udjeli	54.932	1,1%	61.141	1,2%	11,3%
Ukupna glavnica	3.426.982	69,4%	3.638.417	71,2%	6,2%
Dugoročne obveze					
Kredit i zajmovi	301.194	6,1%	179.089	3,5%	(40,5%)
Rezerviranja	78.474	1,6%	76.493	1,5%	(2,5%)
Ostale dugoročne obveze	19.129	0,4%	18.114	0,4%	(5,3%)
Obveze za imovinu s pravom korištenja	68.642	1,4%	67.978	1,3%	(1,0%)
Odgodena porezna obveza	39.034	0,8%	38.846	0,8%	(0,5%)
Ukupne dugoročne obveze	506.473	10,3%	380.520	7,4%	(24,9%)
Kratkoročne obveze					
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	554.910	11,2%	681.105	13,3%	22,7%
Obveze za porez na dobit	4.747	0,1%	18.025	0,4%	279,7%
Financijske obveze po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	66	0,0%	0	0,0%	(100,0%)
Kredit i zajmovi	381.977	7,7%	333.508	6,5%	(12,7%)
Tekuće dospijeće obveze imovine s pravom korištenja	33.322	0,7%	32.922	0,6%	(1,2%)
Rezerviranja	32.171	0,7%	29.154	0,6%	(9,4%)
Ukupne kratkoročne obveze	1.007.193	20,4%	1.094.714	21,4%	8,7%
Ukupne obveze	1.513.666	30,6%	1.475.234	28,8%	(2,5%)
Ukupna glavnica i obveze	4.940.648	100,0%	5.113.651	100,0%	3,5%

Konsolidirani izvještaj o novčanom toku u 1. – 9. 2021.

(u tisućama kuna)	1. – 9. 2020.	1. – 9. 2021.	%promjena
Dobit / Gubitak) tekuće godine	215.770	265.860	23,2%
Porez na dobit	44.410	58.418	31,5%
Amortizacija	162.826	163.339	0,3%
Ukidanje umanjenja vrijednosti dugotrajne imovine	0	766	100,0%
Promjena u fer vrijednosti financijskih instrumenata	(870)	(247)	71,6%
Isplate s temelja dionica	5.831	7.361	26,2%
Likvidacija ovisnog društva	140	0	(100,0%)
(Dobici) / Gubici od prodaje i rashoda dugotrajne imovine	(869)	(716)	17,6%
(Dobici) / Gubici od prodaje imovine namijenjene prodaji	(768)	(4.280)	(457,3%)
(Dobici) / Gubici od otpisa imovine s pravom korištenja	(36)	(124)	(244,4%)
Vrijednosno usklađenje kupaca	2.958	876	(70,4%)
(Smanjenje) / Povećanje rezerviranja	(3.978)	(4.997)	(25,6%)
Prihod od kamata	(146)	(486)	(232,9%)
Prihod od dividendi	0	(12)	(100,0%)
Trošak kamata	7.534	4.335	(42,5%)
Trošak kamata imovine s pravom korištenja	1.994	1.887	(5,4%)
Učinak promjene tečaja	11.388	(2.385)	(120,9%)
Promjene u radnom kapitalu:			
(Povećanje) / Smanjenje zaliha	(155.740)	(52.865)	66,1%
(Povećanje) / Smanjenje potraživanja	1.480	(66.928)	n/p
(Smanjenje) / Povećanje obveza	45.296	124.720	175,3%
Novčani tok iz poslovnih aktivnosti	337.220	494.522	46,6%
Plaćeni porez	(37.087)	(34.662)	6,5%
Plaćene kamate	(9.652)	(6.416)	33,5%
Neto novac ostvaren poslovnim aktivnostima	290.481	453.444	56,1%

Konsolidirani izvještaj o novčanom toku u 1. – 9. 2021.

(u tisućama kuna)	1. – 9. 2020.	1. – 9. 2021.	%promjena
Novčani tok iz ulagateljskih aktivnosti			
Kupnja nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine	(139.760)	(100.338)	28,2%
Primici od prodaje nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine	3.107	1.405	(54,8%)
Primici od prodaje imovine namijenjene prodaji	1.538	10.405	576,5%
Dani krediti	(40)	(2)	94,0%
Otplata danih kredita	36	21	(43,1%)
Naplaćene kamate	130	486	273,8%
Naplaćene dividende	0	12	100,0%
Neto novac od ulagačkih aktivnosti	(134.989)	(88.012)	34,8%
Novčani tok od financijskih aktivnosti			
Isplata dividende	(62.938)	(63.196)	(0,4%)
Stjecanje dodatnih nekontrolirajućih interesa	0	(74)	(100,0%)
Prodaja vlastitih dionica	0	7.983	100,0%
Primljeni krediti i zajmovi	364.800	198.731	(45,5%)
Otplata kredita i zajmova	(353.982)	(369.116)	(4,3%)
Otplata obveza s osnove najma	(27.782)	(28.095)	(1,1%)
Neto novac korišten u financijskim aktivnostima	(79.902)	(253.767)	(217,6%)
Neto (smanjenje) / povećanje novca i novčanih ekvivalenata	75.590	111.666	47,7%
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	55.589	51.856	(6,7%)
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	131.179	163.522	24,7%

Konsolidirani izvještaj o promjenama glavnice u 1. – 9. 2021.

(u tisućama kuna)	Dionički kapital	Rezerva za vlastite dionice	Zakonske rezerve	Rezerva za reinvestiranu dobit	Statutarne rezerve	Ostale rezerve	Zadržana dobit / gubitak	Ukupno	Nevladajući udjeli	Ukopno
Stanje 1. siječnja 2020. godine	1.698.636	147.604	66.358	189.738	64.046	385.834	620.878	3.173.094	46.334	3.219.428
Sveobuhvatna dobit	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dobit za godinu	-	-	-	-	-	-	248.934	248.934	7.200	256.134
Tečajne razlike	-	-	-	-	-	8.141	-	8.141	487	8.628
Aktuarski gubici (neto od odgođenog poreza)	-	-	-	-	-	(2.602)	-	(2.602)	-	(2.602)
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	-	-	-	5.539	-	5.539	487	6.026
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	-	-	-	5.539	248.934	254.473	7.687	262.160
Transakcije s vlasnicima i prijenosi priznate direktno u glavnici	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prijenos iz zadržane dobiti	-	-	10.238	-	3.505	78.312	(92.055)	-	-	-
Likvidacija ovisnog društva	-	-	-	-	-	-	-	-	911	911
Realizacija opcija	(3.708)	-	-	-	-	-	-	(3.708)	-	(3.708)
Fer vrijednost isplata s temelja dionica	11.120	-	-	-	-	-	-	11.120	-	11.120
Isplaćena dividenda	-	-	-	-	-	-	(62.929)	(62.929)	-	(62.929)
Ukupno transakcije s vlasnicima priznate direktno u glavnici	7.412	-	10.238	-	3.505	78.312	(154.984)	(55.517)	911	(54.605)
Stanje 31. prosinca 2020. godine	1.706.048	147.604	76.596	189.738	67.551	469.685	714.828	3.372.050	54.932	3.426.983
Sveobuhvatna dobit	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dobit za godinu	-	-	-	-	-	-	259.250	259.250	6.609	265.859
Tečajne razlike	-	-	-	-	-	(3.965)	-	(3.965)	(293)	(4.258)
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	-	-	-	(3.965)	-	(3.965)	(293)	(4.258)
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	-	-	-	(3.965)	259.250	255.286	6.316	261.602
Transakcije s vlasnicima i prijenosi priznate direktno u glavnici	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prijenos iz zadržane dobiti	-	-	9.712	-	2.621	127.215	(139.548)	-	-	-
Efekt stjecanja dodatnih nekontrolirajućih udjela	-	-	-	-	-	33	-	33	(107)	(74)
Realizacija opcija	5.673	-	-	-	-	-	-	5.673	-	5.673
Fer vrijednost isplata s temelja dionica	7.361	-	-	-	-	-	-	7.361	-	7.361
Objavljena dividenda	-	-	-	-	-	-	(63.127)	(63.127)	-	(63.127)
Ukupno transakcije s vlasnicima priznate direktno u glavnici	13.034	-	9.712	-	2.621	127.248	(202.675)	(50.060)	(107)	(50.167)
Stanje 30. rujna 2021. godine	1.719.082	147.604	86.308	189.738	70.172	592.968	771.404	3.577.276	61.141	3.638.417

Bilješke uz financijske izvještaje

U razdoblju 1. – 9. 2021. nije bilo promjene računovodstvenih politika.

Godišnje revidirano izvješće Grupe Podravka za 2020. godinu dostupno je na:

www.podravka.hr/kompanija/investitori/financijska-izvjesca/



UPRAVA DRUŠTVA

Koprivnica, 28. listopada 2021.

IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA

Konsolidirani nerevidirani financijski izvještaji Grupe Podravka za razdoblje 1. - 9. 2021. godine pripremljeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu Republike Hrvatske i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI) te daju cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, dobitka i gubitka, financijskog položaja i poslovanja Grupe i svih povezanih društva uključenih u konsolidaciju.

Konsolidirane nerevidirane financijske izvještaje Grupe Podravka za razdoblje 1. - 9. 2021. godine odobrila je Uprava PODRAVKE d.d. na sjednici održanoj 28. listopada 2021. godine.

Direktorica Korporativnog računovodstva:

Julijana Artner Kukec



Član Uprave:

Davor Doko

Kontakt

Podravka d.d.

Ante Starčevića 32, 48 000 Koprivnica

www.podravka.hr

Odnosi s investitorima

e-mail: *ir@podravka.hr*

Tel: 048 65 16 35