

SAPONIA

Grupa Saponia dd

Godišnji izvještaj 2011.

Konsolidirano, revidirano
Za razdoblje 01.01.-31.12.2011.



2011.

S a d r Ź a j

- *Godišnje izvješće Uprave*
- *Izjava osoba odgovornih za sastavljanje financijskih izvještaja*
- *Revidirani godišnji financijski izvještaji*
- *Revizorsko izvješće*
- *Odluka o utvrđivanju financijskih izvještaja*

Godišnje izvješće Uprave za 2011.

Hrvatsko gospodarstvo tijekom 2011. godine obilježava nastavak nepovoljnih ekonomskih kretanja, izraženih kroz pad industrijske proizvodnje, nedostatak investicija, rast nezaposlenosti, pad osobne potrošnje te slabljenja konkurentnosti gospodarstva. Takvom poslovnom okruženju Grupa Saponia je odgovorila optimizacijom poslovnih procesa, ulaganjem u podizanje kvalitete proizvoda, približavanjem kupcu suvremenim marketinškim pristupom, racionalizacijom troškova i povećanjem efikasnosti zadržala stabilnost poslovanja i ostvarila dobre poslovne rezultate.

Grupa Saponia je u 2011. godini ostvarila ukupan prihod od 696,5 mil.kuna, što je rast od 9,2% u odnosu na prethodnu godinu. Prihodi od prodaje u 2011.g. porasli su na 673,7 mil.kuna, veći su za 62,7 mil.kuna, s rastom od 10,3% prema 2010.g. Na tržištu Hrvatske ostvarena je prodaja u iznosu od 358,0 mil.kuna, što predstavlja rast prodaje od 4,8%.

Na inozemnim tržištima prodaja je iznosila 315,6 mil.kuna što je rast od 46,3 mil.kuna ili 17,2% u odnosu na isto razdoblje prošle godine, s udjelom od 46,9% u ukupnoj prodaji.

U promatranom razdoblju ukupni rashodi iznose 698,3 milijuna kuna i rastu neznatno brže od ukupnih prihoda, što se odrazilo na ostvareni gubitak prije oporezivanja koji nakon pripisa alikvotnog dijela imatelju kapitala matice iznosi 1,2 milijuna kuna, za razliku od 3,4 milijuna kuna ostvarene dobiti za prošlu godinu.

Ukupna imovina Grupe Saponije na dan 31.12.2011. iznosila je 810,7 mil.kuna i povećana je u odnosu na stanje krajem 2010.godine za 99,5 mil.kuna ili 14,0%.

Vlastiti kapital Društva na kraju 2011. godine iznosio je 283,2 mil.kuna i manji je za 8,3 mil. kuna u odnosu na 2010.godinu. Ukupna imovina Grupe u 2011.godini financirala se s 60,2% dugoročnih izvora i 39,8% kratkoročnih obveza.

Financijski rizici izraženi kroz efekte tržišnih cijena, kamatnih stopa i valutnih tečajeva utječu na poslovanje Grupe posebno kroz mogućnost naplate potraživanja od kupaca i istovremeno podmirivanje svojih obveza prema dobavljačima. Ipak, u skladu sa ostvarenim poslovnim rezultatima likvidnost Grupe Saponija u protekloj godini bila je zadovoljavajuća.

Transakcije među povezanim društvima obavljene su pod potpuno istim uvjetima pod kojima bi bile obavljene između potpuno nezavisnih stranaka.

Na kraju izvještajnog razdoblja Grupa Saponia zapošljava 989 zaposlenika. Grupa Saponia je i u 2011. Godini nastavila s ostvarivanjem zacrtanih ciljeva koji uključuju poboljšavanje obrazovnog statusa zaposlenika, usvajanje novih znanja i vještina, te usavršavanje već postojećih, kao i poboljšavanje i optimizacija strukture zaposlenika.

Iako se posljedice krize osjećaju naročito na području naplate potraživanja, sve svoje zakonske i ugovorne obveze društvo i dalje podmiruje u zakonskim i primjerenim rokovima.

U srpnju 2011.godine proveden je nadzor i produljeno trajanje valjanosti certifikata za normu ISO 9001. Grupa Saponia posjeduje i certifikat ISO 14001, a recertifikacija toga sustava uspješno je provedena u 2011.godini. Uprava i zaposlenici su upoznati s problematikom onečišćavanja okoliša, provedene su edukacije u smislu pravilnog zbrinjavanja otpada i ponašanja prema okolišu.

Uvažavajući otežane uvjete poslovanja na tržištima na kojima Grupa Saponia posluje postavljeni su ciljevi kojima će se povećati konkurentnost i osigurati kontinuitet uspješnog poslovanja. Poslovnim planom predviđen je nastavak racionalizacije troškova, rast prihoda od prodaje 4%, povećanje proizvodnje, širenje tržišta, uvođenje novih i inoviranih proizvoda, nastavak provođenja politike kvalitete i ostvarivanje potreba zaposlenih u skladu s kolektivnim ugovorom. Planiran je rast koji je moguće ostvariti maksimalnim zalaganjem svih zaposlenika i korištenjem vlastitih resursa.

Uprava Društva je tijekom 2011.godine postupala sukladno Kodeksu korporativnog upravljanja objavljenom u javnosti.

U Osijeku, 06. lipnja 2012.

Predsjednik Uprave
Damir Skender

Izjava osoba odgovornih za sastavljanje financijskih izvještaja

Uprava je odgovorna za vođenje odgovarajućih računovodstvenih evidencija, koje u svakom trenutku s opravdanom točnošću prikazuju financijski položaj Grupe. Uprava je dužna pobrinuti se da financijski izvještaji budu u skladu sa Zakonom o računovodstvu, uz primjenu Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja.

Prema našem najboljem saznanju, konsolidirani financijski izvještaji Grupe Saponia d.d., sastavljeni su uz primjenu Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja, a u skladu sa Zakonom o računovodstvu važećim na dan sastavljanja financijskih izvještaja.

Konsolidirani financijski izvještaji za razdoblje od 01.01.2011. do 31.12.2011. daju cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, gubitaka i dobitaka financijskog položaja i poslovanja Grupe Saponia d.d.

Ova se izjava daje na temelju članka 403. Zakona o tržištu kapitala (NN 88/08, 146/08 i 74/09).

Organizator Računovodstva

Gordana Rajhl

Direktor Financija i kontrolinga

Marija Grgić Bukovac

Predsjednik Uprave

Damir Skender

Prilog 1.

Razdoblje izvještavanja:

01.01.2011

do

31.12.2011

Godišnji financijski izvještaj poduzetnika GFI-POD

Matični broj (MB): 03012476

Matični broj subjekta (MBS): 030002225

Osobni identifikacijski broj
(OIB): 37879152548

Tvrtka izdavateljica: SAPONIA kemijska, prehrambena i farmaceutska industrija dd

Poštanski broj i mjesto: 31000 OSIJEK

Ulica i kućni broj: MATIJE GUPCA 2

Adresa e-pošte: saponia@saponia.hr

Internet adresa: www.saponia.hr

Šifra i naziv općine/grada: 312 OSIJEK

Šifra i naziv županije: 14 OSJEČKO-BARANJSKA ŽUPANIJA

Broj zaposlenih: 989

(krajem godine)

Konsolidirani izvještaj: DA

Šifra NKD-a: 2041

Tvrtke subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

MERCOS DOO OSIJEK 03013308

MARASKA DD ZADAR 03112322

DALMATIEN BETEILIGUNGS GmbH KLAGENFURT

SAPONIA KOMERC DOEL SKOPJE

SAPONIA COMMERCE DOO BEOGRAD

SAPONIA COMMERCE DOO LJUBLJANA

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: RAJHL GORDANA

(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: 031 513 613

Telefaks: 031 513 637

Adresa e-pošte: gordana.rajhl@saponia.hr

Prezime i ime: SKENDER DAMIR

(osoba ovlaštene za zastupanje)

Dokumentacija za objavu:

1. Revidirani godišnji financijski izvještaji s revizorskim izvješćem s revizorskim izvješćem
2. Izvještaj posloводства
3. Izjava osoba odgovornih za sastavljanje godišnjeg izvještaja, u PDF formatu
4. Odluka nadležnog tijela (prijedlog) o utvrđivanju godišnjih financijskih izvještaja
5. Odluka o prijedlogu raspodjele dobiti ili pokriću gubitka

M.P.

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

BILANCA
stanje na dan 31.12.2011.

u kunama

Obveznik: SAPONIA DD OSIJEK			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina (neto)	Tekuća godina (neto)
1	2	3	4
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001		
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)	002	342.587.920	401.442.204
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	13.590.233	13.738.426
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	186.367	223.350
3. Goodwill	006	12.649.320	12.649.320
4. Predumjovi za nabavu nematerijalne imovine	007		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	754.546	865.756
6. Ostala nematerijalna imovina	009		
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	249.564.220	265.989.869
1. Zemljište	011	57.644.684	57.655.184
2. Građevinski objekti	012	91.763.764	87.367.195
3. Postrojenja i oprema	013	42.009.847	49.071.844
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	9.726.250	9.339.541
5. Biološka imovina	015		38.558.132
6. Predumjovi za materijalnu imovinu	016	33.977.992	64.200
7. Materijalna imovina u pripremi	017	3.214.496	19.001.152
8. Ostala materijalna imovina	018	13	13
9. Ulaganje u nekretnine	019	11.227.174	4.932.608
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	74.027.235	115.259.449
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	023	27.497.422	27.527.422
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	024		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	025	46.255.320	42.161.681
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	026		
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027	274.493	45.570.346
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	028		
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	029	0	0
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030		
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031		
3. Ostala potraživanja	032		
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	033	5.406.232	6.454.460
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	364.964.883	402.986.866
I. ZALIHE (036 do 042)	035	109.131.460	106.302.706
1. Sirovine i materijal	036	47.367.221	44.848.532
2. Proizvodnja u tijeku	037	8.337.795	11.112.512
3. Gotovi proizvodi	038	45.508.274	44.543.692
4. Trgovačka roba	039	7.918.170	5.797.970
5. Predumjovi za zalihe	040		
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041		
7. Biološka imovina	042		
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	196.024.491	190.619.759
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044		
2. Potraživanja od kupaca	045	174.690.211	173.257.048
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	500.847	335.292
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	12.630.646	11.449.883
6. Ostala potraživanja	049	8.202.787	5.577.536
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	55.550.238	61.925.164
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	053		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	054		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	055		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056	55.550.238	55.569.861
7. Ostala financijska imovina	057		6.355.303
IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI	058	4.258.694	44.139.237
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	3.635.492	6.291.948
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	711.188.295	810.721.018
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061		

Obveznik: SAPONIA DD OSIJEK			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina (neto)	Tekuća godina (neto)
1	2	3	4
PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	291.563.935	283.216.669
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063	197.569.200	197.569.200
II. KAPITALNE REZERVE	064	327.445	329.641
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	065	127.625.484	134.611.858
1. Zakonske rezerve	066	6.216.001	6.608.655
2. Rezerve za vlastite dionice	067	545.380	545.380
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	068	545.380	545.380
4. Statutarne rezerve	069		
5. Ostale rezerve	070	121.409.483	128.003.203
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071	-19.780.805	-23.922.043
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	072	-17.541.875	-24.222.607
1. Zadržana dobit	073		
2. Preneseni gubitak	074	17.541.875	24.222.607
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	1.170.547	-2.714.510
1. Dobit poslovne godine	076	1.170.547	
2. Gubitak poslovne godine	077		2.714.510
VII. MANJINSKI INTERES	078	2.193.939	1.565.130
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	0	0
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080		
2. Rezerviranja za porezne obveze	081		
3. Druga rezerviranja	082		
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	157.051.829	204.640.388
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085	11.365.000	11.365.000
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	145.686.829	193.275.388
4. Obveze za predujmove	087		
5. Obveze prema dobavljačima	088		
6. Obveze po vrijednosnim papirima	089		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	090		
8. Ostale dugoročne obveze	091		
9. Odgođena porezna obveza	092		
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	093	261.296.509	321.814.718
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095	27.640.544	33.005.441
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	71.419.418	112.551.402
4. Obveze za predujmove	097	3.227.137	873.128
5. Obveze prema dobavljačima	098	133.990.473	152.596.848
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	5.090.618	4.669.547
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	19.020.196	16.454.256
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103	35.685	35.685
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104		
12. Ostale kratkoročne obveze	105	872.438	1.628.411
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	1.276.022	1.049.243
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	711.188.295	810.721.018
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108		
DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)			
A) KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109	289.369.996	281.651.539
2. Pripisano manjinskom interesu	110	2.193.939	1.565.130

Napomena 1.: Dodatak bilanci popunjavaju poduzetnici koji sastavljaju konsolidirane godišnje financijske izvještaje.

RAČUN DOBITI I GUBITKA
u razdoblju 01.01.2011. do 31.12.2011.

u kunama

Obveznik: SAPONIA DD OSIJEK			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	626.274.799	688.168.777
1. Prihodi od prodaje	112	611.017.374	673.683.411
2. Ostali poslovni prihodi	113	15.257.425	14.485.366
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	613.350.243	678.114.209
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115	-5.952.450	-869.866
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	475.860.675	531.600.222
a) Troškovi sirovina i materijala	117	371.341.106	397.898.552
b) Troškovi prodane robe	118	9.048.609	13.602.010
c) Ostali vanjski troškovi	119	95.470.960	120.099.660
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	79.317.032	78.493.596
a) Neto plaće i nadnice	121	49.343.754	49.329.685
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	18.401.086	17.711.611
c) Doprinosi na plaće	123	11.572.192	11.452.300
4. Amortizacija	124	22.293.092	19.669.480
5. Ostali troškovi	125	33.689.375	34.755.908
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	930.684	1.265.758
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127		
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	930.684	1.265.758
7. Rezerviranja	129		3.639.324
8. Ostali poslovni rashodi	130	7.211.835	9.559.787
III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	11.490.929	8.281.012
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s	132		
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s	133	10.055.313	7.443.086
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134	102.000	30.000
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135		
5. Ostali financijski prihodi	136	1.333.616	807.926
IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	21.441.159	20.198.226
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138		
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim	139	21.441.159	20.198.226
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140		
4. Ostali financijski rashodi	141		
V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	142		
VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	143		
VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	144		
VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	145		
IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)	146	637.765.728	696.449.789
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	634.791.402	698.312.435
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	2.974.326	-1.862.646
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	2.974.326	0
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	1.862.646
XII. POREZ NA DOBIT	151	2.190.151	1.490.914
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	784.175	-3.353.560
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	784.175	0
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	0	3.353.560

DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)			
XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA			
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155	1.170.547	-2.714.510
2. Pripisana manjinskom interesu	156	-386.372	-639.050
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)			
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157	784.175	-3.353.560
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)	158	-650.080	-6.053.141
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	159	-681.000	-812.000
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i	160	-461.710	-857.467
3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske	161	492.630	-4.383.674
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	162		
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	163		
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih poduzetnika	164		
7. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	165		
III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA	166	6.184	-1.048.228
IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK	167	-656.264	-5.004.913
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)	168	127.911	-8.358.473
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)			
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA			
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169	514.283	-7.719.423
2. Pripisana manjinskom interesu	170	-386.372	-639.050

**IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda
u razdoblju 01.01.2011. do 31.12.2011.**

u kunama

Obveznik: SAPONIA DD OSIJEK			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije poreza	001	2.974.326	-3.353.560
2. Amortizacija	002	22.293.092	19.669.480
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	32.301.569	14.021.328
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004		5.046.766
5. Smanjenje zaliha	005		2.828.754
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	379.541	
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	57.948.528	38.212.768
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008		
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	4.906.918	
3. Povećanje zaliha	010	11.587.663	
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	5.762.173	11.419.014
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	22.256.754	11.419.014
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	013	35.691.774	26.793.754
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	014	0	0
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015	807.355	51.904
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016		
3. Novčani primici od kamata	017	3.282.258	1.962.060
4. Novčani primici od dividendi	018	973.652	1.145.324
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019	53.839.202	22.285.915
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)	020	58.902.467	25.445.203
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	10.509.570	33.431.786
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022	46.315.633	-4.093.639
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023	23.010.494	77.105.707
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024	79.835.697	106.443.854
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	025	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	026	20.933.230	80.998.651
NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	027		
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028	78.136.964	188.822.314
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029		
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	78.136.964	188.822.314
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	96.873.115	93.445.739
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032		
3. Novčani izdaci za financijski najam	033	1.465.035	1.291.135
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035		
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)	036	98.338.150	94.736.874
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH	037	0	94.085.440
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH	038	20.201.186	0
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	0	39.880.543
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	5.442.642	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	9.701.336	4.258.694
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	35.691.774	120.879.194
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	41.134.416	80.998.651
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	4.258.694	44.139.237

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA
za razdoblje od 01.01.2011 do 31.12.2011

u kunama

Obveznik: SAPONIA DD OSIJEK			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
1. Upisani kapital	001	197.569.200	197.569.200
2. Kapitalne rezerve	002	327.445	329.641
3. Rezerve iz dobiti	003	128.106.484	136.238.858
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	-17.541.875	-24.222.607
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	1.170.547	-2.714.510
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006	3.860.588	2.892.290
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007		
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	008	-23.307.393	-26.814.333
9. Ostala revalorizacija	009		
10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)	010	290.184.996	283.278.539
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	011	-815.000	-1.627.000
12. Tekući i odgođeni porezi (dio)	012		
13. Zaštita novčanog tijeka	013		
14. Promjene računovodstvenih politika	014		
15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	015		
16. Ostale promjene kapitala	016		
17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)	017	-815.000	-1.627.000
17 a. Pripisano imateljima kapitala matice	018	289.369.996	281.651.539
17 b. Pripisano manjinskom interesu	019	2.193.939	1.565.130

Stavke koje umanjuju kapital upisuju se s negativnim predznakom

Podaci pod AOP oznakama 001 do 009 upisuju se kao stanje na datum bilance

SAPONIA d.d. i ovisna društva, Osijek

Konsolidirani financijski izvještaji za godinu
koja je završila 31. prosinca 2011. godine
zajedno s Izvještajem neovisnog revizora

	<i>Stranica</i>
Odgovornosti Uprave za konsolidirane financijske izvještaje	1
Izvještaj neovisnog revizora	2
Konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	4
Konsolidirani izvještaj o financijskom položaju	5
Konsolidirani izvještaj o promjenama vlasničke glavnice	7
Konsolidirani izvještaj o novčanim tijekovima	8
Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje	9

Sukladno Zakonu o računovodstvu Republike Hrvatske Uprava je dužna pobrinuti se da za svaku financijsku godinu konsolidirani financijski izvještaji budu sastavljeni u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI), koji pružaju istinit i fer pregled stanja u Grupi, kao i rezultate poslovanja za navedeno razdoblje.

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

Odgovornosti Uprave pri izradi konsolidiranih financijskih izvještaja obuhvaćaju sljedeće:

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

Uprava je odgovorna za vođenje odgovarajućih računovodstvenih evidencija, koje u svakom trenutku s opravdanom točnošću prikazuju financijski položaj Grupe. Također, Uprava je dužna pobrinuti se da konsolidirani financijski izvještaji budu u skladu sa Zakonom o računovodstvu. Pored toga, Uprava je odgovorna za čuvanje imovine Grupe, te za poduzimanje opravdanih koraka za sprječavanje i otkrivanje prijevare i drugih nepravilnosti.

Za i u ime Uprave:

Damir Skender
Predsjednik Uprave

Marija Grgić Bukovac
Direktorica Financija i kontrolinga

Saponia d.d., Osijek
Ulica Matije Gupca 2
31 000 Osijek
Republika Hrvatska

6. lipnja 2012. godine

Izveštaj neovisnog revizora

Dioničarima Saponia d.d., Osijek:

Obavili smo reviziju konsolidiranih financijskih izvještaja Saponia d.d., Osijek i ovisnih društava (u nastavku: "Grupa"), koji se sastoje od konsolidiranog izvještaja o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2011. godine, konsolidiranog izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, konsolidiranog izvještaja o promjenama vlasničke glavnice i konsolidiranog izvještaja o novčanim tijekovima za godinu koja je tada završila, te sažetog prikaza značajnih računovodstvenih politika i bilježaka uz konsolidirane financijske izvještaje.

Odgovornost Uprave za konsolidirane financijske izvještaje

Sastavljanje te objektivan prikaz financijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su objavljeni u Republici Hrvatskoj potpadaju u djelokrug odgovornosti Uprave, a to obuhvaća: ustrojavanje, uspostavljanje i održavanje internih kontrola koje su relevantne za sastavljanje i objektivan prikaz financijskih izvještaja bez materijalno značajnih pogrešaka u prikazu, bilo kao posljedica prijevare ili pogreške, odabir i primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika te davanje računovodstvenih procjena primjerenih danim okolnostima.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost izraziti neovisno mišljenje o konsolidiranim financijskim izvještajima na temelju naše revizije. Reviziju smo obavili u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima. Navedeni standardi nalažu da postupamo u skladu s etičkim pravilima te da reviziju planiramo i obavimo kako bismo se u razumnoj mjeri uvjerali da konsolidirani financijski izvještaji ne sadrže materijalno značajne pogreške u prikazu.

Revizija uključuje primjenu postupaka kojima se prikupljaju revizijski dokazi o iznosima i drugim podacima objavljenim u konsolidiranim financijskim izvještajima. Odabir postupaka zavisi od prosudbe revizora, uključujući i procjenu rizika materijalno značajnog pogrešnog prikaza financijskih izvještaja, bilo kao posljedica prijevare ili pogreške. U procjenjivanju rizika, revizor procjenjuje interne kontrole koje su relevantne za sastavljanje te objektivno prezentiranje financijskih izvještaja kako bi odredio revizijske postupke primjerene danim okolnostima, a ne kako bi izrazio mišljenje o učinkovitosti internih kontrola u Grupi. Revizija također uključuje i ocjenjivanje primjerenosti računovodstvenih politika koje su primijenjene te značajnih procjena Uprave, kao i prikaza konsolidiranih financijskih izvještaja u cjelini.

Uvjereni smo da su revizijski dokazi koje smo prikupili dostatni i primjereni kao osnova za izražavanje našeg mišljenja.

Izveštaj neovisnog revizora (nastavak)

Mišljenje

Po našem mišljenju priloženi konsolidirani financijski izvještaji prikazuju istinito i objektivno, u svim materijalno značajnim aspektima, financijski položaj Grupe na dan 31. prosinca 2011. godine, kao i konsolidirane rezultate njezinog poslovanja, konsolidirane novčane tijekomove za godinu koja je tada završila u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.

Deloitte d.o.o.

Branislav Vrtačnik, ovlaštenu revizor

6. lipnja 2012. godine

Konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine
 (Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Bilješka	2011.	2010.
Prihodi od prodaje proizvoda	4	673.683	611.018
Ostali prihodi	5	14.486	15.257
Udjel u dobiti pridruženih društava	17	30	102
Ukupni prihodi iz poslovanja		688.199	626.377
Promjene u zalihama gotovih proizvoda i nedovršene proizvodnje		870	5.953
Troškovi izgradnje stanova		(6.295)	(3.389)
Troškovi sirovina i materijala	6	(397.899)	(371.340)
Troškovi prodane trgovačke robe		(13.602)	(9.049)
Troškovi osoblja	7	(78.493)	(79.317)
Amortizacija	8	(19.669)	(22.293)
Ostali poslovni rashodi	9	(163.026)	(133.915)
Ukupni troškovi iz redovnog poslovanja		(678.114)	(613.350)
Dobit iz redovnog poslovanja		10.085	13.027
Neto financijski rashodi	10	(11.947)	(10.053)
Dobit prije oporezivanja		(1.862)	2.974
Porez na dobit	11	(1.491)	(2.190)
Neto dobit za godinu		(3.353)	784
Tečajne razlike iz preračunavanja inozemnih dijelova poslovanja		(812)	(681)
Prodaja investicijskih nekretnina		(686)	(369)
Neto dobit od financijske imovine raspoložive za prodaju		(3.507)	394
Ostala sveobuhvatna dobit umanjena za poreze		(5.005)	(656)
Ukupna sveobuhvatna dobit		(8.358)	128
Neto dobit za godinu:			
Pripisano imateljima kapitala matice		(2.714)	1.170
Pripisano manjinskom interesu		(639)	(386)
(Gubitak) / zarada po dionici	12	(4,12)	1,78
Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu:			
Pripisano imateljima kapitala matice		(7.719)	514
Pripisano manjinskom interesu		(639)	(386)
(Gubitak) / zarada po dionici	12	(11,72)	0,78

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih konsolidiranih financijskih izvještaja.

Za i u ime Uprave 6. lipnja 2012. godine:

Damir Skender
 Predsjednik Uprave

Marija Grgić Bukovac
 Direktorica Financijska i kontrolinga

Konsolidirani izvještaj o financijskom položaju

Na dan 31. prosinca 2011. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Bilješka	2011.	2010.
IMOVINA			
Dugotrajna imovina			
Nekretnine, postrojenja i oprema	13	260.994	204.358
Predujmovi za materijalnu imovinu	13	65	33.979
Nematerijalna imovina	14	1.088	941
Nekretnine namijenjene prodaji	15	4.933	11.227
Goodwill	16	12.649	12.649
Ulaganje u pridruženo društvo	17	27.527	27.497
Ulaganja raspoloživa za prodaju	18	42.162	46.255
Ostala financijska imovina	19	45.570	275
Odgođena porezna imovina	11	6.454	5.406
		401.442	342.587
Kratkotrajna imovina			
Zalihe	20	106.303	109.132
Dani zajmovi	21	55.570	55.550
Kratkoročni depoziti	22	6.355	-
Potraživanja od kupaca	23	173.258	174.690
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja		6.293	3.636
Ostala kratkotrajna potraživanja	24	17.364	21.335
Novac u banci i u blagajni	25	44.136	4.259
		409.279	368.602
UKUPNA IMOVINA		810.721	711.189

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih konsolidiranih financijskih izvještaja.

Za i u ime Uprave 6. lipnja 2012. godine:

Damir Skender
Predsjednik Uprave

Marija Grgić Bukovac
Direktorica Financijska i kontrolinga

Konsolidirani izvještaj o financijskom položaju (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2011. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Bilješka	2011.	2010.
GLAVNICA I OBVEZE			
Kapital i rezerve			
Temeljni kapital	26	197.569	197.569
Pričuve	27	113.190	109.532
Tečajna razlika na ime ulaganja (pričuve)		(1.627)	(815)
Vlastite dionice		(545)	(545)
Zadržana dobit		<u>(26.936)</u>	<u>(16.371)</u>
		281.659	289.370
Manjinski interes		<u>1.565</u>	<u>2.194</u>
		283.216	291.564
Dugoročne obveze			
Dugoročni krediti i zajmovi	28	199.463	155.980
Obveze za financijski najam	29	<u>5.177</u>	<u>1.072</u>
		204.640	157.052
Kratkoročne obveze			
Kratkoročno dospijeće dugoročnih kredita	28	143.858	97.973
Kratkoročno dospijeće obveza po financijskom najmu	29	1.698	1.086
Obveze prema dobavljačima	30	152.597	133.990
Ostale obveze	31	<u>24.712</u>	<u>29.524</u>
		322.865	262.573
UKUPNO GLAVNICA I OBVEZE		810.721	711.189

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih konsolidiranih financijskih izvještaja.

Za i u ime Uprave 6. lipnja 2012. godine:

Damir Skender
Predsjednik Uprave

Marija Grgić Bukovac
Direktorica Financijska i kontrolinga

Konsolidirani izvještaj o promjenama vlasničke glavnice

Za godinu završenu 31. prosinca 2011. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Temeljni kapital	Zakonske pričuve	Pričuve	Revalorizacijske pričuve	Pričuve iz preračuna tečaja	Vlastite dionice	Zadržana dobit	Ukupno	Manjinski interes	Ukupno
Stanje 31. prosinca 2009. godine (prepravljeno)	197.569	5.396	107.198	(19.472)	(134)	(545)	(1.156)	288.856	2.580	291.436
Neto dobit tekuće godine pripisana imateljima kapitala matice	-	-	-	-	-	-	1.170	1.170	-	1.170
Neto dobit tekuće godine pripisana manjinskom interesu	-	-	-	-	-	-	-	-	(386)	(386)
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	-	25	(681)	-	-	(656)	-	(656)
<i>Ukupna sveobuhvatna dobit</i>	-	-	-	25	(681)	-	1.170	514	(386)	128
Raspored dobiti za 2009. godinu	-	820	15.565	-	-	-	(16.385)	-	-	-
Stanje 31. prosinca 2010. godine	197.569	6.216	122.763	(19.447)	(815)	(545)	(16.371)	289.370	2.194	291.564
Neto dobit tekuće godine pripisana imateljima kapitala matice	-	-	-	-	-	-	(2.714)	(2.714)	-	(2.714)
Neto dobit tekuće godine pripisana manjinskom interesu	-	-	-	-	-	-	-	-	(639)	(639)
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	-	(4.193)	(812)	-	-	(5.005)	-	(5.005)
<i>Ukupna sveobuhvatna dobit</i>	-	-	-	(4.193)	(812)	-	(2.714)	(7.719)	(639)	(8.358)
Raspored dobiti za 2010. godinu	-	392	7.459	-	-	-	(7.851)	-	-	-
Stanje 31. prosinca 2011. godine	197.569	6.608	130.222	(23.640)	(1.627)	(545)	(26.936)	281.651	1.565	283.216

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih konsolidiranih financijskih izvještaja.

Za i u ime Uprave 6. lipnja 2012. godine:

Damir Skender
Predsjednik Uprave

Marija Grgić Bukovac
Direktorica Financijska i kontrolinga

Konsolidirani izvještaj o novčanim tokovima
 Za godinu završenu 31. prosinca 2011. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	2011.	2010.
Poslovne aktivnosti		
Neto (gubitak) / dobit za godinu	(3.353)	784
<i>Usklađenje za:</i>		
Amortizacija materijalne i nematerijalne imovine	19.669	22.293
Dobit od prodanih i rashodovanih nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine	(52)	(93)
Tečajna razlika	(812)	(681)
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca	850	581
Ispravak vrijednosti zaliha	748	391
Novac iz poslovanja prije promjena u obrtnom kapitalu	17.050	23.275
(Povećanje) plaćenih troškova budućeg razdoblja	(2.657)	(72)
Smanjenje / (povećanje) potraživanja i zaliha	2.663	(16.407)
Povećanje obveza	13.795	32.682
Novac ostvaren poslovnim aktivnostima	30.851	39.478
Ulagateljske aktivnosti		
Kupnja nekretnina, postrojenja i opreme	(37.576)	(10.182)
(Povećanje) predujmova za materijalnu imovinu	(4.644)	(2.983)
Kupnja nematerijalne imovine	(329)	(329)
Primici / (izdaci) po imovini raspoloživoj za prodaju	3.055	(18.417)
Smanjenje kratkotrajne financijske imovine	3.951	25.714
(Povećanje) predujmova za kupnju financijske imovine	(44.892)	-
(Povećanje) / smanjenje depozita	(6.758)	5.158
Povećanje ulaganja u pridružena društva	(30)	(27.497)
Primici sredstava po investicijskim nekretnina namijenjenih za prodaju	2.101	3.020
Primici po prodaji imovine	63	808
Neto novac (korišten) u ulagateljskim aktivnostima	(85.059)	(24.718)
Financijske aktivnosti		
Primici obveza po kratkoročnim kreditima	45.885	5.707
Primici / (isplate) obveza po financijskom najmu	4.717	(1.109)
Primici / (isplate) obveza po dugoročnim kreditima	43.483	(24.800)
Neto novac ostvaren / (korišten) u financijskim aktivnostima	94.085	(20.202)
Neto povećanje / (smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata	39.877	(5.442)
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine	4.259	9.701
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	44.136	4.259

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih konsolidiranih financijskih izvještaja.

Za i u ime Uprave 6. lipnja 2012. godine:

Damir Skender
 Predsjednik Uprave

Marija Grgić Bukovac
 Direktorica Financijska i kontrolinga

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje Za godinu završenu 31. prosinca 2011. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

1. OPĆI PODACI

Povijest i osnutak

Saponia d.d., Osijek ("Društvo") je dioničko društvo osnovano u Republici Hrvatskoj.

Djelatnost

Saponia d.d., Osijek, Matije Gupca 2 bavi se proizvodnjom sredstava za pranje, kozmetičkih preparata, ostalih kemijskih proizvoda, lijekova, farmaceutskih kemikalija, kemikalija za poljoprivredu, prehrambenih proizvoda, trgovinom na veliko i malo, vanjskom trgovinom i zastupanjem.

Dionice Grupe kotiraju na Zagrebačkoj burzi.

Tijela Društva

Skupština Društva

	2011.	2010.
Mepas d.o.o. Široki Brijeg	87,30%	87,30%
HFP	0,28%	0,28%
Mali dioničari	11,94%	11,94%
Trezorske dionice	0,48%	0,48%
	100,00%	100,00%

Nadzorni odbor

Predsjednik	Zdravko Pavić
Član	Drina Marušić
Član	Tončo Zovko
Član	Krešimir Dorić
Član	Ivan Grbešić

Uprava

Predsjednik Uprave	Damir Skender
Član Uprave	Mirko Grbešić
Član Uprave	Milenko Erkapić
Član Uprave	Dajana Mrčela

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2011. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

1. OPĆI PODACI (NASTAVAK)

Temelj za prezentiranje konsolidiranih financijskih izvještaja

Temeljni konsolidirani financijski izvještaji, dani na stranama 4 do 8, sastavljeni su u skladu sa zakonom o računovodstvu i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja. Valuta izvještavanja je kuna.

Grupu Saponia čine dioničko društvo Saponia d.d., Osijek, te povezana društva i to kako slijedi:

• Mercos d.o.o., Osijek	100%
• Saponia commerce d.o.o., Ljubljana	100%
• Saponia Komerc d.o.e.l., Skopje	100%
• Saponia commerce d.o.o., Široki Brijeg	100%
• Saponia commerce d.o.o., Beograd	100%
• Dalmatien Beteiligungs G.m.b.H., Klagenfurt	100%
• Maraska d.d., Zadar	92,165%

Osnova konsolidacije

Konsolidirani financijski izvještaji Grupe sastoje se od financijskih izvještaja društva Saponia d.d. i društva nad kojim Saponia d.d. ima kontrolu (povezanih društava) a koji se izrađuju na dan 31. prosinca svake godine. Društvo ima kontrolu nad onim društvima u kojima ima moć upravljanja financijskim i poslovnim politikama društva u kojem ima svoj ulog na način da ostvari koristi iz aktivnosti toga društva.

Prilikom stjecanja, imovina i obveze povezanog društva mjere se po fer vrijednosti na datum stjecanja. Svaka razlika troška stjecanja iznad, odnosno ispod fer vrijednosti neto stečene imovine koju je moguće identificirati priznaje se kao goodwill, odnosno negativan goodwill.

Manjinski udjeli iskazani su razmjerno manjinskom udjelu u fer vrijednosti priznate imovine i obveza.

Rezultati povezanih društava koja su stečena ili otuđena tijekom godine uključuju se u konsolidirani račun dobiti i gubitka od datuma stjecanja, odnosno do stvarnog datuma otuđenja.

Po potrebi su obavljena usklađenja u financijskim izvještajima povezanih društava kako bi se njihove računovodstvene politika uskladile s onima koje koriste drugi članovi Grupe.

Sve značajnije transakcije i stanja između društava članova Grupe eliminirani su prilikom konsolidacije.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2011. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. SAŽETAK OSNOVNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

a) Izjava o usklađenosti

Financijski izvještaji sastavljeni su sukladno sa Zakonom o računovodstvu Republike Hrvatske i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI).

Sastavljanje financijskih izvještaja sukladno sa Zakonom o računovodstvu Republike Hrvatske i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI) zahtijeva od Uprave da daje procjene i izvodi pretpostavke koje utječu na iskazane iznose imovine i obveza te objavu nepredviđene imovine i nepredviđenih obveza na datum financijskih izvještaja, kao i na iskazane prihode i rashode tijekom izvještajnog razdoblja. Procjene se temelje na informacijama koje su bile dostupne na datum sastavljanja konsolidiranih financijskih izvještaja, te se stvarni iznosi mogu razlikovati od procijenjenih.

Financijski izvještaji Grupe predstavljaju zbirne iznose imovine, obveza, kapitala i rezervi Grupe na dan 31. prosinca 2011. godine te rezultate poslovanja za godinu koja je tada završila.

b) Osnova financijskog prikaza

Financijski izvještaji su sastavljeni po načelu povijesnog troška, izuzev određenih financijskih instrumenata i dugotrajne materijalne imovine, koji su iskazani u revaloriziranim iznosima kao i pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja.

Financijski izvještaji koje je Grupa pripremila su konsolidirani financijski izvještaji.

c) Izvještajna valuta

Mjerna valuta Grupe je hrvatska kuna. Sukladno tomu, konsolidirani financijski izvještaji Grupe sastavljeni su u hrvatskim kunama. Na dan 31. prosinca 2011. godine, službeni tečaj za 1 USD i 1 EUR bio je HRK 5,819940, odnosno HRK 7,530420 (31. prosinca 2010.: 1 USD = 5,568252HRK; 1 EUR = 7,385173 HRK).

d) Priznavanje prihoda

Prihodi od prodaje priznaju se prilikom isporuke robe i prijenosa vlasništva u iznosima koji su iskazani u računima, umanjena za eventualne poreze i popuste.

Prihodi od kamata priznaju se po načelu obračunanih kamata na temelju nepodmirene glavnice i po efektivnim kamatnim stopama koje su u primjeni.

Prihodi od dividendi se priznaju u trenutku kad su utvrđena prava dioničara na primitak dividende.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2011. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. SAŽETAK OSNOVNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

e) Najmovi

Najmovi se svrstavaju u financijske najmove kad god se gotovo svi rizici i nagrade povezani s vlasništvom nad sredstvom prenose na najmoprimca tijekom trajanja najma. Svi drugi najmovi svrstani su u poslovne najmove.

Grupa kao davatelj najma

Potraživanja temeljem financijskih najмова se knjiže kao potraživanja u iznosu neto ulaganja grupe u najam. Prihodi od financijskog najma se raspoređuju na obračunska razdoblja kako bi odražavali konstantnu periodičku stopu povrata na otvoreno stanje neto ulaganja grupe temeljem najмова.

Prihodi od poslovnog najma se priznaju pravocrtno tijekom razdoblja najma. Početni direktni troškovi nastali u fazi pregovaranja i ugovaranja uvjeta poslovnog najma se pripisuju knjigovodstvenom iznosu predmeta najma i priznaju pravocrtno tijekom razdoblja najma.

Grupa kao korisnik najma

Imovina koja je predmetom financijskog najma priznaje se kao imovina Grupe po fer vrijednosti na početku najma ili po sadašnjoj vrijednosti minimalnih plaćanja najma ako je niža. Povezana obveza prema najmodavcu iskazuje se u izvještaju o financijskom položaju kao obveza za financijski najam.

Plaćanja temeljem najma se raspoređuju između financijskih troškova i umanjenja obveze za najam kako bi se ostvarila konstantna kamatna stopa na preostali iznos obveze. Financijski troškovi izravno terete račun dobiti i gubitka. Nepredviđene najamnine se priznaju kao rashod u razdoblju u kojem nastaju.

Naknade za najam koje se plaćaju u okviru poslovnih najмова priznaju se kao rashod pravocrtno tijekom trajanja najma, osim ako neka druga sustavna osnova ne bi kvalitetnije odražavala vremensku dinamiku konzumiranja ekonomskih koristi od sredstva koje se drži u najmu. Nepredviđene najamnine temeljem poslovnih najмова se priznaju kao rashod u razdoblju u kojem nastaju.

U slučaju stimulacije primljene s ciljem zaključenja poslovnog najma, stimulacija se priznaje kao obveza. Ukupna korist stimulacije priznaje se kao smanjenje troška najma na pravocrtnoj osnovi, osim ako neka druga sustavna osnova ne bi kvalitetnije odražavala vremensku dinamiku konzumiranja ekonomskih koristi od sredstva koje se drži u najmu.

f) Preračunavanje stranih sredstava plaćanja i računovodstveni tretman tečajnih razlika

Sva sredstva i obveze u stranim sredstvima plaćanja preračunate su po srednjem tečaju Hrvatske narodne banke važećem na datum izvještavanja.

Negativne tečajne razlike odnosno pozitivne tečajne razlike nastale preračunom svih obveza i potraživanja u stranim sredstvima plaćanja na protuvrijednost u kunama iskazuju se u računu dobiti i gubitka.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2011. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

g) Oporezivanje

Porez na dobit za tekuću godinu određuje se na temelju rezultata za godinu usklađenog za stavke koje nisu oporezive ili ne predstavljaju porezno priznati trošak. Porez na dobit izračunava se primjenom stopa utvrđenih do kraja izvještajnog razdoblja. Po potrebi se utvrđuju rezerviranja za porez na dobit. Odgođeni porezi nastaju temeljem privremene razlike u neto poreznom učinku između knjigovodstvenih iznosa imovine i obveza za potrebe financijskog izvještavanja i njihovih iznosa za potrebe oporezivanja.

Odgođena porezna imovina i obveze utvrđuju se primjenom poreznih stopa za koje se očekuje da će biti primjenjive na oporezivu dobit u godinama u kojima se očekuje povrat ili podmirenje privremenih razlika. Odgođena porezna imovina priznaje se za prijenos u iduće porezno razdoblje kao neiskorišteni porezni gubitak, odnosno porezni kredit u onoj mjeri u kojoj je izvjesno da će biti ostvarena oporeziva dobit u budućem razdoblju koja će omogućiti korištenje neiskorištenih poreznih gubitaka i poreznih kredita.

Obveza poreza na dobit utvrđuje se na temelju iznosa poreza koji se plaćaju u skladu s poreznim zakonima i propisima na ostvareni rezultat Grupe.

h) Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema iskazuju se po trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju i umanjenje vrijednosti.

Nekretnine, postrojenja i oprema u izgradnji iskazuju se po trošku umanjenom za priznate gubitke od umanjenja vrijednosti. Amortizacija ove imovine počinje u trenutku u kojem je imovina spremna za uporabu.

Amortizacija se obračunava tako da se nabavna ili procijenjena vrijednost imovine, osim zemljišta i zgrada u izgradnji, otpisuje tijekom procijenjenog korisnog vijeka trajanje imovine primjenom pravocrtne metode, kako je prikazano:

	2011.	2010.
Nematerijalna imovina	2-4 godine	2-4 godine
Građevinski objekti	10-40 godina	10-40 godina
Postrojenja i oprema	2-13 godina	2-13 godina

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2011. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

i) Dugotrajna imovina namijenjena prodaji

Dugotrajna imovina i skupine za prodaju se svrstavaju kao imovina namijenjena prodaji ako će njihov knjigovodstveni iznos biti nadoknađen prvenstveno prodajom a ne kontinuiranom uporabom. Spomenuti uvjet smatra se ispunjenim samo ako postoji velika vjerojatnost prodaje i ako je sredstvo (ili skupina za prodaju) raspoloživo za trenutačnu prodaju u svom postojećem stanju. Rukovodstvo mora pokazati svoju čvrstu obvezu za prodajom, kroz očekivanje da će prodaja steći uvjete za priznavanje kao okončana prodaja u roku od godinu dana od datuma klasifikacije u tu skupinu.

Dugotrajna imovina (i skupine za prodaju) svrstana u skupinu imovine namijenjene prodaji se mjeri po njezinoj prethodnoj knjigovodstvenoj vrijednosti ili njezinoj fer vrijednosti umanjenoj za troškove prodaje, ovisno koja je niža.

j) Umanjenja

Na svaki kraj izvještajnog razdoblja, Grupa provjerava knjigovodstvene iznose svoje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine kako bi utvrdila da li postoje naznaka da je došlo do gubitaka zbog umanjenja vrijednosti. Ako takve naznake postoje, procjenjuje se nadoknadivi iznos sredstva da bi se mogli odrediti eventualni gubici nastali zbog umanjenja. Ako nadoknadivi iznos nekog sredstva nije moguće procijeniti, Grupa procjenjuje nadoknadivi iznos jedinice koja stvara novac kojoj to sredstvo pripada. Ako je moguće odrediti realnu i dosljednu osnovu za raspoređivanje, imovina društava se također raspoređuje na pojedine jedinice koje stvaraju novac ili, ako to nije moguće, na najmanju skupinu jedinica koje stvaraju novac za koju je moguće odrediti realnu i konzistentnu osnovu raspoređivanja.

Nematerijalna imovina neodređenog vijeka uporabe i nematerijalna imovina koja još nije raspoloživa za uporabu se testira na umanjenje jednom godišnje te svaki puta kad postoji naznaka o mogućem umanjenju imovine.

Nadoknadivi iznos je veći iznos uspoređujući fer vrijednost umanjenu za troškove prodaje i vrijednost imovine u uporabi. Za potrebe procjene vrijednosti u uporabi, procijenjeni budući novčani tokovi diskontiraju se do sadašnje vrijednosti primjenom diskontne stope prije oporezivanja koja odražava sadašnju tržišnu procjenu vremenske vrijednosti novca i rizike specifične za to sredstvo za koje procjene budućih novčanih tokova nisu bile usklađene.

Ako je nadoknadivi iznos nekog sredstva (ili jedinice koja stvara novac) procijenjen na iznos niži od knjigovodstvenog, knjigovodstveni iznos toga sredstva (jedinice koja stvara novac) umanjuje se do nadoknadivog iznosa. Gubici od umanjenja vrijednosti priznaju se odmah kao rashod, osim kod sredstva iskazanog u revaloriziranom iznosu, u kojem slučaju se gubitak od umanjenja iskazuje kao smanjenje vrijednosti proizašlo iz revalorizacije sredstva.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2011. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

j) Umanjenja (nastavak)

Kod naknadnog poništenja gubitka od umanjenja vrijednosti, knjigovodstveni iznos sredstva (jedinice koja generira novac) povećava se do revidiranog procijenjenog nadoknadivog iznosa toga sredstva na način da uvećana knjigovodstvena vrijednost ne premašuje knjigovodstvenu vrijednost koja bi bila utvrđena da u prethodnim godinama nije bilo priznatih gubitaka od umanjenja na tom sredstvu (jedinici koja generira novac). Poništenje gubitka od umanjenja vrijednosti odmah se priznaje kao prihod, osim ako se predmetno sredstvo ne iskazuje u revaloriziranom iznosu, u kom slučaju se poništenje gubitka od umanjenja vrijednosti iskazuje kao povećanje uslijed revalorizacije.

k) Goodwill

Goodwill koji nastaje poslovnim spajanjem se knjiži po trošku utvrđenom na datum preuzimanja, tj. stjecanja subjekta umanjenom za eventualne gubitke zbog umanjenja vrijednosti.

Radi testiranja na umanjenje, goodwill se raspoređuje na svaku jedinicu Grupe koja stvara novac (ili skupine takvih jedinica) od koje se očekuju koristi od sinergija koje proizlaze iz spajanja.

Jedinica koja stvara novac na koju je goodwill raspoređen podvrgava se provjeri umanjenja vrijednosti jednom godišnje ili češće ako postoje naznake o mogućem umanjenju njene vrijednosti. Ako je nadoknadi iznos jedinice koja stvara novac niži od njezinog knjigovodstvenog iznosa, gubitak nastao umanjenjem prvo se raspoređuje tako da se umani knjigovodstveni iznos goodwilla raspoređenog na jedinicu i zatim razmjerno na ostalu imovinu jedinice koja stvara novac na temelju knjigovodstvenog iznosa svakog sredstva u jedinici koja stvara novac. Gubitak uslijed umanjenja vrijednosti goodwilla izravno se knjiži u dobit ili gubitak iskazan u konsolidiranom izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti/računu dobiti i gubitka. Jednom priznati gubitak od umanjenja goodwilla se ne poništava u idućim razdobljima.

Prilikom otuđenja jedinice koja stvara novac, pripadajući iznos goodwilla ulazi u utvrđivanje dobiti ili gubitka od prodaje.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

I) Ulaganja u pridružena društva

Pridruženo društvo je subjekt u kojem Grupa ima značajan utjecaj, ali koje nije ni ovisno društvo, niti udjel u zajedničkom ulaganju, tj. pothvatu. Značajan utjecaj je moć sudjelovanja u donošenju odluka o financijskim i poslovnim politikama u društvu koje je predmetom ulaganja, ali ne i kontrola ili zajednička kontrola nad tim politikama.

U ovim konsolidiranim financijskim izvještajima, rezultati, imovina i obveze pridruženih društava su iskazani po metodi udjela. Prema metodi udjela, ulaganja u pridružena društva se u konsolidiranom izvještaju o financijskom položaju iskazuju po trošku usklađenom za sve promjene udjela Grupe u dobiti i gubitku te ostaloj sveobuhvatnoj dobiti pridruženog društva. Ako je udio Grupe u gubitku pridruženog društva veći od njenog udjela u pridruženom društvu, koji obuhvaća i sve dugoročne udjele koji su suštinski dio neto ulaganja Grupe u pridruženo društvo, ona prestaje priznavati svoj udio u budućim gubicima. Dodatni gubici se priznaju samo u visini pravnih ili izvedenih obveza Grupe ili plaćanja koje je Grupa izvršila u ime pridruženog društva.

Svaki višak troška stjecanja iznad udjela Grupe u fer vrijednosti utvrdive imovine, utvrdivih nastalih i nepredvidivih obveza pridruženog društva koji su priznati na dan stjecanja, priznaje se kao goodwill, koji se uključuje u knjigovodstveni iznos ulaganja. Svaki višak udjela Grupe u neto fer vrijednosti utvrdive imovine, utvrdivih nastalih obveza i nepredviđenih obveza iznad troška stjecanja se nakon ponovne procjene priznaje odmah u dobit i gubitak.

Potreba za priznavanjem i iznos gubitaka uslijed umanjenja udjela Grupe u pridruženom društvu se utvrđuju u skladu s kriterijima iz MRS-a 39. Cijela knjigovodstvena vrijednost udjela, uključujući goodwill, se podvrgava provjeri umanjenja vrijednosti sukladno MRS-u 36 „Umanjenje imovine“ kao jedno sredstvo usporedbom njegovog nadoknadivog iznosa, a to je viši iznos od uporabne vrijednosti i fer vrijednosti umanjene za troškove prodaje, s njegovom knjigovodstvenom vrijednosti. Svaki priznati gubitak uslijed umanjenja ulazi u knjigovodstvenu vrijednost udjela. Poništenje gubitka uslijed umanjenja vrijednosti se priznaje u skladu s MRS-om 36 do iznosa za koji se nadoknadi iznos udjela kasnije povećao.

Dobici i gubici iz transakcija između društva koje je član grupe i pridruženog društva unutar Grupe se u konsolidiranim financijskim izvještajima Grupe priznaju samo do iznosa udjela u tom pridruženom društvu koji se ne odnose na Grupu.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2011. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

m) Zalihe

Zalihe se iskazuju po trošku ili neto ostvarivoj vrijednosti, ovisno o tome što je niže. Trošak se utvrđuje primjenom metode prosječnog ponderiranog troška. Neto ostvariva vrijednost predstavlja procijenjenu prodajnu cijenu umanjenu za sve procijenjene troškove dovršenja i troškove marketinga, prodaje i distribucije.

Zalihe sitnog inventara se vode po nabavnoj cijeni. Sitan inventar se otpisuje 100% prilikom stavljanja u uporabu.

Zalihe trgovačke robe iskazuju se po troškovima nabave sve dok su troškovi nabave niži ili jednaki neto prodajnoj vrijednosti. Troškove nabave čini neto fakturna vrijednost robe uvećana za zavisne troškove.

n) Potraživanja po osnovi prodaje (potraživanja od kupaca)

Potraživanja od kupaca iskazuju se po amortiziranom trošku umanjenom za ispravak vrijednosti po osnovi procijenjenih iznosa za koje se očekuje da neće biti naplaćeni.

o) Trezorske dionice

Vlastite dionice u posjedu Grupe na kraju izvještajnog razdoblja označene su kao trezorske dionice i iskazuju se po trošku stjecanja. Navedene dionice tretiraju se kao umanjenje glavnice Grupe. Dobit i gubitak od prodaje vlastitih dionica iskazuje se kao kapitalna dobit / (gubitak).

p) Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti sastoje se od stanja na računima kod banaka i novca u blagajni te ulaganja i depozita s dospjećem do tri mjeseca.

q) Obveze prema dobavljačima

Obveze prema dobavljačima iskazuju se po amortiziranom trošku.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2011. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

r) Ulaganja

Ulaganja se priznaju i prestaju priznavati na datum trgovanja, a to je datum na koji je ulaganje kupuje ili prodaje temeljem ugovora čiji uvjeti nalažu isporuku ulaganja u roku utvrđenom na predmetnom tržištu i početno se mjere po fer vrijednosti uvećanoj za troškove transakcije, osim one financijske imovine koja je svrstana u kategoriju kod koje se promjene fer vrijednosti iskazuju u računu dobiti i gubitka, koja se početno mjeri po fer vrijednosti.

Financijska imovina je razvrstana u sljedeće kategorije: financijska imovina "po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka", "ulaganja koja se drže do dospelosti", "financijska imovina raspoloživa za prodaju" te "dani zajmovi i potraživanja". Klasifikacija ovisi o vrsti i namjeni financijskog sredstva i određuje se kod prvog priznavanja.

Grupa je svoje dionice i ulaganja u fondove klasificiralo kao raspoložive za prodaju jer namjera Grupe nije da ostvaruje dobit iz trgovanja sa vrijednosnim papirima. Dobici i gubici koji proizlaze iz promjena fer vrijednosti se priznaju izravno u glavnici u sklopu revalorizacijske pričuve za ulaganja, izuzev gubitaka zbog umanjenja vrijednosti, kamata koje se izračunavaju metodom efektivne kamate i tečajnih razlika po monetarnoj imovini, koji se svi priznaju izravno u računu dobiti i gubitka. Kod prodaje ili utvrđenog umanjenja vrijednosti ulaganja, kumulativna dobit ili kumulativni gubitak prethodno priznat u sklopu revalorizacijske pričuve za ulaganja se uključuje u račun dobiti i gubitka razdoblja.

Dividende na glavnicike instrumente svrstane u portfelj imovine raspoložive za prodaju se priznaju u računu dobiti i gubitka kad je utvrđeno pravo grupe na primitak dividende.

Fer vrijednost monetarne imovine raspoložive za prodaju koja je denominirana u stranoj valuti se određuje u valuti u kojoj je imovina denominirana i zatim preračunava po spot tečaju na kraju izvještajnog razdoblja. Promjena fer vrijednosti koja je povezana s tečajnim razlikama koje su posljedica promjene amortiziranog troška sredstva se priznaje u računu dobiti i gubitka, a druge promjene se priznaju u glavnici.

Potraživanja po danim zajmovima i druga potraživanja s fiksnim ili odredivim plaćanjima koja ne kotiraju na aktivnom tržištu su svrstana u dane zajmove i potraživanja. Zajmovi i potraživanja se mjere po amortiziranom trošku koristeći metodu efektivne kamate, umanjenom za eventualne gubitke zbog umanjenja. Prihodi od kamata se priznaju primjenom efektivne kamatne stope, izuzev kod kratkoročnih potraživanja, kod kojih priznavanje kamata ne bi bilo materijalno značajno.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2011. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

s) Umanjenja vrijednosti financijske imovine

Na svaki kraj izvještajnog razdoblja pregledava se financijska imovina, kako bi se ustanovilo postojanje objektivnih razloga za umanjene vrijednosti. Ukoliko postoje takve indicije, procjenjuje se nadoknadivi iznos te imovine.

Dani zajmovi iskazani su na neto principu, umanjeni za vrijednosna usklađenja formirana zbog nenaplativosti.

Vrijednosna usklađenja se formiraju zbog umanjena vrijednosti zajmova temeljem redovnih pregleda stanja, kako bi se smanjila knjigovodstvena vrijednost danih zajmova do nadoknadivog iznosa. Očekivani novčani primici i izdaci za portfelj sličnih kredita procjenjuju se temeljem postojećeg iskustva uzimajući u obzir kreditni rejting komitenata kojima su odobreni zajmovi i kašnjenja u naplati redovnih ili zatezних kamata. Vrijednosna usklađenja priznaju se u računu dobiti i gubitka.

Ukoliko je zajam nenaplativ, a sve pravne procedure su dovršene, te je poznat konačni iznos gubitka, zajam se direktno otpisuje. Ako se u sljedećem razdoblju iznos gubitka od umanjena vrijednosti smanji, a umanjene se direktno može povezati s događajem koji se dogodio nakon otpisa, iznos smanjenja umanjena vrijednosti se tada prihoduje u računu dobiti i gubitka.

t) Rezerviranja

Rezerviranje se priznaje onda i samo onda ako Grupa ima sadašnju obvezu (zakonsku ili izvedenu) kao rezultat prošlog događaja i ako je vjerojatno da će podmirenje obveze zahtijevati odljev resursa s ekonomskim koristima i ako se pouzdanom procjenom može utvrditi iznos obveze.

Rezerviranja se preispituju na svaki kraj izvještajnog razdoblja i usklađuju prema najnovijim najboljim procjenama. Gdje je učinak vremenske vrijednosti novca značajan, iznos rezerviranja jest sadašnja vrijednost troškova za koje se očekuje da će biti potrebni radi podmirenja obveze. U slučaju diskontiranja, povećanje u rezerviranjima koje odražava protek vremena priznaje se kao trošak kamata.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2011. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

u) Korištenje procjena pri sastavljanju financijskih izvještaja

Kod primjene računovodstvenih politika Grupe, Uprava treba davati prosudbe, procjene i izvoditi pretpostavke o knjigovodstvenim iznosima imovine i obveza koje nisu vidljive iz drugih izvora. Procjene i s njima povezane pretpostavke se temelje na iskustvu u proteklim razdobljima i drugim relevantnim čimbenicima. Stvarni rezultati se mogu razlikovati od procjena.

Procjene i pretpostavke na temelju kojih su procjene izvedene se kontinuirano preispituju. Izmjene računovodstvenih procjena se priznaju u razdoblju revidiranja procjene ako izmjena utječe samo na to razdoblje ili u razdoblju revidiranja procjene i u budućim razdobljima ako izmjena utječe i na tekuće i na buduća razdoblja.

Procjene su korištene, ali ne i ograničene na razdoblja amortizacije i ostatke vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine, ispravke vrijednosti zaliha i umanjenja vrijednosti potraživanja i rezerviranja za sudske sporove.

v) Investicijske nekretnine

Investicijske nekretnine, a to su nekretnine u posjedu radi ostvarivanja zarade od zakupnina i/ili povećanja tržišne vrijednosti imovine, uključujući imovinu u izgradnji za te namjene, početno se mjere po trošku, koji uključuje troškove transakcije. Nakon prvog knjiženja, investicijske nekretnine se vrednuju po fer vrijednosti. Dobici i gubici uslijed promjena fer vrijednosti investicijskih nekretnina se uključuju u dobit i gubitak razdoblja u kojem su nastali. Dobici i gubici proizašli iz promjena fer vrijednosti investicijske nekretnine se uključuju u dobit ili gubitak razdoblja u kojem su nastali.

Investicijska nekretnina se prestaje priznavati, tj. isknjižuje se prodajom ili trajnim povlačenjem iz uporabe, kao i kad se od njenog otuđenja ne očekuju buduće ekonomske koristi. Svaka dobit, odnosno svaki gubitak nastao isknjiženjem nekretnine, a utvrđuje se kao razlika između neto priljeva ostvarenih prodajom i neto knjigovodstvene vrijednosti predmetne nekretnine, uključuje se u dobit i gubitak razdoblja u kojem se nekretnina prestala priznavati.

3. USVAJANJE NOVIH I REVIDIRANIH MEĐUNARODNIH STANDARDA FINACIJSKOG IZVJEŠTAVANJA (MSFI)

Standardi i tumačenja na snazi u tekućem periodu

Slijedeći izmijenjeni i dopunjeni postojeći standardi izdani od strane Međunarodnog odbora za računovodstvene standarde i tumačenja koje izdaje Odbor za tumačenje međunarodnog financijskog izvještavanja su na snazi u tekućem razdoblju:

- Izmjene i dopune MSFI 1 „ Prva primjena MSFI –ijeva“ ograničeno izuzeće iz usporednog MSFI 7 „Financijski instrumenti – objavljivanje“ kod subjekata koji prvi put primjenjuju MSFI-jeve (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. srpnja 2010.),
- Amandmani na MRS 24 “Objavljivanje povezanih strana” - pojednostavljivanja zahtjeva za objavljivanje za subjekte povezanih s vladom i pojašnjenje definicije povezane strane (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2011.),
- Izmjene i dopune MRS-a 32 „ Financijski instrumenti - prezentiranje“ – računovodstveni postupak koji se primjenjuje na davanje prava (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2011. godine),
- Izmjene i dopune raznih standarda i tumačenja (2010.) proizašle iz Projekta godišnje kvalitativne dorade MSFI-jeva, objavljene 6. svibnja 2010. (MSFI 1, MSFI 3, MSFI 7, MRS 1, MRS 27, MRS 34, IFRIC 13) prvenstveno s ciljem otklanjanja nedosljednosti i pojašnjenja teksta, (njihova primjena je obvezna za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. srpnja 2010. ili 1. siječnja 2011., zavisno od standarda/tumačenja),
- Amandmani na IFRIC 14 “MRS 19 — Ograničenje na sredstva iz definiranih planova, minimalna potrebna sredstva financiranja i njihova interakcija” – predujmovi minimalnih potrebnih financijskih sredstava (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2011.),
- IFRIC 19 „ Zatvaranje financijske obveze glavničkim instrumentima“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. srpnja 2010. godine).

Usvajanje navedenih izmjena i dopuna postojećih standarda , prerada i tumačenja nije dovelo do promjena računovodstvenih politika Grupe.

3. USVAJANJE NOVIH I REVIDIRANIH MEĐUNARODNIH STANDARDA FINACIJSKOG IZVJEŠTAVANJA (MSFI) (NASTAVAK)

Izdani i još neusvojeni standardi i tumačenja

Na dan izdavanja ovih financijskih izvještaja, sljedeći standardi, prerade i tumačenja su objavljeni i nisu još na snazi:

- MSFI 9 "Financijski instrumenti" s izmjenama i dopunama iz 2010. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.)
- MSFI 10 „Konsolidirani financijski izvještaji”, objavljen u svibnju 2011., zamjenjuje prethodnu verziju MRS 27 (2008) „Konsolidirani i odvojeni financijski izvještaji” (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.)
- MSFI 11 „Zajednički poslovi”, objavljen u svibnju 2011., zamjenjuje MRS 31 „Udjeli u zjedničkim pothvatima” (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.)
- MSFI 12 „Objavljivanje udjela u drugim subjektima”, objavljen u svibnju 2011., (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.)
- MSFI 13 „Mjerenje fer vrijednosti”, objavljen u svibnju 2011., (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.)
- MRS 27 „Nekonsolidirani i financijski izvještaji” (izmjenjen i dopunjen 2011.), konsolidacijski zahtjevi prethodno opisani u dijelu MRS 27 (2008.) revidirani su i sada sadržani u MSFI 10 „Konsolidirani financijski izvještaji” (na snazi MRS 27 (izmjenjen i dopunjen 2011.) primjenjuje se za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.)
- MSR 28 (izmjenjen i dopunjen 2011.) „Ulaganje u pridružena društva i zajednički pothvati”. Ova verzija zamjenjuje MRS 28 (2003.) „Ulaganje u pridružena društva” (na snazi MRS 28 (izmjenjen i dopunjen 2011.) primjenjuje se za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.)
- Izmjene i dopune MSFI-ja 1 „Prva primjena MSFI-jeva“- ozbiljna hiperinflacija i ukidanje utvrđenih datuma kod subjekata koji prvi put primjenjuju MSFI-jeve (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. srpnja 2011.),
- Izmjene i dopune MSFI 7 “Financijski instrumenti - objavljivanje” – objavljivanje podataka kod prijenosa financijske imovine (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. srpnja 2011.),
- Izmjene i dopune MRS-a 1 "Prezentiranje financijskih izvještaja" - izmjena načina prikazivanja stavki ostale sveobuhvatne dobiti (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. srpnja 2012.)
- Izmjene i dopune MRS-a 12 „Porezi na dobit”, - povrat imovine kod odgođenih poreza (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2012.)
- Izmjene i dopune MRS-a 19 "Primanja zaposlenih" – dorada postupka za obračunavanje primanja nakon prestanka radnog odnosa (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.)

Uprava Grupe je izabrala da navedene standarde, dorade i tumačenja ne primjenjuje prije njihova datuma stupanja na snagu.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2011. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

4. PRIHODI OD PRODAJE PROIZVODA

	2011.	2010.
Prihodi od prodaje proizvoda, robe i usluga u zemlji	358.038	341.634
Prihodi od prodaje proizvoda, robe i usluga u inozemstvu	315.645	269.384
	673.683	611.018

5. OSTALI PRIHODI

	2011.	2010.
Prihodi od prodaje stanova	3.260	3.726
Prihod od naplate šteta	2.887	2.657
Prihod od interne realizacije	2.885	2.538
Prihod od prodaje materijala, rezervnih dijelova, ambalaže	1.084	1.596
Prihodi od naplaćenih otpisanih potraživanja	317	1.351
Prihod od prodaje materijalne imovine	52	93
Prihod od otpisa obveza	31	4
Ostali razni prihodi	3.970	3.292
	14.486	15.257

6. TROŠKOVI SIROVINA I MATERIJALA

	2011.	2010.
Utrošene sirovine	255.907	228.632
Utrošena ambalaža	56.374	57.040
Utrošeni mirisi	29.309	31.796
Utrošena energija i para	26.649	24.603
Utrošena PET ambalaža	14.916	11.655
Utrošeni materijal za tekuće i investicijsko održavanje	4.117	4.729
Utrošeni rezervni dijelovi	3.948	4.041
Otpis sitnog inventara	1.958	2.241
Utrošeni ostali materijal	4.721	6.603
	397.899	371.340

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2011. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

7. TROŠKOVI OSOBLJA

	2011.	2010.
Neto plaće	49.329	49.006
Porezi i doprinosi iz bruto plaća i naknada na plaće	17.711	18.457
Doprinosi na bruto plaće i naknade na plaće	11.453	11.854
	78.493	79.317

Na kraju izvještajnog razdoblja Grupa je upošljavala 989 zaposlenih (2010.: 1.011 zaposlenih).

8. AMORTIZACIJA

	2011.	2010.
Amortizacija materijalne imovine (bilješka 13)	19.488	21.830
Amortizacija nematerijalne imovine (bilješka 14)	181	463
	19.669	22.293

9. OSTALI POSLOVNI RASHODI

	2011.	2010.
Troškovi marketinga i propagande	91.170	70.113
Ostali troškovi zaposlenika	12.951	13.449
Troškovi najamnina	12.117	6.380
Neproizvodne usluge	4.531	4.100
Troškovi prijevoza i telekomunikacija	4.465	6.463
Naknada za ambalažu	4.272	3.990
Premije osiguranja	3.956	4.186
Rezervacije	3.639	-
Naknade za autoceste i tehnički pregledi	3.485	2.937
Reprezentacija	3.230	2.573
Troškovi održavanja	2.922	3.622
Bankovne provizije i članarine	2.384	1.460
Porezi i doprinosi koji ne ovise o rezultatu	2.231	2.474
Vrijednosno usklađenje kratkotrajne imovine	850	581
Nabavna vrijednost prodanih sirovina i materijala	829	1.465
Ispravak vrijednosti zaliha	748	391
Manjkovi	601	632
Neotpisana vrijednost rashodovane i prodane materijalne imovine	11	37
Ostali rashodi	8.634	9.062
	163.026	133.915

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2011. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

10. NETO FINANCIJSKI RASHOD

	2011.	2010.
Prihodi od kamata	1.964	3.298
Pozitivne tečajne razlike	4.134	5.776
Prihodi od dividendi i udjela	1.008	981
Ostali financijski prihodi	1.145	1.333
Ukupno financijski prihodi	8.251	11.388
Troškovi kamata	(12.596)	(11.470)
Negativne tečajne razlike	(7.602)	(9.971)
Ukupno financijski rashodi	(20.198)	(21.441)
Neto gubitak iz financijskih aktivnosti	(11.947)	(10.053)

11. POREZ NA DOBIT

Usklađenje računovodstvene dobiti i porezne osnovice prikazano je kako slijedi:

	2011.	2010.
Računovodstvena dobit prije oporezivanja	(14.542)	2.974
Porezno nepriznati rashodi	4.536	6.196
Prihodi koji se ne oporezuju	(3.858)	(3.228)
Oporeziva dobit tekuće godine	(13.864)	5.942
Preneseni porezni gubitak	(18.691)	(26.027)
Porezni gubitak nepriznat za prijenos	302	9.893
Porezni gubitak raspoloživ za prijenos u buduća razdoblja	(36.768)	(20.898)
Trošak poreza na dobit	1.491	2.190

Porez na dobit iskazali su Saponia d.d., Osijek u iznosu 1.450 tisuća kuna (2010.: 2.171 tisuća kuna), Dalmatien Betiligungs GmbH, Klagenfurt u iznosu od 13 tisuća kuna (2010.: 13 tisuća kuna) i Saponia Komerc d.o.e.l., Skopje u iznosu od 28 tisuća kuna (2009.: 6 tisuća kuna). Saponia commerce d.o.o., Beograd ostvarila je dobit u iznosu od 4 tisuće kuna (2010.: 2 tisuće kuna), ali nije obračunala porez na dobit, dok su Mercos d.o.o., Osijek iskazali gubitak u iznosu od 12.635 tisuće kuna (2010.: gubitak u iznosu od 28 tisuća kuna) i Saponia commerce d.o.o., Ljubljana gubitak u iznosu od 366 tisuća kuna (2010.: dobit u iznosu od 328 tisuća kuna) i nisu obračunali porez na dobit. Maraska d.d., Zadar ostvarila je porezni gubitak u iznosu od 5.744 tisuća kuna (2010.: gubitak u iznosu 2.838 tisuća kuna), što s poreznim gubicima za prijenos iz proteklih godina od 17.889 tisuća kuna zajedno daje ukupan porezni gubitak za prijenos od 23.633 tisuća kuna.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2011. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

11. POREZ NA DOBIT (nastavak)

Odgođeni porezi

	2011.	2010.
Revalorizacijske pričuve ulaganja raspoloživa za prodaju	6.703	5.827
Odgođena porezna imovina	6.703	5.827
Revalorizacijske pričuve po procjeni nekretnina, postrojenja i opreme	(207)	(207)
Revalorizacijske pričuve po vrednovanju zemljišta za investicijske nekretnine	(42)	(214)
Odgođena porezna obveza	(249)	(421)
Neto odgođena porezna imovina	6.454	5.406

12. ZARADA PO DIONICI

Zarada po dionici koja pripada redovnim dioničarima, predstavlja neto gubitak Grupe nakon oporezivanja koja na 31. prosinca 2011. godine iznosi 6.364 tisuća kuna (2010.: neto dobit u iznosu od 1.170 tisuća kuna) podijeljenu sa ponderiranim prosječnim brojem redovnih dionica za 2011. godinu. Ponderirani prosječni broj dionica u 2011. godini iznosi 658.564 dionica (2010.: 658.564 dionica).

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2011. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

13. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

	Zemljišta	Zgrade	Biološka imovina	Postrojenja i oprema	Dani predujmovi	Imovina u pripremi	Ukupno
Nabavna ili procijenjena vrijednost							
Na dan 1. siječnja 2010. godine	57.645	379.592	-	288.873	30.996	4.395	761.501
Povećanja	-	537	-	2.809	2.983	6.836	13.165
Prijenos	-	3.558	-	3.979	-	(7.537)	-
Rashod, prodaja	-	(219)	-	(1.784)	-	(480)	(2.483)
Na dan 1. siječnja 2011. godine	57.645	383.468	-	293.877	33.979	3.214	772.183
Povećanja	10	2.196	-	3.049	4.644	32.320	42.219
Prijenos	-	224	38.558	16.309	(38.558)	(16.533)	-
Rashod, prodaja	-	-	-	(2.334)	-	-	(2.334)
Na dan 31. prosinca 2011. godine	57.655	385.888	38.558	310.901	65	19.001	812.068
Ispravak vrijednosti							
Na dan 1. siječnja 2010. godine	-	283.076	-	230.707	-	-	513.783
Trošak amortizacije za godinu	-	8.648	-	13.182	-	-	21.830
Rashod, prodaja	-	(20)	-	(1.748)	-	-	(1.768)
Na dan 1. siječnja 2011. godine	-	291.704	-	242.141	-	-	533.845
Trošak amortizacije za godinu	-	6.816	-	12.673	-	-	19.489
Rashod, prodaja	-	-	-	(2.325)	-	-	(2.325)
Na dan 31. prosinca 2011. godine	-	298.520	-	252.489	-	-	551.009
Neto knjigovodstvena vrijednost							
Na dan 31. prosinca 2011. godine	57.655	87.368	38.558	58.412	65	19.001	261.059
Na dan 31. prosinca 2010. godine	57.645	91.764	-	51.736	33.979	3.214	238.338

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2011. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

13. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (NASTAVAK)

Kao osigurnje vraćanja kreditnih obveza Grupe založene su nekretnine u vrijednosti od 53.808 tisuća kuna (2010. 59.004 tisuća kuna). Nekretnine društva Maraska dd Zadar su u fiducijarnom vlasništvu HYPO ALPE-ADRIA-BANK d.d. u svrhu osiguranja primljenih kredita od HYPO ALPE-ADRIA-BANK INTERNATIONAL AG, Klagenfurt.

Grupa posjeduje imovinu uzetu na financijski najam čija je sadašnja vrijednost na 31. prosinca 2011. iznosila 1.590 tisuća kuna (2010.: 1.399 tisuća kuna).

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2011. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

14. NEMATERIJALNA IMOVINA

	Software	Imovina u pripremi	Ukupno
Nabavna vrijednost			
Na dan 1. siječnja 2010. godine	2.413	632	3.045
Povećanja	207	122	329
Na dan 1. siječnja 2011. godine	2.620	754	3.374
Povećanja	218	111	329
Rashod, prodaja	(29)	-	(29)
Na dan 31. prosinca 2011. godine	2.809	865	3.674
Ispravak vrijednosti			
Na dan 1. siječnja 2010. godine	1.971	-	1.971
Trošak amortizacije za godinu	463	-	463
Na dan 1. siječnja 2011. godine	2.434	-	2.434
Trošak amortizacije za godinu	181	-	181
Rashod, prodaja	(29)	-	(29)
Na dan 31. prosinca 2011. godine	2.586	-	2.586
Neto knjigovodstvena vrijednost			
Na dan 31. prosinca 2011. godine	223	865	1.088
Na dan 31. prosinca 2010. godine	186	754	940

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2011. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

15. NEKRETNINE NAMIJENJENE PRODAJI

	2011.	2010.
Stambena zgrada	1.555	7.849
Stanovi	2.591	2.591
Ostale investicijske nekretnine	<u>787</u>	<u>787</u>
	<u>4.933</u>	<u>11.227</u>

Grupa je poduzela investiciju izgradnje stambene zgradu u Osijeku koja je originalno klasificirana kao investicijska nekretnina. Grupa ima namjeru prodati ovu nekretninu zbog čega ju je klasificirala kao investicijske nekretnine namijenjene prodaji u konsolidiranim financijskim izvještajima za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine.

Tijekom 2011. godine Grupa je prodala određen broj stanova te ostvarila prihod u visini od 3.260 tisuća kuna (2010.: 3.726 tisuće kuna) (bilješka 5). Prilikom prodaje stanova Grupa je umanjila vrijednost svojih revalorizacijskih rezervi za iznos od 686 tisuća kuna (2010.: 369 tisuća kuna) na račun prihoda od prodaje stanova.

16. GOODWILL

	Goodwill	
	2011.	2010.
NABAVNA VRIJEDNOST		
Stanje 1. siječnja	<u>12.649</u>	<u>12.649</u>
Stanje 31. prosinca	<u>12.649</u>	<u>12.649</u>
Sadašnja vrijednost 31. prosinca	<u>12.649</u>	<u>12.649</u>

Tijekom 2007. godine Mercos je preuzeo Dalmatien Beteiligung Klagenfurt u 100%-tnom iznosu na temelju čega je bio priznat goodwill u iznosu od 12.649 tisuća kuna. Grupa provodi provjeru umanjenja vrijednosti jednom godišnje ili češće ako postoje naznake o mogućem umanjenju njene vrijednosti. Uprava Grupe smatra da u 2010. godini nema potrebe za umanjivanjem vrijednosti goodwilla.

Društvo Mercos krajem 2011. godine prodaje svoj udjel u Dalmatien Beteiligungs Klagenfurt društvu Saponia d.d., Osijek.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2011. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

17. ULAGANJA U PRIDRUŽENA DRUŠTVA

Grupa je tijekom 2010. godine stekla 44,16% udjela u društvu Brodomerkur d.o.o., Široki Brijeg. Vrijednost ulaganja na dan stjecanja iznosi 27.395 tisuća kuna. Na 31. prosinca 2011. godine neto imovina i ukupna dobit tekuće godine pridruženog društva su kako slijedi:

	2011.	2010.
Vrijednost ulaganja na dan stjecanja	27.395	27.395
Ukupna dobit tekuće godine pridruženog društva	67	230
Udjel Grupe u pridruženom društvu	44,16%	44,16%
Udjel Grupe u dobiti pridruženog društva	30	102
Vrijednost ulaganja na 31. prosinac 2011.	27.527	27.497

18. ULAGANJA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU

	2011.	2010.
Dionice koje kotiraju na Zagrebačkoj burzi	19.342	22.847
Dionice koje kotiraju na Sarajevskoj burzi	2.111	2.757
Investicijski fondovi registrirani u Bosni i Hercegovini	2.324	2.266
Dionice koje se vode po trošku	18.385	18.385
	42.162	46.255

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2011. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

18. ULAGANJA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU (NASTAVAK)

18.1. Dionice koje kotiraju na Zagrebačkoj burzi

Dionica	Trošak	Nerealizirani (gubitak) / dobit	Fer vrijednost
Adris Grupa d.d., Rovinj	18.222	(10.616)	7.606
Ericsson Nikola Tesla d.d., Zagreb	7.327	(5.426)	1.901
Končar – elektroindustrija d.d., Zagreb	6.946	(3.791)	3.155
Hrvatski telekom d.d., Zagreb	5.436	(1.920)	3.516
AD Plastik d.d., Solin	2.512	(1.497)	1.015
Luka Ploče d.d., Ploče	1.778	(1.437)	341
Podravka d.d., Koprivnica	1.025	(563)	462
Zvečevo prehrambena industrija d.d., Požega	619	(519)	100
Atlantska plovidba d.d., Dubrovnik	402	(363)	39
Đuro Đaković holding d.d., Slavonski Brod	264	(205)	59
Croatia osiguranje d.d., Zagreb	154	286	440
Institut IGH d.d., Zagreb	114	(107)	7
PBZ d.d., Zagreb	147	554	701
	44.946	(25.604)	19.342

Grupa dionice koje kotiraju na Zagrebačkoj burzi vrednuje sukladno tržišnoj cijeni utvrđenoj od strane Središnje depozitarne agencije koja predstavlja prosječnu cijenu trgovanja na dan vrednovanja.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2011. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

18. ULAGANJA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU (NASTAVAK)

18.2. Dionice koje kotiraju na Sarajevskoj burzi

Dionica	Trošak	Nerealizirani (gubitak) / dobit	Fer vrijednost
Elektroprivreda, Mostar JPEMR	4.208	(3.376)	832
Bosnalijek d.d., Sarajevo BSNLR	1.882	(1.578)	304
RMU Kamengrad d.d., Sanski most RMUKR	720	(307)	413
Energoinvest – T A T d.d., Sarajevo ETATRK1	283	(250)	33
JP Elektroprivreda BIH d.d., Sarajevo JPESR	564	(207)	357
Hidrogradnja d.d., Sarajevo HDGSR	84	(29)	55
Energopetrol d.d., Sarajevo ENPSR	80	(6)	74
IKB D.D., Zenica IKBZRK2	63	(20)	43
	7.884	(5.773)	2.111

Grupa poslove trgovanja sa dionicama na Sarajevskoj burzi obavlja preko Hypo-Alpe-Adria Vrijednosnice d.o.o., Sarajevo. Fer vrijednost dionica na Sarajevskoj burzi utvrđena je na osnovu prosječne cijene trgovanja na datum vrednovanja.

18.3. Investicijski fondovi registrirani u Bosni i Hercegovini

Fondovi	Trošak	Nerealizirani (gubitak) / dobit	Fer vrijednost
IF Crobih fond d.d., Mostar CRBFRK1	2.412	(913)	1.499
IF Prof-Plus d.d., Sarajevo PRPFRK2	662	(128)	534
IF MI-GROUP d.d., Sarajevo MIGFRK2	673	(514)	159
IF Fortuna fond d.d., Bihać FRTFRK1	593	(461)	132
	4.340	(2.016)	2.324

Grupa poslove trgovanja sa udjelima u investicijskim fondovima registriranim u Bosni i Hercegovini obavlja preko Hypo-Alpe-Adria Vrijednosnice d.o.o., Sarajevo. Fer vrijednost udjela u investicijskim fondovima utvrđena je na osnovu vrijednosti neto imovine Fonda na dan vrednovanja.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2011. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

18. ULAGANJA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU (NASTAVAK)

18.4. Dionice koje se vode po trošku

Dionice	Trošak	Umanjenje vrijednosti	Fer vrijednost
Adriatica net d.o.o., Zagreb	18.262	-	18.262
Komercijalna banka Zagreb d.d., Zagreb	1.525	(1.525)	-
Šibenka d.d., Zagreb	1.421	(1.421)	-
Slobodna Zona Osijek	100	-	100
Željezara Sisak d.d., Sisak	53	(53)	-
Eko Ozra d.o.o.	23	-	23
	21.384	(2.999)	18.385

Grupa dionice koje ne kotiraju na burzi vrednuje po trošku sa obzirom da nije u mogućnosti utvrditi njihovu fer vrijednost. Grupa je u prijašnjim godinama napravila umanjeње vrijednosti dionica te iznos umanjeња priznala kao trošak u računu dobiti i gubitka. Tijekom 2011. godine ni 2010. godine Grupa nije utvrdila dodatno umanjeње vrijednosti.

Grupa je tijekom 2010. godine stekla 8,45% udjela u društvu Adriatica net d.o.o., Zagreb. Vrijednost ulaganja iznosi 18.262 tisuća kuna.

18.5. Revalorizacijske rezerve

	2011.	2010.
Dionice koje kotiraju na Zagrebačkoj burzi	20.483	17.525
Dionice koje kotiraju na Sarajevskoj burzi	4.660	4.099
Investicijski fondovi registrirani u Bosni i Hercegovini	1.671	1.683
	26.814	23.307

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2011. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

18. ULAGANJA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU (NASTAVAK)

18.5 Kretanje revalorizacijskih rezervi (nastavak)

Dionice	Dionice koje kotiraju na Zagrebačkoj burzi	Dionice koje kotiraju na Sarajevskoj burzi	Investicijski i fondovi u BiH	Ukupno
Stanje na dan 31. prosinca 2009.	18.657	3.770	1.274	23.701
Vrednovanje	(1.415)	412	511	(492)
Porezi	283	(83)	(102)	98
Povećanje rezervi	(1.132)	329	409	(394)
Stanje na dan 31. prosinca 2010.	17.525	4.099	1.683	23.307
Vrednovanje	3.698	701	(15)	4.384
Porezi	(740)	(140)	3	(877)
Povećanje rezervi	2.958	561	(12)	3.507
Stanje na dan 31. prosinca 2011.	20.483	4.660	1.671	26.814

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2011. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

19. OSTALA FINANCIJSKA IMOVINA

	2011.	2010.
Predujmovi za kupnju financijske imovine	44.892	-
Depoziti	380	237
Dani krediti fizičkim osobama	298	38
	<u>45.570</u>	<u>275</u>

Depoziti Grupe sastoje se od depozita kod SOCIETE GENERALE – Splitska Banka d.d. u iznosu od 100 tisuća kuna (2009.: 99 tisuća kuna) i depozita za INA kartice u iznosu 65 tisuća kuna (2009.: 65 tisuća kuna) i depozita kod Kreditne banke Zagreb isplaćenog u 2011. godini u iznosu 141 tisuću kuna.

Depozit u SOCIETE GENERALE – Splitska Banka d.d. denominiran je u eurima i služi kao polog za operativni najam tri vozila Grupe. Dospijeće depozita ekvivalentno je roku otplate operativnog najma.

Dani krediti sastoje se od kredita jednom djelatniku. Dospijeće kredita je 5 godina s fiksnom kamatom od 6% godišnje (2010.: 6% godišnje).

Grupa je položila depozitnu garanciju za nabavku vozila na operativnu najmu u iznosu od 74 tisuće kuna (2010.: 72 tisuće kuna) za društvo Saponia Commerce doel, Skopje.

Grupa je sa 31. listopada 2011. godini sklopila ugovor o kupnji dionica od povezanog društva na osnovu kojeg je uplatilo predujam za kupnju dionica u visini od 6.000 tisuća EUR-a: Društvo će za dvije godine preuzeti dionice i kontrolu nad društvom za ukupan iznos od 8.000 tisuća EUR-a.

20. ZALIHE

	2011.	2010.
Zalihe sirovina i materijala i rezervnih dijelova	44.848	47.368
Gotovi proizvodi	51.917	45.508
Nedovršena proizvodnja	3.426	8.338
Roba	6.112	7.918
	<u>106.303</u>	<u>109.132</u>

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2011. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

21. DANI ZAJMOVI

	2011.	2010.
Brodomerkur d.d., Split	1.525	1.525
Eksedra d.o.o., Donja Bistra	17.014	16.503
Grafotehna d.o.o., Zagreb	14.654	14.174
Tehno d.o.o., Zadar	14.612	14.131
Novak obrt – tvornica bezalkoholnih pića, Makarska	400	400
Vizija gradnja d.o.o, Rijeka	2.598	4.142
Mepas d.o.o., Široki Brijeg	4.767	4.675
	55.570	55.550

Grupa je dana 11. studenog 2008. godine zaključila ugovor sa Brodomerkur trgovina i usluge d.d., Split za kredit u iznos od 27.000 tisuća kuna u nominalnom iznosu sa kamatnom stopom od 4% te rokom povrata pozajmice do 30. lipnja 2010. godine. Osiguranje kredita je zadužnica Brodomerkura, te založno pravo na nekretninama. Grupa je dana 27. svibnja 2010. godine Ugovorom o diobi i prodaji svoje potraživanje u iznosu od 27.395 tisuća kuna pretvorila u vlasnički udjel Brodomerkur d.o.o., Široki Brijeg.

Grupa je dana 24. veljače 2005. godine zaključila Ugovor o pozajmici sa društvom Eksedra d.o.o., Donja Bistra na iznos od 7.500 tisuća kuna uz kamatnu stopu od 6% godišnje do 29. veljače 2008, odnosno 4% godišnje od 01. ožujka 2008. godine. Osiguranje potraživanja su blanco mjenice i zadužnice. Rok vraćanja kredita je 1. rujan 2005. godine. Rok povrata je prolongiran do 30. lipnja 2012. godine.

Grupa je dana 31. kolovoza 2005. godine zaključilo Ugovor o pozajmici sa društvom Eksedra d.o.o. Donja Bistra na iznos od 5.100 tisuća kuna uz kamatnu stopu od 6% godišnje do 29. veljače 2008, odnosno 4% godišnje od 01. ožujka 2008. Osiguranje potraživanja su blanco mjenice i zadužnice. Prvo dogovoreni rok vraćanja kredita je 1. ožujka 2006. godine, koji je prolongiran do 30. lipnja 2012. godine.

Grupa je dana 18. listopada 2006. godine zaključila Ugovor o pozajmici s društvom Grafopak d.o.o., Zagreb na iznos od 11.850 tisuća kuna uz kamatnu stopu od 4% godišnje. Osiguranje potraživanja su blanco mjenice i zadužnice. Rok vraćanja kredita je 19. travnja 2007. godine. Rješenjem trgovačkog suda u Zagrebu broj Tt-07/7864-2 društvu Grafotehna d.o.o. Zagreb pripojeno je društvo Grafopak d.o.o., Zagreb. Dana 18. listopada 2007. zaključen je Ugovor o pozajmici s društvom Grafotehna d.o.o., Zagreb na 11.850 tisuća kuna uz kamatnu stopu od 4% godišnje. Rok povrata je prolongiran do 31. svibnja 2012. godine.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2011. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

21. DANI ZAJMOVI (NASTAVAK)

Grupa je dana 18. listopada 2006. godine zaključilo Ugovor o pozajmici s društvom International Seaport Managment d.o.o. Zadar na iznos od 11.850 tisuća kuna uz kamatnu stopu od 4% godišnje. Osiguranje potraživanja su blanco mjenice i zadužnice. Rok vraćanja kredita je 19. travnja 2007. godine. Rok povrata prolongiran je do 31. ožujka 2009. godine. Rješenjem Trgovačkog suda u Zadru broj Tt-08/1036-2 društvu Marina Dalmacija d.o.o., Zadar pripojeno je društvo International Seaport Managment d.o.o. Zadar. Dana 30. ožujka 2009. godine zaključen je Ugovor o pozajmici s društvom Marina Dalmacija d.o.o. Zadar na 11.850 tisuća kuna uz kamatnu stopu od 4% godišnje. Rok vraćanja pozajmice je 30. studeni 2009. godine. Rok povrata je prolongiran 31. svibnja 2011. godine. Grupa je dana 1. lipnja 2011. godine sklopila Ugovor o preuzimanju duga s društvima Marina Dalmacija d.o.o. Zadar i Tehno d.o.o. za usluge Zadar. Preuzimanjem duga društvo Tehno doo Zadar stupilo je na mjesto prijašnjeg dužnika Marina Dalmacija d.o.o. Zadar. Dana 1. lipnja 2011. godine zaključen je Ugovor o pozajmici s društvom Tehno d.o.o. za usluge Zadar na 11.850 tisuća kuna uz kamatnu stopu od 4% godišnje. Rok vraćanja pozajmice je 31. prosinca 2011. godine.

Grupa je dana 30 lipnja 2009. godine zaključila Ugovor o pozajmici sa društvom Vizija Gradnja doo Rijeka na iznos od 921 tisuće kuna uz kamatnu stopu od 4% godišnje. Osiguranje potraživanja su blanco mjenice i zadužnice. Rok vraćanja pozajmice je 31 prosinac 2009. godine. Rok povrata je prolongiran Aneksom Ugovora o pozajmici na 30. lipanj 2011. godine.

Grupa je dana 31. kolovoza 2009. godine zaključila Ugovor o pozajmici sa društvom Vizija Gradnja d.o.o. Rijeka na iznos od 2.989 tisuće kuna uz kamatnu stopu 4% godišnje. Osiguranje potraživanja su blanco mjenice i zadužnice. Rok vraćanja pozajmice je 28. veljače 2010. godine. Dana 18.03.2011. društvo je vratilo 729 tisuća kuna. Grupa je dana 30. rujna 2011. godine sklopilo Aneksom Ugovora o pozajmici na iznos od 2.261 tisuće kuna. Rok povrata je prolongiran Aneksom Ugovora o pozajmici na 31. ožujak 2012. godine

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2011. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

22. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA ULAGANJA

	2011.	2010.
Ulaganje u FGS Nexus	6.355	-
	<u>6.355</u>	<u>-</u>

Grupa je u 2011.godini uložilo 6.355 tisuća kuna u Fond za gospodarsku suranju Nexus čime broj udjela na dan 31. prosinca 2011 iznosi 33.483,0493.

23. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

	2011.	2010.
Kupci u zemlji	129.151	127.645
Kupci u inozemstvu	66.743	69.935
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca	(22.636)	(22.890)
	<u>173.258</u>	<u>174.690</u>

Kretanje ispravka potraživanja od kupaca:

	2011.	2010.
Stanje 1. siječnja	22.890	23.510
Vrijednosno usklađenje kupaca za godinu	898	581
Naplaćena otpisana potraživanja	(317)	(1.351)
Otpis (preknjiženje)	(835)	150
	<u>22.636</u>	<u>22.890</u>

Analiza starosne strukture dospjelih potraživanja od kupaca kod kojih nije obavljen ispravak vrijednosti na dan 31. prosinca 2011. godine:

	2011.	2010.
Nedospjelo potraživanje	136.189	129.759
Dospjelo potraživanje:		
0 – 90 dana	26.496	37.163
91 – 180 dana	3.849	4.121
181 – 365 dana	3.211	2.312
preko 365 dana	3.513	1.335
	<u>173.258</u>	<u>174.690</u>

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2011. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

24. OSTALA KRATKOTRAJNA POTRAŽIVANJA

	2011.	2010.
Potraživanja za povrat PDV	10.535	10.830
Potraživanja za pretporez u primljenim računima poslije obračuna	3.334	4.556
Dani predujmovi	2.190	3.342
Potraživanja od države i drugih institucija	916	130
Potraživanja od zaposlenih	337	290
Potraživanja za povratne naknade	-	1.303
Ostala potraživanja	52	884
	17.364	21.335

25. NOVAC U BANCIMA I U BLAGAJNAMA

	2011.	2010.
Žiro-račun	1.881	2.096
Devizni račun	1.691	1.969
Blagajna	229	194
Depozit s dospelom do 90 dana	40.335	-
	44.136	4.259

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2011. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

26. TEMELJNI KAPITAL

Sukladno upisu u registar Trgovačkog suda u Osijeku, temeljni kapital Saponia d.d., Osijek na kraju izvještajnog razdoblja iznosi 197.569 tisuća kuna. Temeljni kapital je podijeljen na 658.564 dionice nominalne vrijednosti 300 kuna po dionici.

Vlasnička struktura Grupe prikazana je kako slijedi:

	% učešća u vlasništvu	2011.	% učešća u vlasništvu	2010.
Mepas	87,30%	172.478	87,30%	172.478
Hrvatski fond za privatizaciju	0,28%	553	0,28%	553
Trezorske dionice	0,48%	948	0,48%	948
Mali dioničari	11,94%	23.590	11,94%	23.590
	100,00%	197.569	100,00%	197.569

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2011. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

27. PRIČUVE

	Zakonske rezerve	Revalorizacijske pričuve ulaganja raspoloživa za prodaju	Ostale pričuve	Revalorizacijske pričuve po nekretninama, postrojenjima i opremi	Ostale rezerve	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2010. godine	5.396	(23.701)	1.225	3.004	107.197	93.121
Neto povećanje revalorizacije rezervi	-	394	-	-	-	394
Investicijske nekretnine namijenjene prodaji	-	-	(369)	-	-	(369)
Raspored dobiti 2009. godine	820	-	-	-	15.566	16.386
Stanje 31. prosinca 2010. godine	6.216	(23.307)	856	3.004	122.763	109.532
Neto povećanje revalorizacije rezervi	-	(3.507)	-	-	-	(3.507)
Nekretnine namijenjene prodaji	-	-	(686)	-	-	(686)
Raspored dobiti 2010. godine	392	-	-	-	7.459	7.851
Stanje 31. prosinca 2011. godine	6.608	(26.814)	170	3.004	130.222	113.190

Revalorizacijske rezerve po osnovi ulaganja raspoloživih za prodaju predstavljaju razliku između fer vrijednosti i troška nabave (vidi bilješku 18.5)

Revalorizacijske rezerve po vrednovanju zemljišta za izgradnju odnose se na utvrđivanje fer vrijednosti troška zemljišta prilikom izgradnje stanova (vidi bilješku 15).

Zakonske rezerve predstavljaju 5% od vrijednosti neto dobitka koje Grupa mora izdvajati sukladno zakonskoj regulativi.

Revalorizacijske pričuve po nekretninama, postrojenjima i opremi odnosi na revalorizaciju nekretnina u Nemetinu iz 2001. godine, te revalorizacijsku pričuvu skladišta u Beogradu u vlasništvu društva Saponia Commerce d.o.o., Beograd.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2011. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

28. BANKARSKI KREDITI

	2011.	2010.
Hypo Alpe Adria International AG, Klagenfurt	100.363	156.872
Hypo Alpe Adria Bank d.d., Zagreb	63.818	44.578
Raiffeisen Bank d.d. Zagreb	52.183	-
Podravska banka d.d. Koprivnica	40.087	-
Zagrebačka banka d.d., Zagreb	18.826	18.463
Privredna banka d.d. Zagreb	10.000	-
Bankovna prekoračenja	4.540	-
Ostali krediti	3.464	-
Zajmovi	50.040	34.040
	343.321	253.953
Kreditni dospijevaju na naplatu kako slijedi:		
Na zahtjev ili u roku od godine dana	143.858	97.973
Od druge do uključivo petu godinu	103.233	69.224
Nakon pet godina	96.230	86.756
	343.321	253.953
Manje: iznosi koji dospijevaju na naplatu u roku od 12 mjeseci (iskazani u okviru kratkoročnih obveza)	(143.858)	(97.973)
Iznosi koji dospijevaju na naplatu nakon 12 mjeseci	199.463	155.980

Dugoročni kredit za pripremu izvoza i uvoza, restrukturiranje i trajna obrtna sredstva odobreni su uz kamatne stope 2 - 5,25% godišnje. Krediti su osigurani hipotekama na nekretninama Grupe (vidi Bilješku 13).

Grupa je dana 16. studenog 2006. godine sklopilo ugovor broj 1401 sa Hypo Alpe Adria Bank International AG, Klagenfurt, Austrija o kratkoročnom kreditu na iznos od 15.000 tisuće eura. Kamatna stopa je utvrđena na osnovu tromjesečnog EURIBOR-a + 2%, a od 18. prosinca 2008. godine tromjesečnog EURIBOR + 3%. Kredit je isključivo namijenjen za financiranje kratkoročnih obrtnih sredstava. Kamate se obračunavaju i plaćaju tromjesečno. Ugovoreno je trajanje kredita do 1. siječnja 2008. godine. Kredit je osiguran nekretninama u vlasništvu Grupe u Osijeku i Resniku, te sa bjanko mjenicama i zadužnicama. Rok povrata prolongiran je do 30. rujna 2011. godine. Kredit je otplaćen dana 30. rujna 2011.

Grupa je dana 28. siječnja 2010. godine sklopila ugovor o kratkoročnom kreditu sa Zagrebačkom bankom d.d., Zagreb s valutnom klauzulom na iznos od 2.500 tisuća eura. Kamatna stopa je 7,13% godišnje. Kredit je namijenjen za financiranje kratkoročnih obrtnih sredstava. Kamate se obračunavaju i plaćaju tromjesečno. Ugovoreno je trajanje kredita do 31. siječnja 2011. godine. Kredit je osiguran nekretninama u vlasništvu Brodomerkura d.d. u Splitu i Samoboru, te sa bjanko mjenicama i zadužnicom. Kredit je otplaćen u valuti.

Dana 27. siječnja 2011. godine Grupa je sklopila Ugovor o kratkoročnom kreditu s valutnom klauzulom na iznos od 2.500 tisuća kuna. Kamatna stopa je 6,73%. Ugovoreno je trajanje kredita do 15. siječnja 2012. godine.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2011. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

28. BANKARSKI KREDITI I ZAJMOVI (NASTAVAK)

Obveze po dugoročnim kreditima na dan 31. prosinca 2011. odnose se na dva ugovora o dugoročnim kreditima HYPO ALPE-ADRIA-BANK INTERNATIONAL AG, Klagenfurt, Austria nominalnog iznosa od 6.100 tisuća eura i 1.900 tisuća eura. Vrijednost kredita na dan 31. prosinca 2011. s kamatama je 4.679 tisuća eura i 1.421 tisuća eura.

Kredit HYPO ALPE-ADRIA-BANK D.D. Zagreb odobren je u eurima, nominalnog iznosa 1.800 tisuća eura, a vrijednost kredita na dan 31. prosinca 2011. s kamatama iznosi 1.599 tisuća eura. Ovim kreditom zatvoreno je prekoračenje po žiro računu u vrijednosti 12.700 tisuća kuna. Kredit s tvrtkom Doehler Group, Njemačka također je odobren u eurima, nominalnog iznosa 275 tisuća eura, a vrijednost kredita na dan 31. prosinca 2011. godine s kamatama iznosi 252 tisuća eura. Kredit je iskorišten za financiranje obrtnih sredstava.

Svrha kredita nominalnog iznosa 6.100 tisuća eura je sadnja višanja i financiranje preseljenja društva Maraska d.d., Zadar na novu lokaciju. Kredit se otplaćuje u jednakim tromjesečnim anuitetima u iznosu od 146 tisuća eura, počevši od 1. listopada 2007. godine. Kamatna stopa je utvrđena na osnovu EURIBOR-a + 2%. Kredit je osiguran nekretninama Grupe u Zadru i u Sesvetama. Kao dodatno osiguranje plaćanja kredita, banka koristi hipotekarno pravo na dionice u vlasništvu Dalmatien Beteiligungs GmbH, četiri mjenice Republike Austrije i Republike Hrvatske i dvadeset zadužnica.

Dugoročni kredit Grupe nominalnog iznosa 1.900 tisuća eura namijenjen je preseljenju društva Maraska d.d., Zadar sa stare na novu lokaciju. Ugovorena kamatna stopa utvrđena je na osnovu tromjesečnog EURIBOR-a + 1% godišnje. Kredit se otplaćuje u jednakim tromjesečnim anuitetima u iznosu od 42 tisuća eura, počevši od 1. listopada 2007. godine. Kao osiguranje plaćanja kredita banka koristi bankovnu garanciju HYPO ALPE-ADRIA-BANK d.d. Zagreb, koje su osigurane hipotekarnim pravom na nekretninama Grupe u Zadru i Sesvetama. Kao dodatno osiguranje obiju garancija, koriste se mjenice, zadužnice i police osiguranja na nekretnine.

Grupa je sklopila ugovor broj AT/22 sa HYPO ALPE-ADRIA-BANK INTERNATIONAL AG, Klagenfurt, Austrija o dugoročnom kreditu na iznos od 6.500 tisuća eura. Kamatna stopa utvrđena je na osnovu EURIBOR-a + 2%., a kredit je namijenjen za financiranje kratkoročnih obrtnih sredstava. Kredit je osiguran postojećim poslovnim udjelima društva Dalmatien Beteiligungs GmbH te mjenicama Republike Austrije, a Grupi je odobren poček na glavnici i kamate od tri godine. Ugovoreno je trajanje kredita do 01. listopada 2025. godine.

Grupa ima ugovorene kratkoročne pozajmice od društva Mepas d.o.o., Široki Brijeg (1.000 tisuća eura, kamatna stopa 4% godišnje i avans 1.701 tisuća eura) te dva dugoročna zajma od društva Koestlin d.d., Bjelovar nominalnog iznosa 13.000 tisuća kuna i jedan kratkoročni zajam nominalnog iznosa 3.000 tisuće kuna, čija ugovorena kamatna stopa iznosi 7% godišnje.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2011. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

28. BANKARSKI KREDITI I ZAJMOVI (NASTAVAK)

Kratkoročni krediti za obrtna sredstva sklopljeni su sa Hypo Alpe Adria Bank dd Zagreb i RBA dd Zagreb uz kamatnu stopu 5,5%-7%. Krediti su osigurani mjenicama, zadužnicama i hipotekama.

Društvo je dana 08. studenog 2011. zaključilo Ugovor o pozajmici broj 31938/11 s društvom Kandit doo Osijek na iznos 5.100 tisuća kuna uz kamatnu stopu od 4% godišnje. Osiguranje potraživanja su bianco mjenice. Rok vraćanja kredita je 31.siječnja 2012. godine.

Društvo je dana 08. prosinca 2011. zaključilo Ugovor o pozajmici broj 31947/11 s društvom Kandit doo Osijek na iznos 3.800 tisuća kuna uz kamatnu stopu od 4% godišnje. Osiguranje potraživanja su bianco mjenice. Rok vraćanja kredita je 29. veljače 2012. godine.

29. OBVEZE ZA FINACIJSKI NAJAM

	2011.	2010.
Obveze za financijski najam:		
- s dospijećem u roku od godine dana	1.698	1.086
- od druge do uključivo pete godine	5.177	1.072
Ukupno obveze za financijski najam	6.875	2.158
Manje: iznosi koji dospijevaju na naplatu u roku od 12 mjeseci (iskazani u okviru kratkotrajnih obveza)	(1.698)	(1.086)
Iznosi koji dospijevaju na naplatu nakon 12 mjeseci	5.177	1.072

Grupa je sklopila pet ugovora o financijskom najmu sa Hypo Alpe-Adria Leasing d.d. Ugovori o financijskom najmu odnose se na financijski najam vozila čija je sadašnja vrijednost na 31. prosinac 2011. godine iznosila 1.590 tisuća kuna (2010.: 1.399 tisuća kuna) kako je opisano u bilješci 13. Kamatna stopa na ugovore o financijskom najmu kreće se od 2,95% do 7%.

30. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

	2011.	2010.
Dobavljači u zemlji	63.052	54.211
Dobavljači u inozemstvu	89.545	79.779
	152.597	133.990

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2011. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

31. OSTALE OBVEZE

	2011.	2010.
Ostale obveze prema državi	12.039	11.937
Obveze za PET ambalažu	4.416	7.085
Obveze prema zaposlenima	4.671	5.006
Obveze za primljene predujmove	873	3.227
Rezerviranje troškova i odgođeni prihodi	1.049	1.276
Obveze za kamate i ostale naknade	1.607	851
Ostale kratkoročne obveze	57	142
	<u>24.712</u>	<u>29.524</u>

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2011. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

32. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM STRANAMA

Pregled transakcija sa ovisnim društvima koje su eliminirane u konsolidiranim financijskim izvještajima Grupe:

	Potraživanja		Obveze	
	2011.	2010.	2011.	2010.
Saponia – commerce d.o.o., Skopje	11.920	16.035	-	-
Saponia – commerce d.o.o., Ljubljana	1.304	4.813	-	-
Mercos d.o.o., Osijek	3.082	3.082	-	-
Saponia – commerce d.o.o., Beograd	-	-	-	-
	16.306	23.930	-	-

	Prihodi		Rashodi	
	2011.	2010.	2011.	2010.
Saponia – commerce d.o.o., Ljubljana	-	14.186	103	3.502
Saponia – commerce d.o.o., Skopje	44.784	41.390	3.983	-
Saponia – commerce d.o.o., Široki Brijeg	-	-	-	-
Mercos d.o.o., Osijek	-	-	-	1.003
Saponia – commerce d.o.o., Beograd	-	-	74	6
	44.784	55.576	4.160	4.511

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2011. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

32. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM STRANAMA (NASTAVAK)

Pregled transakcija sa vlasnikom i društvima koja imaju istog vlasnika:

	Potraživanja		Obveze	
	2011.	2010.	2011.	2010.
Mepas d.o.o., Široki Brijeg	24.513	33.391	-	-
Brodomerkur d.d., Split	1.542	1.656	256	216
Maraska d.d., Zadar	33.528	25.408	39	4
Koestlin d.d., Bjelovar	1.163	1.728	1	-
Kandit d.o.o., Osijek	153	-	8.955	-
	60.899	62.183	9.221	220

	Prihodi		Rashodi	
	2011.	2010.	2011.	2010.
Mepas d.o.o., Široki Brijeg	106.445	86.286	15.863	111
Maraska d.d., Zadar	2.345	1.923	61	19
Brodomerkur d.d., Split	425	1.395	821	763
Koestlin d.d., Bjelovar	345	959	18	109
Kandit d.o.o., Osijek	205	-	50	-
	109.765	90.563	16.813	1.002

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2011. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

33. UPRAVLJANJE RIZICIMA

a. Upravljanje rizikom kapitala

Odnos neto duga i kapitala

Koeficijent financiranja Grupe se određuje omjerom neto duga i glavnice. Dug je definiran kao obveza za dugoročne i kretkoročne kredite. Glavnica uključuje sav kapital i sve pričuve.

	2011.	2010.
Dug (dugoročni i kratkoročni krediti)	350.196	256.111
Novac i novčani ekvivalenti	(44.136)	(4.259)
Neto dug	306.060	251.852
Glavnica	274.075	289.370
Omjer duga i glavnice	112%	87%

b. Kategorije financijskih instrumenata

	2011.	2010.
Financijska imovina		
Novac i novčani ekvivalenti	44.136	4.259
Dani zajmovi	61.925	55.550
Potraživanja od kupaca	173.258	174.690
Ostala potraživanja	23.657	24.971
	302.976	259.470
Financijske obveze		
Obveze po kreditima	343.321	253.953
Obveze po najmovima	6.875	2.158
Obveze prema dobavljačima	152.597	133.990
Ostale obveze	24.712	29.524
	527.505	419.625

c. Upravljanje financijskim rizikom

Grupa je izložena međunarodnom tržištu i djelomično se financira putem kredita denominiranih u stranoj valuti. Najvažniji rizici uključuju tržišne rizike (promjena valutnog tečaja i kamatnih stopa), kreditni rizik i rizik likvidnosti.

Grupa nije koristila derivativne (izvedene) instrumente za upravljanje rizicima.

33. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

d. Upravljanje cjenovnim rizikom

Grupa najvećim dijelom sirovine za proizvodnju nabavlja u inozemstvu. Najveće tržište na kojem Grupa prodaje svoje proizvode je tržište Republike Hrvatske. Uprava Grupe na temelju tržišnih cijena određuje cijene svojih proizvoda.

Grupa je izložena rizicima promjene cijena glavnice koji proizlaze iz vlasničkih udjela. Vlasnički udjeli se drže iz strateškog razloga, a ne radi trgovanja.

e. Upravljanje kreditnim rizikom

Kreditni rizik odnosi se na rizik da druga strana neće ispuniti svoje ugovorne obveze, što bi rezultiralo rezultirati financijskim gubitkom Društva. Društvo je usvojilo politiku poslovanja isključivo s kreditno sposobnim stranama i pribavljanja dostatnih instrumenata osiguranja kako bi ublažila rizik financijskog gubitka zbog neplaćanja. Društvo na osnovu dostupnih informacija procjenjuje kreditnu sposobnost svih svojih kupaca. Društvo kontinuirano prati svoju izloženost prema stranama s kojima posluje, kao i njihovu kreditnu sposobnost, a ukupnu vrijednost zaključenih transakcija raspoređuje na prihvaćene klijente. Kreditnom izloženosti se upravlja redovitom analizama kako bi se na vrijeme identificirali rizici u poslovanju s pojedinim klijentima.

Potraživanja od kupaca se odnose na velik broj kupaca. Kreditna analiza se provodi na temelju financijskog stanja dužnika i drugih dostupnih informacija. Društvo nije izloženo u značajnoj mjeri samo jednom kupcu.

Kreditni rizik po likvidnim sredstvima i izvedenim financijskim instrumentima je ograničen, budući da je riječ o bankama koje imaju visoke kreditne rejtinge.

Nadalje, Društvo je izložena kreditnom riziku po financijskim jamstvima koja je dala bankama za povezana društva kako je opisano u bilješci 32.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2011. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

f. Rizik promjene deviznih tečajeva

Službena valuta Grupe je kuna, no određene transakcije obavljaju se u stranim valutama koje se preračunavaju u kune primjenom važećeg tečaja na kraju izvještajnog razdoblja. Nastale tečajne razlike terete rashode poslovanja ili se knjiže u korist računa dobitka i gubitka, ali ne utječu na tijek novca.

U idućoj tablici su prikazani knjigovodstveni iznosi monetarne imovine i monetarnih obveza Grupe u stranoj valuti na izvještajni datum.

	Imovina		Obveze	
	2011.	2010.	2011.	2010.
EUR	17.605	160.098	49.321	305.344
USD	-	-	92	1.785
GBP	2	-	-	13
CHF	-	-	101	1.533
HRK	132.592	160.098	373.441	308.675

Grupa je uglavnom izloženo valutnom riziku promjene tečaja kune u odnosu na EUR zbog činjenice da se veliki dio sirovina nabavlja na stranom tržištu u navedenoj valuti, kao i da se primljeni krediti vežu uz EUR.

U idućoj tablici analiziran je neto učinak povećanje tečaja za 10%. Analiza obuhvaća ostvorene monetarne stavke imovine i obaveza u stranoj valuti i njihovo preračunavanje na kraju razdoblja temeljem postotne promjene valutnih tečajeva. U slučaju smanjenja tečaja za gore navedeni postotak, utjecaj na račun dobiti i gubitka bio bi jednak i suprotan.

	2011.	2010.
Utjecaj povećanja tečaja od 10%		
Imovina	13.256	16.144
Obveze	(36.380)	(15.246)
Neto učinak na račun dobiti i gubitka	(23.124)	(898)

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2011. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

33. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

g. Kamatni rizik

Kamatni rizik je rizik da će se vrijednost financijskih instrumenata promijeniti uslijed promjene tržišnih kamatnih stopa u odnosu na kamatne stope primjenjive na financijske instrumente. Rizik kamatnih stopa kod tijeka novca je rizik da će troškovi kamata na financijske instrumente biti promjenjivi tijekom razdoblja.

Financijska imovina koja potencijalno može dovesti Grupa u kreditni rizik su dugoročni krediti, gotovina i potraživanja od kupaca. Dugoročni krediti su primljeni od banaka u zemlji. Grupa svoju gotovinu drži u Hypo Alpe Adria Bank d.d., Zagreb i drugim bankama u Hrvatskoj. Potraživanja od kupaca najvećim dijelom se odnose na potraživanja u zemlji. Ostalih značajnijih koncentracija kreditnog rizika Grupa nema.

Analiza osjetljivosti na kamatni rizik

Analiza kreditnog rizika temeljena je na izloženosti riziku promjene kamatnih stopa na kraju izvještajnog razdoblja. Izrađena uz pretpostavku da je iznos iskazanih obveza i potraživanja na kraju izvještajnog razdoblja vrijedio tijekom cijele godine.

U tablici su prikazane promjene odnosno neto učinak kada bi došlo do promjene kamatnih stopa za 50 baznih poena, uz pretpostavku nepromijenjenih ostalih varijabli.

		Kamata uvećana za 50 b.p	Razlika	Kamata umanjena za 50 b.p	Razlika
31. prosinca 2011. godine					
Krediti	5.523	5.826	303	5.220	(303)
Pozajmice	2.718	2.732	14	2.704	(14)
Neto učinak			317		(317)

		Kamata uvećana za 50 b.p	Razlika	Kamata umanjena za 50 b.p	Razlika
31. prosinca 2010. godine					
Krediti	7.345	7.382	37	7.308	(37)
Pozajmice	2.881	2.895	14	2.867	(14)
Neto učinak			51		(51)

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2011. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

33. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

h. Upravljanje rizikom likvidnosti

Uprava Grupe značajnu pažnju posvećuje upravljanju rizikom likvidnosti, s ciljem upravljanja kratkoročnim i dugoročnim zahtjevima financiranja i likvidnost. Upravljanje rizikom likvidnosti zahtjeva određene rezerve i kreditne linije, neprekidno uspoređujući planirani i ostvareni tijek novca uz praćenje dospjeća potraživanja i obveza.

Analiza rizika likvidnosti

U tablici su prikazana dospjeća ugovornih obveza i potraživanja iskazanih u izvještaju o financijskom položaju na kraju izvještajnog razdoblja. Analiza je izrađena na temelju nediskontiranih novčanih odljeva po financijskim obvezama, odnosno nediskontiranih novčanih priljeva po financijskoj imovini na datum dospjeća. Tablice prikazuju novčane tokove po glavnici i kamatama.

	Prosječna ponderirana efektivna kamatna stopa	Do 1 mj.	Od 1 do 3 mj.	Od 3 mj. do 1g.	Od 1 do 5 g.	Ukupno
31. prosinca 2011. godine						
Obveze prema dobavljačima (beskamatne)		86.178	36.606	1.224	28.589	152.597
Obveze po kreditima	5,40%	24.729	53.480	65.649	199.463	343.321
Obveza temeljem najma	4,86%	79	159	1.460	5.177	6.875
		110.986	90.245	68.333	233.229	502.793
31. prosinca 2010. godine						
Obveze prema dobavljačima (beskamatne)		105.102	3.007	1.609	24.272	133.990
Obveze po kreditima	3,50%	787	10.366	138.500	104.300	253.953
Obveza temeljem najma	4,76%	122	246	718	1.072	2.158
		106.011	13.619	140.827	129.644	390.101

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2011. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

33. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

g. Upravljanje rizikom likvidnosti (nastavak)

	Prosječna ponderirana efektivna kamatna stopa	Do 1 mj.	Od 1 do 3 mj.	Od 3 mj. do 1 g.	Od 1 do 5 g.	Ukupno
31. prosinca 2011. godine						
Potraživanja od kupaca (beskamatna)		128.971	7.218	33.556	3.513	173.258
Potraživanja po zajmovima	4,14%	-	-	55.570	-	55.570
Novac i novčani ekvivalenti		3.801	40.335	-	-	44.136
		132.772	47.553	89.126	3.513	272.964

31. prosinca 2010. godine

Potraživanja od kupaca (beskamatna)		129.759	37.163	6.433	1.335	174.690
Potraživanja po zajmovima	4,00%	-	-	55.550	-	55.550
Novac i novčani ekvivalenti		4.259	-	-	-	4.259
		131.211	12.359	83.483	1.727	234.499

h. Fer vrijednost financijskih instrumenata

Financijski instrumenti koji se drže do dospeljeka u normalnom poslovanju su knjiženi po trošku nabave ili neto iznosu smanjenom za otplaćeni dio.

Fer vrijednost je određena kao iznos po kojem se financijski instrument može prodati trgovanjem između dobrovoljnih poznatih stranaka po tržišnim uvjetima, osim u slučaju prodaje pod prisilom ili radi likvidacije. Fer vrijednost financijskog instrumenta je ona koja je objavljena na tržištu vrijednosnica ili dobivena metodom diskontiranog tijeka novca. Na dan 31. prosinca 2011. godine iskazani iznosi novca, kratkoročnih depozita, potraživanja, kratkoročnih obveza, ukalkuliranih troškova, kratkoročnih pozajmica, odgovaraju njihovoj tržišnoj vrijednosti, zbog kratkoročne prirode ovih sredstava i obveza.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2011. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

33. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

i. Pokazatelji fer vrijednosti priznati u izvještaju o financijskom položaju

U idućoj tablici su analizirani financijski instrumenti koji su nakon prvog priznavanja svedeni na fer vrijednost, razvrstani u tri skupine ovisno o dostupnosti primjetljivih pokazatelja fer vrijednosti:

1. razina dostupnih primjetljivih pokazatelja – pokazatelji fer vrijednosti su izvedeni iz (neusklađenih) cijena koje kotiraju na aktivnim tržištima za istovrsnu imovinu i istovrsne obveze;
2. razina dostupnih primjetljivih pokazatelja – pokazatelji fer vrijednosti su izvedeni iz drugih podataka, a ne iz kotiranih cijena iz 1. razine, a odnose se na izravno promatranje imovine ili obveza, tj. njihovih cijena ili su dobiveni neizravno, tj. izvedeni iz cijena I;
3. razina pokazatelja – pokazatelji izvedeni primjenom metoda vrednovanja u kojima su kao ulazni podaci korišteni podaci o imovini ili obvezama koji se ne temelje na primjetljivim tržišnim podacima (neprimjetljivi ulazni podaci).

				2011.
	1.razina	2.razina	3.razina	Ukupno
Financijska imovina raspoloživa za prodaju				
Ulaganja raspoloživa za prodaju	23.800	-	18.362	42.162
2010.				
	1.razina	2.razina	3.razina	Ukupno
Financijska imovina raspoloživa za prodaju				
Ulaganja raspoloživa za prodaju	27.893		18.362	46.255

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2011. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

34. POTENCIJALNE OBVEZE

Naknade za odlazak u mirovinu i ostale naknade zaposlenicima

Grupa nema nikakav poseban model mirovinskog osiguranja za svoje zaposlene ili upravu. Sukladno tome, nisu unijeta nikakva rezerviranja za te troškove.

Za zaposlenike u Republici Hrvatskoj, plaćaju se zakonski doprinosi za mirovinsko osiguranje. Ti doprinosi čine osnovu za mirovine koje Hrvatski mirovinski fond isplaćuje hrvatskim zaposlenicima nakon njihova odlaska u mirovinu.

Pravni postupci u tijeku

Grupa evidentira troškove pravnih postupaka u tijeku temeljem isplata po sudskim rješenjima. Grupa nema iskazane obveze temeljem pravnih postupaka u tijeku jer uprava procjenjuje da ne postoji vjerojatnost značajnijih budućih troškova po ovoj osnovi koji bi teretili troškove.

35. ODOBRENJE KONSOLIDIRANIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Financijske izvještaje usvojila je Uprava i odobrila njihovo izdavanje dana 6. lipnja 2012. godine.

Potpisano za i u ime Uprave dana 6. lipnja 2012. godine:

Damir Skender
Predsjednik Uprave

Marija Grgić Bukovac
Direktorica Financija i kontrolinga

“SAPONIA” KEMIJSKA, PREHRAMBENA I
FARMACEUTSKA INDUSTRIJA D.D. OSIJEK

Nadzorni odbor

Broj: 54/12.

Osijek, 26.4.2012.

Na temelju članka 80. Statuta Saponije kemijske, prehrambene i farmaceutske industrije, d.d., Osijek, a u skladu s čl. 300.c i 300.d Zakona o trgovačkim društvima, Nadzorni odbor Saponije d.d. Osijek, na svojoj 68. sjednici, donio je

O D L U K U

o utvrđenju godišnjih financijskih izvješća Društva Saponia d.d. za 2011. godinu

1. Nadzorni odbor daje suglasnost na godišnja financijska izvješća Saponije d.d. za 2011. godinu, koja je podnijela Uprava Saponije d.d.
2. Nadzorni odbor daje suglasnost na izvješće o stanju Društva Saponije d.d. za 2011. godinu, koje je podnijela Uprava Saponije d.d.
3. Nadzorni odbor daje suglasnost na prijedlog odluke o upotrebi dobiti za 2011. godinu, koju je podnijela Uprava Saponije d.d.
4. Nadzorni odbor je suglasan s nalazom i mišljenjem revizora za 2011. godinu koje potvrđuje da su financijska izvješća napravljena u skladu sa stanjem u poslovnim knjigama.

Predsjednik Nadzornog odbora

Zdravko Pavić