

# SAPONIA

## Godišnji izvještaj 2011.

Nekonsolidirano, 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*
- *Odluka o prijedlogu raspodjele dobiti ili pokriću gubitka*

## Godišnje izvješće Uprave za 2011.

Saponia je u 2011. godini ostvarila ukupne prihode u visini od 579,2 milijuna kuna, što je rast od 7,7 posto u odnosu na prošlu godinu. Prihodi od prodaje ostvareni su u iznosu od 560,9 milijuna kuna i bilježe rast od 8,9 posto.

Ukupni rashodi u poslovnoj 2011. godini ostvareni su u iznosu 570,2 milijuna kuna, što je za 8,1 posto više od ukupnih rashoda u 2010. godini. Na povećanje ukupnih rashoda utjecao je rast obujma proizvodnje kao i značajan porast cijena sirovina, naročito goriva.

Na tržištu Hrvatske ostvarena je prodaja u visini 267,3 milijun kuna, što je rast prodaje od 2,4% u odnosu na prethodnu godinu.

Prihodi od prodaje u inozemstvu ostvareni su u visini 293,6 milijuna kuna što je povećanje prodaje za 39,6 milijuna kuna ili 15,6 posto više prema 2010. godini, te čini udjel od 52,3 posto ukupne prodaje. Najveći prihod od prodaje ostvaren je na tržištu Bosne i Hercegovine s udjelom od 35,0 posto i povećanjem prihoda za 3,7 posto u odnosu na prethodnu godinu. Značajan rast prodaje ostvaren je i na ostalim tržištima regije: Kosova (8,8%), Slovenije (7,3%), Crne Gore (3,5%), a naročito Srbije (84,1%).

Saponia je u 2011.godinu ostvarila dobit prije oporezivanja u iznosu od 9,0 milijuna kuna, a neto dobit u iznosu 7,6 milijuna kuna. U odnosu na 2010.godinu neto dobit je smanjena za 3,7 posto.

Ukupna imovina Saponije na dan 31.12.2011. iznosila je 620,6 milijuna kuna i povećana je odnosu na stanje krajem 2010.godine za 96,7 milijuna kuna. U 2011.godini aktivirano je investicija u iznosu od 11,7 milijuna kuna.

Vlastiti kapital Društva na kraju 2011. godine iznosio je 315,2 mil.kuna i veći je za 3,5 milijuna kuna u odnosu na 2010.godinu. Ukupna imovina tvrtke u 2011.godini financirala se s 64,5% dugoročnih izvora i 35,5% kratkoročnih obveza.

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

Na kraju 2011.godine Saponia je zapošljavala 823 radnika. Nastavili smo 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.

U srpnju 2011.godine proveden je nadzor i produljeno trajanje valjanosti certifikata za normu ISO 9001. Saponia posjeduje i certifikat ISO 14001, a recertifikacija toga sustava uspješno je provedena u 2011.godini.

Uvažavajući otežane uvjete poslovanja na tržištima na kojima Saponia posluje postavljeni su ciljevi kojima će se povećati konkurentnost i osigurati kontinuitet uspješnog poslovanja. Planom poslovanja za 2012.godinu predviđen je nastavak racionalizacije troškova, rast prihoda od prodaje 4%, povećanje proizvodnje, širenje tržišta, uvođenje tridesetak 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, 30. travnja 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 Društva. 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, nekonsolidirani financijski izvještaji društva Saponia d.d., sastavljeni su uz primjenu Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja, a u skladu sa Zakonom o računovodstvu važećim na dan sastavljanja financijskih izvještaja.

Nekonsolidirani 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 društva 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: 823

(krajem godine)

Konsolidirani izvještaj: NE

Šifra NKD-a: 2041

Tvrtke subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:


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 kupama bez lina

Obveznik: SAPONIA DD. OSIJEK			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina (neto)	Teuća godina (neto)
1	2	3	4
<b>A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL</b>	<b>001</b>		
<b>B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)</b>	<b>002</b>	213.726.340	266.852.789
<b>I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)</b>	<b>003</b>	145.509	221.920
1. Izdaci za razvoj	<b>004</b>	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslućne marke, softver i ostala prava	<b>005</b>	145.509	221.920
3. Goodwill	<b>006</b>	0	0
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	<b>007</b>	0	0
5. Nematerijalna imovina u pripremi	<b>008</b>	0	0
6. Ostala nematerijalna imovina	<b>009</b>	0	0
<b>II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)</b>	<b>010</b>	118.872.175	124.764.023
1. Zemljište	<b>011</b>	25.163.381	25.163.381
2. Građevinski objekti	<b>012</b>	46.297.676	41.771.036
3. Postrojenja i oprema	<b>013</b>	29.067.658	31.410.691
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	<b>014</b>	4.301.304	3.835.180
5. Biološka imovina	<b>015</b>	0	0
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	<b>016</b>	1.129.193	64.200
7. Materijalna imovina u pripremi	<b>017</b>	2.154.991	18.056.129
8. Ostala materijalna imovina	<b>018</b>	13	13
9. Ulaganje u nekretnine	<b>019</b>	10.757.959	4.463.393
<b>III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)</b>	<b>020</b>	89.165.063	135.301.611
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	<b>021</b>	16.370.826	21.575.945
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	<b>022</b>	0	0
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	<b>023</b>	27.395.422	27.395.422
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>024</b>	0	0
5. Ulaganja u vrijednosne papire	<b>025</b>	45.398.815	41.438.106
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	<b>026</b>	0	0
7. Ostala dugotrajna finacijska imovina	<b>027</b>	0	44.892.138
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	<b>028</b>	0	0
<b>IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)</b>	<b>029</b>	0	0
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	<b>030</b>	0	0
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	<b>031</b>	0	0
3. Ostala potraživanja	<b>032</b>	0	0
<b>V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA</b>	<b>033</b>	5.543.593	6.565.235
<b>C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)</b>	<b>034</b>	309.818.286	353.465.500
<b>I. ZALIHE (036 do 042)</b>	<b>035</b>	65.694.926	59.979.458
1. Sirovine i materijal	<b>036</b>	35.545.277	31.208.174
2. Proizvodnja u tijeku	<b>037</b>	1.059.519	658.071
3. Gotovi proizvodi	<b>038</b>	27.262.444	26.438.436
4. Trgovačka roba	<b>039</b>	1.827.686	1.674.777
5. Predujmovi za zalihe	<b>040</b>	0	0
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	<b>041</b>	0	0
7. Biološka imovina	<b>042</b>	0	0
<b>II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)</b>	<b>043</b>	163.587.249	158.614.763
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	<b>044</b>	22.908.966	14.763.947
2. Potraživanja od kupaca	<b>045</b>	125.334.930	129.161.685
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	<b>046</b>	0	0
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	<b>047</b>	289.924	158.534
5. Potraživanja od države i drugih institucija	<b>048</b>	10.049.086	10.941.796
6. Ostala potraživanja	<b>049</b>	5.004.343	3.588.801
<b>III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)</b>	<b>050</b>	77.304.868	92.228.948
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	<b>051</b>	0	0
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	<b>052</b>	26.429.858	35.070.961
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	<b>053</b>	0	0
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>054</b>	0	0
5. Ulaganja u vrijednosne papire	<b>055</b>	0	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	<b>056</b>	50.875.010	50.802.684
7. Ostala finacijska imovina	<b>057</b>		6.355.303
<b>IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI</b>	<b>058</b>	3.231.243	42.642.331
<b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>	<b>059</b>	409.595	288.693
<b>E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)</b>	<b>060</b>	523.954.221	620.606.982
<b>F) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>061</b>		

**BILANCA**  
stanje na dan 31.12.2011.

u kunama bez lina

Obveznik: SAPONIA DD. OSIJEK			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina (neto)	Tekuća godina (neto)
1	2	3	4
<b>PASIVA</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)</b>	<b>062</b>	311.676.264	315.152.334
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	<b>063</b>	197.569.200	197.569.200
II. KAPITALNE REZERVE	<b>064</b>	215.962	215.962
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	<b>065</b>	128.214.073	136.065.474
1. Zakonske rezerve	<b>066</b>	6.211.710	6.604.280
2. Rezerve za vlastite dionice	<b>067</b>	545.380	545.380
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	<b>068</b>	545.380	545.380
4. Statutarne rezerve	<b>069</b>	0	0
5. Ostale rezerve	<b>070</b>	122.002.363	129.461.194
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	<b>071</b>	-22.174.372	-26.260.941
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	<b>072</b>	0	0
1. Zadržana dobit	<b>073</b>	0	0
2. Preneseni gubitak	<b>074</b>	0	0
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	<b>075</b>	7.851.401	7.562.639
1. Dobit poslovne godine	<b>076</b>	7.851.401	7.562.639
2. Gubitak poslovne godine	<b>077</b>	0	0
VII. MANJINSKI INTERES	<b>078</b>		
<b>B) REZERVIRANJA (080 do 082)</b>	<b>079</b>	0	0
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	<b>080</b>		
2. Rezerviranja za porezne obveze	<b>081</b>		
3. Druga rezerviranja	<b>082</b>		
<b>C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)</b>	<b>083</b>	34.101.086	84.892.149
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	<b>084</b>		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	<b>085</b>		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	<b>086</b>	34.101.086	84.892.149
4. Obveze za predujmove	<b>087</b>		
5. Obveze prema dobavljačima	<b>088</b>		
6. Obveze po vrijednosnim papirima	<b>089</b>		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>090</b>		
8. Ostale dugoročne obveze	<b>091</b>		
9. Odgođena porezna obveza	<b>092</b>		
<b>D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)</b>	<b>093</b>	178.176.871	220.562.499
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	<b>094</b>	4.227	38.617
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	<b>095</b>		8.900.000
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	<b>096</b>	60.405.368	79.803.219
4. Obveze za predujmove	<b>097</b>	531.950	306.017
5. Obveze prema dobavljačima	<b>098</b>	109.064.121	123.984.353
6. Obveze po vrijednosnim papirima	<b>099</b>		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>100</b>		
8. Obveze prema zaposlenicima	<b>101</b>	4.136.628	3.872.906
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	<b>102</b>	3.146.698	2.014.503
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	<b>103</b>	35.685	35.685
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	<b>104</b>		
12. Ostale kratkoročne obveze	<b>105</b>	852.194	1.607.199
<b>E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>	<b>106</b>		
<b>F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)</b>	<b>107</b>	523.954.221	620.606.982
<b>G) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>108</b>		
<b>DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE</b>			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	<b>109</b>		
2. Pripisano manjinskom interesu	<b>110</b>		



**RAČUN DOBITI I GUBITKA**  
u razdoblju 01.01.2011. do 31.12.2011.

u kunama bez lipa

Obveznik: SAPONIA DD. OSIJEK			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
<b>I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)</b>	<b>111</b>	526.734.412	570.415.706
1. Prihodi od prodaje	112	514.966.700	560.923.953
2. Ostali poslovni prihodi	113	11.767.712	9.491.753
<b>II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)</b>	<b>114</b>	514.466.081	560.079.045
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115	-2.344.136	1.209.361
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	407.941.360	446.916.748
a) Troškovi sirovina i materijala	117	313.265.300	339.368.197
b) Troškovi prodane robe	118	5.454.239	5.850.597
c) Ostali vanjski troškovi	119	89.221.821	101.697.954
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	63.302.675	65.724.071
a) Neto plaće i nadnice	121	39.275.241	41.474.536
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	14.650.752	14.505.489
c) Doprinosi na plaće	123	9.376.682	9.744.046
4. Amortizacija	124	16.972.075	14.263.575
5. Ostali troškovi	125	22.697.428	23.018.803
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	890.834	1.265.758
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127	0	0
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	890.834	1.265.758
7. Rezerviranja	129	0	0
8. Ostali poslovni rashodi	130	5.005.845	7.680.729
<b>III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)</b>	<b>131</b>	11.001.914	8.779.254
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s	132	811.111	1.141.111
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s	133	9.002.784	6.844.091
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134	0	0
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135	0	0
5. Ostali financijski prihodi	136	1.188.019	794.052
<b>IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141)</b>	<b>137</b>	13.248.191	10.103.156
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138	0	0
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim	139	13.248.191	10.103.156
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140	0	0
4. Ostali financijski rashodi	141	0	0
<b>V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA</b>	<b>142</b>	0	0
<b>VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA</b>	<b>143</b>	0	0
<b>VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI</b>	<b>144</b>	0	0
<b>VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI</b>	<b>145</b>	0	0
<b>IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)</b>	<b>146</b>	537.736.326	579.194.960
<b>X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)</b>	<b>147</b>	527.714.272	570.182.201
<b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)</b>	<b>148</b>	10.022.054	9.012.759
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	10.022.054	9.012.759
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	0
<b>XII. POREZ NA DOBIT</b>	<b>151</b>	2.170.653	1.450.120
<b>XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)</b>	<b>152</b>	7.851.401	7.562.639
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	7.851.401	7.562.639
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	0	0

**RAČUN DOBITI I GUBITKA**  
u razdoblju 01.01.2011. do 31.12.2011.

u kunama bez lipa

Obveznik: SAPONIA DD. OSIJEK			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
<b>DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)</b>			
<b>XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>			
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155		
2. Pripisana manjinskom interesu	156		
<b>IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)</b>			
<b>I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)</b>	<b>157</b>	7.851.401	7.562.639
<b>II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)</b>	<b>158</b>	33.874	-5.108.211
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	159		
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i	160	-461.710	-857.467
3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske	161	495.584	-4.250.744
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		
<b>III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA</b>	<b>166</b>	6.775	-1.021.642
<b>IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK</b>	<b>167</b>	27.099	-4.086.569
<b>V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)</b>	<b>168</b>	7.878.500	3.476.070
<b>DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)</b>			
<b>VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>			
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169		
2. Pripisana manjinskom interesu	170		

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

u kunama bez lpa

<b>Obveznik: SAPONIA DD. OSIJEK</b>			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
<b>NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Dobit prije poreza	<b>001</b>	7.851.401	7.562.639
2. Amortizacija	<b>002</b>	16.972.074	14.263.575
3. Povećanje kratkoročnih obveza	<b>003</b>	25.221.243	14.087.777
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	<b>004</b>	74.686	4.664.176
5. Smanjenje zaliha	<b>005</b>	0	5.715.468
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	<b>006</b>	51.234	120.902
<b>I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)</b>	<b>007</b>	50.170.638	46.414.537
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	<b>008</b>	0	0
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	<b>009</b>	0	0
3. Povećanje zaliha	<b>010</b>	5.318.162	0
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	<b>011</b>	1.809.207	7.656.725
<b>II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)</b>	<b>012</b>	7.127.369	7.656.725
<b>A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>013</b>	43.043.269	38.757.812
<b>A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>014</b>	0	0
<b>NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	<b>015</b>	92.694	17.392
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	<b>016</b>	0	0
3. Novčani primici od kamata	<b>017</b>	3.335.811	3.088.027
4. Novčani primici od dividendi	<b>018</b>	949.547	1.121.914
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	<b>019</b>	57.150.405	22.285.915
<b>III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)</b>	<b>020</b>	61.528.457	26.513.248
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	<b>021</b>	7.377.848	19.902.593
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	<b>022</b>	45.098.257	1.244.410
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	<b>023</b>	28.733.364	83.801.883
<b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)</b>	<b>024</b>	81.209.469	104.948.886
<b>B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>	<b>025</b>	0	0
<b>B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>	<b>026</b>	19.681.012	78.435.638
<b>NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	<b>027</b>	0	0
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	<b>028</b>	20.434.604	144.442.374
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	<b>029</b>	0	0
<b>V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)</b>	<b>030</b>	20.434.604	144.442.374
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	<b>031</b>	48.104.288	64.062.325
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	<b>032</b>	0	0
3. Novčani izdaci za financijski najam	<b>033</b>	1.465.034	1.291.135
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	<b>034</b>	0	0
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	<b>035</b>	0	0
<b>VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)</b>	<b>036</b>	49.569.322	65.353.460
<b>C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH</b>	<b>037</b>	0	79.088.914
<b>C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH</b>	<b>038</b>	29.134.718	0
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	<b>039</b>	0	39.411.088
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	<b>040</b>	5.772.461	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	<b>041</b>	9.003.704	3.231.243
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	<b>042</b>	43.043.269	117.846.726
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	<b>043</b>	48.815.730	78.435.638
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	<b>044</b>	3.231.243	42.642.331

**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA**  
za razdoblje od **01.01.2011** do **31.12.2011**

u kunama bez lipa

<b>Obveznik: SAPONIA DD. OSIJEK</b>			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
1. Upisani kapital	<b>001</b>	197.569.200	197.569.200
2. Kapitalne rezerve	<b>002</b>	215.962	215.962
3. Rezerve iz dobiti	<b>003</b>	128.214.073	136.065.474
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	<b>004</b>	0	0
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	<b>005</b>	7.851.401	7.562.639
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	<b>006</b>	1.682.465	996.491
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	<b>007</b>	0	0
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	<b>008</b>	-23.856.837	-27.257.432
9. Ostala revalorizacija	<b>009</b>	0	0
<b>10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)</b>	<b>010</b>	311.676.264	315.152.334
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	<b>011</b>		
12. Tekući i odgođeni porezi (dio)	<b>012</b>		
13. Zaštita novčanog tijeka	<b>013</b>		
14. Promjene računovodstvenih politika	<b>014</b>		
15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	<b>015</b>		
16. Ostale promjene kapitala	<b>016</b>		
<b>17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)</b>	<b>017</b>	0	0
17 a. Pripisano imateljima kapitala matice	<b>018</b>		
17 b. Pripisano manjinskom interesu	<b>019</b>		

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., Osijek**

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

	<i>Stranica</i>
Odgovornosti Uprave za financijske izvještaje	1
Izvještaj neovisnog revizora	2
Nekonsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	4
Nekonsolidirani izvještaj o financijskom položaju	5
Nekonsolidirani izvještaj o promjenama vlasničke glavnice	7
Nekonsolidirani izvještaj o tijeku novca	8
Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje	9-50

Sukladno Zakonu o računovodstvu Republike Hrvatske uprava je dužna pobrinuti se da za svaku financijsku godinu budu sastavljeni financijski izvještaji u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI) koji su objavljeni u Republici Hrvatskoj, koji pružaju istinit i fer pregled stanja u Saponia d.d., Osijek (u daljnjem tekstu "Društvo"), kao i rezultate poslovanja za navedeno razdoblje.

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

Odgovornosti Uprave pri izradi financijskih izvještaja obuhvaćaju sljedeće:

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

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

Za i u ime Uprave:

Damir Skender  
Predsjednik Uprave

Marija Grgić Bukovac  
Direktorica Financijska i kontrolinga

**Saponia d.d.**

Ulica Matije Gupca 2  
31 000 Osijek  
Republika Hrvatska

26. travnja 2012. godine

## Izveštaj neovisnog revizora

### **Dioničarima društva Saponia d.d., Osijek:**

Obavili smo reviziju financijskih izvještaja društva Saponia d.d., Osijek (u nastavku: "Društvo"), koji se sastoje od nekonsolidiranog izvještaja o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2011. godine i nekonsolidiranog izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, nekonsolidirani izvještaja o promjenama vlasničke glavnice i nekonsolidiranog izvještaja o tijeku novca za godinu koja je tada završila, te sažetog prikaza značajnih računovodstvenih politika i bilježaka uz nekonsolidirane financijske izvještaje.

### *Odgovornost Uprave za 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 prijave ili pogreške, odabir i primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika te davanje računovodstvenih procjena primjerenih danim okolnostima.

### *Odgovornost revizora*

Naša je odgovornost izraziti neovisno mišljenje o 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 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 financijskim izvještajima. Odabir postupaka zavisi od prosudbe revizora, uključujući i procjenu rizika materijalno značajnog pogrešnog prikaza financijskih izvještaja, bilo kao posljedica prijave 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 Društvu. Revizija također uključuje i ocjenjivanje primjerenosti računovodstvenih politika koje su primijenjene te značajnih procjena Uprave, kao i prikaza 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 nekonsolidirani financijski izvještaji prikazuju istinito i objektivno, u svim materijalno značajnim aspektima, financijski položaj Društva na dan 31. prosinca 2011. godine, kao i rezultate njegovog poslovanja, novčani tijek i promjene glavnice za godinu zaključno s navedenim datumom sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.

### *Poseban naglasak*

Skrećemo pozornost na bilješku 16 uz nekonsolidirane financijske izvještaje. Konsolidirani financijski izvještaji pripremljeni u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja za Saponiu d.d. i ovisna društva kojima Saponia d.d. upravlja („Grupa“) još uvijek nisu objavljeni. Konsolidirani financijski izvještaji biti će izdani u svibnju 2012. godine. Radi boljeg razumijevanja Grupe u cjelini, korisnici trebaju čitati konsolidirane financijske izvještaje, povezano s ovim financijskim izvještajima. Naše revizorsko mišljenje nije kvalificirano za navedeno.

**Deloitte d.o.o.**

**Branislav Vrtačnik, ovlaštteni revizor**

26. travnja 2012. godine

Nekonsolidirani 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	560.924	514.967
Ostali prihodi	5	<u>9.492</u>	<u>11.767</u>
<b>Ukupni prihodi iz poslovanja</b>		<b><u>570.416</u></b>	<b><u>526.734</u></b>
Promjene u zalihama gotovih proizvoda i nedovršene proizvodnje		(1.209)	2.344
Troškovi izgradnje stanova		(6.295)	(3.389)
Troškovi sirovina i materijala	6	(339.368)	(313.265)
Troškovi prodane trgovačke robe		(5.851)	(5.454)
Troškovi osoblja	7	(65.724)	(63.303)
Amortizacija	8	(14.264)	(16.972)
Ostali poslovni rashodi	9	<u>(127.368)</u>	<u>(114.427)</u>
<b>Ukupni troškovi iz redovnog poslovanja</b>		<b><u>(560.079)</u></b>	<b><u>(514.466)</u></b>
<b>Dobit iz redovnog poslovanja</b>		<b><u>10.337</u></b>	<b><u>12.268</u></b>
Neto financijski rashodi	10	<u>(1.324)</u>	<u>(2.246)</u>
<b>Dobit prije oporezivanja</b>		<b><u>9.013</u></b>	<b><u>10.022</u></b>
Porez na dobit	11	<u>(1.450)</u>	<u>(2.171)</u>
<b>Neto dobit za godinu</b>		<b><u>7.563</u></b>	<b><u>7.851</u></b>
Prodaja financijske imovine raspoložive za prodaju		(3.401)	396
Ostale promjene		<u>(686)</u>	<u>(369)</u>
<b>Ostala sveobuhvatna dobit umanjena za poreze</b>		<b><u>(4.087)</u></b>	<b><u>27</u></b>
<b>Ukupna sveobuhvatna dobit</b>		<b><u>3.476</u></b>	<b><u>7.878</u></b>
<b>Zarada po dionici</b>	12	<b><u>11,48</u></b>	<b><u>11,92</u></b>

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih nekonsolidiranih financijskih izvještaja.

Za i u ime Uprave 26. travnja 2012. godine:

Damir Skender  
 Predsjednik Uprave

Marija Grgić Bukovac  
 Direktorica Financijske i kontrolinga

# Nekonsolidirani izvještaj o financijskom položaju

Na dan 31. prosinca 2011. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Bilješka	2011.	2010.
<b>IMOVINA</b>			
<b>Dugotrajna imovina</b>			
Nekretnine, postrojenja i oprema	13	120.236	106.985
Nematerijalna imovina	14	222	145
Nekretnine namijenjene prodaji	15	4.464	10.758
Predujmovi za materijalnu imovinu		65	1.130
Ulaganja u ovisna društva	16	21.576	16.371
Ulaganje u pridruženo društvo	17	27.395	27.395
Ulaganja raspoloživa za prodaju	18	41.438	45.399
Ostala dugotrajna imovina	19	44.892	-
Odgođena porezna imovina		6.565	5.543
		<b>266.853</b>	<b>213.726</b>
<b>Kratkotrajna imovina</b>			
Zalihe	20	59.979	65.695
Dani zajmovi	21	85.874	77.305
Kratkoročni depoziti	22	6.355	-
Potraživanja od kupaca	23	143.926	148.244
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja		289	410
Ostala kratkotrajna potraživanja	24	14.689	15.343
Novac u banci i u blagajni	25	42.642	3.231
		<b>353.754</b>	<b>310.228</b>
<b>UKUPNA IMOVINA</b>		<b>620.607</b>	<b>523.954</b>

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih nekonsolidiranih financijskih izvještaja.

Za i u ime Uprave 26. travnja 2012. godine:

Damir Skender  
Predsjednik Uprave

Marija Grgić Bukovac  
Direktorica Financijska i kontrolinga

# Nekonsolidirani izvještaj o financijskom položaju (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2011. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Bilješka	2011.	2010.
<b>GLAVNICA I OBVEZE</b>			
<b>Kapital i rezerve</b>			
Temeljni kapital	26	197.569	197.569
Pričuve	27	110.565	106.801
Vlastite dionice		(545)	(545)
Zadržana dobit		7.563	7.851
		<b>315.152</b>	<b>311.676</b>
<b>Dugoročne obveze</b>			
Dugoročni krediti	28	83.896	33.029
Obveze za financijski najam	29	996	1.072
		<b>84.892</b>	<b>34.101</b>
<b>Kratkoročne obveze</b>			
Kratkoročno dospijeće dugoročnih kredita	28	87.876	59.319
Kratkoročno dospijeće obveza po financijskom najmu	29	827	1.086
Obveze prema dobavljačima	30	124.023	109.068
Ostale obveze	31	7.837	8.704
		<b>220.563</b>	<b>178.177</b>
<b>UKUPNO GLAVNICA I OBVEZE</b>		<b>620.607</b>	<b>523.954</b>

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih nekonsolidiranih financijskih izvještaja.

Za i u ime Uprave 26. travnja 2012. godine:

Damir Skender  
Predsjednik Uprave

Marija Grgić Bukovac  
Direktorica Financijska i kontrolinga

# Nekonsolidirani 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	Vlastite dionice	Zadržana dobit	Ukupno
<b>Stanje 31. prosinca 2009. godine</b>	<b>197.569</b>	<b>5.393</b>	<b>107.197</b>	<b>(22.201)</b>	<b>(545)</b>	<b>16.385</b>	<b>303.798</b>
Neto dobit tekuće godine	-	-	-	-	-	7.851	7.851
Vrednovanje	-	-	-	(495)	-	-	(495)
Prodaja	-	-	-	(461)	-	-	(461)
Odgođeni porezi	-	-	-	191	-	-	191
<i>Ukupna sveobuhvatna dobit</i>	-	-	-	27	-	7.851	7.878
Raspored dobiti	-	819	15.566	-	-	(16.385)	-
<b>Stanje 31. prosinca 2010. godine</b>	<b>197.569</b>	<b>6.212</b>	<b>122.763</b>	<b>(22.174)</b>	<b>(545)</b>	<b>7.851</b>	<b>311.676</b>
Neto dobit tekuće godine	-	-	-	-	-	7.563	7.563
Vrednovanje	-	-	-	(4.251)	-	-	(4.251)
Prodaja	-	-	-	(858)	-	-	(858)
Odgođeni porezi	-	-	-	1.022	-	-	1.022
<i>Ukupna sveobuhvatna dobit</i>	-	-	-	(4.087)	-	7.563	3.476
Raspored dobiti	-	392	7.459	-	-	(7.851)	-
<b>Stanje 31. prosinca 2011. godine</b>	<b>197.569</b>	<b>6.604</b>	<b>130.222</b>	<b>(26.261)</b>	<b>(545)</b>	<b>7.563</b>	<b>315.152</b>

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih nekonsolidiranih financijskih izvještaja.

Za i u ime Uprave 26. travnja 2012. godine:

Damir Skender  
Predsjednik Uprave

Marija Grgić Bukovac  
Direktorica Financijska i kontrolinga

Nekonsolidirani izvještaj o tijeku novca  
 Za godinu završenu 31. prosinca 2011. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	2011.	2010.
<b>Poslovne aktivnosti</b>		
Neto dobit za godinu	7.563	7.851
<i>Usklađenje za:</i>		
Trošak poreza	1.450	2.171
Amortizacija materijalne i nematerijalne imovine	14.264	16.972
Prihod od prodanih i rashodovanih nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine	(6)	(56)
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca	566	541
<b>Novac iz poslovanja prije promjena u obrtnom kapitalu</b>	<b>23.837</b>	<b>27.479</b>
Smanjenje / (povećanje) plaćenih troškova budućeg razdoblja	121	44
(Povećanje) / smanjenje potraživanja i zaliha	10.122	(5.354)
Povećanje / (smanjenje) obveza	14.088	24.057
<b>Novac ostvaren poslovnim aktivnostima</b>	<b>48.168</b>	<b>46.226</b>
Plaćen porez na dobit	(1.450)	(1.007)
<b>Neto novac ostvaren poslovnim aktivnostima</b>	<b>46.718</b>	<b>45.219</b>
<b>Ulagateljske aktivnosti</b>		
Kupnja nekretnina, postrojenja i opreme	(27.385)	(8.031)
(Povećanje) predujmova za materijalnu imovinu	1.065	(955)
Kupnja nematerijalne imovine	(218)	(202)
(Izdaci) / primici po imovini raspoloživoj za prodaju	(291)	(18.325)
Smanjenje / (povećanje) kratkotrajne financijske imovine	(14.924)	24.821
Isplate depozita	-	5.209
Ulaganja u ovisna društva	(5.205)	-
Ostala ulaganja	(44.892)	-
Povećanje ulaganja u pridružena društva	-	(27.395)
Primici sredstava po investicijskim nekretnina namijenjenih za prodaju	5.437	2.928
Primici po prodaji imovine	17	93
<b>Neto novac (korišten) / ostvaren u ulagateljskim aktivnostima</b>	<b>(86.396)</b>	<b>(21.857)</b>
<b>Financijske aktivnosti</b>		
Primici po kratkoročnim kreditima	28.557	18.463
(Isplate) obveza po financijskom najmu	(335)	(1.109)
(Isplate) obveza po dugoročnim kreditima	50.867	(46.489)
<b>Neto novac ostvaren/ (korišten) u financijskim aktivnostima</b>	<b>79.089</b>	<b>(29.135)</b>
<b>Neto smanjenje novca i novčanih ekvivalenata</b>	<b>39.411</b>	<b>(5.773)</b>
<b>Novac i novčani ekvivalenti na početku godine</b>	<b>3.231</b>	<b>9.004</b>
<b>Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine</b>	<b>42.642</b>	<b>3.231</b>

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih nekonsolidiranih financijskih izvještaja.

Za i u ime Uprave 26. travnja 2012. godine:

Damir Skender  
 Predsjednik Uprave

Marija Grgić Bukovac  
 Direktorica Financijske i kontrolinga

# Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

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 dioničko društvo, 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 Društva 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%
	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

#### 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 nekonsolidirane 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 financijskih izvještaja, te se stvarni iznosi mogu razlikovati od procijenjenih.

Financijski izvještaji Društva predstavljaju zbirne iznose imovine, obveza, kapitala i rezervi Društva 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 Društvo pripremito su nekonsolidirani financijski izvještaji. Društvo će pripremiti konsolidirane financijske izvještaje.

#### c) Izvještajna valuta

Na temelju ekonomske suštine događaja i okolnosti koji su relevantni za Društvo, mjerna valuta Društva je hrvatska kuna. Sukladno tomu, financijski izvještaji društva 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).



## Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2011. godine

*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)*

---

### 2. SAŽETAK OSNOVNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

#### d) Priznavanje prihoda

Prihodi od prodaje priznaju se prilikom isporuke robe i prijenosa vlasništva u iznosima koji su iskazani u računima, umanjenima 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.

#### 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.

##### *Društvo 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.

##### *Društvo kao korisnik najma*

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

Plaćanja temeljem najma se raspoređuju između financijskih troškova i umanjena obveze za najam kako bi se ostvarila konstantna kamatna stopa na preostali iznos obveze. Financijski troškovi izravno terete račun dobiti i gubitka. Nepredviđene najmnine 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 najmnine 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.

## Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2011. godine

*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)*

---

### 2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

#### 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.

#### 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 datuma bilance. 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 društva.

#### 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.

## Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2011. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

---

### 2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

#### h) Nekretnine, postrojenja i oprema (nastavak)

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 godine	2 godine
Građevinski objekti	10-20 godina	10-20 godina
Postrojenja i oprema	2-10 godina	2-10 godina

#### 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 trenutnu 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 dan izvještavanja, Društvo 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, Društvo 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.

## Bilješke uz nekonsolidirane 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)

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.

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) 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 faktorna vrijednost robe uvećana za zavisne troškove.

## Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2011. godine

*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)*

---

### **2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)**

#### **l) 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.

#### **m) Trezorske dionice**

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

#### **n) 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 dospelom do tri mjeseca.

#### **o) Obveze prema dobavljačima**

Obveze prema dobavljačima iskazuju se po amortiziranom trošku.

#### **p) Ulaganja u ovisna društva**

Ovisna društva su društva u kojem Društvo (matica) ima kontrolu odnosno moć upravljanja financijskim i poslovnim politikama sudjelovanjem u donošenju odluka o financijskim i poslovnim politikama u ovisnom društvu. Ulaganja u ovisna društva iskazuju se u bilanci po trošku ulaganja usklađenom za eventualna umanjenja vrijednosti pojedinačnih ulaganja.

#### **q) Ulaganja u pridružena društva**

Pridruženo društvo je subjekt u kojem Društvo ima značajan utjecaj, a koji nije ni ovisno društvo, niti udjel u zajedničkom ulaganju. Značajan utjecaj znači moć sudjelovanja u donošenju odluka u financijskim i poslovnim politikama toga subjekta, ali ne i kontrolu niti zajedničku kontrolu nad politikama.

Ulaganja u pridružena društva iskazana su po trošku stjecanja u financijskim izvještajima Društva.

## Bilješke uz nekonsolidirane 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 dospjeća", "financijska imovina raspoloživa za prodaju" te "dani zajmovi i potraživanja". Klasifikacija ovisi o vrsti i namjeni financijskog sredstva i određuje se kod prvog priznavanja.

Društvo je svoje dionice i ulaganja u fondove klasificiralo kao raspoložive za prodaju jer namjera Društva nije da ostvaruje dobit iz trgovanja sa vrijednosnim papirima. Dobici i gubici koji proizlaze iz promjena fer vrijednosti se priznaju izravno kroz ostalu sveobuhvatnu dobit 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 glavničke 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 datum izvještavanja. 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 kroz ostalu sveobuhvatnu dobit.

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 nekonsolidirane 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 datum izvještavanja 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 umanjene vrijednosti zajmova temeljem redovnih pregleda stanja, kako bi se smanjila knjigovodstvena vrijednost danih zajmova do nadoknativog 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 umanjene vrijednosti smanji, a umanjene se direktno može povezati s događajem koji se dogodio nakon otpisa, iznos smanjenja umanjene vrijednosti se tada prihoduje u računu dobiti i gubitka.

#### **t) Rezerviranja**

Rezerviranje se priznaje onda i samo onda ako Društvo 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 datum izvještavanja 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.

## **2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)**

### **u) Korištenje procjena pri sastavljanju financijskih izvještaja**

Kod primjene računovodstvenih politika Društva 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) Objava segmentalne analize**

Društvo je napravilo segmentalnu analizu svoga poslovanja te utvrdilo kako postoji samo jedan segment koji ostvaruje preko 99% ukupnih prihoda. Društvo je u bilješci 4 prikazalo segmentnu analizu svojih prihoda između prodaje u zemlji i inozemstvu. Zbog povezanosti proizvodnje, ne postoji segmentna analiza troškova, imovine i obveza.

### **z) 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)**

#### **3.1 Standardi i tumačenja koji su na snazi za tekuće razdoblje**

Sljedeće izmjene i dopune postojećih standarda koje je objavio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde te tumačenja koje je izdao Odbor za tumačenje međunarodnog financijskog izvještavanja su na snazi u tekućem razdoblju:

- Izmjene i dopune MSFI-ja 1 „Prva primjena MSFI-jeva“ - ograničeno izuzeće iz usporednog MSFI-ja 7 Objavljivanje kod subjekata koji prvi puta primjenjuju MSFI-jeve“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. srpnja 2010.),
- Izmjene i dopune MRS-a 24 „Objavljivanje povezanih strana“ - pojednostavljeni zahtjevi za objavljivanje subjekata 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. veljače 2010.),
- 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 radi otklanjanja nekonzistentnosti 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),
- Izmjene i dopune IFRIC-a 14 „MRS 19 - Ograničenje na sredstvo iz definiranih primanja, minimalna potrebna sredstva financiranja i njihova interakcija“ – predujmovi minimalnih potrebnih financijskih sredstava (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2011.),
- IFRIC 19 „Zatvaranje financijskih obveza glavničkim instrumentima“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. srpnja 2010.).

Uprava je procijenila utjecaj standarda i zaključila da promjene neće utjecati na financijske izvještaje Fonda.

### 3. USVAJANJE NOVIH I REVIDIRANIH STANDARDA (NASTAVAK)

#### 3.2 Standardi i tumačenja koji su objavljeni, a nisu još u upotrebi

Na datum odobrenja financijskih izvještaja, bili su objavljeni sljedeći standardi, prerade i tumačenja koji još nisu na snazi:

- MSFI 9 „Financijski instrumenti“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.),
- MSFI 10 „Konsolidirani financijski izvještaji“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.),
- MSFI 11 „Zajednički poslovi“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.),
- MSFI 12 „Objavljivanje udjela u drugim subjektima“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.),
- MSFI 13 „Utvrđivanje fer vrijednosti“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.),
- MRS 27 (prerađen 2011.) „Nekonsolidirani financijski izvještaji“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.),
- MRS 28 (prerađen 2011.) „Ulaganja u pridružene subjekte i zajedničke pothvate“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.),
- Izmjene i dopune MSFI-ja 1 „Prva primjena MSFI-jeva“ - ozbiljna hiperinflacija i uklanjanje fiksnih datuma za subjekte koji prvi put primjenjuju MSFI-jeve (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. srpnja 2011.),
- Izmjene i dopune MSFI-ja 7 „Financijski instrumenti: objavljivanje“ - prijenos financijske imovine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. srpnja 2011.),
- Izmjene i dopune MRS-a 1 „Prezentiranje financijskih izvještaja“ - prezentiranje 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 započinju 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.),
- IFRIC 20 „Troškovi otkrivke u fazi proizvodnje površinskog kopa“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.);

Uprava je odlučila da spomenute standarde, prerade i tumačenja ne primjenjuje prije njihovog datuma stupanja na snagu i predviđa da usvajanje ovih standarda, prerada i tumačenja neće imati značajan utjecaj na financijske izvještaje Fonda u razdoblju njihove prve primjene.

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu na dan 31. prosinca 2011. godine

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

**4. PRIHODI OD PRODAJE**

	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>
Prihodi od prodaje proizvoda, robe i usluga u zemlji	267.316	261.009
Prihodi od prodaje proizvoda, robe i usluga u inozemstvu	293.608	253.958
	<b>560.924</b>	<b>514.967</b>

**5. OSTALI PRIHODI**

	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>
Prihodi od prodaje stanova	3.260	3.726
Prihod od naplate šteta	2.706	2.477
Prihod od interne realizacije	1.710	1.781
Prihod od prodaje materijala, rezervnih dijelova, ambalaže	1.084	1.528
Prihodi od naplaćenih otpisanih potraživanja	317	1.351
Prihod od prodaje materijalne imovine	17	93
Prihod od otpisa obveza	31	4
Ostali razni prihodi	367	807
	<b>9.492</b>	<b>11.767</b>

**6. TROŠKOVI SIROVINA I MATERIJALA**

	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>
Utrošene sirovine	221.090	197.267
Utrošene ambalaža	38.513	37.391
Utrošeni mirisi	29.309	31.796
Utrošena energija i para	23.588	20.973
Utrošena PET ambalaža	14.916	11.655
Utrošeni rezervni dijelovi	3.495	3.529
Utrošeni materijal za tekuće i investicijsko održavanje	2.663	2.582
Otpis sitnog inventara	1.868	2.129
Utrošeni ostali materijal	3.926	5.943
	<b>339.368</b>	<b>313.265</b>

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu na dan 31. prosinca 2011. godine

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

**7. TROŠKOVI OSOBLJA**

	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>
Neto plaće	41.475	39.275
Porezi i doprinosi iz bruto plaća i naknada na plaće	14.505	14.651
Doprinosi na bruto plaće i naknade na plaće	9.744	9.377
	<u><b>65.724</b></u>	<u><b>63.303</b></u>

Na datum bilance Društvo je upošljavao 842 zaposlenih (2010.: 821 zaposlenih).

**8. AMORTIZACIJA**

	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>
Amortizacija materijalne imovine (bilješka 13)	14.123	16.782
Amortizacija nematerijalne imovine (bilješka 14)	141	190
	<u><b>14.264</b></u>	<u><b>16.972</b></u>

**9. OSTALI POSLOVNI RASHODI**

	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>
Troškovi marketinga i propagande	88.569	75.662
Ostali troškovi zaposlenika	11.550	11.413
Neproizvodne usluge	3.644	3.284
Naknade za autoceste i tehnički pregledi	3.485	2.937
Troškovi prijevoza i telekomunikacija	3.465	3.266
Premije osiguranja	3.402	3.509
Troškovi održavanja	2.285	2.924
Porezi i doprinosi koji ne ovise o rezultatu	1.738	1.960
Troškovi najamnina	1.490	1.714
Bankovne provizije i članarine	1.375	845
Vrijednosno usklađenje potraživanja od kupaca	850	541
Nabavna vrijednost prodanih sirovina i materijala	829	1.431
Reprezentacija	816	1.110
Ispravak vrijednosti zaliha	416	171
Neotpisana vrijednost rashodovane i prodane materijalne imovine	11	37
Ostali rashodi	3.443	3.623
	<u><b>127.368</b></u>	<u><b>114.427</b></u>

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu na dan 31. prosinca 2011. godine

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

---

**10. NETO FINANCIJSKI RASHODI**

	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>
Prihodi od kamata	3.088	3.336
Pozitivne tečajne razlike	3.575	5.521
Prihodi od dividendi i udjela	1.122	957
Ostali prihodi	994	1.188
<b>Ukupno financijski prihodi</b>	<b><u>8.779</u></b>	<b><u>11.002</u></b>
Troškovi kamata	(5.057)	(4.827)
Negativne tečajne razlike	(5.046)	(8.421)
<b>Ukupno financijski rashodi</b>	<b><u>(10.103)</u></b>	<b><u>(13.248)</u></b>
<b>Neto gubitak iz financijskih aktivnosti</b>	<b><u>(1.324)</u></b>	<b><u>(2.246)</u></b>

## Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu na dan 31. prosinca 2011. godine

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

### 11. POREZ NA DOBIT

Usklađenje računovodstvene dobiti i porezne osnovice prikazano je kako slijedi:

	2011.	2010.
Računovodstvena dobit prije oporezivanja	9.013	10.022
Porezno nepriznati rashodi	2.096	4.030
Prihodi koji se ne oporezuju	(3.858)	(3.199)
<b>Oporeziva dobit tekuće godine</b>	<b>7.251</b>	<b>10.853</b>
Stopa poreza na dobit	20%	20%
<b>Trošak poreza na dobit</b>	<b>1.450</b>	<b>2.171</b>

### Odgođeni porezi

	2011.	2010.
Revalorizacijske pričuve ulaganja raspoloživa za prodaju	6.814	5.964
<b>Odgođena porezna imovina</b>	<b>6.814</b>	<b>5.964</b>
Revalorizacijske pričuve po procjeni nekretnina, postrojenja i opreme	(207)	(207)
Ostale revalorizacijske pričuve	(42)	(214)
<b>Odgođena porezna obveza</b>	<b>(249)</b>	<b>(421)</b>
<b>Neto odgođena porezna imovina</b>	<b>6.565</b>	<b>5.543</b>

### 12. ZARADA PO DIONICI

Zarada po dionici koja pripada redovnim dioničarima, predstavlja neto dobit Društva nakon oporezivanja koja na 31. prosinca 2011. godine iznosi 7.563 tisuća kuna (2010.: 7.851 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 nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu na dan 31. prosinca 2011. godine

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

**13. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA**

	Zemljišta	Zgrade	Postrojenja i oprema	Imovina u pripremi	Ukupno
<b>Nabavna ili procijenjena vrijednost</b>					
<b>Na dan 1. siječnja 2010. godine</b>	<b>25.163</b>	<b>272.542</b>	<b>232.361</b>	<b>3.904</b>	<b>533.970</b>
Povećanja	-	-	2.243	5.788	8.031
Prijenos	-	3.558	3.979	(7.537)	-
Rashod, prodaja	-	-	(1.564)	-	(1.564)
<b>Na dan 1. siječnja 2011. godine</b>	<b>25.163</b>	<b>276.100</b>	<b>237.019</b>	<b>2.155</b>	<b>540.437</b>
Povećanja	-	27	1.156	26.202	27.385
Prijenos	-	224	10.077	(10.301)	-
Rashod, prodaja	-	-	(1.936)	-	(1.936)
<b>Na dan 31. prosinca 2011. godine</b>	<b>25.163</b>	<b>276.351</b>	<b>246.316</b>	<b>18.056</b>	<b>565.886</b>
<b>Ispravak vrijednosti</b>					
<b>Na dan 1. siječnja 2010. godine</b>	<b>-</b>	<b>222.963</b>	<b>195.234</b>	<b>-</b>	<b>418.197</b>
Trošak amortizacije za godinu	-	6.839	9.943	-	16.782
Rashod, prodaja	-	-	(1.527)	-	(1.527)
<b>Na dan 1. siječnja 2011. godine</b>	<b>-</b>	<b>229.802</b>	<b>203.650</b>	<b>-</b>	<b>433.452</b>
Trošak amortizacije za godinu	-	4.778	9.345	-	14.123
Rashod, prodaja	-	-	(1.925)	-	(1.925)
<b>Na dan 31. prosinca 2011. godine</b>	<b>-</b>	<b>234.580</b>	<b>211.070</b>	<b>-</b>	<b>445.650</b>
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>					
<b>Na dan 31. prosinca 2011. godine</b>	<b>25.163</b>	<b>41.771</b>	<b>35.246</b>	<b>18.056</b>	<b>120.236</b>
<b>Na dan 31. prosinca 2010. godine</b>	<b>25.163</b>	<b>46.298</b>	<b>33.369</b>	<b>2.154</b>	<b>106.985</b>

Kao osiguranje vraćanja kreditnih obveza Društva založene su nekretnine u vrijednosti od 53.808 tisuća kuna (2010.: 59.004 tisuća kuna).

Društvo 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 nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu na dan 31. prosinca 2011. godine

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

**14. NEMATERIJALNA IMOVINA**

	<b>Software</b>
<b>Nabavna vrijednost</b>	
<b>Na dan 1. siječnja 2010. godine</b>	<b>1.094</b>
Povećanja	202
<b>Na dan 1. siječnja 2011. godine</b>	<b>1.296</b>
Povećanja	218
Rashod, prodaja	(29)
<b>Na dan 31. prosinca 2011. godine</b>	<b>1.485</b>
<b>Ispravak vrijednosti</b>	
<b>Na dan 1. siječnja 2010. godine</b>	<b>961</b>
Trošak amortizacije za godinu	190
<b>Na dan 1. siječnja 2011. godine</b>	<b>1.151</b>
Trošak amortizacije za godinu	141
Rashod, prodaja	(29)
<b>Na dan 31. prosinca 2011. godine</b>	<b>1.263</b>
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>	
<b>Na dan 31. prosinca 2011. godine</b>	<b>222</b>
<b>Na dan 31. prosinca 2010. godine (prepravljeno)</b>	<b>145</b>

**15. NEKRETNINE NAMIJENJENE PRODAJI**

	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>
Stambena zgrada	1.555	7.849
Stanovi	2.122	2.122
Ostale investicijske nekretnine	787	787
	<b>4.464</b>	<b>10.758</b>

Društvo je poduzelo investiciju izgradnje stambene zgradu u Osijeku. Društvo ima namjeru prodati ovu nekretninu zbog čega ju je klasificiralo kao nekretnine namijenjene prodaji u financijskim izvještajima za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine.

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



## Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu na dan 31. prosinca 2011. godine

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

### 16. ULAGANJA U OVISNA DRUŠTVA

Društvo Saponia d.d., Osijek kontrolira podružnice u svom 100%-tnom vlasništvu i to kako slijedi:

Ovisno društvo	Postotak vlasništva	Aktivnost
Mercos d.o.o., Osijek	100 %	Trgovina na veliko
Saponia commerce d.o.o., Ljubljana	100 %	Trgovina na veliko
Saponia commerce d.o.o., Skopje	100 %	Trgovina na veliko
Saponia commerce d.o.o. Široki Brijeg	100 %	Trgovina na veliko
Saponia commerce d.o.o., Beograd	100 %	Trgovina na veliko
Dalmatien Beteiligungs GmbH, Klagenfurt	100 %	Djelatnosti holding društava

Vrijednost ulaganja na 31. prosinca 2011. i 2010. godine iznosilo je:

	2011.	2010.
Mercos d.o.o., Osijek	10.800	10.800
Saponia – commerce d.o.o., Široki Brijeg	4.932	4.932
Saponia – commerce d.o.o., Skopje	403	403
Saponia – commerce d.o.o., Ljubljana	154	154
Saponia – commerce d.o.o., Beograd	82	82
Dalmatien Beteiligungs GmbH, Klagenfurt	5.205	-
	<b>21.576</b>	<b>16.371</b>

Navedena povezana društva nisu konsolidirana u financijskim izvještajima Saponije d.d. jer se konsolidirani financijski izvještaji pripremaju za Grupnu Saponia d.d.

Konsolidirani financijski izvještaji biti će izdani u svibnju 2012. godine.

### 17. ULAGANJA U PRIDRUŽENA DRUŠTVA

Društvo Saponia d.d., Osijek je tijekom 2010. godine steklo 44,16% udjela u društvu Brodomerkur d.o.o., Široki Brijeg. Vrijednost ulaganja iznosi 27.395 tisuća kuna.

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu na dan 31. prosinca 2011. godine

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

**18. ULAGANJA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU**

	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>
Dionice koje kotiraju na Zagrebačkoj burzi	18.641	22.014
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	18.362	18.362
	<b>41.438</b>	<b>45.399</b>

**18.1. Dionice koje kotiraju na Zagrebačkoj burzi**

<b>Dionica</b>	<b>Trošak</b>	<b>Nerealizirani (gubitak) / dobit</b>	<b>Fer vrijednost</b>
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
	<b>44.799</b>	<b>(26.158)</b>	<b>18.641</b>

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu na dan 31. prosinca 2011. godine

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

**18. ULAGANJA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU (NASTAVAK)**

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

**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
	<b>7.884</b>	<b>(5.773)</b>	<b>2.111</b>

Društvo 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
	<b>4.340</b>	<b>(2.016)</b>	<b>2.324</b>

Društvo 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 nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu na dan 31. prosinca 2011. godine

(svi iznosi su izraženi 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)	-
	<b>21.361</b>	<b>(2.999)</b>	<b>18.362</b>

Društvo dionice koje ne kotiraju na burzi vrednuje po trošku sa obzirom da nije u mogućnosti utvrditi njihovu fer vrijednost. Društvo je u prijašnjim godinama napravilo umanjene vrijednosti dionica te iznos umanjenja priznao kao trošak u računu dobiti i gubitka. Tijekom 2011. godine ni 2010. godine Društvo nije utvrdilo dodatno umanjene vrijednosti. Društvo je tijekom 2010. godine steklo 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	20.926	18.075
Dionice koje kotiraju na Sarajevskoj burzi	4.660	4.099
Investicijski fondovi registrirani u Bosni i Hercegovini	1.671	1.683
	<b>27.257</b>	<b>23.857</b>

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu na dan 31. prosinca 2011. godine

(svi iznosi su izraženi 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
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2009.</b>	<b>19.209</b>	<b>3.770</b>	<b>1.274</b>	<b>24.253</b>
Vrednovanje	(1.418)	412	511	(495)
Porezi	284	(83)	(102)	99
Povećanje rezervi	(1.134)	329	409	(396)
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2010.</b>	<b>18.075</b>	<b>4.099</b>	<b>1.683</b>	<b>23.857</b>
Vrednovanje	3.564	701	(15)	4.250
Porezi	(713)	(140)	3	(850)
Povećanje rezervi	2.851	561	(12)	3.400
<b>Stanje na dan 31. prosinca 2011.</b>	<b>20.926</b>	<b>4.660</b>	<b>1.671</b>	<b>27.257</b>

**19. PREDUJMOVI ZA KUPNJU FINANIJSKE IMOVINE**

	2011.	2010.
Ostala dugotrajna ulaganja	44.892	-
	<b>44.892</b>	<b>-</b>

Društvo je sa 31 listopada 2011. godini sklopilo 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	31.208	35.545
Gotovi proizvodi	26.438	27.262
Nedovršena proizvodnja	658	1.060
Roba	1.675	1.828
	<b>59.979</b>	<b>65.695</b>

## Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu na dan 31. prosinca 2011. godine

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

### 21. DANI ZAJMOVI

	2011.	2010
Brodomerkur d.d., Split	1.525	1.525
Maraska d.d., Zadar	31.989	23.348
Eksedra d.o.o. Donja Bistra	17.014	16.503
Grafotehna d.o.o. Zagreb	14.654	14.174
Tehno doo, Zadar	14.612	14.131
Mercos d.o.o. Osijek	3.082	3.082
Novak obrt – tvornica bezalkoholnih pića, Makarska	400	400
Vizija gradnja d.o.o, Rijeka	2.598	4.142
	<b>85.874</b>	<b>77.305</b>

Društvo je dana 11. studenog 2008. godine zaključilo 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. Društvo je dana 27. svibnja 2010. godine Ugovorom o diobi i prodaji svoje potraživanje u iznosu od 27.395 tisuća kuna pretvorilo u vlasnički udjel Brodomerkur d.o.o., Široki Brijeg.

Društvo je dana 01. siječnja 2011. godine zaključilo Ugovor o okvirnom revolving kreditu sa društvom Mercos d.o.o., Osijek . Navedenim ugovorom društva su dogovorila međusobno odobravanje kratkoročnih pozajmica do visine okvirnog revolving iznosa, a koji je utvrđen u iznosu do 4.000 tisuće kuna. Rok vraćanja kredita je 31. prosinca 2011. godine, uz mogućnost ponovnog produženja. Na iznose korištenih pozajmica, Društvo neće obračunavati kamate.

Društvo je dana 24. veljače 2005. godine zaključilo 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. rujana 2005. godine. Rok povrata je prolongiran do 30. lipnja 2012. godine.

Društvo 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.

Društvo je dana 18. listopada 2006. godine zaključilo 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.

## 21. DANI ZAJMOVI (NASTAVAK)

Društvo 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 bianco 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. Društvo je dana 1. lipnja 2011. godine sklopilo 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 31.12.2011. godine.

Društvo je dana 5. prosinca 2006. godine zaključilo Ugovor o pozajmici s društvom Maraska d.d., Zadar na iznos od 8.000 tisuća kuna uz kamatnu stopu od 4% godišnje. Osiguranje potraživanja su bianco mjenice i zadužnice. Rok vraćanja kredita je 6. lipnja 2007. godine. Rok povrata je prolongiran na 30. lipnja 2012. godine.

Društvo je dana 12. ožujka 2007. zaključilo Ugovor o pozajmici broj 31354/07 s društvom Maraska d.d., Zadar na iznos 8.000 tisuća kuna uz kamatnu stopu od 4% godišnje. Osiguranje potraživanja su bianco mjenice i zadužnice. Rok vraćanja kredita je 13. rujna 2007. godine. Rok povrata je prolongiran do 28. veljače 2012. godine.

Društvo je dana 22. rujna 2008. zaključilo Ugovor o pozajmici broj 31545/08 s društvom Maraska d.d., Zadar na iznos 4.000 tisuća kuna uz kamatnu stopu od 4% godišnje. Osiguranje potraživanja su bianco mjenice i zadužnice. Rok vraćanja kredita je 31. ožujak 2012. godine.

Društvo je dana 18. ožujka 2011. zaključilo Ugovor o pozajmici broj 31863/11 s društvom Maraska d.d., Zadar na iznos 7.500 tisuća kuna uz kamatnu stopu od 5,5% godišnje. Osiguranje potraživanja su bianco mjenice i zadužnice. Rok vraćanja kredita je 31. ožujak 2012. godine.

Društvo je dana 12. srpnja 2008. zaključilo Ugovor o pozajmici s društvom Novak obrt – tvornica bezalkoholnih pića, Makarska na iznos 700 tisuća kuna uz kamatnu stopu od 4% godišnje. Osiguranje potraživanja su bianco mjenice i zadužnice.

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

## Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu na dan 31. prosinca 2011. godine

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

---

### 21. DANI ZAJMOVI (NASTAVAK)

Društvo je dana 31. kolovoza 2009. godine zaključilo 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. Društvo 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.

### 22. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA ULAGANJA

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

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



Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu na dan 31. prosinca 2011. godine

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

**23. POTRAŽIVANJA OD KUPACA**

	<b>2010.</b>	<b>2010.</b>
Kupci u zemlji	92.734	94.327
Kupci u inozemstvu	65.555	68.866
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca	<u>(14.363)</u>	<u>(14.949)</u>
	<b><u>143.926</u></b>	<b><u>148.244</u></b>

Kretanje ispravka potraživanja od kupaca:

	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>
Stanje 1. siječnja	14.949	15.567
Vrijednosno usklađenje kupaca za godinu	566	541
Naplaćena otpisana potraživanja	(317)	(1.351)
Otpis (preknjiženje)	<u>(835)</u>	<u>192</u>
	<b><u>14.363</u></b>	<b><u>14.949</u></b>

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

	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>
Nedospjelo potraživanje	115.134	104.298
Dospjelo potraživanje:		
0 – 90 dana	21.234	36.043
91 – 180 dana	2.964	4.192
181 – 365 dana	3.211	1.985
preko 365 dana	<u>1.383</u>	<u>1.726</u>
	<b><u>143.926</u></b>	<b><u>148.244</u></b>

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu na dan 31. prosinca 2011. godine

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

**24. OSTALA KRATKOTRAJNA POTRAŽIVANJA**

	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>
Potraživanja za povrat PDV	10.501	9.919
Potraživanja za pretporez u primljenim računima poslije obračuna	3.204	4.556
Potraživanja od države i drugih institucija	441	130
Dani predujmovi	332	214
Potraživanja od zaposlenih	159	290
Ostala potraživanja	52	234
	<b>14.689</b>	<b>15.343</b>

**25. NOVAC U BANC I U BLAGAJNI**

	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>
Žiro-račun	1.066	1.358
Devizni račun	1.201	1.815
Blagajna	40	58
Depozit s dospjećem do 90 dana	40.335	-
	<b>42.642</b>	<b>3.231</b>

Društvo je dana 27. prosinca 2011. godine zaključilo Ugovor o nenamjenski oročenom depozitu na iznos od 5.323 tisuća eura uz kamatnu stopu 8,5% godišnje. Osiguranje potraživanja su bianco mjenice i zadužnice. Rok oročenja je 29. veljače 2012. godine.

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu na dan 31. prosinca 2011. godine

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

---

**26. TEMELJNI KAPITAL**

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

Vlasnička struktura Društva prikazana je kako slijedi:

	<b>% učešća u vlasništvu</b>	<b>2011.</b>	<b>% učešća u vlasništvu</b>	<b>2010.</b>
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
	<b>100,00%</b>	<b>197.569</b>	<b>100,00%</b>	<b>197.569</b>

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu na dan 31. prosinca 2011. godine

(svi iznosi su izraženi 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
<b>Stanje 1. siječnja 2009. godine</b>	<b>5.393</b>	<b>(24.253)</b>	<b>1.225</b>	<b>827</b>	<b>107.197</b>	<b>90.389</b>
Neto povećanje revalorizacije rezervi	-	396	-	-	-	396
Investicijske nekretnine namijenjene prodaji	-	-	(369)	-	-	(369)
Raspored dobiti 2009. godine	819	-	-	-	15.566	16.385
<b>Stanje 31. prosinca 2010. godine</b>	<b>6.212</b>	<b>(23.857)</b>	<b>856</b>	<b>827</b>	<b>122.763</b>	<b>106.801</b>
Neto povećanje revalorizacije rezervi	-	(3.401)	-	-	-	(3.401)
Nekretnine namijenjene prodaji	-	-	(686)	-	-	(686)
Raspored dobiti 2010. godine	392	-	-	-	7.459	7.851
<b>Stanje 31. prosinca 2011. godine</b>	<b>6.604</b>	<b>(27.258)</b>	<b>170</b>	<b>827</b>	<b>130.222</b>	<b>110.565</b>

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 Društvo mora izdvajati sukladno zakonskoj regulativi.

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu na dan 31. prosinca 2011. godine

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

**28. BANKARSKI KREDITI I ZAJMOVI**

	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>
Hypo Alpe Adria Bank d.d. Zagreb	51.776	44.578
Raiffeisen Bank d.d. Zagreb	52.183	-
Podravska banka Koprivnica	40.087	-
Zagrebačka banka dd Zagreb	18.826	18.463
Hypo Alpe Adria International AG, Klagenfurt	-	29.307
Kandit d.o.o., Osijek	8.900	-
	<u><b>171.772</b></u>	<u><b>92.348</b></u>
Kreditni dospijevaju na naplatu kako slijedi:		
Na zahtjev ili u roku od godine dana	87.876	59.319
U drugoj godini	16.075	5.918
Od treće do uključivo petu godinu	38.593	11.457
Nakon pet godina	29.228	15.654
	<u><b>171.772</b></u>	<u><b>92.348</b></u>
Manje: iznosi koji dospijevaju na naplatu u roku od 12 mjeseci (iskazani u okviru kratkoročnih obveza)	<u>(87.876)</u>	<u>(59.319)</u>
<b>Iznosi koji dospijevaju na naplatu nakon 12 mjeseci</b>	<u><b>83.896</b></u>	<u><b>33.029</b></u>

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 Društva (vidi Bilješku 13).

Društvo 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 Društva 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.

Društvo je dana 28. siječnja 2010. sa Zagrebačkom bankom dd Zagreb, sklopilo ugovor o kratkoročnom kreditu 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 u Splitu i Samoboru, te sa bjanko mjenicama i zadužnicom. Kredit je otplaćen u valuti.

Dana 27. siječnja 2011. godine Društvo je sklopilo 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 nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu na dan 31. prosinca 2011. godine

(svi iznosi su izraženi 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 Kandid 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 Kandid 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	827	1.086
- od druge do uključivo pete godine	996	1.072
<b>Ukupno obveze za financijski najam</b>	<b>1.823</b>	<b>2.158</b>
Manje: iznosi koji dospijevaju na naplatu u roku od 12 mjeseci (iskazani u okviru kratkotrajnih obveza)	(827)	(1.086)
<b>Iznosi koji dospijevaju na naplatu nakon 12 mjeseci</b>	<b>996</b>	<b>1.072</b>

Društvo je sklopilo pet ugovora o financijskom najmu sa Hypo Alpe-Adria Leasing d.d. Ugovori o financijskom leasingu 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	40.624	34.198
Dobavljači u inozemstvu	83.399	74.870
	<b>124.023</b>	<b>109.068</b>

Prosječni broj dana podmirenja obveza prema dobavljačima iznosio je 96 dana (2010.g.:92 dana).

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu na dan 31. prosinca 2011. godine

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

**31. OSTALE OBVEZE**

	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>
Obveze prema zaposlenima	3.873	4.137
Ostale obveze prema državi	2.015	3.147
Obveze za kamate i ostale naknade	1.607	851
Obveze za primljene predujmove	306	532
Ostale kratkoročne obveze	36	37
	<b><u>7.837</u></b>	<b><u>8.704</u></b>

**32. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM STRANAMA**

Pregled transakcija sa ovisnim društvima koja su u 100% vlasništvu Društva:

	<b>Potraživanja</b>		<b>Obveze</b>	
	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>
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	-	-	-	-
	<b><u>16.306</u></b>	<b><u>23.930</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>-</u></b>

	<b>Prihodi</b>		<b>Rashodi</b>	
	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>
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
	<b><u>44.784</u></b>	<b><u>55.576</u></b>	<b><u>4.160</u></b>	<b><u>4.511</u></b>

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu na dan 31. prosinca 2011. godine

(svi iznosi su izraženi 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	-
	<b>60.899</b>	<b>62.183</b>	<b>9.221</b>	<b>220</b>

	Prihodi		Rashodi	
	2011.	2010.	2011.	2010.
Mepas d.o.o., Široki Brijeg	106.445	86.286	15.788	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	-
	<b>109.765</b>	<b>90.563</b>	<b>16.738</b>	<b>1.002</b>



## Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu na dan 31. prosinca 2011. godine

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

### 33. UPRAVLJANJE RIZICIMA

#### a. Upravljanje rizikom kapitala

*Odnos neto duga i kapitala*

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

	2011.	2010.
Dug (dugoročni i kratkoročni krediti)	173.595	94.506
Novac i novčani ekvivalenti	<u>(42.642)</u>	<u>(3.231)</u>
<b>Neto dug</b>	<b><u>130.953</u></b>	<b><u>91.275</u></b>
Glavnica	315.153	311.676
Omjer duga i glavnice	42%	29%

#### b. Kategorije financijskih instrumenata

	2011.	2010.
<b>Financijska imovina</b>		
Novac i novčani ekvivalenti	42.642	3.231
Dani zajmovi	85.874	77.305
Potraživanja od kupaca	143.926	148.244
Ostala potraživanja	<u>14.689</u>	<u>15.343</u>
	<b><u>287.131</u></b>	<b><u>244.123</u></b>
<b>Financijske obveze</b>		
Obveze po kreditima	171.772	92.348
Obveze po najmovima	1.823	2.158
Obveze prema dobavljačima	123.984	109.064
Obveze prema povezanim poduzećima	39	4
Ostale obveze	<u>7.837</u>	<u>8.704</u>
	<b><u>305.455</u></b>	<b><u>212.278</u></b>

#### c. Upravljanje financijskim rizikom

Društvo je izloženo međunarodnom tržištu i u 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.

Društvo nije koristilo derivativne (izvedene) instrumente za upravljanje rizicima.

### **33. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**

#### **d. Upravljanje cjenovnim rizikom**

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

Društvo je izloženo 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 izloženošću 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 nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu na dan 31. prosinca 2011. godine

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

**33. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**

**f. Rizik promjene deviznih tečajeva**

Službena valuta Društva je kuna, no određene transakcije obavljaju se u stranim valutama koje se preračunavaju u kune primjenom važećeg tečaja na datum bilance. 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 društva u stranoj valuti na izvještajni datum.

	Imovina		Obveze	
	2011.	2010.	2011.	2010.
EUR	9.496	10.432	30.513	18.335
USD	-	-	92	321
GBP	2	-	-	1
CHF	-	-	101	259
<b>HRK</b>	<b>71.527</b>	<b>77.042</b>	<b>230.937</b>	<b>139.739</b>

Društvo 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.

Utjecaj povećanja tečaja od 10%	2011.	2010.
Imovina	7.152	7.699
Obveze	(23.093)	(12.745)
<b>Neto učinak na račun dobiti i gubitka</b>	<b>(15.941)</b>	<b>(5.046)</b>

**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 Društvo u kreditni rizik su dugoročni krediti, gotovina i potraživanja od kupaca. Dugoročni krediti su primljeni od banaka u zemlji. Društvo 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 Društvo nema.

*Analiza osjetljivosti na kamatni rizik*

Analiza kreditnog rizika temeljena je na izloženosti riziku promjene kamatnih stopa na datum bilance. Izrađena uz pretpostavku da je iznos iskazanih obveza i potraživanja na datum bilance 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
<b>31. prosinca 2011. godine</b>					
Krediti	3.380	3.397	17	3.363	(17)
Pozajmice	2.718	2.732	14	2.704	(14)
<b>Neto učinak</b>			<b>31</b>		<b>(31)</b>

		Kamata uvećana za 50 b.p	Razlika	Kamata umanjena za 50 b.p	Razlika
<b>31. prosinca 2010. godine</b>					
Krediti	4.328	4.350	22	4.306	(22)
Pozajmice	2.881	2.895	14	2.867	(14)
<b>Neto učinak</b>			<b>36</b>		<b>(36)</b>

**33. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)****h. Upravljanje rizikom likvidnosti**

Uprava Društva 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 tijekom novca uz praćenje dospjeća potraživanja i obveza.

*Analiza rizika likvidnosti*

U tablici su prikazana dospjeća ugovornih obveza i potraživanja iskazanih u bilanci 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.

	<b>Prosječna ponderiran a efektivna kamatna stopa</b>	<b>Do 1 mj.</b>	<b>Od 1 do 3 mj.</b>	<b>Od 3 mj. do 1g.</b>	<b>Od 1 do 5 g.</b>	<b>Ukupno</b>
<b>31. prosinca 2011. godine</b>						
Obveze prema dobavljačima (beskamatne)		86.178	36.606	1.224	15	124.023
Obveza po dugoročnom kreditu	5,40%	24.729	53.480	9.667	83.896	171.772
Obveza temeljem najma	4,86%	79	159	589	996	1.823
		<b>110.986</b>	<b>90.245</b>	<b>11.480</b>	<b>84.907</b>	<b>297.618</b>
<b>31. prosinca 2010. godine</b>						
Obveze prema dobavljačima (beskamatne)		105.102	3.007	959	-	109.068
Obveza po dugoročnom kreditu	3,50%	787	10.366	48.166	33.029	92.348
Obveza temeljem najma	4,76%	122	246	718	1.072	2.158
		<b>106.011</b>	<b>13.619</b>	<b>49.843</b>	<b>34.101</b>	<b>203.574</b>

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu na dan 31. prosinca 2011. godine

(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

**33. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**

**h. 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
<b>31. prosinca 2011. godine</b>						
Potraživanja od kupaca (beskamatna)		129.150	7.218	6.175	1.383	143.926
Potraživanja po zajmovima	4,14%			85.874		85.874
Novac i novčani ekvivalenti		2.307	40.335			42.642
		<b>131.457</b>	<b>47.553</b>	<b>92.049</b>	<b>1.383</b>	<b>272.442</b>

<b>31. prosinca 2010. godine</b>						
Potraživanja od kupaca (beskamatna)		127.980	12.359	6.178	1.727	148.244
Potraživanja po zajmovima	4,00%			77.305		77.305
Novac i novčani ekvivalenti		3.231				3.231
		<b>131.211</b>	<b>12.359</b>	<b>83.483</b>	<b>1.727</b>	<b>228.780</b>

**i. Fer vrijednost financijskih instrumenata**

Financijski instrumenti koji se drže do dospelosti 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.

**33. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)****j. 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).

				<b>2011.</b>
	<b>1.razina</b>	<b>2.razina</b>	<b>3.razina</b>	<b>Ukupno</b>
<b><i>Financijska imovina raspoloživa za prodaju</i></b>				
Ulaganja raspoloživa za prodaju	23.076	-	18.362	41.438
<b>2010.</b>				
	<b>1.razina</b>	<b>2.razina</b>	<b>3.razina</b>	<b>Ukupno</b>
<b><i>Financijska imovina raspoloživa za prodaju</i></b>				
Ulaganja raspoloživa za prodaju	27.037		18.362	45.399

#### **34. POTENCIJALNE OBVEZE**

##### **Naknade za odlazak u mirovinu i ostale naknade zaposlenicima**

Društvo 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**

Društvo evidentira troškove pravnih postupaka u tijeku temeljem isplata po sudskim rješenjima. Društvo 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.

Trenutno se protiv Društva vodi spor ukupnog tuženog iznosa od 96 tisuća kuna.

#### **35. ODOBRENJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA**

Financijske izvještaje usvojila je Uprava i odobrila njihovo izdavanje dana 26. travnja 2011. godine.

Potpisano od strane Društva dana 26. travnja 2011. 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

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

Uprava

Broj: 53/12.

Osijek, 12. travnja 2012.

Na temelju čl. 93. Statuta "Saponije" kemijske, prehrambene i farmaceutske industrije d.d. Osijek, Uprava "Saponije" d.d. Osijek, na sjednici održanoj dana 12.4.2012. godine, donijela je

**PRIJEDLOG ODLUKE**  
**o rasporedu dobiti “Saponije” d.d. Osijek iz 2011. godine**

Usvaja se odluka o upotrebi dobiti Društva iz 2011. godine, prema kojoj se dobit u iznosu od 7.562.638,95 kuna raspoređuje u:

- Zakonske pričuve Društva (5%) u iznosu od 378.131,95 kuna,
- Ostale pričuve Društva u iznosu od 7.184.507,00 kuna.

Predsjednik Uprave

Damir Skender, dipl. oec.