



JADRAN TVORNICA ČARAPA d.d. ZAGREB

GODIŠNJE IZVJEŠĆE ZA 2011. GODINI

Revidirano

Zagreb, travanj 2012.

SADRŽAJ:

SADRŽAJ:	1
1 IZVJEŠĆE UPRAVE O STANJU DRUŠTVA	2
UVOD.....	5
2 OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU	5
2.1 OSNIVANJE I RAZVOJ	5
3 IZVJEŠTAJ O POSLOVANJU	7
3.1 PROIZVODNJA, ZALIHE, PRODAJA I NABAVA.....	7
3.2 INVESTICIJE U DUGOTRAJNU IMOVINU	10
4 GODIŠNJA FINACIJSKA IZVJEŠĆA	11
4.1 PRIHODI I RASHODI	13
4.2 BILANCA STANJA	15
4.3 IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU.....	16
4.4 IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA	17
5 VLASNIČKI ODNOSI.....	17
6 ORGANI DRUŠTVA.....	18
6.1 NADZORNI ODBOR	18
6.2 UPRAVA	18
7 ZAPOSLENOST.....	19
8 POKAZATELJI USPJEŠNOSTI POSLOVANJA	21
8.1 POKAZATELJI AKTIVNOSTI	21
8.2 POKAZATELJI LIKVIDNOSTI	21
8.3 POKAZATELJI EKONOMIČNOSTI	22
8.4 POKAZATELJI ZADUŽENOSTI.....	22

1 IZVJEŠĆE UPRAVE O STANJU DRUŠTV

Poslovanje u 2011. godini odvijalo se u uvjetima recesije te pada potrošnje kako na domaćem, tako i na ino tržištima.

Dodatno opterećenje poslovanju bilo je i globalno povećanje cijena baznih sirovina za proizvodnju čarapa (pamuk 50%, poliamidi 11%, obamitana lycra oko 2%) u drugom dijelu 2010. godine što se značajno odrazilo na porast materijalnih troškova poslovanja. Izrazito toplo vrijeme do druge polovice mjeseca Listopada utjecalo je na odgađanje isporuka proizvoda jesenske kolekcije te značajan gubitak u prodaji iste, a posljedično i na povećanje zaliha gotovih proizvoda.

Uz navedene poteškoće na tržištu na rezultate poslovanja značajno su utjecale i velike oscilacije u strukturi kupaca na ino tržištima u protekle 3 godine. U 2010. godini prekinuta je suradnja sa dugogodišnjim najvećim izvoznim kupcem Ipcor Amcor Nizozemska. Prestanak suradnje sa Ipcor Amcorom Jadran je nadomjestio suradnjom sa kupcem Rewe Austrija čiji obujam prodaje je u već u 2010. godini premašio prodaju Ipcu u 2008. godini.

U 2010. godini Jadran je razvio novi proizvod imenom No run, ženske čarape kod kojih prilikom mehaničkih oštećenja čarape ne dolazi do bježanja očice. Iste smo plasirali na austrijsko i švicarsko tržište kupcima Rewe Austrija i Coop Švicarska te u 2011. godini na domaće tržište.

Krajem 2010. godine Jadran se pozicionirao na tržište Švicarske u trgovački lanac Coop, te u austrijski trgovački lanac Interspar i ugovorio prve narudžbe sa trgovačkim lancem Migros Švicarska.

U 2011. godini realiziran je promet sa Migrosom Švicarska u iznosu oko 1,1 mil. kuna te su zaključene narudžbe za ljeto 2012 god. u istom obujmu. Promet sa kupcima Spar Austrija i Coop Švicarska u 2011. godini bilježio je značajan porast u odnosu na 2010. godinu.

Ciljana ino tržišta za obradu u 2012. godini su Nordijske zemlje i Rusija.

Prihodi od prodaje vlastitih proizvoda u 2011. godini rasli su za 1% u odnosu na prethodnu godinu, i to kao rezultat rasta prihoda od prodaje na ino tržištima. Prihodi od prodaje veleprodaje bilježili su pad od 11% prvenstveno kao rezultat izostanka natječaja MUP-a RH kojem je u 2010. godini realiziran promet u iznosu oko 2,2 milijuna kuna. Prihodi od prodaje ključnim kupcima realizirani su u istom obujmu u odnosu na 2010. godinu. Iznimno, kod kupca DM Hrvatska bilježen je pad prodaje usljed promjene asortimana od strane kupca u korist vlastite trgovačke marke.

U 2011. godini značajan broj malih kupaca prestao je sa poslovanjem. Prihodi od prodaje maloprodaja bilježili su pad 5% u odnosu na prethodnu godinu. Jadran je u 2011. godini usljed iznimno toplog vremena do skoro polovice mjeseca Listopada na domaćem tržištu ostvario značajno smanjenje prodaje proizvoda jesenske kolekcije. Procjena je da je ostvaren gubitak od oko 3 milijuna kuna prihoda.

Prihodi od državnih subvencija u 2011. godini su realizirani u puno manjem obujmu u odnosu na prethodnu godinu (33% poticaja dobivenih u 2010. godini).

Ukupni rashodi su u protekloj godini bili manji 2% u odnosu na 2010. godinu. Značajan rast rashoda Jadran je imao na stavkama troškova kamata i negativnih tečajnih razlika. Unatoč smanjenju obujma proizvodnje, troškovi prediva bilježili su porast oko 3%, a kao posljedica povećanja cijena poliamida i lycra te rasta tečaja eura u odnosu na kunu (oko 2%).

Usljed značajnog povećanja nabavnih cijena sirovina u drugom dijelu 2010. godine, te konstantnog povećanja troškova energenata, Jadran je u 2011. godini (početkom Travnja) korigirao prodajne cijene dijela asortimana. Prosječno povećanje cijena iznosilo je oko 2%. To je ujedno prva korekcija cijena od početka 2008. godine. Navedena korekcija cijena nije dostatna za pokriće rasta cijena inputa u proizvodnju koje su kontinuirano rasle u prethodnim godinama (energenti tijekom 2009. i početkom 2010. god., te prediva krajem 2010.

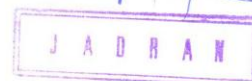
godine). Procjena je da bi za anuliranje efekta rasta cijena inputa u prethodnim godinama dostatno povećanje cijena trebalo iznositi najmanje 15%.

Strateško opredjeljenje Jadran tvornice čarapa je kontinuirani rast prodaje proizvoda prvenstveno vlastitog branda kako na domaćem tržištu tako i na ino tržištima i u tom smjeru su u poslovnoj 2012. godini usmjerene prodajne aktivnosti. U cilju ostvarenja daljnjeg razvoja i uspješnog poslovanja ciljevi za 2012. godini usmjereni su na:

- širenje vlastite maloprodajne mreže
- povećanje udjela u prodaji na regionalnim tržištima
- konstantna prezentacija vlastitih proizvoda na zapadno evropskim tržištima
- ubrzanje obrtaja zaliha sirovina, nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda a u cilju održanje likvidnosti i stabilnosti poslovanja
- usavršavanje poslovnog informacijskog sustava praćenja proizvodnje i prodaje
- konstantno poboljšanje kontrole kvalitete proizvoda kroz sve faze proizvodnog ciklusa proizvoda
- usavršavanje organizacije poslovanja te veća kontrola troškova poslovanja
- održanje postojećeg broja zaposlenih

Zamjenik člana uprave-direktora

Vinko Barišić / dipl.ing.



JADRAN Tvornica čarapa d.d.
V. Žganeca 2, Zagreb [21]

UVOD

Sukladno odredbama Zakona o trgovačkim društvima, Zakonu o računovodstvu, Zakonu o reviziji, Međunarodnim računovodstvenim standardima i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja Uprava Društva podnosi Nadzornom odboru i dioničarima Godišnje izvješće za 2011. godinu i financijske izvještaje za 2011.godinu.

2 OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU

2.1 OSNIVANJE I RAZVOJ

Dioničko društvo JADRAN tvornica čarapa formirano je pretvorbom društvenog poduzeća sukladno rješenju Hrvatskog fonda za privatizaciju od 6. rujna 1993. godine. Ova promjena upisana je u sudski registar rješenjem Trgovačkog suda u Zagrebu od 26. svibnja 1994. godine.

Odlukom Skupštine dioničara od 15. srpnja 1995. godine izvršeno je usklađenje Statuta Društva sa Zakonom o trgovačkim društvima, a odlukom Skupštine dioničara od 27. studenog 1997. godine izvršena je izmjena Statuta i donesena odluka o smanjenju temeljnog kapitala te usklađenje nominalnog iznosa dionica sa Zakonom o trgovačkim društvima.

Tijekom 1998. i 1999. godine izvršeno je povećanje temeljnog kapitala privatnom emisijom dionica serije B (3.047 dionica) i serije C (2.846 dionica), o čemu je Trgovački sud u Zagrebu izdao Rješenja 10. ožujka 1999. godine i 23. prosinca 1999. godine.

Društvo je u 2001. godini kupilo tvrtku POSREDNIK d.d. (100%-tno vlasništvo) sa 19 zaposlenika, koja obavlja uslugu prodaje na malo tekstilnih proizvoda putem četiri prodavaonice.

Sredinom 2004. godine izvršeno je preseljenje tvornice na novu lokaciju – ulica Vinka Žganeca 2, a Društvo ostvaruje prodaju kroz veći broj vlastitih prodavaonica, te kroz prodavaonice u franšizi.

Tijekom 2004. godine, Društvo je osnovalo trgovačko društvo u Sarajevu (100%-tno vlasništvo) pod nazivom Tvornica čarapa Jadran d.o.o., za prodaju čarapa na tržištu Bosne i Hercegovine.

U 2005. godini sklopljen je Ugovor o kupnji 100%-tnog udjela tvrtke JADRAN POSLOVNO SAVJETOVANJE d.o.o. koja je vlasnik poslovne zgrade u Zagrebu, Vinka Žganeca 2, čija vrijednost je ujedno i temeljni kapital.

U 2006. godini osnovano je i društvo u Novom Sadu pod nazivom JADRAN ČARAPE d.o.o. za prodaju čarapa na tržištu Srbije, koje je bilo u 100%-tnom vlasništvu Društva.

Ugovorom o pripajanju trgovačkih društava od 19. srpnja 2007. godine Društvu su pripojene tvrtke JADRAN - POSLOVNO SAVJETOVANJE d.o.o. i POSREDNIK d.d. Pripajanje se temeljilo na financijskim izvještajima od 30. lipnja 2007. godine. Pripajanje obaju društava upisano je u sudski registar rješenjem Trgovačkog suda u Zagrebu dana 5. rujna 2007. godine. U 2009. godini sa Unitas d.d. Zagreb i Galeb d.d. Omiš sklopljen je Društveni ugovor o osnivanju Društva Tekstilni doradni centar d.o.o. Duga Resa kojim je Jadran t.č. dd. postala 1/3 vlasnik. U 2010. godini Jadran tvornica čarapa d.d. upisana je kao 15% -tni vlasnik učilišta Effectus.

Tijekom 2011. godine Društvo je preuzelo 77,77% udjela u Društvu Tekstilni doradni centar, te time postao 100%-tni udjeličar u Tekstilno doradnom centru. Tijekom 2011. godine Društvo je prodalo poslovni udio u Učilištu Effectus u cjelosti.

DJELATNOST DRUŠTVA

Osnovna djelatnost Jadran tvornica čarapa d.d. je proizvodnja pletenih i kukičastih čarapa i to ženskih hulahop čarapa, dokoljenica i sokni (90% proizvodnje), te muških i dječjih čarapa (10% proizvodnje).

Instalirani kapaciteti dostatni su za proizvodnju oko 15 milijuna pari čarapa godišnje.

Prodaja se odvija kroz gotovo sve trgovačke lance prisutne na hrvatskom tržištu (oko 47% prodaje), vlastitu maloprodaju-38 prodavaonica (10%) te izvoz (43%) (struktura prodaje u 2011. godini).

3 IZVJEŠTAJ O POSLOVANJU

3.1 PROIZVODNJA, ZALIHE, PRODAJA I NABAVA

Proizvodnja i zalihe

	31.12.2010.	31.12.2011.	Index 2011./2010.
	Pari čarapa	Pari čarapa	
Proizvodnja	9.945.732	10.575.808	107
Zalihe gotovih proizvoda	2.520.407	2.926.224	117
Zalihe nedovršene proizvodnje	1.553.667	1.007.358	65

U izvještajima za proizvedenu količinu prikazujemo podatak o količini spakiranih proizvoda, odnosno gotovih proizvoda koji su u promatranom periodu zaprimljeni u skladište gotovih proizvoda.

U 2011. godini proizvedeno je 7% više gotovih proizvoda u odnosu na prethodnu godinu, što je ujedno i razlog smanjenja visoke početne zalihe nedovršene proizvodnje.

Jadran je u 2011. godini usljed iznimno toplog vremena do skoro polovice mjeseca Listopada ostvario značajno smanjenje prodaje proizvoda jesenske kolekcije što je rezultiralo povećanjem zalihe gotovih proizvoda na koncu godine. Procjena je da je da je ostvaren gubitak prodaje oko 500.000 pari čarapa. Dodatni razlog povećanja zalihe gotovih proizvoda je povećanje prodajnih mjesta u vlastitoj maloprodaji (4 nove prodavaonice), povećanje broja komisijskim skladišta te povećanje broja proizvoda robne marke kupca koja prema Ugovorima sa partnerima mora imati raspoloživu minimalnu zalihu na skladištu.

Zaliha gotovih proizvoda u svim skladištima (veleprodajno skladište, komisijnska skladišta te zaliha vlastitih maloprodajnih jedinica) po cijeni ulaganja na dan 31.12.2011. godine iznosila je 22.792.821 kuna.

Prodaja

Prodaja <i>u parima čarapa</i>	2010.		2011.		U parima Indeks 11./10.
	Iznos	Učešće	Iznos	Učešće	
Domaće tržište	6.638.093	63	5.875.275	57	89
- veleprodaja	5.603.142	53	4.872.775	47	87
- maloprodaja	1.034.951	10	1.002.500	10	97
Ino tržišta	3.874.032	37	4.380.616	43	113
- brand kupca	3.220.349	31	3.767.924	37	117
- brand Jadran	653.683	6	612.692	6	94
Prodaja ukupno	10.512.125		10.255.891		98

U 2011. godini prodaja izražena u parima čarapa manja je 2% u odnosu na prethodnu godinu. Prodaja na domaćem tržištu manja je 11%, dok je prodaja na ino tržištima rasla 13% u odnosu na prethodnu godinu.

U 2011. godini, gledajući usporedno sa prethodnom godinom, značajan pad prodaje ostvaren je u veleprodaji. Rezultat je to prvenstveno izostanka natječaja za nabavom čarapa MUP-a RH kojem je realizirana prodaja u 2010. godini iznosila preko 200.000 pari čarapa, odnosno 2,2 milijuna kuna.

Od trgovačkih centara značajno manja prodaja ostvarena je sa DM-om Hrvatska, a usljed promjene asortimana od strane kupca u korist vlastite trgovačke marke.

U 2011. godini prestali smo raditi sa kupcima I-novine, Šimecki i Fliba te velikim brojem malih kupaca obrtnika koji su prestali raditi.

Usljed značajnog povećanja nabavnih cijena sirovina u drugom dijelu 2010. godine, Jadran je korigirao prodajne cijene dijela asortimana. Prosječno povećanje cijena iznosilo je oko 2%. To je ujedno prva korekcija cijena od početka 2008. godine. Navedena korekcija cijena nije dostatna za pokriće rasta cijena inputa u proizvodnju koje su kontinuirano rasle u prethodnim godinama (energenti tijekom 2009. i početkom 2010. god., te prediva tijekom 2010. godine).

Procjena je da bi za pokriće efekta rasta cijena inputa u prethodnim godinama dostatno povećanje cijena trebalo iznositi oko 15%.

U 2011. godini zabilježen je značajan rast prometa na ino tržištima. Od 2008. do 2011. godine prodaja na ino tržištima značajno oscilira. Rezultat ovakvog trenda u prodaji na ino tržištima u proteklih par godina je u 2008. godini prestanak suradnje sa dugogodišnjim vodećim kupcem Ipcor Amcor Nizozemska.

Pad prometa na tom segmentu Jadran je u protekle dvije godine nadomjestio velikim porastom prometa sa kupcem Rewe Austrija.

Tijekom protekle dvije godine intenzivno se radilo na prezentaciji proizvoda Jadrana vodećim trgovačkim lancima na tržištima Austrije, Njemačke i Švicarske. Krajem 2010. godine pozicionirali smo na tržište Švicarske u trgovački lanac Coop, te u trgovački lanac Interspar odnosno njihove prodajne centre u Austriji, Mađarskoj i Češkoj. Tržište Švicarske i Austrije reagiralo je pozitivno na Jadrane proizvode te je prodaja tim kupcima u porastu.

Tijekom 2011. godine pozicionirali smo se u trgovački lanac Migros Švicarska. Aktivnosti prodaje biti će i u 2012. godini usmjerene na rast prodaje proizvoda vlastitog branda kako na domaćem tržištu, tako i na ino tržištima ulaskom u veće trgovačke centre u Austriji, Švicarskoj i Njemačkoj. Ciljana tržišta za obradu u 2012. godini su Nordijske zemlje i Rusija.

Nabava

u kunama

	31.12.2010.	31.12.2011.	Index 2011./2010.
Predivo	21.769.382	22.396.451	103
Ambalaža	6.191.059	5.856.319	95
Boje i kemikalije	1.184.144	1.036.810	88
Utenzilije i rezervni dijelovi	858.258	808.703	94
Kancelarijski i potrošni mat.	607.865	503.394	83
Pomoćni materijal	616.276	587.673	95
Nabava ukupno	31.226.984	31.189.350	99

U 2011. godini nabava je iznosila 31,2 milijuna kuna što je na istom nivou uspoređujući sa prethodnom godinom.

Blagi porast troška nabave zabilježen je kod nabave prediva i to 3% u odnosu na prethodnu godinu. Količinski nabava prediva u prethodnoj godini nije rasla u odnosu na 2010. godinu, međutim značajan rast cijena prediva u drugom dijelu 2010. godine te rast prosječnog srednjeg tečaja eura u odnosu na kunu (2% veći u 2011. godini) rezultiralo je povećanjem troška nabave prediva u 2011. godini.

Oko 96% ukupne nabave odnosi se na nabavu repromaterijala za proizvodnju (sirovina, ambalaže, boja) i utenzilija za potrebe proizvodnje, od čega preko 70% se nabavlja sa tržišta zapadne Europe, a oko 30% od hrvatskih dobavljača.

Najveći dobavljači repromaterijala u 2011. godini bili su Glotex Slovenija, Fein elast Švicarska, Contifibre Italija, Grafičar Hrvatska i Tiskara Reprint Hrvatska.

3.2 INVESTICIJE U DUGOTRAJNU IMOVINU

Vrijednost ostvarenih investicija u 2011. godini iznosila je 1.071.360 kuna, a odnosi se na:

- | | |
|---|------------|
| - Adaptacija i opremanje (namještaj i inform. oprema) postojećih prodavaonica, te četiri nove u Bjelovaru, Virovitici, Vinkovcima i Metkoviću | 184.300 kn |
| - Strojevi i ostala oprema u proizvodnji | 80.480 kn |
| - Novo dostavno vozilo | 198.440 kn |
| - Nova telefonska centrala i ostala informatička oprema | 56.140 kn |
| - Izdaci za Razvoj novih robnih marki | 552.000 kn |

Izvori financiranja investicija u 2011. godini su:

- | | |
|--------------------------------------|------------|
| - Kredit putem financijskog leasinga | 198.440 kn |
| - Vlastita sredstva | 872.920 kn |

4 GODIŠNJA FINANCIJSKA IZVJEŠĆA

Ukupni prihodi u 2011. godini manji su za oko 700.000 kuna odnosno 1% u odnosu na ostvarene u prethodnoj godini.

Poslovni prihodi ostvareni su na nivou prethodne godine.

Prihodi od prodaje na domaćem tržištu ostvareni su 9% manji u odnosu na 2010. godinu. Prihodi od prodaje u veleprodaji bilježili su pad od 11% dok su prihodi od prodaje maloprodaja pali za 5%. Prihodi od prodaje trgovačke robe rasli su za 11%. Prihodi od prodaje veleprodaje bilježili su pad prvenstveno kao rezultat izostanka natječaja MUP-a RH kojem je u 2010. godini realiziran promet u iznosu oko 2,2 milijuna kuna. Jadran je u 2011. godini usljed iznimno toplog vremena do skoro polovice mjeseca Listopada na domaćem tržištu ostvario značajno smanjenje prodaje proizvoda jesenske kolekcije. Procjena je da je ostvaren gubitak prihoda oko 3 milijuna kuna. U drugom kvartalu 2011. godine Jadran je korigirao prodajne cijene dijela asortimana. Prosječni efekt korekcije cijena je porast cijena oko 2%. Prihodi od prodaje na stranom tržištu rasli su 29% u odnosu na 2010. godinu. Rezultat je to prvenstveno pozicioniranja na nova tržišta - tržište Švicarske u trgovačke lance Migros u 2011. godini i Coop krajem 2010. godine. Promet sa ostalim ino kupcima zabilježio je u 2011. godini rast prihoda.

U ostalim poslovnim prihodima iskazani su prihodi od subvencija Ministarstva gospodarstva odobreni po Operativnom programu potpora tekstilnoj industriji za 2008. godinu te po projektu jačanje međunarodne konkurentnosti i nastup na ino sajmovima u 2011. godini. U 2010. godini subvencije po Operativnom programu potpora tekstilnoj industriji iznosile su oko 340.000 kuna, dok su u 2011. godini prihodi po toj osnovi izostali.

Ukupni rashodi u 2011. godini manji su za 1,5 mil. kuna ili 2% u odnosu na ostvarene u prethodnoj godini.

Troškovi reprometerijala za proizvodnju ostvareni su na razini prethodne godine. Rast troškova unutar skupine troškova repromaterijala bilježili su troškovi prediva, a kao posljedica rasta cijena poliamida i lycra u drugom dijelu 2010. godine, te porasta prosječnog srednjeg tečaja eura u odnosu na kunu.

U skupini troškova usluga blagi porast bilježili su troškovi održavanja strojeva, troškovi izrade proizvoda (usluge pakiranja) te troškovi vode. Usljed povećanja broja prodavaonica raslu su troškovi zakupnina. Tijekom 2011. godine značajno su se smanjili troškovi reklame i propagande.

U skupini ostalih troškova značajniji rast bilježili su troškovi naknada djelatnicima, a odnose se na troškove lječničkog pregleda zaposlenih.

Financijski rashodi su u 2011. godini rasli su 29% što je posljedica povećanja prosječne zaduženosti po revolving kreditima u toj godini.

Bilanca stanja 31.12.2011. godine

Ukupna imovina na dan 31.12.2011. godine iznosila je 117 milijuna kuna.

U 2011. godini ostvarene su investicije u nematerijalnu i materijalnu imovinu u iznosu oko 1 milijun kuna.

Revalorizacijske rezerve iskazane u na dan 31. prosinca 2011. godine u iznosu od 15.686.965 kuna nastale su revalorizacijom poslovno proizvodne građevine u Zagrebu Vinka Žganeca 2, kao i pripadajućeg zemljišta, te revalorizacijom proizvodnih strojeva.

Kratkotrajna imovina bilježila je rast preko 7 mil.kuna pretežno rastom vrijednosti zaliha (5,6 mil. kuna).

U poziciji dugoročnih obveza promjene se odnose na prijenos tekućeg dospjeća obveza po dugoročnim kreditima u iznosu oko 3 mil.kuna na kratkoročne obveze te knjiženje odgođene porezne obveze po provedenoj revalorizaciji imovine u iznosu od 3,9 mil kuna.

Kratkoročne obveze su se povećale za oko 7 milijuna kuna, pretežno porastom obveza prema bankama (prijenos tekućeg dospjeća dugoročnih obveza oko 3 milijuna kuna, te dodatnim zaduženjem tijekom 2011. godine u iznosu oko 4 mil.kuna). Ostale kratkoročne obveze smanjene su oslobađanjem dijela obveze prema dioničarima za neisplaćene dividende ranijih godina (povećanje zadržane dobiti).

Novčani tijek za 2011. godinu pokazuje da je novac ostvaren poslovnim aktivnostima (amortizacija) te dodatnim kreditnim zaduženjem od banaka usmjeren prvenstveno na nabavu repromaterijala te investicije.

4.1 PRIHODI I RASHODI

JADRAN Tvornica čarapa d.d.
Zagreb, Vinka Žganeca 2

RAČUN DOBITI I GUBITKA ZA 2011. GODINU

RAČUN DOBITI I GUBITKA	Ostvarenje I - XII /10.	Ostvarenje I - XII /11.	Indeks 11./10.
1	2	3	4
I. UKUPNI PRIHODI	67.024.009	66.274.395	99
1. Poslovni prihodi	65.121.857	65.310.865	100
1.1. Prihodi od prodaje vlastitih proizvoda	62.150.543	62.465.249	101
1.1.1. Pr. od prod. na dom.trž	46.006.493	41.656.998	91
- veleprodaja	31.715.407	28.137.421	89
- maloprodaja	14.291.086	13.519.577	95
1.1.2. Pr. od prod. na str.trž.	16.144.050	20.808.251	129
1.2. Pr. od prod.trg.robe	2.085.612	2.315.705	111
1.3. Pr.od upotr.vl.proiz., zakup	552.060	529.910	96
1.4. Prihodi od ukidanja rezerviranja	333.643	0	0
2. Financijski prihodi	443.912	422.970	95
2.1. Prihodi od kamata	29.823	26.946	90
2.2. Pozitivne tečajne razlike	414.089	396.025	96
3. Ostali poslovni prihodi	1.458.239	540.560	37
3.1. Prihodi od subvencija	954.133	319.229	33
3.2. Naplać.otp.potraž.,super rabati,ost.prih.	504.106	221.331	44
II. UKUPNI RASHODI	69.939.723	68.443.705	98
4. Poslovni rashodi	68.451.582	66.801.377	98
4.1. Sirovine i materijal	30.814.696	30.814.418	100
4.2. Energija	4.348.658	4.333.297	100
4.3. Amortizacija	2.673.934	2.490.204	93
4.4. Bruto plaće i doprinosi	20.653.847	20.485.086	99
4.5. Vrijed.uskl.kratk.imovine	0	0	0
4.6. Rezerviranja po sudsk.sporov.	0	0	0
4.7. Nabavna vrijed. trgovačke robe	1.360.850	1.580.720	116
4.8. Troškovi usluga	8.709.664	8.477.698	97
4.9. Ostali troškovi poslovanja	4.090.800	3.953.989	97
4.10. Povećanje/smanjenje vrijednosti zaliha	-4.200.866	-5.334.035	
5. Financijski rashodi	1.193.720	1.543.603	129
5.1. Financijski rashodi - kamate	669.476	866.727	129
5.2. Negativne tečajne razlike	524.244	676.876	129
6. Ostali poslovni rashodi	294.421	98.725	34
III. DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA	-2.915.714	-2.169.309	74
IV. POREZ NA DOBIT			
V. DOBIT FINANCIJSKE GODINE	-2.915.714	-2.169.309	74

**PREGLED TROŠKOVA REPROMATERIJALA, USLUGA I OSTALIH TROŠKOVA
POSLOVANJA**

RAČUN DOBITI	Ostvarenje		Indeks 11./10.
	2010.	2011.	
1	2	3	4
4.1. Troškovi sirovina i materijala	30.814.696	30.814.418	100
-utrošak pređe	21.592.793	22.186.895	103
-utrošak ambalaže	5.876.548	5.804.420	99
-utrošak boje i kemikalija	1.138.084	1.125.828	99
-utrošak pomoćni materijal	579.173	459.785	79
-utrošak utenzilije i rezervni dijelovi	947.393	741.591	78
-kancelarijski materijal	463.964	365.694	79
-sirovine i materijal za restoran	109.240	96.616	88
-utrošak sitnog inventara	107.502	33.589	31
4.8. Troškovi usluga ukupno:	8.709.664	8.477.698	97
-prijevozne usluge	841.372	735.938	87
-troškovi telefona i poštarine	413.594	442.809	107
-usluge održavanja	643.428	714.308	111
-troškovi sudjelovanja na sajmovima	4.280	19.084	446
-troškovi izrade proizvoda	480.000	666.247	139
-trošak zakupnina	2.179.441	2.289.480	105
-trošak reklame i propagande	1.177.705	568.946	48
-utrošak vode	260.787	343.104	132
-komunalna, vodopr. i nakn. za otpad. vode	612.411	547.564	89
-usluge posredov. u prodaji na dom. tržištu	1.343.833	1.410.529	105
-vanjskotrgovačke i špeditorske usluge	97.332	106.367	109
-ostale usluge (informatičke)	289.669	313.209	108
-ostale usluge (portirsko-zaštitarske i ostale)	365.812	320.113	88
4.9. Ostali troškovi poslovanja	4.090.800	3.953.989	97
-troškovi službenog puta	270.348	191.139	71
- troškovi prijevoza radnika	874.373	872.936	100
- troškovi otpremnina u mir., nagrade	762.101	1.049.059	138
- bankarske usluge	493.656	510.011	103
- naknada Nadzornom odb., ugovori o djelu	489.390	360.449	74
- troškovi reprezentacije	206.746	223.350	108
- premije osiguranja	250.430	245.169	98
- neproizvodne usluge (obraz., zdr.usl., stude.serv., iso)	461.345	259.621	56
-porezi i doprin.(spomen.renta, komora, put.nal. u ino...)	197.600	179.427	91
- ostali troškovi poslovanja	84.811	62.826	74

4.2 BILANCA STANJA

JADRAN Tvornica čarapa d.d.
Zagreb, Vinka Žganeca 2

BILANCA NA DAN 31.12.2011. GODINE

POZICIJE	2010.	2011.	Povećanje/ smanjenje
1	2	3	4
AKTIVA			
1. Dugotrajna imovina	39.956.010	58.027.662	18.071.652
1.1. Nematerijalna imovina	98.128	624.914	526.786
1.2. Materijalna imovina	36.575.591	54.189.134	17.613.543
1.3. Dugotrajna financijska imovina	3.278.036	3.209.359	-68.677
1.4. Potraživanja	4.255	4.255	0
2. Kratkotrajna imovina	51.578.524	58.715.654	7.137.130
2.1. Zalihe	30.163.348	35.839.629	5.676.281
2.2. Potraživanja	20.834.596	21.530.543	695.947
2.3. Kratkotrajna financijska imovina	0	0	0
2.4. Novac u banci i blagajni	580.580	1.345.482	764.902
3. Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obr.prih.	343.801	258.236	-85.565
4. Gubitak iznad kapitala	0	0	0
UKUPNO AKTIVA	91.878.335	117.001.552	25.123.217
Izvanbilančni zapisi	1.685.343	2.056.595	371.252
PASIVA			
1. Kapital i rezerve	49.165.630	66.447.980	17.282.350
1.1. Temeljni kapital	42.489.900	42.489.900	0
1.2. Kapitalne rezerve	119.511	119.512	0
1.3. Rezerve iz dobiti	4.078.340	4.078.340	0
1.4. Revalorizacijske rezerve	0	15.686.965	15.686.965
1.5. Zadržana dobit	5.393.593	6.242.572	848.979
1.6. Preneseni gubitak	0	0	0
1.7. Dobit poslovne godine	0	0	0
1.8. Gubitak poslovne godine	2.915.714	2.169.309	-746.405
2. Rezerviranja	97.306	97.306	0
3. Dugoročne obveze	6.670.000	7.620.363	950.363
4. Kratkoročne obveze	33.052.188	40.127.692	7.075.504
-obveze bankama	4.386.540	11.397.138	7.010.598
-obveze dobavljačima	19.586.713	22.257.416	2.670.703
-ostale kratkoročne obveze	9.078.935	6.473.138	-2.605.797
5. Odgođeno plaćanje trošk. i prihod bud.razd.	2.893.211	2.708.211	-185.000
UKUPNO PASIVA	91.878.335	117.001.552	25.123.217
Izvanbilančni zapisi	1.685.343	2.056.595	371.252

4.3 IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda

u kunama

Naziv pozicije	2010.	2011.
1	2	3
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
1. Dobit prije poreza	-2.915.714	-2.169.309
2. Amortizacija	2.673.934	2.490.204
3. Povećanje kratkoročnih obveza	6.051.280	2.833.612
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	281.759	0
5. Smanjenje zaliha	0	0
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	3.026.550	154.242
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti	9.117.809	3.308.749
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	0	0
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	0	695.947
3. Povećanje zaliha	4.759.628	5.676.281
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	802.362	185.000
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti	5.561.990	6.557.228
A1) NETO POVEĆANJE NOVČ. TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVN.	3.555.819	0
A2) NETO SMANJENJE NOVČ. TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVN.		3.248.479
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI		
1. Novčani primici od prodaje dugot.mater.i nematerijalne imovine	0	0
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	0	0
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti	0	0
1. Novčani izdaci za kupnju dugotr.materijalne i nemat. imovine	1.095.312	1.021.827
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasn.i dužn.financijskih instrumenata	0	0
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	150.000	0
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	1.245.312	1.021.827
B1) NETO POVEĆANJE NOVČ. TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKT.	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČ. TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKT.	1.245.312	1.021.827
NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI		
1. Novčani primici od izdavanja vlasn.i dužn.financijskih instrumenata		
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužn.pozajm.i dr.posudbi		5.035.208
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti		
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti	0	5.035.208
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	2.173.860	
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi		
3. Novčani izdaci za financijski najam		
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti		
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti	2.173.860	0
C1) NETO POVEĆANJE NOVČ. TIJEKA OD FINACIJSKIH AKT.		5.035.208
C2) NETO SMANJENJE NOVČ. TIJEKA OD FINACIJSKIH AKT.	2.173.860	0
Ukupno povećanje novčanog tijeka	3.555.819	5.035.208
Ukupno smanjenje novčanog tijeka	3.419.172	4.270.306
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	443.933	580.580
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	136.647	764.902
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata		
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	580.580	1.345.482

4.4 IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

Naziv pozicije	Prethodna godina	Povećanje	Smanjenje	Tekuća godina
1. Upisani kapital	42.489.900	0	0	42.489.900
2. Kapitalne rezerve	119.511	0	0	119.511
3. Rezerve iz dobiti	4.078.340	0		4.078.340
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	5.393.593	3.764.693	2.915.714	6.242.572
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	-2.915.714	-2.169.309	-2.915.714	-2.169.309
6. Revalorizacija dugotrajne mater.imovine		15.686.965		15.686.965
7. Revalorizacija dugotrajne nemat.imovine				
8. Revaloriz.financ.imov.raspolož.za prodaju				
9. Ostala revalorizacija				
10. Ukupno kapital i rezerve	49.165.630	17.282.349	0	66.447.980
11. Tečajne razl.s nasl.neto ulag u ino posl				
12. Tekući i odgođeni porezi (dio)				
13. Zaštita novčanog tijeka				
14. Promjene računovodstvenih politika				
15. Ispravak značajnih pogr.preth.razdoblja				
16. Ostale promjene kapitala				
17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala				

5 VLASNIČKI ODNOSI

Temeljni kapital na dan 31.12.2011. godine iznosi 42.489.900 kuna i podijeljen je na 141.633 redovne dionice nominalne vrijednosti 300,00 kuna.

Vlasnička struktura na dan 31.12.2011. godine:

- 81,57 % domaća fizička osoba
- 11,04% financijska institucija
- 4,36% javni sektor
- 3,03% trgovačko društvo

6 ORGANI DRUŠTVA

6.1 NADZORNI ODBOR

Kuzman Marasović, predsjednik
Verica Mateša, zamjenica predsjednika
Vinko Barišić, član u mirovanju

6.2 UPRAVA

Živko Žužul – direktor do 3. studenog 2011. godine
Vinko Barišić – zamjenik člana uprave od 3. studenog 2011. godine na rok od šest mjeseci

7 ZAPOSLENOST

Na dan 31. prosinca 2011. godine Društvo je zapošljavalo 291 zaposlenika, dok je na dan 31. prosinca 2010. godine bilo zaposleno 335 zaposlenika.

Tijekom 2011. godine zaposleno je novih 25 zaposlenika (početkom godine), a raskinut je radni odnos sa 69 zaposlenika od čega 2 radi odlaska u mirovinu i to pretežno krajem godine.

Od ukupnog broja zaposlenih na dan 31.12.2011. godine, 43 ih je zaposleno ugovorom na određeno vrijeme.

Strukturu zaposlenih po spolu na dan 31.12.2011. čine 82% žena i 18% muškaraca.

BROJ ZAPOSLENIH PO ORGANIZACIJSKIM CJELINAMA

Organizacijska cjelina	Stanje 31.12.2010.		Stanje 31.12.2011.		Indeks 11./10.
	Iznos	Učešće	Iznos	Učešće	
Ured uprave	6	1,79	5	1,72	83
Sektor proizvodnje	196	58,51	156	53,61	80
Sektor komercijale	122	36,42	120	41,24	98
Sektor financija i računovod.	6	1,79	4	1,37	67
Sektor pravnih i kadrov. posl.	5	1,49	6	2,06	120
UKUPNO:	335	100	291	100	87

BROJ ZAPOSLENIH PO STRUČNOJ SPREMI

Stručna sprema	Stanje 31.12.2010.		Stanje 31.12.2011.		Indeks 11./10.
	Iznos	Učešće %	Iznos	Učešće	
MR	1	0,30	1	0,34	100
VSS	23	6,87	20	6,87	87
VŠS	11	3,28	11	3,78	100
SSS	197	58,81	177	60,82	90
NSS	1	0,30	0	0	0
VKV	2	0,60	2	0,69	100
KV	31	9,25	29	9,97	94
PKV	0	0	0	0	0
NKV	69	20,60	51	17,53	74
UKUPNO:	335	100	291	100	87

Smanjenje broja zaposlenih u 2011. godini zabilježeno je najvećim dijelom u sektoru Proizvodnja, i to krajem godine, a kao rezultat smanjene prodaje jesenske kolekcije i posljedično visokih zaliha gotovih proizvoda u zadnjem kvartalu godine. U prvoj polovici 2011. godine otvorene su prodavaonice u Bjelovaru, Virovitici (franshize) i Vinkovcima i Metkoviću (vlastite prodavaonice).

8 POKAZATELJI USPJEŠNOSTI POSLOVANJA

8.1 POKAZATELJI AKTIVNOSTI

Pokazatelj	01.01. – 31.12. 2010.	01.01. – 31.12. 2011.	Indeks 2011/2010
1. Koeficijent obrta ukupne imovine	0,73	0,57	78
Ukupni prihodi	67.024.008	66.274.396	99
Ukupna imovina	91.878.335	117.001.552	127
2. Koeficijent obrta kratkotrajne imovine	1,30	1,13	87
Ukupni prihodi	67.024.008	66.274.396	99
Kratkotrajna imovina	51.578.524	58.715.654	114
3. Koeficijent obrta potraživanja	3,22	3,08	96
Ukupni prihodi	67.024.008	66.274.396	99
Kratkoročna potraživanja	20.834.596	21.530.543	103
4. Trajanje naplate potraživanja	113	119	105
Broj dana u godini	365	365	100
Koeficijent obrta potraživanja	3,22	3,08	96

8.2 POKAZATELJI LIKVIDNOSTI

Pokazatelj	01.01. – 31.12. 2010.	01.01. – 31.12. 2011.	Indeks 2011/2010
1. Koeficijent trenutne likvidnosti	0,02	0,03	150
Novac	580.580	1.345.482	232
Kratkoročne obveze	33.052.188	40.127.692	121
2. Koeficijent ubrzane likvidnosti	0,65	0,57	88
Novac i kratkoročna potraživanja	21.415.176	22.876.662,00	107
Kratkoročne obveze	33.052.188	40.127.692,00	121
3. Koeficijent tekuće likvidnosti	1,56	1,46	94
Kratkotrajna imovina	51.578.524	58.715.654,00	114
Kratkoročne obveze	33.052.188	40.127.692,00	121
4. Koeficijent financijske stabilnosti	0,72	0,83	115
Dugotrajna imovina	39.956.010	58.027.662,00	145
Kapital i dugoročne obveze	55.835.630	70.146.602,00	126

8.3 POKAZATELJI EKONOMIČNOSTI

Pokazatelj	01.01. – 31.12. 2010.	01.01. – 31.12. 2011.	Indeks 2011/2010.
1. Ekonomičnost ukupnog poslovanja	0,96	0,97	101
Ukupni prihod	67.024.008	66.274.396	99
Ukupni rashod	69.939.722	68.443.705	98
2. Ekonomičnost prodaje	0,97	0,98	101
Poslovni prihodi	66.580.096	65.851.425	99
Poslovni rashodi	68.746.002	66.900.102	97
3. Ekonomičnost financiranja	0,37	0,27	73
Financijski prihodi	443.912	422.971	95
Financijski rashodi	1.193.720	1.543.603	129

8.4 POKAZATELJI ZADUŽENOSTI

Pokazatelj	01.01. – 31.12. 2010.	01.01. – 31.12. 2011.	Indeks 2011/2010.
1. Koeficijent zaduženosti	0,43	0,37	86
Ukupne obveze	39.722.188	43.826.314	110
Ukupna imovina	91.878.335	117.001.552	127
2. Koeficijent vlastitog financiranja	0,54	0,57	106
Kapital I rezerve	49.165.630	66.447.980	135
Ukupna imovina	91.878.335	117.001.552	127
3. Koeficijent financiranja	0,81	0,66	81
Ukupne obveze	39.722.188	43.826.314	110
Kapital I rezerve	49.165.630	66.447.980	135



JADRAN
 JADRAN Tvornica čarapa d.d.
 V. Žganeca 2, Zagreb [Z]



**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE ZA 2011. GODINU
JADRAN TVORNICA ČARAPA d.d.**

I OPĆI PODACI O DRUŠTVU

1.1. Pravni okvir i zaposlenici

Dioničko društvo JADRAN tvornica čarapa formirano je pretvorbom društvenog poduzeća sukladno rješenju Hrvatskog fonda za privatizaciju od 6. rujna 1993. godine. Ova promjena upisana je u sudski registar rješenjem Trgovačkog suda u Zagrebu od 26. svibnja 1994. godine.

Odlukom Skupštine dioničara od 15. srpnja 1995. godine obavljeno je usklađenje Statuta Društva sa Zakonom o trgovačkim društvima, a odlukom Skupštine dioničara od 27. studenog 1997. godine izmjenjena Statuta i donesena je odluka o smanjenju temeljnog kapitala te usklađenje nominalnog iznosa dionica sa Zakonom o trgovačkim društvima.

Tijekom 1998. i 1999. godine povećan je temeljni kapital privatnom emisijom dionica serije B (3.047 dionica) i serije C (2.846 dionica), o čemu je Trgovački sud u Zagrebu izdao Rješenja 10. ožujka 1999. godine i 23. prosinca 1999. godine. Temeljni kapital Društva na dan 31. prosinca 2011. godine iznosi 42.489.900 kuna i podijeljen je na 141.633 redovne dionice nominalne vrijednosti 300,00 kuna.

Vlasnička struktura na dan 31. prosinca 2011. godine:

- 80,56 % domaće fizičke osobe
- 15,06 % domaće pravne osobe
- 4,38 % Hrvatski fond za privatizaciju

Na dan 31. prosinca 2011. godine Društvo je upošljavalo 291 radnika, dok je na dan 31. prosinca 2010. godine bilo uposleno 335 radnika.

Struktura	31.12.2011.	31.12.2010.
Magisterij	1	1
Visoka stručna sprema	20	23
Viša stručna sprema	11	11
Srednja stručna sprema	177	197
VKV	2	2
KV	29	31
NKV	51	70
Ukupno	291	335

Sjedište Društva je u Zagrebu - ulica Vinka Žganeca 2, a Društvo ostvaruje prodaju kroz veći broj vlastitih prodavaonica, te kroz prodavaonice u franšizi.

1.2. Djelatnost i proizvodni kapaciteti Društva

Sukladno nacionalnoj klasifikaciji djelatnosti, Društvo je registrirano za djelatnosti proizvodnje tekstila i tekstilnih proizvoda, kupnje i prodaje robe te obavljanja trgovačkog posredovanja na domaćem i na inozemnom tržištu.

Osnovna djelatnost Jadran tvornica čarapa d.d. je proizvodnja pletenih i kukičastih čarapa i to ženskih hulahop čarapa, dokoljenica i sokni (90% proizvodnje), te muških i dječjih čarapa (10% proizvodnje). Instalirani kapaciteti dostatni su za proizvodnju oko 15 milijuna pari čarapa godišnje.

1.3. Tijela Društva

Tijela Društva su Uprava društva, Nadzorni odbor i Glavna skupština.

Upravu Društva:

Živko Žužul - direktor do 3. studenog 2011. godine

Vinko Barišić - zamjenik člana uprave od 3. studenog 2011. godine na rok od šest mjeseci

Članove Nadzornog odbora bira Glavna skupština Društva.

Nadzorni odbor čine:

- | | |
|---------------------|--|
| 1. Marasović Kuzman | - predsjednik |
| 2. Mateša Vera | - zamjenik predsjednika |
| 3. Barišić Vinko | - član, za vrijeme obavljanja funkcije člana uprave ne obavlja funkciju člana Nadzornog odbora |

Glavna skupština je organ Društva u kojem dioničari ostvaruju svoja prava u poslovima Društva, ako zakonom ili Statutom nije drugačije određeno. Glavnu skupštinu Društva čine imatelji dionica s pravom glasa.

II SAŽETAK RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Sažetak najvažnijih računovodstvenih politika izložen je u nastavku.

2.1. Izjava o usklađenosti i osnova prikaza

Financijski izvještaji Društva za 2011. godinu sastavljeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu (NN 109/07) i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja ("MSFI") (NN 136/09, 8/10, 18/10, 27/10, 65/10, 120/10, 58/11, 140/11) koje je objavio Odbor za standarde financijskog izvještavanja imenovan od Vlade Republike Hrvatske, te u skladu sa Pravilnikom o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja (NN 38/08, 12/09, 130/10).

Financijski izvještaji sastavljeni su uz primjenu temeljne računovodstvene pretpostavke nastanka poslovnog događaja po kojem se učinci transakcija priznaju kada su nastali i iskazuju u financijskim izvještajima za razdoblje na koje se odnose, te uz primjenu temeljne računovodstvene pretpostavke vremenske neograničenosti poslovanja.

2.2. Ključne procjene i neizvjesnost procjena

Prilikom sastavljanja financijskih izvještaja korištene su određene procjene koje utječu na iskaz imovine i obveza Društva, prihode i rashode Društva i objavljivanje potencijalnih obveza Društva.

Budući događaji i njihovi utjecaji ne mogu se predvidjeti sa sigurnošću, slijedom čega se stvarni rezultati mogu razlikovati od procijenjenih. Procjene korištene pri sastavljanju financijskih izvještaja su podložne izmjenama nastankom novih događaja, stjecajem dodatnog iskustva, dobivanjem dodatnih informacija i spoznaja i promjenom okruženja u kojima Društvo posluje.

Ključne procjene korištene u primjeni računovodstvenih politika prilikom sastavljanja financijskih izvještaja odnose se na obračun amortizacije dugotrajne nematerijalne i materijalne imovine, ispravak vrijednosti zaliha, ispravak vrijednosti potraživanja i rezerviranja, te objavu potencijalnih obveza.

2.3. Izvještajna valuta

Financijski izvještaji Društva sastavljeni su u hrvatskim kunama kao mjernoj, odnosno izvještajnoj valuti Društva.

2.4. Transakcije u stranim valutama

Transakcije u stranim valutama početno se preračunavaju u hrvatske kune primjenom tečajeva na datum transakcije. Novčana sredstva, potraživanja i obveze iskazani u stranim valutama naknadno se preračunavaju po tečajevima na datum izvještaja o financijskom položaju. Nemonetarne stavke izražene u stranoj valuti vrednovane po fer vrijednosti preračunate su u kune po tečaju važećem na dan određivanja fer vrijednosti. Dobici i gubici nastali preračunavanjem uključuju se u izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za tekuću godinu.

Na 31. prosinca 2011. godine službeni tečaj hrvatske kune bio je 7,53 kuna za 1 euro (31. prosinca 2010. godine 7,39 kuna) i 5,82 kuna za 1 USD (31. prosinca 2010. godine 5,57 kuna).

2.5. Operativni segmenti

Operativni segmenti iskazani su u skladu s internim izvještavanjem glavnom donositelju poslovnih odluka. Glavni donositelj poslovnih odluka, odnosno funkcija odgovorna za alociranje resursa i ocjenu rada operativnih segmenata, identificirana je kao Uprava koja donosi strateške odluke. Na dan 31. prosinca 2011. godine Upravu predstavlja gospodin Vinko Barišić.

Poslovanje Društva organizirano je u jedinstvenom operativnom sektoru proizvodnje i prodaje tekstilnih proizvoda, te se Upravi prezentira u jedinstvenim financijskim izvještajima.

2.6. Priznavanje prihoda

Prihodi se sastoje od fer vrijednosti primljene naknade ili potraživanja za prodane proizvode ili usluge tijekom redovnog poslovanja Društva. Prihodi su iskazani u iznosima umanjenim za porez na dodanu vrijednost, procijenjene povrate, rabate i diskonte. Društvo priznaje prihode kada se iznos prihoda može pouzdano mjeriti, kada će Društvo imati buduće ekonomske koristi i kada su zadovoljeni specifični kriteriji za pojedine djelatnosti Društva.

a) Prihodi od prodaje proizvoda

Prihodi od prodaje proizvoda priznaju se kada je Društvo prenijelo značajne rizike i koristi vlasništva nad proizvodima na kupca i ako je vjerojatno da će Društvo primiti ranije dogovorene uplate.

Navedini kriteriji smatraju zadovoljenim kada je proizvod dostavljen kupcu. Ukoliko kupac ima pravo na povrat, Društvo odgađa priznavanje prihoda sve dok pravo na povrat ne istekne. Međutim, tamo gdje Društvo zadržava samo beznačajni rizik vlasništva obzirom na pravo povrata, prihod se ne odgađa, ali Društvo priznaje rezerviranje temeljem prethodnih iskustava i drugih relevantnih faktora.

b) Prihodi od prodaje usluga

Pod uvjetom da je iznos prihoda moguće pouzdano izmjeriti i ako je vjerojatno da će Društvo primiti naknadu, prihodi od usluga priznaju se u razdoblju u kojem su iste pružene.

Prihod od ugovora o obavljanju usluga priznaje se u odnosu na stupanj izvršenja ugovora. Stupnjevi izvršenja ugovora utvrđeni su kako slijedi:

- obavljene usluge priznaju se u odnosu na stupanj izvršenja, utvrđene kao postotak utrošenog vremena, u odnosu na ukupno vrijeme, koje je proteklo do datuma bilance;
- naknade za održavanje uključene u cijenu prodanog proizvoda priznaju se u odnosu na udio u ukupnom trošku za održavanje prodanog proizvoda, uzimajući u obzir broj prethodnih usluga održavanja ranije prodanih proizvoda; i

- prihod od ugovora temeljenih na utrošenom vremenu i materijalu priznat je, prema ugovorenim cijenama, u razdoblju u kojem su radni sati izvršeni i u kojem su direktni troškovi nastali.

c) *Prihodi od kamata*

Prihod od kamata razgraničava se na vremenskoj osnovi, na temelju neotplaćene glavnice i po primijenljivoj efektivnoj kamatnoj stopi, koja točno diskontira procijenjene buduće novčane primitke kroz očekivani vijek trajanja financijskog instrumenta ili do neto knjigovodstvenog iznosa financijske imovine. Prihod od kamata se priznaje kao financijski prihod u računu dobiti i gubitka.

2.7. Poslovni rashodi

Poslovni rashodi predstavljaju sve rashode u odnosu na fakturirane prihode od prodaje proizvoda i usluga.

U okviru poslovnih rashoda iskazuju se materijalni troškovi i usluge, troškovi osoblja, amortizacija, troškovi vrijednosnog usklađenja potraživanja te ostali troškovi poslovanja.

2.8. Najmovi

Najmovi u kojima je zadržan značajan dio rizika i koristi vlasništva od strane najmodavca, klasificiraju se kao operativni najmovi. Isplate izvršene u okviru poslovnih najмова terete račun dobiti i gubitka temeljem pravocrtne metode tijekom razdoblja najma.

Najmovi nekretnina, postrojenja i opreme u kojima Društvo ima sve bitne rizike i koristi vlasništva klasificiraju se kao financijski najmovi. Financijski najmovi kapitaliziraju se na početku najma po nižoj od fer vrijednosti unajmljene imovine i sadašnje vrijednosti minimalnih plaćanja najma.

Plaćanja temeljem najma se raspoređuju između financijskih troškova i umanjenja obveze za najam kako bi se ostvarila konstantna kamatna stopa na preostali iznos obveze. Potencijalne najamnine teretit će troškove u razdobljima kada su nastale.

Nekretnine, postrojenja i opreme stečene financijskim najmom amortiziraju se u periodu kraćem od korisnog vijeka imovine i razdoblja najma.

2.9. Troškovi posudbe

Troškovi posudbe koji se mogu izravno pripisati stjecanju, izgradnji ili izradi kvalificiranog sredstva, a to je sredstvo koje nužno zahtijeva značajno vrijeme da bi bilo spremno za svoju namjeravanu uporabu ili prodaju, dodaju se trošku navedenog sredstva sve dok sredstvo većim dijelom nije spremno za svoju namjeravanu uporabu ili prodaju. Prihodi od ulaganja zarađeni privremenim ulaganjem namjenskih kreditnih sredstava tijekom njihovog trošenja za kvalificirano sredstvo oduzimaju se od troškova posudbe koji se mogu kapitalizirati.

Svi drugi troškovi posudbe priznaju se u neto dobit ili gubitak razdoblja u kojem su nastali.

2.10. Oporezivanje

Tekuća porezna obveza temelji se na oporezivoj dobiti za godinu. Oporeziva dobit razlikuje se od neto dobiti razdoblja iskazanoj u računu dobiti i gubitka za iznose koji ne ulaze u poreznu osnovicu kao i iznose porezno nepriznatih rashoda. Tekuća porezna obveza Društva izračunava se primjenom poreznih stopa koje su na snazi, odnosno važeće na datum bilance.

Tekući porez na dobit koji se odnosi na stavke koje se priznaju direktno u kapitalu, ne priznaje se u računu dobiti i gubitka. Uprava periodično procjenjuje pozicije prijave poreza u odnosu na situacije u kojima su primjenjivi porezni zakoni predmet tumačenja, te Društvo provodi rezerviranja, kada je to moguće.

2.11. Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti obuhvaćaju novac na računu i u blagajni, te se iskazuju u izvještaju o financijskom položaju. Knjigovodstveni iznosi novca i novčanih ekvivalenata općenito su približni njihovim fer vrijednostima.

U svrhu izvještavanja o novčanim tokovima, novac i novčani ekvivalenti obuhvaćaju novac i račune kod banaka sa dospijecom do tri mjeseca.

1.1.1 2.12. Financijski instrumenti

Financijska imovina i financijske obveze priznaju se u bilanci kad Društvo postane strana ugovornih odredbi financijskog instrumenta.

Potraživanja od kupaca

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

Krediti banaka

Kamatonosni krediti i prekoračenja kod banaka iskazuju se u visini primljenih, odnosno odobrenih iznosa, umanjeni za troškove koji se izravno pripisuju odobrenju. Financijski troškovi, uključivši premije koje se plaćaju prilikom podmirenja ili otkupa, evidentiraju se po obračunskoj osnovi i pripisuju knjigovodstvenom iznosu instrumenta u onoj mjeri u kojoj su nepodmireni u razdoblju u kojem su nastali.

Obveze prema dobavljačima

Obveze prema dobavljačima iskazuju se u nominalnom iznosu.

2.12. Planovi mirovinskih primanja

Planovi definiranih doprinosa

Doprinosi iz plana Društva vezani uz mirovine terete račun dobiti i gubitka u godini na koju se odnose.

Planovi definiranih primanja

Viškovi i manjkovi koji proizlaze iz planova definiranih mirovinskih primanja mjere se po:

- fer vrijednosti imovine raspoložive za primanja na datum izvještavanja; umanjenoj za
- sadašnju neto vrijednost obvezujućih primanja; i
- usklađenja za nepriznate troškove prethodnih usluga.

Društvo nema druge mirovinske aranžmane osim onih u okviru državnog mirovinskog sustava Republike Hrvatske.

2.13. Državne potpore

Državna potpora se priznaje kada postoji dovoljno jamstvo da će Društvo zadovoljiti uvjete koji se za nju traže i da će potpora biti primljena.

Državne potpore priznaju se u računu dobiti ili gubitka na sustavnoj osnovi tijekom razdoblja u kojem subjekt povezane troškove priznaje kao rashode za čije su pokriće potpore namijenjene.

2.14. Materijalna imovina

Dugotrajna materijalna iskazuje se po nabavnoj vrijednosti umanjenoj za akumuliranu amortizaciju i/ili akumulirane gubike od umanjenja vrijednosti, a čine materijalnu imovinu ukoliko im je vijek trajanja duži od godine dana, a pojedinačna vrijednost veća od 3.500 kuna na dan nabave.

Nabavna vrijednost uključuje nabavnu cijenu, trošak rezervnih dijelova postrojenja i opreme, te ostale zavisne troškove i procijenjenu vrijednost budućih troškova demontaže ako su uvjeti priznavanja istih ostvareni, dok se obveza knjiži kao provizija.

U slučaju kada je potrebno zamijeniti značajne dijelove materijalne imovine u intervalima, Društvo priznaje takve dijelove kao individualnu imovinu sa određenim vijekom trajanja i amortizacijom. Isto tako u slučaju većih kontrola ili održavanja, troškovi istih se priznaju u knjigovodstvenom iznosu postrojenja i opreme kao zamjena, ako su zadovoljeni uvjeti priznavanja. Svi ostali troškovi popravaka i održavanja priznavaju se u računu dobiti i gubitka kako nastaju.

Amortizacija se obračunava tako da se nabavna vrijednost imovine, osim zemljišta i investicija u tijeku otpisuje tijekom procijenjenog korisnog vijeka imovine primjenom pravocrtne metode po sljedećim stopama:

O P I S	2011.	2010.
	%	%
Građevinski objekti	2,5%	2,5%
Oprema	5%-50%	5%-50%

Obračun amortizacije obavlja se po pojedinačnim sredstvima do njihovog potpunog otpisa.

Nekretnine, postrojenja i oprema i svaki njihov značajan dio prestaju se priznavati prilikom potpunog otpisa ili kada se njihovim korištenjem ne očekuju buduće ekonomske koristi.

Dobici ili gubici nastali otuđivanjem ili rashodovanjem određenog sredstva utvrđuju se kao razlika između prihoda od prodaje i knjigovodstvenog iznosa tog sredstva i priznaju u korist, odnosno na teret prihoda.

Preostala (sadašnja) vrijednost, korisni vijek trajanja i metode amortizacije revidiraju se na kraju svake financijske godine i usklađuju, ako je prikladno.

2.15. Nematerijalna imovina

Nematerijalna imovina se odnosi na informatičke programe i ulaganja u tuđu imovinu koje se početno mjere po trošku nabave i amortiziraju se pravocrtnom metodom tijekom procijenjenog vijeka trajanja.

Nakon početnog priznavanja nematerijalna imovina se evidentira po nabavnoj vrijednosti umanjenoj za troškove amortizacije i eventualne akumulirane gubitke od umanjenja imovine. Nematerijalna imovina nastala vlastitom proizvodnjom, isključujući kapitalizirane troškove razvoja, ne kapitalizira se i troškovi se priznavaju u računu dobiti i gubitka u godini u kojoj su nastali. Vijek trajanja nematerijalne imovine se procjenjuje ili kao ograničeni (određeni) ili kao neograničeni (neodređeni).

Nematerijalna imovina sa određenim vijekom trajanja amortizira se tijekom procijenjenog vijeka trajanja i umanjuje se kada za to postoje uvjeti. Amortizacijska stopa koju društvo primjenjuje za obračun amortizacije nematerijalne imovine je 25%.

Trošak amortizacije nematerijalne imovine s određenim vijekom trajanja priznaje se u računu dobiti i gubitka kao trošak u skladu sa ulogom nematerijalne imovine.

Nematerijalna imovina sa neodređenim vijekom trajanja se ne amortizira, ali se procjenjuje za umanjenja na godišnjoj osnovi, ili pojedinačno ili na razini generiranja novca.

2.16. Umanjenja

Društvo na svaki datum bilance preispituje knjigovodstvene iznose svoje materijalne i nematerijalne imovine kako bi utvrdilo postoje li naznake da li je došlo do gubitaka uslijed umanjenja vrijednosti navedene imovine. Ako postoje takve naznake, procjenjuje se nadoknadivi iznos sredstva da bi se mogao utvrditi eventualni gubitak nastao umanjenjem. Ako nije moguće procijeniti nadoknadivi iznos pojedinog sredstva, Društvo procjenjuje nadoknadivi iznos jedinice koja generira novac a kojoj to sredstvo pripada.

Nadoknadiva vrijednost je neto prodajna cijena ili vrijednost u uporabi, ovisno o tome što je više. 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.

Ako je procijenjen nadoknadivi iznos sredstva (ili jedinice koja generira novac) manji od knjigovodstvenog iznosa, onda se knjigovodstveni iznos toga sredstva umanjuje do nadoknadivog iznosa. Gubici od umanjenja vrijednosti priznaju se odmah kao rashod, osim ako sredstvo nije zemljište ili zgrada koje se ne koristi kao investicijska nekretnina koja je iskazana po revaloriziranom iznosu, u kojem slučaju se gubitak od umanjenja iskazuje kao smanjenje vrijednosti nastalo revalorizacijom sredstva.

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

2.17. Ulaganja u povezana društva

Ulaganja u povezana društva i ovisna društva nad kojima ulagač (Društvo) ima većinsko vlasništvo, utjecaj ili kontrolu iskazana su u financijskim izvještajima po metodi troška ulaganja, uz umanjenje knjigovodstvenog iznosa ove imovine - ulaganja do njegovog nadoknadivog iznosa. Društvo sastavlja i konsolidirane financijske izvještaje s povezanim društvom u kojem ima cjelokupni udio i kontrolu.

2.18. Zalihe

Zalihe se mjere po trošku ili neto utrživoj vrijednosti, ovisno o tome što je niže. Temeljem odredaba navedenog standarda vrednovanje zaliha obuhvaćeno je kako slijedi:

- troškovi nabave zaliha sirovina i materijala obuhvaćaju nabavnu cijenu, uvozne carine i druge troškove koji se mogu izravno pripisivati nabavi sirovina i materijala; trgovački popusti i slične stavke oduzimaju se kod određivanja troška nabave. Utrošak zaliha sirovina i materijala iskazuje se po prosječnim ponderiranim cijenama, te su i zalihe na skladištu vrednovane ovom metodom,

- pod zalihama sitnog inventara podrazumijevaju se alati, pogonski i uredski inventar te slična sredstva za rad za koja se očekuje da će se koristiti do jedne godine dana i sredstva koja se ne smatraju dugotrajnom imovinom,
- utrošak odnosno stavljanje u upotrebu zaliha sitnog inventara i auto-guma kao i rezervnih dijelova uključuje se u troškove metodom jednokratnog otpisa,
- trgovačka roba predstavlja zalihe kupljene robe predviđene ponovnoj prodaji, a iskazuje se po prodajnim cijenama umanjenim za iznos poreza na dodanu vrijednost i iznosa razlike u cijeni robe (marža),
- zalihe proizvodnje i gotovih proizvoda iskazuju se po planskoj cijeni proizvodnje, koja se utvrđuje temeljem određenog postotka po nastalim izravnim i neizravnim troškovima, koji se prenose na kraju obračunskog razdoblja i iskazuju kao proizvodnja u tijeku ukoliko su nerealizirani na kraju obračunskog razdoblja.
- cijena koštanja nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda sadrži troškove materijala, ostale troškove proizvodnje, ostale opće troškove u svezi s dovođenjem zaliha na njihovu sadašnju lokaciju i u sadašnje stanje.

Nakon prodaje, Društvo priznaje knjigovodstvenu vrijednost tih zaliha kao rashod u razdoblju u kojem je priznat odnosni prihod. Također iznos bilo kojeg otpisa zaliha do neto utržive vrijednosti i svi manjkovi zaliha priznaju se kao rashod u razdoblju otpisa, odnosno nastanka manjka. Iznos bilo kojeg poništenja otpisa zaliha kao posljedica povećanja neto utržive vrijednosti priznaje se kao smanjenje iznosa zaliha priznatih kao rashod u razdoblju u kojem je došlo do poništenja.

2.19. Rezerviranja

Rezerviranja se priznaju ako Društvo ima sadašnju pravnu ili neponištivu obvezu temeljem prošlih događaja i ako je vjerojatnost da će biti nužan odljev sredstava koji predstavljaju gospodarsku korist radi podmirivanja obveze, i ako se može pouzdano procijeniti iznos obveze.

2.20. Događaji nakon izvještajnog razdoblja

Događaji nakon datuma izvještaja o financijskom položaju su oni povoljni i nepovoljni događaji koji su nastali između datuma izvještaja o financijskom položaju i datuma na koji je odobreno izdavanje financijskih izvještaja. Društvo usklađuje iznose koje je priznala u svojim financijskim izvještajima za događaje nakon datuma izvještaja o financijskom položaju koji zahtijevaju usklađivanje.

2.21. Politika zaštite okoliša

Politika zaštite okoliša u Društvu je da djelatnici stalno budu svjesni brige za okoliš i da osiguraju stalan doprinos njegovoj zaštiti i unapređenju, kao i unapređenju radne okoline u kojoj rade.

BILJEŠKE UZ IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI

4. Prihodi od prodaje

O p i s	2011.	2010.
	HRK	HRK
Prihodi od prodaje proizvoda na domaćem tržištu	41.656.998	46.006.493
Prihodi od prodaje proizvoda na inozemnom tržištu	20.808.251	16.144.050
Prihodi od prodaje trgovačke robe	2.315.706	2.085.612
Ukupno	64.780.955	64.236.155

5. Ostali poslovni prihodi

O p i s	2011.	2010.
	HRK	HRK
Prihodi od zakupnina	236.653	224.696
Prihodi od poticajnih sredstava	319.229	953.425
Prihodi od ukidanja rezerviranja	0	333.643
Prihodi od prodaje dugotrajne imovine	19.240	7.308
Prihodi od prodaje sirovina i materijala	42.289	28.185
Viškovi	0	69.191
Naplaćena otpisana potraživanja	41.131	134.909
Prihodi iz prethodnih godina	8.975	24.131
Prihodi s osnove upotrebe vlastitih proizvoda	293.257	327.087
Ostali prihodi	109.696	241.366
Ukupno	1.070.470	2.343.941

6. Promjene zaliha gotovih proizvoda i nedovršene proizvodnje

Povećanje vrijednosti zaliha iskazano u Izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti za 2011. godinu u iznosu od 5.334.035 kuna (2010. godine iskazano je povećanje vrijednosti zaliha u iznosu od 4.200.866 kuna) predstavlja troškove proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda koji su nastali u obračunskom razdoblju, a koji će biti realizirani - proizvodi prodani u budućim obračunskim razdobljima. Povećani iznos zaliha korigira (smanjuje) troškove tekućeg obračunskog razdoblja.

O p i s	2011.	2010.	Promijena
	HRK	HRK	2011.
Proizvodnja u tijeku	4.507.292	7.162.405	(2.655.113)
Gotovi proizvodi na skladištu	19.137.358	10.887.383	8.249.975
Gotovi proizvodi dani u konsignaciju	1.038.999	1.152.308	(113.309)
Gotovi proizvodi u prodavaonicama	2.616.464	2.763.980	(147.516)
Ukupno	27.300.113	21.966.077	5.334.035

Promjena odnosno povećani iznos zaliha odnosi se u cijelosti na povećanje vrijednosti gotovih proizvoda nastalo kao rezultat smanjenja prodaje te rasta troškova proizvodnje usljed značajnog rasta cijena inputa, sirovina i energenata potkraj 2010. godine. Društvo je u 2011. godini usljed iznimno toplog vremena do skoro polovice mjeseca listopada ostvario značajno smanjenje prodaje proizvoda jesenske kolekcije što je rezultiralo povećanjem zalihe gotovih proizvoda na kraju godine. Dodatni razlog povećanja zalihe gotovih proizvoda je povećanje prodajnih mjesta u vlastitoj maloprodaji (4 nove prodavaonice), povećanje broja komisijskim skladišta te povećanje broja proizvoda robne marke kupca koja prema ugovorima sa partnerima mora imati raspoloživu minimalnu zalihu na skladištu.

7. Materijalni troškovi

	2011.	2010.
O p i s	HRK	HRK
Troškovi sirovina i materijala	35.147.715	35.163.353
Troškovi prodane robe	1.580.720	1.360.850
Ostali vanjski troškovi	8.477.698	8.709.664
Ukupno	45.206.133	45.233.867

a) Troškovi sirovina i materijala

	2011.	2010.
O p i s	HRK	HRK
Utrošene sirovine i materijal	30.780.829	30.707.193
Troškovi energije	4.333.297	4.348.658
Utrošeni sitan inventar i rezervni dijelovi	33.589	107.502
Ukupno	35.147.715	35.163.353

Utrošene sirovine i materijal najvećim dijelom se odnose na utrošenu pređu i prikazane su kako slijedi:

	2011.	2010.
O p i s	HRK	HRK
Utrošak pređe i poluproizvoda	22.247.069	21.592.793
Utrošak ambalaže	5.745.136	5.722.810
Utrošak boje i kemikalija	1.125.828	1.138.084
Utrošak pomoćnog materijala	458.894	732.909
Utrošak utenzilije i rezervni dijelovi	741.592	947.393
Utrošeni uredski materijal	365.694	463.964
Sirovine i materijal za restoran	96.616	109.240
Ukupno	30.780.829	30.707.193

b) Ostali vanjski troškovi

	2011.	2010.
O p i s	HRK	HRK
Prijevozne usluge	1.178.746	1.254.966
Usluge tekućeg održavanja	714.308	643.428
Troškovi sajmovi	19.084	4.280
Troškovi zakupnine	2.289.480	2.179.441
Troškovi promidžbe i sajmovi	568.945	1.177.705
Troškovi komunalne i vodoprivredne naknade	890.668	873.199
Ostale neproizvodne usluge	2.816.467	2.576.645
Ukupno	8.477.698	8.709.664

/i-1/ Troškovi zakupnine iskazani u računu dobiti i gubitka za 2011. godinu u iznosu od 2.289.480 kuna (za 2010. godinu 2.179.441 kunu) odnose se na zakup poslovnih prostora (prodavaonica).

/i-2/ Ostale neproizvodne usluge iskazane u računu dobiti i gubitka za 2011. godinu u iznosu od 2.816.467 kuna (za 2010. godinu u iznosu od 2.576.645 kuna) odnose se na usluge zaštite i čuvanja imovine, usluge posredovanja, usluge održavanja informatičke opreme te ostale neproizvodne usluge.

8. Troškovi osoblja

O p i s	2011.	2010.
	HRK	HRK
Neto plaće i naknade	12.808.013	12.829.865
Doprinosi iz plaće, porez i prizrez	4.666.649	4.793.022
Doprinosi na plaće	3.010.424	3.030.960
Ukupno	20.485.086	20.653.847

Naknade članovima Uprave prikazane su kako slijedi:

O p i s	2010.	2009.
	HRK	HRK
Bruto plaće	419.300	444.000
Ostale naknade	0	41.336
Ukupno	419.300	485.336

9. Troškovi amortizacije

O p i s	2011.	2010.
	HRK	HRK
Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme	2.452.518	2.629.454
Amortizacija nematerijalne imovine	37.686	44.480
Ukupno	2.490.204	2.673.934

10. Ostali troškovi poslovanja

O p i s	2011.	2010.
	HRK	HRK
Naknade članovima Nadzornog odbora	360.449	489.390
Troškovi naknada djelatnicima	1.049.059	762.101
Troškovi dnevnica i putnih troškova	1.064.077	1.144.721
Troškovi reprezentacije	223.350	206.745
Troškovi ostalih neproizvodnih usluga	259.621	461.345
Premije osiguranja	245.169	250.430
Troškovi platnog prometa	510.011	493.656
Troškovi poreza i doprinosa neovisnih o rezultatu	179.427	197.600
Troškovi taksi, stručne literature i slični troškovi	62.826	84.811
Ukupno	3.953.989	4.090.799

a) Troškovi naknada djelatnicima prikazani su kako slijedi:

O p i s	2011.	2010.
	HRK	HRK
Otpremnine za starosnu mirovinu	24.000	99.829
Otpremnine za poslovno uvjetovani otkaz ugovora	249.739	83.322
Prigodne nagrade (Božić, Uskrs, dar u naravi i dr.)	627.620	399.950
Jubilarne nagrade	95.200	96.500
Potpore u slučaju smrti i ostale pomoći	52.500	48.100
Darivanje djece	0	34.400
Ukupno	1.049.059	762.101

b) Troškovi dnevnica i putnih troškova prikazani su kako slijedi:

O p i s	2011.	2010.
	HRK	HRK
Dnevnice za putovanja u zemlji	74.205	84.405
Dnevnice za putovanja u inozemstvu	77.936	103.128
Troškovi noćenja	27.809	53.502
Nakn. troš. za upotrebu osob. vozila u služ. svrhe	3.108	1.340
Naknade troškova prijevoza na posao i s posla	872.936	874.373
Naknade za avio karte, autobusne karte i sl.	8.083	27.973
Ukupno	1.064.077	1.144.721

11. Ostali poslovni rashodi

O p i s	2011.	2010.
	HRK	HRK
Sadašnja vrijednost prodane i rashodovane imovine	1.273	15.449
Nabavna vrijednost prodanih sirovina	0	29.042
Manjkovi i otpisi zaliha	22.077	57.974
Odobreni cassa-sconto	8.001	0
Troškovi prethodnih godina	46.921	0
Kazne, penali i naknade štete	6.316	14.537
Vrijednosno usklađivanje imovine	0	121.685
Ostali rashodi	14.137	55.734
Ukupno	98.725	294.421

12. Financijski prihodi

O p i s	2011.	2010.
	HRK	HRK
Prihodi od kamata	26.946	29.823
Prihodi od pozitivnih tečajnih razlika	376.025	414.089
Ostali financijski prihodi	20.000	0
Ukupno	422.971	443.912

13. Finacijski rashodi

O p i s	2011.	2010.
	HRK	HRK
Troškovi kamata	866.726	669.476
Troškovi negativnih tečajnih razlika	587.529	520.677
Ostali finacijski rashodi	89.348	3.567
Ukupno	1.543.603	1.193.720

14. Porez na dobit

Porez na dobit obračunat je po stopi od 20% (2010. godine 20%) sukladno zakonskim propisima na osnovicu koju čini razlika ostvarenih prihoda nad rashodima. Porezna osnovica uvećana je za porezno nepriznate rashode te je smanjena za porezne olakšice.

Porezna prijava prikazana je kako slijedi:

O P I S	2011.
	HRK
Gubitak tekuće godine	(2.169.309)
Porezno nepriznati rashodi	381.559
Umanjenje dobiti	(41.130)
Gubitak nakon smanjenja i povećanja	(1.828.880)
Preneseni porezni gubici	(2.823.811)
Porezni gubitak za prijenos	(4.652.691)
Porezna osnovica	0
Stopa poreza	20%
Porezna obveza	0

Društvo je u mogućnosti prenijeti porezne gubitke u buduća razdoblja u svrhu umanjenja oporezive dobiti u razdoblju od narednih pet (5) godina. Na 31. prosinca 2011. godine ukupni neto preneseni gubici utvrđeni su u iznosu od 2.823.811 kuna. Neto iznos poreznih gubitaka u iznosu od 4.652.691 kunu raspoloživih za prijenos mogu se iskoristiti do 31. prosinca 2016. godine.

Odgodena porezna imovina na temelju prenesenih poreznih gubitaka nije priznata u finacijskim izvještajima zbog neizvjesnosti ostvarivanja uvjeta za njihovo korištenje u budućnosti.

15. Gubitak po dionici

	31.12.2011	31.12.2010.
	HRK	HRK
Gubitak poslovne godine	(2.169.309)	(2.915.714)
Prosječni broj dionica	141.633	141.633
Gubitak po dionici	(15)	(21)

BILJEŠKE UZ IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU**11. Nematerijalna imovina**

Opis	Izdaci	Ostala	Ukupno
	za razvoj	nematerijalna	nematerijalna
	HRK	imovina	imovina
<u>NABAVNA VRIJEDNOST</u>			
Stanje 1. siječnja 2010. godine	0	625.031	625.031
Direktna povećanja	0	57.951	57.951
Stanje 31. prosinca 2010. godine	0	682.982	682.982
Direktna povećanja	552.574	11.898	564.472
Otuđivanje, rashodovanje i prodaja	0	(44.931)	(44.931)
Stanje 31. prosinca 2011. godine	552.574	649.949	1.202.523
<u>ISPRAVAK VRIJEDNOSTI</u>			
Stanje 1. siječnja 2010. godine	0	540.374	540.374
Amortizacija	0	44.480	44.480
Stanje 31. prosinca 2010. godine	0	584.854	584.854
Amortizacija	0	37.686	37.686
Otuđivanje, rashodovanje i prodaja	0	(44.931)	(44.931)
Stanje 31. prosinca 2011. godine	0	577.609	577.609
<u>SADAŠNJA VRIJEDNOST</u>			
1. siječnja 2010. godine	0	84.657	84.657
31. prosinca 2010. godine	0	98.128	98.128
31. prosinca 2011. godine	552.574	72.340	624.914
% otpisanosti	0,00%	88,87%	48,03%

12. Materijalna imovina

Opis	Građevinski		Postrojenja	Alati i	Imovina	Ukupno
	Zemljište	objekti	i oprema	ostala	u pripremi	materijalna
	HRK	HRK	HRK	oprema	HRK	imovina
<u>NABAVNA VRIJEDNOST</u>						
Stanje 1. siječnja 2010. godine	5.802.327	44.501.905	60.982.752	6.266.985	1.094.258	118.648.227
Direktna povećanja	0	0	0	0	1.356.478	1.356.478
Prijenos s investicija	0	0	634.742	393.858	(1.028.600)	0
Prijenos sa/na	0	0	303.668	0	225.964	529.632
Rashodovanje i prodaja	0	0	(1.095.310)	(335.654)	0	(1.430.964)
Stanje 31. prosinca 2010. godine	5.802.327	44.501.905	60.825.852	6.325.189	1.344.432	119.103.373
Prijenos sa/na	0	(74.870)	(120.187)	195.057	0	0
Direktna povećanja	0	0	0	0	457.438	457.438
Prijenos s investicija	0	0	111.208	395.653	(506.861)	0
Aktivirana rashodovana sredstva	0	0	85.282	0	0	85.282
Revalorizacija imovine	1.324.000	25.047.580	6.608.706	0	0	32.980.286
Rashodovanje i prodaja	0	0	(6.213.020)	(280.584)	0	(6.493.604)
Stanje 31. prosinca 2011. godine	7.126.327	69.474.615	61.297.841	6.635.315	1.295.009	146.132.775

O p i s	Građevinski		Postrojenja	Alati i	Imovina	Ukupno materijalna imovina
	Zemljište	objekti	i oprema	ostala	u pripremi	
	HRK	HRK	HRK	oprema	HRK	
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI						
Stanje 1. siječnja 2010. godine	0	20.448.560	55.002.384	5.255.562	0	80.706.506
Amortizacija	0	1.112.637	1.013.561	503.256	0	2.629.454
Prijenos sa/na	0	0	303.668	0	0	303.668
Otuđivanje, rashodovanje i prodaja	0	0	(1.081.132)	(334.382)	0	(1.415.514)
Stanje 31. prosinca 2010. godine	0	21.561.197	55.238.481	5.424.436	0	82.527.782
Prijenos sa/na	0	(64.715)	(108.199)	172.914	0	0
Amortizacija	0	1.110.677	867.818	474.023	0	2.452.518
Aktivirana rashodovana sredstva	0	0	85.282	0	0	85.282
Revalorizacija imovine	0	13.371.580	(6.059.392)	0	0	7.312.188
Otuđivanje, rashodovanje i prodaja	0	0	(154.818)	(279.311)	0	(434.130)
Stanje 31. prosinca 2011. godine	0	35.978.739	49.869.172	5.792.062	0	91.943.640
SADAŠNJA VRIJEDNOST						
1. siječnja 2010. godine	5.802.327	24.053.345	5.980.368	1.011.423	1.094.258	37.941.721
31. prosinca 2010. godine	5.802.327	22.940.708	5.587.371	900.753	1.344.432	36.575.591
31. prosinca 2011. godine	7.126.327	33.495.876	11.428.669	843.253	1.295.009	54.189.135
% otpisanosti	/	51,79%	81,36%	87,29%	/	62,92%

Tijekom 2011. godine Društvo je investiralo u dugotrajnu materijalnu i nematerijalnu imovinu u ukupnom iznosu 1.071.333 kune, što se odnosi na:

- adaptaciju i opremu za novootvorena prodajna mjesta (Virovitica, Bjelovar, Vinkovci i Metković) u iznosu od 184.000 kuna,
- strojevi i oprema u proizvodnji u iznosu od 80.120 kuna,
- nabavu vozila u iznosu od 198.460 kuna,
- nabavu informatičke i ostale opreme u iznosu od 56.140 kuna
- izdaci za razvoj novih robnih marki 552.574 kuna.

Izdaci za razvoj u iznosu od 552.574 kune odnose se na projekte razvoja novih proizvoda, a iskazani su u okviru nematerijalne imovine (bilješka 15. Uz financijske izvještaje).

U cilju prikladnije prezentacije u financijskim izvještajima Društvo je na dan 31. prosinca 2011. godine revaloriziralo nekretnine, poslovno proizvodne građevine u Zagrebu Vinka Žganeca 2, kao i pripadajuće zemljišta, te dio proizvodnih strojeva.

Društvo je do dana 31. prosinca 2011. godine putem finacijskog leasinga nabavilo opremu i strojeve čija minimalna plaćanja najma na dan bilance iznose 806.007 kuna (31. prosinca 2010. godine 1.303.742 kune) kako je navedeno u bilješci 28 b) uz financijske izvještaje.

Dugotrajna materijalna imovina odnosno nekretnine (zemljište i građevinski objekti) neto knjigovodstvene vrijednosti u iznosu od 37.762.845 kuna opterećena je hipotekarnim pravom u korist Zagrebačke banke d.d., Zagreb.

15. Financijska imovina

O p i s	31.12.2011.	31.12.2010.
	HRK	HRK
Udjeli kod povezanih poduzetnika	225.982	352.202
Zajmovi dani povezanim poduzetnicima	2.983.377	2.925.834
Ukupno	3.209.359	3.278.035

a) Pregled poslovnih udjela prikazan je kako slijedi:

Naziv ovisnog društva	Zemlja	Vlasnički udjel		Vrijednost udjela	
		%		HRK	
		2011.	2010.	2011.	2010.
Jadran čarape d.o.o.,	Srbija, Novi Sad	100%	100%	188.261	184.629
Jadran tvornica čarapa d.o.o.	Bosna i Hercegovina, Sarajevo	100%	100%	7.721	7.573
Tekstilno doradni centar	Hrvatska, Duga resa	100%	33%	30.000	10.000
Učilište Effectus	Hrvatska, Zagreb	0%	15%	0	150.000
Ukupno				225.982	352.202

/i-1/ Tijekom 2004. godine, Društvo je osnovalo trgovačko društvo u Sarajevu (100%-tno vlasništvo) pod nazivom Tvornica čarapa Jadran d.o.o., za prodaju čarapa na tržištu Bosne i Hercegovine.

/i-2/ U 2006. godini osnovano je i društvo u Novom Sadu pod nazivom JADRAN ČARAPE d.o.o. za prodaju čarapa na tržištu Srbije, koje je u 100%-tnom vlasništvu Društva.

/i-3/ Tijekom 2009. godine Društvo je, zajedno sa tvrtkom Unitas d.d. tvornicom konca iz Zagreba, te tvrtkom Galeb dalmatinska trikotaža d.d., Omiš (dalje: osnivači) osnovalo novo društvo pod nazivom Tekstilni doradni centar d.o.o. za proizvodnju tekstilnih proizvoda. Osnovna djelatnost novoosnovanog društva je proizvodnja tekstila, proizvodnja odjeće te dorada i obrada krzna. Temeljni kapital društva iznosi 30.000 kuna i uplaćen je u cijelosti od strane osnivača svatko u jednakom iznosu. Na temelju uplaćenog iznosa Društvo je steklo udjele u novoosnovanom društvu u iznosu od 33,33%. Tijekom 2011. godine Društvo je temeljem ugovora o prijenosu bez naknade preuzelo 77,77% udjela, te postao 100%-tni udjeličar u Tekstilno doradnom centru.

/i-4/ Temeljem ugovora o osnivanju visokog učilišta Effectus - visoke škole za financije i pravo od 17. siječnja 2008. godine Društvo je, zajedno s društvima Edukator d.o.o., Dominoring d.o.o. i ovlaštenim poreznim savjetnikom iz Zagreba, osnovalo visoku školu za financije i pravo. Ustanova je upisana u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu po rješenju od dana 10. lipnja 2010. godine. Osnivačkim ugovorom utvrđena sredstva za osnivanje i početak rada učilišta iznose 1.000.000 kuna, od čega je Jadran Tvornica čarapa d.d. uplatio iznos od 150.000 kuna odnosno 15%. Tijekom 2011. godine Društvo je u cjelosti prodalo poslovni udio u Učilištu Effectus.

b) Potraživanja po osnovi zajmova iskazana u iznosu od 2.983.377 kuna odnose se zajmove odobrene povezanim društvima Tvornica čarapa Jadran d.o.o., Sarajevo u iznosu od 156.583 EUR-a te društvu Jadran čarape d.o.o., Novi Sad u iznosu 239.594 EUR-a. U oba slučaja radi se o potraživanjima za isporučene proizvode u prethodnim razdobljima koja su temeljem ugovora od 22. prosinca 2010. godine pretvorena u dugoročni zajam. Zajmovi su odobreni uz godišnju kamatnu stopu od 4% na rok od 5 godina s otplatom u jednakim polugodišnjim iznosima.

18. Zalihe

O p i s	31.12.2011	31.12.2010.
	HRK	HRK
Sirovine i materijal	8.298.094	7.938.893
Sirovine i materijal u skladištu	7.320.201	6.982.682
Rezervni dijelovi u skladištu	966.316	928.816
Sitan inventar u skladištu	11.577	27.395
Sitan inventar u upotrebi	486.558	603.968

IV sitnog inventara	(486.558)	(603.968)
Proizvodnja u tijeku	4.507.291	7.162.405
Gotovi proizvodi	22.792.821	14.803.672
Gotovi proizvodi na skladištu	19.137.358	10.887.383
Gotovi proizvodi dani u konsignaciju	1.038.999	1.152.308
Gotovi proizvodi u prodavaonicama	2.616.464	2.763.980
Trgovačka roba	166.967	226.768
Dani predujmovi za zalihe	74.456	31.611
Ukupno	35.839.629	30.163.348

19. Potraživanja

	31.12.2011.	31.12.2010.
O p i s	HRK	HRK
Potraživanja od povezanih poduzetnika	4.109.076	3.168.282
Potraživanja od kupaca	17.110.699	16.860.563
Potraživanja od zaposlenika	35.130	37.951
Potraživanja od države	275.638	624.987
Ostala potraživanja	0	142.813
Ukupno	21.530.543	20.834.596

a) Potraživanja od kupaca odnose se na:

	31.12.2011.	31.12.2010.
O p i s	HRK	HRK
Potraživanja od kupaca u zemlji	13.680.679	14.122.623
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	3.971.591	3.287.353
Ispravak vrijednosti nenaplaćenih potraživanja	(543.372)	(543.372)
Ukupno	17.108.898	16.866.604

b) Potraživanja od države prikazana su kako slijedi:

	31.12.2011.	31.12.2010.
O p i s	HRK	HRK
Potraživanja za plaćeni porez na dobit	46.720	246.384
Potraživanja za PDV	202.489	378.604
Ostala potraživanja od države	26.429	0
Ukupno	275.638	624.987

21. Novac na računu i u blagajni

O p i s	31.12.2011	31.12.2010.
	HRK	HRK
Žiro račun i tekući računi	3.891	224.541
Glavna blagajna	168.555	138.746
Devizni računi	1.173.036	217.293
Ukupno	1.345.482	580.580

22. Plaćeni troškovi i obračunati prihodi

O p i s	31.12.2011	31.12.2010.
	HRK	HRK
Unaprijed plaćeni troškovi osiguranja	82.684	181.537
Nepriзнato smanjenje obveze za PDV-e	175.552	0
Ostalo	0	162.265
Ukupno	258.236	343.801

23. Upisani kapital

Upisani kapital iskazan u izvještaju o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2011. godine u iznosu od 42.489.900 kuna (31. prosinca 2010. godine 42.489.900 kuna) predstavlja vlastite trajne izvore za poslovanje Društva i obuhvaća temeljnu glavicu registriranu kod Trgovačkog suda u Zagrebu.

24. Rezerve iz dobiti

Rezerve iskazane u izvještaju o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2011. godine u iznosu od 4.078.340 kuna (31. prosinca 2010. godine 4.078.340 kuna) formirane su sukladno zakonskim propisima.

25. Revalorizacijske rezerve

Revalorizacijske rezerve iskazane u izvještaju o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2011. godine u iznosu od 15.686.965 kuna nastale su revalorizacijom poslovno proizvodne građevine u Zagrebu Vinka Žganeca 2, kao i pripadajućeg zemljišta, te revalorizacijom proizvodnih strojeva.

26. Zadržana dobit

Zadržana dobit iskazana u izvještaju o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2011. godine u iznosu od 6.242.573 kune (31. prosinca 2010. godine 5.393.593 kune) predstavlja neraspoređenu dobit ostvarenu u prethodnim godinama.

27. Gubitak poslovne godine

Poslovanje Društva tijekom 2011. godine rezultiralo je ostvarenim gubitkom u iznosu od 2.169.309 kuna (2010. godine u iznosu od 2.915.714 kuna).

28. Dugoročna rezerviranja

Dugoročne rezerviranja iskazana u bilanci na dan 31. prosinca 2011. godine u iznosu od 97.306 kuna (31. prosinca 2010. godine 97.306 kuna) predstavljaju rezervacije za troškove sudskih sporova koje je Društvo formiralo u skladu s profesionalnim pravnim savjetom, vjerujući da će doći do nepovoljnog sudskog rješenja.

28. Dugoročne obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama

O p i s	31.12.2011	31.12.2010.
	HRK	HRK
Obveze po dugoročnim kreditima	6.118.328	6.000.453
Obveze po dugoročnom leasingu	806.007	1.303.742
Tekuće dospijeće dugoročnih obveza	(3.225.713)	(634.195)
Ukupno	3.698.622	6.670.000

a) Obveze po dugoročnim kreditima

O p i s	Valuta	Nominalna stopa %	31.12.2011.	Godina	31.12.2010.
			HRK	dospjeća	HRK
Osigurani dugoročni bankovni krediti	EUR	RS + 2,87 p.p.	3.294.420	2013.	6.000.453
Iznosi koji dospijevaju na naplatu u roku od 12 mjeseci (iskazani u okviru kratkotrajnih obveza)			2.823.908	2012.	0
Ukupno			6.118.328		6.000.453

b) Minimalna plaćanja najma po financijskom leasingu

O p i s	Minimalna plaćanja najma	
	2011.	2010.
	HRK	HRK
Obveze za financijski najam:		
s dospijećem u roku od godine dana	401.805	634.195
od druge do uključivo pete godine	404.202	669.547
Sadašnja vrijednost obveza za najam	806.007	1.303.742
Manje: iznosi koji dospijevaju na naplatu u roku od 12 mjeseci (iskazani u okviru kratkotrajnih obveza)	(401.805)	(634.195)
Iznosi koji dospijevaju na naplatu nakon 12 mjeseci	404.202	669.547

29. Odgođena porezna obveza

Odgođena porezna obveza iskazan u iznosu od 3.921.741 kunu nastala je temeljem revalorizacije nekretnina u vlasništvu Društva (bilješka 16. i 24. uz financijske izvještaje).

30. Obveze za zajmove i depozite

Obveze za zajmove i depozite iskazane u izvještaju o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2011. godine u iznosu od 990.000 kuna odnose se na besamatni zajam od trgovačkog društva s rokom otplate do kraja 2012. godine

31. Kratkoročne obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama

O p i s	31.12.2011	31.12.2010.
	HRK	HRK
Obveze za kratkoročne kredite	8.171.425	3.752.345
Tekuće dospijeće dugoročnih obveza	3.225.713	634.195
Ukupno	12.387.138	4.386.540

Ugovorene obveze po valutama za kredite i zajmove prikazane su u nastavku:

O p i s	Valuta	Nominalna stopa %	31.12.2011.	31.12.2010.	Dospijeće
			HRK	HRK	
Osigurani kratkoročni krediti	HRK	6,5%	5.071.425	1.752.345	veljača 2012.
Osigurani kratkoročni krediti	HRK	6,9%	1.100.000	0	siječanj 2012.

Osigurani kratkoročni krediti	HRK	5,0%	2.000.000	2.000.000	ožujak 2012.
Ukupno			8.171.425	3.752.345	

32. Obveze prema dobavljačima

O p i s	31.12.2011	31.12.2010.
	HRK	HRK
Dobavljači u zemlji	12.152.807	10.289.044
Dobavljači u inozemstvu	10.104.609	9.297.670
Ukupno	22.257.416	19.586.714

33. Obveze prema zaposlenima

O p i s	31.12.2011	31.12.2010.
	HRK	HRK
Obveze prema djelatnicima za otpremnine i prigodne naknade	10.500	0
Obveze za neto plaće i nadnice	969.172	1.161.700
Ostale obveze prema djelatnicima	21.999	35.614
Ukupno	1.001.671	1.197.314

30. Obveze za poreze i doprinose

O p i s	31.12.2011	31.12.2010.
	HRK	HRK
Obveze za poreze i doprinose neovisne o rezultatu	119.509	114.166
Obveze za porez na dodanu vrijednost	619.090	198.977
Porez, prizrez, doprinosi iz i na plaća, nadnica i naknada	550.221	704.068
Ukupno	1.288.820	1.017.210

35. Obveze s osnove udjela u rezultatu

Obveze prema dioničarima iskazane su u izvještaju o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2011. godine u iznosu od 2.853.396 kuna (31. prosinca 2010. godine 6.768.090 kuna) odnose se na obveze za isplatu dobiti iz prethodnih godine. Odlukom dioničara Društva dio dobiti iskazanih u okviru obveza s osnove isplate dividendi u ukupnom iznosu 3.764.694 kune vraćen je u zadržanu dobit.

36. Ostale kratkoročne obveze

O p i s	31.12.2011	31.12.2010.
	HRK	HRK
Obveze prema kartičarima	912	3.962
Obveze za kamate na kratkoročne kredite	169.030	92.358
Obveze za primljene predujmove	5.988	0
Obveze prema kupcima-pretplata	163.321	0
Ukupno	339.251	96.320

37. Odgodeni prihodi

O p i s	31.12.2011	31.12.2010.
	HRK	HRK
Razgraničenje troškova	117.419	114.689
Odgodeno priznavanje prihoda	2.590.792	2.778.522
Ukupno	2.708.211	2.893.211

Odgodeno priznavanje prihoda iskazano u bilanci na dan 31. prosinca 2011. godine u iznosu od 2.590.792 kune (31. prosinca 2010. godine u iznosu od 2.778.522 kune) odnose se na odobrene poticaje od Ministarstvo gospodarstva, rada i poduzetništva.

38. Transakcije s povezanim stranama

Stranka je povezana sa subjektom kada direktno ili indirektno kroz jednog ili više posrednika kontrolira, kontrolirana je od ili je pod zajedničkom kontrolom subjekta, ima udio u subjektu koji mu daje značajan utjecaj nad tim subjektom i ima zajedničku kontrolu nad subjektom. Ukupni iznosi transakcija s povezanim strankama, potraživanja i obveze na kraju godine i povezani rashodi i prihodi za godinu prikazani su kako slijedi:

Opis	31.12.2011.	31.12.2010.
	HRK	HRK
<u>Dugotrajna financijska imovina</u>		
Temeljni ulog Tekstilno doradni centar	30.000	10.000
Temeljni kapital Jadran čarape d.o.o., Novi Sad	188.261	184.629
Temeljni ulog Jadran čarape d.o.o. Sarajevo	7.721	7.573
Temeljni ulog Učilište Effectus	0	150.000
Ukupno	225.982	352.202
<u>Dugotrajna potraživanja</u>		
Tvornica čarapa Jadran d.o.o., Sarajevo	1.179.136	1.156.393
Jadran čarape d.o.o., Novi Sad	1.804.241	1.769.440
Ukupno	2.983.377	2.925.833
<u>Kratkotrajna potraživanja</u>		
Tvornica čarapa Jadran d.o.o., Sarajevo	2.011.783	1.572.562
Jadran čarape d.o.o., Novi Sad	2.097.293	1.595.720
Ukupno	4.109.076	3.168.282
<u>Kratkoročne obveze</u>		
Tvornica čarapa Jadran d.o.o., Sarajevo	0	13.293
Ukupno	0	13.293
<u>Prihodi iz poslovanja</u>		
Tvornica čarapa Jadran d.o.o., Sarajevo	2.419.251	1.385.046
Jadran čarape d.o.o., Novi Sad	1.533.549	1.087.617
Ukupno	3.952.800	2.472.663
<u>Financijski prihodi</u>		
Tvornica čarapa Jadran d.o.o., Sarajevo	46.985	29.562
Jadran čarape d.o.o., Novi Sad	72.995	34.646
Ukupno	119.980	64.208

39. Revizija financijskih izvještaja

Reviziju financijskih izvještaja Društva za 2011. godinu obavila je revizorska kuća BDO Croatia d.o.o., Zagreb za ugovorenu naknadu u iznosu od 90.000 kuna uvećano za porez na dodanu vrijednost.

40. Sporovi i potencijalne obveze

Temeljem podataka dobivenih od pravnih zastupnika Društva, protiv Društva se vode četiri sudska spora. Društvo je u skladu s profesionalnim pravnim savjetom, vjerujući da će doći do nepovoljnog konačnog sudskog rješenja formiralo pripadajuće rezerve u iznosu od 97.306 kuna.

41. Financijski instrumenti i upravljanje rizicima

Društvo je kroz svoje poslovanje izložena sljedećim financijskim rizicima:

- Kreditni rizik
- Fer vrijednost novčanog toka ili kamatni rizik
- Valutni rizik
- Tržišni rizik
- Rizik likvidnosti

Upravljanje rizikom kapitala

Društvo upravlja svojim kapitalom na način da osigura kontinuitet poslovanja, uz maksimiziranje povrata dioničarima kroz optimizaciju odnosa duga i kapitala.

Upravljanja financijskim rizikom

Uprava provodi nadzor i upravlja financijskim rizicima prisutnim u poslovanju Društva kroz izvještaje o internom riziku, koji analiziraju izloženost prema stupnju i veličini rizika. Financijski rizici uključuju tržišni rizik (uključujući valutni rizik, i rizik cijena), kreditni rizik, rizik likvidnosti, i rizik novčanog tijeka kamata.

Kreditni rizik

Kreditni rizik, odnosi se na rizik neispunjenja ugovornih obveza drugih ugovornih strana koji će proizvesti financijski gubitak Društva. Društvo je usvojilo politiku prema kojoj posluje samo sa kreditno sposobnim ugovornim stranama, osiguravajući prema potrebi dodatna osiguranja za ublažavanje rizika financijskog gubitka zbog neispunjenja ugovornih obveza. Izloženost Društva i kreditni položaj drugih ugovornih strana su neprekidno praćeni, a ukupni iznos zaključenih transakcija je raspodjeljen između odobrenih ugovornih strana.

Potraživanja od kupaca odnose se na veliki broj kupaca, raspoređenih na različita zemljopisna područja. Kontinuirano vrednovanje potraživanja provodi se na temelju financijskog položaja kupaca i, kada je prikladno, pribavljeno je osiguranje potraživanja garancijom.

Društvo nema značajniju izloženost kreditnom riziku prema nijednoj ugovornoj strani ili grupi ugovornih strana sličnih karakteristika. Kreditni rizik likvidnih sredstava i derivativnih financijskih instrumenata je ograničen, zato jer druge ugovorne strane predstavljaju banke sa visokim kreditnim rejtingima koji su određeni od međunarodnih agencija za određivanje kreditnih rizika.

Kamatni rizik

Zaduženja na koja se obračunavaju kamate ugovorena su uz fiksnu i promjenjivu kamatu stopu. Rizikom se upravlja održavanjem prikladne kombinacije između fiksne i promjenjive kamatne stope na posudbe. Društvo, u ovom trenutku nije zaštićeno od ovih rizika.

Valutni rizik

Društvo je izloženo valutnom riziku prilikom kupnje i uzimanja zajmova denominiranih u drugim valutama, te kod ugovorom definirane cijene sirovina vezane uz stranu valutu. Valuta koja podliježe rizicima je prvenstveno EUR. Društvo u ovom trenutku nije zaštićeno od ovog rizika.

Neto knjigovodstvena vrijednost novčane imovine i obveza Društva denominiranih u stranjoj valuti na datum izvješćivanja je kako slijedi:

Valuta	Obveze		Imovina	
	2011. HRK	2010. HRK	2011. HRK	2010. HRK
EUR	16.839.707	17.997.206	12.237.080	9.598.762
Ostalo	189.237	357.004	0	0

Tržišni rizik

Aktivnosti društva izlažu Društvo prvenstveno financijskim rizicima zbog promjene tečaja stranih valuta, kamatnih stopa te promjene cijena sirovina na tržištu. Društvo ne ulazi u različite derivativne financijske instrumente kako bi upravljalo izloženošću kamatnom i tečajnom riziku.

Društvo posluje na hrvatskom i međunarodnom tržištu. Cijene svojih proizvoda i roba Društvo određuje po tržišnim cijenama. Na tržištu je prisutna jaka konkurencija i promjena u ponudi i potražnji za proizvodima i uslugama.

Rizik likvidnosti

Društvo upravlja rizikom likvidnosti održavajući dostatne pričuve, neprekidnim praćenjem predviđenih i stvarnih novčanih tijekova, te uspoređujući rokove dospjeća financijske imovine i obveza.

42. Odobrenje financijskih izvještaja

Financijske izvještaje usvojila je Uprava i odobrila njihovo izdavanje dana 23. travnja 2012. godine.


 Vinko Barišić, zamjenik člana
 uprave

IZVJEŠTAJ NEOVISNOG REVIZORA

Vlasnicima društva Jadran Tvornica čarapa d.d., Zagreb

Predmet revizije

Obavili smo reviziju priloženih godišnjih financijskih izvještaja društva JADRAN Tvornica čarapa d.d. („Društvo“) za godinu koja je završila 31. prosinca 2011., koji se sastoje od Izvještaja o financijskom položaju na 31. prosinca 2011., Izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, Izvještaja o promjenama kapitala i Izvještaja o novčanom tijeku za tada završenu godinu, kao i pripadajućih Bilješki uz financijske izvještaje u kojima je iznijet sažetak značajnih računovodstvenih politika i ostalih objašnjenja.

Odgovornost Uprave za financijske izvještaje

Uprava Društva je odgovorna za sastavljanje i fer prezentaciju priloženih financijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su na snazi u Republici Hrvatskoj i za one interne kontrole za koje Uprava Društva odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikazivanja uslijed prijevare ili pogreške.

Odgovornost revizora

Naša odgovornost je izraziti mišljenje o priloženim financijskim izvještajima na osnovi obavljene revizije. Reviziju smo obavili u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima. Ti standardi zahtijevaju da postupamo u skladu sa zahtjevima etike i reviziju planiramo i obavimo kako bismo stekli razumno uvjerenje o tome jesu li financijski izvještaji bez značajnih pogrešnih prikazivanja.

Revizija uključuje obavljanje postupaka radi pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i objavama u financijskim izvještajima. Izbor odabranih postupaka ovisi o revizorovoj prosudbi, uključujući procjenu rizika značajnih pogrešnih iskaza u financijskim izvještajima uslijed prijevare ili pogrešaka. Pri tom procjenjivanju rizika, revizor razmatra interne kontrole, koje su važne Društvu za sastavljanje i fer prezentiranje financijskih izvještaja, kako bi obavio revizijske postupke prikladne u postojećim okolnostima, ali ne i u svrhu izražavanja mišljenja o uspješnosti internih kontrola. Revizija također obuhvaća procjenu prikladnosti primijenjenih računovodstvenih politika i razboritost računovodstvenih procjena Uprave Društva, kao i ocjenu cjelokupnog prikaza financijskih izvještaja.

Vjerujemo da revizijski dokazi koje smo prikupili jesu dostatni i prikladni kao osnova za izražavanje našeg mišljenja.

Mišljenje

Prema našem mišljenju, priloženi financijski izvještaji u svim materijalno značajnim aspektima, istinito i fer prikazuju financijski položaj društva JADRAN Tvornica čarapa d.d., Zagreb na dan 31. prosinca 2011. godine, te rezultate njegovog poslovanja i njegove novčane tokove za tada završenu godinu sukladno Zakonu o računovodstvu i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su na snazi u Republici Hrvatskoj.

Ostali zakonski ili regulatorni zahtjevi

Uprava Društva odgovorna je za sastavljanje godišnjih financijskih izvještaja Društva za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. u propisanom obliku temeljem Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja (NN 38/08, 12/09, 130/10) ("Standardni godišnji financijski izvještaji"). Financijske informacije iznijete u standardnim godišnjim financijskim izvještajima Društva istovjetne su informacijama iznijetim u godišnjim financijskim izvještajima Društva prikazanim na stranicama 4 do 32 na koje smo iskazali mišljenje kao što je iznijeto u odjeljku Mišljenje.

U Zagrebu, 23. travnja 2012. godine

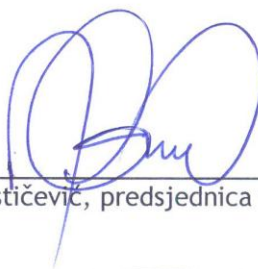
BDO Croatia d.o.o.
Trg J. F. Kennedy 6b
10000 Zagreb

BDO

BDO Croatia d.o.o.
za pružanje revizorskih, konzalting
i računovodstvenih usluga
Zagreb, J.F. Kennedy 6/b



Ines Rožić, ovlaštenu revizor



Jeni Krstičević, predsjednica uprave



Jadran tvornica čarapa d.d. Zagreb, Vinka Žganeca 2
revidirano izvješće 2011. god.

Izjava sukladno čl. 407. st. 2 i članku 410. Zakona o tržištu kapitala uz rezultate poslovanja JADRAN tvornice čarapa d.d. za razdoblje 01.01.-31.12. 2011. godine

Prema našem saznanju

Skraćeni set financijskih izvještaja Jadran tvornice čarapa d.d. za razdoblje siječanj-prosinac 2011. godine, sastavljen je u skladu sa Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja odobrenih za primjenu u RH, te daju cjelovit, fer i istinit prikaz imovine i obveza, dobitaka, financijskog položaja i poslovanja Jadran tvornice čarapa d.d. Zagreb.

Za Jadran tvornicu čarapa d.d. Zagreb

Dražana Sočo Odak, dipl.oec.
Direktorica sektora
financija i računovodstva

Vinko Barišić, dipl.ing.
Zamjenik člana uprave-direktora




JADRAN
JADRAN Tvornica čarapa d.d.
V. Žganeca 2, Zagreb