

SAPONIA d.d., Osijek

Godišnje izvješće Uprave i
odvojeni financijski izvještaji za godinu
koja je završila 31. prosinca 2016. godine
zajedno s Izvješćem neovisnog revizora

	<i>Stranica</i>
Godišnje izvješće Uprave o poslovanju Društva	1
Odgovornosti Uprave za odvojene financijske izvještaje	32
Izvješće neovisnog revizora	33
Odvojeni račun dobiti i gubitka i izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	39
Odvojeni izvještaj o financijskom položaju	40
Odvojeni izvještaj o promjenama vlasničke glavnice	42
Odvojeni izvještaj o novčanim tokovima	43
Bilješke uz odvojene financijske izvještaje	45 - 89

SAPONIA d.d., Osijek

Godišnje izvješće Uprave o poslovanju Društva

UVOD

Izvješće Uprave o poslovanju	3
Poslovni model	4
Misija, vizija i korporativne vrijednosti	5
Korporativno upravljanje	6
Izjava o primjeni korporativnog upravljanja	7

Izvješće Uprave o poslovanju

Gospodarski rast 2016. godine donosi novi optimizam, no zbog strukturnih problema hrvatskog gospodarstva iskustvo poziva na oprez. Gospodarska situacija u Hrvatskoj i zemljama Adria regije uvelike utječe na poduzetničku aktivnost. Unatoč tome, Saponia već godinama promišljenom poslovnom strategijom uspijeva održati svoju poziciju vodeće regionalne deterdžentsko-toaletne industrije.

U 2016. godini nastavljen je uspješan trend poslovanja unatoč svim izazovima gospodarstva i makroekonomskih kretanja. U otežavajućim tržišnim okolnostima, realizirani su planirani projekti, ostvareni postavljeni ciljevi te pozitivan rezultat poslovanja koji je dokaz kontinuiranog uspjeha i strategije usmjerene na poslovnu izvrsnost. Proizvodnja i dalje bilježi kumulativni međugodišnji rast, a odgovorno upravljanje troškovima poslovanja, financijskom imovinom i ukupnim obvezama društva, odrazilo se na kraju godine i u pozitivnim financijskim pokazateljima stabilnosti i efikasnosti.

Poslovni model Saponije temelji se na razvoju vlastitih, u regiji poznatih brendova, ali i neprekidnoj interakciji s globalnim tržišnim i potrošačkim kretanjima. Obujam tržišnih kategorija dostigao je svoj maksimum te je bila neophodna snažna marketinška aktivnost kako bi spremno odgovorili na postavljene izazove. Razvojno-marketinški projekti u 2016. godini zbog rasta potrošnje na tržištu bili su usmjereni prema tekućim deterdžentima. Primjećen je i zaokret u navikama potrošača koji se reflektirao na porast prodaje premium brendova.

Za sljedeću godinu planira se daljnje poboljšavanje ukupnih rezultata inovativnim stvaranjem prihoda i marketinških inicijativa. U fokusu je zadržavanje stabilne tržišne pozicije na domaćem tržištu i jači prodor na inozemna tržišta. Prema iskustvu kupaca rast će biti usmjeren na osiguranje postojane kvalitete i obogaćivanje asortimana. Tehnološka konkurentnost i kontinuirana investicijska aktivnost generator su rasta i razvoja Saponije, kao moderne i uspješne prerađivačke industrije. U sljedećoj godini planiraju se ulaganja u novi investicijski ciklus usmjeren na podizanje kvalitete proizvoda i povećanje efikasnosti proizvodnih kapaciteta.

Unatoč kritičnim trenutcima hrvatskog gospodarstva i svim objektivnim teškoćama koji se očekuju u sljedećoj godini, sposobnost i snaga Saponije temelj su uspješnog daljnjeg rasta i razvoja.

Poslovni model

Saponia je dio Mepas grupe koja u svom portfelju ima nekoliko značajnih poduzeća proizvođača priznatih hrvatskih brendova. U vlasničkoj strukturi Saponije Mepas d.o.o. sudjeluje s 87,3 posto udjela u kapitalu.

Tijekom više od 120 godina postojanja Saponia se razvila u vodećeg proizvođača deterdženata i proizvoda osobne higijene u ovom dijelu Europe, s preko 800 zaposlenih. Proizvodni program sadrži oko četiri stotina proizvoda koji mogu zadovoljiti najrazličitije potrebe održavanja higijenske sigurnosti doma i poslovnih objekata, kao i proizvode za osobnu higijenu. Svi proizvodi nastali su u laboratorijima Saponije i rezultat su znanja, inovativnosti, praćenja znanstvenih dostignuća i primijenjene suvremene tehnologije. Prepoznatljiva i postojana kvaliteta proizvoda Saponije utječe na povjerenje kupaca o čemu svjedoči kontinuirani rast udjela Saponijinih brendova kako na hrvatskom tako i na desetak inozemnih tržišta s orijentacijom na tržišta regije.

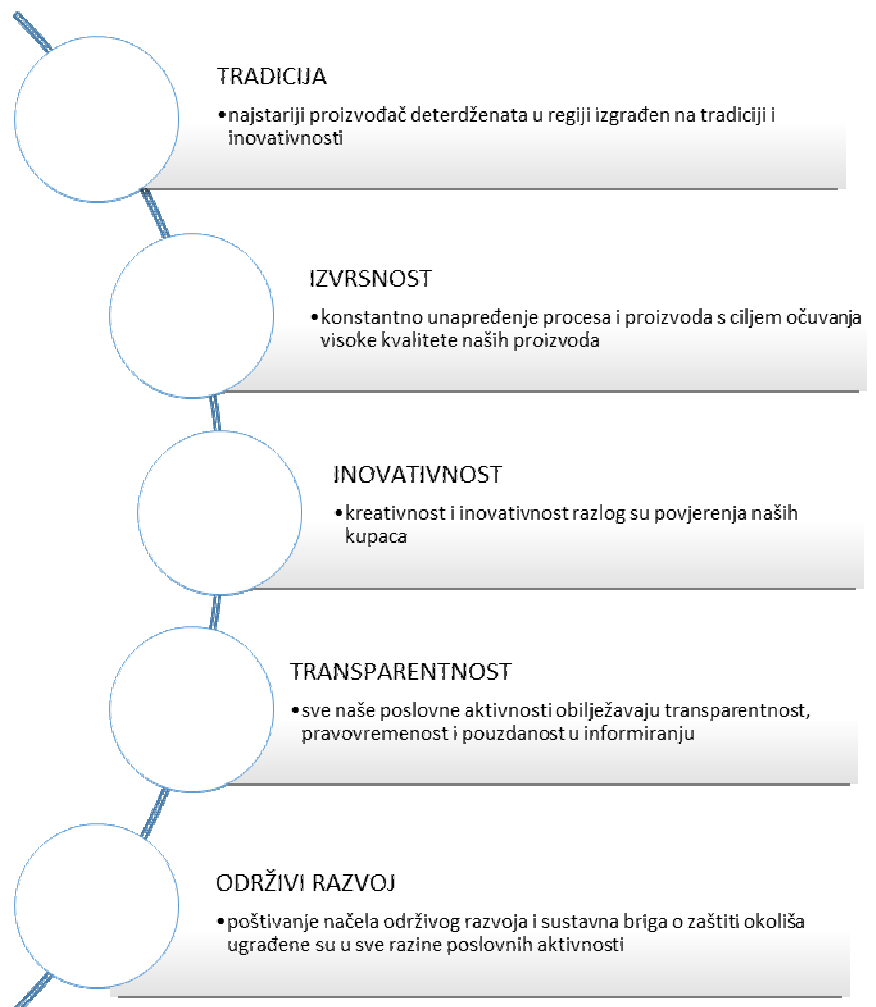
Poslovni model Saponije temelji se na konceptu stvaranja moderne, ekološki orijentirane tehnologije proizvodnje i sustava pakiranja deterdžentskih proizvoda. Razvijena je brend strategija utemeljena na principima cjelovitog pristupa kvaliteti, zadovoljenju ekoloških standarda i kreiranju vizualnog identiteta proizvoda u skladu s tržišnim trendovima. Snaga Saponije ogleda se u njezinim brendovima a njihov neprekidan razvoj i uzlet rezultat je kontinuiranih investicijskih i inovacijskih aktivnosti.

Misija, vizija i korporativne vrijednosti

Misija Saponije: Svakodnevno unapređenje življenja razvijanjem kulture čistoće i zdravlja kao životnog stila.

Vizija Saponije: Saponia će biti vodeća deterdžentsko-toaletna industrija u regiji. Zahvaljujući inovativnim i superiornim proizvodima te korporacijskoj odgovornosti prema sveukupnom okruženju, Saponia će, ne samo zadovoljavati potrebe svojih klijenata iznad njihovih očekivanja, već i osigurati prosperitet svojih zaposlenika, dioničara i okruženja u kojem djeluje.

Korporativne vrijednost Saponije



Korporativno upravljanje

Saponija posluje u skladu s najboljom praksom u području korporativnog upravljanja. Temelj je Kodeks korporativnog upravljanja usaglašen sa zakonskom regulativom Republike Hrvatske i usvojenim međunarodnim standardima i direktivama Europske unije.

Kodeks korporativnog upravljanja Saponije omogućava transparentnost poslovanja te kvalitetnu zaštitu zaposlenika, dioničara, ali isto tako imenovanih nositelja odgovornih funkcija u Društvu. Cilj korporativnog upravljanja je stvaranje dugoročne ekonomske vrijednosti za svoje dioničare. U izvršavanju ove misije Uprava i Nadzorni odbor vode računa i o ostalim interesnim skupinama. Nadzorni odbor i Uprava dioničkog društva smatraju da se moraju održavati visoki standardi korporativnoga upravljanja te voditi briga o zaposlenicima, održivom razvoju i očuvanju okoliša.

Usvojena načela temelje se na odgovornom upravljanju u svrhu uspostave visokih standarda korporativnog upravljanja usmjerenog prema otvorenom, profesionalnom i transparentnom pristupu u odnosima sa svim investitorima i cjelokupnom javnošću, s ciljem daljnjeg razvoja Društva po načelima modernog korporativnog upravljanja. Uspostavljeni kontrolni i nadzorni mehanizmi djelotvorno sprečavaju kršenje primjenjivih propisa u svim segmentima poslovanja uključujući i područja zaštite na radu, zaštite osobnih podataka kao i propisa vezanih uz zaštitu okoliša.

Pravila korporativnog upravljanja Saponije javno su dostupna na web stranicama društva i na službenim stranicama Zagrebačke burze. Sukladno zakonskim propisima Saponia je i za 2016. godinu izradila Izjavu o primjeni Kodeksa korporativnog upravljanja kojom potvrđuje provođenje načela korporativnog upravljanja, a koje je također javno dostupno na službenim stranicama Zagrebačke burze.

Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja

- a) Saponia d.d. (u daljnjem tekstu: Društvo) primjenjuje Kodeks korporativnog upravljanja koji su zajedno izradile Uprava i Nadzorni odbor Društva, a usvojen je Odlukom Uprave broj 804/08. od 7.3.2008. godine i Odlukom Nadzornog odbora s 39. sjednice održane 7.3.2008. godine, te je objavljen na web stranicama Zagrebačke burze i glasilu Društva.
- b) Društvo se bez iznimke pridržava odredbi Kodeksa korporativnog upravljanja.
- c) Društvo primjenjuje i preporuke Kodeksa korporativnog upravljanja koji su izradile Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga (HANFA) i Zagrebačka burza d.d., te je u vezi s tim Društvo ispunilo godišnji upitnik koji je objavljen na web stranicama HANFA-e i Zagrebačke burze d.d..
- d) Kroz svoju otvorenu i neograničenu komunikaciju sa stručnim službama Financija i kontrolinga Nadzorni odbor uspostavlja dobru i kvalitetnu unutarnju kontrolu u društvu u svrhu uspješnosti korporacijskog upravljanja, zakonitosti te transparentnosti u odvijanju svih poslovnih procesa u društvu.

Stručne službe Financija i kontrolinga redovito dostavljaju pravovremene i periodične prikaze financijskih izvještaja i srodnih dokumenata prije javnog objavljivanja tih podataka, dostavljaju podatke o računovodstvenim politikama i eventualnim promjenama, kao i podatke o svakom bitnijem odstupanju između knjigovodstvenih i stvarnih vrijednosti po pojedinim stavkama. Izvješća su sastavljena na jasan i pregledan način. Izvješća uključuju sve aspekte poslovnih aktivnosti tijekom cijele godine u odnosu na prethodne godine te izražavaju točan, potpun i pošten prikaz imovine i rashoda, financijskog položaja društva kao i plan budućeg poslovanja.

Stručne službe Financija i kontrolinga Nadzornom odboru, najmanje jednom godišnje, pružaju podatke o sustavu internih računovodstvenih kontrola. Nadzorni odbor ocjenjuje metode i postupke interne kontrole i njihovu efikasnost u djelovanju poslovnog sustava te daje preporuke o njihovoj provedbi. Politike, procedure, praksa i organizacijske mjere interne kontrole provode se kako bi pružile razumno jamstvo da će se poslovni ciljevi postići, te da će se neželjeni događaji spriječiti ili ustanoviti i ispraviti.

Društvo ima nezavisne vanjske revizore kao važan instrument korporacijskog upravljanja i sukladno osnovnoj funkciji vanjskih revizora da osiguraju da financijska izvješća adekvatno odražavaju stvarno stanje društva u cjelini.

Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja

Nadzorni odbor i stručne službe Financija i kontrolinga raspravljali su sa nezavisnim revizorom o promjenama ili zadržavanju računovodstvenih politika, primjeni propisa, važnim procjenama i zaključcima u pripremanju financijskih izvještaja, metodama procjena rizika, visoko rizičnim područjima djelovanja, uočenim većim nedostacima i značajnim manjkavostima u unutrašnjem nadzoru, djelovanju vanjskih čimbenika (ekonomskih, pravnih i industrijskih) na financijske izvještaje i revizorske postupke.

Stručne službe Financija i kontrolinga dostavljali su Nadzornom odboru kvalitetne informacije o ovisnim i povezanim društvima radi utjecaja takvih podataka na konsolidirana financijska izvješća.

e) Značajni imatelji dionica u Društvu su: većinski vlasnik Društva je Mepas d.o.o. Široki Brijeg koji u svom vlasništvu ima 87,30 posto dionica. Ostali dioničari u svom vlasništvu imaju 11,94 posto dionica, a CERP (RH) ima 0,28 posto dionica. Vlastite dionice iznose 0,48 posto dionica.

Nadzorni odbor Društva imenovao je predsjednika i članove Uprave svojom odlukom na 94. sjednici održanoj dana 6.6.2016. godine.

Upravu Društva čini četiri člana. Uprava djeluje u sastavu: Damir Skender iz Osijeka, predsjednik Uprave, Mirko Grbešić iz Širokog Brijega član Uprave, Milenko Erkapić iz Čepina član Uprave i Dajana Mrčela iz Osijeka član Uprave.

Članovi Uprave zastupaju i predstavljaju Društvo samostalno i bez ograničenja. Uprava vodi poslove Društva samostalno i sve odluke donosi prema vlastitoj prosudbi, a prema pravilima struke i sukladno propisima.

U Nadzorni odbor "Saponije" d.d. Osijek na Glavnoj skupštini održanoj 30. svibnja 2014. godine izabran je ZDRAVKO PAVIĆ. Član Nadzornog odbora ROBERT KNEZOVIĆ izabran je na Glavnoj skupštini održanoj 3. lipnja 2016. godine. Član Nadzornog odbora IVAN GRBEŠIĆ ponovno je izabran na skupštini 3. lipnja 2016. godine, član Nadzornog odbora TONČO ZOVKO ponovno je izabran na skupštini održanoj 24. svibnja 2013. godine, a član Nadzornog odbora BOŽO GALIĆ, kao predstavnik radnika, imenovan je od strane Radničkog vijeća, a stupio na dužnost dana 30. svibnja 2015. godine. Predsjednik Nadzornog odbora je Zdravko Pavić, a zamjenici su Ivan Grbešić i Tončo Zovko.

Nadzorni odbor djeluje na sjednicama na kojima razmatra i ocjenjuje izvješća uprave o vođenju poslovanja i upravljanja Društvom. Nadzorni odbor nadzire vođenje poslova Društva. O tome nadzoru podnosi izvješće Glavnoj skupštini.

POSLOVNI IZVJEŠTAJ

Očekivani razvoj društva 10

Istraživanje i razvoj 11

Politika kvalitete 12

Rizici 13

Dionice i ovisna društva 17

Očekivani razvoj društva

Promjena tržišnih uvjeta i snažna konkurencija obilježili su 2016. godinu s proizvodnjom od 105 tisuća tona te daljnjim povećanjem udjela na tržištu vodećih brendova. Unatoč činjenici da se udio kemijske industrije u svjetskoj trgovini postepeno smanjuje, kemijski sektor jedan je od međunarodno najkonkurentnijih i najuspješnijih sektora Europske unije. Imajući na umu ove činjenice poslovanje Saponije i nadalje će biti fokusirano na zadržavanje postojećih i povećanje novih tržišnih udjela. Poseban naglasak za 2017. godinu stavljen je na optimizaciju i definiranje proizvodnog programa, razvoj kvalitete proizvoda i jačanje ukupne konkurentnosti. Promišljenim planiranjem i provođenjem zacrtanih poslovnih aktivnosti nastoji se održati optimalna razina troškovne učinkovitosti, likvidnosti i financijske stabilnosti.

Oснаživanje tržišta i rast potrošnje uvjetovalo je jača marketinška ulaganja. Prepoznate su potrebe kupaca i na tržište se izašlo s posebnom linijom Ornela „Just be yourself“, kompaktiranim deterdžentom economy klase Bioaktiv, te tekućim deterdžentima u pakiranjima od 2,6 litara. Linijom Bis objedinjena su sredstva za opće čišćenje i osvježivači prostora prošireni sa novim proizvodima Bis water mist i Bis intense. Marketinški naglasak posebno je stavljen na liniju proizvoda Lifestyle koja je obuhvatila proizvode Faks helizim, Ornel, Nilu, Likvi, Arf i Bis. Pod sloganom „Ljubav bez ijedne mrlje“ odrađena je vrlo uspješna i široko prihvaćena medijska kampanja.

I 2017. godina započinje velikom medijskom kampanjom promidžbe pasti za zube Kalodont, preko slavljeničkih brandova Likvi i Arf do novih formulacija Faks Helizima koji će sigurno pronaći nove kupce i zadržati svoj kontinuitet vodećeg branda u segmentu deterdženata s posebnim naglaskom na odstranjivanje mrlja, briljantnu čistoću i intenzivan miris. Izlaskom na tržište nove boce od 5 litara, prate se tržišni trendovi i proširuje linija tekućih deterdženata. Planira se ulazak u novi tržišni segment Faks helizim kapsula kojima se donose rješenja za užurbanost 21. stoljeća i omogućuje jednostavnost i ekonomičnost primjene.

Nova rješenja promovirana u 2016. godini rezultat su kapitalnih ulaganja u proizvodnju prvenstveno tekućih deterdženata od 1,5 milijuna eura. U novom investicijskom ciklusu planira se dodatnih 2 milijuna eura ulaganja u kapitalne projekte usmjerene na podizanje kvalitete proizvoda i povećanje efikasnosti proizvodnih kapaciteta.

Investicijama u proizvodnju, razvojem kvalitetnih sastava proizvoda i pakiranja, osluškivanjem tržišta, Saponia je usmjerena prema zadržavanju pozicije vodećeg proizvođača deterdženata u regiji te daljnjem osvajanju tržišta Europske unije. Smisao svih poduzetih aktivnosti ogledaju se u zadovoljstvu krajnjih potrošača, kvaliteti i pouzdanost proizvoda, i prepoznatljivosti brendova.

Istraživanje i razvoj

Institut za istraživanje i razvoj osnovan je u Saponiji 1962. godine radi stalnog razvoja novih i unapređivanja kvalitete postojećih proizvoda. U više od 50 godina postojanja iz Saponijina Instituta na tržište je izašlo više stotina novih proizvoda koji su rezultat istraživačkog rada timova stručnjaka različitih profila. Sigurnost, djelotvornost i kvaliteta proizvoda testiraju se u vlastitim laboratorijima ili u ovlaštenim i specijalističkim laboratorijima u Hrvatskoj i svijetu, a neškodljivost za čovjeka ispituje se u suradnji s dermatološkim i stomatološkim klinikama.

Dugogodišnje iskustvo, znanje stečeno u suradnji s najpoznatijim svjetskim tvrtkama te stalno praćenje i primjena znanstvenih i tehničkih dostignuća jamstvo su kvalitete Saponijinih proizvoda. Uz svakodnevni rad na razvoju novih proizvoda, naši stručnjaci surađuju sa Sveučilištem Josipa Jurja Strossmayera na projektima ili kao vanjski suradnici u nastavi, objavljuju znanstvene i stručne radove, i aktivni su članovi strukovnih udruženja.

Znanstveno-istraživački rad Saponia usmjerava na razvojna i primjenjena znanstvena istraživanja sa ciljem stjecanja novih znanja koja će omogućiti unapređenja u formulacijama proizvoda i tehnologijama proizvodnje. Saponia je partner na projektu Funguschain u okviru Obzora 2020, novog programa Europske unije za istraživanje i inovacije za razdoblje od 2014. do 2020. godine. Funguschain projekt, s proračunom od 11 milijuna eura, sufinanciran je od strane Bio Based Industries Joint Undertaking (BBI JU) u okviru programa za istraživanje i inovacije Obzor 2020 Europske Unije. Cilj projekta je iskoristiti nove kaskadne procese kako bi se izvukle visokovrijedne molekule iz ostataka proizvodnje gljiva koje će zadovoljavati potrebe niza krajnjih korisnika, između ostalog spojeve s antimikrobnim svojstvima koje će Saponia uklopiti u nove proizvode za čišćenje.

Sve strožiji propisi o zaštiti okoliša, povećana ekološka svijest potrošača, te težnja za poštivanjem principa kružnog gospodarstva usmjerili su razvoj nove generacije deterdženata prema biorazgradljivim sirovinama, ambalažnim materijalima koji se mogu reciklirati i novim tehnologijama sa smanjenim utjecajem na okoliš. Aktivnosti istraživanja i razvoja u 2016. godini bile su usmjerene na daljnje kompaktiranje i koncentriranje praškastih i tekućih deterdženata što je omogućilo smanjenje doze potrebne za pranje rublja u perilicama sa 100 grama na 65 grama po pranju. Na taj način u okoliš će biti emitirano manje štetnih kemikalija, smanjit će se broj transporta i emisija CO₂. Na području cijelog asortimana naših proizvoda provodila su se istraživanja primjene ekološki prihvatljivijih, biorazgradljivih sirovina i ekološki prihvatljivije ambalaže. Ova istraživanja kao i svake godine rezultirala su nizom novih i inoviranih proizvoda u asortimanu praškastih i tekućih deterdženata, sredstava za čišćenje i toaletno-kozmetičkih proizvoda.

Politika kvalitete

Cilj Saponije je biti vodeći regionalni proizvođač deterdženata, sredstava za čišćenje i toaletnih proizvoda koji kvalitetom, dizajnom i cijenom zadovoljava potrebe potrošača i pri tome ostvaruje dobit.

Kontinuirano praćenje i sudjelovanje u novim znanstvenim dostignućima te konstantne promjene zakonskih propisa Europske Unije, zahtjevaju neprekidno aktivno sudjelovanje svih naših stručnjaka iz područja istraživanja i razvoja, kontrole kvalitete i očuvanja okoliša. Značajnost ovog dijela poslovanja rezultiralo je donošenjem opsežnijih politika i procedura usmjerenih na očuvanje kvalitete proizvoda.

Osnovna načela politike kvalitete:

- kvaliteta je sredstvo za postizanje povjerenja kupaca i poslovnog uspjeha,
- odgovornost za kvalitetu u najširem smislu pripada Upravi,
- svaki zaposlenik osobno je odgovoran za rezultate i kvalitetu svoga rada,
- konačna ocjena naše kvalitete dolazi od kupaca; ta ocjena se uvažava i teži se stalnom poboljšanju kvalitete proizvoda i djelotvornosti sustava,
- da bi se ostvario zacrtani cilj, kvaliteti se prilazi sustavno; teži se najvišoj stručnoj osposobljenosti svih zaposlenih, uz stalan protok informacija i organizaciju koja omogućuje kontinuirana poboljšanja.

Postavljeni ciljevi kvalitete za 2016. godinu u proizvodnji, smanjenju škarta i nesukladnosti, uvođenju na tržište novih i redizajniranih proizvoda, investiranju u proizvodnju i pakiranje kako bi se povećala kvaliteta u potpunosti su ostvareni.

Nadzorni audit sustava kvalitete proveden početkom srpnja pokazao je kako su i dalje zadovoljeni svi zahtjevi norme ISO 9001 te je produžena valjanost certifikata.

Osiguranje kvalitete u poslovanju temelji se na kompleksno postavljenim ciljevima i procesima te je neizbježna sinergija i suradnja stručnih osoba razvoja novih proizvoda, nabave, proizvodnje te kontrole kvalitete. Organizirani proces praćenja kvalitete proizvoda obuhvaća kontrolu ulaznih sirovina, praćenje svih faza proizvodnog procesa, logističke procese, potvrđivanje kvalitete gotovih proizvoda i povratne informacije o zadovoljstvu potrošača.

Rizici

U provođenju poslovnih aktivnosti Saponia je izložena mnogobrojnim rizicima kako na domaćem tako i na inozemnim tržištima. Poduzetnička aktivnost zahtjeva precizno i kontinuirano upravljanje rizicima kako se ne bi narušila stabilnosti poslovanja. Upravljanje rizicima predstavlja predviđanje potencijalnih događanja, učinaka i posljedica s kojima se Društvo može suočiti u budućnosti te pravovremeno poduzimati primjerene mjere kako bi se rizici minimalizirali, a nepovoljni učinci smanjili. Zadatak je Društva pravovremeno uočiti ključne rizike i poduzeti odgovarajuće kontrolne aktivnosti kako bi se izbjegli loši financijski učinci i negativne posljedice zbog propusta u poslovanju.

Funkcionalna organizacija Saponije preslikana je i na organizaciju upravljanja rizicima. U svim segmentima poslovanja mogu se detektirati različiti rizici. Najefikasnije upravljanje rizicima upravo je na samom mjestu nastanka gdje su omogućene pravovremene i brze reakcije pod nadzorom stručno osposobljenih kadrova.

Zakonska regulativa na različitim tržištima posebno u kemijskoj industriji zahtjeva izuzetnu prilagodbu i profesionalno usmjeravne na specifična područja djelovanja. Procjenjuje se da regulatorni troškovi u proizvodnji sapuna i deterdženata čine 11,4 posto dodane vrijednosti¹. Nedostatak snalaženja u velikom broju propisa može donijeti značajne probleme. Iz ovih se razloga Saponija uz vlastite snage oslanja i na usluge vanjskih stručnjaka kako bi uskladila svoje poslovanje unutar aktualnih zakonskih okvira.

Poslovni rizici

Rizik poslovnog okruženja odnosi se na tržišta u kojima društvo posluje. Svako je nacionalno gospodarstvo jedinstveno i definirano je političkim, ekonomskim, kulturnim i geografskim uvjetima što čini ovu vrstu rizika specifičnim. Rizici s kojima se Društvo susreće izvan domaćih granica su tzv. rizici zemlje i uključuju one rizike do kojih dolazi zbog razlika u obilježjima nacionalnih gospodarstava. Konstantno se prate događaji u zemlji i regiji kako bi se pravovremeno reagiralo na potencijalne rizike u okruženju.

Kvalificiranje rizika poslovnog okruženja velikim dijelom ovisi o makroekonomskim činjenicama kao i o promjenama grane industrije kojoj društvo pripada. Prerađivačku i kemijsku industriju obilježeva stabilnost. Unatoč tome na njeno poslovanje značajno utječu makroekonomski faktori poput osobne potrošnje, visine raspoloživog dohotka, razine investicija i zaposlenosti te kretanja trgovine na malo, te je neophodno kontinuirano i oprezno pratiti trendove industrije, gospodarstva i ekonomije uopće.

¹ Rašić Bakarić, I. (2017), Sektorska analiza_Kemijska industrija, EIZ ožujak 2017., broj 51 godina 6., str.21.

Rizik industrije, konkurencije i trgovine za Društvo predstavljaju rizici prerađivačke industrije i posebno industrije proizvodnje deterdženata. Pojačana tržišna konkurencija u ovoj industriji zahtjeva raznovrsnost ponude, povećanje kvalitete proizvoda te otvaranje novih distribucijskih kanala.

Segment industrije deterdženata ovisi o kupovnoj moći potrošača, a obilježava ga konkurentnost stranih multinacionalnih kompanija i njihova agresivna prodajna i marketinška kampanja, ulaganje u istraživanje i razvoj te brza prilagodljivost zahtjevima tržišta. Saponia nastoji biti rame uz rame velikim proizvođačima, kontinuirano pratiti konkurenciju, pravovremeno reagirati na promjene u potrošačkim navikama i pronalaziti odgovore na sve izazove u tržišnoj utakmici.

Kako bi ojačali konkurentnost vlastitih brendova, konstanta poslovanja su kapitalna ulaganja usmjerene na podizanje kvalitete proizvoda i povećanje efikasnosti proizvodnih kapaciteta. Cilj Društva je biti cjenovno i kvalitativno konkurentno u situaciji ograničenih tržišnih udjela i cjenovne osjetljivosti što dovodi do značajnih financijskih ulaganja.

Strategija Društva usmjerena je i prema distribucijskom segmentu kako bi u što većoj mjeri smanjili pritisak trgovačkih lanaca. Cilj je jačanjem vlastitih brendova i uvođenjem prepoznatljive marketiške strategije, osnažiti pregovaračku moć društva i smanjiti dodatne troškove intenziviranja poslovne suradnje sa vodećim distributerima.

Upravljanje ekološkim rizicima

Ekološki rizici u kemijskoj industriji predstavljaju jedno od strateških područja. Pojačana zakonska regulativa znatno utječe na poslovanje Društva a specifičnost proizvodnje zahtjeva angažman stručnjaka ovog područja i izvan granica Hrvatske.

Rizici vezani uz okoliš detaljno su obrađeni u okviru procjene aspekata okoliša kod dobivanja certifikata ISO 14001 i kontinuirano se usklađuju. Najbitniji rizici su vezani uz mogućnost onečišćenja voda nekontroliranim ispuštanjem otpadnih voda prije obrade, kao i u slučaju prosipanja sirovina tijekom transporta te onečišćenje zraka u slučaju akcidenta na filterima. Radnici su educirani za postupanje u slučaju nastanka rizičnih okolnosti, ali i nizom preventivnih i kontrolnih radnji djeluje se na maksimalno smanjenje rizika od ekoloških akcidenata.

Financijski rizici

Značajan segment u upravljanju rizicima odnosi se na financijske rizike. Financijski rizici obuhvaćaju nepredviđena cjenovna, valutna i kamatna kretanja deklarirana kao tržišni rizik. Financijski rizici odnose se i na kreditni rizik, rizik likvidnosti i rizik novčanog toka.

Tijekom 2016. godine Društvo je koristilo isključivo izvorne financijske instrumente koji su utjecali na poslovanje. U upravljanju rizicima nisu se koristili derivativni (izvedeni) financijski instrumenti.

Cjenovni rizik odnosi se na kretanja i promjene cijena na tržištu s posebnim naglaskom na kretanje cijena ključnih sirovina. U poslovnim aktivnostima Saponia je usmjerena na inozemna tržišta sirovina, najvećim dijelom tržišta Europske unije.

Upravljanje cjenovnim rizikom u domeni je nabavne funkcije čiji je zadatak redovito praćenje kretanja cijena sirovina i reagiranje u optimalnom trenutku. U suprotnom gubitak iz neplaniranog povećanja cijena repromaterijala mora se nadoknaditi na drugim strateškim područjima što može dovesti do poremećaja u poslovanju Društva.

Jedna od strateških mjera u upravljanju cjenovnim rizikom je razvijanje partnerskih odnosa s dobavljačima, povećanje volumena nabave bez ugrožavanja optimalnog nivoa zaliha, proizvodnje i likvidnosti te pronalaženje alternativnih rješenja u odabiru repromaterijala i dobavljača.

Valutni rizik postoji zbog činjenice da Društvo djeluje na međunarodnom tržištu i time je izloženo promjenama tečaja kune prema stranim valutama. Rizik se povećava kada dolazi do neuravnoteženosti između imovine i obveza u bilanci Društva u određenoj valuti. U najvećoj mjeri radi se o izloženosti riziku promjene tečaja između EUR i HRK, a odnosi se na transakcije s dobavljačima, kupcima i kreditima denominiranim u stranoj valuti.

U postojećim okolnostima Saponia nije imala potrebe koristiti financijske instrumente zaštite. Utjecaj pada prosječnog tečaja u 2016. godini nije bio na nivou koji bi utjecao na korištenje potencijalnih instrumenta hedgiranja. Implementirani poslovni model koji omogućuje tzv. prirodni hedging kao zaštitu od valutnog rizika primjenivati će se i u 2017. godini.

Kamatni rizik je rizik 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.

Kreditni rizik Saponije proizlazi iz dugoročnih kredita. Struktura kreditne zaduženosti sadrži i promjenjive i fiksne kamatne stope. Krediti odobreni s promjenjivim kamatnim stopama utječu na rizik novčanog toka dok zaduženost po fiksnim kamatnim stopama izlaže Društvo riziku fer vrijednosti kamatne stope.

Sastavni dio poslovnih aktivnosti uključuje redovito praćenje promjena kamatnih stopa i analiziranje alternativnih rješenja financiranja. U okolnostima značajnih poremećaja na financijskim tržištima Saponia će biti spremna poduzeti potrebne mjere kako bi ublažila eventualne negativne financijske efekte.

Kreditni rizik odnosi se na rizik da druga strana neće ispuniti svoje ugovorne obveze što bi utjecalo na financijski rezultat Društva. Imovina društva koja u sebi nosi kreditni rizik odnosi se na dane kredite, depozite, potraživanja od kupaca i novčana sredstva. Potraživanja od kupaca se odnose na velik broj kupaca. Ključni kupci su veliki trgovački lanci i Društvo nije izloženo u značajnoj mjeri samo jednom kupcu.

Upravljanje kreditnim rizikom odvija se u okviru prodajne funkcije u dvije faze – procjena partnerskog odnosa i procjena dospelog dugovanja. Na osnovu dostupnih informacija procjenjuje se kreditna sposobnost kupca, definiraju instrumenti osiguranja i određuje kreditni limit isporuka.

U sljedećem koraku kontinuirano se prati izloženost Društva prema poslovnim partnerima. Poseban je naglasak stavljen na dospjela dugovanja. Prodajnom politikom definirani su limiti dospelog duga nakon kojeg se uključuje stopiranje isporuka kao i odgovorne osobe koje upravljaju ovim procesom. Redovitim analizama poslovnih partnera u sinergiji prodajne i financijske službe upravlja se kreditnom izloženosti kako bi se na vrijeme identificirali rizici u poslovanju. Kreditna sposobnost kupaca procjenjuje se na osnovu dostupnih informacija. Procjena se donosi na temelju kontinuiranog praćenja izloženost pomoću financijskih i nefinancijskih pokazatelja.

Mjere zaštite od kreditnog rizika podrazumijevaju osiguranje potraživanja putem bankovnih garancija i zadužnica. Od 2014. godine Saponia osigurava dio svojih potraživanja kod osiguravajućih kuća kako bi potencijalni rizik sveo na najmanju moguću mjeru.

Za sve ostale nepredviđene kreditne rizike nad kojima Društvo nema kontrolu zaštita se pronalazi u okviru postojećih pozitivnih zakonskih propisa nacionalnih i internacionalnih regulativa.

Kreditni rizik po likvidnim sredstvima i korištenim financijskim instrumentima je ograničen. Razlog se krije u razvijanju poslovnih odnosa kod financijskih institucija visokog kreditnog rejtinga.

Rizik likvidnosti i novčanog toka podrazumijeva održavanje dostatne količine novca i obrtnog kapitala, osiguravanje raspoloživih financijskih sredstava ugovaranjem adekvatnih kreditnih linija i sposobnost podmirenja svih dospjelih obveza.

Kontinuirano planiranje i praćenje novčanog toka omogućava funkcionalnost operativnog poslovanja. Fleksibilno upravljanje kretanjima novca osigurava se određivanjem financijskih okvira za upravljanje rizikom likvidnosti.

Dionice

Društvo je uvršteno na kotaciju javnih društava na Zagrebačkoj burzi. Temeljni kapital u 2016. godine povećan je na ime reinvestiranja dobiti te iznosi 244.169.200 kuna. Podijeljen je na 658.564 dionice bez nominalne vrijednosti.

Na dan 31.12.2016. godine u portfelju Društva nalaze se ukupno 3.140 dionice što je identično stanju na dan 31.12.2015. godine. Vlastite dionice čine 0,48% ukupnog kapitala Društva.

Tržišna kapitalizacija Saponije na dan 31.12.2016. iznosi 242.351.552 kuna. Osnovna i razrjeđena zarada po dionici za 2016. godinu iznosi 30,00 kuna.

Ovisna društva

Kapitalna ulaganja Društva u dugotrajnu financijsku imovinu odnose se na ovisna i pridružena društva.

Ovisna društva s kojima je Saponia direktno vlasnički povezana su Kandid d.o.o. Osijek, Maraska d.o.o. Zadar, Mercos d.o.o. Osijek, Dalmatien GmbH Klagenfurt i Saponia Commerce d.o.o. Beograd.

Saponia d.d. je u 2016. godini donijela Odluku o likvidaciji društva Saponia Commerce d.o.o. Ljubljana i smanjila udjel za 0,2 milijuna kuna. Ostala ovisna društva dokapitalizirana su ukupno za 4,6 milijuna kuna.

NEFINANCIJSKI IZVJEŠTAJ

Zaštita okoliša 19

Ljudski resursi 20

Društveno odgovorno poslovanje 21

Zaštita okoliša

Sustavna briga o zaštiti okoliša ugrađena je u sve razine poslovanja Saponije i svojim djelovanjem i aktivnostima promovira se smanjenje negativnog utjecaja na okoliš te podržavaju brojne aktivnosti u zajednici vezane uz zaštitu okoliša.

Saponia je društvo čije se poslovanje temelji na promicanju održivog razvoja. Osnovni zadatak je stvoriti ekonomski uspješnu, ekološki prihvatljivu i društveno odgovornu tvrtku.

Sustav održivog upravljanja okolišem temelji se na ekološki osvještenuj tehnologiji u proizvodnji, smanjenju otpada i manjoj potrošnji energije i vode. Usklađenost vlastitog sustava upravljanja okolišem s međunarodnim standardima implementiran je kroz certifikat o upravljanju okolišem ISO 14001.

Upravljanje očuvanjem okoliša, kao jednim od najvažnijih čimbenika strategije razvoja, Saponia je potvrdila donošenjem Politike zaštite okoliša, kojom se obvezuje na:

- poštivanje i provedbu zakona i propisa RH s područja zaštite okoliša, međunarodnih konvencija, protokola i ugovora koje je potpisala RH, propisa i zahtjeva lokalne zajednice te ostalih zahtjeva za koje se organizacija obvezala da će ih poštivati,
- kontinuirano praćenje emisijskih djelovanja s težnjom stalnog poboljšanja utjecaja na okoliš,
- kontinuirano smanjenje negativnog utjecaja na okoliš kroz razvoj proizvoda i proizvodnih procesa te uporabu sirovina i ambalaže s manje štetnim utjecajem na okoliš,
- stalnu edukaciju radnika u smislu potpunog razumijevanja sustava zaštite okoliša i podizanja svijesti o mogućem utjecaju njihovih aktivnosti na okoliš,
- stalnu komunikaciju s okruženjem i dostupnost Politike zaštite okoliša javnosti.

Razvoj koncentriranih deterdženata uz primjenu ekološki prihvatljivih sirovina i njihovo uvođenje na tržište smanjuje naš otisak na okoliš smanjenjem količine ambalažnog otpada i utjecaja na otpadne vode.

Projekti vezani uz obradu otpadnih voda i primjenu novih filtera također doprinose smanjenju utjecaja na okoliš i povećanje kvalitete života građana u okruženju.

Niz ulaganja u poboljšanje proizvodnje i pakiranja dovode ne samo do smanjenja utjecaj na okoliš, već i do porasta sigurnosti rada.

Ljudski resursi

Kako bi struktura radnika pratila sve veće zahtjeve tržišta kao i rast poslovanja, kontinuirano se radi na optimizaciji kadrova. Mijenja se dobna i obrazovna struktura u smjeru pomlađivanja i poboljšavanja obrazovne strukture kroz pad broja niže kvalificiranih radnika i rast obrazovnijih kadrova prirodnom zamjenom radnika onih koji odlaze u mirovinu s mladima. Rast broja zaposlenih vezan je uz povećanje broja radnika u proizvodnji izazvan rastom proizvodnje uz zapošljavanje kadrova koji će osigurati kontinuitet poslovanja kroz upravljanje nasljeđivanja.

Poticajna radna atmosfera je element koji mnogi radnici navode kao glavni razlog ostanka u nekom društvu. Kako bi zadržala radnike i potaknula ih na ostvarivanje vrhunskih rezultata, Saponia kontinuirano ulaže u radno okruženje i motivaciju zaposlenika. Stalnom interakcijom poslodavca i zaposlenika, poboljšavanjem obrazovnog statusa, usvajanjem novih znanja i vještina te optimizacijom strukture zaposlenika, osiguravaju se i ostala materijalna i nematerijalna prava u skladu s kolektivnim ugovorom i drugim pravilnicima. Primjena dugoročnog, sveobuhvatnog i integriranog procesa upravljanja ljudskim resursima jedan je od strateških ciljeva razvoja Saponije.

Kako bi nastavili razvoj na stručnim područjima i stekli znanja i vještine potrebne za praćenje brzih tehnoloških i tržišnih promjena za održavanje koraka s neprestanim promjenama u organizaciji i okolini, Saponia kontinuirano upućuje svoje radnike na stručne seminare i kongrese, te im omogućava nastavak obrazovanja i na poslijediplomskim studijima. U upravljanju ljudskim resursima osnovni je zadatak omogućiti dobre radne uvjete kao i siguran radni prostor. Posebna se pažnja pridaje ravnoteži između poslovnih obveza i slobodnog radnog vremena. Na taj način se posredno stvara dodatna vrijednost za kupce, investitore i zaposlenike. Putem sportskog kluba radnicima je omogućeno oslobađanje od stresa, kao i poboljšanje zdravlja, a služba zaštite na radu posebno brine o osiguravanju maksimalno sigurnih uvjeta u skladu s radnim mjestima.

Svime navedenim stvaraju se motivirani i zadovoljni zaposlenici, što je u skladu s ključnim vrijednostima Saponije koji su preduvjet uspješnog razvoja i izvor konkurentske prednosti.

Društveno odgovorno poslovanje

Saponia je kao vodeća deterdžentska industrija u regiji svjesna svoje uloge u društvu i utjecaja na širu zajednicu u kojoj posluje. Oduvijek se ulagalo u razvoj zajednice kroz podršku socijalnim, kulturnim i sportskim programima, a rast poslovanja dugi niz godina, omogućava rast i društveno odgovorne aktivnosti.

Prije dvije godine Saponija je pristupila inicijativi UN-a Global Compact kako bi i na taj način iskazala svoju podršku principima koje ta inicijativa promovira u društvu. Obvezali smo se pridržavati se principa vezanih uz poštivanje ljudskih prava, prava radnika, zaštitu okoliša i borbu protiv korupcije kroz integriranje tih 10 principa u sve pore poslovanja.

Bez zaposlenika maksimalno posvećenih principima rada i kvaliteti poslovanja i proizvoda, Saponia ne bi bila ovako uspješna tvrtka. Svjesni toga ulaganje u njihov rast i razvoj ujedno je i ulaganje u budućnost tvrtke. Primjena principa društvene odgovornosti provlači se kroz sve pore poslovanja, sistematskom pristupu nadzoru proizvodnje i poslovanja, pravednom pristupu radnicima. Efekti ovih aktivnosti ogledaju se u stečenim certifikatima i priznanjima za rad i djelovanje u zajednici.

Saponia se bori protiv svakog oblika diskriminacije, uznemiravanja i kršenja privatnosti te aktivno radi na protoku informacija kako bi radnici bili uključeni u sve procese koji utječu na njihovu dobrobit. Osigurano je sigurno radno okruženje, kao i obuka radnika za siguran rad kako bi se omogućili najbolji mogući uvjeti rada. Osim prava iz kolektivnog ugovora, radnicima Saponije su na raspolaganju dodatne pogodnosti, od rekreacije do organizacije raznih aktivnosti i poticanja radnika na volonterske aktivnosti u zajednici kako bi se maksimalno poboljšalo zadovoljstvo radnika okruženjem u kojem rade i djeluju.

Saponia u potpunosti podržava borbu protiv korupcije i napore Vlade Republike Hrvatske u borbi protiv korupcije. Uz akcijski plan i pravilnike kojima se borba protiv korupcije prenosi na sve razine Saponije, planirane su edukacijske aktivnosti kako bi se produbila znanja za otkrivanje netransparentnih i nelegalnih poslovnih aktivnosti te se iste spriječile na vrijeme. Kod sudjelovanja u natječajima javne nabave Saponia se posebno fokusira na legalnost svojih aktivnosti.

FINANCIJSKO POSLOVANJE

Sažetak ključnih financijski pokazatelja	23
Rezultat poslovanja	24
Izjava osoba odgovornih za sastavljanja financijskih izvještaja	28
Prijedlog odluke o upotrebi dobiti	29
Odluka o utvrđivanju godišnjih financijskih	30

Sažetak ključnih financijskih pokazatelja

Pokazatelj	2016	2015
Ukupni prihodi (000 kuna)	743,784	753,611
Promjena u odnosu na prethodnu godinu %	-1,3	7,9
Poslovni prihodi (000 kuna)	733,061	745,219
Promjena u odnosu na prethodnu godinu %	-1,6	7,8
Prihodi od prodaje (000 kuna)	727,412	736,85
Promjena u odnosu na prethodnu godinu %	-1,3	7,4
EBITDA (Poslovna dobit +amortizacija)		
	54,801	59,036
Promjena u odnosu na prethodnu godinu %	-7,2	30,2
EBITDA marža %	7,5	7,9
Poslovna dobit (EBIT) (000 kuna)	26,203	34,185
Promjena u odnosu na prethodnu godinu %	-23,3	41
EBIT marža %	3,6	4,6
Dobit prije poreza (EBT) (000 kuna)	25,014	28,388
Promjena u odnosu na prethodnu godinu %	-11,9	30,5
Stopa dobiti prije poreza %	3,4	3,8
Neto dobit za godinu (000 kuna)	19,755	28,018
Promjena u odnosu na prethodnu godinu %	-29,5	29,4
Neto profitna marža %	2,7	3,8
EPS (dobit po redovnoj dionici) – kune	30	42,54
Ukupna imovina (000 kuna)		
	669,637	691,446
Promjena u odnosu na prethodnu godinu %	-3,2	9,9
Kapital i rezerve (000 kuna)	426,46	407,473
Promjena u odnosu na prethodnu godinu %	4,7	8
Povrat na kapital (ROE)	4,6	6,9
Povrat na imovinu (ROA)	3	4,1
Tekuća likvidnost	1,7	1,5
Neto dug	115,745	146,36
Neto dug /EBITDA	2,1	2,5
Omjer neto duga i kapitala %	27,1	35,9

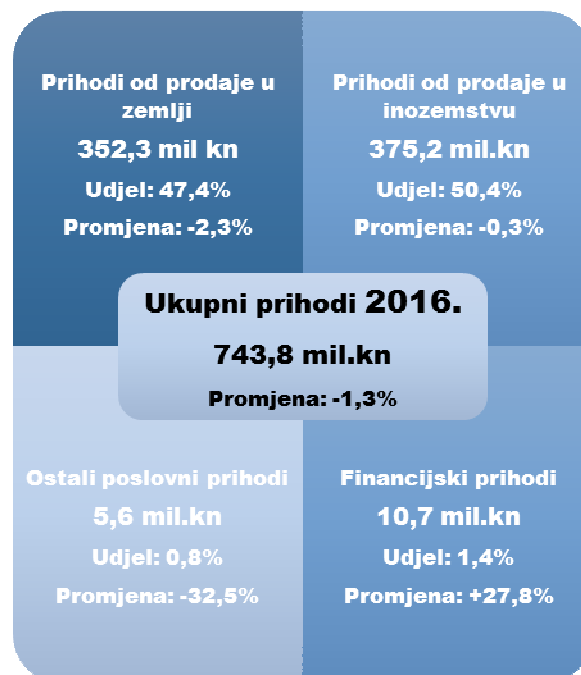
Rezultat poslovanja

Financijsko poslovanje Saponije 2016. godine obilježili su pozitivni efekti poslovnih aktivnosti koji se ogledaju u ostvarenoj profitabilnosti, uz ostvarenje nešto nižeg nivoa prihoda od prodaje kao posljedice postojećih okolnosti na tržištu. Ključni financijski pokazatelji potvrđuju zadane smjernice ostvarivanja stabilnog poslovanja i zadovoljavajućeg nivoa uspješnosti poslovanja.

Saponia je u 2016. godini ostvarila 743,8 milijuna kuna ukupnih prihoda i 727,4 milijuna kuna prihoda od prodaje što za obje kategorije predstavlja pad od 1 posto u odnosu na prethodnu godinu.

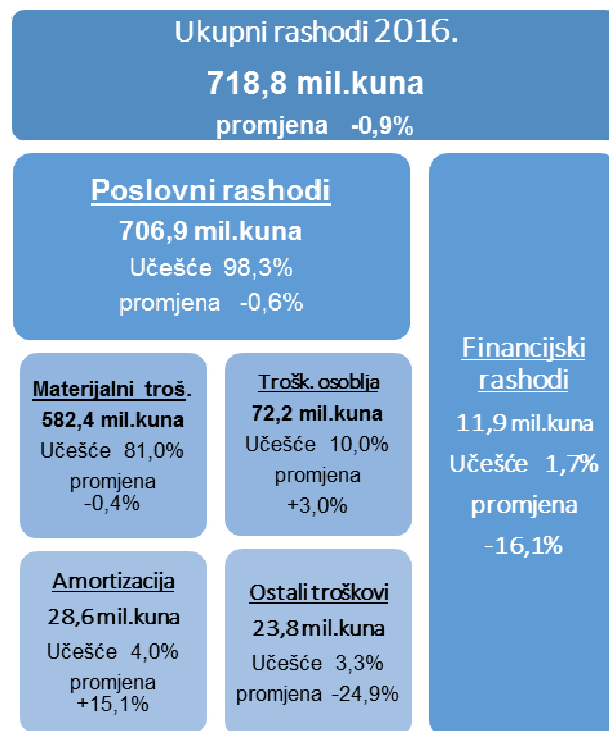
Prihodi od prodaje na inozemnim tržištima čine 52 posto ukupnih prihoda od prodaje i ostvareni su na istom nivou kao i prethodne godine u iznosu od 375,2 milijuna kuna. Na hrvatskom tržištu realizirano je 352,3 milijuna kuna što je utjecalo na pad prihoda od prodaje za 2 posto.

Struktura ukupnih prihoda za 2016. godinu



Ukupni rashodi u 2016. godini bilježe pad od 1 posto u odnosu na prethodnu godinu i iznose 718,8 milijuna kuna. Istovjetan trend ostvarili su i poslovni rashodi iznosom od 706,9 milijuna kuna. Najznačajniji udio operativnih rashoda odnosi se na troškove sirovina i materijala koji u strukturi sudjeluju s 50 posto.

Struktura ukupnih rashoda za 2016. godinu



Sukladno kretanju prihoda i rashoda ostvarena EBITDA za 2016. godinu iznosi 54,8 milijuna kuna za razliku od 59,0 milijuna kuna EBITDA ostvarene prethodne godine. EBITDA marža zadržala se na istom nivou od 8 posto.

Uz ostvarenu EBITDA i amortizaciju od 28,6 milijuna kuna, operativna dobiti iznosila je 26,2 milijuna kuna. Uz gubitak iz financijskih aktivnosti od 1,2 milijuna kuna Saponia je 2016. godinu zaključila s dobiti prije oporezivanja u iznosu od 25,0 milijuna kuna što je za 3,4 milijuna kuna manje nego u istom razdoblju prethodne poslovne godine.

Ukupna imovina Saponije na dan 31.12.2016. iznosila je 669,6 milijuna kuna i manja je za 21,8 milijuna kuna u odnosu na 2015. godinu prvenstveno zbog realizacije udjela u okviru pozicije kratkotrajne financijske imovine.

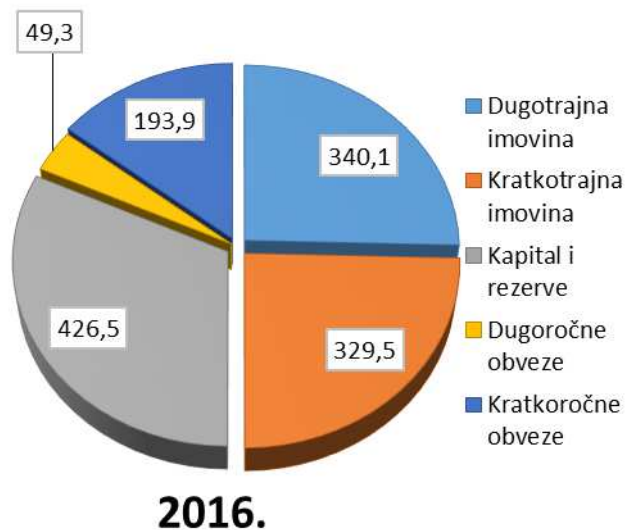
U modernizaciju proizvodnih i poslovnih procesa uloženo je 10,9 milijuna kuna. Sukladno investicijskom ulaganju ali i rastu amortizacije od 15 posto, dugotrajna materijalna imovina društva niža je za 13 posto u odnosu na prethodnu godinu. Uzimajući u obzir i dugotrajna financijska ulaganja, dugotrajna imovina na kraju 2016. godine iznosila je 340,1 milijun kuna i za 4 posto manja je u odnosu na prošlu godinu.

Kratkotrajna imovina iznosom od 329,5 milijuna kuna u ukupnoj imovini sudjeluje 49 posto, a u odnosu na prethodnu godinu smanjena je za 6,6 milijuna kuna odnosno 2 posto. Najznačajnija promjena odnosi se na realizaciju kratkotrajnih udjela i danih pozajmica.

Vlastiti kapital Saponije na kraju 2016. godine iznosio je 426,5 milijuna kuna što je povećanje od 5 posto u odnosu na prethodnu godinu. Povećanje je rezultat ostvarene neto dobiti u 2016. godini od 19,8 milijuna kuna ali i smanjenja revalorizacijskih rezervi financijske imovine raspoložive za prodaju od 0,8 milijuna kuna. Najveća promjena odnosi se na povećanje temeljnog kapitala od 26,6 milijuna kuna kao posljedica provedene Odluke o reinvestiranju dobiti 2015. godine. U strukturi ukupnih obveza vlastiti kapital čini 64 posto.

Dugoročne obveze za zajmove odobrene od kreditnih institucija u ukupnim obvezama sudjeluju sa 7 posto, iznose 49,3 milijuna kuna i za 5 posto su manje u odnosu na prethodnu godinu.

Struktura bilance stanja na dan 31.12.2016. godine



Kratkoročne financijske obveze iznose 77,4 milijuna kuna i za 25,0 milijuna kuna manje su u odnosu na stanje na dan 31.12.2015. godine. U ukupnim obvezama sudjeluju s 12 posto. Obveze prema dobavljačima smanjene su za 18,5 milijuna kuna što je zajedno sa smanjenjem kreditne zaduženosti prouzročilo smanjenje kratkoročnih obveza za 38,6 milijuna kuna.

Neto dug na dan 31.12.2016. iznosi 115,8 milijuna kuna i za 30,6 milijuna kuna manji je u odnosu na isti dan prethodne godine. Posljedično se i omjer glavnice i duga smanjio i iznosi 27 posto. Zahvaljujući nižem nivou neto duga omjer neto duga i EBITDA povoljniji je u odnosu na 2015. godinu i iznosi 2,1.

Tijekom 2016. godine ostvaren je pozitivan novčani tok iz poslovnih aktivnosti u iznosu od 10,6 milijuna kuna. Niži nivo novčanog toka iz poslovnih aktivnosti posljedica je promjena u radnom kapitalu, prvenstveno povećane dinamike plaćanja dobavljačima i sporije naplate kupaca.

Iz ulagateljskih aktivnosti generirano je 19,2 milijuna kuna najvećim dijelom zahvaljujući realizaciji financijske imovine tijekom 2016. godine. Smanjenjem kreditne zaduženosti financijske aktivnosti rezultirale su smanjenjem novčanog toka od 26,1 milijun kuna.

Održavanjem stabilnog novčanog toka osiguran je potrebni operativni kapital za nabavu sirovina i drugih materijala, plaćanje usluga, isplatu plaća i podmirenje kreditnih obveza. Uspješno upravljanje novčanim tokovima jedna je od poluga generiranja dobiti.

U razdoblju nakon kraja poslovne godine, Saponia je nastavila ostvarivati postavljene ciljeve. Svi događaji nakon 31. prosinca 2016. godine karakteristični su za redovno poslovanje Društva.

Izjava osoba odgovornih za sastavljanje financijskih izvještaja

Uprava Društva odgovorna je za vođenje odgovarajućih računovodstvenih evidencija koje u svakom trenutku pružaju istinit i objektivan prikaz financijskog položaja i uspješnosti poslovanja Društva. Uprava je dužna osigurati da financijski izvještaji budu pripremljeni u skladu sa Zakonom o računovodstvu i uz primjenu Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja.

Odgovornost Uprave je da se pri izradi financijskih izvještaja poštiva načelo neograničenosti vremena poslovanje, uz dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika, poštivajući načelo razumnosti i opreznosti u postupcima prosudbe i procjene, a o svakom materijalno značajno odstupanju transparentno i pravovremeno informirati javnosti.

Godišnji revidirani 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 godišnji financijski izvještaji za razdoblje od 01.01.2016. do 31.12.2016. daju cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, gubitaka i dobitaka, financijskog položaja i poslovanja društva Saponia d.d.

Izvještaj Uprave sadrži istinit prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja društva, uz opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima je društvo izloženo.

Ova se izjava daje na temelju članka 403. Zakona o tržištu kapitala (NN 88/08., 146/08, 74/09, 54/13, 159/13, 18/15 i 110/15).

Direktor Financija i kontrolinga
Marija Grgić Bukovac

Predsjednik Uprave
Damir Skender



"SAPONIA" KEMIJSKA, PREHRAMBENA I
FARMACEUTSKA INDUSTRIJA D.D. OSIJEK

Uprava

Broj: 70/17.

Osijek, 3. travnja 2017.

Na temelju čl. 93. Statuta "Saponije" kemijske, prehrambene i farmaceutske industrije d.d. Osijek, Uprava "Saponije" d.d. Osijek, na sjednici održanoj dana 3.4.2017. godine, donijela je

PRIJEDLOG ODLUKE
o upotrebi dobiti "Saponije" kemijske, prehrambene i farmaceutske industrije
d.d. Osijek iz 2016. godine

Članak 1.

SAPONIA d.d. ostvarila je u 2016. godini dobit u iznosu od 19.802.718,00 kuna.

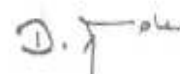
Članak 2.

Dobit Društva iz članka 1. ove odluke raspoređuje se kako slijedi:

- Zakonske pričuve Društva (5%) u iznosu od 990.135,90 kuna,
- Ostale pričuve Društva u iznosu od 18.812.582,10 kuna.

Predsjednik Uprave

Damir Skender



**"SAPONIA" KEMIJSKA, PREHRAMBENA I
FARMACEUTSKA INDUSTRIJA D.D. OSIJEK**

Nadzorni odbor

Broj: 71/17.

Osijek, 26.4.2017.

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 99. sjednici, donio je

ODLUKU

o utvrđenju godišnjih financijskih izvješća Društva Saponia d.d. za 2016. godinu

1. Nadzorni odbor daje suglasnost na godišnja financijska izvješća Saponije d.d. za 2016. godinu, koja je podnijela Uprava Saponije d.d.
2. Nadzorni odbor daje suglasnost na izvješće o stanju Društva Saponije d.d. za 2016. godinu, koje je podnijela Uprava Saponije d.d.
3. Nadzorni odbor daje suglasnost na prijedlog odluke o upotrebi dobiti za 2016. godinu, koju je podnijela Uprava Saponije d.d.
4. Nadzorni odbor je suglasan s nalazom i mišljenjem revizora za 2016. godinu koje potvrđuje da su financijska izvješća napravljena u skladu sa stanjem u poslovnim knjigama.

Predsjednik Nadzornog odbora




Zdravko Pavić

SAPONIA d.d., Osijek

Odvojeni financijski izvještaji za godinu
koja je završila 31. prosinca 2016. godine
zajedno s Izvešćem neovisnog revizora

Odgovornosti Uprave za financijske izvještaje

Temeljem Zakona o računovodstvu Republike Hrvatske, Uprava je dužna osigurati da financijski izvještaji za svaku financijsku godinu budu pripremljeni u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI), koje je usvojila Europska unija, tako da daju istinitu i objektivnu sliku financijskog stanja i rezultata poslovanja društva Saponia d.d., Osijek ("Društvo") za to razdoblje.

Nakon provedenih istraživanja, Uprava razumno očekuje da Društvo ima odgovarajuća sredstva za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. Iz navedenog razloga, Uprava i dalje prihvaća načelo nastavka poslovanja pri izradi financijskih izvještaja.

Pri izradi financijskih izvještaja Uprava je odgovorna:

- da se odaberu i potom dosljedno primjenjuju odgovarajuće računovodstvene politike;
- da prosudbe i procjene budu razumne i oprezne;
- da se primjenjuju važeći računovodstveni standardi, a svako materijalno značajno odstupanje obznani i objasni u financijskim izvještajima; te
- da se financijski izvještaji pripreme po načelu nastavka poslovanja, osim ako je neprimjereno pretpostaviti da će Društvo nastaviti svoje poslovne aktivnosti.

Uprava je odgovorna za vođenje ispravnih računovodstvenih evidencija, koje će u bilo koje doba s prihvatljivom točnošću odražavati financijski položaj Društva, kao i njihovu usklađenost s hrvatskim Zakonom o računovodstvu. Uprava je također odgovorna za čuvanje imovine Društva, pa stoga i za poduzimanje razumnih mjera da bi se spriječile i otkrile pronevjere i ostale nezakonitosti.

Potpisali za i u ime Uprave:

Damir Skender

Predsjednik Uprave



Marija Grgić Bukovac

Direktorica Financijska i kontrolinga



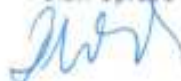
Mirko Grbešić

Član Uprave



Dajana Mrčela

Član Uprave



Milenko Erkapić

Član Uprave



Saponia d.d.

Ulica Matije Gupca 2

31 000 Osijek

Republika Hrvatska



28. travnja 2017. godine

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Izvješće o reviziji financijskih izvještaja

Mišljenje s rezervom

Obavili smo reviziju godišnjih odvojenih financijskih izvještaja Društva Saponia d.d. („Društvo“), koji obuhvaćaju odvojeni izvještaj o financijskom položaju na 31. prosinca 2016., odvojeni izvještaj o dobiti ili gubitku i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, odvojeni izvještaj o promjenama kapitala i odvojeni izvještaj o novčanim tokovima za tada završenu godinu te bilješke uz odvojene financijske izvještaje, uključujući i sažetak značajnih računovodstvenih politika.

Prema našem mišljenju, osim za moguće učinke pitanja opisanog u našem izvješću u Odjeljku s osnovom za mišljenje s rezervom, priloženi financijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj Društva na 31. prosinca 2016. godine i financijsku uspješnost te novčane tokove za tada završenu godinu u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFIima) koje je usvojila Europska Unija.

Osnova za mišljenje s rezervom

Potraživanja i obveze po poslovima regresnog faktoringa

Kako je objavljeno u bilješci 32.e. Društvo na dan 31. prosinca 2016. godine ima potencijalne obveze po osnovi regresnog faktoringa u visini od HRK 103.500 tisuća. Društvo na dan 31. prosinca 2016. godine nije priznalo potraživanja prema Dužniku niti obvezu prema Vjerovniku u visini od HRK 103.500 tisuća u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja. Uprava Društva smatra kako s 31. prosincem 2016. godine nisu nastali uvjeti prema kojima je kreditni rizik prenesen na Društvo te sukladno istom nisu priznali potraživanja i obveze po navedenim transakcijama. Da je Društvo priznalo navedena potraživanja imovina bi bila veća za HRK 103.500 tisuća, te bi za isti iznos bile veće i obveze. Od navedenih HRK 103.500 tisuća, do dana izdavanja odvojenih financijskih izvještaja iskupljeno je HRK 50.800 tisuća.

Obavili smo našu reviziju u skladu sa Zakonom o reviziji i Međunarodnim revizijskim standardima (MRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem izvješću neovisnog revizora u odjeljku *Odgovornosti revizora za reviziju godišnjih financijskih izvještaja*. Neovisni smo od Društva u skladu s Kodeksom etike za profesionalne računovođe („IESBA Kodeks“) i ispunili smo naše etičke odgovornosti u skladu s IESBA Kodeksom. Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje s rezervom.

Isticanje pitanja

Skrećemo pozornost na bilješku 16. uz odvojene 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 2017. godine. Radi boljeg razumijevanja Grupe u cjelini, korisnici trebaju čitati konsolidirane financijske izvještaje, povezano s ovim odvojenim financijskim izvještajima. Naše revizorsko mišljenje nije kvalificirano za navedeno.

Društvo upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu: MBS 030022053; uplaćen temeljni kapital: 44.900,00 kuna; članovi uprave: Branislav Vrtačnik, Eric Daniel Olcott, Marina Tonžetić, Juraj Moravek, Dražen Nimčević and John Jozef H. Ploem; poslovna banka: Zagrebačka banka d.d., Trg bana Josipa Jelačića 10, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2360000-1101896313; SWIFT Code: ZABHR2X IBAN: HR2723600001101896313; Privredna banka Zagreb d.d., Radnička cesta 50, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2340009-1110098294; SWIFT Code: PBZGHR2X IBAN: HR3823400091110098294; Raiffeisenbank Austria d.d., Petrinjska 59, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2484008-1100240905; SWIFT Code: RZBHR2X IBAN: HR1024840081100240905.

Deloitte se odnosi na Deloitte Touche Tohmatsu Limited, pravnu osobu osnovanu sukladno pravu Ujedinjenog Kraljevstva Velike Britanije i Sjeverne Irske (izvorno "UK private company limited by guarantee"), i mrežu njegovih članova, od kojih je svaki zaseban i samostalan pravni subjekt. Molimo posjetite www.deloitte.com/hr/ona za detaljni opis pravne strukture Deloitte Touche Tohmatsu Limited i njegovih tvrtki članica.

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (nastavak)

Ključna revizijska pitanja

Ključna revizijska pitanja su ona pitanja koja su bila, po našoj profesionalnoj prosudbi, od najveće važnosti za našu reviziju godišnjih odvojenih financijskih izvještaja tekućeg razdoblja. Tim pitanjima smo se bavili u kontekstu naše revizije godišnjih odvojenih financijskih izvještaja kao cjeline i pri formiranju našeg mišljenja o njima, i mi ne dajemo zasebno mišljenje o tim pitanjima.

Ključno revizijsko pitanje	Kako je naša revizija adresirala ključno revizijsko pitanje
Prihodi Pogledati bilješku 4 uz odvojene financijske izvještaje	
<p>Prihodi se mjere po fer vrijednosti primljene naknade odnosno naknade plative za proizvode, dobra i usluge prodane u sklopu redovnog poslovanja društva. Prihodi se iskazuju umanjeni za porez na dodanu vrijednost i popuste.</p> <p>Društvo iskazuje prihode kada je iznos prihoda moguće pouzdano izmjeriti, kada će buduće koristi pritijecati u Društvo i kada su ispunjeni specifični kriteriji koji se odnose na sve aktivnosti Društva, kako su opisani u nastavku.</p> <p>Prihodi od veleprodaje proizvoda i trgovačke robe:</p> <p>Društvo proizvodi i distribuira vlastite proizvode. Prihodi od veleprodaje odnosno distribucije iskazuju se kada je Društvo isporučilo robu veletrgovcu, kada više nema kontrolu nad upravljanjem dobrima i kada nema otvorenu obvezu koja bi utjecala na preuzimanje proizvoda od veletrgovca.</p> <p>Isporuka je izvršena dopremom proizvoda na određenu lokaciju, prijenosom rizika gubitka na veletrgovca i ako je ispunjen jedan od sljedećih uvjeta: veletrgovac je prihvatio dobra u skladu s ugovorom ili je rok za preuzimanje prošao, ili kada Društvo ima objektivni dokaz da su svi uvjeti primopredaje ispunjeni.</p> <p>S obzirom na mogući utjecaj netočno obračunatih prihoda, zaključili smo da je točno obračunavanje prihoda jedno od ključnih revizijskih pitanja.</p>	<p>Postupci koje smo primijenili obuhvatili su postavljanje upita rukovodstvu, testiranje ustroja i učinkovitosti djelovanja postupaka internih kontrola, kao i testiranje detalja kako bismo se uvjerali u točnost obrade transakcija prihoda.</p> <p>Postupci testiranja obuhvatili su:</p> <ul style="list-style-type: none">• Ocjenu ustroja i učinkovitosti djelovanja kontrola nad utvrđivanjem i evidentiranjem transakcija prihoda.• Testiranje točnosti na uzorku računa izdanih prema kupcima.• Testiranje značajnih usklađenja rukovodstva koja su provedena kako bismo ocijenili potpunost i točnost prihoda.• Testiranje dokaza kao podloga za provedena ručna knjiženja u dnevnik knjiženja na konta prihoda da bismo utvrdili eventualno postojanje neuobičajenih stavki. <p>Na temelju svih revizijskih dokaza koje smo prikupili te primjenom opisanih revizijskih procedura, smatramo da je metodologija priznavanja prihoda primjerena.</p>

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (nastavak)

Ključna revizijska pitanja (nastavak)

<i>Ključno revizijsko pitanje</i>	<i>Kako je naša revizija adresirala ključno revizijsko pitanje</i>
Zalihe <i>Pogledati bilješku 19 uz odvojene financijske izvještaje</i>	
<p>Pod zalihama robe podrazumijeva se količina robe (materijal, vlastiti proizvodi, poluproizvodi i gotovi proizvodi), koja je uskladištena radi kontinuiranog opskrbljivanja vremenski i prostorno bliže ili daljnje proizvodne potrošnje.</p> <p>Zalihe u proizvodnom društvu su neophodne za poslovanje poduzeća, pa je sukladno tome iznimno važna i sama evidencija zaliha. To podrazumijeva praćenje zaliha od trenutka njihova ulaska u poduzeće pa sve do trenutka njihova postojanja kao imovine poduzeća.</p> <p>Društvo mora raspolagati određenom količinom zaliha kojom se osigurava normalno poslovanje. U slučaju velikih zaliha povećavaju se troškovi, blokirana su obrtna sredstva, potrebna su velika skladišta itd. S druge strane, u slučaju premalih zaliha postoji opasnost od prekida proizvodnje, a time i povećanja troškova.</p> <p>S obzirom na navedeno, zaključili smo da su točnost obračuna preizvodnje te vrednovanje i postojanje zaliha jedno od ključnih revizijskih pitanja.</p>	<p>Naši postupci revizije uključivali su razumijevanje poslovnih procesa zaliha kroz obavljene razgovore s djelatnicima i Upravom društva, pripremu dijagrama toka sa svrhom identificiranja internih kontrola, te testiranje dizajna i operativne učinkovitosti internih kontrola koje se provode u sklopu poslovnih procesa zaliha.</p> <p>Prisustvovali smo godišnjoj inventuri sirovina i materijala i gotovih proizvoda te utvrdili točnost zaliha, odnosno utvrdili da ne postoje materijalni manjkovi i viškovi.</p> <p>Na uzorku faktura od prodaje gotovih proizvoda provjerili smo po kojim su se cijenama prodavali gotovi proizvodi sa zaliha te da li su navedene ostvarene cijene veće od cijena po kojima društvo vodi zalihe gotovih proizvoda na skladištu, tj. da li se zalihe vrednuju u skladu s Međunarodnim računovodstvenim standardom („MRS“) 2. Također, na uzorku faktura provjerili smo po kojim su se cijenama vodile sirovine i materijal te da li su navedene cijene manje od cijena po kojima Društvo vodi sirovine i materijal. Samim time smo provjerili da zalihe nisu precijenjene.</p> <p>Također, dobili smo razumijevanje o samom obračunu proizvodnje Društva te uvid u troškove koji ulaze u obračun proizvodnje prema prihvatljivim ključevima proizvodnje, te smo dobili podloge za svaki potpuni ili djelomični ulazak troška u proizvodnju.</p> <p>Na temelju svih revizijskih dokaza koje smo prikupili te primjenom opisanih revizijskih procedura, smatramo da je metodologija obračuna proizvodnje te vrednovanja zaliha primjerena.</p>

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (nastavak)

Ostale informacije

Uprava je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije sadrže informacije uključene u Godišnje Izvješće, ali ne uključuju godišnje odvojene financijske izvještaje i naše izvješće neovisnog revizora o njima.

Naše mišljenje o godišnjim odvojenim financijskim izvještajima ne obuhvaća ostale informacije.

U vezi s našom revizijom godišnjih odvojenih financijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije i, u provođenju toga, razmotriti jesu li ostale informacije značajno proturječne godišnjim odvojenim financijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenim u reviziji ili se drugačije čini da su značajno pogrešno prikazane. U pogledu Izvješća posloводства Društva i Izjave o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja, koji su uključeni u godišnje izvješće, obavili smo i postupke propisane Zakonom o računovodstvu. Ti postupci uključuju provjeru uključuje li Izvješće posloводства potrebne objave navedene u članku 21. Zakona o računovodstvu te sadrži li Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja informacije navedene u članku 22. Zakona o računovodstvu.

Temeljem provedenih postupaka tijekom naše revizije, u mjeri u kojoj smo bili u mogućnost to procijeniti, izvještavamo sljedeće:

1. Informacije uključene u ostale informacije u skladu su, u svim značajnim odrednicama, s priloženim godišnjim odvojenim financijskim izvještajima.
2. Izvješće posloводства Društva za 2016. godinu pripremljeno je, u svim značajnim odrednicama, u skladu s člankom 21. Zakona o računovodstvu.
3. Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja pripremljena je, u svim značajnim odrednicama, u skladu s člankom 22., stavkom 1., točkama 3. i 4. Zakona o računovodstvu te uključuje informacije iz članka 22., stavka 1. točaka 2., 5., i 6. i 7. istog zakona.

Na temelju poznavanja i razumijevanja poslovanja Društva i njegova okruženja stečenog u okviru revizije godišnjih odvojenih financijskih izvještaja, nismo ustanovili značajne pogrešne prikaze u ostalim informacijama. U tom smislu mi nemamo nešto za izvijestiti.

Odgovornosti Uprave i onih koji su zaduženi za upravljanje za godišnje financijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje godišnjih odvojenih financijskih izvještaja koji daju istinit i fer prikaz u skladu s MSFI-ima koje je usvojila Europska unija, i za one interne kontrole za koje Uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja godišnjih odvojenih financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške.

U sastavljanju godišnjih odvojenih financijskih izvještaja, Uprava je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem, objavljivanje, ako je primjenjivo, pitanja povezanih s vremenski neograničenim poslovanjem i korištenjem računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim ako Uprava ili namjerava likvidirati Društvo ili prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini.

Oni koji su zaduženi za upravljanje su odgovorni za nadziranje procesa financijskog izvještavanja kojeg je ustanovilo Društvo.

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (nastavak)

Odgovornosti revizora za reviziju godišnjih financijskih izvještaja

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li godišnji odvojeni financijski izvještaji kao cjelina bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške i izdati izvješće neovisnog revizora koje uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je visoka razina uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu s MRevS-ima uvijek otkriti značajno pogrešno prikazivanje kada ono postoji. Pogrešni prikazi mogu nastati uslijed prijevare ili pogreške i smatraju se značajni ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili skupno, utječu na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovi tih godišnjih odvojenih financijskih izvještaja.

Kao sastavni dio revizije u skladu s MRevS-ima, stvaramo profesionalne prosudbe i održavamo profesionalni skepticizam tijekom revizije. Mi također:

- Prepoznajemo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza godišnjih odvojenih financijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prijevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prijevare može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola.
- Stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva.
- Ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila uprava.
- Zaključujemo o primjerenosti korištene računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi uprava i, temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem izvješću neovisnog revizora na povezane objave u godišnjim odvojenim financijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg izvješća neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Društvo prekine s nastavljanjem poslovanja po vremenski neograničenoj osnovi.
- Ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj godišnjih odvojenih financijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li godišnji odvojeni financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.

Mi komuniciramo s onima koji su zaduženi za upravljanje u vezi s, između ostalih pitanja, planiranim djelokrugom i vremenskim rasporedom revizije i važnim revizijskim nalazima, uključujući i onima u vezi sa značajnim nedostacima u internim kontrolama koji su otkriveni tijekom naše revizije.

Mi također dajemo izjavu onima koji su zaduženi za upravljanje da smo postupili u skladu s relevantnim etičkim zahtjevima u vezi s neovisnošću i da ćemo komunicirati s njima o svim odnosima i drugim pitanjima za koja se može razumno smatrati da utječu na našu neovisnost, kao i, gdje je primjenjivo, o povezanim zaštitama.

Između pitanja o kojima se komunicira s onima koji su zaduženi za upravljanje, mi određujemo ona pitanja koja su od najveće važnosti u reviziji godišnjih odvojenih financijskih izvještaja tekućeg razdoblja i stoga su ključna revizijska pitanja. Mi opisujemo ta pitanja u našem izvješću neovisnog revizora, osim ako zakon ili regulativa sprječava javno objavljivanje pitanja ili kada odlučimo, u iznimno rijetkim okolnostima, da pitanje ne treba priopćiti u našem izvješću neovisnog revizora jer se razumno može očekivati da bi negativne posljedice priopćavanja nadmašile dobrobiti javnog interesa od takvog priopćavanja.

Deloitte.

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (nastavak)

Partner u reviziji odgovoran za angažman koji rezultira ovim izvješćem neovisnog revizora je
Branislav Vrtačnik.

Branislav Vrtačnik
Predsjednik Uprave




Vanja Vlak
Ovlašteni revizor

Deloitte d.o.o.

Zagreb, 28. travanj 2017. godine

Radnička cesta 80,
10 000 Zagreb,
Republika Hrvatska

Odvojeni izvještaj o dobiti i gubitku i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Bilješka	2016.	2015.
Prihodi od prodaje	4	727.412	736.850
Ostali prihodi	5	5.649	4.363
Ukupni prihodi iz poslovanja		733.061	741.213
Promjene u zalihama gotovih proizvoda i nedovršene proizvodnje		2.353	(1.224)
Troškovi sirovina i materijala	6	(350.827)	(364.697)
Troškovi prodane trgovačke robe		(6.940)	(6.645)
Troškovi osoblja	7	(72.153)	(70.025)
Amortizacija	8	(28.598)	(24.851)
Ostali poslovni rashodi	9	(250.693)	(239.586)
Ukupni troškovi iz redovnog poslovanja		(706.858)	(707.028)
Dobit iz redovnog poslovanja		26.203	34.185
Neto financijski rashodi	10	(1.189)	(5.798)
Dobit prije oporezivanja		25.014	28.387
Porez na dobit	11	(5.259)	(369)
Dobit tekuće godine		19.755	28.018
Ostala sveobuhvatna dobit: Stavke koje se kasnije mogu prenositi u dobit ili gubitak			
<i>Neto promjena u fer vrijednosti imovine raspoložive za prodaju</i>			
Neto (gubitak)/dobit iz revalorizacije financijske imovine		(851)	2.612
Porez na stavke knjižene izravno na kapital ili isknjižene s kapitala	11	140	(522)
Ukupno ostali sveobuhvatni (gubitak) / dobit		(711)	2.090
Ukupna sveobuhvatna dobit		19.044	30.108
ZARADA PO DIONICI			
- osnovna i razrijeđena u kunama i lipama	12	30,00	42,54

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih odvojenih financijskih izvještaja.

Odvojeni izvještaj o financijskom položaju

Na dan 31. prosinca 2016. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Bilješka	31.12.2016.	31.12.2015.
IMOVINA			
Dugotrajna imovina			
Nekretnine, postrojenja i oprema	13	103.907	121.703
Nematerijalna imovina	14	144	120
Predujmovi za materijalnu imovinu		1.013	454
Nekretnine namijenjene prodaji	15	8.469	8.469
Ulaganja u ovisna društva	16	160.778	156.378
Ulaganje u pridruženo društvo	17	63.644	63.644
Ulaganja raspoloživa za prodaju	18	1.909	4.454
Odgođena porezna imovina	11	280	129
		340.144	355.351
Kratkotrajna imovina			
Zalihe	19	54.382	52.857
Dani zajmovi	20	78.293	88.460
Kratkotrajna financijska ulaganja	21	-	21.591
Potraživanja od kupaca	22	180.379	159.309
Ulaganja u vrijednosne papire		2.463	-
Ostala kratkotrajna potraživanja	23	2.430	4.946
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja		628	1.357
Novac u banci i u blagajni	24	10.918	7.576
		329.493	336.096
UKUPNA IMOVINA		669.637	691.447

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih odvojenih financijskih izvještaja.

Odvojeni izvještaj o financijskom položaju (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2016. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Bilješka	31.12.2016.	31.12.2015.
GLAVNICA I OBVEZE			
Kapital i rezerve			
Temeljni kapital	25	244.169	217.569
Pričuve	26	163.091	162.431
Vlastite dionice		(545)	(545)
Zadržana dobit		19.803	28.018
		426.518	407.473
Dugoročne obveze			
Dugoročni krediti	27	45.006	44.614
Obveze za financijski najam	28	4.279	6.967
		49.285	51.581
Kratkoročne obveze			
Kratkoročno dospijeće dugoročnih kredita	27	74.760	99.360
Kratkoročno dospijeće obveza po financijskom najmu	28	2.618	2.995
Obveze prema dobavljačima	29	97.572	116.049
Ostale obveze	30	18.884	13.989
		193.834	232.393
UKUPNO GLAVNICA I OBVEZE		669.637	691.447

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih odvojenih financijskih izvještaja.

Odvojeni izvještaj o promjenama vlasničke glavnice

Za godinu završenu 31. prosinca 2016. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Temeljni kapital	Zakonske pričuve	Ostale pričuve	Revalorizacijske pričuve	Vlastite dionice	Zadržana dobit	Ukupno
Stanje 31. prosinca 2014. godine	197.569	7.827	153.463	(2.606)	(545)	21.657	377.365
Neto dobit tekuće godine	-	-	-	-	-	28.018	28.018
Vrednovanje ulaganja raspoloživih za prodaju	-	-	-	(1.398)	-	-	(1.398)
Prodaja ulaganja raspoloživih za prodaju	-	-	-	4.010	-	-	4.010
Odgođeni porezi	-	-	-	(522)	-	-	(522)
<i>Ukupna sveobuhvatna dobit</i>	-	-	-	2.090	-	-	2.090
Raspored dobiti	20.000	1.083	574	-	-	(21.657)	-
Stanje 31. prosinca 2015. godine	217.569	8.910	154.037	(516)	(545)	28.018	407.473
Neto dobit tekuće godine	-	-	-	-	-	19.803	19.803
Vrednovanje ulaganja raspoloživih za prodaju	-	-	-	(713)	-	-	(713)
Prodaja ulaganja raspoloživih za prodaju	-	-	-	(196)	-	-	(196)
Odgođeni porezi	-	-	-	151	-	-	151
<i>Ukupna sveobuhvatna dobit</i>	-	-	-	(758)	-	-	(758)
Raspored dobiti	26.600	1.401	17	-	-	(28.018)	-
Stanje 31. prosinca 2016. godine	244.169	10.311	154.054	(1.274)	(545)	19.803	426.518

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih odvojenih financijskih izvještaja.

Odvojeni izvještaj o novčanim tokovima (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	2016.	2015.
Poslovne aktivnosti		
Neto dobit za godinu	19.755	28.018
<i>Usklađenje za:</i>		
Trošak poreza	5.259	369
Amortizacija nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine	28.598	24.851
(Dobit)/gubitak od prodanih i rashodovanih nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine, neto	(179)	404
Kamatni prihod	(3.782)	(3.122)
Kamatni trošak	5.852	6.434
Učinak promjene tečaja	(1.196)	-
Ispravak vrijednosti kratkoročnih financijskih ulaganja	-	1.491
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca, neto	523	1.059
Ispravak vrijednosti potraživanja od zaliha, neto	480	419
Novac iz poslovanja prije promjena u obrtnom kapitalu	55.310	59.923
Smanjenje/(povećanje) plaćenih troškova budućeg razdoblja	729	(876)
Povećanje zaliha	(2.005)	(162)
(Povećanje) potraživanja	(19.137)	(4.838)
(Smanjenje)/povećanje obveza	(13.406)	17.230
Novac ostvaren u poslovnim aktivnostima	21.491	71.277
Novčani izdaci za kamate	(6.026)	(6.552)
Plaćen porez na dobit	(5.199)	(2.001)
Neto novac ostvaren u poslovnim aktivnostima	10.266	62.724
Ulagateljske aktivnosti		
Kupnja nekretnina, postrojenja i opreme	(10.730)	(30.247)
(Povećanje)/smanjenje predujmova za materijalnu imovinu	(559)	269
Kupnja nematerijalne imovine	(125)	(164)
Primici/(Izdaci) po imovini raspoloživoj za prodaju	1.684	(14.782)
Primici od kamata	7.218	3.287
Izdaci za dane pozajmice	(6.500)	(39.775)
Primici od naplate danih pozajmica	13.230	7.442
Primici od naplate kratkotrajnih financijskih ulaganja	21.591	-
Izdaci za ulaganje u vrijednosne papire	(2.463)	-
Povećanje ulaganja u ovisna društva	(4.400)	(4.280)
Primici po prodaji nekretnina, postrojenja i opreme	207	1.232
Neto novac ostvaren / (korišten) u ulagateljskim aktivnostima	19.153	(77.018)

Odvojeni izvještaj o novčanim tokovima (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

Financijske aktivnosti

Povećanje obveza po kreditima	57.806	73.529
Povećanje obveza po financijskom najmu	-	6.201
Isplate temeljem obveza po kreditima i najmovima	<u>(83.883)</u>	<u>(62.760)</u>
Neto novac korišten u financijskim aktivnostima	<u>(26.077)</u>	<u>(16.970)</u>
Neto povećanje novca i novčanih ekvivalenata	<u>3.342</u>	<u>2.841</u>
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine	<u>7.576</u>	<u>4.735</u>
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	<u>10.918</u>	<u>7.576</u>

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih odvojenih financijskih izvještaja.

Bilješke uz odvojene financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016. 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

	2016.	2015.
Mepas d.o.o. Široki Brijeg	87,30%	87,30%
CERP	0,28%	0,28%
Mali dioničari	11,94%	11,94%
Trezorske dionice	0,48%	0,48%
	<u>100,00%</u>	<u>100,00%</u>

Nadzorni odbor u 2016. i 2015. godini:

Predsjednik	Zdravko Pavić
Član do 03. lipnja 2016.	Drina Marušić
Član od 03. lipnja 2016.	Robert Knezović
Član	Tončo Zovko
Član do 19. lipnja 2015. godine	Krešimir Dorić
Član od 19. lipnja 2015. godine	Božo Galić

Uprava u 2016. i 2015. godini:

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

Bilješke uz odvojene financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

a) Izjava o usklađenosti

Financijski izvještaji sastavljeni su sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI) usvojenima u Europskoj uniji.

Sastavljanje financijskih izvještaja sukladno i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI) koje je usvojila Europska unija 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 2016. 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 odvojeni financijski izvještaji. Društvo će pripremiti konsolidirane financijske izvještaje.

c) Izvještajna valuta

Financijski izvještaji pripremljeni su u hrvatskoj valuti, kuni (kn), koja je također funkcionalna valuta, zaokruženo na najbližu tisuću.

Poslovni događaji i transakcije u stranoj valuti preračunati su u kune primjenom tečaja na dan poslovnog događaja i transakcije. Sredstva i obveze izražene u stranoj valuti preračunati su po tečaju važećem na dan izvještavanja. Dobici i gubici proizašli iz promjene tečaja od dana transakcije do datuma izvještavanja evidentiraju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti. Na dan 31. prosinca 2016. godine, službeni tečaj za 1 USD i 1 EUR bio je HRK 7,168536, odnosno HRK 7,557787 (31. prosinca 2015.: 1 USD = 6,991801HRK; 1 EUR = 7,635047 HRK).

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

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 izvještaju o financijskom položaju kao obveza za financijski najam.

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

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

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

Bilješke uz odvojene financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016. 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 izvještaja. 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 i nematerijalna imovina

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

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

Revalorizacijske pričuve po nekretninama, postrojenjima i opremi proizlaze iz utvrđivanja fer vrijednosti zemljišta prilikom izgradnje stanova.

Bilješke uz odvojene financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

h) Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina (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:

	2016.	2015.
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 odvojene financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016. 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 tom 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 fakturna vrijednost robe uvećana za zavisne troškove.

Bilješke uz odvojene financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016. 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 izvještaja 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 odvojenom izvještaju o financijskom položaju 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 odvojenim financijskim izvještajima Društva.

Bilješke uz odvojene financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016. 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", "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 odvojene financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016. 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 umanjena vrijednosti zajmova temeljem redovnih pregleda stanja, kako bi se smanjila knjigovodstvena vrijednost danih zajmova do nadoknativog iznosa. Vrijednosna usklađenja priznaju se u računu dobiti i gubitka.

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

t) Rezerviranja

Rezerviranje se priznaje onda i samo onda ako 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 protok vremena priznaje se kao trošak kamata.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

u) 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 segmentalnu analizu svojih prihoda između prodaje u zemlji i inozemstvu. Zbog povezanosti proizvodnje, ne postoji segmentna analiza troškova, imovine i obveza.

v) Dugotrajna imovina namijenjena prodaji

Dugotrajna imovina i grupa za otuđenje klasificirani kao namijenjeni prodaji vrednuju se po nižoj od knjigovodstvene i fer vrijednost imovine umanjena za troškove prodaje. Dugotrajna imovina i grupa za otuđenje mogu se klasificirati kao namijenjeni prodaji ako će njihova knjigovodstvena vrijednost biti nadoknađena kroz prodaju prije nego nastavkom uporabe. Da bi to bio slučaj, imovina i grupa za otuđenje moraju biti raspoloživi za trenutnu prodaju u postojećem stanju i prodaja mora biti vrlo vjerojatna.

Kriterij za priznavanje je da ista treba biti prodana unutar godine dana od dana kvalificiranja.

Događaji ili okolnosti mogu produžiti razdoblje za dovršenje prodaje preko jedne godine. Produženje razdoblja potrebnog da bi se završila prodaja ne isključuje imovinu (ili grupu za otuđenje) od klasificiranja kao one koja je namijenjena za prodaju ako je odgoda uzrokovana događajima ili okolnostima izvan kontrole subjekta i postoji dovoljno dokaza da će subjekt ostati u skladu s planom prodaje imovine (ili grupe za otuđenje).

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

z) Ključne računovodstvene prosudbe i ključni izvori neizvjesnosti procjena

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, priznavanje odgođene porezne imovine i rezerviranja za sudske sporove.

i. Vijek trajanja nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine

Društvo procjenjuje vijek trajanja imovine na kraju svakog godišnjeg izvještajnog perioda. Tijekom godine nije bilo promjene u vijeku trajanja imovine.

ii. Ispravak vrijednosti zaliha

Društvo na svaki izvještajni datum preispituje knjigovodstvenu vrijednost svojih zaliha i po potrebi provodi usklađenje vrijednosti. Društvo provodi usklađenje vrijednosti za zalihe sirovina za koje je utvrdilo da su zastarjele.

iii. Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca

Društvo procjenjuje knjigovodstvene vrijednosti potraživanja od kupaca na svaki izvještajni datum te provodi potrebna vrijednosna usklađenja. Usklađenje vrijednosti za potraživanja od kupaca se knjiži na temelju iskustva s nenaplaćenim potraživanjima u proteklim razdobljima te analizi tekućeg financijskog položaja kupca.

iv. Porez na dobit

Porezni izračuni se izvode na temelju tumačenja sadašnjih poreznih zakona i propisa. Takvi izračuni koji podržavaju povrat poreza moraju biti pregledani i odobreni od strane lokalnih poreznih vlasti.

Odgođena porezna imovina priznaje se do iznosa za koji je vjerojatno da će se povezana porezna korist moći realizirati. U određivanju iznosa odgođenog poreza koji se može priznati, potrebne su značajne procjene, koje se temelje na vjerojatnom izračunu vremena i razini buduće oporezive dobiti zajedno s budućom planiranom strategijom poreza.

v. Posljedice određenih sudskih sporova

Društvo je stranka u parnicama i postupcima nastalim u uobičajenom tijeku poslovanja. Uprava koristi procjene vjerojatnog ishoda pravnih postupaka te na dosljednoj osnovi priznaje rezerviranja za obveze Društva koje proizlaze iz tih postupaka.

3. USVAJANJE NOVIH I IZMJENJENIH MEĐUNARODNIH STANDARDA FINACIJSKOG IZVJEŠTAVANJA („MSFI“) I TUMAČENJA

3.1. Prva primjena novih izmjena postojećih standarda koje su na snazi za tekuće izvještajno razdoblje

U tekućem izvještajnom razdoblju na snazi su sljedeće izmjene postojećih standarda i nova tumačenja koje je objavio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde („OMRS“) i usvojila ih je Europska unija:

- **Izmjene MSFI-ja 10 „Konsolidirani financijski izvještaji“, MSFI-ja 12 „Objavljivanje udjela u drugim subjektima“ i MRS-a 28 „Udjeli u pridruženim subjektima i zajedničkim pothvatima“** – „Investicijski subjekti: primjena izuzeća od konsolidacije“, usvojene u Europskoj uniji 22. rujna 2016. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.),
- **Izmjene MSFI-ja 11 „Zajednički poslovi“** – „Računovodstvo stjecanja udjela u zajedničkom upravljanju“, usvojeni u Europskoj uniji 24. studenoga 2015. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.);
- **Izmjene MRS-a 1 „Prezentiranje financijskih izvještaja“** – „Inicijativa u vezi objavljivanja“, usvojene u Europskoj uniji 18. prosinca 2015. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.);
- **Izmjene MRS-a 16 „Nekretnine, postrojenja i oprema“ i MRS-a 38 „Nematerijalna imovina“** – „Pojašnjenje prihvatljivih metoda amortizacije dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine“, usvojene u Europskoj uniji 2. prosinca 2015. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.);
- **Izmjene MRS-a 16 „Nekretnine, postrojenja i oprema“ i MRS-a 41 „Poljoprivreda“** – „Plodonosne biljke“ usvojene u Europskoj uniji 23. studenoga 2015. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.);
- **Izmjene MRS-a 19 „Primanja zaposlenih“** – „Planovi definiranih naknada: doprinosi koje uplaćuju zaposleni“, usvojene u Europskoj uniji 17. prosinca 2014. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. veljače 2015.) te
- **Izmjene MRS-a 27 „Odvojeni financijski izvještaji“** – „Metoda udjela u odvojenim financijskim izvještajima“, usvojene u Europskoj uniji 18. prosinca 2015. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.);

Bilješke uz odvojene financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

3. USVAJANJE NOVIH I IZMJENJENIH MEĐUNARODNIH STANDARDA FINACIJSKOG IZVJEŠTAVANJA („MSFI“) I TUMAČENJA (NASTAVAK)

3.1. Prva primjena novih izmjena postojećih standarda koje su na snazi za tekuće izvještajno razdoblje (nastavak)

- **Izmjene raznih standarda pod nazivom „Dorada MSFI-jeva iz ciklusa 2010.-2012.“** proizašle iz projekta godišnje dorade MSFI-jeva (MSFI 2, MSFI 3, MSFI 8, MSFI 13, MRS 16, MRS 24 i MRS 38), prvenstveno radi otklanjanja nepodudarnosti i pojašnjenja teksta, usvojene u Europskoj uniji 17. prosinca 2014. godine (primjenjive na godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. veljače 2015.) te
- **Izmjene raznih standarda pod nazivom „Dorada MSFI-jeva iz ciklusa 2012.-2014.“** proizašle iz projekta godišnje dorade MSFI-jeva (MSFI 5, MSFI 7, MRS 19 i MRS 34), prvenstveno radi otklanjanja nepodudarnosti i pojašnjenja teksta, usvojene u Europskoj uniji 15. prosinca 2015. godine (primjenjive na godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.);

Usvajanje navedenih izmjena postojećih standarda i tumačenja nije dovelo do materijalnih promjena financijskih izvještaja Društva.

3.2. Izmjene postojećih standarda koje je objavio OMRS i usvojene su u Europskoj uniji, ali još nisu na snazi

Na datum odobrenja financijskih izvještaja bili su objavljeni, ali ne i na snazi sljedeći novi standardi te izmjene postojećih standarda, koje je objavio OMRS i usvojila ih je Europska unija:

- **MSFI 9 „Financijski instrumenti“**, usvojen u Europskoj uniji 22. prosinca 2016. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.) te

MSFI 15 „Prihodi od ugovora s kupcima“ te izmjene MSFI-ja 15 „Datum stupanja MSFI-ja 15 na snagu“, usvojeni u Europskoj uniji 22. rujna 2016. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.).

3. USVAJANJE NOVIH I IZMJENJENIH MEĐUNARODNIH STANDARDA FINACIJSKOG IZVJEŠTAVANJA („MSFI“) I TUMAČENJA (NASTAVAK)

3.3. Novi standardi te izmjene i dopune postojećih standarda koje je objavio OMRS i koji još nisu usvojeni u Europskoj uniji

MSFI-jevi trenutno usvojeni u Europskoj uniji ne razlikuju se značajno od propisa koje je donio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde (OMRS), izuzev sljedećih standarda, izmjena postojećih standarda i tumačenja, o čijem usvajanju Europska unija na dan 28. veljače 2017. godine još nije donijela odluku (datumi stupanja na snagu navedeni u nastavku odnose se na MSFI-jeve u cjelini):

- **MSFI 14 „Regulativom propisane razgraničene stavke“** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.) – Europska komisija odlučila je postupak preuzimanja ovog prijelaznog standarda odgoditi do objave njegove konačne verzije;
- **MSFI 16 „Najmovi“** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019.);
- **Izmjene MSFI-ja 2 „Plaćanja temeljena na dionicama“** – „Klasifikacija i mjerenje platnih transakcija temeljenih na dionicama“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.);
- **Izmjene MSFI-ja 4 „Ugovori o osiguranju“** – „Primjena MSFI-ja 9 ‘Financijski instrumenti’ u sprezi s MSFI-jem 4 ‘Ugovori i osiguranju’“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018. ili ona u kojima se MSFI 9 „Financijski instrumenti“ prvi puta primjenjuje);
- **Izmjene MSFI-ja 10 „Konsolidirani financijski izvještaji“ i MRS-a 28 „Udjeli u pridruženim subjektima i zajedničkim pothvatima“** – „Prodaja odnosno ulog imovine između ulagatelja i njegovog pridruženog subjekta ili zajedničkog pothvata“ te daljnje izmjene (prvobitno određeni datum stupanja na snagu odgođen je do dovršetka projekta istraživanja na temu primjene metode udjela);
- **Izmjene MSFI-ja 15 „Prihodi od ugovora s kupcima“** – pojašnjenje MSFI-ja 15 „Prihodi od ugovora s kupcima“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.);
- **Izmjene MRS-a 7 „Izvešće o tijeku novca“** – „Inicijativa u vezi s objavljivanjem“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2017.);

Bilješke uz odvojene financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

3. USVAJANJE NOVIH I IZMJENJENIH MEĐUNARODNIH STANDARDA FINANCIJSKOG IZVJEŠTAVANJA („MSFI“) I TUMAČENJA (NASTAVAK)

3.3. Novi standardi te izmjene i dopune postojećih standarda koje je objavio OMRS i koji još nisu usvojeni u Europskoj uniji (nastavak)

- **Izmjene MRS-a 12 „Porezi na dobit“** – „Priznavanje odgođene porezne imovine po osnovi nerealiziranih gubitaka“ (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2017.);
- **Izmjene MRS-a 40 „Ulaganja u nekretnine“** – „Prijenos ulaganja u nekretnine“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.);
- **Izmjene raznih standarda pod nazivom „Dorada MSFI-jeva iz ciklusa 2014.-2016.“** proizašle iz projekta godišnje dorade MSFI-jeva (MSFI 1, MSFI 12 i MRS 28), prvenstveno radi otklanjanja nepodudarnosti i pojašnjenja teksta (izmjene MSFI-ja 12 primjenjuju se na godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2017. godine, a izmjene MSFI-ja 1 i MRS-a 28 na godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.) te
- **Tumačenje IFRIC-a br. 22 „Transakcije i predujmovi u stranim valutama“** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.).

Društvo predviđa da usvajanje navedenih standarda te izmjene postojećih standarda neće imati materijalan utjecaj na financijske izvještaje Društva u razdoblju njihove prve primjene.

Bilješke uz odvojene financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

4. PRIHODI OD PRODAJE

	2016.	2015.
Prihodi od prodaje proizvoda, robe i usluga u inozemstvu	375.161	376.263
Prihodi od prodaje proizvoda, robe i usluga u zemlji	<u>352.251</u>	<u>360.587</u>
	<u>727.412</u>	<u>736.850</u>

5. OSTALI PRIHODI

	2016.	2015.
Prihod od naplate šteta	2.128	1.970
Prihod od interne realizacije	1.537	939
Prihod od prodaje materijala, rezervnih dijelova i ambalaže	699	705
Prihod od ukidanja rezervacija	267	75
Prihod od prodaje materijalne imovine	179	-
Prihodi od naplaćenih otpisanih potraživanja	90	17
Prihod od otpisa obveza	29	6
Ostali razni prihodi	<u>720</u>	<u>651</u>
	<u>5.649</u>	<u>4.363</u>

6. TROŠKOVI SIROVINA I MATERIJALA

	2016.	2015.
Utrošene sirovine	218.078	232.859
Utrošene ambalaža	41.271	42.053
Utrošeni mirisi	23.546	32.084
Utrošena energija i para	34.564	26.482
Utrošena PET ambalaža	19.362	18.675
Utrošeni rezervni dijelovi	4.973	3.816
Utrošeni materijal za tekuće i investicijsko održavanje	3.215	2.875
Otpis sitnog inventara	2.215	2.173
Utrošeni ostali materijal	<u>3.603</u>	<u>3.680</u>
	<u>350.827</u>	<u>364.697</u>

Bilješke uz odvojene financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

7. TROŠKOVI OSOBLJA

	2016.	2015.
Neto plaće	45.698	44.332
Porezi i doprinosi iz bruto plaća i naknada na plaće	15.913	15.362
Doprinosi na bruto plaće i naknade na plaće	10.542	10.331
	<u>72.153</u>	<u>70.025</u>

Na dan 31. prosinca 2016. Društvo je zapošljavalo 825 zaposlenika (31. prosinca 2015.: 834 zaposlenika).

8. AMORTIZACIJA

	2016.	2015.
Amortizacija materijalne imovine (bilješka 13)	28.497	24.792
Amortizacija nematerijalne imovine (bilješka 14)	101	59
	<u>28.598</u>	<u>24.851</u>

9. OSTALI POSLOVNI RASHODI

	2016.	2015.
Troškovi marketinga i propagande	198.047	187.658
Ostali troškovi zaposlenika	13.608	12.344
Troškovi prijevoza i telekomunikacija	11.402	11.759
Neproizvodne usluge	3.653	3.250
Naknade za autoceste i tehnički pregledi	3.649	3.646
Premije osiguranja	3.555	3.091
Trošak privremenog zapošljavanja	3.498	2.801
Troškovi održavanja	2.505	2.110
Troškovi najamnina	2.095	2.065
Voda	1.697	1.484
Porezi i doprinosi koji ne ovise o rezultatu	1.466	1.502
Usluge čuvanja imovine	953	923
Bankovne provizije i članarine	734	1.183
Reprezentacija	622	1.299
Vrijednosno usklađenje potraživanja od kupaca	613	1.076
Otpis zaliha	480	419
Nabavna vrijednost prodanih sirovina i materijala	150	259
Neotpisana vrijednost rashodovane i prodane materijalne imovine	-	404
Ostali rashodi	1.966	2.313
	<u>250.693</u>	<u>239.586</u>

Bilješke uz odvojene financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

10. NETO FINANCIJSKI RASHODI

	2016.	2015.
Pozitivne tečajne razlike	4.698	3.530
Prihodi od kamata	3.782	3.122
Prihodi od dividendi i udjela	2.243	1.740
Ukupno financijski prihodi	10.723	8.392
Troškovi kamata	(5.852)	(6.434)
Rashodi od prodaje dionica	(2.575)	(4.367)
Negativne tečajne razlike	(3.485)	(3.389)
Ukupno financijski rashodi	(11.912)	(14.190)
Neto gubitak iz financijskih aktivnosti	(1.189)	(5.798)

11. POREZ NA DOBIT

Usklađenje računovodstvene dobiti i porezne osnovice prikazano je kako slijedi:

	2016.	2015.
Tekući porez		
Računovodstvena dobit prije oporezivanja	25.014	28.387
Porezno nepriznati rashodi	1.781	2.125
Prihodi koji se ne oporezuju	(215)	(2.065)
Reinvestirana dobit	-	(26.600)
Oporeziva dobit tekuće godine	26.580	1.847
Stopa poreza na dobit	20%	20%
Tekući trošak poreza na dobit	5.259	369
Odgođeni porez		
Revalorizacijske pričuve ulaganja raspoloživa za prodaju	493	378
Odgođena porezna imovina	493	378
Revalorizacijske pričuve po procjeni nekretnina, postrojenja i opreme	(175)	(207)
Ostale revalorizacijske pričuve	(38)	(42)
Odgođena porezna obveza	(213)	(249)
Neto odgođena porezna imovina	280	129
Ukupni trošak poreza na dobit	5.539	498
Efektivna porezna stopa	22,14%	1,75%

Bilješke uz odvojene financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

11. POREZ NA DOBIT (nastavak)

Kretanje odgođene porezne imovine

2016.

	Početno stanje	Na teret računa dobiti i gubitka	U korist sveobuhvatne dobiti	Zaključno stanje
Imovina raspoloživa za prodaju	378	28	87	493
Revalorizacija nekretnina	(207)	-	32	(175)
Revalorizacija zemljišta	(42)	-	4	(38)
	129	28	123	280

2015.

	Početno stanje	U korist računa dobiti i gubitka	Na teret sveobuhvatne dobiti	Zaključno stanje
Imovina raspoloživa za prodaju	900	(802)	280	378
Revalorizacija nekretnina	(207)	-	-	(207)
Revalorizacija zemljišta	(42)	-	-	(42)
	651	(802)	280	129

12. ZARADA PO DIONICI

Osnovna i razrijeđena zarada po dionici izračunate su na temelju sljedećih podataka:

	2016.	2015.
Dobit za izračunavanje osnovne i razrijeđene zarade po dionici (dobit tekuće godine)	19.755	28.018
Prosječan ponderirani broj redovnih dionica	658.564	658.564
Osnovna i razrijeđena zarada po dionici (u kunama i lipama)	30,00	42,54

Bilješke uz odvojene financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

13. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

	Zemljišta	Zgrade	Postroje- nja i oprema	Imovina u pripremi	Ukupno
Nabavna ili procijenjena vrijednost					
Na dan 1. siječnja 2015. godine	22.524	279.892	286.076	9.850	598.342
Povećanja	-	148	3.935	26.164	30.247
Prijenos	-	6.070	20.083	(26.153)	-
Rashod, prodaja	-	-	(7.706)	-	(7.706)
Na dan 31. prosinca 2015. godine	22.524	286.110	302.388	9.861	620.883
Povećanja	-	130	3.279	7.321	10.730
Prijenos	-	6.724	7.036	(13.760)	-
Rashod, prodaja	-	-	(13.182)	-	(13.182)
Na dan 31. prosinca 2016. godine	22.524	292.964	299.521	3.422	618.431
Ispravak vrijednosti					
Na dan 1. siječnja 2015. godine	-	246.492	233.966	-	480.458
Trošak amortizacije za godinu	-	4.380	20.412	-	24.792
Rashod, prodaja	-	-	(6.070)	-	(6.070)
Na dan 31. prosinca 2015. godine	-	250.872	248.308	-	499.180
Trošak amortizacije za godinu	-	5.016	23.481	-	28.497
Rashod, prodaja	-	-	(13.153)	-	(13.153)
Na dan 31. prosinca 2016. godine	-	255.889	258.635	-	514.524
Neto knjigovodstvena vrijednost					
Na dan 31. prosinca 2016. godine	22.524	37.075	40.886	3.422	103.907
Na dan 31. prosinca 2015. godine	22.524	35.238	54.080	9.861	121.703

Kao osiguranje vraćanja kreditnih obveza Društva založene su nekretnine u vrijednosti od 51.914 tisuća kuna (2015.: 50.410 tisuća kuna).

Društvo posjeduje imovinu uzetu na financijski najam čija je sadašnja vrijednost na 31. prosinca 2016. godine iznosila 4.317 tisuća kuna (31. prosinca 2015.: 7.259 tisuća kuna).

Bilješke uz odvojene financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

14. NEMATERIJALNA IMOVINA

	Software	Ukupno
Nabavna vrijednost		
Na dan 1. siječnja 2015. godine	1.648	1.648
Povećanja	164	164
Na dan 31. prosinca 2015. godine	1.812	1.812
Povećanja	125	125
Na dan 31. prosinca 2016. godine	1.937	1.937
Ispravak vrijednosti		
Na dan 1. siječnja 2015. godine	1.633	1.633
Trošak amortizacije za godinu	59	59
Na dan 31. prosinca 2015. godine	1.692	1.692
Trošak amortizacije za godinu	101	101
Na dan 31. prosinca 2016. godine	1.793	1.793
Neto knjigovodstvena vrijednost		
Na dan 31. prosinca 2016. godine	144	144
Na dan 31. prosinca 2015. godine	120	120

15. DUGOTRAJNA IMOVINA NAMIJENJENA PRODAJI

	31.12.2016.	31.12.2015.
Stambena zgrada	1.555	1.555
Stanovi	2.122	2.122
Ostale investicijske nekretnine	4.792	4.792
	8.469	8.469

Društvo je poduzelo investiciju izgradnje stambene zgrade u Osijeku. Društvo ima namjeru prodati ove nekretnine zbog čega ih je klasificiralo kao nekretnine namijenjene prodaji.

Prilikom reklasifikacije nekretnina nije iskazan gubitak zbog smanjene vrijednosti jer uprava Društva smatra, na temelju procjene najnovijih cijena sličnih nekretnina na sličnim lokacijama, da je fer vrijednost nekretnina umanjena za troškove prodaje viša od njihove knjigovodstvene vrijednosti.

Bilješke uz odvojene financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

16. ULAGANJA U OVISNA DRUŠTVA

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

Ovisno društvo	Postotak vlasništva		Aktivnost
	2016	2015	
Mercos d.o.o., Osijek	100%	100%	Trgovina na veliko
Saponia commerce d.o.o., Ljubljana	-	100%	Trgovina na veliko
Saponia commerce d.o.o., Beograd	100%	100%	Trgovina na veliko
Dalmatien Beteiligungs GmbH, Klagenfurt	100%	100%	Djelatnosti holding društava
Kandit d.o.o., Osijek	100%	100%	Proizvodnja bombona i čokolade

Društvo kontrolu nad društvom Maraska d.d., Zadar vrši kroz kontrolu nad društvom Dalmatien Beteiligungs GmbH, Klagenfurt (*postotak vlasništva društva Dalmatien Beteiligungs GmbH, Klagenfurt u društvu Maraska d.d., Zadar iznosi 29,42%*).

Maraska d.d., Zadar	46,19%	46,19%	Proizv. i promet alkoholnih i bezalkoholnih pića
---------------------	--------	--------	--

Vrijednost ulaganja na 31. prosinca 2016. i 31. prosinca 2015. godine iznosila je:

	31.12.2016.	31.12.2015.
Kandit d.o.o., Osijek	88.892	88.892
Maraska d.d., Zadar	32.295	32.295
Dalmatien Beteiligungs GmbH, Klagenfurt	28.709	24.099
Mercos d.o.o., Osijek	10.800	10.800
Saponia – commerce d.o.o., Ljubljana	-	210
Saponia – commerce d.o.o., Beograd	82	82
	160.778	156.378

Društvo je dana 30. rujna 2016. godine Odlukom Uprave povećalo udjel u društvu Dalmatien Beteiligungs GmbH, Klagenfurt uplatom novčanih sredstava u iznosu od 4.610 tisuća HRK (614 tisuća EUR).

Društvo je dana 31. prosinca 2016. godine Odlukom Uprave isknjižilo udjel u društvu Saponia – commerce d.o.o., Ljubljana zbog pokretanja postupka likvidacije društva.

Bilješke uz odvojene financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

17. ULAGANJA U PRIDRUŽENA DRUŠTVA

Društvo Saponia d.d. Osijek 19. studenog 2015. godine povećalo je ulaganje u društvo Brodomerkur d.o.o. Široki Brijeg u iznosu od 36.249 tisuća HRK (4.763 tisuća EUR), čime je steklo poslovni udjel od 21,90% i steklo uvjete da se ovo ulaganje kvalificira kao ulaganje u pridruženo društvo. Društvo je spomenuti udjel steklo kupovinom od društva Brodomerkur d.d., Split.

18. ULAGANJA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU

	31.12.2016.	31.12.2015.
Dionice koje kotiraju na Zagrebačkoj burzi	28	210
Dionice koje kotiraju na Sarajevskoj burzi	689	1.117
Investicijski fondovi registrirani u Bosni i Hercegovini	1.092	2.959
Dionice koje se vode po trošku	100	168
	<u>1.909</u>	<u>4.454</u>

18.1. Dionice koje kotiraju na Zagrebačkoj burzi

Dionica	Trošak	Nerealizirani (gubitak) / dobit	2016 Fer vrijednost
HTP Korčula d.d., Korčula	147	(147)	-
Zvečevo prehrambena industrija d.d., Požega	156	(128)	28
	<u>303</u>	<u>(275)</u>	<u>28</u>
Dionica	Trošak	Nerealizirani (gubitak) / dobit	2015 Fer vrijednost
HTP Korčula d.d., Korčula	147	29	176
Zvečevo prehrambena industrija d.d., Požega	156	(122)	34
	<u>303</u>	<u>(93)</u>	<u>210</u>

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.

Bilješke uz odvojene financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

18. ULAGANJA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU (NASTAVAK)

18.2. Dionice koje kotiraju na Sarajevskoj burzi

Dionica	Trošak	Nerealizirani (gubitak) / dobit	2016
			Fer vrijednost
Elektroprivreda d.d., Mostar (JPEMR)	4.209	(4.209)	-
Bosnalijek d.d., Sarajevo (BSNLR)	1.898	(1.898)	-
RMU Kamengrad d.d., Sanski most (RMUKR)	726	(425)	301
Energoinvest – T A T d.d., Sarajevo (ETATRK1)	290	(206)	84
JP Elektroprivreda BIH d.d., Sarajevo (JPESR)	582	(349)	233
Hidrogradnja d.d., Sarajevo (HDGSR)	86	(77)	9
Energopetrol d.d., Sarajevo (ENPSR)	82	(20)	62
Fabrika duhana d.d., Sarajevo (FDSSR)	27	(27)	-
	7.900	(7.211)	689

Dionica	Trošak	Nerealizirani (gubitak) / dobit	2015
			Fer vrijednost
Elektroprivreda d.d., Mostar (JPEMR)	4.209	(4.209)	-
Bosnalijek d.d., Sarajevo (BSNLR)	1.898	(1.505)	393
RMU Kamengrad d.d., Sanski most (RMUKR)	726	(422)	304
Energoinvest – T A T d.d., Sarajevo (ETATRK1)	290	(280)	10
JP Elektroprivreda BIH d.d., Sarajevo (JPESR)	582	(236)	346
Hidrogradnja d.d., Sarajevo (HDGSR)	86	(60)	26
Energopetrol d.d., Sarajevo (ENPSR)	82	(65)	17
Fabrika duhana d.d., Sarajevo (FDSSR)	27	(6)	21
	7.900	(6.783)	1.117

Društvo poslove trgovanja sa dionicama na Sarajevskoj burzi obavlja posredstvom Addiko Bank d.d., Sarajevo. Fer vrijednost dionica na Sarajevskoj burzi utvrđena je na osnovu prosječne cijene trgovanja na datum vrednovanja.

Bilješke uz odvojene financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

18. ULAGANJA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU (NASTAVAK)

18.3. Investicijski fondovi registrirani u Bosni i Hercegovini

Fondovi	Trošak	Nerealizirani (gubitak) / dobit	2016
			Fer vrijednost
IF Crobih fond d.d., Mostar (CRBFRK1)	2.462	(1.545)	917
IF Prof-Plus d.d., Sarajevo (PRPFRK2)	681	(681)	-
IF MI-GROUP d.d., Sarajevo (MIGFRK2)	679	(635)	44
IF Fortuna fond d.d., Bihać (FRTFRK1)	596	(485)	131
	4.418	(3.326)	1.092

Fondovi	Trošak	Nerealizirani (gubitak) / dobit	2015
			Fer vrijednost
IF Crobih fond d.d., Mostar (CRBFRK1)	2.462	(635)	1.827
IF Prof-Plus d.d., Sarajevo (PRPFRK2)	681	131	812
IF MI-GROUP d.d., Sarajevo (MIGFRK2)	679	(515)	164
IF Fortuna fond d.d., Bihać (FRTFRK1)	596	(440)	156
	4.418	(1.459)	2.959

Društvo poslove trgovanja sa udjelima u investicijskim fondovima registriranim u Bosni i Hercegovini obavlja posredstvom Addiko Bank d.d., Sarajevo. Fer vrijednost udjela u investicijskim fondovima utvrđena je na osnovu prosječne cijene trgovanja na datum vrednovanja.

Bilješke uz odvojene financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

18. ULAGANJA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU (NASTAVAK)

18.4. Dionice koje se vode po trošku

Dionice	Trošak	Umanjenje vrijednosti	Vrijednost na dan 31. prosinca
Komercijalna banka Zagreb d.d., Zagreb	1.525	(1.525)	-
Šibenka d.d., Šibenik	1.421	(1.421)	-
Slobodna Zona d.o.o., Osijek	100	-	100
Pevec d.d., Bjelovar	68	(68)	-
Željezara Sisak d.d., Sisak	53	(53)	-
	<u>3.167</u>	<u>(3.067)</u>	<u>100</u>

Društvo dionice koje ne kotiraju na burzi vrednuje po trošku s obzirom da nije u mogućnosti utvrditi njihovu fer vrijednost. Društvo je u prijašnjim godinama napravilo umanjenje vrijednosti dionica te iznos umanjenja priznalo kao trošak u računu dobiti i gubitka.

18.5. Revalorizacijske rezerve

	31.12.2016.	31.12.2015.
Dionice koje kotiraju na Zagrebačkoj burzi	105	74
Dionice koje kotiraju na Sarajevskoj burzi	890	2.077
Investicijski fondovi registrirani u Bosni i Hercegovini	<u>1.252</u>	<u>1.192</u>
	<u>2.247</u>	<u>3.343</u>

Bilješke uz odvojene financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

18. ULAGANJA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU (NASTAVAK)

18.5 Kretanje revalorizacijskih rezervi (nastavak)

Dionice	Dionice koje kotiraju na Zagrebačkoj burzi	Dionice koje kotiraju na Sarajevskoj burzi	Investicijski fondovi u BiH	Ukupno
Stanje na dan 31. prosinca 2014.	396	4.896	1.334	6.626
Vrednovanje	31	(116)	177	92
Porezi	(6)	23	(35)	(18)
<i>(Smanjenje) rezervi</i>	<i>(322)</i>	<i>(2.819)</i>	<i>(142)</i>	<i>(3.283)</i>
Stanje na dan 31. prosinca 2015.	74	2.077	1.192	3.343
Vrednovanje	(6)	(19)	(719)	(744)
Porezi	1	1	140	142
<i>Povećanje/(Smanjenje) rezervi</i>	<i>31</i>	<i>(1.187)</i>	<i>60</i>	<i>(1.096)</i>
Stanje na dan 31. prosinca 2016.	105	890	1.252	2.247

19. ZALIHE

	31.12.2016.	31.12.2015.
Zalihe sirovina i materijala i rezervnih dijelova	28.848	29.342
Gotovi proizvodi	23.673	21.567
Nedovršena proizvodnja	746	540
Roba	1.115	1.408
	54.382	52.857

Bilješke uz odvojene financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

20. DANI ZAJMOVI

	31.12.2016.	31.12.2015.
Brodomerkur d.d., Split	22.627	15.280
Grafotehna d.o.o., Zagreb	17.025	16.551
Tehno d.o.o., Zadar	16.983	16.509
Kandit d.o.o., Osijek	12.120	12.307
Maraska d.d., Zadar	3.886	3.706
Mercos d.o.o., Osijek	3.124	3.124
Vizija gradnja d.o.o., Rijeka	2.528	2.455
Eksedra d.o.o., Donja Bistra	-	18.528
	78.293	88.460

Društvo je s navedenim partnerima zaključilo Ugovor o pozajmici s rokom dospijeca od 1 godine, uz kamatnu stopu od 4%, s povezanim društvima uz kamatnu stopu od 5,14% do 31.prosinca 2016. Za 2017. godinu ugovori su prolongirani uz usklađenje kamatne stope od 4,97%. Osiguranje potraživanja su bianco mjenice i zadužnice.

S društvom Mercos d.o.o., Osijek zaključen je Ugovor o okvirnom revolving kreditu s rokom dospijeca od 1 godine, uz mogućnost ponovnog produženja. Na iznos korištene pozajmice, Društvo neće obračunavati kamate.

Društvo je tijekom 2016. godine potraživanja po danom zajmu društvu Eksedra d.o.o., Donja Bistra, ugovorom o cesiji prenijelo na društvo Mepas d.o.o. Široki Brijeg, Bosna i Hercegovina.

Partner	Iznos kredita	Datum ugovora	Kamatna stopa (%)	Datum dospijeca
Mercos d.o.o., Osijek	4.000	01.01.2015.	0%	31.12.2017.
Grafotehna d.o.o., Zagreb	11.850	18.10.2006.	4%	30.09.2017.
Tehno d.o.o., Zadar	11.850	18.10.2006.	4%	30.09.2017.
Vizija Gradnja d.o.o., Rijeka	4.521	31.08.2009.	4%	31.03.2017.
Brodomerkur d.d., Split	12.000	09.03.2015.	4,97%	30.09.2017.
Brodomerkur d.d., Split	2.615	15.05.2015.	4,97%	30.09.2017.
Brodomerkur d.d., Split	2.000	02.08.2016.	4,97%	30.09.2017.
Brodomerkur d.d., Split	2.500	28.09.2016.	4,97%	31.03.2017.
Brodomerkur d.d., Split	2.000	24.10.2016.	4,97%	30.04.2017.
Maraska d.d., Zadar	2.000	08.12.2014.	4,97%	30.09.2017.
Maraska d.d., Zadar	1.500	26.03.2015.	4,97%	30.09.2017.
Kandit d.o.o., Osijek	20.000	24.10.2014.	4,97%	31.12.2017.

Dane pozajmice odnose se na projekte vezane uz nekretnine. Ukoliko se prodaja nekretnina ne realizira, kao osiguranje povrata pozajmice Društvo će uzeti hipoteku na predmetne nekretnine.

Bilješke uz odvojene financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

21. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA ULAGANJA

	31.12.2016.	31.12.2015.
Početno stanje	21.591	23.082
Fer vrednovanje	-	(1.193)
Porezi	-	(298)
Realizacija	<u>(21.591)</u>	<u>-</u>
Fer vrijednost ulaganja	<u>-</u>	<u>21.591</u>

Na dan 31. prosinca 2014. godine društvo je imalo udjel u investicijskom fondu Nexus FGS ukupne vrijednosti 23.082 tisuće kuna. Društvo je na dan 31. prosinca 2015. provelo fer vrednovanje i navedeni udjel ispravilo za 1.491 tisuća kuna. Tržišna vrijednost udjela na dan 31. prosinca 2015. godine iznosi 21.591 tisuća kuna. Isti je udjel realiziran tijekom 2016. godine te je Društvo ostvarilo dobit u iznosu od 2.151 tisuća kuna.

22. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

	31.12.2016.	31.12.2015.
Kupci u zemlji	90.675	89.034
Kupci u inozemstvu	40.238	47.031
Potraživanja od povezanih društava	61.041	35.362
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca	<u>(11.575)</u>	<u>(12.118)</u>
	<u>180.379</u>	<u>159.309</u>

Prosječno razdoblje naplate potraživanja od prodaje je 72 dana (2015.: 87 dana).

Od ukupnog salda potraživanja od kupaca na kraju godine u iznosu od 10.767 tisuća kuna, odnosno 6% odnosi se na najvećeg kupca Mepas, Široki Brijeg (2015.: 29.496 tisuća kuna, odnosno 18%).

Kretanje ispravka potraživanja od kupaca:

	31.12.2016.	31.12.2015.
Stanje 1. siječnja	12.118	13.394
Vrijednosno usklađenje kupaca za godinu	4	383
Naplaćena otpisana potraživanja	(90)	(17)
Otpis (preknjiženje)	<u>(457)</u>	<u>(1.642)</u>
Stanje 31. prosinca	<u>11.575</u>	<u>12.118</u>

Društvo je, osim vrijednosnog usklađenja potraživanja, na dan 31. prosinca 2016. godine izvršilo i direktan otpis potraživanja od kupaca u iznosu od 609 tisuća kuna (31. prosinca 2015.: 693 tisuća kuna), procijenivši da potraživanja nisu naplativa.

Bilješke uz odvojene financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

22. POTRAŽIVANJA OD KUPACA (NASTAVAK)

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

	31.12.2016.	31.12.2015.
Nedospjelo potraživanje	135.994	114.191
Dospjelo potraživanje:		
0 – 90 dana	35.881	37.386
91 – 180 dana	3.258	890
181 – 365 dana	994	1.365
preko 365 dana	4.252	5.477
	180.379	159.309

U iskazana potraživanja od kupaca su uključena potraživanja koja su dospjela na izvještajni datum za koje Društvo nije evidentiralo ispravak vrijednosti budući da nije bilo značajne promjene kreditne sposobnosti kupaca, te se potraživanja još uvijek smatraju nadoknadivima. Od ukupnih potraživanja od kupaca preko 365 dana na dan 31. prosinca 2016. godine, 3.608 tisuća kuna se odnosi na povezano društvo Maraska d.d., Zadar (2015: 3.496 tisuće kuna).

Od ukupnog iznosa potraživanja dospjelih preko 365 dana na dan 31. prosinac 2016. godine, do dana izdavanja ovih odvojenih financijskih izvještaja Društvo je naplatilo 208 tisuća kuna.

23. OSTALA KRATKOTRAJNA POTRAŽIVANJA

	31.12.2016.	31.12.2015.
Potraživanja za pretporez u primljenim računima poslije obračuna	1.717	1.641
Dani predujmovi	230	315
Potraživanja od zaposlenih	164	172
Potraživanja od države i drugih institucija	151	2.798
Ostala potraživanja	168	20
	2.430	4.946

24. NOVAC U BANC I U BLAGAJNI

	31.12.2016.	31.12.2015.
Žiro-račun	10.262	7.165
Devizni račun	619	363
Blagajna	37	48
	10.918	7.576

Bilješke uz odvojene financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

25. TEMELJNI KAPITAL

Sukladno upisu u registar Trgovačkog suda u Osijeku, temeljni kapital Saponia d.d. Osijek na dan izvještavanja iznosi 244.169 tisuća kuna (31. prosinca 2015. godine.: 217.569 tisuća kuna). Temeljni kapital je podijeljen na 658.564 dionice bez nominalne vrijednosti.

Odlukom Skupštine od 03. lipnja 2016. godine, 658.564 redovnih dionica A nominalne vrijednosti 300,00 HRK zamijenjene su sa 658.564 redovne dionice bez nominalne vrijednost, te se Odlukom Skupštine temeljni kapital društva povećava bez izdavanja novih dionica, u visini 26.600 tisuća kuna kao reinvestirana dobit.

Vlasnička struktura Društva prikazana je kako slijedi:

	% učešća u vlasništvu	31.12.2016.	% učešća u vlasništvu	31.12.2015.
Mepas d.o.o., Široki Brijeg	87,30%	213.160	87,30%	189.938
CERP	0,28%	683	0,28%	609
Trezorske dionice	0,48%	1.172	0,48%	1.044
Mali dioničari	11,94%	29.154	11,94%	25.978
	100,00%	244.169	100,00%	217.569

Bilješke uz odvojene financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

26. PRIČUVE

	Zakonske pričuve	Revalorizacijske pričuve ulaganja raspoloživa za prodaju	Revalorizacijske pričuve po vrednovanju zemljišta	Revalorizacijske pričuve po nekretninama, postrojenjima i opremi	Ostale pričuve	Ukupno
Stanje 31. prosinca 2014. godine	7.827	(3.602)	170	827	153.463	158.684
Neto povećanje revalorizacije rezervi	-	2.090	-	-	-	2.090
Raspored dobiti 2014. godine	1.083	-	-	-	574	1.657
Stanje 31. prosinca 2015. godine	8.910	(1.512)	170	827	154.037	162.431
Neto povećanje revalorizacije rezervi	-	(734)	4	(28)	-	(758)
Raspored dobiti 2015. godine	1.401	-	-	-	17	1.418
Stanje 31. prosinca 2016. godine	10.311	(2.247)	174	799	154.054	163.091

Revalorizacijske pričuve po osnovi ulaganja raspoloživih za prodaju predstavljaju razliku između fer vrijednosti i troška nabave.

Zakonske pričuve predstavljaju 5% od vrijednosti neto dobiti koje Društvo mora izdvajati sukladno zakonskoj regulativi.

Bilješke uz odvojene financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

27. DUGOROČNI KREDITI

	31.12.2016.	31.12.2015.
Raiffeisen Bank Austria d.d. Zagreb	37.600	36.487
Addiko Bank d.d. Zagreb	26.515	25.301
Zagrebačka banka d.d. Zagreb	24.811	35.312
Podravska banka d.d., Koprivnica	15.116	15.270
Erste&Steiermarkische bank d.d. Zagreb	13.396	13.533
Agrokor Koncern, Zagreb	2.328	6.773
Hrvatska banka za obnovu i razvitak, Zagreb	-	11.298
	119.766	143.974
Kreditni dospijevaju na naplatu kako slijedi:		
Na zahtjev ili u roku od godine dana	74.760	99.360
U drugoj godini	28.899	25.864
Od treće do uključivo petu godinu	16.107	18.750
	119.766	143.974
Manje: iznosi koji dospijevaju na naplatu u roku od 12 mjeseci (iskazani u okviru kratkoročnih obveza)	(74.760)	(99.360)
Iznosi koji dospijevaju na naplatu nakon 12 mjeseci	45.006	44.614

Dugoročni krediti banaka navedenih u tablici odobreni za pripremu izvoza i uvoza, restrukturiranje i trajna obrtna sredstva odobreni su uz kamatne stope od 2,00% do 4,48% godišnje. Krediti su osigurani hipotekama na nekretninama Društva neto knjigovodstvene vrijednosti u iznosu od 51.914 tisuća kuna (2015: 50.410 tisuća kuna) te mjenicama i zadužnicama.

Kratkoročni krediti za obrtna sredstva sklopljeni su sa Addiko Bank d.d. Zagreb, Erste&Steiermarkische bank d.d., Zagreb, Podravska banka d.d., Koprivnica i Raiffeisen Bank Austria d.d., Zagreb uz kamatnu stopu od 3,50% do 3,75%.

Bilješke uz odvojene financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

28. OBVEZE ZA FINACIJSKI NAJAM

	Minimalna plaćanja po najmu		Sadašnja vrijednost minimalnih plaćanja po najmu	
	2016.	2015.	2016.	2015.
Obveze za financijski najam:				
- s dospeljem u roku od godine dana	2.846	3.349	2.618	2.995
- od druge do uključivo pete godine	4.478	7.399	4.279	6.967
Ukupno obveze za financijski najam	7.324	10.748	6.897	9.962
Manje: iznosi koji dospijevaju na naplatu u roku od 12 mjeseci (iskazani u okviru kratkotrajnih obveza)	(2.846)	(3.349)	(2.618)	(2.995)
Iznosi koji dospijevaju na naplatu nakon 12 mjeseci	4.478	7.399	4.279	6.967

Društvo je sklopilo ugovore o financijskom najmu sa Hypo Alpe-Adria Leasing d.d., Zagreb. Ugovori o financijskom najmu odnose se na financijski najam vozila čija je sadašnja vrijednost na 31. prosinca 2016. godine iznosila 4.317 tisuća kuna (2015.: 7.259 tisuća kuna) kako je opisano u bilješki 13. Kamatna stopa na ugovore o financijskom najmu kreće se od 2,75% do 4,75%.

29. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

	31.12.2016.	31.12.2015.
Dobavljači u inozemstvu	33.358	81.395
Dobavljači u zemlji	64.214	34.473
Obveze prema povezanim poduzetnicima	-	181
	97.572	116.049

Prosječno razdoblje plaćanja obaveza prema dobavljačima je 58 dana (2015.: 70 dana). Od ukupnog salda obaveze prema dobavljačima na kraju godine, 7.005 tisuća kuna, odnosno 7% odnosi se na najvećeg dobavljača Društva – Reederei-Agentur & Handels-Agentur GESMBH, Beč (2015.: Evonik Nutrition&Care GMBH, Essen u iznosu od 7.604 tisuća kuna, odnosno 7%).

Bilješke uz odvojene financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

30. OSTALE OBVEZE

	31.12.2016.	31.12.2015.
Obveze prema zaposlenima	5.448	4.833
Ostale obveze prema državi	4.292	3.099
Rezerviranja za neiskorištene dane godišnjeg odmora	2.507	2.773
Odgođeno plaćanje troškova	5.671	1.920
Obveze za kamate i ostale naknade	698	872
Obveze za primljene predujmove	99	301
Ostale kratkoročne obveze	169	191
	18.884	13.989

Kretanje rezerviranja za neiskorištene dane godišnjeg odmora

Početno stanje 1. siječnja	2.773
Ukidanje rezerviranja tijekom godine	(2.773)
Nova rezerviranja tijekom godine	2.507
Završno stanje 31. prosinca	2.507

31. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM STRANAMA

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

	Potraživanja		Obveze	
	31.12.2016.	31.12.2015.	31.12.2016.	31.12.2015.
Maraska d.d., Zadar	28.037	8.355	-	-
Kandit d.o.o., Osijek	13.570	13.387	-	177
Mercos d.o.o., Osijek	3.124	3.124	-	-
Dalmatien Beteiligungs GmbH, Klagenfurt	-	83	-	-
	44.731	24.949	-	177

	Prihodi		Rashodi	
	2015.	2014.	2015.	2014.
Kandit d.o.o., Osijek	3.087	2.356	231	2.458
Maraska d.d., Zadar	864	971	2.535	36
Saponia - commerce d.o.o., Ljubljana	-	-	210	-
	3.951	3.327	2.976	2.494

Bilješke uz odvojene financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

31. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM STRANAMA (NASTAVAK)

Pregled transakcija sa vlasnikom i društvima koja imaju istog vlasnika:

	Potraživanja		Obveze	
	31.12.2016.	31.12.2015.	31.12.2016.	31.12.2015.
Brodomerkur d.d., Split	47.192	15.298	-	2
Mepas d.o.o., Široki Brijeg	10.767	37.358	-	-
Koestlin d.d., Bjelovar	74	37	-	1
Mepas d.o.o., Zadar	33	82	-	-
	58.066	52.775	-	3

	Prihodi		Rashodi	
	2016.	2015.	2016.	2015.
Mepas d.o.o., Široki Brijeg	110.692	119.137	23.998	21.787
Koestlin d.d., Bjelovar	125	191	88	49
Mepas d.o.o., Zadar	85	130	12	-
Brodomerkur d.d., Split	46	1.029	66	60
	110.948	120.487	24.164	21.896

Bilješke uz odvojene financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

32. UPRAVLJANJE RIZICIMA

a. Upravljanje rizikom kapitala

Odnos neto duga i kapitala

Primarni cilj Društva u upravljanju kapitalom, kroz optimiranje stanja između dužničkog i vlasničkog kapitala, je osiguranje zdravih kapitalnih pokazatelja u svrhu podrške svim poslovnim aktivnostima te maksimiziranja vrijednosti svih dioničara.

Društvo analizira strukturu kapitala kvartalno. Promatra se cijena kapitala i rizici vezani uz kapital, te se interno određuje maksimalni koeficijent financiranja.

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

	31.12.2016.	31.12.2015.
Dug (dugoročni i kratkoročni krediti)	126.663	153.936
Novac i novčani ekvivalenti	(10.918)	(7.576)
Neto dug	115.745	146.360
Glavnica	426.518	407.473
Omjer duga i glavnice	27%	36%

b. Kategorije financijskih instrumenata

	31.12.2016.	31.12.2015.
Financijska imovina		
Novac i novčani ekvivalenti	10.918	7.576
Dani zajmovi	78.293	88.460
Depoziti	-	21.591
Vrijednosni papiri	1.909	4.454
Potraživanja od kupaca	180.379	159.309
Ostala potraživanja	562	507
	272.061	281.897
Financijske obveze		
Obveze po kreditima	119.766	143.974
Obveze po najmovima	6.897	9.962
Obveze prema dobavljačima	97.572	115.868
Obveze prema povezanim poduzećima	-	181
Ostale obveze	12.085	8.117
	236.320	278.102

Bilješke uz odvojene financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

32. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

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.

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 financijskim gubitkom Društva. Društvo je usvojilo politiku poslovanja isključivo s kreditno sposobnim stranama i pribavlja dostatne instrumente osiguranja kako bi ublažilo rizik financijskog gubitka zbog neplaćanja. Društvo na osnovu dostupnih informacija procjenjuje kreditnu sposobnost svih svojih kupaca. Društvo kontinuirano prati svoju izloženost prema stranama s kojima posluje, kao i njihovu kreditnu sposobnost, a ukupnu vrijednost zaključenih transakcija raspoređuje na prihvaćene klijente. Kreditnom izloženosti se upravlja redovitim analizama kako bi se na vrijeme identificirali rizici u poslovanju s pojedinim klijentima.

Potraživanja od kupaca se odnose na veliki broj kupaca. Kreditna analiza se provodi na temelju financijskog stanja dužnika i drugih dostupnih informacija. Društvo upravlja nivoom rizika utvrđujući limite izloženosti kreditnom riziku prema jednom dužniku ili grupi dužnika. Kako postoji značajna koncentracija kreditne izloženosti, Društvo smatra da postoji izloženost ovom riziku. Od ukupnog stanja potraživanja od kupaca na kraju godine najveća su potraživanja od tri kupca od kojih je svaki član veće grupe. Ukupna potraživanja svih kupaca iz spomenutih grupa iznose 45,91% (2015: 62,68%) u odnosu na ukupno stanje potraživanja, Grupa 1 – 12,58%, Grupa 2 – 12,85%, Grupa 3 – 20,47%. Osim navedenih, nema drugih kupaca koji bi pojedinačno sačinjavali 10% ukupnog stanja potraživanja na dan izvještaja.

Ugovorom o poslovnoj suradnji koji je sklopljen s društvom Konzum d.d., ugovorena je zastupljenost u opskrbi maloprodajne i veleprodajne mreže Konzuma proizvodima iz asortimana Društva. Društvo očekuje da će u budućnosti najviše biti izloženo Konzumu d.d. kao najvećem pojedinačnom kupcu, a time i potencijalnom riziku promjene komercijalnih odnosa nakon isteka ugovora. Trenutna izloženost prema Konzumu kao najvećem pojedinačnom kupcu iznosi 11% ukupnog stanja potraživanja dok trenutna izloženost prema Agrokor Grupi iznosi 12,85% ukupnog stanja potraživanja na dan izvještaja. Od ukupno ostvarenog prihoda u 2016. godini, HRK 71.117 tisuća ostvareno je transakcijama s društvima iz Agrokor Grupe.

Društvo u sklopu poslovanja sklapa ugovore o faktoringu i/ili ugovore o eskontu mjenice s faktoring društvima. Rizik naplate potraživanja od glavnih dužnika u konačnici snosi Društvo. Na datum izvještaja Društvo ima potencijalne obveze temeljem regresnog prava iz faktoring poslova u iznosu od HRK 103.500 tisuća. Od navedenih HRK 103.500 tisuća, do dana izdavanja odvojenih financijskih izvještaja iskupljeno je HRK 50.800 tisuća. Kreditni rizik po likvidnim sredstvima i financijskim instrumentima je ograničen, budući da je riječ o bankama koje imaju visoke kreditne rejtinge.

Bilješke uz odvojene financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

32. 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	
	31.12.2016.	31.12.2015.	31.12.2016.	31.12.2015.
EUR	7.164	10.852	23.689	26.895
USD	-	-	5	58
GBP	-	-	6	1
HRK	54.150	82.859	177.623	205.759

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 ostvarene 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%	31.12.2016.	31.12.2015.
Imovina	5.414	8.288
Obveze	(19.401)	(20.576)
Neto učinak na račun dobiti i gubitka	(13.987)	(12.288)

Bilješke uz odvojene financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

32. 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 Addiko 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
31. prosinca 2016. godine					
Krediti	5.600	5.628	28	5.572	(28)
Pozajmice	3.679	3.697	18	3.661	(18)
Neto učinak			46		(46)

		Kamata uvećana za 50 b.p	Razlika	Kamata umanjena za 50 b.p	Razlika
31. prosinca 2015. godine					
Krediti	6.209	6.240	31	6.178	(31)
Pozajmice	3.004	3.019	15	2.989	(15)
Neto učinak			46		(46)

Bilješke uz odvojene financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

32. 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 tijek 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.

	Prosječna ponderirana efektivna kamatna stopa	Do 1 mj.	Od 1 do 3 mj.	Od 3 mj. do 1g.	Od 1 do 5 g.	Ukupno
31. prosinca 2016. godine						
Obveze prema dobavljačima (beskamatne)	-	89.797	7.530	245	-	97.572
Ostale obveze (beskamatne)	-	12.085	-	-	-	12.085
Obveza po kreditima	3,69%	945	10.472	63.343	50.704	125.464
Obveza temeljem najma	3,84%	264	528	2.055	4.477	7.324
		103.091	18.530	65.643	55.181	242.445
31. prosinca 2015. godine						
Obveze prema dobavljačima (beskamatne)	-	106.539	8.408	870	232	116.049
Ostale obveze (beskamatne)	-	8.117	-	-	-	8.117
Obveza po kreditima	5,54%	1.985	36.085	72.790	39.644	150.504
Obveza temeljem najma	3,84%	247	494	2.254	7.753	10.748
		116.888	44.987	75.914	47.629	285.418

Bilješke uz odvojene financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

32. 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
31. prosinca 2016. godine						
Potraživanja od kupaca (beskamatna)	-	154.443	17.808	3.877	4.251	180.379
Ostala potraživanja (beskamatna)	-	2.471	-	-	-	2.471
Potraživanja po zajmovima	4,66%	-	-	80.330	-	80.330
Novac i novčani ekvivalenti	-	10.918	-	-	-	10.918
		167.832	17.808	82.170	4.251	274.098
31. prosinca 2015. godine						
Potraživanja od kupaca (beskamatna)	-	146.982	4.595	2.255	5.477	159.309
Ostala potraživanja (beskamatna)	-	4.961	-	-	21.591	26.552
Potraživanja po zajmovima	5,17%	-	-	89.464	-	89.464
Novac i novčani ekvivalenti	-	7.576	-	-	-	7.576
		159.519	4.595	91.719	27.068	282.901

Bilješke uz odvojene financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

33. FER VRIJEDNOST FINANCIJSKE IMOVINE I FINANCIJSKIH OBVEZA

Fer vrijednost financijskog instrumenta je cijena koja bi bila ostvarena prodajom neke stavke imovine ili plaćena za prijenos neke obveze u urednoj transakciji među tržišnim sudionicima na datum mjerenja. Fer vrijednost financijskog instrumenta je ona koja je objavljena na tržištu vrijednosnica ili dobivena metodom diskontiranog tijeka novca. Na dan 31. prosinca 2016. godine iskazani iznosi novca, kratkoročnih depozita, potraživanja, kratkoročnih obveza, ukalkuliranih troškova, kratkoročnih pozajmica, odgovaraju njihovoj tržišnoj vrijednosti, zbog kratkoročne prirode ovih sredstava i obveza.

i. Pokazatelji fer vrijednosti priznati u izvještaju o financijskom položaju

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

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

	2016.			
	1.razina	2.razina	3.razina	Ukupno
<i>Financijska imovina raspoloživa za prodaju</i>	1.809	-	100	1.909
Ulaganja raspoloživa za prodaju				
				2015.
	1.razina	2.razina	3.razina	Ukupno
<i>Financijska imovina raspoloživa za prodaju</i>				
Ulaganja raspoloživa za prodaju	25.877	-	168	26.045

Tijekom izvještajnog razdoblja nije bilo reklasifikacije iz 1. u 3. razinu ili obrnuto.

Bilješke uz odvojene financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

33. FER VRIJEDNOST FINANCIJSKE IMOVINE I FINANCIJSKIH OBEVA (NASTAVAK)

i. Pokazatelji fer vrijednosti priznati u izvještaju o financijskom položaju (nastavak)

Neka financijska imovina mjeri se po fer vrijednosti na kraju svakog izvještajnog razdoblja. U idućoj tablici prikazane su informacije o načinu utvrđivanja fer vrijednosti stavki financijske imovine, zajedno s metodama vrednovanja i korištenim ulaznim parametrima.

Financijska imovina i financijske obveze	Fer vrijednost na dan		Razina fer vrijednosti	Metoda vrednovanja i glavni ulazni podaci
	31. prosinca 2016.	31. prosinca 2015.		
Raspoloživo za prodaju – Vlasnički vrijednosni papiri	1.809	4.110	1. razina	Kotirana cijena na aktivnom tržištu – prosječna cijena trgovanja na dan vrednovanja
Raspoloživo za prodaju – Vlasnički vrijednosni papiri	100	168	3. razina	Trošak stjecanja
Raspoloživo za prodaju – Udjeli u investicijskim fondovima	-	21.591	1. razina	Otkupna cijena od strane fonda

ii. Fer vrijednost financijske imovine i financijskih obveza koji se ne mjere po fer vrijednosti, ali fer vrijednost kojih se objavljuje

Uprava smatra da knjigovodstvena vrijednost ove imovine približno odgovara fer vrijednosti.

Bilješke uz odvojene financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

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.

Izdana jamstva

Na dan odvojenih financijskih izvještaja Društvo je izloženo prema povezanim društvima na ime izdanih jamstava u iznosu od HRK 371.074 tisuća.

35. ODOBRENJE FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA

Financijske izvještaje usvojila je Uprava i odobrila njihovo izdavanje dana 28. travnja 2017. godine.

Potpisano od strane Društva dana 28. travnja 2017. godine:

Damir Skender
Predsjednik Uprave



Marija Grgić Bukovac
Direktorica Financija i kontrolinga



Mirko Grbešić
Član Uprave



Dajana Mrčela
Član Uprave



Milenko Erkapić
Član Uprave



Prilog 1.

Razdoblje izvještavanja:

01.01.2016.

do

31.12.2016.

Godišnji financijski izvještaj poduzetnika GFI-POD

Matični broj (MB): 03012476

Matični broj subjekta (MBS): 030002225

Osobni identifikacijski broj (OIB): 37879152548

Tvrtka izdavateljca: SAPONIA kemijska, prehrambna i farmaceutska industrija d.d.

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: 856
(krajem godine)

Konsolidirani izvještaj: NE

Šifra NKD-a: 2041

Tvrtke subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

Tvrtke subjekata konsolidacije (prema MSFI):	Sjedište:	MB:

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: RAJHL GORDANA

(unos 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 izvješćen
2. Izvještaj posloводства
3. Izjava osoba odgovornih za sastavljanje godišnjeg izvještaja,
4. Odluka nadležnog tijela (prijedlog) o utvrđivanju godišnjih financijskih izvještaja
5. Odluka o prijedlogu raspodjele dobiti ili pokriću gubitka

u PDF formatu



(Handwritten signature)

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

BILANCA
stanje na dan 31.12.2016.

Obveznik: SAPONIA d.d. OSIJEK			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina (neto)	Tekuća godina (neto)
1	2	3	4
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001		
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)	002	355.350.825	340.143.731
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	119.853	143.654
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	119.853	143.654
3. Goodwill	006		
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008		
6. Ostala nematerijalna imovina	009		
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	130.626.372	113.389.626
1. Zemljište	011	22.524.270	22.524.270
2. Građevinski objekti	012	35.236.960	37.074.743
3. Postrojenja i oprema	013	42.624.556	32.796.681
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	11.456.977	8.089.750
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	453.555	1.012.561
7. Materijalna imovina u pripremi	017	9.860.721	3.422.288
8. Ostala materijalna imovina	018	13	13
9. Ulaganje u nekretnine	019	8.469.320	8.469.320
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	224.475.585	226.330.837
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	156.377.326	160.777.461
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	023	63.644.006	63.644.006
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	024		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	025	4.454.253	1.909.370
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	026		
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027	0	
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	028		
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	029	0	0
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030		
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031		
3. Ostala potraživanja	032		
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	033	129.015	279.614
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	334.738.535	328.864.432
I. ZALIHE (036 do 042)	035	52.857.492	54.382.337
1. Sirovine i materijal	036	29.342.049	28.848.120
2. Proizvodnja u tijeku	037	539.982	745.958
3. Gotovi proizvodi	038	21.567.030	23.673.524
4. Trgovačka roba	039	1.408.431	1.114.735
5. Predujmovi za zalihe	040		
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041		
7. Biološka imovina	042		
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	164.253.909	182.808.548
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	35.362.251	61.041.183
2. Potraživanja od kupaca	045	123.946.628	119.337.845
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	172.063	164.154
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	2.797.997	150.943
6. Ostala potraživanja	049	1.974.970	2.114.423
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	110.051.498	80.755.656
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052	34.417.261	41.756.631
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	053		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	054		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	055	0	2.462.500
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056	54.043.074	36.536.525
7. Ostala financijska imovina	057	21.591.163	0
IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI	058	7.575.636	10.917.891
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	1.356.872	628.478
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	691.446.232	669.636.641
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061		

BILANCA
stanje na dan 31.12.2016.

Obveznik: SAPONIA d.d. OSIJEK			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina (neto)	Tekuća godina (neto)
1	2	3	4
PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	407.472.665	426.517.644
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063	217.569.200	244.169.200
II. KAPITALNE REZERVE	064	215.962	215.962
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	065	162.185.599	163.603.560
1. Zakonske rezerve	066	8.910.286	10.311.184
2. Rezerve za vlastite dionice	067	545.380	545.380
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	068	545.380	545.380
4. Statutarne rezerve	069		
5. Ostale rezerve	070	153.275.313	153.292.376
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071	-516.058	-1.273.796
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	072	0	47.436
1. Zadržana dobit	073		47.436
2. Preneseni gubitak	074		
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	28.017.962	19.755.282
1. Dobit poslovne godine	076	28.017.962	19.755.282
2. Gubitak poslovne godine	077		
VII. MANJINSKI INTERES	078		
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	0	0
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080		
2. Rezerviranja za porezne obveze	081		
3. Druga rezerviranja	082		
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	51.580.931	49.284.802
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	51.580.931	49.284.802
4. Obveze za predujmove	087		
5. Obveze prema dobavljačima	088		
6. Obveze po vrijednosnim papirima	089		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	090		
8. Ostale dugoročne obveze	091		
9. Odgođena porezna obveza	092		
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	093	227.700.120	185.655.964
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	180.611	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095	6.773.000	2.327.500
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	95.581.818	75.050.271
4. Obveze za predujmove	097	300.872	99.275
5. Obveze prema dobavljačima	098	115.868.617	97.571.953
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	4.833.427	5.448.128
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	3.098.900	4.292.888
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103	0	0
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104		
12. Ostale kratkoročne obveze	105	1.062.875	865.949
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	4.692.516	8.178.231
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	691.446.232	669.636.641
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108		
DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)			
A) KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109		
2. Pripisano manjinskom interesu	110		

RAČUN DOBITI I GUBITKA
u razdoblju 01.01.2016. do 31.12.2016.

Obveznik: SAPONIA d.d. OSIJEK			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	741.213.287	733.060.734
1. Prihodi od prodaje	112	736.850.320	727.411.578
2. Ostali poslovni prihodi	113	4.362.967	5.649.156
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	707.027.845	706.857.543
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115	1.224.083	-2.352.627
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	584.555.314	582.366.463
a) Troškovi sirovina i materijala	117	364.696.713	350.826.632
b) Troškovi prodane robe	118	6.645.337	6.939.755
c) Ostali vanjski troškovi	119	213.213.264	224.600.076
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	70.024.601	72.152.898
a) Neto plaće i nadnice	121	44.331.573	45.698.062
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	15.362.249	15.912.617
c) Doprinosi na plaće	123	10.330.779	10.542.219
4. Amortizacija	124	24.850.804	28.598.281
5. Ostali troškovi	125	23.324.694	24.142.185
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	1.494.690	1.093.449
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127	0	0
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	1.494.690	1.093.449
7. Rezerviranja	129	0	0
8. Ostali poslovni rashodi	130	1.553.659	856.894
III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	8.392.130	10.722.906
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s	132	0	0
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s	133	6.651.836	8.479.521
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	1.740.294	2.243.385
IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	14.189.815	11.912.410
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	9.822.967	9.337.667
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140	0	0
4. Ostali financijski rashodi	141	4.366.848	2.574.743
V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	142		
VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	143		
VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	144		
VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	145		
IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)	146	749.605.417	743.783.640
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	721.217.660	718.769.953
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	28.387.757	25.013.687
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	28.387.757	25.013.687
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	0
XII. POREZ NA DOBIT	151	369.795	5.258.405
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	28.017.962	19.755.282
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	28.017.962	19.755.282
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	0	0
DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)			
XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA			
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155		
2. Pripisana manjinskom interesu	156		
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVATNOJ DOBITI (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)			
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157	28.017.962	19.755.282
II. OSTALA SVEOBUHVATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)	158	2.611.778	-849.042
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	159	0	0
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i	160	0	0
3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske	161	2.611.778	-849.042
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	162	0	0
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	163	0	0
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih poduzetnika	164	0	0
7. Aktuarski dobiti/gubici po planovima definiranih primanja	165	0	0
III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVATNU DOBIT RAZDOBLJA	166	522.356	-138.740
IV. NETO OSTALA SVEOBUHVATNA DOBIT ILI GUBITAK	167	2.089.422	-710.302
V. SVEOBUHVATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)	168	30.107.384	19.044.980
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski			
VI. SVEOBUHVATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA			
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169		
2. Pripisana manjinskom interesu	170		

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda
u razdoblju 01.01.2016. do 31.12.2016.

Obveznik: SAPONIA d.d. OSIJEK			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije poreza	001	28.387.757	25.013.687
2. Amortizacija	002	24.850.804	28.598.281
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	17.229.259	
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004		
5. Smanjenje zaliha	005		
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	8.486.157	7.197.476
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	78.953.977	60.809.444
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008		13.690.721
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	5.542.794	18.125.146
3. Povećanje zaliha	010	161.972	2.005.127
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	12.810.918	16.392.531
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	18.515.684	50.213.525
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	013	60.438.293	10.595.919
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	014	0	0
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015	1.231.766	206.814
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016		
3. Novčani primici od kamata	017	3.286.892	7.218.809
4. Novčani primici od dividendi	018		10.883
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019	33.043.503	37.196.025
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)	020	37.562.161	44.632.531
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	30.142.929	11.413.605
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022		2.462.500
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023	81.810.910	11.933.255
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024	111.953.839	25.809.360
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	025	0	18.823.171
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	026	74.391.678	0
NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	027	0	0
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028	79.553.635	57.805.838
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029	0	0
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	79.553.635	57.805.838
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	59.228.088	80.912.612
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032	0	0
3. Novčani izdaci za financijski najam	033	3.531.597	2.970.061
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034	0	0
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035	0	0
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)	036	62.759.685	83.882.673
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH	037	16.793.950	0
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH	038	0	26.076.835
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	2.840.565	3.342.255
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	0	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	4.735.071	7.575.636
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	77.232.243	29.419.090
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	74.391.678	26.076.835
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	7.575.636	10.917.891

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA
za razdoblje od 01.01.2016 do 31.12.2016

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
1. Upisani kapital	001	217.569.200	244.169.200
2. Kapitalne rezerve	002	215.962	215.962
3. Rezerve iz dobiti	003	162.185.599	163.603.560
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	0	47.436
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	28.017.962	19.755.282
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006	996.491	972.781
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007	0	0
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	008	-1.512.549	-2.246.577
9. Ostala revalorizacija	009	0	0
10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)	010	407.472.665	426.517.644
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	011		
12. Tekući i odgođeni porezi (dio)	012		
13. Zaštita novčanog tijeka	013		
14. Promjene računovodstvenih politika	014		
15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	015		
16. Ostale promjene kapitala	016		
17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)	017	0	0
17 a. Pripisano imateljima kapitala matice	018		
17 b. Pripisano manjinskom interesu	019		

Stavke koje umanjuju kapital upisuju se s negativnim predznakom
Podaci pod AOP oznakama 001 do 009 upisuju se kao stanje na datum bilance