

***GODIŠNJE IZVJEŠĆE
O STANJU KONCERNA
AD PLASTIK
ZA 2011. GODINU***

Sadržaj:

1. Opći izvještaj	
a) <i>Obraćanje dioničarima: Gospodin Josip Boban, predsjednik Uprave AD Plastik d.d.</i>	2
b) <i>Nastanak i razvoj AD Plastik i ovisnih društava</i>	3
c) <i>Vlasnička struktura</i>	3
d) <i>Upravljanje</i>	4
e) <i>Informacije o otkupu vlastitih dionica</i>	4
f) <i>Informacije za investitore</i>	5
g) <i>Izjava o primjeni Kodeksa korporativnog upravljanja</i>	6
2. Događaji u 2011. godini i pregled poslovanja	8
a) <i>Pregled poslovanja u 2011. godini i ključni pokazatelji</i>	8
b) <i>Tržište i očekivani razvoj društva</i>	13
c) <i>Zaposleni</i>	16
d) <i>Zaštita okoliša</i>	17
3. Financijski izvještaji	18
a) <i>AD Plastik d.d i ovisna društva konsolidirani financijski izvještaji i Izvještaj neovisnog revizora</i>	19
b) <i>Odgovornost za financijske izvještaje</i>	20
c) <i>Izvještaj neovisnog revizora</i>	21
d) <i>Konsolidirani račun dobiti i gubitka</i>	23
e) <i>Konsolidirana bilanca stanja</i>	24
f) <i>Konsolidirani izvještaj o promjenama u vlasničkoj glavnicu</i>	26
g) <i>Konsolidirani izvještaj o novčanim tokovima</i>	27
h) <i>Bilješke uz konsolidirane izvještaje</i>	28
i) <i>AD Plastik d.d nekonsolidirani financijski izvještaji i Izvještaj neovisnog revizora</i>	64
j) <i>Odgovornost za financijske izvještaje</i>	65
k) <i>Izvještaj neovisnog revizora</i>	66
l) <i>Nekonsolidirani račun dobiti i gubitka</i>	68
m) <i>Nekonsolidirana bilanca stanja</i>	69
n) <i>Nekonsolidirani izvještaj o promjenama na kapitalu</i>	71
o) <i>Nekonsolidirani izvještaj o novčanim tokovima</i>	72
p) <i>Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje.</i>	73
4. Prijedlog odluke o usvajanju Godišnjih financijskih izvješća	109
5. Prijedlog odluke o uporabi dobiti	110
6. Adresar	111

1. Opći izvještaj

a) UVODNA RIJEČ PREDSEDNIKA UPRAVE

Poštovani,

Za Grupu AD Plastik poslovna 2011. godina značila je nastavak uspješnog poslovanja i godinu u kojoj smo očuvali tržišne pozicije, te stvorili pretpostavke za daljnji rast.

Tijekom 2011. godine nastavljene su aktivnosti oko povećanja prodaje na inozemnim tržištima što je rezultiralo povećanjem prodaje na postojećim lokacijama i osnivanjem novih lokacija u Srbiji i Rusiji.

Za proizvodnju u Hrvatskoj najznačajniji je novi projekt Edison, koji Renault razvija zajedno sa Daimler Chryslerom. AD Plastik je dobio nominacije za pozicije eksterijera i interijera, a projekt je značajan jer znači dugoročno osiguranje pozicije AD Plastik u regiji, kao i proširenje baze kupaca (Daimler Chrysler). Početak proizvodnje planiran je krajem 2013. godine, a planirano je povećanje kapaciteta za više od 30% u odnosu na dosadašnju proizvodnju.

Intenzivne aktivnosti na ruskom tržištu ubrzale su realizaciju odluke o osnivanju nove lokacije u Kalugi, a dosadašnja tvrtka ADP Luga preimenovana je u AD Plastik Kaluga. Ovim je zaokružen ciklus širenja proizvodnje na ruskom tržištu i punog pokrivanja tržišta kroz tri lokacije proizvodnje u - samarskoj, sanktpetersburškoj i moskovsko-kaluškoj oblasti. Početak proizvodnje na novoj lokaciji u Kalugi planiran je u svibnju 2012. godine u tehnologiji proizvodnje izolacija, a proširiti će se sa tehnologijama termooblikovanja i brizganja. Otvaranje lokacije u Kalugi važno je jer su u ovom okruženju smješteni proizvođači automobila Renault, PSA, VW i Mitsubitshi što osigurava stabilan razvoj ove lokacije.

U društvu u Togliattiju u proizvodnju je uveden niz novih projekata, a u fazi finalizacije je i projekt za novo vozilo Nissana, čime AD Plastik prvi put ulazi u panel dobavljača za ovog kupca. Na lokaciji u Lugi tijekom 2011. godine realiziran je veliki broj novih projekata za kupce Ford, Avtoframos, Hyundai i Nissan, čime su stvorene pretpostavke povećanja proizvodnje u 2012. godini.

Sukladno strateškim ciljevima i poslovnim planovima u zadnjem kvartalu 2011. godine osnovano je novo društvo u Mladenovcu, Republika Srbija. AD Plastik je sklopio ugovor s Fiatom o proizvodnji plastičnih dijelova za novo vozilo i dobio novog kupca, čime su otvorene mogućnosti za povećanje proizvodnje u Srbiji, ali i druge lokacije Fiata. Također, planiramo proširenje proizvodnje i za druge kupce u regiji. Kupovinom ove lokacije rješavamo i pitanje proizvodnje dijela repromaterijala za proizvodnju tapeta za rusko tržište.

U Rumunjskoj je nastavljen stabilni rast proizvodnje i isporuka, a društvo u Sloveniji je također imalo stabilno poslovanje.

Aktivnosti optimizacije profitabilnosti donose stalna poboljšanja u upravljanju troškovima, što je vidljivo u kontinuiranom porastu rezultata Matičnog društva i Grupe.

Grupa AD Plastik u 2011. godini ostvarila je neto dobit u iznosu od 64,7 milijuna kuna, čime smo potvrdili činjenicu da je AD Plastik stabilna kompanija. Obzirom na nove dogovorene poslove pozitivan trend se može očekivati i u budućem razdoblju.

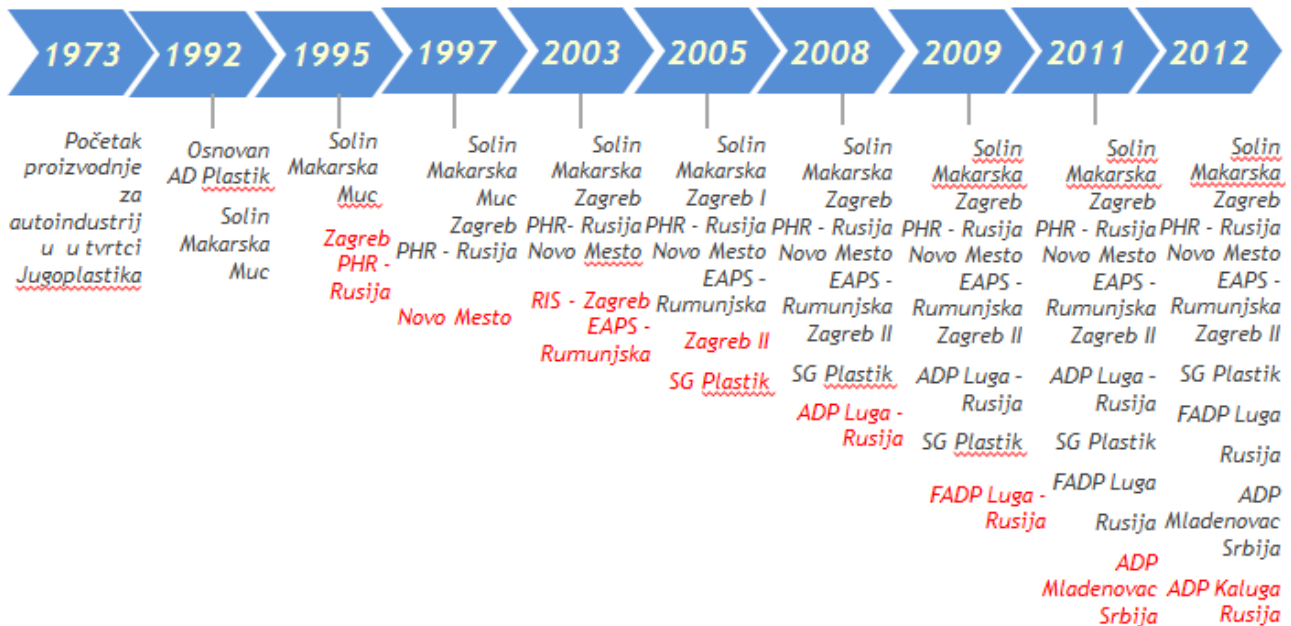
Izvan redovnog poslovanja važno je navesti i promjenu u vlasničkoj strukturi koja se dogodila sredinom 2011. godine. Dionice koje su bile u vlasništvu Preventa prodane su putem javne dražbe na zagrebačkoj burzi, a novi dioničari su postali fondovi i druge pravne i fizičke osobe. Realiziran je i program radničkog dioničarstva (ESOP) u kojem su management i zaposlenici otkupili novi paket od 166.200 dionica i povećali svoje učešće na 18%. Vjerujemo da će ovakva vlasnička struktura osigurati nastavak planirane strategije.

U budućem razdoblju nastavljamo raditi punim angažmanom svih naših zaposlenika na provođenju strateških planova razvoja Grupe, sa željom da opravdamo i dosadašnje povjerenje dioničara.

Predsjednik Uprave
Josip Boban



b) NASTANAK I RAZVOJ GRUPE AD PLASTIK

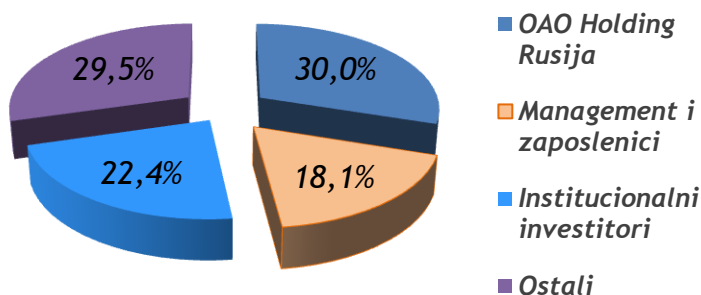


c) VLASNIČKA STRUKTURA

Temeljni kapital AD Plastik d.d. iznosi 419.958.400 kuna, a podijeljen je na 4.199.584 dionice nominalne vrijednosti 100 kuna.

Dioničari su pravne i fizičke osobe iz Hrvatske i inozemstva, koji svoje interese ostvaruju putem Glavne Skupštine i Nadzornog odbora u skladu sa zakonodavstvom Republike Hrvatske.

Vlasnička struktura Grupe AD Plastik na dan 31. prosinca 2011. godine



U lipnju 2011. godine prodan je paket koji je bio u vlasništvu Preventa. Novi dioničari su postali fondovi, te druge pravne i fizičke osobe.

d) UPRAVLJANJE

Sukladno Zakonu o trgovačkim društvima i Statutu Društva upravljačku strukturu čine Nadzorni odbor i Uprava. Ova dva tijela su odvojena i nitko ne može biti član oba odbora.

Uprava Društva ima pet članova koji su zaduženi za pojedina područja poslovanja, sastaju se najmanje dvaput mjesečno i donose upravljačke odluke.

Uprava je izabrana s početkom mandata od 01.10.2011. U veljači 2012. godine član Uprave Nenad Marković je podnio ostavku iz osobnih razloga.

Uprava Društva 31.12.2012.

Josip Boban	Predsjednik Uprave
Mladen Peroš	Član
Ivica Tolić	Član
Katija Klepo	Član
Nenad Marković	Član

Nadzorni odbor

Nikola Zovko	Predsjednik Nadzornog odbora
Marijo Grgurinović	Zamjenik Predsjednika Nadzornog odbora
Ivka Bogdan	Član
Dimitrij Leonidovič Drandin	Član
Tomislav Dulić	Član
Nadezhda Anatolyevna Nikitina	Član
Igor Anatoljevič Solomatin	Član

Skupština dioničara Društva djeluje u skladu sa Zakonom o trgovačkim društvima Republike Hrvatske i Statutom.

e) INFORMACIJE O OTKUPU VLASTITIH DIONICA

Tijekom 2011. godine Društvo je otpuštalo vlastite dionice. Na dan 31.12.2011. godine Društvo je imalo 3.743 vlastitih dionica, što čini udio u temeljnom kapitalu u iznosu od 0,0891%.

U studenom 2011. godine realiziran je novi ESOP program kojim menadžment i zaposlenici, uključujući i ranije nabavljene dionice, imaju oko 18 % dionica.

U sklopu realizacije novog ESOP programa, dionice su zaposlenici kupovali po cijeni od 120 kn, na rok otplate od 5 do 10 godina, uz nepromijenjivu kamatnu stopu od 6% godišnje. U programu ESOP sudjelovalo je ukupno 143 zaposlenika kupivši 166.200 dionica oznake ADPL-R-A. Zaposlenici imaju zabranu prodaje novostečenih dionica na rok od 5-10 godina, zavisno o sklopljenom kupoprodajnom ugovoru. Na dan stjecanja 03.11.2011.godine zaključna cijena dionice ADPL-R-A na Zagrebačkoj burzi je bila 102,56 kn.

f) INFORMACIJE ZA INVESTITORE

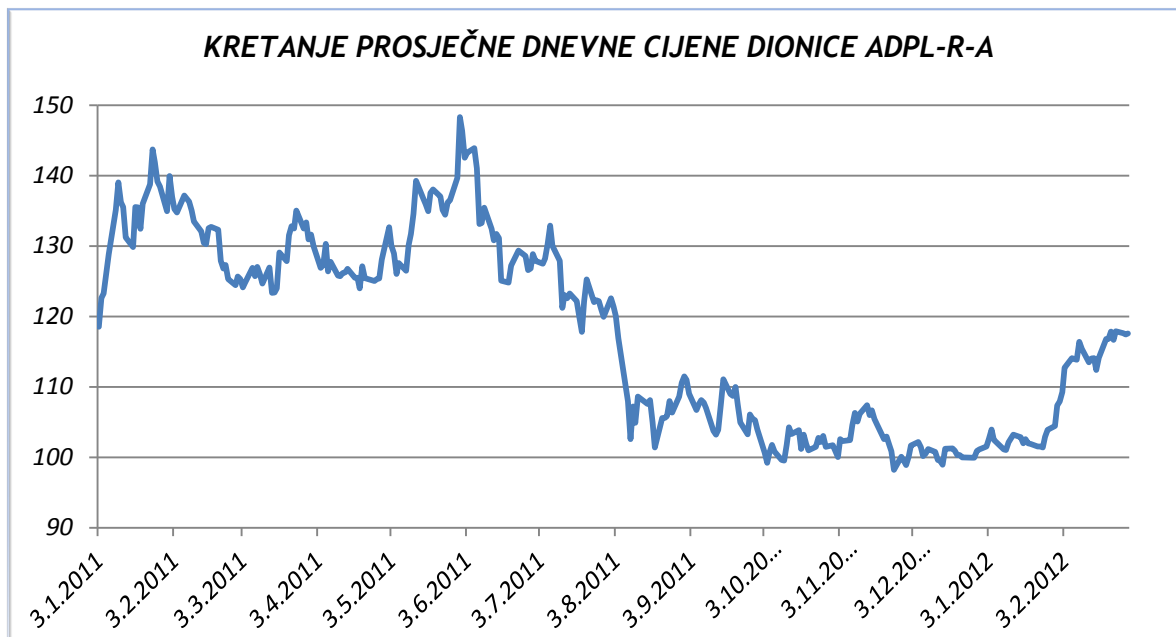
Dionice

AD Plastik d.d. emitirao je ukupno 4.199.584 redovnih dionica na ime, svaka nominalne vrijednosti po 100 kn. Dionice su uvrštene na službeno tržište na Zagrebačkoj burzi.

Oznaka dionica je ADPL-R-A.

U 2011. godini kretanje cijene dionice prikazano je na slijedećoj slici:

Naslov: Prikaz kretanja prosječne dnevne cijene dionice ADPL-R-A od 01.01.2011 do 29.02.2012. godine



Izvor: ZSE

Ukupni promet dionicom ADPL-R-A na Zagrebačkoj burzi u 2011. godini iznosio je 134.818.736,00 kn što predstavlja porast od 241,71% u odnosu na promet iz 2010. godine kada je promet iznosio 39.454.152,80 kn.

Dividenda

Društvo je u 2011. godini isplatilo dividendu u iznosu od 7,5 kn po jednoj dionici.

Financijski kalendar

Objava rezultata za I kvartal 2012. godine :	30.04.2012. godine.
Glavna skupština AD Plastik, d.d. održat će se:	19.07.2012. godine.
Objava rezultata za prvo polugodište 2012. godine:	31.07.2012. godine.
Objava rezultata za III kvartal i prvih devet mjeseci 2012. godine:	31.10.2012. godine.
Objava rezultata za IV kvartal i dvanaest mjeseci 2012. godine:	15.02.2013. godine.

Napomena: navedeni podaci su podložni promjeni.

Kontakt osoba za investitore

Stjepan Laća, Rukovoditelj korporativnih komunikacija, tel.: 021/206-401, fax: 021/275-401, e-mail: stjepan.laca@adplastik.hr

g) IZJAVA O PRIMJENI KODEKSA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA

PRIMJENA KODEKSA

Ad Plastik d.d. Solin (u daljnjem tekstu: Društvo) primjenjuje Kodeks korporativnog upravljanja kojeg su izradile Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga (u daljnjem tekstu: Hanfa) i Zagrebačka burza d.d. Zagreb, a usvojen je odlukom Hanfe od 26. travnja 2008. godine i objavljen u Narodnim novinama br. 46/07, kao i na web stranici Zagrebačke burze (u daljnjem tekstu: Kodeks).

ODSTUPANJA OD PRIMJENE KODEKSA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA IZRAĐENOG OD STRANE HANFE I ZAGREBAČKE BURZE

U 2011. godini Društvo se pridržavalo odredbi Kodeksa, uz određene iznimke, nastale prvenstveno zbog postupka usklađivanja prakse Društva sa pravilima Kodeksa.

Odstupanja od Kodeksa su slijedeća:

- Podatke o vrijednosnim papirima članova Uprave i Nadzornog odbora, Društvo nije objavljivalo na vlastitim web stranicama. Navedeni podaci su objavljeni na web stranicama Zagrebačke burze.
- Nadzorni odbor Društva nije sastavljen od nezavisnih članova.
- Nadzorni odbor nije izradio ocjenu svog rada u proteklom razdoblju.
- Podaci o svim primanjima i naknadama koje član Uprave prima od Društva sumarno su objavljeni u sklopu Godišnjeg izvješća Društva.

Opis pojedinih odstupanja od Kodeksa i razloge navedenog odstupanja Društvo je detaljno prikazalo u odgovorima na Godišnji upitnik koji je sastavni dio Kodeksa i koji je dostavljen i objavljen na web stranicama Zagrebačke burze, kao i na vlastitim web stranicama Društva.

Društvo se u budućnosti planira pridržavati odredbi Kodeksa imajući u vidu prihvatljivost pojedinih odredbi Kodeksa, a sve sukladno zakonskim propisima i prepoznatljivim međunarodnim standardima korporativnog upravljanja.

UNUTARNJI NADZOR I UPRAVLJANJE RIZICIMA

Unutarnji nadzor u Društvu provodi služba Kontrolinga i informira Upravu Društva kroz izvješća o provedenom nadzoru (nalazima i prijedlozima poboljšanja).

Nadzor i koordinacija poslovnog izvješćivanja Uprave o rezultatima poslovanja uključuje:

- poticanje komunikacije između funkcija Društva, te koordinacija kod izrade izvješća i analiza rezultata poslovanja;
- ocjenu efikasnosti ukupnog poslovanja, te predlaganje smjernica za poboljšanje;
- davanje naloga i određivanje preventivnih i korektivnih aktivnosti,
- prognoziranje utjecaja vanjskih i unutrašnjih promjena na cjelokupno poslovanje Društva.

ZNAČAJNI IMATELJI DIONICA U DRUŠTVU

Društvo nema većinskog vlasnika. Najveći dioničar je Otvoreno dioničko društvo OAO Holding Autokomponenti iz Sankt-Peterburga, Ruska Federacija, koja u svom vlasništvu ima 1.259.875 dionica što predstavlja 30% udjela u temeljnom kapitalu Društva.

SASTAV, DJELOVANJE I OVLASTI UPRAVE

Članove Uprave Društva i njezinog predsjednika imenuje i opoziva Nadzorni odbor, sukladno Statutu Društva. Mandat članova Uprave traje do 5 godina uz mogućnost ponovnog imenovanja. Uprava vodi poslovanje Društva na vlastitu odgovornost, te je svaki član Uprave ovlašten pojedinačno zastupati Društvo.

Upravu na dan 31.12.2011. godine činilo je pet članova: predsjednik Uprave, član Uprave zadužen za razvoj, prodaju i nabavu, član Uprave zadužen za kontroling, računovodstvo i financije, član Uprave zadužen za ljudske resurse, pravo, organizaciju i informatiku i član Uprave zadužen za logistiku, kvalitetu, proizvodnju i funkcije proizvodnje.

Sukladno Statutu Društva, za otuđivanje i/ili stjecanje nekretnina, otuđivanje i/ili stjecanje dionica, odnosno udjela u trgovačkim društvima, donošenje godišnjeg poslovnog plana, uključujući i budžet Društva Upravi je potrebna suglasnost Nadzornog odbora.

Uprava Društva nije ovlaštena donijeti odluku o izdavanju dionica Društva. Uprava može donijeti odluku o stjecanju vlastitih dionica Društva na način i pod uvjetima kako je to propisano Zakonom o trgovačkim društvima.

SASTAV I DJELOVANJE NADZORNOG ODBORA

Nadzorni odbor Društva sastoji se od sedam članova (od 20.02.2008.). Mandat članova Nadzornog odbora traje četiri godine i isti mogu biti ponovno birani, odnosno imenovani. Četiri člana bira Glavna skupština društva, jednog člana Nadzornog odbora imenuje Radničko vijeće Društva, dok dva člana, sukladno Statutu Društva, imenuje dioničar Otvoreno dioničko društvo OAO Holding Autokomponenti iz Sankt-Peterburga, Ruska Federacija.

Nadzorni odbor Društva odgovoran je za imenovanje i opoziv članova Uprave, te za nadzor nad vođenjem poslova Društva.

IZMJENE STATUTA

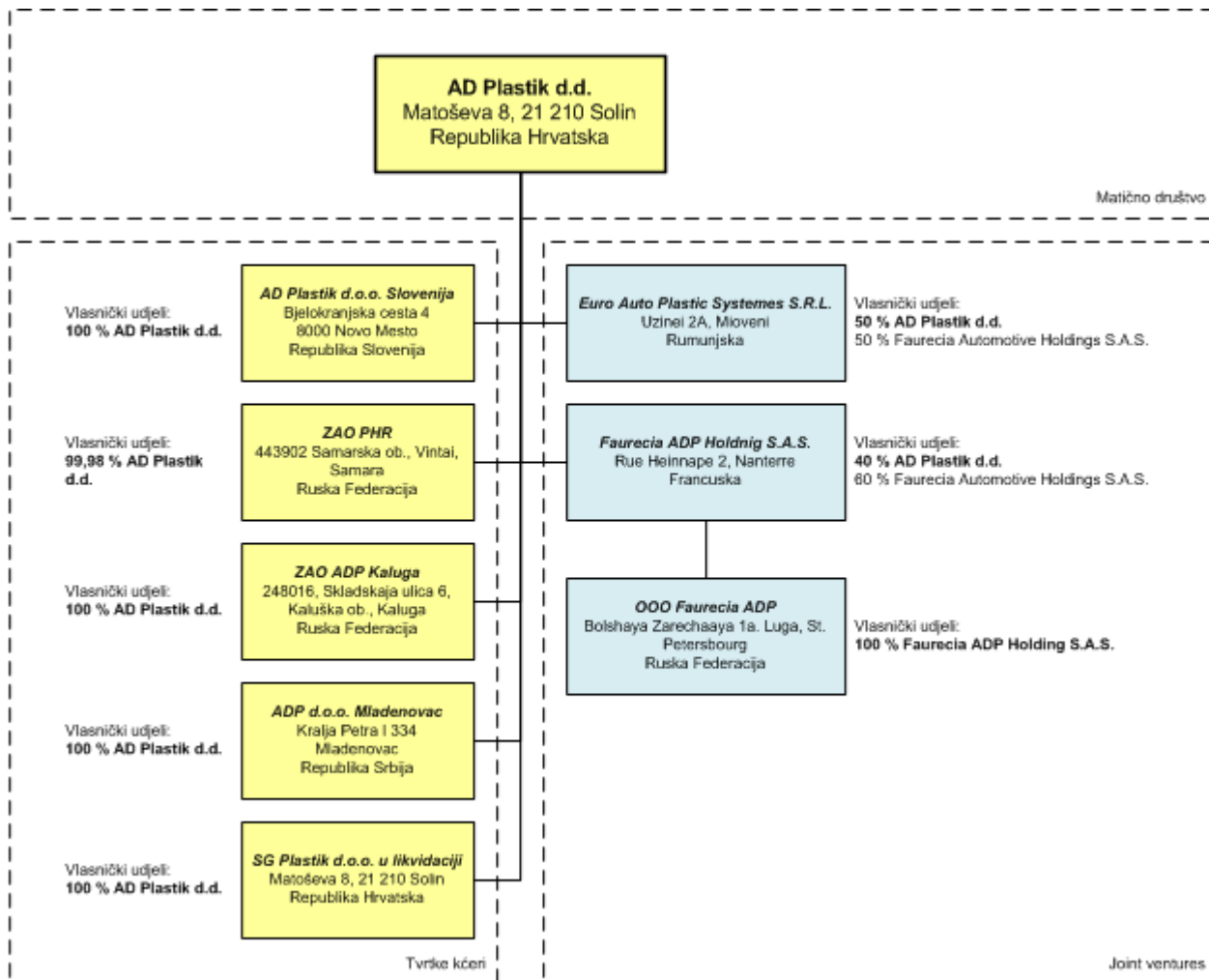
O izmjenama Statuta odlučuje Glavna skupština Društva. Prijedlog za izmjenu i dopunu Statuta može dati Uprava, Nadzorni odbor i dioničari Društva koji pojedinačno ili skupno imaju dionice čiji nominalni iznos premašuje 15 % temeljnog kapitala Društva.

2) DOGAĐAJI U 2011. GODINI I PREGLED POSLOVANJA

a) PREGLED POSLOVANJA U 2011. GODINI I KLJUČNI POKAZATELJI

Osnovna djelatnost Grupe AD Plastik je proizvodnja plastičnih dijelova za automobilsku industriju. Pored toga Društvo proizvodi i ambalažu za prehrambenu industriju, proizvode za domaćinstvo i sl. Podaci o vlasništvu po društvima prikazano je na slijedećoj slici.

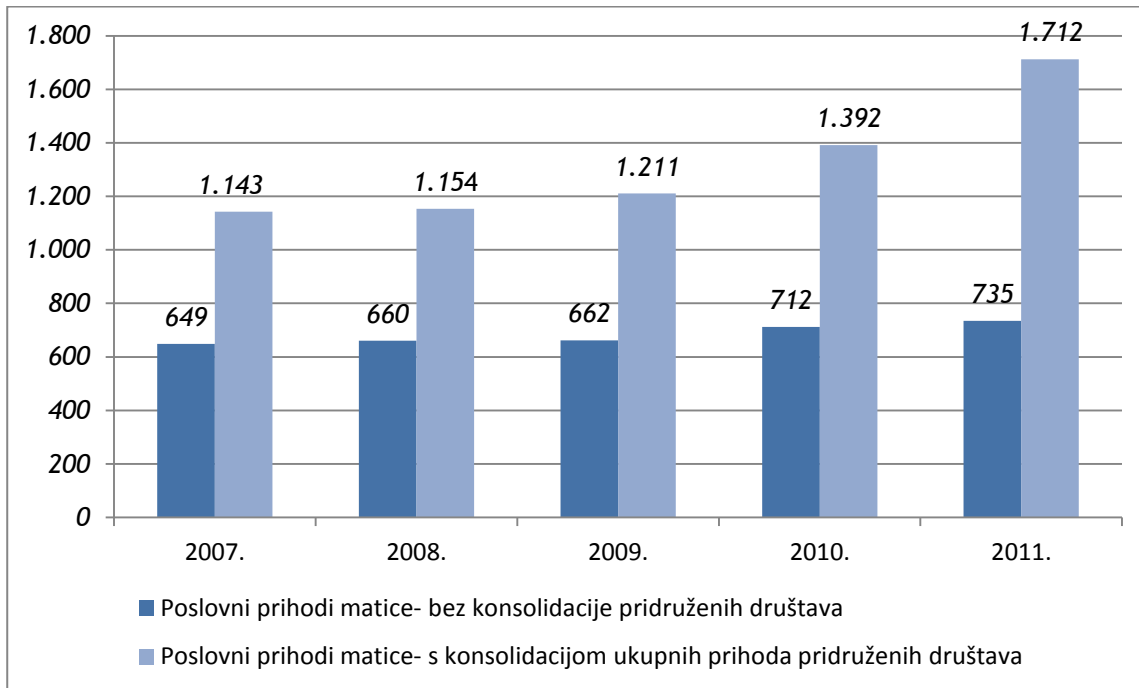
Slika AD Plastik d.d. sa svim ovisnim i pridruženim društvima



Izvor: ADP

Prihodi Grupe u stalnom su porastu, a što se vidi iz donjeg prikaza. Konsolidirani prihodi s pridruženim društvima u punom iznosu u periodu od pet godina narasli su za 50%, dok su konsolidirani prihodi bez pridruženih društava u istom periodu narasli za 13%.

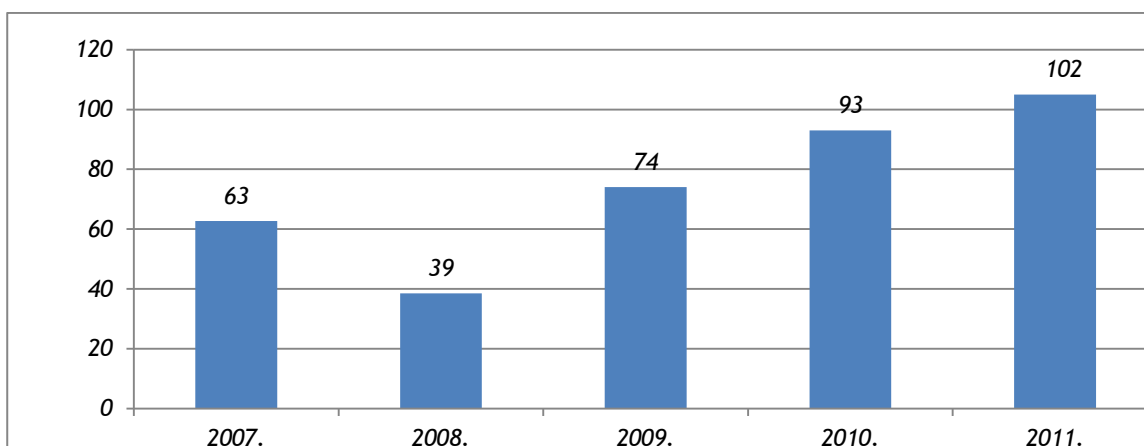
Naslov: Prihodi ADP Grupe (u mil.kn)



Izvor:ADP

EBITDA u istom razdoblju porasla je za 62%.

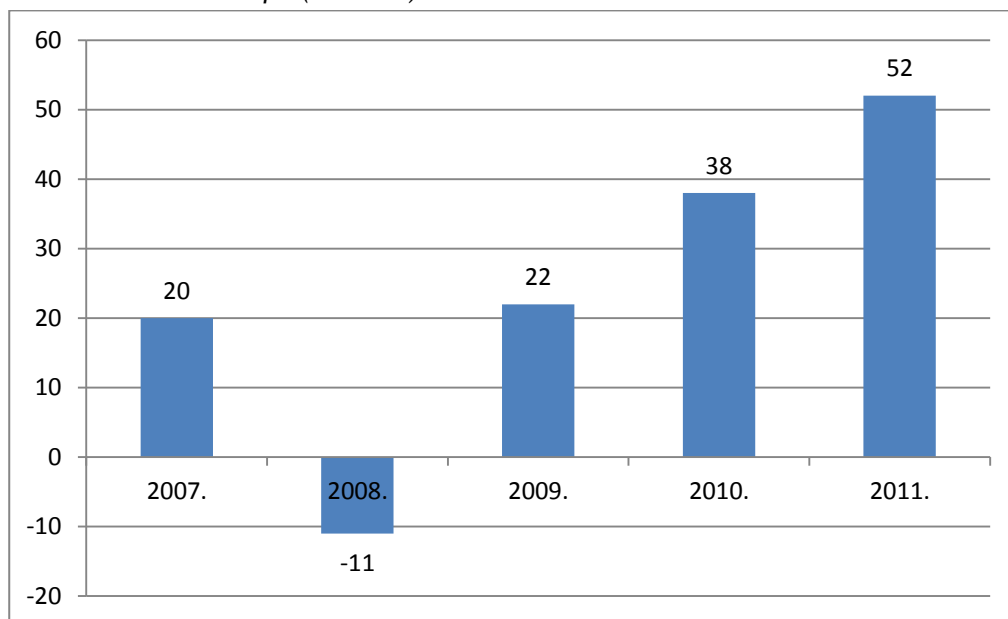
Naslov: EBITDA ADP Grupe (u mil. kn)



Izvor:ADP

EBIT ADP Grupe je u promatranom razdoblju od 2007.godine do 2011.godine zabilježilo povećanje od 160%.

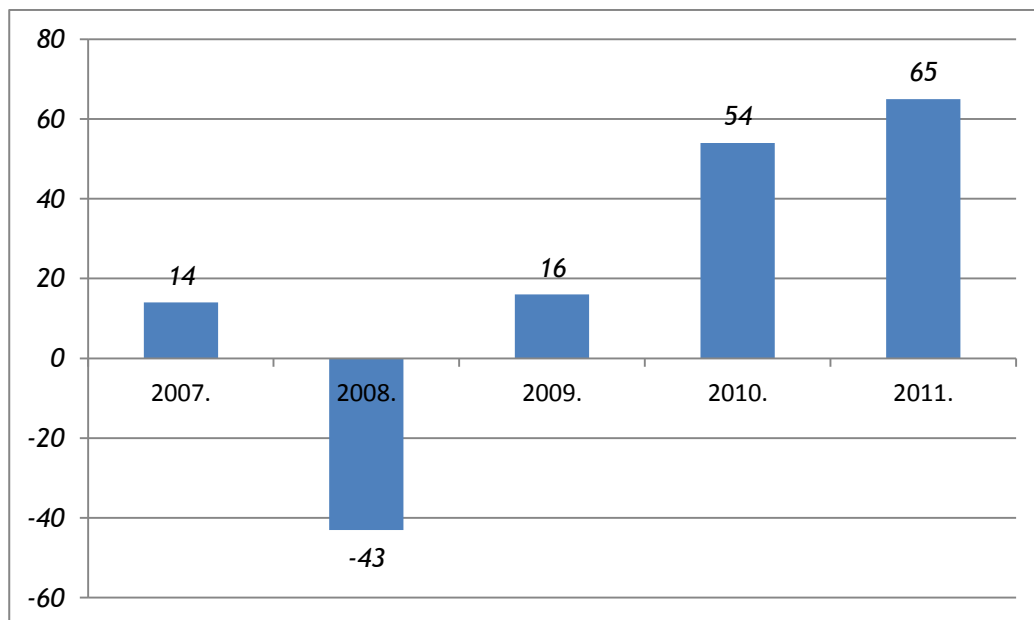
Naslov: EBIT ADP Grupe (u mil kn)



Izvor: ADP

Prema prethodno navedenom, neto dobit Grupe je imala stalan rast, uz iznimku negativne 2008. godine. U 2011. godini neto dobit je porasla za 20% u odnosu na 2010. godinu.

Naslov: Neto dobit ADP Grupe (u mil. kn)



Izvor: ADP

Reviziju financijskih izvještaja Grupe AD Plastik napravila je revizorska kuća Deloitte, te je poslovanje u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima. Bruto naknada isplaćena revizoru za usluge revizije u 2011. godini iznosi 577.138,36 kn

U 2011. ukupno ostvareni konsolidirani prihodi iznose 736 milijuna kuna, od čega su poslovni prihodi 721 milijuna kuna.

Konsolidacija financijskih izvještaja za 2011. godinu provedena je za slijedeća ovisna društva: PHR - Rusija, ADP LUGA - Rusija i ADP Novo Mesto - Slovenija, ADP Mladenovac Srbija i SG Plastik Hrvatska. U konsolidiranim financijskim izvješćima eliminirane su međusobne transakcije u bilanci, računu dobiti i gubitka i novčanom tijeku sa ovisnim društvima.

Matično Društvo **AD Plastik** u 2011. godini ostvarilo je neto dobit veću za 29,3 mil kn u odnosu na prethodnu godinu. U prihodima su uključene isplaćene dividende od društava kćeri u iznosu 26,8 milijuna kuna. Bez ove isplate dividende, dobit matičnog društva bila bi 28,06 milijuna kuna. Poslovni prihodi povećali su se 7,5 mil kn dok su poslovni rashodi pali za 0,1 mil kn. EBITDA je u odnosu na prošlu godinu porasla za 9,8%, odnosno EBITDA je za 6,2 mil kn veći.

Tijekom 2011. godine pokrenuta je proizvodnja proizvoda iz projekata PSA, te su dovršeni i predani u proizvodnju proizvodi Renaulta za vozilo Twingo Wind.

U tijeku je i razvoj proizvoda za Peugeot koji se odvija kroz 8 projekata, od čega su 2 predana u proizvodnju u siječnju 2012. godine. Projekti Renaulta odnose se na proizvode exterijskog za Twingo faza 2, čija je serijska proizvodnja započela u studenom 2011. godine.

Također, Renault je nominirao AD Plastik za proizvode exterijskog i interijera iz programa Edison, te je započela njihova razvojna faza. Edison je zajednički projekt Renaulta i Daimler Chryslera, koji se odnosi na proizvodnju Twinga 4 sjedala, te Smarta 4 i 2 sjedala. Serijska proizvodnja očekuje se krajem 2013. godine.

Izvan projekata autoindustrije, značajan projekt pokrenut tijekom 2011. godine je projekt za proizvodnju Čepa Cedevite Go, inovativno rješenje pakiranja multivitaminskog pripravka. Ulaganje u ovaj projekt je započelo u zadnjem kvartalu 2011. godine, a serijska proizvodnja je planirana sredinom 2012. godine.

Ovisno društvo **ZAO PHR** zabilježilo je rast poslovnih prihoda u 2011. godini u odnosu na prethodnu godinu od 31,1%, dok su poslovni rashodi zabilježili brži godišnji rast od 35,8%, što je utjecalo na smanjenje EBIT marže. Međutim, EBITDA je u apsolutnom iznosu porasla za 40,7% u 2011. godini u odnosu na 2010. godinu. Dobit prije oporezivanja za 2011. godinu je iznosila 10,67 milijuna kuna.

U 2011. godini pokrenuti su projekti koji se odnose na razvoj proizvoda za novog kupca Nissan, te razvoj novih pozicija za kupca Avtoframos u proizvodnji dijelova za vozilo Renault Fluence/Megane (projektnog imena L38/B32). U 2011. godini usvojena je i nova tehnologija proizvodnje dinamičkih brtvi.

Ovisno društvo **ADP NOVO MESTO** nastavilo je i u 2011. godini stabilno poslovati te je ostvarena dobit u iznosu 861 tisuća kn, uz ostvarenje EBITDA od 2,2 milijuna kn. Poslovni prihodi su u 2011. veći za 2,5%.

Pridruženo društvo **EURO APS** u Rumunjskoj ostvarilo je veće prihode u odnosu na prethodnu godinu za 51,9 mil kn, dok su poslovni rashodi povećani za 33,1 mil kn što je dovelo i do povećanja EBIT i EBITDA marže. Društvo je u 2011. godini ostvarilo neto dobit veću za 17,9 mil kn. U 2011. startao je značajan projekt za novi Logan Sandero.

Ovisno društvo **ZAO ADP LUGA** početkom 2012. godine je preimenovano u **ADP KALUGA**.

U pridruženom društvu **FADP u Lugi** ostvarena je 74% veća realizacija proizvodnje u odnosu na prethodnu godinu. Na lokaciji je bilo zaposleno 425 radnika, što je za 45% više nego u 2010. godini.

U 2011. godini realiziran je velik broj novih projekata od kojih su najvažniji: novi Ford Focus, VW Polo, Nissan P32E, te Renault Duster, a osvojena je i nominacija za Hyundai Accent čija je serijska proizvodnja planirana sredinom 2012. godine.

Značajno je istaknuti da je na ovoj lokaciji usvojena i nova tehnologija proizvodnje - pjenjenje.

Usvajanjem novih tehnologija potvrđuje se cilj Grupe za širenjem proizvodnje te potvrđivanjem statusa na tržištu automobilske industrije uz jačanje konkurentskih prednosti.

Ostvarena dobit Grupe ADP nakon oporezivanja iznosi 64,7 milijuna kuna. Konsolidirana neto dobit sadrži dobit matičnog Društva s pridruženim poduzećima u iznosu od 79,5 milijuna kuna bez uključenih konsolidiranih eliminacija (dividendi...), dobitak iz ZAO PHR-a od 10,6 milijuna kuna, dobitak AD Plastik Novo Mesto 0,9 milijuna kuna, dobitak ADP LUGA od 0,5 milijuna kuna, dobitak SG Plastik od 0,05 milijuna kuna, te gubitak od 0,03 milijuna kuna ADP Mladenovca. Neto dobit matičnog Društva s pridruženim društvima i isplaćenom dividendom se sastoji od - neto dobiti u hrvatskom društvu u iznosu od 51,8 mil kn, neto dobiti iz rumunjskog društva EURO APS u iznosu od 31,9 mil kn, te gubitka iz ruskog društva u Lugi u iznosu od 4,3 mil kn.

Imovina Grupe na kraju 2011. godine iznosila je 1.202 milijuna kuna.

Dugoročne obveze su se smanjile za 12,9 milijuna kuna, a kratkoročne su se povećale za 105,8 milijuna kuna, u odnosu na prethodnu godinu.

Kreditna zaduženost u kunama na dan 31.12.2011. godine povećana je za 11,3 mil kuna u odnosu na 31.12.2010. godine. Razlozi za povećanje, dijelom se odnose na porast tečaja eura u odnosu na kunu (zbog kredita u eurima), te početka financiranja novih lokacija u Mladenovcu i Kalugi. AD Plastik je pozajmio sredstva društvu ESOP za financiranje novog programa kupovine dionica, uz odgovarajuća jamstva svih radnika koji su uključeni u ovaj program. Koeficijent ukupne zaduženosti 31.12. 2011. godine iznosi 0,40.

Likvidnost Društva je dobra, a sve obveze prema kupcima, dobavljačima, zaposlenima, državi, bankama i drugim ugovornim stranama uredno su izvršene.

Grupa ima stabilnu bilancu s izbalansiranim koeficijentima u bilanci stanja. Stalna provođenja mjera racionalizacije troškova poslovanja daju pozitivne rezultate i stvaraju dobru pretpostavku za povećanje dobiti u budućem razdoblju.

Značajniji financijski pokazatelji Grupe AD Plastik-a u posljednje tri godine:

POKAZATELJI	2011.	2010.	2009.
Koeficijent zaduženosti	0,40	0,38	0,41
Koeficijent financiranja	0,68	0,58	0,68
Koeficijent financijske stabilnosti	0,95	0,87	0,81
Kapital i rezerve	702,1	667,9	613,2
Aktiva	1.201,5	1.072,9	1.030,3
BVPS (knjigovodstvena vrijednost dionice)	167,53	159,03	146,01
EPS (zarada po dionici)	15,40	12,92	3,84
ROE (Povrat na kapital)	9,68%	8,85%	2,64%
ROA (Povrat na imovinu)	6,03%	5,16%	1,56%
EBIT marža	7,09%	4,72%	3,65%
EBITDA marža	13,81%	11,60%	12,17%
Neto profitna marža	8,78%	6,76%	2,65%
Dividenda po dionici	2,47*	7,50	1,5

*odnosi se na predujam isplaćene dividende za 2011. godinu

b) TRŽIŠTE I OČEKIVANI RAZVOJ GRUPE AD PLASTIK

Godišnji plan realizacije društva AD Plastik za 2011. godinu je napravljen u skladu s predviđanjima proizvođača automobila, procjena stručnih službi i predviđanja tržišnih trendova. U Matičnom društvu, zastupljena vozila ostvarila su realizaciju iznad planirane. Renault, PSA, Ford i Hella su ostvarili realizaciju količina koja je omogućila bolju popunjenost postojećih proizvodnih resursa što je, uz ispunjavanje ugovornih i internih obaveza o produktivnosti, osiguralo kvalitetniji financijski rezultat.

Za program Renault Hrvatska u zadnjem kvartalu 2011. godine uspješno je realiziran projekt redizajna vozila Twingo. Višegodišnja uspješna suradnja Renaulta i AD Plastik-a u ovoj regiji se nastavlja osvajanjem nominacije za projekt Edison (zajednički projekt Renaulta i Daimlera, koji je i novi kupac za AD Plastik). Društvo ulaže značajna financijska sredstva u realizaciju ovog projekta s naglaskom na novu, potpuno robotiziranu, liniju za bojanje dijelova iz plastike.

Uključivanje Daimlera u portfelj kupaca AD Plastik-a započelo je nominacijom za pozicije kućišta ventilatora koje će se isporučivati za lokacije Renault-Revoz, Novo Mesto i Hambach, Daimlerovu tvornicu u Francuskoj. Suradnja Renaulta i Daimler se nastavlja na projektu Kangoo u kojem AD Plastik konkurrira za osvajanje nominacije za bojanje ukrasne letvice vrata.

Program PSA nudi mnogo mogućnosti zahvaljujući dobroj suradnji tehničko-komercijalnih timova. Novi ugovor potpisan između PSA i General Motorsa donijeti će nove prilike i utjecati na globalnu strategiju nabave. ADP je poduzeo specifične aktivnosti naročito u području korištenja zamjenskih materijala sa ciljem dobivanja novih poslova na hrvatskom i ruskom tržištu.

Programi izvan autoindustrije bilježe smanjenje realizacije, što je uzrokovano padom standarda i smanjenjem potražnje, a dijelom uslijed globalne podjele ovog tržišta. Rukovodstvo ovog programa nastavlja realizaciju prethodno planiranih aktivnosti s ciljem pozicioniranja ovih programa u budućem srednjoročnom planu razvoja.

EAPS u Rumunjskoj nastavlja pozitivan trend rasta realizacije i u 2011. godini. Strateško pozicioniranje Renaulta kao lidera na tržištu u segmentu niskobudžetnih vozila te dobra prodaja ovih vozila je rezultirala potražnjom za većim količinama, ali i novim modelima vozila. Za tako dobar rezultat, poseban naglasak se, uz Logana i Sandera, mora staviti na program Duster, ali i na izradu rezervnih dijelova za ostala tržišta. U tijeku je realizacija projekta novi Logan odnosno izrada nove linije vozila koja će zamijeniti prethodno spomenute modele i osigurati u narednom periodu stabilnost ove lokacije. Zajednički komercijalno-razvojni nastup AD Plastik i Faurecia ispred Renaulta, osigurao je u narednom period stabilnu budućnost ove lokacije. AD Plastik samostalano razvija obloge krova novi Logan, te modifikaciju i nastavak proizvodnje sjenila novi Logan (početak proizvodnje 2012.).

Slika: Novi Dacia Logan



Izvor: AD Plastik

Proizvođači automobila na ruskom tržištu su povećali prethodne najave koje su korištene u izradi plana za 2011. godinu. Istovremeno, na ovom propulzivnom tržištu je realizirano ili je u postupku realizacije nekoliko projekata novih vozila koje u narednom periodu osiguravaju stabilan rast Društva. Posebno je za istaknuti zajednički projekt Renault-AvtoVAZ RF90, te Nissan LB1A (serijska proizvodnja u AvtoVAZ, Togliatti). AD Plastik je na ovim projektima osvojio i uspješno realizirao pozicije interijera i eksterijera. Na taj način smo potvrdili sposobnost realizacije zahtjevnih projekata u složenim uvjetima, te opravdali ukazano povjerenje dugogodišnjih partnera (Renault, AvtoVAZ), ali i novog kupca Nissan. Važno je napomenuti da je uspješno realiziran razvoj nove tehnologije ekstruzije gume, te je započela serijska proizvodnja brtvenog modula novog vozila VAZ 2190.

Slika: Nagrada AvtoVAZ za kvalitetu u ADP Togliatti, 2011.



Izvor: AD Plastik

Globalni strateški ciljevi AD Plastika na Ruskom tržištu nisu se promijenili u odnosu na prethodne godine. Uz prethodne lokacije PHR, u Samarskoj regiji, FADP Lugai (regija St. Petersburga - joint venture AD Plastik i francuske tvrtke Faurecia Automotive Holdings), AD Plastik je realizirao otvaranje lokacije AD Plastik Kaluga. Početak proizvodnje je planiran sredinom 2012.

Otvaranjem ove lokacije Društvo je zaokružilo proces strateškog pozicioniranja u glavnim centrima automobilske industrije u Rusiji te stvorilo pretpostavke za daljnji stabilni razvoj poslovnih aktivnosti na ovom, za sve proizvođače automobila, iznimno važnom tržištu. Kao rezultat sinergije uspješnog strateškog promišljanja Društva i rada operativnih službi je osvajanje nominacija za vozilo Logan na ruskom tržištu. Ovo vozilo će zamijeniti postojeća vozila Logan i Sandero u narednom periodu. Početak proizvodnje se planira u 2013. Pored toga AD Plastik je na tržištu Rusije nominiran i za nove programe Peugeotta.

VW je jedan od najstabilnijih svjetskih proizvođača vozila koji ima veliki broj vozila i lokacija. Unatoč strategiji VW o globalnim dobavljačima, AD Plastik na ruskom tržištu ima dobre šanse zahvaljujući strateškoj pozicioniranosti i ugledu pouzdanog dobavljača.

U 2011. godini AD Plastik je za program FIAT-Srbija, vozilo L0/330, osvojio nominacije za kanale za ventilaciju u tehnologiji puhanja. Početak serijske proizvodnje se očekuje sredinom 2012. Prepoznavajući važnost dolaska FIAT-a u Srbiju za razvoj regije u segmentu automobilske industrije, AD Plastik je investirao u kupovinu lokacije tvrtke M-Prointex u Mladenovcu. Ova lokacija, smještena na pola puta između Beograda i Kragujevca, obnovljena je za potrebe proizvodnje navedenih proizvoda za FIAT. Nastavljena je proizvodnja postojećeg asortimana proizvoda (tekstilni filčevi za građevinsku, obućarsku i industriju namještaja), te uz obnavljanje dijela opreme, proizvodnju filčeva za automobilske tapete u interijeru vozila za potrebe ruskog i ostalih tržišta.

Strategija o proizvodima i tehnologijama:

AD Plastik ima 4 glavne tehnologije:

- Brizganje/bojanje
- Termo oblikovanje
- Ekstruzija
- Puhanje

- Cilj je proširiti korištenje različitih ekspertiza i poslova koje imamo s jednim kupcem na druge korisnike, npr. proizvodnja rukohvata koje radimo za PSA, bi trebala biti razvijena za Renault, VW, Fiat i druge. To može biti učinjeno s minimalnim naporom, jer AD Plastik već ima znanja o zahtjevima razvoja i proizvodnje.

- Drugi je cilj definirati proizvode s dodanom vrijednošću i minimalnim utjecajem na troškove logistike, npr. sjenila u automobilu koji se proizvedu u Srbiji mogu se isporučivati u zemlje zapadne Europe. Zatim planiramo implementirati određene poslovne procese koji pokazuju snažan potencijal i tako privući ciljne proizvođače automobila.

- Treći je cilj vertikalno širenje proizvodnje na materijale za strateške proizvode poput tapeta (sa startom proizvodnje u Srbiji) ili brtvi kako bi postali neovisni o našim dobavljačima materijala i konkurentima u Rusiji.

- Četvrti cilj biti će nova lakirница, koja će osloboditi dio kapaciteta na starijoj obnovljenoj lakirnici za bojanje interijera (sve je manje konkurenata na tržištu, zbog stečajeva, itd.) i za bojanje rezervnih dijelova (potencijalni posao na odbojnicima i vanjskim oblogama za Ford i General Motorsa).

Razvoj inovacija i poboljšana postojećih rješenja biti će nužan uvjet za dobivanje novih poslova, uz prednost blizine lokacije i niskih troškova rada koji nisu više dovoljni da osiguraju konkurentsku prednost.

U uvjetima globalne strategije AD Plastik nastavlja usmjereni razvoj svojih poslovnih aktivnosti na malu i srednju klasu automobile, gdje su značajne količine manje podložne varijacijama u prodaji. Velika prednost AD Plastika je prisutnost u istočnoj Europi naročito u Rusiji koja je jedno od najbrže rastućih tržišta u segment autoindustrije.

c) ZAPOSLENI

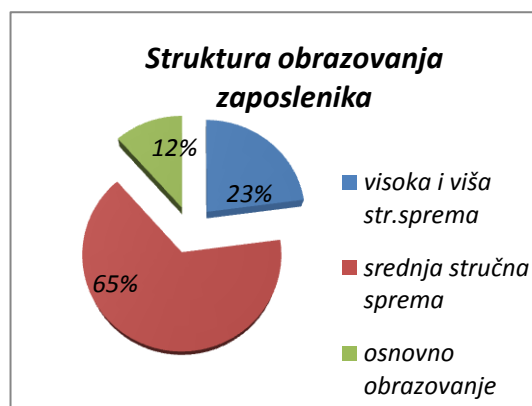
Ljudi integrirani u sustav AD PLASTIK-a čine snažnu te za automobilsku industriju kompetentnu cjelinu.

AD Plastik d.d. u Hrvatskoj broji 872 radnika. Prosječna životna dob je 41 godina.

Koncept stalnog razvoja

Umjesto koncepta osiguranja stalnog radnog mjesta nudi se koncept stalnog razvoja, te kontinuiranog obučavanja i obrazovanja, koji osigurava zaposlenost za cijelo vrijeme kroz koje se ljudi razvijaju zajedno s tvrtkom.

Slika. Struktura obrazovanja zaposlenika



Izvor: ADP

Broj zaposlenih na dan 31. prosinca 2011. godine iznosi 2.489 djelatnika (2010. godine iznosio je 2.375 djelatnika).

	2011.	2010.
AD Plastik d.d.	872	875
ZAO ADP Luga	3	3
ZAO PHR	490	536
AD Plastik d.o.o.	41	36
Euro APS	658	734
FADP Holding	425	191

U strukturi obrazovanja zaposlenika, visoko obrazovani kadar čini 23% svih naših radnika. To je kadar koji posjeduje specifična stručna znanja primjenjiva u automobilskoj industriji, što podržava koncepciju tvrtke da podjednako unaprjeđuje proizvodnu i razvojnu komponentu.

Socijalna osjetljivost

Kompanija redovito, na godišnjoj osnovi, mjeri i ocjenjuje stupanj motiviranosti i zadovoljstva svojih radnika, te se ulaže u unapređenje pokazatelja motiviranosti i zadovoljstva. Stopa dragovoljne fluktuacije je mala, te za 2011. godinu mjesečni prosjek iznosi 0,13 %.

Kompanija ima razrađeni sustav priznavanja, evaluacije i nagrađivanja unaprjeđenja.

Odnosi između Uprave i sindikata su na visokom nivou, i taj nivo se održava i prilikom dogovaranja stavki Kolektivnog ugovora.

d) ZAŠTITA OKOLIŠA

U mjesecu rujnu, na lokaciji Solin uspješno je održan praktični program obuke u okviru projekta IPA 2008 "Provedba novog Zakona o zaštiti okoliša usklađenog sa zakonodavstvom EU u slučajevima kaznenih djela protiv okoliša". Projekt je pokrenut od strane Uprave za inspekcijske poslove Ministarstva zaštite okoliša, prostornog uređenja i graditeljstva u uskoj suradnji s Austrijskom agencijom za okoliš koja je u provedbi ovog projekta, uz svoje stručnjake, koristila i stručnjake iz Nizozemske i Švedske.

Cilj projekta bio poticanje unaprjeđenja stanja putem učinkovite provedbe novog zakonodavstva u slučajevima kaznenih i prekršajnih djela protiv okoliša. Glavne aktivnosti projekta podijeljene su prema osnovnim tematskim područjima u dvije komponente:

Komponenta 1 - Razvoj postupaka za koordiniranu provedbu Zakona o zaštiti okoliša.

Komponenta 2 - Jačanje kapaciteta u svim tijelima uključenim u provedbu projekta.

Na lokaciji Zagreb, prema zahtjevima norme ISO 14001 uspostavljen je i certificiran sustav zaštite okoliša .

3. Financijski izvještaji

a) AD Plastik d.d., Solin i ovisna društva
Konsolidirani financijski izvještaji i
Izvještaj neovisnog revizora
za godinu koja je završila
31. prosinca 2011. godine

b) Odgovornost za financijske izvještaje


Sukladno Zakonu o računovodstvu Republike Hrvatske Uprava je dužna pobrinuti se da za svaku financijsku godinu budu sastavljeni financijski izvještaji u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI), koji pružaju istinitu i objektivnu sliku financijskog stanja i rezultata poslovanja u društvu AD Plastik d.d., Solin ("Društvo") i ovisna društva („Grupa“), za navedeno razdoblje.

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

Odgovornosti Uprave pri izradi financijskih izvještaja obuhvaćaju sljedeće:

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

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



Potpisao u ime Uprave:
Josip Boban, predsjednik Uprave
AD PLASTIK d.d.
Matoševa 8
21210 Solin
Republika Hrvatska
23. travnja 2012. godine

c) Izvještaj neovisnog revizora



Deloitte d.o.o.
Zagreb Tower
Radnička cesta 80
10 000 Zagreb
Hrvatska
OIB: 11686457780

Tel: +385 (0) 1 2351 900
Fax: +385 (0) 1 2351 999
www.deloitte.com/hr

Izvještaj neovisnog revizora

Vlasnicima društva AD Plastik d.d., Solin

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

Odgovornost Uprave za financijske izvještaje

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

Odgovornost revizora

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

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

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

Društvo upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu: MBS 030022053; uplaćen temeljni kapital: 44.900,00 kuna; članovi uprave: Branislav Vrtačnik i Paul Trinder; poslovna banka: Zagrebačka banka d.d., Paromlinska 2, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2360000-1101896313; devizni račun: 2100312441 SWIFT Code: ZABAHR2X IBAN: HR27 2360 0001 1018 9631 3; Privredna banka Zagreb d.d., Račkoga 6, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2340009-1110098294; devizni račun: 70010-519758 SWIFT Code: PBZGHR2X IBAN: HR38 2340 0091 1100 9829 4; Raiffeisenbank Austria d.d., Petrinjska 59, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2484008-1100240905; devizni račun: 2100002537 SWIFT Code: RZBHR2X IBAN: HR48 2484 0082 1000 0253 7

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/o-nama za detaljni opis pravne strukture Deloitte Touche Tohmatsu Limited i njegovih tvrtki članica.

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

Izveštaj neovisnog revizora (nastavak)

Po našem mišljenju, priloženi konsolidirani financijski izvještaji prikazuju objektivno, u svim materijalno značajnim odrednicama, financijski položaj Grupe na dan 31. prosinca 2011. godine, te rezultate njenog poslovanja i novčane tokove za godinu koja je tada završila u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.



Branislav Vrtačnik, ovlaštenu revizor i Član Uprave

Deloitte d.o.o., Zagreb

Zagreb, 23. travnja 2012. godine



e) KONSOLIDIRANI RAČUN DOBITI I GUBITKA (u tisućama kuna)	Bilješka	31.12.2011.	31.12.2010.
Prihodi od prodaje	7	721.730	696.952
Ostali prihodi	8	14.686	105.325
Ukupni prihodi		736.416	802.277
Smanjenje/ (povećanje) vrijednosti zaliha nedovršene proizvodnje i got. proiz.		(973)	(2.020)
Troškovi sirovina i materijala	9	345.680	320.854
Troškovi prodane robe	10	26.273	65.171
Troškovi usluga	13	47.880	59.859
Troškovi osoblja	11	142.637	134.634
Amortizacija	12	49.482	55.208
Ostali vanjski troškovi	14	62.895	37.463
Ostali troškovi poslovanja	15	7.466	77.700
Rezerviranja za rizike i troškove	16	2.842	15.545
Ukupni troškovi poslovanja		684.182	764.414
Dobit iz poslovanja		52.234	37.863
Financijski prihodi	17	58.525	70.233
Financijski rashodi	18	(40.210)	(48.453)
Dobit/(gubitak) iz financijskih aktivnosti		18.315	21.780
Dobit prije oporezivanja		70.549	59.643
Porez na dobit	19	5.881	9.372
Dobit tekuće godine		64.668	50.271
Ostala sveobuhvatna dobit		-	1.697
Ukupna sveobuhvatna dobit		64.668	51.968
Dobit pripisiva:			
Vlasnicima Društva		64.663	50.225
Nekontrolirajući udjeli		5	16
Ukupna sveobuhvatna dobit pripisuje se:			
Vlasnicima Društva		64.663	51.952
Nekontrolirajući udjeli		5	16

e) KONSOLIDIRANA BILANCA STANJA (u tisućama kuna)			31.12.2010.	1.1. 2010.
	Bilješka	31.12.2011	prepravljeno	prepravljeno
IMOVINA				
Dugotrajna imovina				
Nematerijalna imovina	21	41.387	43.568	59.379
Materijalna imovina	22	537.993	515.419	512.536
Ulaganja u ovisna društva	23	84.334	72.841	27.262
Ostala financijska imovina	24	75.272	28.628	64
Odgodena porezna imovina	19	994	771	-
Ukupna dugotrajna imovina		739.980	661.227	599.241
Kratkotrajna imovina				
Zalihe	25	72.996	57.466	57.308
Potraživanja od kupaca	26	155.946	152.395	172.461
Ostala potraživanja	27	45.435	49.730	60.225
Kratkotrajna financijska imovina	28	34.983	11.587	24.035
Novčana sredstva	29	36.042	64.951	58.445
Obračunati prihodi i plaćeni troškovi budućih razdoblja	30	116.165	75.549	58.542
Ukupna kratkotrajna imovina		461.567	411.678	431.016
UKUPNA IMOVINA		1.201.547	1.072.905	1.030.257

e)KONSOLIDIRANA BILANCA STANJA (u tisućama kuna)	Bilješka	31.12.2011.	31.12.2010. prepravljeno	1.1. 2010. prepravljeno
Glavnica				
Temeljni kapital	31	419.958	419.958	419.958
Rezerve		218.938	188.926	171.478
Dobit tekuće godine		64.663	50.255	16.269
Nekontrolirajući udjeli		12	41	768
Ukupna glavnica		703.571	659.180	608.473
Dugoročno rezerviranje				
Dugoročno rezerviranje	32	4.829	3.332	-
Dugoročni krediti	33	79.842	92.831	124.239
Ostale dugoročne obveze	33	69	74	68
Ukupno dugoročne obveze		84.740	96.237	124.307
Obveze za predujmove				
Obveze za predujmove	34	121.247	82.414	55.424
Obveze prema dobavljačima	35	120.630	93.148	102.903
Kratkoročni krediti	36	130.575	106.257	116.592
Ostale kratkoročne obveze	37	28.191	21.751	21.197
Kratkoročna rezerviranja	32	10.385	12.213	-
Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućih razdoblja	38	2.208	1.705	1.361
Ukupne kratkoročne obveze		413.236	317.488	297.477
Ukupno obveze		497.976	413.725	421.784
UKUPNA GLAVNICA I OBVEZE		1.201.547	1.072.905	1.030.257

f) KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA U VLASNIČKOJ GLAVNICI (u tisućama kuna)	Temeljni kapital	Kapitalne rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve za vlastite dionice	Vlastite dionice	Zadržana dobit	Ukupno kapital koji pripada vlasnicima Grupe	Manjinski interesi Grupe	Ukupno
Stanje 31. prosinca 2009. godine	419.958	168.973	5.039	11.763	(11.763)	18.466	612.436	768	613.204
Korekcija početnog stanja zadržane dobiti (vidi bilješku 5)						(4.731)	(4.731)	-	(4.731)
Stanje 31. prosinca 2009. godine - prepravljeno	419.958	168.973	5.039	11.763	(11.763)	13.735	607.705	768	608.473
Raspored dobiti prethodne godine	-	-	1.101	-	-	(1.101)	-	-	-
Promjene na nekontrolirajućim udjelima	-	-	-	-	-	-	-	(743)	(743)
Tečajne razlike iz ulaganja u ovisna društva u drugim državama	-	16.214	-	-	-	(11.225)	4.989	-	4.989
Isplata dividende	-	-	-	-	-	(6.103)	(6.103)	-	(6.103)
Revalorizacija osnovnih sredstava	-	1.696	-	-	-	-	1.696	-	1.696
Vrednovanje vlastitih dionica	-	-	-	194	(194)	-	-	-	-
Isplata djelatnicima	-	597	-	(597)	597	-	597	-	597
Dobit tekuće godine	-	-	-	-	-	54.225	54.225	16	54.241
Stanje 31. prosinca 2010. g.	419.958	187.480	6.140	11.360	(11.360)	49.531	663.109	41	663.150
Korekcija početnog stanja zadržane dobiti (vidi bilješku 5)	-	-	-	-	-	(3.970)	(3.970)	-	(3.970)
Stanje 31. prosinca 2010.g. - prepravljeno	419.958	187.480	6.140	11.360	(11.360)	45.561	659.139	41	659.180
Promjene na nekontrolirajućim udjelima	-	-	-	-	-	-	-	(34)	(34)
Tečajne razlike iz ulaganja u ovisna društva u drugim državama	-	3.989	3	-	-	(4.659)	(667)	-	(667)
Isplata dividende	-	-	-	-	-	(30.672)	(30.672)	-	(30.672)
Vrednovanje vlastitih dionica	-	-	-	114	(114)	-	-	-	-
Isplata djelatnicima	-	1.608	-	(1.962)	1.962	354	1.962	-	1.962
Prodaja vlastitih dionica	-	229	-	(9.134)	9.134	8.905	9.134	-	9.134
Dobit tekuće godine	-	-	-	-	-	64.663	64.663	5	64.668
Stanje 31. prosinca 2011. godine	419.958	193.306	6.143	378	(378)	84.152	703.559	12	703.571

g) KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA (u tisućama kuna)

Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti	31.12.2011	31.12.2010. prepravljeno
Dobit tekuće godine	64.668	50.271
Porez na dobit	5.881	9.372
Amortizacija nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine	49.482	55.208
Dobit od prodaje imovine	1.322	61.022
Vrijednosno usklađenje potraživanja od kupaca	582	1.016
Povećanje dugoročnih i kratkoročnih rezerviranja	(331)	15.560
Dobit/(gubitak) iz redovnog poslovanja prije promjena u obrtnom kapitalu	121.604	192.449
Smanjenje zaliha	(15.530)	(158)
Smanjenje/(povećanje) potraživanja od kupaca	(4.133)	13.708
(Povećanje)/smanjenje ostalih potraživanja	4.295	10.511
Smanjenje obveza prema dobavljačima	27.482	(9.755)
Povećanje obveza za primljene predujmove	38.833	26.990
Smanjenje ostalih kratkoročnih obveza	1.592	1.370
Smanjenje odgođenog plaćanja troškova i prihoda budućih razdoblja	503	344
Povećanje unaprijed plaćenih troškova	(40.616)	(17.007)
Novčani tijek ostvaren/(korišten) poslovanjem	134.030	218.452
Prodaja vlastitih dionica	9.134	-
Ulaganja u ovisna društva	(11.493)	(45.579)
Nabava nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine	(71.197)	(102.405)
Ulaganje u fondove	8.278	(11.078)
Odobreni kratkoročni zajmovi	(29.267)	23.526
Odobreni dugoročni zajmovi	(49.051)	(28.564)
Novčani tijek (utrošen)/ostvaren investicijskim aktivnostima	(143.596)	(164.100)
Isplata dividendi	(30.672)	(6.103)
Odobreni krediti	185.115	44.342
Otplata kredita	(173.786)	(86.085)
Novac ostvaren u financijskim aktivnostima	(19.343)	(47.846)
Neto tijek novca	(28.909)	6.506
Na dan 1. siječnja	64.951	58.445
Neto priljev	(28.909)	6.506
Na dan 31. prosinca	36.042	64.951

h) **BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE IZVJEŠTAJE** (svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

1. **Usvajanje novih i izmijenjenih standarda**

Standardi i tumačenja koji su na snazi za tekuće razdoblje

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

- **Izmjene i dopune MSFI-ja 1 „Prva primjena MSFI-jeva“** - ograničeno izuzeće iz usporednog MSFI-ja 7 Objavljivanje kod subjekata koji prvi puta primjenjuju MSFI-jeve“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. srpnja 2010.),
- **Izmjene i dopune MRS-a 24 „Objavljivanje povezanih strana“** - pojednostavljeni zahtjevi za objavljivanje subjekata povezanih s vladom i pojašnjenje definicije povezane strane (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2011.);
- **Izmjene i dopune MRS-a 32 „Financijski instrumenti: prezentiranje“** - računovodstveni postupak koji se primjenjuje na davanje prava (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. veljače 2010.),
- **Izmjene i dopune raznih standarda i tumačenja (2010.)** proizašle iz Projekta godišnje kvalitativne dorade MSFI-jeva, objavljene 6. svibnja 2010. (MSFI 1, MSFI 3, MSFI 7, MRS 1, MRS 27, MRS 34, IFRIC 13), prvenstveno radi otklanjanja nekonzistentnosti i pojašnjenja teksta (njihova primjena je obvezna za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. srpnja 2010. ili 1. siječnja 2011., zavisno od standarda/tumačenja),
- **Izmjene i dopune IFRIC-a 14 „MRS 19 - Ograničenje na sredstvo iz definiranih primanja, minimalna potrebna sredstva financiranja i njihova interakcija“** - predujmovi minimalnih potrebnih financijskih sredstava (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2011.),
- **IFRIC 19 „Zatvaranje financijskih obveza glavnničkim instrumentima“** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. srpnja 2010.)

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

Izdani i još neusvojeni standardi i tumačenja

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

- **MSFI 9 „Financijski instrumenti“** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.),
- **MSFI 10 „Konsolidirani financijski izvještaji“** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.),
- **MSFI 11 „Zajednički poslovi“** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.),
- **MSFI 12 „Objavljivanje udjela u drugim subjektima“** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.),
- **MSFI 13 „Utvrđivanje fer vrijednosti“** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.),
- **MRS 27 (prerađen 2011.) „Nekonsolidirani financijski izvještaji“** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.),
- **MRS 28 (prerađen 2011.) „Ulaganja u pridružene subjekte i zajedničke pothvate“** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.),
- **Izmjene i dopune MSFI-ja 1 „Prva primjena MSFI-jeva“** - ozbiljna hiperinflacija i uklanjanje fiksnih datuma za subjekte koji prvi put primjenjuju MSFI-jeve (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. srpnja 2011.),
- **Izmjene i dopune MSFI-ja 7 „Financijski instrumenti: objavljivanje“** - prijenos financijske imovine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. srpnja 2011.),
- **Izmjene i dopune MRS-a 1 „Prezentiranje financijskih izvještaja“** - prezentiranje stavki ostale sveobuhvatne dobiti (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. srpnja 2012.);
- **Izmjene i dopune MRS-a 12 „Porezi na dobit“** - povrat imovine kod odgođenih poreza (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2011.),
- **Izmjene i dopune MRS-a 19 „Primanja zaposlenih“** - dorada postupka za obračunavanje primanja nakon prestanka radnog odnosa (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.),
- **IFRIC 20 (Odbor za tumačenje međunarodnih standarda financijskog izvještavanja) „Troškovi otkrivke u fazi proizvodnje površinskog kopa“** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.);

Grupa je odlučila da spomenute standarde, prerade i tumačenja ne primjenjuje prije njihovog datuma stupanja na snagu. Grupa predviđa da njihovo usvajanje neće značajno utjecati na konsolidirane financijske izvještaje u razdoblju njihove prve primjene.

2. SAŽETAK NAJVAŽNIJIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Sažetak najvažnijih računovodstvenih politika, koje su dosljedno primjenjivane u tekućoj i prošloj godini, izložen je u nastavku.

2.1. Izjava o usklađenosti

Financijski izvještaji su sastavljeni u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja i hrvatskim zakonskim propisima.

2.2. Osnove sastavljanja

Financijski izvještaji Grupe pripremljeni su na načelu povijesnog troška, a u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koje objavljuje Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde i hrvatskim zakonskim propisima.

Grupa vodi računovodstvene evidencije na hrvatskom jeziku, u kunama i u skladu s hrvatskim zakonskim propisima i računovodstvenim načelima te praksom koje se pridržavaju poduzeća u Hrvatskoj.

Sastavljanje financijskih izvještaja sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI) zahtijeva upotrebu određenih ključnih računovodstvenih procjena. Također se od Uprave zahtijeva da se služi prosudbama u procesu primjene računovodstvenih politika Grupe. Područja koja uključuju viši stupanj prosudbe ili složenosti, odnosno područja gdje su pretpostavke i procjene značajne za financijske izvještaje prikazana su u bilješci 4. Konsolidirani financijski izvještaji sastavljeni su pod pretpostavkom neograničenosti vremena poslovanja Grupe.

Konsolidirani financijski izvještaji Grupe predstavljaju zbirne iznose imovine, obveza, kapitala i rezervi Grupe na dan 31. prosinca 2011. godine te rezultate poslovanja za godinu koja je tada završila. Neke financijske stavke u financijskim izvještajima su reklasificirane u odnosu na prošlu godinu jer je posloводство mišljenja da to doprinosi boljem prikazu financijskih izvještaja u cjelini.

Članice Grupe dosljedno primjenjuju računovodstvene politike.

2.3. Osnova konsolidacije

Konsolidirani financijski izvještaji Grupe obuhvaćaju konsolidirane financijske izvještaje Društva i njenih ovisnih društava.

Ovisna su društva kontrolirana od strane Društva. Kontrola postoji kada Društvo ima ovlast da, izravno ili neizravno, određuje financijske i poslovne politike društava na način da ostvaruje korist iz njihovog poslovanja. Financijski izvještaji ovisnih društava uključeni su u konsolidirane financijske izvještaje Grupe od dana početka kontrole do dana prestanka kontrole.

Stanja i transakcije unutar Grupe, te prihodi i rashodi iz odnosa među društvima u sklopu Grupe, eliminiraju se prilikom konsolidacije financijskih izvještaja.

2.4. Priznavanje prihoda

Prihodi se sastoje od fer vrijednosti primljene naknade ili potraživanja za prodane proizvode, robu ili usluge tijekom redovnog poslovanja.

Prihodi se iskazuju u iznosima koji su umanjeni za porez na dodanu vrijednost, procijenjene povrate, rabate i diskonte. Grupa priznaje prihode kad se iznos prihoda može pouzdano mjeriti i kada će Grupa imati buduće ekonomske koristi.

Prihodi od prodaje proizvoda priznaju se kada Grupa obavi isporuku proizvoda kupcu, kada kupac prihvati isporučene proizvode i kada je naplativost nastalih potraživanja prilično sigurna.

Prihodi od izrade alata za poznatog naručitelja

Za priznavanje prihoda od izrade alata za naručitelja primjenjuje se metoda stupnja dovršenosti kako bi se utvrdio odgovarajući iznos prihoda i rashoda određenog razdoblja.

Prihodi od kamata

Prihodi od kamata priznaju se na vremenski proporcionalnoj osnovi koristeći metodu efektivne kamatne stope. Kamate nastale držanjem sredstava kod komercijalnih banaka (sredstva po viđenju i oročena sredstva) knjiže se u prihod tekućeg razdoblja nakon što su obračunate. Kamate nastale s osnova potraživanjima od kupaca priznaju se u prihode po obračunu.

2.5. Troškovi posudbe

Troškovi posudbe koji se mogu izravno povezati sa stjecanjem, izgradnjom ili izradom kvalificiranog sredstva, a to je sredstvo koje nužno zahtijeva znatno vrijeme kako bi bilo spremno za namjeravanu uporabu ili prodaju, se pripisuju trošku nabave toga sredstva sve dok sredstvo većim dijelom ne bude spremno za namjeravanu uporabu ili prodaju.

Prihodi od ulaganja zarađeni privremenim ulaganjem namjenskih kreditnih sredstava do početka njihovog trošenja na kvalificirano sredstvo se oduzimaju od troškova posudbe čija kapitalizacija je prihvatljiva.

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

2.6. Transakcije u stranim valutama

Transakcije u stranim valutama početno se preračunavaju u hrvatske kune primjenom tečajeva na datum transakcije. Novčana sredstva, potraživanja i obveze iskazani u stranim valutama naknadno se preračunavaju po tečajevima na datum izvještaja o financijskom položaju. Dobici i gubici nastali preračunavanjem uključuju se u izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za tekuću godinu. Važeći tečaj hrvatske valute na dan 31. prosinca 2011. godine bio je 7,53042 kuna za 1 EUR (31. prosinca 2010. godine 7,385173 kuna za 1 EUR).

2.7. Porez na dobit

Trošak poreza na dobit temelji se na oporezivoj dobiti za godinu te se sastoji od tekućeg poreza i odgođenog poreza. Porez na dobit priznaje se u računu dobiti i gubitka, izuzevši stavke koje su direktno priznate u kapitalu i rezervama pri čemu se porez također priznaje u kapitalu i rezervama. Tekući porez predstavlja očekivani iznos poreza koji se plaća na oporezivi iznos dobiti za poslovnu godinu, sukladno poreznim stopama važećim na dan bilance, te svim korekcijama iznosa porezne obveze za prethodna razdoblja.

Prema hrvatskim poreznim propisima, grupe ovisnih društava ne oporezuju se na konsolidiranoj osnovi niti se porezni gubici mogu prenositi između članica grupe. Ovisna društva podložna su poreznim propisima u zemljama u kojima su registrirana.

Iznos odgođenog poreza izračunava se metodom bilančne obveze, pri čemu se uzimaju u obzir privremene razlike između knjigovodstvenih vrijednosti imovine i obveza koje se koriste za potrebe financijskog izvještavanja i iznosa koji se koriste za potrebe izračuna poreza. Iznos odgođene porezne imovine ili obveza, priznaje se koristeći poreznu stopu za koju se očekuje da će se primjenjivati na oporezivu dobit u razdoblju u kojem se očekuje realizacija ili namira knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza, a na osnovu poreznih stopa važećih na dan bilance.

Vrednovanje odgođene porezne obveze i imovine odražava porezne posljedice koje slijede iz načina na koji Društvo očekuje, na datum bilance, naplatu ili namiru neto knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza.

Odgođena porezna imovina i obveze se ne diskontiraju te se klasificiraju kao dugoročna imovina i/ili obveze u bilanci. Odgođena porezna imovina priznaje se samo u visini u kojoj je vjerojatno da će se moći iskoristiti kao porezna olakšica. Na svaki datum bilance, Društvo ponovno procjenjuje nepriznatu potencijalnu odgođenu poreznu imovinu te knjigovodstvenu vrijednost priznate odgođene porezne imovine.

Odgođena porezna imovina i obveze se prebijaju ako postoji zakonsko pravo da se tekućom poreznom imovinom pokriju tekuće porezne obaveze te kada se odnose na porezne prihode koje utvrđuje ista porezna uprava, a Društvo namjerava srazniti svoju tekuću poreznu imovinu s poreznim obavezama.

U slučaju poslovnog spajanja, porezi se uzimaju u obzir kod izračuna goodwilla ili utvrđivanju viška udjela kupca u neto fer vrijednosti prepoznatljive imovine, obaveza i mogućih obavezama kupca u odnosu na trošak.

2.8. Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina

Dugotrajna materijalna imovina početno se iskazuje po trošku nabave, te naknadno umanjuje za ispravak vrijednosti. Trošak nabave dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine obuhvaća nabavnu vrijednost, uvozne pristojbe i bespovratne poreze na promet, kao i sve druge troškove koji se mogu izravno pripisati dovođenju sredstva u stanje za njegovu namjeravanu uporabu. Troškovi tekućeg održavanja i popravaka, zamjene te investicijskog održavanja manjeg obima priznaju se kao rashod kad su nastali. U situacijama gdje je jasno da su troškovi rezultirali povećanjem budućih očekivanih ekonomskih koristi, koje se trebaju ostvariti uporabom dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine iznad njenih izvorno procijenjenih mogućnosti, oni se kapitaliziraju, odnosno uključuju u knjigovodstvenu vrijednost tog sredstva. Dobici i gubici temeljem rashodovanja ili otuđenja dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine iskazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u razdoblju u kojem su nastali. Obračun amortizacije započinje stavljanjem sredstva u uporabu. Amortizacija se obračunava tako da se trošak nabave ili procijenjena vrijednost sredstva, izuzev zemljišta i dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine u pripremi, otpisuje tijekom procijenjenog vijeka uporabe sredstva primjenom pravocrtne metode kako slijedi:

	Stopa amortizacije (%) 2011.	Stopa amortizacije (%) 2010.
1. Materijalna imovina		
Građevinski objekti	1,50-4,00	1,50-4,00
Strojevi	7,00-10,00	7,00-10,00
Alati, namještaj, uredska i laboratorijska oprema, mjerni i kontrolni instrumenti	10,00-20,00	10,00-20,00
Transportna sredstva	20,00	20,00
Informatička oprema	20,00	20,00
Ostalo	10,00	10,00
2. Nematerijalna imovina	20,00	20,00

2.9. Umanjenja

Na svaki izvještajni datum, Grupa provjerava knjigovodstvene iznose svoje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine kako bi utvrdilo da li postoje naznake da je došlo do gubitaka zbog umanjenja vrijednosti. Ako takve naznake postoje, procjenjuje se nadoknadivi iznos sredstva da bi se mogli odrediti eventualni gubici nastali zbog umanjenja. Ako nadoknadivi iznos nekog sredstva nije moguće procijeniti, Grupa procjenjuje nadoknadivi iznos jedinice koja stvara novac kojoj to sredstvo pripada. Ako je moguće odrediti realnu i dosljednu osnovu za raspoređivanje, imovina društva 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.

2.10. Ulaganja u pridružena društva

Pridruženo društvo je subjekt u kojem društvo ima značajan utjecaj, ali koje nije ovisno društvo, niti udjel u zajedničkom ulaganju. Značajan utjecaj je moć sudjelovanja u donošenju odluka o financijskim i poslovnim politikama u nekom društvu, ali ne i kontrola nad tim politikama.

U ovim financijskim izvještajima rezultati, imovina i obveze pridruženih društava iskazani su po metodi udjela. Prema ovoj metodi udio Grupe u dobitima ili gubicima pridruženih društava priznaje se u računu dobiti i gubitka, od datuma kada je ostvaren značajni utjecaj do datuma gubitka značajnog utjecaja.

Ulaganje se inicijalno vrednuje po trošku, te korigira za promjenu u udjelu koju ulagatelj ima u neto dobiti subjekta u koje je izvršeno ulaganje. U slučaju kad je udio Grupe u gubicima pridruženog društva jednak ili veći od iznosa ulaganja u isto, Grupa ne priznaje daljnje gubitke, osim u slučaju preuzimanja obveze ili plaćanja u ime pridruženog društva.

2.11. Zalihe

Zalihe sirovina i rezervnih dijelova iskazuju se po trošku nabave ili neto ostvarivoj vrijednosti, ovisno o tome koja je niža. Društvo koristi metodu ponderiranih prosječnih cijena za utvrđivanje troškova zaliha. Neto ostvariva vrijednost predstavlja procjenu prodajne cijene u redovitom tijeku poslovanja umanjenu za varijabilne troškove prodaje.

Trošak proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda obuhvaća sirovine, trošak izravnog rada, ostale izravne troškove i pripadajući dio općih troškova proizvodnje.

Sitni inventar u potpunosti se otpisuje prilikom stavljanja u uporabu.

Troškovi zaliha proizvoda odnosno cijena proizvodnje temelji se na izravnom materijalu, čiji se utrošak obavlja metodom prosječne ponderirane cijene, izravnom trošku rada, fiksnim općim troškovima proizvodnje, koji su na stvarnoj razini proizvodnje koja je približna normalnom kapacitetu, varijabilnim općim troškovima proizvodnje, a koji su na stvarnoj uporabi proizvodnih kapaciteta. Zalihe trgovačke robe priznaju se po troškovima kupnje (nabavna cijena).

2.12. Potraživanja od kupaca i dani predujmovi

Potraživanja od kupaca i plaćeni predujmovi iskazuju se po nominalnom iznosu umanjenom za odgovarajući iznos ispravka vrijednosti za procijenjene nenaplative iznose.

Ispravak vrijednosti potraživanja provodi se kada postoje objektivni dokazi da Grupa neće moći naplatiti sva svoja potraživanja u skladu s dogovorenim uvjetima. Značajne financijske poteškoće dužnika, vjerojatnost dužnikova stečaja te neizvršenje ili propusti u plaćanju smatraju se pokazateljima umanjenja vrijednosti potraživanja. Iznos ispravka vrijednosti utvrđuje se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti i nadoknadivog iznosa potraživanja, a predstavlja sadašnju vrijednost očekivanih novčanih priljeva diskontiranih korištenjem efektivne kamatne stope. Iznosi ispravka vrijednosti potraživanja iskazuju se u računu dobiti i gubitka u okviru „rashoda“.

Uprava utvrđuje ispravak vrijednosti potraživanja rizičnih u pogledu izvjesnosti naplate na temelju pregleda starosne strukture svih potraživanja te analize pojedinačnih značajnih iznosa. Ispravak vrijednosti potraživanja rizičnih u pogledu izvjesnosti naplate obavlja se na teret izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti za tekuću godinu.

2.13. Novac i novčani ekvivalenti

Novčana sredstva se sastoje od stanja na računima u bankama i novca u blagajni, te depozita i vrijednosnih papira unovčivih po pozivu ili najkasnije u roku od tri mjeseca.

2.14. Rezerviranja

Rezerviranja se priznaju kad Grupa ima sadašnju obvezu (zakonsku ili izvedenu) koja je nastala kao rezultat prošlih događaja, ako je vjerojatno da će Grupa trebati podmiriti tu obvezu i ako se iznos obveze može pouzdano procijeniti.

Rezerviranja se preispituju na dan izvještaja o financijskom položaju, te se usklađuju s procjenom temeljenom na trenutno najboljim saznanjima. Kad je iznos smanjenja vrijednosti novca značajan, iznos rezerviranja je sadašnja vrijednost troškova za koje se očekuje da će nastati kako bi se podmirila obveza, utvrđenih korištenjem procijenjene bez rizične kamatne stope kao diskontne stope. Kad se koristi diskontiranje, svake se godine utjecaj diskontiranja knjiži kao financijski trošak, te je iskazana vrijednost rezerviranja povećana svake godine za proteklo vrijeme.

Iznos priznat kao rezerviranje je najbolja procjena naknade koja će biti potrebna kako bi se podmirila sadašnja obveza na datum izvještaja o financijskom položaju, uzimajući u obzir rizike i neizvjesnosti povezane s obvezom. Ako se rezerviranje mjeri koristeći procjenu novčanih tokova potrebnih za podmirenje sadašnje obveze, knjigovodstveni iznos obveze je sadašnja vrijednost tih novčanih tokova.

2.15. Otpremnine i jubilarne nagrade, te ostala primanja zaposlenih

(a) Obveze za mirovine i ostale obveze nakon umirovljenja

U toku redovnog poslovanja prilikom isplata plaća Grupa u ime svojih radnika koji su članovi obveznih mirovinskih fondova obavlja redovita plaćanja doprinosa sukladno zakonu. Obvezni mirovinski doprinosi fondovima iskazuju se kao dio troška plaća kada se obračunaju. Grupa nema dodatni mirovinski plan te stoga nema nikakvih drugih obveza u svezi s mirovinama radnika. Nadalje, Grupa nema obvezu osigurati bilo koja druga primanja radnika nakon njihova umirovljenja.

(b) Otpremnine

Obveze za otpremnine se priznaju kad Grupa prekine radni odnos radnika prije normalnog datuma umirovljenja. Društvo priznaje obveze za otpremnine prema važećem Kolektivnom ugovoru.

(c) Redovne otpremnine kod odlaska u mirovinu

Otpremnine koje dospijevaju u razdoblju duljem od 12 mjeseci nakon izvještajnog datuma, diskontiraju se na njihovu sadašnju vrijednost.

(d) Dugoročna primanja radnika

Kod planova definiranih mirovinskih primanja, troškovi primanja određuju se metodom projicirane kreditne jedinice na temelju aktuarske procjene koja se obavlja na svaki izvještajni datum. Dobici i gubici nastali aktuarskom procjenom priznaju se u razdoblju u kojem su nastali.

Trošak minulog rada priznaje se odmah u onoj mjeri u kojoj su prava na primanja već stečena. U suprotnom, amortizira se razmjerno tijekom određenog razdoblja sve do trenutka stjecanja prava na naknade.

2.16. Financijski instrumenti

Financijska imovina i financijske obveze iskazani u priloženim financijskim izvještajima uključuju novac i novčane ekvivalente, utržive vrijednosnice, potraživanja od kupaca i druga potraživanja i obveze, dugoročna potraživanja, zajmove, posudbe i ulaganja. Računovodstvene metode priznavanja i vrednovanja ovih stavaka su izložene u odgovarajućim računovodstvenim politikama.

Ulaganja se priznaju ili prestaju priznavati na datum transakcije, kada se kupovina ili prodaja ulaganja odvija prema ugovoru, a uvjeti kojeg zahtijevaju da se isporuka izvrši u vremenskim okvirima određenog tržišta, početno se utvrđuje prema fer vrijednosti, bez uračunavanja troškova transakcije, osim za onu financijsku imovinu klasificiranu po fer vrijednost kroz račun dobiti i gubitka.

Klasifikacija ovisi o vrsti i namjeni financijske imovine, a utvrđuje se u vrijeme početnog priznavanja.

Dani zajmovi i potraživanja

Potraživanja od kupaca, 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.

Financijska imovina raspoloživa za prodaju

Ulaganja koja su raspoloživa za prodaju razvrstana su kao kratkoročna imovina ako Uprava ima namjeru realizirati u roku od 12 mjeseci od datuma izvještaja o financijskom položaju. Svaka kupovina i prodaja priznaje se na datum podmirenja. Ulaganja se prvo iskazuju po nabavnoj cijeni, a to je fer vrijednost naknade koja je dana za njih, uključujući troškove transakcije. Ulaganja koja su raspoloživa za prodaju nakon početnog priznavanja se knjiže po svojoj fer vrijednosti bez smanjenja za troškove transakcije na temelju njihove tržišne cijene na datum izvještaja o financijskom položaju. Ako nije moguće utvrditi fer vrijednost, ulaganja su iskazana po trošku nabave, uz provjeru mogućeg umanjenja vrijednosti u odnosu na tržišnu vrijednost na svaki datum izvještavanja.

Metoda efektivne kamate

Metoda efektivne kamate je metoda kojom se izračunava amortizirani trošak financijske imovine ili obveza, te se prihod ili trošak od kamata raspoređuje tijekom relevantnog razdoblja. Efektivna kamatna stopa jest stopa kojom se procijenjeni budući novčani priljevi diskontiraju tijekom očekivanog vijeka financijske imovine ili obveza ili kraćeg razdoblja ako je primjenjivo.

Smanjenje vrijednosti financijske imovine

Pokazatelji smanjenja vrijednosti za financijsku imovinu procjenjuju se na dan izrade svakog izvještaja o financijskom položaju. Smanjenje vrijednosti financijske imovine provodi se kad god postoje objektivni dokazi da će jedan ili više događaja nakon početnog knjiženja financijske imovine dovesti do promjene očekivanog budućeg novčanog tijeka ulaganja. Za financijsku imovinu knjiženu prema amortiziranom trošku, iznos smanjenja vrijednosti predstavlja razliku između knjigovodstvene vrijednosti i sadašnje vrijednosti procijenjenog budućeg novčanog toka, diskontiran za izvornu efektivnu kamatnu stopu.

Knjigovodstvena vrijednost financijske imovine umanjuje se za gubitak uslijed smanjenja vrijednosti preko konta za ispravak vrijednosti. Kada potraživanje od kupca nije moguće naplatiti, ono se otpisuje preko konta za ispravak vrijednost potraživanja. Ukoliko dođe do naplate prethodno otpisanih potraživanja ona se knjiže u korist konta za ispravak vrijednosti.

Prestanak priznavanja financijske imovine

Grupa prestaje priznavati financijsko sredstvo samo ako je isteklo ugovorno pravo na novčane tokove po osnovi sredstva, ako financijsko sredstvo prenese i ako svi rizici i sve nagrade povezane s vlasništvom nad tim sredstvom većim dijelom prelaze na drugi subjekt. Ako Grupa ne prenosi niti zadržava gotovo sve rizike i nagrade povezane s vlasništvom i ako i dalje ima kontrolu nad prenesenim sredstvom, priznaje svoj zadržani udjel u sredstvu te povezanu obvezu u iznosima koje eventualno mora platiti. Ako Grupa zadrži većim dijelom sve rizike i nagrade povezane s vlasništvom nad prenesenim financijskim sredstvom, to sredstvo nastavlja priznavati, zajedno s priznavanjem posudbe za koju je dan kolateral a koja je dobivena za prihode koje je primilo.

Razvrstavanje u obveze ili glavnice

Izdani dužnički i glavnički instrumenti se razvrstavaju ili kao financijske obveze ili u glavnice, u skladu sa suštinom ugovornog sporazuma

2.17. Potencijalna imovina i obveze

Potencijalne obveze ne priznaju se u financijskim izvještajima. One se objavljuju jedino ako je mogućnost odljeva resursa koji čine gospodarske koristi izvjesna. Potencijalna imovina se ne priznaje u financijskim izvještajima, nego se objavljuje u trenutku kada postane vjerojatan priljev gospodarskih koristi.

2.18. Događaji nakon datuma izvještaja o financijskom položaju

Događaji nakon datuma izvještaja o financijskom položaju koji pružaju dodatne informacije o položaju Društva na datum izvještaja o financijskom položaju (događaji koji imaju za učinak usklađenja) odražavaju se u financijskim izvještajima. Oni događaji koji nemaju za posljedicu usklađenja, objavljeni su u bilješkama uz financijske izvještaje ako su od materijalnog značaja.

3. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROSUDBE I KLJUČNI IZVOR NEIZVJESNOSTI PROCJENA

Kod primjene računovodstvenih politika Grupe, koje su opisane u bilješki 3, Uprava treba davati prosudbe, procjene i izvoditi pretpostavke o knjigovodstvenim iznosima imovine i obveza koje nisu vidljive iz drugih izvora. Procjene i s njima povezane pretpostavke se temelje na iskustvu u proteklim razdobljima i drugim relevantnim čimbenicima. Stvarni rezultati se mogu razlikovati od procjena.

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

Procjene su korištene, ali ne i ograničene na razdoblja amortizacije i ostatke vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine, ispravke vrijednosti zaliha i umanjenja vrijednosti potraživanja i rezerviranja za sudske sporove. Slijedi opis ključnih prosudbi Uprave, u procesu primjene računovodstvenih politika Grupe koje su najznačajnije utjecale na iznose priznate u financijskim izvještajima.

Vijek trajanja nekretnina, postrojenja i opreme

Kao što je opisano u Bilješki 2.8., Grupa pregledava procijenjeni vijek trajanja nekretnina, postrojenja i opreme na kraju svakog godišnjeg izvještajnog perioda. Nekretnine, postrojenja i oprema su iskazani po trošku nabave umanjenom za akumulirani ispravak vrijednosti. Nije provedena revalorizacija nekretnina, postrojenja i opreme (knjigovodstvena vrijednost odgovara nabavnoj vrijednosti koja je umanjivana za amortizaciju), te je Uprava uvjerenja da je tržišna vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme znatno veća od vrijednosti iskazane u priloženim financijskim izvještajima.

Raspoloživost oporezujuće dobiti za koju imovina odgođenog poreza može biti priznata

Imovina odgođenog poreza se priznaje za sve neiskorištene porezne gubitke do mjere u kojoj je moguće da će porez na dobit biti raspoloživ za iskorišteni gubitak. Značajne prosudbe su zahtijevane u određivanju iznosa imovine odgođenog poreza koja se može priznati, temeljena na vjerojatnom izračunu vremena i razini buduće oporezive dobiti zajedno s budućom planiranom strategijom poreza.

Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca

Uprava utvrđuje ispravak vrijednosti potraživanja rizičnih u pogledu izvjesnosti naplate na temelju pregleda starosne strukture svih potraživanja te analize pojedinačnih značajnih iznosa. Ispravak vrijednosti potraživanja rizičnih u pogledu izvjesnosti naplate obavlja se na teret izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti za tekuću godinu.

Aktuarske procjene korištene za izračun naknada za odlazak u mirovinu

Trošak definiranih planiranih naknada je utvrđen koristeći aktuarske procjene. Aktuarske procjene uključuju utvrđivanje pretpostavki o diskontiranim stopama, budućim povećanjima dohotka i smrtnosti ili stopi fluktuacije. Zbog dugoročne prirode tih planova, te procjene su predmet nesigurnosti.

4. PROMJENE RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA I ISPRAVKE FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA PRETHODNIH RAZDOBLJA

Grupa je unutar Matice tijekom 2011. godine ispravila obračun poreza za godine 2006. do 2010. na teret zadržane dobiti sa stanjem na dan 31. prosinca 2010. godine.

Za godine 2006. do 2009. ispravka je izvršena na način da su sa stanjem na dan 1. siječnja 2010. godine ostale rezerve umanjene, a obveze za poreze uvećane za ukupan iznos od HRK 4.731 tisuća.

U financijskim izvještajima za 2010. godinu izvršen je ispravak obračunatog poreza na dobit kojim je umanjena neto dobit za godinu za iznos od HRK 3.970 tisuća.

Ukupni utjecaj prepravljanja na financijske izvještaje za godinu koja je završila 31. prosinca 2009. bio je kako slijedi:

	Bilješka	Originalno iskazani	Nakon prepravka	Učinak povećanje/ (smanjenje)
Glavnica				
Temeljni kapital	30	419.958	419.958	-
Rezerve		176.209	171.478	(4.731)
Dobit tekuće godine		16.269	16.269	-
Nekontrolirajući udjeli		768	768	-
Ukupna glavnica		613.204	608.473	(4.731)
Obveze za predujmove	34	55.424	55.424	-
Obveze prema dobavljačima	35	102.903	102.903	-
Kratkoročni krediti	36	116.592	116.592	-
Ostale kratkoročne obveze	37	16.466	21.197	4.731
Kratkoročna rezerviranja	32	-	-	-
Odgodeno plaćanje troškova i prihod budućih razdoblja	33	1.361	1.361	-
Ukupne kratkoročne obveze		292.746	297.477	4.731

Ukupni utjecaj prepravljanja na financijske izvještaje za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. bio je kako slijedi:

	Bilješka	Originalno iskazani	Nakon prepravka	Učinak povećanje/ (smanjenje)
Glavnica				
Temeljni kapital	30	419.958	419.958	-
Rezerve		193.657	188.926	(4.731)
Dobit tekuće godine		54.225	50.255	(3.970)
Nekontrolirajući udjeli		41	41	-
Ukupna glavnica		667.881	659.180	(8.701)
Obveze za predujmove	34	82.414	82.414	-
Obveze prema dobavljačima	35	93.148	93.148	-
Kratkoročni krediti	36	106.257	106.257	-
Ostale kratkoročne obveze	37	13.050	21.751	8.701
Kratkoročna rezerviranja	32	12.213	12.213	-
Odgodeno plaćanje troškova i prihod budućih razdoblja	33	1.705	1.705	-
Ukupne kratkoročne obveze		308.787	317.488	8.701

6. INFORMACIJA O SEGMENTIMA

Grupa je usvojila MSFI 8 „Poslovni segmenti“ s 1. siječnjem 2009. godine. MSFI 8 nalaže da se poslovni segmenti odrede prema internim izvještajima o sastavnim dijelovima Grupe koje redovito pregledava glavni izvršitelj donositelj poslovnih odluka kako bi se na segmente raspodijelili resursi i ocijenila uspješnost njihovog poslovanja.

Prihodi poslovanja po segmentima

Segmentacija prihoda po državama:

	31.12.2011.	31.12.2010.
Slovenija	250.840	237.991
Rusija	237.999	168.721
Njemačka	121.274	159.231
Francuska	83.876	87.077
Hrvatska	16.478	20.853
Rumunjska	7.534	9.375
Ostale zemlje	3.829	13.704
	721.730	696.952

7. PRIHODI OD PRODAJE

Prihod predstavlja iznos potraživanja (ne uključujući trošarine i slične pristojbe) od prodaje robe i usluga.

	31.12.2011.	31.12.2010.
Prihod od prodaje u inozemstvu	693.492	676.098
Prihod od prodaje u zemlji	28.238	20.854
	<u>721.730</u>	<u>696.952</u>

8. OSTALI PRIHODI

	31.12.2011.	31.12.2010.
Prihod od prodaje imovine	3.493	67.992
Prihod od prodaje vlastitih dionica	2.941	-
Prihodi od najma	2.478	69
Prihodi od bonusa dobavljača	2.698	4.786
Prihod od prefakturiranja troškova usluga	1.830	4.794
Prihod na temelju upotrebe vlastitih proizvoda i usluga	1.018	1.858
Prihod od prodaje zaliha	-	19.559
Prihodi od naplate šteta	183	504
Ostali poslovni prihodi	45	5.763
	<u>14.686</u>	<u>105.325</u>

9. TROŠKOVI SIROVINA I MATERIJALA

	31.12.2011.	31.12.2010.
Trošak osnovnog materijala	326.060	294.130
Trošak električne energije	14.538	19.760
Ostali troškovi	5.082	6.964
	<u>345.680</u>	<u>320.854</u>

10. TROŠKOVI PRODANE ROBE

	31.12.2011.	31.12.2010.
<i>Nabavna vrijednost prodane robe</i>	24.082	59.988
<i>Nabavna vrijednost prodanog osnovnog materijala</i>	1.162	2.193
<i>Nabavna vrijednost prodanih rezervnih dijelova</i>	528	2.093
<i>Ostali troškovi prodane robe</i>	501	897
	<u>26.273</u>	<u>65.171</u>

11. TROŠKOVI OSOBLJA

	31.12.2011.	31.12.2010.
<i>Neto plaće i nadnice</i>	76.248	73.606
<i>Troškovi poreza i doprinosa iz plaća</i>	26.471	27.431
<i>Doprinosi na plaće</i>	21.280	20.585
<i>Rezerviranja za bonuse - djelatnici</i>	1.960	-
<i>Ostali troškovi osoblja</i>	16.678	13.012
	<u>142.637</u>	<u>134.634</u>

Ostali troškovi osoblja obuhvaćaju razne potpore, troškove prijevoza na posao i s posla, dnevnice, troškove noćenja i prijevoza na službenom putu, naknade za upotrebu vlastitog vozila u službene svrhe i ostale naknade u poslovne svrhe.

12. AMORTIZACIJA

	31.12.2011.	31.12.2010.
<i>Amortizacija materijalne imovine (Bilješka 21)</i>	32.163	36.109
<i>Amortizacija nematerijalne imovine (Bilješka 20)</i>	17.319	19.099
	<u>49.482</u>	<u>55.208</u>

13. TROŠKOVI USLUGA

	31.12.2011.	31.12.2010.
<i>Troškovi prijevoza</i>	25.296	28.621
<i>Troškovi najamnina</i>	6.106	6.862
<i>Troškovi usluga tekućeg i preventivnog održavanja strojeva</i>	3.765	5.360
<i>Troškovi provizija</i>	2.149	2.829
<i>Troškovi špedicije</i>	1.121	1.396
<i>Troškovi infokomunikacija</i>	1.108	1.275
<i>Troškovi komunalne naknade</i>	1.181	1.155
<i>Troškovi vode</i>	1.037	1.031
<i>Troškovi usluga modifikacije alata</i>	987	2.016
<i>Ostali troškovi</i>	5.130	9.314
	47.880	59.859

14. OSTALI VANJSKI TROŠKOVI

	31.12.2011.	31.12.2010.
<i>Troškovi za povremene poslove - izrada alata</i>	40.848	10.842
<i>Troškovi intelektualnih usluga</i>	5.052	2.865
<i>Bankarske usluge i provizije</i>	2.409	2.282
<i>Troškovi premija osiguranja</i>	1.092	1.686
<i>Troškovi komunalne naknade za korištenje građevinskog zemljišta</i>	1.425	1.425
<i>Troškovi gratis robe</i>	805	1.309
<i>Troškovi reprezentacije</i>	783	350
<i>Troškovi reklamacije kupaca</i>	198	1.220
<i>Neamortizirana vrijednost dugotrajne nematerijalne imovine</i>	26	3.675
<i>Troškovi prigodnih nagrada djeci zaposlenika</i>	574	227
<i>Troškovi stručnog obrazovanja</i>	512	273
<i>Naknade za platni promet</i>	505	546
<i>Troškovi doprinosa za šume</i>	317	362
<i>Troškovi usluga zaštite na radu</i>	190	312
<i>Trošak vodne naknade</i>	164	216
<i>Troškovi usluga prijevoda</i>	175	181
<i>Neamortizirana vrijednost dugotrajne materijalne imovine</i>	27	1.199
<i>Ostale naknade (nadzorni odbor)</i>	607	284
<i>Ostali nematerijalni troškovi</i>	2.473	1.757
<i>Ostali troškovi</i>	4.713	6.452
	62.895	37.463

Najveći dio ostalih vanjskih troškova se odnosi na usluge izrade alata za proizvodnju automobilskih dijelova po narudžbi krajnjeg proizvođača automobila, Ti troškovi uključuju cijenu alata, usluge modifikacija na alatima u tijeku izrade, transportne i ostale manipulativne troškove.

15. OSTALI TROŠKOVI POSLOVANJA

	31.12.2011.	31.12.2010.
<i>Prodaja imovine</i>	-	54.887
<i>Porez na imovinu</i>	1.565	1.947
<i>Prodaja zaliha</i>	-	19.055
<i>Ostali troškovi</i>	5.901	1.811
	7.466	77.700

16. REZERVIRANJA ZA RIZIKE I TROŠKOVE

	31.12.2011.	31.12.2010.
Rezerviranja po aktuarskom izračunu	1.661	3.332
Rezerviranja za neiskorištene godišnje odmore	934	3.163
Rezerviranja za sudske sporove	247	3.730
Rezerviranja za sporove sa poreznim vlastima	-	5.320
	<u>2.842</u>	<u>15.545</u>

17. FINANCIJSKI PRIHODI

	31.12.2011.	31.12.2010.
Prihodi od udjela u dobiti	27.681	15.146
Pozitivne tečajne razlike	21.246	48.428
Prihodi od kamata	6.418	4.846
Ostali prihodi financiranja	3.180	1.813
	<u>58.525</u>	<u>70.233</u>

18. FINANCIJSKI RASHODI

	31.12.2011.	31.12.2010.
Negativne tečajne razlike	26.060	36.414
Rashodi od kamata	9.988	11.134
Ostali rashodi financiranja	4.162	905
	<u>40.210</u>	<u>48.453</u>

19. POREZ NA DOBIT

Porez na dobit se sastoji od:

	31.12.2011.	31.12.2010. prepravljeno
Tekući porez	6.104	10.143
Odgodeni porez	(223)	(771)
	<u>5.881</u>	<u>9.372</u>

Odgodeni porez je prikazan u Izvještaju o financijskom položaju kako slijedi:

	31.12.2011.	31.12.2010.
Stanje 1. siječnja	771	-
Priznavanje odgođene porezne imovine	223	771
Stanje 31. prosinca	<u>994</u>	<u>771</u>

Odgodena porezna imovina proizlazi iz sljedećeg:

2011.

	Početno stanje	U korist / na teret izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti	Zaključno stanje.
Privremene razlike:			-
Rezerviranja za jubilarne nagrade i otpremnine	771	223	994
Stanje 31. prosinca	<u>771</u>	<u>223</u>	<u>994</u>

2010.

	Početno stanje	U korist / na teret izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti	Zaključno stanje.
Privremene razlike:			-
Rezerviranja za jubilarne nagrade i otpremnine	-	771	771
Stanje 31. prosinca	<u>-</u>	<u>771</u>	<u>771</u>

Odnos između računovodstvenog rezultata i prenijetih poreznih gubitaka prikazan je kako slijedi:

	31.12.2011.	31.12.2010 prepravljeno
Dobit Grupe	70.549	59.643
Troškovi reprezentacije	426	198
Troškovi za osobni prijevoz	378	445
Oporezivi manjkovi	-	16
Troškovi prisilne naplate poreza i drugih davanja	27	-
Troškovi kazni za prekršaje i prijestupe	72	77
Kamate između povezanih osoba	2	-
Otpis potraživanja	261	1.163
Troškovi rezerviranja	3.105	3.954
Povećanje dobiti za ostale prihode	1.962	1.696
Povećanje dobiti	6.233	7.549
Prihodi od dividendi i udjela u dobiti	(26.817)	-
Prihodi od naplaćenih otpisanih potraživanja	(101)	(241)
Ostali rashodi ranijih razdoblja	(1.487)	-
Smanjenje dobiti za ostale prihode	(39)	-
Državna potpora za obrazovanje i izobrazbu	(229)	(123)
Smanjenje dobiti	(28.673)	(364)
Porezna osnovica prije poreznih gubitaka	48.109	66.828
Preneseni porezni gubitak	-	(4.605)
Porezna osnovica	48.109	62.223
Porezna obveza po ponderiranoj poreznoj stopi	9.345	10.143
Porezne olakšice	(3.241)	-
Tekuća porezna obveza	6.104	10.039

U financijskim izvještajima za 2010. godinu izvršena je ispravka poreza na dobit u Matici kojom su umanjene ostale rezerve u iznosu HRK 3.971 tisuća na ime korištene porezne povlastice prema Zakonu o poticanju ulaganja. Naime u izradi financijskih izvještaja za 2010. godinu Društvo je pogrešno interpretiralo činjenice oko ispunjenja uvjeta iz Zakona, te na temelju ostvarenih ulaganja koristilo nižu stopu poreza na dobit od 3%, umjesto 20%. Za korištenje niže stope poreza na dobit, prema postojećem Zakonu o poticanju ulaganja moraju biti kumulativno zadovoljena dva uvjeta - ostvarenje investicija i otvaranje određenog broja novih radnih mjesta povezanih s ulaganjem bez da se smanjuje ukupan broj zaposlenih. Društvo je u razdoblju nakon stjecanja statusa nositelja poticajnih mjera izvršilo ulaganja u izgradnju proizvodnog prostora, nabavilo novu opremu (osim „linije bojanja“), otvorilo planirani broj novih radnih mjesta povezanih s ulaganjem, ali se nije

povećao ukupan broj zaposlenih u odnosu na stanje prije krizne 2008. godine kad je Društvo dobilo status nositelja poticajnih mjera. Temeljem navedenog izvršena je ispravka pogreške iz prethodnog razdoblja.

20. ZARADA PO DIONICI

Osnovna zarada po dionici izračunava se na način da se neto dobit Grupe podijeli s ponderiranim prosječnim brojem redovnih dionica koje su izdane tijekom godine, koji ne uključuje prosječan broj redovnih dionica koje je Društvo kupilo i koje drži kao vlastite dionice. Nije bilo okolnosti koje bi razrijedilo iskazanu zaradu po dionici.

	31.12.2011.	31.12.2010.
Neto dobit dioničarima Grupe	64.668	54.225
Prosječni ponderirani broj dionica	4.195.841	4.075.805
Osnovna zarada po dionici (u kunama)	15,41	13,30

21. NEMATERIJALNA IMOVINA

	Licence	Software	Projekti	Ukupno
Nabavna vrijednost				
Stanje 31. prosinca 2009. godine	67	2.743	100.009	102.819
Nabava	-	365	6.598	6.963
Prodaja ili rashodovanje	-	-	(3.675)	(3.675)
Stanje 31. prosinca 2010. godine	67	3.108	102.932	106.107
Nabava	-	315	14.835	15.150
Prodaja ili rashodovanje	(12)	-	-	(12)
Stanje 31. prosinca 2011. godine	55	3.423	117.767	121.245
Ispravak vrijednosti				
Stanje 31. prosinca 2009. godine	-	393	43.037	43.440
Amortizacija za godinu	-	305	18.794	19.099
Stanje 31. prosinca 2010. godine	-	698	61.841	62.539
Amortizacija za godinu	-	629	16.690	17.319
Stanje 31. prosinca 2011. godine	-	1.327	78.531	79.858
Neto knjigovodstvena vrijednost				
Na dan 31. prosinca 2011. godine	55	2.096	39.236	41.387
Na dan 31. prosinca 2010. godine	67	2.410	41.091	43.568

Projekti se odnose na ulaganja u razvoj novih proizvoda od kojih se prihodi ostvaruju u budućim razdobljima. Sukladno tome nastali troškovi amortiziraju se tijekom perioda ostvarivanja ekonomskih koristi za Društvo.

22. MATERIJALNA IMOVINA

	Zemljište	Zgrade	Postrojenja i oprema	Imovina u pripremi	Ostalo	Ukupno
Nabavna vrijednost						
Stanje 31. prosinca 2009. godine	124.603	244.680	372.637	12.811	440	755.171
Nabava	2.017	28.988	10.873	53.071	1.390	96.339
Prijenos s imovine u pripremi	8.573	33.230	18.485	(62.086)	1.798	-
Prodaja ili rashodovanje	(573)	(46.061)	(10.707)	-	(6)	(57.347)
Stanje 31. prosinca 2010. godine	134.620	260.837	391.288	3.796	3.622	794.163
Nabava	759	22.194	15.776	17.055	263	56.047
Prijenos s imovine u pripremi	-	1.663	2.486	(4.249)	100	-
Prodaja ili rashodovanje	-	-	(1.310)	-	-	(1.310)
Stanje 31. prosinca 2011. godine	135.379	284.694	408.240	16.602	3.985	848.900
Ispravak vrijednosti						
Stanje 31. prosinca 2009. godine	-	51.621	190.666	-	348	242.635
Amortizacija za 2010. godinu	-	3.240	32.631	-	238	36.109
Stanje 31. prosinca 2010. godine	-	54.861	223.297	-	586	278.744
Amortizacija za 2011. godinu	-	4.319	27.167	-	677	32.163
Stanje 31. prosinca 2011. godine	-	59.180	250.464	-	1.263	310.907
Neto knjigovodstvena vrijednost						
Na dan 31. prosinca 2011. godine	135.379	225.514	157.776	16.602	2.722	537.993
Na dan 31. prosinca 2010. godine	134.620	205.976	167.991	3.796	3.036	515.419

Neto knjigovodstvena vrijednost založenih zemljišta i zgrada kod poslovnih banaka na dan 31. prosinca 2011. godine iznosi 254.165 tisuća kuna, a stanje neotplaćenih kratkoročnih i dugoročnih kredita na koje se zalog odnosi je 210.417 tisuća kuna.

23. ULAGANJA U PRIDRUŽENA DRUŠTVA

Naziv pridruženog društva	Glavna djelatnost	Mjesto osnutka i poslovanja	Udjel u vlasništvu u %		Vrijednost ulaganja u 000 kn	
			2011. godine	2010. godine	2011. godine	2010. godine
EURO AUTO PLASTIC SYSTEMS	Proizvodnja ostalih dijelova i pribora za motorna vozila	Mioveni, Rumunjska	50,00%	50,00%	66.778	50.786
FAURECIA AD PLASTIK ROMANIA (FAAR)	Proizvodnja ostalih dijelova i pribora za motorna vozila	Mioveni, Rumunjska	49,00%	49,00%	258	258
FAURECIA ADP HOLDING	Proizvodnja ostalih dijelova i pribora za motorna vozila	Nanterre, Francuska	40,00%	40,00%	17.298	21.557
					84.334	72.601

Naziv pridruženog društva	Mjesto osnutka i poslovanja	Vrijednost ulaganja	Udio u rezultatu za godinu 2011.	Ispalita dividende	Vrijednost ulaganja
		31.12.2010.			31.12.2011
EURO AUTO PLASTIC SYSTEMS	Mioveni, Rumunjska	50.786	31.940	15.948	66.778
FAURECIA AD PLASTIK ROMANIA (FAAR)	Mioveni, Rumunjska	258	-	-	258
FAURECIA ADP HOLDING	Nanterre, Francuska	21.557	(4.259)	-	17.298
		72.601	27.681	15.948	84.334

24. OSTALA FINANCIJSKA IMOVINA

	31.12.2011.	31.12.2010.
Dani dugoročni krediti pridruženim društvima	53.309	28.564
Dani dugoročni krediti nepovezanim društvima	24.738	432
Ostala financijska imovina	64	64
Kratkoročna potraživanja po danim dugoročnim kreditima	(2.839)	(432)
	75.272	28.628

Pridruženom društvu je odobren dugoročni investicijski kredit sa promjenjivom kamatnom stopom i rokom dospijeca u 2014. godini. Zajam je osiguran odgovarajućim instrumentima plaćanja.

25. ZALIHE

	31.12.2011.	31.12.2010.
Sirovine i materijal na zalih	39.899	42.629
Proizvodnja u tijeku	2.531	2.806
Zalihe gotovih proizvoda	11.093	8.624
Zalihe trgovačke robe	19.473	3.407
	72.996	57.466

26. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

	31.12.2011.	31.12.2010.
Potraživanja od kupaca u zemlji	15.027	17.117
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	152.959	146.736
Ispravak potraživanja	(12.040)	(11.458)
	155.946	152.395

Prosječno razdoblje kreditiranja prodaje iznosi 72 dana. Društvo je knjižilo ispravak vrijednosti za sva nenaplaćena potraživanja koja su utužena, bez obzira na protek roka naplate, kao i dospjela, a nenaplaćena potraživanja, a za koje je procijenjeno da je naplata neizvjesna.

Za potrebe osiguranja naplate na domaćem tržištu Društvo zahtijeva i posjeduje zadužnice kupaca u iznosu visine potraživanja.

Struktura najvećih potraživanja od kupaca :

	31.12.2011.	31.12.2010.
Revoz , Slovenija	56.234	49.110
Visteon Deutschland, Njemačka	31.061	31.575
OAO Avtovaz , Rusija	30.181	23.790
Peugeot Citroen Automobiles, Francuska	5.689	5.931
Renault S.A.S, Francuska	5.802	5.297
Ostali kupci	39.019	42.905
	167.986	158.608

Promjene ispravak vrijednosti za sumnjiva potraživanja - kupci u zemlji mogu se pokazati kako slijedi:

	31.12.2011.	31.12.2010.
Stanje na početku godine	9.719	9.115
Otpisi u toku godine	598	697
Naplaćen ili u potpunosti isknjiženo tijekom godine	(72)	(93)
Ukupno ispravak vrijednosti - kupci u zemlji	10.245	9.719
Stanje na početku godine	1.739	1.386
Otpisi u toku godine	200	1.074
Naplaćen ili u potpunosti isknjiženo tijekom godine	(144)	(721)
Ukupno ispravak vrijednosti - kupci u inozemstvu	1.795	1.739
Ukupno ispravak vrijednosti	12.040	11.458

Sva ispravljena potraživanja su utužena ili prijavljena u stečajnu masu. Starosna analiza ispravljenih potraživanja od kupaca može se pokazati kako slijedi:

	31.12.2011.	31.12.2010.
0 - 731 dana	640	125
Preko 732 dana	11.400	11.333
	12.040	11.458

Starosna analiza dospjelih neispravljenih potraživanja od kupaca može se pokazati kako slijedi:

	31.12.2011.	31.12.2010.
1 - 365 dana	6.625	7.750
Više od 365 dana	1.856	1.636
	8.481	9.386

Potraživanja od pridruženih društava

	31.12.2011.	31.12.2010.
Potraživanja po osnovi realizacije proizvoda i usluga	4.549	3.034
Potraživanja po osnovi kamata	6.911	2.211
	11.460	5.245

27. OSTALA POTRAŽIVANJA

	31.12.2011.	31.12.2010.
Potraživanja od države i državnih institucija	19.266	24.370
Potraživanja od danih predujmova	22.845	20.588
Potraživanja od zaposlenika	736	932
Ostala potraživanja	2.588	3.840
	45.435	49.730

Potraživanja od države i državnih institucija se odnose na potraživanja iz državnog proračuna po osnovi povrata poreza na dodanu vrijednost, Fonda zdravstvenog osiguranja i sl.

Dani predujmovi u inozemstvu se odnose na predujmove za kupnju proizvodne opreme i alata

28. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA

	31.12.2011.	31.12.2010.
Kratkoročna ulaganja u invest. fondove	2.800	11.078
Kratkoročni zajmovi pridruženim društvima	14.977	-
Ostali kratkoročni zajmovi	6.790	-
Ostali depoziti	7.577	77
Kratkoročna dopijeća dugoročnih kredita	2.839	432
	34.983	11.587

29. NOVČANA SREDSTVA

	31.12.2011.	31.12.2010.
Stanje na žiro računima	7.512	9.562
Depoziti do 3 mjeseca	28.530	55.389
	36.042	64.951

30. OBRAČUNATI PRIHODI I PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA

Obračunati prihodi u iznosu od 110.035 tisuća kuna (2010. godine 69.250 tisuća kuna) odnose se na vrijednost ulaganja izradu alata za poznatog kupca. Za priznavanje prihoda od izrade alata primjenjuje se metoda stupnja dovršenosti kako bi se utvrdio odgovarajući iznos prihoda i rashoda određenog razdoblja.

	31.12.2011.	31.12.2010.
Ostali obračunati prihodi po alatima	110.035	69.250
Ostali obračunati prihodi	3.214	3.400
Unaprijed plaćeni troškovi poslovanja	2.916	2.899
	116.165	75.549

31. TEMELJNI KAPITAL

Upisani temeljni kapital iznosi 419.958 tisuća kuna i sastoji se od 4.199.580 dionica nominalne vrijednosti od 100,00 kuna (2010. godine u iznosu od 419.958 tisuća kuna, 4.199.580 dionice nominalne vrijednosti od 100 kuna).

Dioničari koji su 31 prosinca 2011. imali više od 2% dionica bili su kako slijedi:

<i>Upisani dioničar</i>	<i>Sjedište</i>	<i>Broj dionica</i>	<i>Postotak vlasništva</i>	<i>Vrsta računa</i>
<i>OA0 Holding Autokomponenti</i>	<i>Sankt-Peterburg, Rusija</i>	<i>1.259.875</i>	<i>30,00%</i>	<i>Osnovni račun</i>
<i>ADP-ESOP d.o.o.</i>	<i>Zagreb, Hrvatska</i>	<i>219.312</i>	<i>5,22%</i>	<i>Osnovni račun</i>
<i>PBZ d.d.</i>	<i>Zagreb, Hrvatska</i>	<i>192.809</i>	<i>4,59%</i>	<i>Skrbnički račun</i>
<i>HYPO ALPE-ADRIA BANK D.D. /RAIFFEISEN OBVEZNI MIROVINSKI FOND</i>	<i>Zagreb, Hrvatska</i>	<i>175.502</i>	<i>4,18%</i>	<i>Mirovinski fond</i>
<i>Bakić Nenad</i>	<i>Zagreb, Hrvatska</i>	<i>126.968</i>	<i>3,02%</i>	<i>Osnovni račun</i>

32. REZERVIRANJA

	<i>Kratkoročna</i>		<i>Dugoročna</i>	
	<i>31. prosinca 2011. godine</i>	<i>31. prosinca 2010. godine</i>	<i>31. prosinca 2011. godine</i>	<i>31. prosinca 2010. godine</i>
<i>Jubilarne nagrade</i>	-	-	<i>1.897</i>	<i>1.936</i>
<i>Otpremnine</i>	<i>1.050</i>	-	<i>2.007</i>	<i>1.396</i>
<i>Sudski sporovi</i>	<i>3.838</i>	<i>3.730</i>	-	-
<i>Sporovi sa poreznim vlastima</i>	-	<i>5.320</i>	-	-
<i>Neiskorišteni godišnji odmori</i>	<i>2.508</i>	<i>3.163</i>	<i>925</i>	-
<i>Bonus - djelatnici</i>	<i>1.960</i>	-	-	-
<i>Rezerviranja - ostalo</i>	<i>1.029</i>	-	-	-
	<i>10.385</i>	<i>12.213</i>	<i>4.829</i>	<i>3.332</i>

Jubilarne nagrade i otpremnine

Plan definiranih primanja

Sukladno kolektivnom ugovoru Društvo ima obvezu isplaćivanja jubilarnih nagrada, otpremnina i ostalih naknada svojim zaposlenicima. Društvo ima plan definiranih primanja za zaposlenike koji ispunjavaju određene kriterije. Otpremnine za odlazak u mirovinu te jubilarne naknade određene su kolektivnim ugovorom i posebnim ugovorima. Drugih oblika primanja nakon odlaska u mirovinu nema.

Jubilarna nagrada isplaćuje se za navršene godine radnog staža u tekućoj godini, a isplaćuje se u mjesecu kad je navršena puna godina staža.

Sadašnja vrijednost obveza po definiranim primanjima, povezani troškovi tekućeg i minulog rada određeni su metodom projicirane kreditne jedinice.

Ključne pretpostavke korištene pri izračunu potrebitih rezervacija su diskontna stopa od 6,21% te stopa fluktuacije od 1,07%.

33. DUGOROČNE OBVEZE

	31.12.2011	31.12.2010
Obveze za dugoročne kredite	113.989	123.170
Kratkoročni dio dugoročnih kredita	(34.147)	(30.339)
	79.842	92.831
Ostale dugoročne obveze	69	74
	79.911	92.905

Dugoročni krediti se odnose na investicijske kredite HBOR -a sa kamatnom stopom 4 %, te dugoročnih kredita kod komercijalnih banaka sa kamatnom stopom od 3,16 do 6 %. AD Plastik d.d. izvršava redovno sve obveze po navedenim kreditima poštujući uvjete iz ugovora o kreditu.

Kretanja na dugoročnim kreditima tokom godine mogu se prikazati kako slijedi:

	2011	2010
Stanje na dan 1. siječnja	123.170	153.194
Novi krediti	20.000	-
Otplate kredita	(29.182)	(30.024)
Refinanciranje dugoročnih kredita kratkoročnim kreditima	-	-
Ukupno dugoročni krediti	113.988	123.170

34. OBVEZE ZA PREDUJMOVE

	31.12.2011	31.12.2010
Od kupaca u zemlji	993	2.481
Od kupaca u inozemstvu	120.254	79.933
	121.247	82.414

Primljeni predujmovi od kupaca u inozemstvu se odnose na plaćanje alata od strane naručitelja.

35. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

	31.12.2011	31.12.2010
Obveze prema dobavljačima u zemlji	17.018	16.741
Obveze prema dobavljačima u inozemstvu	103.612	76.407
	<u>120.630</u>	<u>93.148</u>

36. KRATKOROČNE FINACIJSKE OBVEZE

	31.12.2011	31.12.2010
Kratkoročni krediti - glavnice	94.858	75.000
Kratkoročni krediti - kamate	1.568	916
Kratkoročne obveze po dugoročnim kreditima	34.147	30.339
Ostale kratkoročne financijske obveze	2	2
	<u>130.575</u>	<u>106.257</u>

Kratkoročni krediti se odnose na revolving kredite poslovnih banaka i kredite HBOR-a za pripremu izvoza i izvoz sa kamatnom stopom 5% .

37. OSTALE KRATKOROČNE OBVEZE

	31.12.2011	31.12.2010. prepravljeno
Obveze prema državi i državnim institucijama	24.366	14.849
Obveze prema zaposlenima	3.163	6.553
Obveze po osnovi udjela u rezultatu	658	16
Ostale kratkoročne obveze	4	333
	<u>28.191</u>	<u>21.751</u>

38. ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆIH RAZDOBLJA

	31.12.2011	31.12.2010
Obveze prema državi i državnim institucijama	972	593
Obveze prema zaposlenima	-	56
Ostale kratkoročne obveze	1.236	1.056
	<u>2.208</u>	<u>1.705</u>

39. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA

39.1. Koeficijent financiranja

Koeficijent financiranja Društva koji se određuje omjerom neto duga i glavnice može se prikazati kako slijedi:

	31.12.2011.	31.12.2010.
<i>Obveze po kratkoročnim kreditima</i>	130.575	106.257
<i>Obveze po dugoročnim kreditima</i>	79.842	92.831
<i>Novac i novčani ekvivalenti</i>	36.042	64.951
Neto dug	174.375	134.137
<i>Glavnica</i>	703.571	659.180
<i>Omjer duga i glavnice</i>	24,78%	20.35%

39.2. Kategorije financijskih instrumenata

	31.12.2011.	31.12.2010.
Financijska imovina		
Zajmovi i potraživanja	331.421	268.054
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	10.300	11.154
Novac i novčani ekvivalenti	36.042	64.951
Financijske obveze		
Obveze prema dobavljačima	245.771	182.538
Obveze po kreditima	210.417	199.088

Na izvještajni datum nije bilo značajnih koncentracija kreditnog rizika po zajmovima i potraživanjima određenima za iskazivanje po fer vrijednosti kroz izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti.

39.3. Ciljevi upravljanja financijskim rizikom

Funkcija sektora riznice u Grupi pruža usluge djelatnostima Grupe, koordinira pristupom domaćem i međunarodnom financijskom tržištu, prati financijske rizike koji se odnose na poslovanje Društva i njima upravlja putem internih izvještaja o rizicima u kojima su izloženosti analizirane po stupnju i veličini rizika. Riječ je o tržišnim rizicima, koji uključuje valutni rizik, rizik fer vrijednosti kamatne stope i cjenovni rizik, zatim kreditnom riziku, riziku likvidnosti i kamatnom riziku novčanog toka.

Društvo nastoji svesti učinke spomenutih rizika na najmanju moguću razinu. Kao instrument zaštite od valutnog rizika kod dijela kredita Grupa koristi hedging.

39.4. Upravljanje cjenovnim rizikom

Najveće tržište na kojem Grupa pruža svoje usluge i prodaje robu je tržište Europske Unije te tržište Ruske federacije. Uprava Grupe na temelju tržišnih cijena određuje cijene svojih usluga i to zasebno za domaće te zasebno za svako pojedinačno inozemno tržište.

39.5. 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. Izloženost na kamatni rizik je mala jer nema značajnijih financijskih instrumenata koji imaju promjenjivu kamatnu stopu.

39.6. Kreditni rizik

Grupa je izložena kreditnom riziku kroz zajmove i potraživanja od kupaca. Zajmovi su odobreni ovisnim društvima te je kreditni rizik pod kontrolom Društva. Potraživanja od kupaca su ispravljena za iznos sumnjivih i spornih potraživanja.

Pet najvećih kupaca Grupe su, Revoz Slovenija, Visteon Njemačka, Renault Francuska, Peugeot Citroen Automobiles Francuska i OAO Avtovaz, Rusija. Prihodi ostvareni prodajom prema ovim poslovnim partnerima čine 92% ukupnih prihoda od prodaje.

Poslovna politika Grupe je poslovanje sa financijski stabilnim tvrtkama, gdje je rizik naplate potraživanja minimaliziran.

39.7. Upravljanje valutnim rizikom

Grupa određene transakcije izvršava u stranoj valuti, te je po tom pitanju izložena rizicima promjene valutnih tečajeva. U idućoj tablici su prikazani knjigovodstveni iznosi monetarne imovine i monetarnih obveza Grupe u stranoj valuti na izvještajni datum. Iznosi su preračunati u kune po srednjem tečaju HNB.

	Na dan 31. prosinca				Neto devizna pozicija	
	Imovina		Obaveze			
	2011.	2010.	2011.	2010.	2011.	2010.
EUR	166.588	201.526	258.740	234.776	(92.152)	(33.250)
RUR	68.287	67.726	443	27.028	67.844	40.698
USD	337	645	307	1.406	30	(761)
GBP	13	9	21	-	(8)	9
CHF		-	17	20	(17)	(20)
	<u>235.225</u>	<u>269.906</u>	<u>259.528</u>	<u>263.230</u>	<u>(24.303)</u>	<u>6.676</u>

Analiza osjetljivosti na tečajni rizik

Grupa je najvećim dijelom izložena riziku promjene tečaja EUR. U idućoj tablici je analizirana osjetljivost Grupe na smanjenje tečaja kune od 2% u 2011. godini i u 2010. godini u odnosu na EUR. Analiza osjetljivosti uključuje samo otvorene monetarne stavke u stranoj valuti i njihovo preračunavanje na kraju razdoblja. Negativan broj pokazuje smanjenje dobiti ako se hrvatska kuna u odnosu na predmetnu valutu promijenila za gore navedene postotke.

	Utjecaj valute EUR	
	2011.	2010.
Promjena u tečajnim razlikama	(1.837)	814

39.8. Upravljanje rizikom likvidnosti

Odgovornost za upravljanje rizikom likvidnosti snosi Uprava. Grupa upravlja svojom likvidnošću korištenjem bankovnih sredstava (prekoračenja) te kontinuiranim praćenjem planiranih i ostvarenih novčanih tokova, te usklađenjem financijske imovine i financijskih obveza.

U idućoj tablici analizirano je preostalo razdoblje do ugovorenih dospijeća nederivacijske financijske imovine i obveza Grupe. Tablica je sastavljena na temelju nediskontiranih novčanih priljeva i odljeva po financijskoj imovini i obavezama po najranijem datumu na koji Grupa može zatražiti plaćanje ili biti pozvano na plaćanje.

2011. godina	Prosječna kamatna stopa	Do 1 mj.	Od 1 do 3 mj.	Od 3 mj. do 1 g.	Od 1 do 5 g.	Preko 5 g.	Ukupno
<i>Imovina</i>							
Beskamatne		79.769	89.141	35.237	11.423	84.334	299.904
Kamatonosne	11,81%	6.538	2.501	36.380	83.132	14.205	142.756
		86.307	91.642	71.617	94.555	98.539	442.660
<i>Obveze</i>							
Beskamatne		29.608	59.730	13.404	96.662	-	199.404
Kamatonosne	4,30%	20.689	8.244	102.390	80.940	5.870	218.133
		50.297	67.974	115.794	177.602	5.870	417.537
<i>2010. godina</i>							
<i>Imovina</i>							
Beskamatne		131.502	80.066	533	-	-	212.101
Kamatonosne	11%	11.155	774	2.864	39.021	-	53.814
		142.657	80.840	3.397	39.021	-	265.915
<i>Obveze</i>							
Beskamatne		59.880	39.836	-	-	-	99.716
Kamatonosne	4,7 %	3.917	2.764	82.468	84.824	17.100	191.073
		63.797	42.600	82.468	84.824	17.100	290.789

39.9. Fer vrijednost financijskih instrumenata

Financijski instrumenti koji se drže do dospijeca u normalnom poslovanju su knjiženi po trošku nabave ili neto iznosu smanjenom za otplaćeni dio, ovisno o tome koji je manji.

Fer vrijednost je određena kao iznos po kojem se financijski instrument može prodati trgovanjem između dobrovoljnih poznatih stranaka po tržišnim uvjetima, osim u slučaju prodaje pod prisilom ili radi likvidacije. Fer vrijednost financijskog instrumenta je ona koja je objavljena na tržištu vrijednosnica ili dobivena metodom diskontiranog tijeka novca.

Na dan 31. prosinca 2011. iskazani iznosi novca, potraživanja, kratkoročnih obveza, ukalkuliranih troškova, kratkoročnih pozajmica i ostalih financijskih instrumenata odgovaraju njihovoj tržišnoj vrijednosti, zbog kratkoročne prirode ovih sredstava i obveza.

40. USVAJANJE FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA

Financijske izvještaje usvojila je i odobrila njihovo izdavanje Uprava AD Plastik d.d. 23. travnja 2012. godine.



Za AD Plastik d.d., Solin:
Josip Boban
predsjednik Uprave

i) AD Plastik d.d., Solin
Nekonsolidirani financijski izvještaji i
Izvještaj neovisnog revizora
za godinu koja je završila
31. prosinca 2011. godine

j) ODGOVORNOST ZA FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

Sukladno Zakonu o računovodstvu Republike Hrvatske Uprava je dužna pobrinuti se da za svaku financijsku godinu budu sastavljeni financijski izvještaji u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI), koji pružaju istinitu i objektivnu sliku financijskog stanja i rezultata poslovanja u društvu AD Plastik d.d., Solin ("Društvo"), za navedeno razdoblje.


Društvo je pripremio i konsolidirane financijske izvještaje pripremljene u skladu sa Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.

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

Odgovornosti Uprave pri izradi financijskih izvještaja obuhvaćaju sljedeće:

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

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



Potpisao u ime Uprave:
Josip Boban, predsjednik Uprave
AD PLASTIK d.d.
Matoševa 8
21210 Solin
Republika Hrvatska
23. travnja 2012. godine

k) Izvještaj nezavisnog revizora



Deloitte d.o.o.
Zagreb Tower
Radnička cesta 80
10 000 Zagreb
Hrvatska
OIB: 11686457780

Tel: +385 (0) 1 2351 900
Fax: +385 (0) 1 2351 999
www.deloitte.com/hr

Izvještaj neovisnog revizora

Vlasnicima društva AD Plastik d.d., Solin

Obavili smo reviziju nekonsolidiranih financijskih izvještaja društva AD Plastik d.d. Solin (u nastavku: "Društvo") koji se sastoje od izvještaja o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2011. godine, izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaja o promjenama vlasničke glavnice i izvještaja o novčanim tokovima za godinu koja je tada završila, te sažetog prikaza značajnih računovodstvenih politika i bilježaka uz financijske izvještaje.

Odgovornost Uprave za financijske izvještaje

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

Odgovornost revizora

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

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

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

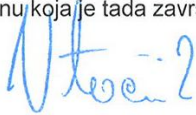
Društvo upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu: MBS 030022053; uplaćen temeljni kapital: 44.900,00 kuna; članovi uprave: Branislav Vrtičnik i Paul Trinder; poslovna banka: Zagrebačka banka d.d., Paromlinska 2, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2360000-1101896313; devizni račun: 2100312441 SWIFT Code: ZABAHHR2X IBAN: HR27 2360 0001 1018 9631 3; Privredna banka Zagreb d.d., Račkoga 6, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2340009-1110098294; devizni račun: 70010-519758 SWIFT Code: PBZGHR2X IBAN: HR38 2340 0091 1100 9829 4; Raiffeisenbank Austria d.d., Petrinjska 59, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2484008-1100240905; devizni račun: 2100002537 SWIFT Code: RZBHHR2X IBAN: HR48 2484 0082 1000 0253 7

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/o-nama za detaljni opis pravne strukture Deloitte Touche Tohmatsu Limited i njegovih tvrtki članica.

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

Izveštaj neovisnog revizora (nastavak)

Po našem mišljenju, priloženi financijski izvještaji prikazuju objektivno, u svim materijalno značajnim odrednicama, financijski položaj Društva na dan 31. prosinca 2011. godine, te rezultate njegovog poslovanja i novčane tokove za godinu koja je tada završila u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.



Branislav Vrtačnik, ovlašteni revizor i Član Uprave

Deloitte d.o.o., Zagreb

Zagreb, 23.travnja 2012. godine



I) NEKONSOLIDIRANI RAČUN DOBITI I GUBITKA (u tisućama kuna)	Bilješka	31.12.2011	31.12.2010. prepravljeno
Prihodi od prodaje	6	557.692	541.305
Ostali prihodi	7	11.008	20.568
Ukupni prihodi		568.700	561.873
Smanjenje/ (povećanje) vrijednosti zaliha nedovršene proizvodnje i got. proiz.		1.625	1.925
Troškovi sirovina i materijala	8	(263.554)	(274.840)
Troškovi prodane robe	9	(26.270)	(23.389)
Troškovi usluga	10	(40.363)	(46.545)
Troškovi osoblja	11	(106.797)	(106.002)
Amortizacija	12	(39.625)	(41.073)
Ostali troškovi poslovanja	13	(63.380)	(39.787)
Rezerviranja za rizike i troškove	14	(737)	(10.225)
Ukupni troškovi poslovanja		(539.100)	(539.936)
Dobit iz poslovanja		29.600	21.937
Financijski prihodi	15	61.472	34.660
Financijski rashodi	16	(36.215)	(35.820)
Dobit/(gubitak) iz financijskih aktivnosti		25.257	(1.160)
Dobit prije oporezivanja		54.857	20.777
Porez na dobit	17	(3.021)	(4.004)
Dobit tekuće godine		51.836	16.773
Ostala sveobuhvatna dobit			1.696
Ukupna sveobuhvatna dobit		51.836	18.469

m) NEKONSOLIDIRANA BILANCA STANJA (u tisućama kuna)		31.12.2010.	1.1.2010.
		31.12.2011.	prepravljeno prepravljeno
IMOVINA	<i>Bilješka</i>		
Dugotrajna imovina			
Nematerijalna imovina	19	36.409	41.069
Materijalna imovina	20	425.254	440.520
Ulaganja u ovisna i pridružena društva	21	127.259	127.240
Ostala financijska imovina	22	128.182	66.016
Odgodena porezna imovina	17	888	667
Ukupna dugotrajna imovina		717.992	675.512
Kratkotrajna imovina			
Zalihe	23	34.962	37.165
Potraživanja od kupaca	24	122.953	149.383
Ostala potraživanja	25	49.698	37.412
Kratkotrajna financijska imovina	26	37.713	19.037
Novac i novčani ekvivalenti	27	29.719	58.618
Obračunati prihodi i plaćeni troškovi budućih razdoblja	28	116.103	75.527
Ukupna kratkotrajna imovina		391.148	377.142
UKUPNA IMOVINA		1.109.140	1.052.654
		1.022.506	

<i>m) NEKONSOLIDIRANA BILANCA STANJA (u tisućama kuna)</i>			31.12.2010.	1.1.2010.
	<i>Bilješka</i>	31.12.2011	<i>prepravljeno</i>	<i>prepravljeno</i>
Glavnica				
Temeljni kapital	29	419.958	419.958	419.958
Rezerve		200.063	202.866	196.075
Dobit poslovne godine		51.836	16.773	10.601
Ukupna glavnica		671.857	639.597	626.634
Dugoročno rezerviranje	30	3.388	3.332	-
Dugoročni krediti	31	79.842	92.831	124.239
Ukupno dugoročne obveze		83.230	96.163	124.239
Obveze za predujmove	32	109.718	80.430	55.658
Obveze prema dobavljačima	33	84.720	66.327	82.274
Kratkoročni krediti	34	125.336	143.223	116.673
Ostale kratkoročne obveze	35	22.715	18.316	15.678
Kratkoročna rezerviranja	30	9.356	6.893	-
Odgodeno plaćanje troškova i prihod budućih razdoblja	36	2.208	1.705	1.350
Ukupne kratkoročne obveze		354.053	316.894	271.633
Ukupno obveze		437.283	413.057	395.872
UKUPNA GLAVNICA I OBVEZE		1.109.140	1.052.654	1.022.506

n) NEKONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NA KAPITALU (u tisućama kuna)	Temeljni kapital	Kapitalne rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve za vlastite dionice	Vlastite dionice	Zadržana dobit	Ukupno
Stanje 31. prosinca 2009. godine	419.958	189.131	4.984	11.763	(11.763)	17.292	631.365
<i>Korekcija početnog stanja zadržane dobiti (vidi bilješku 5)</i>	-	-	-	-	-	(4.731)	(4.731)
Stanje 31. prosinca 2009. godine - prepravljeno	419.958	189.131	4.984	11.763	(11.763)	12.561	626.634
<i>Raspored dobiti prethodne godine</i>	-	-	1.145	-	-	(1.145)	-
<i>Isplata dividende</i>	-	-	-	-	-	(6.103)	(6.103)
<i>Revalorizacija osnovnih sredstava</i>	-	1.696	-	-	-	-	1.696
<i>Vrednovanje vlastitih</i>	-	-	-	194	(194)	-	-
<i>Isplata djelatnicima</i>	-	597	-	(597)	597	-	597
<i>Dobit tekuće godine</i>	-	-	-	-	-	20.743	20.743
Stanje 31. prosinca 2010. godine	419.958	191.424	6.129	11.360	(11.360)	26.056	643.567
<i>Korekcija rezultata za tekuću godinu (vidi bilješku 5)</i>	-	-	-	-	-	(3.970)	(3.970)
Stanje 31. prosinca 2010. godine - prepravljeno	419.958	191.424	6.129	11.360	(11.360)	22.086	639.597
<i>Isplata dividende</i>	-	-	-	-	-	(30.672)	(30.672)
<i>Vrednovanje vlastitih dionica</i>	-	-	-	114	(114)	-	-
<i>Isplata djelatnicima bonusa u vlastitim dionicama</i>	-	1.608	-	(1.962)	1.962	354	1.962
<i>Prodaja vlastitih dionica</i>	-	229	-	(9.134)	9.134	8.905	9.134
<i>Dobit tekuće godine</i>	-	-	-	-	-	51.836	51.836
Stanje 31. prosinca 2011. godine	419.958	193.261	6.129	378	(378)	52.509	671.857

o) NEKONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA (u tisućama kuna)

Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti	31.12.2011	31.12.2010
Dobit tekuće godine	51.836	20.743
Porez na dobit	3.021	4.004
Amortizacija nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine	39.651	41.073
Gubitak od prodaje imovine	515	6.689
Vrijednosno usklađenje potraživanja od kupaca	582	957
Rashodi od kamata	9.433	11.475
Prihodi od kamata	(11.521)	(10.119)
Povećanje dugoročnih i kratkoročnih rezerviranja	2.519	10.225
Dobit/(gubitak) iz redovnog poslovanja prije promjena u obrtnom kapitalu	96.036	85.047
Smanjenje zaliha	2.203	132
Smanjenje potraživanja od kupaca	25.848	46.142
(Povećanje)/smanjenje potraživanja od države	(1.493)	6.399
Povećanje ostalih potraživanja	(10.793)	(12.647)
Povećanje/(smanjenje) obveza prema dobavljačima	18.393	(15.947)
Povećanje obveza za primljene predujmove	29.288	24.772
Povećanje/(smanjenje) ostalih kratkoročnih obveza	21.396	(4.625)
Povećanje odgođenog plaćanja troškova i prihoda budućih razdoblja	503	355
Povećanje unaprijed plaćenih troškova	(40.576)	(16.987)
Plaćeni porez na dobit	(1.170)	-
Isplate po poreznom rješenju	(4.731)	-
Kamate plaćene	(8.994)	(12.256)
Novčani tijek ostvaren/(korišten) poslovanjem	125.910	100.385
Ulaganja u ovisna društva	(19)	(34.222)
Primljene kamate	11.521	10.119
Nabava nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine	(20.240)	(58.459)
Ulaganje u fondove	(8.278)	(11.078)
Odobreni kratkoročni zajmovi	(6.990)	33.657
Odobreni dugoročni zajmovi	(65.574)	(21.593)
Novčani tijek (utrošen)/ostvaren investicijskim aktivnostima	(89.580)	(81.576)
Isplata dividendi	(30.672)	(6.103)
Primljeni krediti	139.229	44.342
Otplata kredita	(173.786)	(49.201)
Novac ostvaren u financijskim aktivnostima	(65.229)	(10.962)
Neto tijek novca	(28.899)	7.847
Na dan 1. siječnja	58.618	50.771
Neto priljev	(28.899)	7.847
Na dan 31. prosinca	29.719	58.618

p) BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

1. USVAJANJE NOVIH I IZMJENJENIH STANDARDARDA

Usvajanje novih i izmijenjenih standarda

Standardi i tumačenja koji su na snazi za tekuće razdoblje

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

- Izmjene i dopune MSFI-ja 1 „Prva primjena MSFI-jeva“ - ograničeno izuzeće iz usporednog MSFI-ja 7 Objavljivanje kod subjekata koji prvi puta primjenjuju MSFI-jeve“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. srpnja 2010.),
- Izmjene i dopune MRS-a 24 „Objavljivanje povezanih strana“ - pojednostavljeni zahtjevi za objavljivanje subjekata povezanih s vladom i pojašnjenje definicije povezane strane (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2011.);
- Izmjene i dopune MRS-a 32 „Financijski instrumenti: prezentiranje“ - računovodstveni postupak koji se primjenjuje na davanje prava (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. veljače 2010.),
- Izmjene i dopune raznih standarda i tumačenja (2010.) proizašle iz Projekta godišnje kvalitativne dorade MSFI-jeva, objavljene 6. svibnja 2010. (MSFI 1, MSFI 3, MSFI 7, MRS 1, MRS 27, MRS 34, IFRIC 13), prvenstveno radi otklanjanja nekonzistentnosti i pojašnjenja teksta (njihova primjena je obvezna za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. srpnja 2010. ili 1. siječnja 2011., zavisno od standarda/tumačenja),
- Izmjene i dopune IFRIC-a 14 „MRS 19 - Ograničenje na sredstvo iz definiranih primanja, minimalna potrebna sredstva financiranja i njihova interakcija“ - predujmovi minimalnih potrebnih financijskih sredstava (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2011.),
- IFRIC 19 „Zatvaranje financijskih obveza glavnničkim instrumentima“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. srpnja 2010.)

Usvajanje navedenih izmjena i dopuna postojećih standarda i tumačenja nije dovelo do promjena računovodstvenih politika subjekta.

Usvajanje novih i izmijenjenih standarda

Izdani i još neusvojetni standardi i tumačenja

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

- **MSFI 9 „Financijski instrumenti“** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.),
- **MSFI 10 „Konsolidirani financijski izvještaji“** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.),
- **MSFI 11 „Zajednički poslovi“** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.),
- **MSFI 12 „Objavljivanje udjela u drugim subjektima“** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.),
- **MSFI 13 „Utvrđivanje fer vrijednosti“** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.),
- **MRS 27 (prerađen 2011.) „Nekonsolidirani financijski izvještaji“** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.),
- **MRS 28 (prerađen 2011.) „Ulaganja u pridružene subjekte i zajedničke pothvate“** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.),
- **Izmjene i dopune MSFI-ja 1 „Prva primjena MSFI-jeva“** - ozbiljna hiperinflacija i uklanjanje fiksnih datuma za subjekte koji prvi put primjenjuju MSFI-jeve (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. srpnja 2011.),
- **Izmjene i dopune MSFI-ja 7 „Financijski instrumenti: objavljivanje“** - prijenos financijske imovine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. srpnja 2011.),
- **Izmjene i dopune MRS-a 1 „Prezentiranje financijskih izvještaja“** - prezentiranje stavki ostale sveobuhvatne dobiti (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. srpnja 2012.);
- **Izmjene i dopune MRS-a 12 „Porezi na dobit“** - povrat imovine kod odgođenih poreza (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2011.),
- **Izmjene i dopune MRS-a 19 „Primanja zaposlenih“** - dorada postupka za obračunavanje primanja nakon prestanka radnog odnosa (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.),

IFRIC 20 „Troškovi otkrivke u fazi proizvodnje površinskog kopa“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.);

Društvo je odlučilo da spomenute standarde, prerade i tumačenja ne primjenjuju prije njihovog datuma stupanja na snagu. Društvo predviđa da njihovo usvajanje neće značajno utjecati na nekonsolidirane financijske izvještaje u razdoblju njihove prve primjene.

2. SAŽETAK NAJVAŽNIJIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Sažetak najvažnijih računovodstvenih politika, koje su dosljedno primjenjivane u tekućoj i prošloj godini, izložen je u nastavku.

2.1. Izjava o usklađenosti

Financijski izvještaji su sastavljeni u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja i hrvatskim zakonskim propisima.

2.2. Osnove sastavljanja

Financijski izvještaji Društva pripremljeni su na načelu povijesnog troška, a u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koje objavljuje Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde i hrvatskim zakonskim propisima.

Društvo vodi računovodstvene evidencije na hrvatskom jeziku, u kunama i u skladu s hrvatskim zakonskim propisima i računovodstvenim načelima te praksom koje se pridržavaju poduzeća u Hrvatskoj.

Sastavljanje financijskih izvještaja sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI) zahtijeva upotrebu određenih ključnih računovodstvenih procjena. Također se od Uprave zahtijeva da se služi prosudbama u procesu primjene računovodstvenih politika Društva. Područja koja uključuju viši stupanj prosudbe ili složenosti, odnosno područja gdje su pretpostavke i procjene značajne za financijske izvještaje prikazana su u bilješci 4.

Financijski izvještaji Društva predstavljaju zbirne iznose imovine, obveza, kapitala i rezervi Društva na dan 31. prosinca 2011. godine te rezultate poslovanja za godinu koja je tada završila. Neke financijske stavke u financijskim izvještajima su reklasificirane u odnosu na prošlu godinu jer je posloводство mišljenja da to doprinosi boljem prikazu financijskih izvještaja u cjelini. Konsolidirani financijski izvještaji AD Plastik d.d. i ovisnih društava za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine izdani su 23. travnja 2012. godine.

Društvo priprema i konsolidirane financijske izvještaje pripremljene u skladu sa Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja, a koji uključuju financijske izvještaje Društva kao matice te financijske izvještaje ovisnih poslovnih subjekata nad kojima Društvo ima kontrolu. Ulaganja u poslovne subjekte nad kojima Društvo ima kontrolu i značajan utjecaj u ovim su financijskim izvještajima iskazani po trošku ulaganja, umanjenim za ispravke vrijednosti ukoliko je to potrebno. Za puno razumijevanje financijskog položaja Društva i ovisnih poslovnih subjekata kao grupe, te njihovih rezultata poslovanja i novčanih tokova za godinu, potrebno je čitati konsolidirane financijske izvještaje AD Plastik d.d. Grupe. Detalji o ulaganjima prikazani su u bilješci 21.

2.3. Priznavanje prihoda

Prihodi se sastoje od fer vrijednosti primljene naknade ili potraživanja za prodane proizvode, robu ili usluge tijekom redovnog poslovanja.

Prihodi se iskazuju u iznosima koji su umanjeni za porez na dodanu vrijednost, procijenjene povrate, rabate i diskonte. Društvo priznaje prihode kad se iznos prihoda može pouzdano mjeriti i kada će Društvo imati buduće ekonomske koristi.

Prihodi od prodaje proizvoda priznaju se kada Društvo obavi isporuku proizvoda kupcu, kada kupac prihvati isporučene proizvode i kada je naplativost nastalih potraživanja prilično sigurna.

Prihodi od izrade alata za poznatog naručitelja

Za priznavanje prihoda od izrade alata za naručitelja primjenjuje se metoda stupnja dovršenosti kako bi se utvrdio odgovarajući iznos prihoda i rashoda određenog razdoblja.

Prihodi od kamata

Prihodi od kamata priznaju se na vremenski proporcionalnoj osnovi koristeći metodu efektivne kamatne stope. Kamate nastale držanjem sredstava kod komercijalnih banaka (sredstva po viđenju i oročena sredstva) knjiže se u prihod tekućeg razdoblja nakon što su obračunate. Kamate nastale s osnova potraživanjima od kupaca priznaju se u prihode po obračunu.

2.4. Troškovi posudbe

Troškovi posudbe koji se mogu izravno povezati sa stjecanjem, izgradnjom ili izradom kvalificiranog sredstva, a to je sredstvo koje nužno zahtijeva znatno vrijeme kako bi bilo spremno za namjeravanu uporabu ili prodaju, se pripisuju trošku nabave toga sredstva sve dok sredstvo većim dijelom ne bude spremno za namjeravanu uporabu ili prodaju.

Prihodi od ulaganja zarađeni privremenim ulaganjem namjenskih kreditnih sredstava do početka njihovog trošenja na kvalificirano sredstvo se oduzimaju od troškova posudbe čija kapitalizacija je prihvatljiva.

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

2.5. Transakcije u stranim valutama

Transakcije u stranim valutama početno se preračunavaju u hrvatske kune primjenom tečajeva na datum transakcije. Novčana sredstva, potraživanja i obveze iskazani u stranim valutama naknadno se preračunavaju po tečajevima na datum izvještaja o financijskom položaju. Dobici i gubici nastali preračunavanjem uključuju se u izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za tekuću godinu. Važeći tečaj hrvatske valute na dan 31. prosinca 2011. godine bio je 7,53042 kuna za 1 EUR (31. prosinca 2010. godine: 7,385173 kuna za 1 EUR).

2.6. Porez na dobit

Trošak poreza na dobit temelji se na oporezivoj dobiti za godinu te se sastoji od tekućeg poreza i odgođenog poreza. Porez na dobit priznaje se u računu dobiti i gubitka, izuzevši stavke koje su direktno priznate u kapitalu i rezervama pri čemu se porez također priznaje u kapitalu i rezervama. Tekući porez predstavlja očekivani iznos poreza koji se plaća na oporezivi iznos dobiti za poslovnu godinu, sukladno poreznim stopama važećim na dan bilance, te svim korekcijama iznosa porezne obveze za prethodna razdoblja.

Iznos odgođenog poreza izračunava se metodom bilančne obveze, pri čemu se uzimaju u obzir privremene razlike između knjigovodstvenih vrijednosti imovine i obveza koje se koriste za potrebe financijskog izvještavanja i iznosa koji se koriste za potrebe izračuna poreza. Iznos odgođene porezne imovine ili obveza, priznaje se koristeći poreznu stopu za koju se očekuje da će se primjenjivati na oporezivu dobit u razdoblju u kojem se očekuje realizacija ili namira knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza, a na osnovu poreznih stopa važećih na dan bilance.

Vrednovanje odgođene porezne obveze i imovine odražava porezne posljedice koje slijede iz načina na koji Društvo očekuje, na datum bilance, naplatu ili namiru neto knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza.

Odgođena porezna imovina i obveze se ne diskontiraju te se klasificiraju kao dugoročna imovina i/ili obveze u bilanci. Odgođena porezna imovina priznaje se samo u visini u kojoj je vjerojatno da će se moći iskoristiti kao porezna olakšica. Na svaki datum bilance, Društvo ponovno procjenjuje nepriznatu potencijalnu odgođenu poreznu imovinu te knjigovodstvenu vrijednost priznate odgođene porezne imovine.

Odgođena porezna imovina i obveze se prebijaju ako postoji zakonsko pravo da se tekućom poreznom imovinom pokriju tekuće porezne obaveze te kada se odnose na porezne prihode koje utvrđuje ista porezna uprava, a Društvo namjerava srazniti svoju tekuću poreznu imovinu s poreznim obavezama.

U slučaju poslovnog spajanja, porezi se uzimaju u obzir kod izračuna goodwilla ili utvrđivanju viška udjela kupca u neto fer vrijednosti prepoznatljive imovine, obaveza i mogućih obavezama kupca u odnosu na trošak.

2.7. Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina

Dugotrajna materijalna imovina početno se iskazuje po trošku nabave, te naknadno umanjuje za ispravak vrijednosti. Trošak nabave dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine obuhvaća nabavnu vrijednost, uvozne pristojbe i bespovratne poreze na promet, kao i sve druge troškove koji se mogu izravno pripisati dovođenju sredstva u stanje za njegovu namjeravanu uporabu. Troškovi tekućeg održavanja i popravaka, zamjene te investicijskog održavanja manjeg obima priznaju se kao rashod kad su nastali. U situacijama gdje je jasno da su troškovi rezultirali povećanjem budućih očekivanih ekonomskih koristi, koje se trebaju ostvariti uporabom dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine iznad njenih izvorno procijenjenih mogućnosti, oni se kapitaliziraju, odnosno uključuju u knjigovodstvenu vrijednost tog sredstva. Dobici i gubici temeljem rashodovanja ili otuđenja dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine iskazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u razdoblju u kojem su nastali. Obračun

amortizacije započinje stavljanjem sredstva u uporabu. Amortizacija se obračunava tako da se trošak nabave ili procijenjena vrijednost sredstva, izuzev zemljišta i dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine u pripremi, otpisuje tijekom procijenjenog vijeka uporabe sredstva primjenom pravocrtne metode kako slijedi:

	Stope amortizacije 2011.	Stope amortizacije 2010.
1. Materijalna imovina		
Građevinski objekti	1,50	1,50
Strojevi	7,00	7,00
Alati, namještaj, uredska i laboratorijska oprema, mjerni i kontrolni instrumenti	10,00	10,00
Transportna sredstva	20,00	20,00
Informatička oprema	20,00	20,00
Ostalo	10,00	10,00
2. Nematerijalna imovina	20,00	20,00

2.8. Umanjenja

Na svaki izvještajni datum, Društvo provjerava knjigovodstvene iznose svoje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine kako bi utvrdilo da li postoje naznake 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 društva 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.

2.9. Ulaganja u pridružena društva

Pridruženo društvo je subjekt u kojem društvo ima značajan utjecaj, ali koje nije ovisno društvo, niti udjel u zajedničkom ulaganju. Značajan utjecaj je moć sudjelovanja u donošenju odluka o financijskim i poslovnim politikama u nekom društvu, ali ne i kontrola nad tim politikama.

U ovim financijskim izvještajima rezultati, imovina i obveze pridruženih društava iskazani su po metodi troška.

2.10. Zalihe

Zalihe sirovina i rezervnih dijelova iskazuju se po trošku nabave ili neto ostvarivoj vrijednosti, ovisno o tome koja je niža. Društvo koristi metodu ponderiranih prosječnih cijena za utvrđivanje troškova zaliha.

Neto ostvariva vrijednost predstavlja procjenu prodajne cijene u redovitom tijeku poslovanja umanjenu za varijabilne troškove prodaje.

Trošak proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda obuhvaća sirovine, trošak izravnog rada, ostale izravne troškove i pripadajući dio općih troškova proizvodnje.

Sitni inventar u potpunosti se otpisuje prilikom stavljanja u uporabu.

Troškovi zaliha proizvoda odnosno cijena proizvodnje temelji se na izravnom materijalu, čiji se utrošak obavlja metodom prosječne ponderirane cijene, izravnom trošku rada, fiksnim općim troškovima proizvodnje, koji su na stvarnoj razini proizvodnje koja je približna normalnom kapacitetu, varijabilnim općim troškovima proizvodnje, a koji su na stvarnoj uporabi proizvodnih kapaciteta.

Zalihe trgovačke robe priznaju se po troškovima kupnje (nabavna cijena).

2.11. Potraživanja od kupaca i dani predujmovi

Potraživanja od kupaca i plaćeni predujmovi iskazuju se po nominalnom iznosu umanjenom za odgovarajući iznos ispravka vrijednosti za procijenjene nenaplative iznose.

Ispravak vrijednosti potraživanja provodi se kada postoje objektivni dokazi da Društvo neće moći naplatiti sva svoja potraživanja u skladu s dogovorenim uvjetima. Značajne financijske poteškoće dužnika, vjerojatnost dužnikova stečaja te neizvršenje ili propusti u plaćanju smatraju se pokazateljima umanjena vrijednosti potraživanja. Iznos ispravka vrijednosti utvrđuje se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti i nadoknadivog iznosa potraživanja, a predstavlja sadašnju vrijednost očekivanih novčanih priljeva diskontiranih korištenjem efektivne kamatne stope. Iznosi ispravka vrijednosti potraživanja iskazuju se u računu dobiti i gubitka u okviru „rashoda“.

Uprava utvrđuje ispravak vrijednosti potraživanja rizičnih u pogledu izvjesnosti naplate na temelju pregleda starosne strukture svih potraživanja te analize pojedinačnih značajnih iznosa. Ispravak vrijednosti potraživanja rizičnih u pogledu izvjesnosti naplate obavlja se na teret izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti za tekuću godinu.

2.12. Novac i novčani ekvivalenti

Novčana sredstva se sastoje od stanja na računima u bankama i novca u blagajni, te depozita i vrijednosnih papira unovčivih po pozivu ili najkasnije u roku od tri mjeseca.

2.13. Rezerviranja

Rezerviranja se priznaju kad Društvo ima sadašnju obvezu (zakonsku ili izvedenu) koja je nastala kao rezultat prošlih događaja, ako je vjerojatno da će Društvo trebati podmiriti tu obvezu i ako se iznos obveze može pouzdano procijeniti.

Rezerviranja se preispituju na dan izvještaja o financijskom položaju, te se usklađuju s procjenom temeljenom na trenutno najboljim saznanjima. Kad je iznos smanjenja vrijednosti novca značajan, iznos

rezerviranja je sadašnja vrijednost troškova za koje se očekuje da će nastati kako bi se podmirila obveza, utvrđenih korištenjem procijenjene bez rizične kamatne stope kao diskontne stope. Kad se koristi diskontiranje, svake se godine utjecaj diskontiranja knjiži kao financijski trošak, te je iskazana vrijednost rezerviranja povećana svake godine za proteklo vrijeme.

Iznos priznat kao rezerviranje je najbolja procjena naknade koja će biti potrebna kako bi se podmirila sadašnja obveza na datum izvještaja o financijskom položaju, uzimajući u obzir rizike i neizvjesnosti povezane s obvezom. Ako se rezerviranje mjeri koristeći procjenu novčanih tokova potrebnih za podmirenje sadašnje obveze, knjigovodstveni iznos obveze je sadašnja vrijednost tih novčanih tokova.

2.14. Otpremnine i jubilarne nagrade, te ostala primanja zaposlenih

(a) Obveze za mirovine i ostale obveze nakon umirovljenja

U toku redovnog poslovanja prilikom isplata plaća Društvo u ime svojih radnika koji su članovi obveznih mirovinskih fondova obavlja redovita plaćanja doprinosa sukladno zakonu. Obvezni mirovinski doprinosi fondovima iskazuju se kao dio troška plaća kada se obračunaju. Društvo nema dodatni mirovinski plan te stoga nema nikakvih drugih obveza u svezi s mirovinama radnika. Nadalje, Društvo nema obvezu osigurati bilo koja druga primanja radnika nakon njihova umirovljenja.

(b) Otpremnine

Obveze za otpremnine se priznaju kad Društvo prekine radni odnos radnika prije normalnog datuma umirovljenja. Društvo priznaje obveze za otpremnine prema važećem Kolektivnom ugovoru.

(c) Redovne otpremnine kod odlaska u mirovinu

Otpremnine koje dospijevaju u razdoblju duljem od 12 mjeseci nakon izvještajnog datuma, diskontiraju se na njihovu sadašnju vrijednost.

(d) Dugoročna primanja radnika

Kod planova definiranih mirovinskih primanja, troškovi primanja određuju se metodom projicirane kreditne jedinice na temelju aktuarske procjene koja se obavlja na svaki izvještajni datum. Dobici i gubici nastali aktuarskom procjenom priznaju se u razdoblju u kojem su nastali.

Trošak minulog rada priznaje se odmah u onoj mjeri u kojoj su prava na primanja već stečena. U suprotnom, amortizira se razmjerno tijekom određenog razdoblja sve do trenutka stjecanja prava na naknade.

2.15. Financijski instrumenti

Financijska imovina i financijske obveze iskazani u priloženim financijskim izvještajima uključuju novac i novčane ekvivalente, utržive vrijednosnice, potraživanja od kupaca i druga potraživanja i obveze, dugoročna potraživanja, zajmove, posudbe i ulaganja. Računovodstvene metode priznavanja i vrednovanja ovih stavaka su izložene u dogovarajućim računovodstvenim politikama.

Ulaganja se priznaju ili prestaju priznavati na datum transakcije, kada se kupovina ili prodaja ulaganja odvija prema ugovoru, a uvjeti kojeg zahtijevaju da se isporuka izvrši u vremenskim okvirima određenog

tržišta, početno se utvrđuje prema fer vrijednosti, bez uračunavanja troškova transakcije, osim za onu financijsku imovinu klasificiranu po fer vrijednost kroz račun dobiti i gubitka.

Klasifikacija ovisi o vrsti i namjeni financijske imovine, a utvrđuje se u vrijeme početnog priznavanja.

Dani zajmovi i potraživanja

Potraživanja od kupaca, 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.

Financijska imovina raspoloživa za prodaju

Ulaganja koja su raspoloživa za prodaju razvrstana su kao kratkoročna imovina ako Uprava ima namjeru realizirati u roku od 12 mjeseci od datuma izvještaja o financijskom položaju. Svaka kupovina i prodaja priznaje se na datum podmirenja. Ulaganja se prvo iskazuju po nabavnoj cijeni, a to je fer vrijednost naknade koja je dana za njih, uključujući troškove transakcije. Ulaganja koja su raspoloživa za prodaju nakon početnog priznavanja se knjiže po svojoj fer vrijednosti bez smanjenja za troškove transakcije na temelju njihove tržišne cijene na datum izvještaja o financijskom položaju. Ako nije moguće utvrditi fer vrijednost, ulaganja su iskazana po trošku nabave, uz provjeru mogućeg umanjenja vrijednosti u odnosu na tržišnu vrijednost na svaki datum izvještavanja.

Metoda efektivne kamate

Metoda efektivne kamate je metoda kojom se izračunava amortizirani trošak financijske imovine ili obveza, te se prihod ili trošak od kamata raspoređuje tijekom relevantnog razdoblja. Efektivna kamatna stopa jest stopa kojom se procijenjeni budući novčani priljevi diskontiraju tijekom očekivanog vijeka financijske imovine ili obveza ili kraćeg razdoblja ako je primjenjivo.

Smanjenje vrijednosti financijske imovine

Pokazatelji smanjenja vrijednosti za financijsku imovinu procjenjuju se na dan izrade svakog izvještaja o financijskom položaju. Smanjenje vrijednosti financijske imovine provodi se kad god postoje objektivni dokazi da će jedan ili više događaja nakon početnog knjiženja financijske imovine dovesti do promjene očekivanog budućeg novčanog tijeka ulaganja. Za financijsku imovinu knjiženu prema amortiziranom trošku, iznos smanjenja vrijednosti predstavlja razliku između knjigovodstvene vrijednosti i sadašnje vrijednosti procijenjenog budućeg novčanog toka, diskontiran za izvornu efektivnu kamatnu stopu.

Knjigovodstvena vrijednost financijske imovine umanjuje se za gubitak uslijed smanjenja vrijednosti preko konta za ispravak vrijednosti. Kada potraživanje od kupca nije moguće naplatiti, ono se otpisuje preko konta za ispravak vrijednost potraživanja. Ukoliko dođe do naplate prethodno otpisanih potraživanja ona se knjiže u korist konta za ispravak vrijednosti.

Prestanak priznavanja financijske imovine

Društvo prestaje priznavati financijsko sredstvo samo ako je isteklo ugovorno pravo na novčane tokove po osnovi sredstva, ako financijsko sredstvo prenese i ako svi rizici i sve nagrade povezane s vlasništvom nad tim sredstvom većim dijelom prelaze na drugi subjekt. Ako Društvo ne prenosi niti zadržava gotovo sve rizike i nagrade povezane s vlasništvom i ako i dalje ima kontrolu nad prenesenim sredstvom, priznaje svoj zadržani udjel u sredstvu te povezanu obvezu u iznosima koje eventualno mora platiti. Ako Društvo zadrži većim dijelom sve rizike i nagrade povezane s vlasništvom nad prenesenim financijskim sredstvom, to sredstvo nastavlja priznavati, zajedno s priznavanjem posudbe za koju je dan kolateral a koja je dobivena za prihode koje je primilo.

Razvrstavanje u obveze ili glavnice

Izdani dužnički i glavnički instrumenti se razvrstavaju ili kao financijske obveze ili u glavicu, u skladu sa suštinom ugovornog sporazuma.

2.16. Potencijalna imovina i obveze

Potencijalne obveze ne priznaju se u financijskim izvještajima. One se objavljuju jedino ako je mogućnost odljeva resursa koji čine gospodarske koristi izvjesna. Potencijalna imovina se ne priznaje u financijskim izvještajima, nego se objavljuje u trenutku kada postane vjerojatan priljev gospodarskih koristi.

2.17. Događaji nakon datuma izvještaja o financijskom položaju

Događaji nakon datuma izvještaja o financijskom položaju koji pružaju dodatne informacije o položaju Društva na datum izvještaja o financijskom položaju (događaji koji imaju za učinak usklađenja) odražavaju se u financijskim izvještajima. Oni događaji koji nemaju za posljedicu usklađenja, objavljeni su u bilješkama uz financijske izvještaje ako su od materijalnog značaja.

3. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROSUDBE I KLJUČNI IZVOR NEIZVJESNOSTI PROCJENA

Kod primjene računovodstvenih politika Društva, koje su opisane u bilješci 3, Uprava treba davati prosudbe, procjene i izvoditi pretpostavke o knjigovodstvenim iznosima imovine i obveza koje nisu vidljive iz drugih izvora. Procjene i s njima povezane pretpostavke se temelje na iskustvu u proteklim razdobljima i drugim relevantnim čimbenicima. Stvarni rezultati se mogu razlikovati od procjena.

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

Procjene su korištene, ali ne i ograničene na razdoblja amortizacije i ostatke vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine, ispravke vrijednosti zaliha i umanjenja vrijednosti potraživanja i rezerviranja za sudske sporove. Slijedi opis ključnih prosudbi Uprave, u procesu primjene računovodstvenih politika Društva koje su najznačajnije utjecale na iznose priznate u financijskim izvještajima.

Vijek trajanja nekretnina, postrojenja i opreme

Kao što je opisano u Bilješci 3.8., Društvo pregledava procijenjeni vijek trajanja nekretnina, postrojenja i opreme na kraju svakog godišnjeg izvještajnog perioda. Nekretnine, postrojenja i oprema su iskazani po trošku nabave umanjenom za akumulirani ispravak vrijednosti.

Raspoloživost oporezujuće dobiti za koju imovina odgođenog poreza može biti priznata

Imovina odgođenog poreza se priznaje za sve neiskorištene porezne gubitke do mjere u kojoj je moguće da će porez na dobit biti raspoloživ za iskorišteni gubitak. Značajne prosudbe su zahtijevane u određivanju iznosa imovine odgođenog poreza koja se može priznati, temeljena na vjerojatnom izračunu vremena i razini buduće oporezive dobiti zajedno s budućom planiranom strategijom poreza. Tijekom 2011. godine izvršena su priznavanja odgođene porezne imovine po raspoloživim poreznim razlikama.

Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca

Uprava utvrđuje ispravak vrijednosti potraživanja rizičnih u pogledu izvjesnosti naplate na temelju pregleda starosne strukture svih potraživanja te analize pojedinačnih značajnih iznosa. Ispravak vrijednosti potraživanja rizičnih u pogledu izvjesnosti naplate obavlja se na teret izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti za tekuću godinu.

Aktuarske procjene korištene za izračun naknada za odlazak u mirovinu

Trošak definiranih planiranih naknada je utvrđen koristeći aktuarske procjene. Aktuarske procjene uključuju utvrđivanje pretpostavki o diskontiranim stopama, budućim povećanjima dohotka i smrtnosti ili stopi fluktuacije. Zbog dugoročne prirode tih planova, te procjene su predmet nesigurnosti.

4. ISPRAVCI KOJI SE ODNOSU NA RANIJE GODINE

Društvo je tijekom 2011. godine ispravilo obračun poreza za godine 2006. do 2010. na teret zadržane dobiti sa stanjem na dan 31. prosinca 2010. godine.

Za godine 2006. do 2009. ispravka je izvršena na način da su sa stanjem na dan 1. siječnja 2010. godine ostale rezerve umanjene, a obveze za poreze uvećane za ukupan iznos od HRK 4.731 tisuća.

U financijskim izvještajima za 2010. godinu izvršen je ispravak obračunatog poreza na dobit kojim je umanjena neto dobit za godinu za iznos od HRK 3.970 tisuća.

Ukupni utjecaj prepravljanja na financijske izvještaje za godinu koja je završila 31. prosinca 2009. bio je kako slijedi:

Izveštaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2009. godine

	Bilješka	Originaln o iskazani	Nakon prepravka	Učinak povećanje/ (smanjenje)
Glavnica				
Temeljni kapital	29	419.958	419.958	-
Rezerve		200.806	196.075	(4.731)
Dobit poslovne godine		10.601	10.601	-
Ukupna glavnica		631.365	626.634	(4.731)
Obveze za predujmove	32	55.658	55.658	-
Obveze prema dobavljačima	33	82.274	82.274	-
Kratkoročni krediti	34	116.673	116.673	-
Ostale kratkoročne obveze	35	10.947	15.678	4.731
Kratkoročna rezerviranja	30	-	-	-
Odgodeno plaćanje troškova i prihod budućih razdoblja	36	1.350	1.350	-
Ukupne kratkoročne obveze		266.902	271.633	4.731

Ukupni utjecaj prepravljanja na financijske izvještaje za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. bio je kako slijedi:

Izveštaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2010. godine

	Bilješka	Originaln o iskazani	Nakon prepravka	Učinak povećanje/ (smanjenje)
Glavnica				
Temeljni kapital	29	419.958	419.958	-
Rezerve		207.597	202.866	(4.731)
Dobit poslovne godine		20.743	16.773	(3.970)
Ukupna glavnica		648.298	644.327	(8.701)
Obveze za predujmove	32	80.430	80.430	-
Obveze prema dobavljačima	33	66.327	66.327	-
Kratkoročni krediti	34	143.223	143.223	-
Ostale kratkoročne obveze	35	9.615	18.316	8.701
Kratkoročna rezerviranja	30	6.893	6.893	-
Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućih razdoblja	36	1.705	1.705	-
Ukupne kratkoročne obveze		308.193	316.894	8.701
Dobit prije oporezivanja				
Dobit prije oporezivanja		20.777	20.777	-
Porez na dobit	17	34	4.004	3.970
Dobit tekuće godine		20.743	16.773	(3.970)
Ostala sveobuhvatna dobit		1.696	1.696	-
Ukupna sveobuhvatna dobit		22.439	18.469	(3.970)

6 PRIHODI OD PRODAJE

Prihod predstavlja iznos potraživanja (ne uključujući trošarine i slične pristojbe) od prodaje robe i usluga.

	31.12.2011.	31.12.2010.
Prihod od prodaje u inozemstvu	538.265	520.452
Prihod od prodaje u zemlji	19.427	20.853
	<u>557.692</u>	<u>541.305</u>

7. OSTALI PRIHODI

	31.12.2011.	31.12.2010.
Prihod od prodaje imovine	3.751	9.506
Prihodi od prodaje vlastitih dionica primljenih bez naknade	2.941	-
Prihodi od bonusa dobavljača	2.698	4.786
Prihod na temelju upotrebe vlastitih proizvoda i usluga	1.018	1.858
Prihodi od naplate šteta	183	504
Ostali poslovni prihodi	417	3.914
	<u>11.008</u>	<u>20.568</u>

8. TROŠKOVI SIROVINA I MATERIJALA

	31.12.2011.	31.12.2010.
Trošak osnovnog materijala	137.148	144.017
Trošak pomoćnog materijala	93.010	92.913
Trošak električne energije	12.163	13.350
Trošak ambalaže	10.349	10.147
Troškovi preventivnog održavanja strojeva	2.014	2.075
Troškovi plina za tehničko grijanje	1.732	2.099
Trošak materijala ostalo	1.239	2.067
Tekuće održavanje strojeva	818	1.208
Ostali troškovi	5.081	6.964
	<u>263.554</u>	<u>274.840</u>

9. TROŠKOVI PRODANE ROBE

Troškovi prodane trgovačke robe u iznosu od 26.270 tisuće kuna (2010. godine u iznosu od 23.389 tisuća kuna) odnose se na nabavnu vrijednost prodane trgovačke robe trećim stranama.

	31.12.2011.	31.12.2010.
Trošak reexporta	23.132	16.246
Nabavna vrijednost prodanog osnovnog materijala	1.162	2.193
Trošak trgovačke robe	946	1.960
Nabavna vrijednost prodanih rezervnih dijelova	528	2.093
Ostali troškovi prodane robe	502	897
	<u>26.270</u>	<u>23.389</u>

10. TROŠKOVI USLUGA

	31.12.2011.	31.12.2010.
Troškovi prijevoza	20.496	23.855
Troškovi najamnina	5.184	5.341
Troškovi usluga tekućeg i preventivnog održavanja strojeva	3.692	4.409
Troškovi provizija	2.149	2.829
Troškovi usluga modifikacije alata	987	2.016
Troškovi infokomunikacija	937	1.158
Troškovi komunalne naknade	992	1.145
Troškovi vode	950	967
Troškovi špedicije	893	1.162
Troškovi usluga tekućeg i preventivnog održavanja zgrada	587	608
Ostali troškovi	3.495	3.055
	<u>40.362</u>	<u>46.545</u>

11. TROŠKOVI OSOBLJA

	31.12.2011.	31.12.2010.
Neto nadnice i plaće	54.258	55.794
Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	22.607	23.248
Doprinosi na plaće	13.564	13.948
Rezerviranja za bonuse	1.960	
Ostali troškovi osoblja	14.408	13.012
	<u>106.797</u>	<u>106.002</u>

Ostali troškovi osoblja obuhvaćaju dnevnice, troškove noćenja i prijevoza na službenom putu, naknade za upotrebu vlastitog vozila u službene svrhe i ostale poslovne svrhe.

12. AMORTIZACIJA

	31.12.2011.	31.12.2010.
Amortizacija materijalne imovine	22.727	22.442
Amortizacija nematerijalne imovine	16.898	18.631
	39.625	41.073

13. OSTALI TROŠKOVI POSLOVANJA

	31.12.2011.	31.12.2010.
Troškovi za povremene poslove - alati	40.848	10.842
Troškovi intelektualnih usluga	4.850	2.350
Ostali nematerijalni troškovi	2.473	1.757
Bankarske usluge i provizije	1.750	1.559
Troškovi komunalne naknade za korištenje građevinskog zemljišta	1.425	1.425
Troškovi premija osiguranja	1.092	1.686
Troškovi gratis robe	805	1.309
Troškovi reprezentacije	595	270
Troškovi prigodnih nagrada djeci zaposlenika	574	227
Ostale naknade (nadzorni odbor)	607	284
Naknade za platni promet	505	546
Troškovi doprinosa za šume	317	362
Troškovi stručnog obrazovanja	287	140
Troškovi reklamacije kupaca	198	1.220
Troškovi usluga zaštite na radu	190	223
Troškovi usluga prijevoda	175	181
Trošak vodne naknade	164	216
Neamortizirana vrijednost dugotrajne materijalne imovine	27	6.619
Neamortizirana vrijednost dugotrajne nematerijalne imovine	26	1.924
Ostali troškovi	6.472	6.647
	63.380	39.787

Najveći dio ostalih vanjskih troškova se odnosi na usluge izrade alata za proizvodnju automobilskih dijelova po narudžbi krajnjeg proizvođača automobila, a ti troškovi uključuju cijenu alata, usluge modifikacija na alatima, transportne i ostale manipulativne troškove.

14. REZERVIRANJA ZA RIZIKE I TROŠKOVE

	31.12.2011.	31.12.2010.
Rezerviranja po aktuarskom izračunu	1.145	3.332
Rezerviranja za neiskorištene godišnje odmore	(655)	3.163
Rezerviranja za sudske sporove	247	3.730
	737	10.225

15. FINANCIJSKI PRIHODI

	31.12.2011.	31.12.2010.
Prihodi od dividendi	26.817	-
Pozitivne tečajne razlike	20.131	22.728
Prihodi od kamata	11.521	10.119
Ostali prihodi financiranja	3.003	1.813
	<u>61.472</u>	<u>34.660</u>

16. FINANCIJSKI RASHODI

	31.12.2011.	31.12.2010.
Negativne tečajne razlike	22.851	23.440
Rashodi od kamata	9.433	11.475
Ostali rashodi financiranja	3.931	905
	<u>36.215</u>	<u>35.820</u>

17. POREZ NA DOBIT

Porez na dobit se sastoji od:

	31.12.2011.	31.12.2010. prepravljeno
Tekući porez	3.242	4.671
Odgodeni porez	(221)	(667)
	<u>3.021</u>	<u>4.004</u>

Odgodeni porez je prikazan u Izvještaju o financijskom položaju kako slijedi:

	31.12.2011.	31.12.2010.
Stanje 1. siječnja	667	-
Priznavanje odgođene porezne imovine	221	667
Stanje 31. prosinca	<u>888</u>	<u>667</u>

Odgodena porezna imovina proizlazi iz sljedećeg:

2011.	Početo stanje	U korist / na teret izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti	Zaključno stanje.
Privremene razlike:			-
Rezerviranja za jubilarne nagrade i otpremnine	667	221	888
Stanje 31. prosinca	667	221	888

2010.	Početo stanje	U korist / na teret izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti	Zaključno stanje.
Privremene razlike:			-
Rezerviranja za jubilarne nagrade i otpremnine	-	667	667
Stanje 31. prosinca	-	667	667

Odnos između računovodstvenog rezultata i prenijetih poreznih gubitaka prikazan je kako slijedi:

	31.12.2011.	31.12.2010 prepravljeno
Dobit Društva	54.857	20.777
70% troškova reprezentacije	426	198
30% troškova za osobni prijevoz	378	445
Oporezivi manjkovi	-	16
Troškovi prisilne naplate poreza i drugih davanja	27	-
Troškovi kazni za prekršaje i prijestupe	72	77
Kamate između povezanih osoba	2	-
Otpis potraživanja	261	1.163
Troškovi rezerviranja	3.105	3.954
Povećanje dobiti za ostale prihode	1.962	1.696
Povećanje dobiti (PD obrazac)	6.233	7.549
Prihodi od dividendi i udjela u dobiti	(26.817)	-
Prihodi od naplaćenih otpisanih potraživanja	(101)	(241)
Ostali rashodi ranijih razdoblja	(1.487)	-
Smanjenje dobiti za ostale prihode	(39)	-
Državna potpora za obrazovanje i izobrazbu	(229)	(123)
Smanjenje dobiti (PD obrazac)	(28.673)	(364)
Porezna osnovica prije poreznih gubitaka	32.417	27.962
Preneseni porezni gubitak	-	(4.605)
Porezna osnovica	32.417	23.357

Porezna obveza po stopi od 20%	6.483	4.671
Porezne olakšice	(3.241)	-
Tekuća porezna obveza	3.242	4.671

Kretanja na ostvarenim poreznim gubicima mogu se pokazati kako slijedi:

	2011.	2010.
Stanje na dan 1.1.	-	4.605
Korištenje poreznih gubitaka	-	(4.605)
Stanje na dan 31.12.	-	-

Važeća stopa poreza na dobit u Republici Hrvatskoj za 2011. i 2010. godinu bila je 20%.

Društvo ima status nositelja poticajnih mjera, te je za poslovnu 2011. godinu koristilo porezne povlastice prema Zakonu o poticanju ulaganja.

Ministarstvo gospodarstva, rada i poduzetništva je izdalo Potvrdu 06. travnja 2012. godine kojom se utvrđuje da Društvo kao podnositelj Prijave za korištenje poticajnih mjera ispunjava uvjete iz Zakona o poticanju ulaganja (NN 138/06), te dobiva status nositelja poticajnih mjera.

Sukladno prijavljenom Projektu ulaganja u razdoblju stjecanja statusa nositelja poticajnih mjera (2011.), Društvo je izvršilo predviđeno ulaganje u projekt plastične ambalaže za prehrambenu industriju i otvorilo nova radna mjesta povezana s projektom ulaganja.

U izradi financijskih izvještaja za 2010. godinu Društvo je temeljem interpretacije uvjeta iz Zakona, te na temelju ostvarenih ulaganja koristilo nižu stopu poreza na dobit od 3%, umjesto 20%. Za korištenje niže stope poreza na dobit, prema postojećem Zakonu o poticanju ulaganja moraju biti kumulativno zadovoljena dva uvjeta - ostvarenje investicija i otvaranje određenog broja novih radnih mjesta povezanih s ulaganjem bez da se smanjuje ukupan broj zaposlenih. Društvo je u razdoblju nakon stjecanja statusa nositelja poticajnih mjera izvršilo ulaganja u izgradnju proizvodnog prostora, nabavilo novu opremu, osim linije bojanja, otvorilo planirani broj novih radnih mjesta povezanih s ulaganjem, ali se nije povećao ukupan broj zaposlenih u odnosu na stanje prije krizne 2008. godine kad je Društvo dobilo status nositelja poticajnih mjera. Temeljem navedenog izvršena je ispravka pogreške iz prethodnog razdoblja.

U Hrvatskoj ne postoji formalan postupak za potvrđivanje konačnog iznosa poreza prilikom podnošenja poreznih prijava za porez na dobit i PDV. Međutim, porezna obveza podliježe kontroli odgovarajućih poreznih organa u bilo kojem trenutku u naredne tri godine nakon završetka porezne godine u kojoj su porezne prijave podnesene.

Iskazana odgođena porezna imovina proizlazi iz privremenih razlika po rezerviranjima za otpremnine i jubilarne nagrade.

18. ZARADA PO DIONICI

Osnovna zarada po dionici izračunava se na način da se neto dobit Društva podijeli s ponderiranim prosječnim brojem redovnih dionica koje su izdane tijekom godine, koji ne uključuje prosječan broj redovnih dionica koje je Društvo kupilo i koje drži kao vlastite dionice. Nije bilo okolnosti koje bi razrijedilo iskazanu zaradu po dionici.

	31.12.2011.	31.12.2010 prepravljeno
Neto dobit dioničarima	51.836	16.773
Prosječni ponderirani broj dionica	4.195.841	4.075.805
Osnovna zarada po dionici (u kunama)	12,35	4,12

19. NEMATERIJALNA IMOVINA

	Licence	Software	Projekti	Ukupno
Nabavna vrijednost				
Stanje 31. prosinca 2009. godine	67	393	96.170	96.630
Nabava	-	365	6.598	6.963
Prodaja ili rashodovanje	-	-	(1.923)	(1.923)
Stanje 31. prosinca 2010. godine	67	758	100.845	101.670
Nabava	-	315	11.961	12.276
Prodaja ili rashodovanje	(12)	-	-	(12)
Stanje 31. prosinca 2011. godine	55	1.073	112.806	113.934
Ispravak vrijednosti				
Stanje 31. prosinca 2009. godine	-	393	41.577	41.970
Amortizacija za godinu	-	30	18.601	18.631
Stanje 31. prosinca 2010. godine	-	423	60.178	60.601
Amortizacija za godinu	-	234	16.690	16.924
Stanje 31. prosinca 2011. godine	-	657	76.868	77.525
Neto knjigovodstvena vrijednost				
Na dan 31. prosinca 2011. godine	55	416	35.938	36.409
Na dan 31. prosinca 2010. godine	67	335	40.667	41.069

Projekti se odnose na ulaganja u razvoj novih proizvoda od kojih se prihodi ostvaruju u budućim razdobljima. Sukladno tome nastali troškovi amortiziraju se tijekom perioda ostvarivanja ekonomskih koristi za Društvo.

20. MATERIJALNA IMOVINA

	Zemljište	Zgrade	Postrojenja i oprema	Imovina u pripremi	Ostalo	Ukupno
Nabavna vrijednost						
Stanje 31. prosinca 2009. godine	124.030	197.907	306.399	3.644	440	632.420
Nabava	2.017	-	-	51.176	-	53.193
Prijenos s imovine u pripremi	8.573	27.120	16.626	(54.097)	1.778	-
Prodaja ili rashodovanje	-	-	(14.608)	-	(3)	(14.611)
Stanje 31. prosinca 2010. godine	134.620	225.027	308.417	723	2.215	671.002
Nabava	759	-	-	7.205	-	7.964
Prijenos s imovine u pripremi	-	1.663	2.486	(4.249)	100	-
Prodaja ili rashodovanje	-	-	(1.310)	-	-	(1.310)
Stanje 31. prosinca 2011. godine	135.379	226.690	309.593	3.679	2.315	677.656
Ispravak vrijednosti						
Stanje 31. prosinca 2009. godine	-	51.588	165.949	-	348	217.885
Amortizacija za godinu	-	2.976	19.338	-	128	22.442
Prodaja ili rashodovanje	-	-	(9.842)	-	(3)	(9.845)
Stanje 31. prosinca 2010. godine	-	54.564	175.445	-	473	230.482
Amortizacija za godinu	-	3.390	18.765	-	572	22.727
Prodaja ili rashodovanje	-	-	(807)	-	-	(807)
Stanje 31. prosinca 2011. godine	-	57.954	193.403	-	1.045	252.402
Neto knjigovodstvena vrijednost						
Na dan 31. prosinca 2011. godine	135.379	168.736	116.190	3.679	1.270	425.254
Na dan 31. prosinca 2010. godine	134.620	170.463	132.972	723	1.742	440.520

Neto knjigovodstvena vrijednost založenih zemljišta i zgrada kod poslovnih banaka na dan 31. prosinca 2011. godine iznosi HRK 254.165 tisuća, a stanje neotplaćenih kratkoročnih i dugoročnih kredita na koje se zalag odnosi je HRK 205.178 tisuća.

21. ULAGANJA U OVISNA I PRIDRUŽENA DRUŠTVA

Naziv ovisnog društva	Glavna djelatnost	Mjesto osnutka i poslovanja	Udjel u vlasništvu u %		Vrijednost ulaganja u 000 kn	
			2011. godine	2010. godine	2011. godine	2010. godine
AD PLASTIK d.o.o.	Proizvodnja ostalih dijelova i pribora za motorna vozila	Novo Mesto, Slovenija	100,00%	100,00%	204	204
ZAO PHR	Proizvodnja ostalih dijelova i pribora za motorna vozila	Samara, Ruska Federacija	99,95%	99,90%	13.465	13.463
ZAO ADP LUGA	Proizvodnja ostalih dijelova i pribora za motorna vozila	Luga, Ruska Federacija	100,00%	100,00%	61.012	61.012
SG PLASTIK d.o.o.	Savjetovanje u vezi s poslovanjem i ostalim upravljanjem	Solin, Republika Hrvatska	100,00%	50,00%	250	250
ADP d.o.o.	Proizvodnja ostalih dijelova i pribora za motorna vozila	Mladenovac, Srbija	100,00%	100,00%	17	-
					74.948	74.929

Naziv pridruženog društva	Glavna djelatnost	Mjesto osnutka i poslovanja	Udjel u vlasništvu u %		Vrijednost ulaganja u 000 kn	
			2011. godine	2010. godine	2011. godine	2010. godine
EURO AUTO PLASTIC SYSTEMS	Proizvodnja ostalih dijelova i pribora za motorna vozila	Mioveni, Rumunjska	50,00%	50,00%	21.755	21.755
FAURECIA AD PLASTIK ROMANIA (FAAR)	Proizvodnja ostalih dijelova i pribora za motorna vozila	Mioveni, Rumunjska	49,00%	49,00%	336	336
FAURECIA ADP HOLDING	Proizvodnja ostalih dijelova i pribora za motorna vozila	Nanterre, Francuska	40,00%	40,00%	30.220	30.220
					52.311	52.311
Ukupno ulaganja u ovisna i pridružena društva					127.259	127.240

SG Plastik d.o.o. je rješenjem Trgovačkog suda od 31. kolovoza 2011. postalo ovisno društvo u 100,00% vlasništvu AD Plastika d.d.

U nastavku su iznesene sažete financijske informacije koje se odnose na ovisna društva:

AD PLASTIK d.o.o., Novo Mesto, Republika Slovenija	31.12.2011.	31.12.2010.
Ukupna imovina	68.539	61.325
Ukupne obveze	65.598	59.306
Neto imovina	2.941	2.019
Udjel društva u neto imovini ovisnog društva	100,00%	100,00%

	31.12.2011.	31.12.2010.
ZAO PHR, Samara, Ruska Federacija		
Ukupna imovina	156.203	126.810
Ukupne obveze	128.453	98.129
Neto imovina	27.750	28.681
Udjel društva u neto imovini ovisnog društva	99,95%	99,90%

	31.12.2011.	31.12.2010.
ZAO ADP LUGA, Luga, Ruska Federacija		
Ukupna imovina	44.898	48.924
Ukupne obveze	1.845	487
Neto imovina	43.053	48.437
Udjel društva u neto imovini ovisnog društva	100,00%	100,00%

	31.12.2011.	31.12.2010.
SG PLASTIK d.o.o., Solin, Republika Hrvatska		
Ukupna imovina	512	2.816
Ukupne obveze	1	2.311
Neto imovina	511	505
Udjel društva u neto imovini ovisnog društva	100,00%	50,00%

	31.12.2011.	31.12.2010.
ADP d.o.o, Mladenovac, Republika Srbija		
Ukupna imovina	15.587	-
Ukupne obveze	15.601	-
Neto imovina	(14)	-
Udjel društva u neto imovini ovisnog društva	100,00%	-

ADP d.o.o. je novoosnovana tvrtka u Republici Srbiji, upisom dana 06.12.2011. po poslovnom broju OV-II-1697/11 pri Osnovnom sudu u Kragujevcu.

22. OSTALA FINACIJSKA IMOVINA

	31.12.2011.	31.12.2010.
Dani dugoročni krediti ovisnim društvima	53.478	44.839
Dani dugoročni krediti pridruženim društvima	53.309	28.564
Dani dugoročni krediti nepovezanim društvima	24.739	432
Ostala financijska imovina	64	64
Kratkoročna potraživanja po danim dugoročnim kreditima	(3.408)	(7.883)
	128.182	66.016

Ovisnim i pridruženim društvima su odobreni dugoročni investicijski krediti sa rokom dospijeca od četiri do osam godina uz kamatnu stopu od 7% za kredite u EUR i 12,4% na kredite sa zaštitom od valutnog rizika.

23. ZALIHE

	31.12.2011.	31.12.2010.
Sirovine i materijal na zalih	18.049	21.218
Zalihe gotovih proizvoda	8.850	7.184
Rezervni dijelovi	5.646	6.309
Proizvodnja u tijeku	2.333	2.430
Sitan inventar i ambalaža	4	12
Zalihe trgovačke robe	80	12
	34.962	37.165

24. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

	31.12.2011.	31.12.2010.
Potraživanja od kupaca u iznozemstvu	119.966	143.724
Potraživanja od kupaca u zemlji	15.027	17.117
Ispravak potraživanja	(12.040)	(11.458)
	122.953	149.383

Prosječno razdoblje kreditiranja prodaje iznosi 61 dana. Društvo je knjižilo ispravak vrijednosti za sva nenaplaćena potraživanja koja su utužena, bez obzira na protek roka naplate, kao i dospjela, a nenaplaćena potraživanja, a za koje je procijenjeno da je naplata neizvjesna.

Za potrebe osiguranja naplate na domaćem tržištu Društvo zahtijeva i posjeduje zadužnice kupaca u iznosu visine potraživanja.

	31.12.2011.	31.12.2010.
Visteon Deutschland, Njemačka	30.358	31.575
Revoz , Slovenija	24.535	55.385
Hella Saturnus, Slovenija	5.703	4.641
Euro Auto Plastic Systems, Rumunjska	4.549	2.506
Ford, Njemačka	3.225	2.389
Mecaplast, Francuska	2.041	2.219
Belje, Hrvatska	1.291	2.527
Peugeot Citroen Automobiles, Francuska	1.017	1.325
Zvijezda; Hrvatska	815	1.080
Ostali kupci	61.459	57.194
	134.993	160.841

Struktura potraživanja od najznačajnijih kupaca :

Promjene ispravka vrijednosti za sumnjiva potraživanja - kupci u zemlji mogu se pokazati kako slijedi:

	31.12.2011.	31.12.2010.
Stanje na početku godine	9.719	9.115
Otpisi u toku godine	598	697
Naplaćen ili u potpunosti isknjiženo tijekom godine	(72)	(93)
Ukupno ispravak vrijednosti - kupci u zemlji	10.245	9.719
Stanje na početku godine	1.739	1.386
Otpisi u toku godine	200	1.074
Naplaćen ili u potpunosti isknjiženo tijekom godine	(144)	(721)
Ukupno ispravak vrijednosti - kupci u inozemstvu	1.795	1.739
Ukupno ispravak vrijednosti	12.040	11.458

Sva ispravljena potraživanja su utužena ili prijavljena u stečajnu masu. Starosna analiza ispravljenih potraživanja od kupaca može se pokazati kako slijedi:

	31.12.2011.	31.12.2010.
0 - 731 dana	640	125
Preko 1827 dana	11.400	11.333
	12.040	11.458

Starosna analiza dospjelih neispravljenih potraživanja od kupaca može se pokazati kako slijedi:

	31.12.2011.	31.12.2010.
1 - 365 dana	24.880	26.683
Više od 365 dana	1.892	4.700
	26.772	31.383

Potraživanja od ovisnih društava

	31.12.2011.	31.12.2010.
Potraživanja po osnovi realizacije proizvoda i usluga	51.729	80.475
Potraživanja po osnovi kamata	402	-
	52.131	80.475

25. OSTALA POTRAŽIVANJA

	31.12.2011.	31.12.2010.
Potraživanja od države	16.926	15.433
Dani predujmovi u inozemstvu	15.099	15.583
Dani predujmovi u zemlji	7.746	5.004
Potraživanja od radnika	410	930
Ostala potraživanja	9.517	462
	49.698	37.412

Potraživanja od države i državnih institucija se odnose na potraživanja iz državnog proračuna po osnovi povrata poreza na dodanu vrijednost, Fonda zdravstvenog osiguranja i sl.

Dani predujmovi u inozemstvu se odnose na predujmove za kupnju proizvodne opreme i alata.

26. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA

	31.12.2011.	31.12.2010.
Kratkoročni krediti pridruženim društvima	14.977	-
Ostali depoziti	7.505	4
Ostali kratkoročni krediti nepovezanim društvima	6.790	-
Kratkoročna potraživanja po danim dugoročnim kreditima	3.408	7.883
Kratkoročna ulaganja u invest. fondove	2.800	11.078
Kratkoročni krediti ovisnim društvima	2.161	-
Jamstvo za provoz	72	72
	37.713	19.037

27. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

	31.12.2011.	31.12.2010.
Stanje na žiro računima	587	221
Stanje na deviznim računima	587	3.002
Prijelazni žiro račun	(4)	-
Novac u blagajni	19	6
Depoziti do 3 mjeseca	28.530	55.389
	29.719	58.618

28. OBRAČUNATI PRIHODI I PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA

Obračunati prihodi u iznosu od HRK 110.035 tisuća (2010. godine: HRK 69.250 tisuća) odnose na postupak izrade alata za poznatog kupca. Za priznavanje prihoda od izrade alata za naručitelja primjenjuje se metoda stupnja dovršenosti kako bi se utvrdio odgovarajući iznos prihoda i rashoda određenog razdoblja.

	31.12.2011.	31.12.2010.
Ostali obračunati prihodi po alatima	110.035	69.250
Ostali obračunati prihodi	3.214	3.400
Unaprijed plaćeni troškovi poslovanja	2.854	2.877
	116.103	75.527

29. TEMELJNI KAPITAL

Upisani temeljni kapital iznosi 419.958 tisuća kuna i sastoji se od 4.199.580 dionica nominalne vrijednosti od 100,00 kuna (2009. godine u iznosu od 419.958 tisuća kuna, 4.199.580 dionice nominalne vrijednosti od 100 kuna).

Dioničari koji su 31 prosinca 2011. imali više od 2% dionica bili su kako slijedi:

Upisani dioničar	Sjedište	Broj dionica	Postotak vlasništva	Vrsta računa
OAo Holding	Sankt-Peterburg, Rusija	1.259.875	30,00%	Osnovni račun
ADP-ESOP d.o.o.	Zagreb, Hrvatska	219.312	5,22%	Osnovni račun
PBZ d.d.	Zagreb, Hrvatska	192.809	4,59%	Skrbnički račun
HYPO ALPE-ADRIA-BANK d.d./RAIFFEISEN OBVEZNI				
MIROVINSKI FOND	Zagreb, Hrvatska	175.502	4,18%	Mirovinski fond
Bakić Nenad	Zagreb, Hrvatska	126.969	3,02%	Osnovni račun
Ukupno:		1.974.467		

30. REZERVIRANJA

	Kratkoročna		Dugoročna	
	31. prosinca 2011. godine	31. prosinca 2010. godine	31. prosinca 2011. godine	31. prosinca 2010. godine
Jubilarne nagrade	-	-	1.897	1.936
Otpremnine	1.050	-	1.491	1.396
Sudski sporovi	3.838	3.730	-	-
Neiskorišteni godišnji odmori	2.508	3.163	-	-
Bonusi - djelatnici	1.960	-	-	-
	9.356	6.893	3.388	3.332

	Jubilarne nagrade	Otpremnine	Sudski sporovi	Neiskorišteni godišnji odmori	Bonusi	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2011.	1.936	1.396	3.730	3.163	-	10.225
Trošak/(prihod) u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti: - Povećanje/(smanjenje) rezerviranja	(39)	1.145	108	(655)	1.960	1.469
Stanje 31. prosinca 2011.	1.897	2.541	3.838	2.508	1.960	11.694

Jubilarne nagrade i otpremnine**Plan definiranih primanja**

Sukladno kolektivnom ugovoru Društvo ima obvezu isplaćivanja jubilarnih nagrada, otpremnina i ostalih naknada svojim zaposlenicima. Društvo ima plan definiranih primanja za zaposlenike koji ispunjavaju određene kriterije. Otpremnine za odlazak u mirovinu te jubilarne naknade određene su kolektivnim ugovorom i ugovorima o radu. Drugih oblika primanja nakon odlaska u mirovinu nema.

Jubilarna nagrada isplaćuje se za navršene godine radnog staža u tekućoj godini, a isplaćuje se u mjesecu kad je navršena puna godina staža.

Sadašnja vrijednost obveza po definiranim primanjima, povezani troškovi tekućeg i minulog rada određeni su metodom projicirane kreditne jedinice.

Ključne pretpostavke korištene pri izračunu potrebitih rezervacija su diskontna stopa od 6,21% te stopa fluktuacije od 1,07%.

31. DUGOROČNI KREDITI

	31.12.2011.	31.12.2010.
Obveze za dugoročne kredite	113.988	123.170
	113.988	123.170
Kratkoročni dio dugoročnih kredita	(34.146)	(30.339)
Ukupno dugoročni krediti	79.842	92.831

Dugoročni krediti se odnose na investicijske kredite HBOR -a sa kamatnom stopom 4 %, te dugoročnih kredita kod komercijalnih banaka sa kamatnom stopom od 4% do 6,1 %. AD Plastik d.d. izvršava redovno sve obveze po navedenim kreditima poštujući uvjete iz ugovora o kreditu.

Kretanja na dugoročnim kreditima tokom godine mogu se prikazati kako slijedi:

	2011.	2010.
Stanje na dan 1. siječnja	123.170	153.194
Novi krediti	20.000	-
Otplate kredita	(29.182)	(30.024)
Ukupno dugoročni krediti	113.988	123.170

32. OBVEZE ZA PREDUJMOVE

	31.12.2011.	31.12.2010.
Od kupaca u zemlji	993	2.481
Od kupaca u inozemstvu	108.725	77.949
	109.718	80.430

33. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

	31.12.2011.	31.12.2010.
Obveze prema dobavljačima u inozemstvu	67.702	49.586
Obveze prema dobavljačima u zemlji	17.018	16.741
	84.720	66.327

34. KRATKOROČNI KREDITI

	31.12.2011.	31.12.2010.
Kratkoročni krediti - glavnice	89.621	111.621
Kratkoročne obveze po dugoročnim kreditima	34.147	30.339
Kratkoročni krediti - kamate	1.568	1.261
Ostale kratkoročne financijske obveze	-	2
	<u>125.336</u>	<u>143.223</u>

Kratkoročni krediti se odnose na revolving kredite poslovnih banaka i kredite HBOR-a za pripremu izvoza i izvoz sa kamatnom stopom 5%

	2011.	2010.
Stanje na dan 1. siječnja	143.223	116.673
Novi krediti	118.229	103.325
Otplate kredita	(136.116)	(76.775)
Ukupno dugoročni krediti	<u>125.336</u>	<u>143.223</u>

35. OSTALE KRATKOROČNE OBVEZE

	31.12.2011.	31.12.2010.	31.12.2010 ispravljeno
Obveze prema državi i državnim institucijama	17.596	8.346	4.376
Obveze prema zaposlenima	5.080	5.227	5.227
Ostale kratkoročne obveze	39	12	12
	<u>22.715</u>	<u>13.585</u>	<u>9.615</u>

36. ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆIH RAZDOBLJA

	31.12.2011.	31.12.2010.
Obveze prema državi i državnim institucijama	972	593
Obveze prema zaposlenima	-	56
Ostale kratkoročne obveze	1.236	1.056
	<u>2.208</u>	<u>1.705</u>

37. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA

Transakcije s povezanim društvima bile su kako slijedi:

Potraživanja i obveze za robu i usluge	Potraživanja		Obveze	
	2011.	2010.	2011.	2010.
AD Plastik d.o.o. , Slovenija	17.366	48.472	8	14
ZAO PHR , Rusija	34.765	76.841	212	289
ZAO ADP LUGA , Rusija	-	-	-	36.966
SG Plastik d.o.o. Hrvatska	-	528	-	-
ADP d.o.o. Srbija	-	-	-	-
	52.131	125.841	220	37.269
<u>Kupoprodajne transakcije</u>				
Poslovni prihodi i rashodi	Prihodi		Rashodi	
	2011.	2010.	2011.	2010.
AD Plastik d.o.o. , Slovenija	157.589	156.820	202	94
ZAO PHR , Rusija	49.967	25.192	2.590	2.534
ZAO ADP LUGA, Rusija	-	13.688	-	929
SG Plastik d.o.o. Hrvatska	4	2.956	-	-
ADP d.o.o. Srbija	-	-	-	-
	207.560	198.656	2.792	3.557

Financijske transakcije

Financijski prihodi i rashodi	Prihodi		Rashodi	
	2011.	2010.	2011.	2010.
ZAO PHR, Rusija	15.967	7.225	3.522	1.581
ZAO ADP LUGA, Rusija	4.975	4.880	4.480	3.383
AD Plastik d.o.o. , Slovenija	461	1.300	282	609
	21.403	13.405	8.284	5.573

Naknade članovima Uprave i izvršnim direktorima:

	31.12.2011.	31.12.2010.
Plaće	9.142	7.789
	9.142	7.789

38. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA

38.1 Koeficijent financiranja

Koeficijent financiranja Društva koji se određuje omjerom neto duga i glavnice može se prikazati kako slijedi:

	31.12.2011.	31.12.2010.
Obveze po kratkoročnim kreditima	125.336	143.223
Obveze po dugoročnim kreditima	79.842	92.831
Novac i novčani ekvivalenti	29.719	58.618
Neto dug	175.459	177.436
Glavnica	671.857	644.328
Omjer duga i glavnice	26,12%	27,54%

38.2 Kategorije financijskih instrumenata

	31.12.2011.	31.12.2010.
Financijska imovina	478.597	442.272
Ulaganja u ovisna i pridružena društva	127.259	127.240
Kreditni	128.182	73.899
Potraživanja od kupaca	122.953	149.383
Ostala potraživanja	60.185	22.055
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz izvjesce o sveobuhvatnoj dobiti	10.300	11.078
Novac	29.718	58.617
Financijske obveze	404.735	388.050
Kreditni	205.178	236.054
Obveze prema dobavljačima	199.557	151.996

Na izvještajni datum nije bilo značajnih koncentracija kreditnog rizika po zajmovima i potraživanjima određenima za iskazivanje po fer vrijednosti kroz izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti.

38.3. Ciljevi upravljanja financijskim rizikom

Funkcija sektora riznice u Društvu pruža usluge djelatnostima Društva, koordinira pristupom domaćem i međunarodnom financijskom tržištu, prati financijske rizike koji se odnose na poslovanje Društva i njima upravlja putem internih izvještaja o rizicima u kojima su izloženosti analizirane po stupnju i veličini rizika. Riječ je o tržišnim rizicima, koji uključuje valutni rizik, rizik fer vrijednosti kamatne stope i cjenovni rizik, zatim kreditnom riziku, riziku likvidnosti i kamatnom riziku novčanog toka.

Društvo nastoji svesti učinke spomenutih rizika na najmanju moguću razinu. Društvo ne zaključuje ugovore o financijskim instrumentima, uključujući derivacijske financijske instrumente, niti njima trguje za spekulativne namjene.

38.4 Upravljanje cjenovnim rizikom

Najveće tržište na kojem Društvo pruža svoje usluge i prodaje robu je tržište Europske Unije te tržište Ruske federacije. Uprava Društva na temelju tržišnih cijena određuje cijene svojih usluga i to zasebno za domaće te zasebno za svako pojedinačno inozemno tržište.

38.5 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. Izloženost na kamatni rizik je mala jer nema značajnijih financijskih instrumenata koji imaju promjenjivu kamatnu stopu.

38.6 Kreditni rizik

Društvo je izloženo kreditnom riziku kroz zajmove i potraživanja od kupaca. Zajmovi su odobreni ovisnim društvima te je kreditni rizik pod kontrolom Društva. Potraživanja od kupaca su ispravljena za iznos sumnjivih i spornih potraživanja.

Šest najvećih kupaca Društva su AD Plastik d.o.o. Slovenija, Visteon Njemačka, Hella Saturnus Slovenija, Revoz Slovenija, Peugeot Francuska i Ford Motor Njemačka. Prihodi ostvareni prodajom prema ovim poslovnim partnerima čine 92% ukupnih prihoda od prodaje.

Poslovna politika Društva je poslovanje sa financijski stabilnim tvrtkama, gdje je rizik naplate potraživanja minimaliziran

38.7 Upravljanje valutnim rizikom

Društvo određene transakcije izvršava u stranoj valuti, te je po tom pitanju izloženo rizicima promjene valutnih tečajeva. U idućoj tablici su prikazani knjigovodstveni iznosi monetarne imovine i monetarnih obveza Društva u stranoj valuti na izvještajni datum. Iznosi su preračunati u kune po srednjem tečaju HNB.

Na dan 31. prosinca	Imovina		Obveze		Neto devizna pozicija	
	2011.	2010.	2011.	2010.	2011.	2010.
EUR	207.968	270.178	219.139	224.246	(11.171)	45.932
RUR	83.105	28.619	32.412	36.971	50.693	(8.352)
USD	337	645	307	1.406	30	(761)
GBP	13	9	21	-	(8)	9
CHF	-	-	17	20	(17)	(20)
	<u>291.423</u>	<u>299.451</u>	<u>251.896</u>	<u>262.643</u>	<u>39.527</u>	<u>36.808</u>

Analiza osjetljivosti na tečajni rizik

Društvo je najvećim dijelom izloženo riziku promjene tečaja EUR. U idućoj tablici je analizirana osjetljivost Društva na smanjenje tečaja kune od 2% u 2011. godini i u 2010. godini u odnosu na EUR. Analiza osjetljivosti uključuje samo otvorene monetarne stavke u stranoj valuti i njihovo preračunavanje na kraju razdoblja. Negativan broj pokazuje smanjenje dobiti ako se hrvatska kuna u odnosu na predmetnu valutu promijeni za gore navedeni postotak.

	Utjecaj valute EUR	
	2011.	2010.
Promjena u tečajnim razlikama	(223)	918

38.8 Upravljanje rizikom likvidnosti

Odgovornost za upravljanje rizikom likvidnosti snosi Uprava. Društvo upravlja svojom likvidnošću korištenjem bankovnih sredstava (prekoračenja) te kontinuiranim praćenjem planiranih i ostvarenih novčanih tokova, te usklađenjem financijske imovine i financijskih obveza.

U idućoj tablici analizirano je preostalo razdoblje do ugovorenih dospijeća nederivacijske financijske imovine i obveza Društva. Tablica je sastavljena na temelju nediskontiranih novčanih priljeva i odljeva po financijskoj imovini i obavezama po najranijem datumu na koji Društvo može zatražiti plaćanje ili biti pozvano na plaćanje.

2011. godina	Prosječna kamatna stopa	Do 1 mj.	Od 1 do 3 mj.	Od 3 mj. do 1 g.	Od 1 do 5 g.	Preko 5 g.	Ukupno
<i>Imovina</i>							
Beskamatne		76.987	83.876	24.580	-	127.259	312.702
Kamatonosne	9,96%	7.180	8.410	54.805	124.281	21.312	215.988
		84.167	92.286	79.385	124.281	148.571	528.690
<i>Obveze</i>							
Beskamatne		29.608	59.730	13.404	96.662	-	199.404
Kamatonosne	4,53%	22.257	8.244	102.390	80.940	5.870	219.701
		51.865	67.974	115.794	177.602	5.870	419.105
2010. godina	Prosječna kamatna stopa						
<i>Imovina</i>							
Beskamatne		127.306	69.210	11.485	-	127.240	335.241
Kamatonosne	11%	-	3.817	23.451	76.690	11.357	115.315
		127.306	73.027	34.936	76.690	138.597	400.556
<i>Obveze</i>							
Beskamatne		40.527	31.030	-	-	-	71.557
Kamatonosne	4,7 %	3.917	27.875	98.585	84.735	17.026	232.138
		44.444	58.905	98.585	84.735	17.026	303.695

38.9 Fer vrijednost financijskih instrumenata

Financijski instrumenti koji se drže do dospijeca u normalnom poslovanju su knjiženi po trošku nabave ili neto iznosu smanjenom za otplaćeni dio, ovisno o tome koji je manji.

Fer vrijednost je određena kao iznos po kojem se financijski instrument može prodati trgovanjem između dobrovoljnih poznatih stranaka po tržišnim uvjetima, osim u slučaju prodaje pod prisilom ili radi likvidacije. Fer vrijednost financijskog instrumenta je ona koja je objavljena na tržištu vrijednosnica ili dobivena metodom diskontiranog tijeka novca.

Na dan 31. prosinca 2011. iskazani iznosi novca, potraživanja, kratkoročnih obveza, ukalkuliranih troškova, kratkoročnih pozajmica i ostalih financijskih instrumenata odgovaraju njihovoj tržišnoj vrijednosti, zbog kratkoročne prirode ovih sredstava i obveza.

39. USVAJANJE FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA

Financijske izvještaje usvojila je i odobrila njihovo izdavanje Uprava AD Plastik d.d. 23. travnja 2012. godine.



Za AD Plastik d.d., Solin:
predsjednik Uprave

4. PRIJEDLOG ODLUKE:

Na temelju članka 300 d. Zakona o trgovačkim društvima i članka 29. Statuta AD PLASTIK, d.d. Solin, Nadzorni odbor AD PLASTIK d.d. Solin, OIB: 48351740621, dana 31.05.2012. godine donosi

ODLUKU

o usvajanju Godišnjih financijskih izvješća AD PLASTIK d.d. i Konsolidiranih godišnjih financijskih izvješća koncerna
AD PLASTIK za 2011. godinu

I. Prihvaćaju se Godišnja financijska izvješća AD PLASTIK d.d. za 2011. godinu i to:

1. Bilanca sa zbrojem aktive i pasive	1.109.140.157,00 kn
2. Račun dobiti i gubitaka s podacima:	
- ukupni prihodi	630.826.453,00 kn
- ukupni rashodi	575.970.310,00 kn
- dobit prije oporezivanja	54.856.143,00 kn
- porez na dobit	3.020.441,00 kn
- dobit tekuće godine	51.835.702,00 kn
3. Izvješće o novčanom tijeku za 2011. godinu s podatkom o neto smanjenju novca i novčanih ekvivalenata	2.041.192,00 kn
4. Bilješke uz financijska izvješća	

II. Prihvaćaju se Konsolidirana godišnja financijska izvješća koncerna AD PLASTIK za 2011. godinu i to:

1. Bilanca sa zbrojem aktive i pasive	1.201.548.169,00 kn
2. Račun dobiti i gubitaka s podacima:	
- ukupni prihodi	799.200.540,00 kn
- ukupni rashodi	728.651.458,00 kn
- dobit prije oporezivanja	70.549.082,00 kn
- porez na dobit	5.880.690,00 kn
- dobit tekuće godine	64.668.392,00 kn
- dobit manjinskih interesa	5.311,00 kn
- neto dobit grupe	64.663.081,00 kn
3. Izvješće o novčanom tijeku za 2011. godinu s podatkom o neto smanjenju novca i novčanih ekvivalenata	2.049.437,00 kn

Predsjednik
Nadzornog odbora

5. PRIJEDLOG ODLUKE:

Na temelju članka 275. st. 1. točka 2. Zakona o trgovačkim društvima i članka 33. Statuta AD PLASTIK d.d. Solin, Glavna skupština AD PLASTIK d.d. Solin dana ____ .07.2012. godine donijela je

O D L U K U
o uporabi dobiti

Dobit AD PLASTIK d.d. Solin iz 2011. godine, nakon oporezivanja, iznosi 51.835.702,00 kn i koristi se na sljedeći način:

- | | | |
|----|-----------------------|-------------------|
| 1. | za isplatu dividende: | 33.566.728,00 kn, |
| 2. | za ostale pričuve: | 18.268.974,00 kn. |

*Predsjednik
Glavne skupštine*

4. Adresar

Uprava

JOSIP BOBAN, Predsjednik Uprave
Matoševa 8, 21210 Solin, Hrvatska
Tel. +385 21 20 65 00, Fax. + 385 21 20 64 95
e-mail: josip.boban@adplastik.hr

MLADEN PEROŠ, Član Uprave zadužen za razvoj, prodaju i nabavu
Matoševa 8, 21210 Solin, Hrvatska
Tel. +385 21 20 64 88, Fax. + 385 21 20 64 89
e-mail: mladen.peros@adplastik.hr

IVICA TOLIĆ, Član Uprave zadužen za ljudske resurse, pravo, organizaciju i informatiku
Matoševa 8, 21210 Solin, Hrvatska
Tel. +385 21 20 64 88, Fax. + 385 21 20 64 89
e-mail: ivica.tolic@adplastik.hr

KATIJA KLEPO, Član Uprave zadužen za financije, računovodstvo i kontroling
Matoševa 8, 21210 Solin, Hrvatska
Tel. +385 21 20 64 88, Fax. + 385 21 20 64 89
e-mail: katija.klepo@adplastik.hr

Društva kćeri u inozemstvu

ZAO PHR
443057 SAMARA
Krasnoglinski rajon
Zas. Vintai
RUSKA FEDERACIJA
Tel. +7 846 978 1234, Fax. + 7 846 978 1231
e-mail: osim@zaophr.ru

AD PLASTIK d.o.o.
Belokranjska 4, 8000 Novo Mesto,
REPUBLIKA SLOVENIJA
Tel. +386 7 337 9820, Fax. + 386 7 337 9821
e-mail: mladen.sopcic@siol.net

EURO APS s.r.l.
115400 Mioveni, Judetul Arges, Strada Uzinei 2A,
RUMUNJSKA
Tel. +40 755 016 858
e-mail: euroaps@euroaps.ro

ZAO ADP LUGA
188230 LUGA
Lenjingradska oblast
Ul. Bolshaya Zarechnaya 1A

RUSKA FEDERACIJA

Tel. + 7 1372 218 10

Mob. +385 91 200 99 17

e-mail: ante.racic@adplastik.hr

FAURECIA ADP HOLDING S.A.S

Rue Heinnape 2

Nanterre

FRANCUSKA

Tel. +33 1 72 36 73 07

e-mail: rosette.freguin@faurecia.com

ADP MLADENOVAC

Ulica Kralja Petra I 334,

SRBIJA

Tel:+381 11 8230 969

e-mail: ivan.ristic@adplastik.hr