



BRODOGRAĐEVNA INDUSTRIJA

**3. MAJ**

dioničko društvo

RIJEKA - HRVATSKA

**KONSOLIDIRANI I REVIDIRANI IZVJEŠTAJ**  
**DRUŠTAVA U GRUPI 3.MAJ ZA**  
**RAZDOBLJE OD 01.01. DO 31.12.2011. GODINE**



Rijeka, travanj 2012. godine

## **SADRŽAJ:**

### **1. Financijska izvješća društava Grupe 3.MAJ za 2011. godinu /revidirana/**

- 1.1. Konsolidirana Bilanca na dan 31.12.2011. godine
- 1.2. Konsolidirani Račun dobiti i gubitka za razdoblje od 01.01. do 31.12.2011. godine
- 1.3. Konsolidirani Izvještaj o novčanom tijeku u razdoblju od 01.01. do 31.12.2011. godine
- 1.4. Konsolidirani Izvještaj o promjenama kapitala od 01.01. do 31.12.2011. godine

### **2. Godišnje izvješće Uprave o stanju društava Grupe 3.MAJ za 2011. godinu**

- 2.1. Opći podaci
- 2.2. Značajni događaji razdoblja
- 2.3. Poslovanje društava u Grupi 3.MAJ
- 2.4. Ostale informacije

### **3. Izjava Uprave BRODOGRAĐEVNA INDUSTRIJA 3.MAJ dioničko društvo**

### **4. Revidirani godišnji financijski izvještaji s revizorskim izvješćem za GRUPU 3.MAJ za 2011.godinu**

- 4.1. Izvješće neovisnog revizora dioničarima društva GRUPE 3.MAJ
- 4.2. Temeljni financijski izvještaji GRUPE 3.MAJ za razdoblje od 01.01.2011. do 31.12.2011. godine
- 4.3. Bilješke i sažetak značajnih računovodstvenih politika uz financijske izvještaje za razdoblje od 01. 01. do 31.12.2011. godine

# 1. Financijska izvješća za Grupu 3.MAJ za 2011. godinu /revidirana/

## 1.1. Bilanca na dan 31.12.2011. godine

kn

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina (neto)	Tekuća godina (neto)
1	2	3	4
<b>AKTIVA</b>			
<b>A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL</b>	<b>001</b>		
<b>B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)</b>	<b>002</b>	<b>248.403.747</b>	<b>244.559.246</b>
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	82.703.540	72.693.310
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	1.144.500	857.702
3. Goodwill	006		
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	5.409.026	45.570
6. Ostala nematerijalna imovina	009	76.150.014	71.790.038
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	123.006.982	105.476.443
1. Zemljište	011		
2. Građevinski objekti	012	90.371	71.560
3. Postrojenja i oprema	013	92.079.026	76.862.366
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	7.082.232	5.907.688
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016		
7. Materijalna imovina u pripremi	017	723.479	518.166
8. Ostala materijalna imovina	018	723.270	712.447
9. Ulaganje u nekretnine	019	22.308.604	21.404.216
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	22.489.173	51.252.930
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	023		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	024		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	025	9.960	4.026
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	026	22.479.213	51.248.904
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027		
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	028		
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	029	20.204.052	15.136.563
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030		
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031	5.359.443	
3. Ostala potraživanja	032	14.844.609	15.136.563
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	033		
<b>C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)</b>	<b>034</b>	<b>879.166.387</b>	<b>3.999.596.903</b>
I. ZALIHE (036 do 042)	035	91.362.607	153.254.505
1. Sirovine i materijal	036	72.785.775	136.476.848
2. Proizvodnja u tijeku	037	18.308.032	15.803.290
3. Gotovi proizvodi	038	268.800	268.800
4. Trgovačka roba	039		
5. Predujmovi za zalihe	040		
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041		705.567
7. Biološka imovina	042		
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	382.717.154	3.587.851.952
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044		
2. Potraživanja od kupaca	045	58.320.217	333.685.883
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	21.379	38.533
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	313.955.120	3.241.226.105
6. Ostala potraživanja	049	10.420.438	12.901.431
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	12.667.089	4.355.818
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	053		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	054		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	055		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056	12.667.089	4.355.818
7. Ostala financijska imovina	057		
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	058	392.419.537	254.134.628
<b>D) OBRAČUNATI PRIHODI I TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA</b>	<b>059</b>	<b>713.048.003</b>	<b>356.567.682</b>
<b>E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)</b>	<b>060</b>	<b>1.840.618.137</b>	<b>4.600.723.831</b>
<b>F) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>061</b>	<b>4.498.196.904</b>	<b>3.673.399.005</b>

<b>PASIVA</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)</b>	<b>062</b>	<b>-2.951.263.052</b>	<b>-619.865.182</b>
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063	126.140.100	126.140.100
II. KAPITALNE REZERVE	064	857.840.687	857.840.687
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	065	<b>13.668.004</b>	<b>13.668.004</b>
1. Zakonske rezerve	066		
2. Rezerve za vlastite dionice	067		
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	068		
4. Statutarne rezerve	069		
5. Ostale rezerve	070	13.668.004	13.668.004
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071		
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	072	<b>-3.705.436.939</b>	<b>-3.540.768.508</b>
1. Zadržana dobit	073	15.813.745	8.123.048
2. Preneseni gubitak	074	3.721.250.684	3.548.891.556
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	<b>-243.474.904</b>	<b>1.923.254.535</b>
1. Dobit poslovne godine	076		1.923.254.535
2. Gubitak poslovne godine	077	243.474.904	
VII. MANJINSKI INTERES	078		
<b>B) REZERVIRANJA (080 do 082)</b>	<b>079</b>	<b>69.479.051</b>	<b>52.873.096</b>
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080		
2. Rezerviranja za porezne obveze	081		
3. Druga rezerviranja	082	69.479.051	52.873.096
<b>C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)</b>	<b>083</b>	<b>1.326.767.191</b>	<b>530.685.043</b>
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	1.286.620.799	505.328.243
4. Obveze za predujmove	087	34.161.226	17.852.666
5. Obveze prema dobavljačima	088	5.985.166	7.504.134
6. Obveze po vrijednosnim papirima	089		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	090		
8. Ostale dugoročne obveze	091		
9. Odgođena porezna obveza	092		
<b>D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)</b>	<b>093</b>	<b>3.355.740.266</b>	<b>4.556.151.783</b>
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095	3.815	3.449
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	1.527.530.546	2.102.130.496
4. Obveze za predujmove	097	273.806.124	297.310.909
5. Obveze prema dobavljačima	098	131.788.762	105.868.368
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	14.450.883	14.323.343
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	40.993.023	166.646.806
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103		
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104		
12. Ostale kratkoročne obveze	105	1.367.167.113	1.869.868.412
<b>E) OBRAČUNATI TROŠKOVI I REZERVIRANJA</b>	<b>106</b>	<b>39.894.681</b>	<b>80.879.091</b>
<b>F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)</b>	<b>107</b>	<b>1.840.618.137</b>	<b>4.600.723.831</b>
<b>G) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>108</b>	<b>4.498.196.904</b>	<b>3.673.399.005</b>
<b>DODATAK BILANCI (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE</b>			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109	-2.951.263.052	-619.865.182
2. Pripisano manjinskom interesu	110		



## 1.2. Konsolidirani Račun dobiti i gubitka za razdoblje od 01.01. do 31.12.2011. godine

kn

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Teuća godina
1	2	3	4
<b>I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)</b>	<b>111</b>	<b>1.021.475.860</b>	<b>3.781.599.309</b>
1. Prihodi od prodaje	112	906.031.145	760.761.408
2. Ostali poslovni prihodi	113	115.444.715	3.020.837.901
<b>II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)</b>	<b>114</b>	<b>1.077.235.438</b>	<b>1.083.858.055</b>
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115	184.539.149	1.121.259
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	478.227.426	579.188.765
a) Troškovi sirovina i materijala	117	392.816.756	438.972.947
b) Troškovi prodane robe	118		
c) Ostali vanjski troškovi	119	85.410.670	140.215.818
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	250.313.534	261.464.613
a) Neto plaće i nadnice	121	154.280.313	158.764.541
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	59.204.341	61.565.268
c) Doprinosi na plaće	123	36.828.880	41.134.804
4. Amortizacija	124	25.887.131	23.975.062
5. Ostali troškovi	125	88.146.745	100.616.275
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	2.949.329	3.751.616
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127		
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	2.949.329	3.751.616
7. Rezerviranja	129	36.364.134	95.410.023
8. Ostali poslovni rashodi	130	10.807.990	18.330.442
<b>III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)</b>	<b>131</b>	<b>93.481.638</b>	<b>89.064.662</b>
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s	132		
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s	133	93.481.638	89.064.662
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134		
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135		
5. Ostali financijski prihodi	136		
<b>IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141)</b>	<b>137</b>	<b>281.114.161</b>	<b>339.555.579</b>
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138		
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim	139	281.114.161	339.555.579
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140		
4. Ostali financijski rashodi	141		
<b>V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA</b>	<b>142</b>		
<b>VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA</b>	<b>143</b>		
<b>VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI</b>	<b>144</b>		
<b>VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI</b>	<b>145</b>		
<b>IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)</b>	<b>146</b>	<b>1.114.957.498</b>	<b>3.870.663.971</b>
<b>X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)</b>	<b>147</b>	<b>1.358.349.599</b>	<b>1.423.413.634</b>
<b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)</b>	<b>148</b>	<b>-243.392.101</b>	<b>2.447.250.337</b>
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	0	2.447.250.337
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	243.392.101	0
<b>XII. POREZNI RASHOD</b>	<b>151</b>	<b>82.803</b>	<b>523.995.802</b>
<b>XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)</b>	<b>152</b>	<b>-243.474.904</b>	<b>1.923.254.535</b>
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	0	1.923.254.535
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	243.474.904	0
<b>DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)</b>			
<b>XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>			
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155	-243.474.904	1.923.254.535
2. Pripisana manjinskom interesu	156		
<b>IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)</b>			
<b>I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)</b>	<b>157</b>	<b>-243.474.904</b>	<b>1.923.254.535</b>
<b>II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)</b>	<b>158</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	159		
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i	160		
3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske	161		
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	162		
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	163		
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih poduzetnika	164		
7. Aktuarski dobiti/gubici po planovima definiranih primanja	165		
<b>III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA</b>	<b>166</b>		
<b>IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK</b>	<b>167</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)</b>	<b>168</b>	<b>-243.474.904</b>	<b>1.923.254.535</b>
<b>DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski</b>			
<b>VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>			
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169	-243.474.904	1.923.254.535
2. Pripisana manjinskom interesu	170		

### 1.3. Konsolidirani Izvještaj o novčanom tijeku u razdoblju od 01.01. do 31.12.2011. godine

kn

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
<b>NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Dobit prije poreza	001	-243.392.101	2.447.250.337
2. Amortizacija	002	25.887.130	23.975.062
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	63.299.730	1.191.613.203
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	181.795.556	
5. Smanjenje zaliha	005		
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006		
<b>I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)</b>	<b>007</b>	<b>27.590.315</b>	<b>3.662.838.602</b>
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008		
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009		3.196.720.126
3. Povećanje zaliha	010	182.196.950	73.195.134
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	354.526.042	549.645.511
<b>II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)</b>	<b>012</b>	<b>536.722.992</b>	<b>3.819.560.771</b>
<b>A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>013</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>014</b>	<b>509.132.677</b>	<b>156.722.169</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015	2.548.720	2.496.806
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016		
3. Novčani primici od kamata	017	7.931.420	7.142.140
4. Novčani primici od dividendi	018		
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019	944.278	
<b>III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)</b>	<b>020</b>	<b>11.424.418</b>	<b>9.638.946</b>
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	2.380.070	2.308.043
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023		
<b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)</b>	<b>024</b>	<b>2.380.070</b>	<b>2.308.043</b>
<b>B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>	<b>025</b>	<b>9.044.348</b>	<b>7.330.903</b>
<b>B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>	<b>026</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	027		
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028	931.812.264	45.285.874
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029		
<b>V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)</b>	<b>030</b>	<b>931.812.264</b>	<b>45.285.874</b>
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	79.805.895	34.179.517
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032		
3. Novčani izdaci za financijski najam	033		
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035		
<b>VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)</b>	<b>036</b>	<b>79.805.895</b>	<b>34.179.517</b>
<b>C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH</b>	<b>037</b>	<b>852.006.369</b>	<b>11.106.357</b>
<b>C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH</b>	<b>038</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	351.918.040	0
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	0	138.284.909
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	40.501.497	392.419.537
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	351.918.040	
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043		138.284.909
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	392.419.537	254.134.628

#### 1.4. Konsolidirani izvještaj o promjenama kapitala od 01.01. do 31.12.2011. godine

Naziv pozicije	AOP oznaka	kn	
		Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
1. Upisani kapital	001	126.140.100	126.140.100
2. Kapitalne rezerve	002	857.840.687	857.840.687
3. Rezerve iz dobiti	003	13.668.004	13.668.004
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	-3.705.436.939	-3.540.768.508
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	-243.474.904	1.923.254.535
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006		
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007		
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	008		
9. Ostala revalorizacija	009		
<b>10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)</b>	<b>010</b>	<b>-2.951.263.052</b>	<b>-619.865.182</b>
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	011		
12. Tekući i odgođeni porezi (dio)	012		
13. Zaštita novčanog tijeka	013		
14. Promjene računovodstvenih politika	014		
15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	015		
16. Ostale promjene kapitala	016	-243.474.904	1.923.254.535
<b>17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)</b>	<b>017</b>	<b>-243.474.904</b>	<b>1.923.254.535</b>
17 a. Pripisano imateljima kapitala matice	018	-243.474.904	1.923.254.535
17 b. Pripisano manjinskom interesu	019		

## 2. Godišnje izvješće Uprave o stanju društava Grupe 3.MAJ za 2011. godinu

### 2.1. Opći podaci

BRODOGRAĐEVNA INDUSTRIJA 3.MAJ dioničko društvo (dalje: Društvo) osnovano je 7.6.1993. godine pod matičnim brojem subjekta (MBS) 040000833, OIB 86167814130, temeljem Odluke o pretvorbi poduzeća od 26.6.1992. godine. Sjedište Društva nalazi se u Liburnijska 3, Rijeka. To je matično društvo Grupe 3.MAJ koja u svom sastavu ima još četiri društava.

### Osnovne djelatnosti društava u Grupi 3.MAJ su:

DRUŠTVO	DJELATNOST
BRODOGRAĐEVNA INDUSTRIJA 3.MAJ d.d.	Izrada brodova
3.MAJ MOTORI I DIZALICE d.d.	Izrada motora i dizalica
3.MAJ TIBO d.d.	Izrada brodske opreme
3.MAJ STM d.o.o.	Upravljanje nekretninama i obavljanje poslovnih usluga
3.MAJ UGOSTITELJSTVO d.o.o.	Ugostiteljska djelatnost

Društva u Grupi 3.MAJ su povezana društva pri čemu je društvo BI 3.MAJ d.d. imatelj 100% dionica i udjela u ostalim društvima. U smislu poslovnih odnosa sva društva su potpuno samostalna.

Društvo BI 3.MAJ d.d. upravlja ostalim društvima u Grupi 3.MAJ u smislu vlasničkih odnosa putem nadzornih odbora i glavnih skupština navedenih društava.

- **Temeljni kapital** Društva iznosi 126.140.100 kuna i podijeljen je u 1.261.401 redovne dionice nominalne vrijednosti od 100 kuna svaka.
- **Vlasnička struktura** Društva :

Red. Br.	IMATELJ	Br. dionica	%
1	<b>MALI DIONIČARI</b>	<b>179.937</b>	<b>14,265</b>
2	AGENCIJA ZA UPRAVLJANJE DRŽAVNOM IMOVINOM - AUDIO	438.971	34,800
3	HRVATSKI ZAVOD ZA MIROVINSKO OSIGURANJE	178.039	14,114
4	HRVATSKI ZAVOD ZA ZDRAVSTVENO OSIGURANJE	112.423	8,913
5	LJEKARNE PRIMA PHARME	12.979	1,029
6	PHOENIX FARMACIJA d.d.	4.448	0,353
7	HOSPITALIJA d.d.	1.179	0,093
8	HRVATSKI ZAVOD ZA TRANFUZIJSKU MEDICINU	2.728	0,216
9	DRŽAVNA AGENCIJA ZA SANACIJU BANAKA I OSIG. ŠTED. ULOGA	299.949	23,779
10	HRVATSKA BRODOGRADNJA -JADRANBROD d.d.	15.341	1,216
11	HRVATSKE VODE, PRAVNA OSOBA ZA UPRAVLJANJE VODAMA	3.609	0,286
12	HRVATSKE ŠUME d.o.o.	3.208	0,254
13	HRVATSKA GOSPODARSKA KOMORA	2.399	0,190
14	GRAD RIJEKA, RIJEKA	5.301	0,420
15	BASLER OSIGURANJE ZAGREB d.d.	764	0,061
16	HRVATSKI DOMOVINSKI FOND d.d. - u likvidaciji	126	0,010
	<b>UKUPNO</b>	<b>1.261.401</b>	<b>100,000</b>

Broj dioničara na dan 31.12.2011. godine je 3.328.

### • Uprava društva BI 3.MAJ d.d. :

1. Edi Kučan, dipl.ing. – Predsjednik Uprave
2. Predrag Božanić, dipl.ing. – Član Uprave



- **Uprave ostalih društava u Grupi 3.MAJ:**

1. Hrvoje Južnić, dipl.ing. - Predsjednik Uprave 3.MAJ MOTORI I DIZALICE d.d.
2. Nevio Lazarić, dipl.ing. - Član Uprave 3.MAJ MOTORI I DIZALICE d.d.
3. Marijan Hreljac, dipl.ing. - Uprava 3.MAJ TIBO d.d.
4. Dubravka Danes, dipl.ing. - Uprava 3.MAJ STM d.o.o.
5. Milan Lulić, dipl.oec. - Uprava 3.MAJ UGOSTITELJSTVO d.o.o.

- **Broj radnika**

Na dan 31.12.2011. godine ukupan broj radnika društava u Grupi 3.MAJ bio je 2.515.

## **2.2. Značajni događaji razdoblja**

Odlukom Vlade RH i Hrvatskog fonda za privatizaciju 24.01.2011. godine raspisan je treći krug privatizacije koji je zatvoren 02.02.2011. godine. Na javni poziv su se javila dva zainteresirana kupca i to DOK ING d.o.o. iz Zagreba i Jadranska ulaganja d.o.o., a Ponudu je predalo jedino društvo Jadranska ulaganja d.o.o.

Dana 11.02.2011. godine s Ministarstvom gospodarstva, rada i poduzetništva su društva Grupe 3.MAJ potpisala Sporazum o rješavanju imovinsko – pravnih pitanja (u daljnjem tekstu: Sporazum) po kojem će Republika Hrvatska 3.MAJ-u preuzeti kreditne obveze pokrivenne državnim jamstvima kao naknadu za isknjiženu imovinu na pomorskom dobru i imovinu obuhvaćenu Odlukom Vlade RH iz 2000. godine.

Nadzorni odbor BI 3.MAJ d.d. dao je Suglasnost na Odluku Uprave o naknadi za nekretnine prema Sporazumu. Temeljem te Suglasnosti proknjižen je Sporazum kojim su društva u Grupi 3.MAJ ostvarila prihod u iznosu od 2.930,3 mil. kn.

Program restrukturiranja (dalje u tekstu: Program), kojeg je Kupac dostavio u sklopu ponudbene dokumentacije, upućen je na ocjenu Agenciji za zaštitu tržišnog natjecanja, te Europskoj komisiji. Navedene su institucije Program uzele u razmatranje, te su ga nakon dodatnih pojašnjenja odobrile i to: Europska komisija u lipnju 2011. godine, Agencija u listopadu 2011.godine.

Uprava BI 3.MAJ d.d. je temeljem Programa donijela Odluku o provođenju postupka pripajanja društava 3.MAJ BRODOGRADILIŠTE d.d., 3.MAJ ODRŽAVANJE ENERGETIKA I KONZALTING d.o.o., te 3.MAJ SERVIS MDU d.o.o. društvu BI 3.MAJ d.d.

Sukladno odlukama skupština navedenih društava Trgovački sud je dana 30.12.2011.g. donio rješenje o upisu pripajanja društava 3.MAJ BRODOGRADILIŠTE d.d., 3.MAJ ODRŽAVANJE ENERGETIKA I KONZALTING d.o.o., te 3.MAJ SERVIS MDU d.o.o. društvu preuzimatelju BRODOGRAĐEVNA INDUSTRIJA 3.MAJ dioničko društvo (skraćeni naziv BI 3.MAJ d.d.).

Pripojena društva danom upisa prestaju postojati, a sva prava i obveze preuzima društvo BI 3.MAJ d.d. preko kojeg se nastavlja poslovanje pripojenih društava.

U izvještajnom razdoblju na snagu su stupili ugovori o gradnji dva broda, uz vlastito osiguranje jamstva za avansna plaćanja, ugovori za gradnju četiri dizalice za naručitelja iz Hrvatske, te ugovor o gradnji barže s isporukom u I kvartalu 2012. godine.

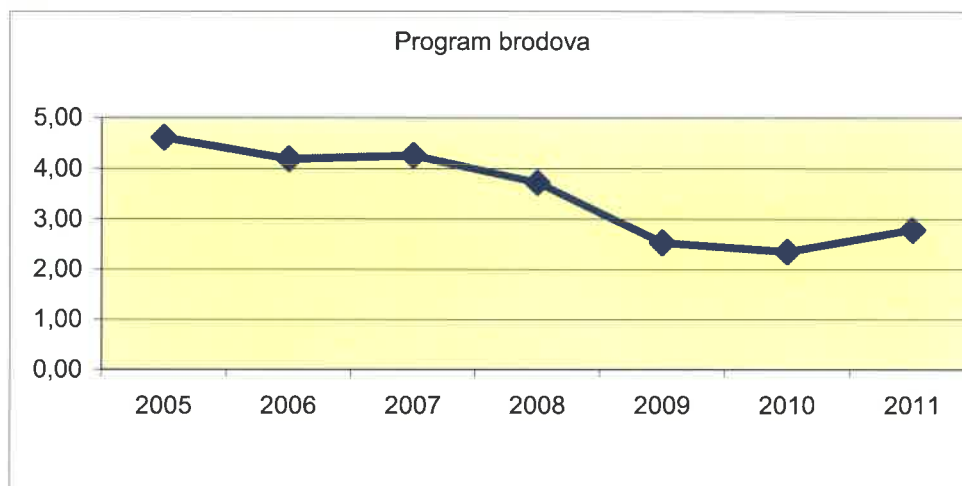
Nove narudžbe nisu popunile proizvodne kapacitete društava u 2012. godini, tako da se nastavlja s istraživanjem tržišta i nuđenjem novih programa.

## 2.3. Poslovanje društava u Grupi 3.MAJ

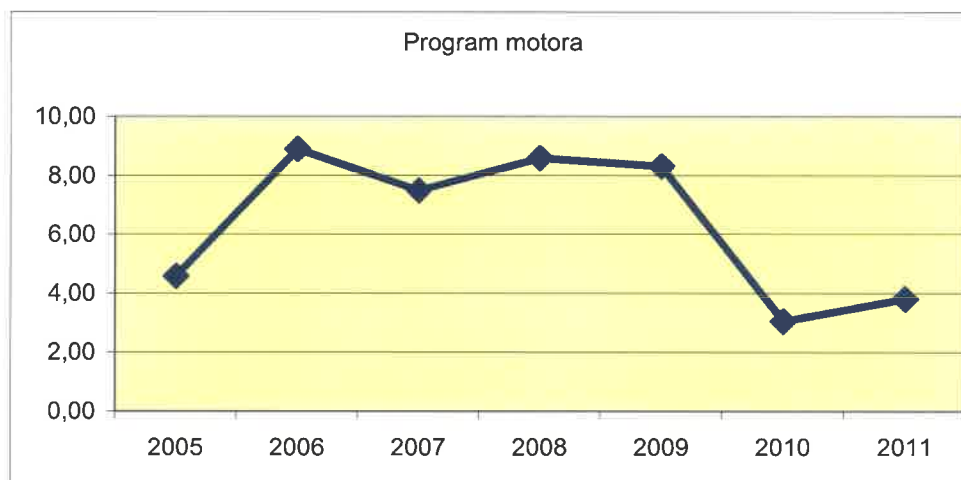
### • **Proizvodni program**

Osnovni proizvodi društava u Grupi 3.MAJ su: brodovi, brodski diesel motori, brodske palubne dizalice, te brodska oprema poput: brodskih sanitarnih kabina, spaljivača, elektro rasklopa i opreme nadgrađa.

Kretanje proizvodnje brodova po godinama bilo je (prema MRS-u 11):



Kretanje proizvodnje motora po godinama bilo je (prema MRS-u 11):



Brodogradnja je ciklička djelatnost i ovisi o kretanjima na svjetskom tržištu. Nepovoljne okolnosti velike recesije na tržištu, krize u bankovnu sustavu i problemi s kapitalom koji su obilježili nekoliko zadnjih godina i danas imaju utjecaj na pad gospodarske aktivnosti. Iako stopa GDP bilježi lagani porast, brodograđevno tržište je i nadalje suočeno sa smanjenjem potražnje za brodskim prostorom, kontinuiranim padom cijena novogradnji i teško dostižnom konkurencijom s Dalekog istoka.

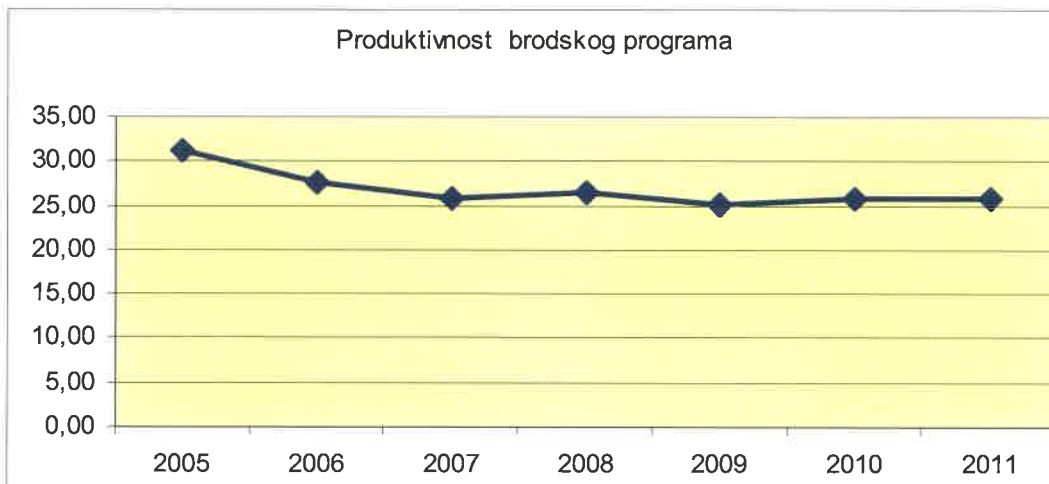
Prema podacima koje objavljuje brokerska kuća Clarkson udio europske brodogradnje u svjetskoj proizvodnji se kontinuirano smanjuje, što najbolje pokazuje broj naručenih brodova. U svjetskoj knjizi narudžbi trenutno je 5 409 brodova nosivosti 357,6 mil. Dwt što čini 24% svjetske flote brodova pri čemu i nadalje bulkovi imaju primat s 200,9 mil. Dwt, a slijede ih oil tankeri 80,8 mil.Dwt, te brodovi za prijevoz kontejnera sa 49,8 mil. Dwt.

Od ukupnog broja brodova u knjizi narudžbi europska brodogradilišta participiraju s tek 573 naručena broda ili 6,1 % od kojih je njih samo 22 naručeno u Hrvatskoj. Najveći broj brodova je naručen u Kini, njih 2 557 i to uglavnom bulkova veličine od 40-100.000 Dwt i offshore objekata.

Cijene novogradnji također bilježe znatan pad i index s kraja 2011. godine u iznosu 138,9 je najniža razina od ožujka 2010. godine. Najveći pad zabilježili su bulkovi čija je cijena u prosjeku pala za 14,7 % kao i tankeri koji bilježe konstantan pad što se posebno očituje kod tankera većih nosivosti. Ovakvi pokazatelji ne donose optimizam na brodske navoze i svoju poziciju i nadalje treba tražiti na zahtjevnim tržištima visoke tehnologije i maksimalno se prilagoditi potrebama i zahtjevima mogućih kupaca.

Utjecaj kretanja na svjetskom tržištu odrazio se i na poslovanje društava Grupe 3.MAJ, tj. na smanjenje proizvodnih aktivnosti koje je imalo negativan trend do 2010. g., a u 2011. g. bilježimo lagano povećanje proizvodnje koje će se nastaviti i u 2012. g. Za 2013. g. i nadalje ugovorena proizvodnja je nedovoljna za popunjenje kapaciteta društava u Grupi 3.MAJ.

Pokazatelj produktivnosti (ES/CGT), neovisno o problemima osiguranja zauzetosti kapaciteta, pokazuje pozitivan trend kretanja (od 2005. do 2011.g.) i približava se postavljenom cilju iz Programa restrukturiranja.



## • Financijsko poslovanje

Konsolidirani ostvareni poslovni rezultati društava Grupe 3.MAJ kretali su se kako slijedi:

	U 000 kn			INDEKS (2011./2010.)
	2009.	2010.	2011.	
Poslovni prihodi	831.389	1.021.475	3.781.599	370
Poslovni rashodi	1.120.417	1.077.235	1.083.858	101
Gubitak iz poslovanja	-289.028	-55.760	2.697.741	-4.838
Financijski prihodi	47.895	93.482	89.065	95
Financijski rashodi	213.384	281.114	339.556	121
Gubitak iz financijskog poslovanja	-165.489	-187.632	-250.491	134
Ukupni prihod	879.284	1.114.957	3.870.664	347
Ukupni rashod	1.333.801	1.358.349	1.423.414	105
Dobit prije oporezivanja	-454.517	-243.392	2.447.250	-1.005
Porezni rashodi	68	83	523.996	
Dobit ili gubitak razdoblja	-454.585	-243.460	1.923.255	-790

Poslovni prihodi u Grupi 3.MAJ ostvareni su u iznosu od 3.781,6 mil. kn, kod čega prihodi s osnove Sporazuma o rješavanju imovinsko – pravnih pitanja iznose 2.930,3 mil. kn ili 77,5% ukupnih poslovnih prihoda.

Poslovni rashodi iz osnovne djelatnosti ostvareni su u iznosu od 1.083,8 mil. kn, a sadrže i 95,4 mil. kn rezerviranih troškova za gradnje u tijeku i za ostale procijenjene troškove.

Financijski prihodi ostvareni su u iznosu od 89,1 mil. kn, većim dijelom se odnose na pozitivne tečajne razlike.

Financijski rashodi razdoblja ostvareni su u iznosu od 339,6 mil. kn, a odnose se na kamate po kreditima i naknade u iznosu od 221,3 mil. kn, negativne tečajne razlike u iznosu od 118,2 mil. kn. Financijski rashodi terećeni su s troškovima kamata po kreditima koji će se podmiriti iz naknade za oduzetu imovinu.

Društva Grupe 3.MAJ ostvarila su dobit prije oporezivanja u iznosu od 2.447,2 mil. kn s osnove provedbe Sporazuma.

Društvo ima poreznih rashoda u iznosu od 523,99 mil. kn i to s osnove tekuće porezne obveze u iznosu od 115,8 mil. kn i odgođene porezne obveze u iznosu od 408,1 mil. kn.

Ukupno Društvo je poslovnu godinu završilo sa pozitivnim rezultatom od 1.923,2 mil. kn.

- **Stanje imovina i obveza**

Naziv pozicije	kn			INDEKS (2011./2010.)
	2009.	2010.	2011.	
<b>AKTIVA</b>				
Dugotrajna imovina	416.358.952	248.403.747	244.559.246	98
Kratkotrajna imovina	554.858.771	879.166.387	3.999.596.903	455
Obračunati prihodi i troškovi budućeg razdoblja	255.960.813	713.048.003	356.567.682	50
<b>UKUPNO AKTIVA</b>	<b>1.227.178.536</b>	<b>1.840.618.137</b>	<b>4.600.723.831</b>	<b>250</b>
<b>PASIVA</b>				
Kapital i rezerve	-2.434.012.600	-2.677.487.505	-619.865.182	23
I. temeljni /upisani/ kapital	126.140.100	126.140.100	126.140.100	100
II.kapitalne rezerve	857.840.687	857.840.687	857.840.687	100
III.rezerve iz dobiti	13.668.004	13.668.004	13.668.004	100
V.preneseni gubitak	-2.977.076.854	-3.431.661.392	-3.540.768.508	103
VI.dobit ili gubitak poslovne godine	-454.584.537	-243.474.904	1.923.254.535	-790
Rezerviranja	76.682.942	63.088.716	52.873.096	84
Dugoročne obveze	472.570.756	1.326.767.191	530.685.043	40
Kratkoročne obveze	3.025.055.324	3.088.355.054	4.556.151.783	148
Obračunati troškovi i rezerviranja	86.882.114	39.894.681	80.879.091	203
<b>UKUPNO – PASIVA</b>	<b>1.227.178.536</b>	<b>1.840.618.137</b>	<b>4.600.723.831</b>	<b>250</b>

Na dan 31.12.2011. godine ukupna imovina društava u Grupi 3.MAJ iznosila je 4.600,7 mil. kn, od čega se 5,32% odnosi na dugotrajnu imovinu, 86,93% na kratkotrajnu imovinu, a 7,75% na obračunane prihode i troškove budućeg razdoblja.

Prema strukturi veći dio kratkotrajne imovine odnosi se na dospjela potraživanja Društva za naknadu oduzete i isknjižene imovine prema Sporazumu o rješavanju imovinsko – pravnih pitanja potpisan s Vladom RH.

Strukturu pasive čine: kapital i rezerve -13,47% (negativan), rezerviranja 1,15%, dugoročne obveze 11,53%, kratkoročne obveze 99,03%, te obračunani troškovi i rezerviranja 1,76%.

Podmirenje dugoročnih i kratkoročnih obveza po kreditima izvršit će se provedbom Sporazuma o rješavanju imovinsko-pravnih pitanja potpisanim s Vladom RH.



- **Događaji nakon datuma bilance**

Vlada RH je na sjednici dana 22. ožujka 2012. godine utvrdila da je jedini ponuđač u postupku privatizacije, društvo Jadranska ulaganja d.o.o. odustalo od ponude za kupnju dionica BI 3. MAJ d.d.. Slijedom navedenog Vlada RH je donijela Zaključak kojim je zadužila Ministarstvo gospodarstva da u roku od 90 dana predloži Vladi RH novo rješenje za privatizaciju i restrukturiranje Društva.

Na temelju Zakona o uređenju prava i obveza brodogradilišta u postupku restrukturiranja, Sporazuma o uređenju imovinsko-pravnih pitanja od 11.02.2011. godine i Rješenja Agencije za zaštitu tržišnog natjecanja, Republika Hrvatska odnosno Ministarstvo financija je tijekom I. kvartala ove godine zaključilo s domaćim bankama, a početkom travnja i s inozemnim bankama Ugovore o preuzimanju duga kojima su RH, Ministarstvo financija preuzeli sva prava i obveze Društva, odnosno dosadašnjeg korisnika kredita.

U tijeku je izrada prijedloga Sporazuma o uređenju međusobnih odnosa u postupku provedbe programa restrukturiranja brodogradilišta.

Navedenim prijedlogom Sporazuma RH/Ministarstvo financija i Društvo izvršit će obračun/prijeboj međusobnih potraživanja i dugovanja. Sukladno Zakonu o uređenju prava i obveza brodogradilišta u postupku restrukturiranja, preostale kreditne obveze osigurane državnim jamstvima i obuhvaćene programom restrukturiranja prenose se u javni dug Republike Hrvatske.

- **Upravljanje okolišem**

Društva BI 3.MAJ d.d. i 3.MAJ MID d.d. su locirana u području za razvoj industrije uz samo more, u tradicionalnoj riječkoj industrijskoj zoni.

BI 3.MAJ d.d. ispunjava zakonom propisane kriterije zaštite okoliša, međutim daljnjim ulaganjem mogu se smanjiti rizici onečišćenja. Kod uvođenja novih tehnologija, opreme i postrojenja vodi se računa da se ne pogorša stanje okoliša, posebno kvalitete priobalnog mora, tla, zraka i buke. U tu svrhu stručne službe Društva obavljaju redovna ispitivanja mikroklima i buke u radnim prostorima, zraka, otpadnih voda te selekcije otpada. Također, postoji plan postupanja u slučaju nedozvoljenih odstupanja i akcidenata, po kojima se ista saniraju.

Društva u Grupi primjenjuju i primjenjivat će sve važeće hrvatske i europske norme iz područja zaštite okoliša. Društva će i dalje unaprjeđivati zaštitu okoliša ulaganjima u novu tehnološku opremu, kao i ulaganjima u postupke identificiranja, selektiranja i zbrinjavanja otpada i otpadnih voda.

U planu je daljnje poboljšanje postojećeg stanja okoliša u BI 3.MAJ d.d. sljedećim mjerama:

- Provedbom Elaborata o čistijoj proizvodnji s posebnim naglaskom na gospodarenje svim resursima i smanjivanjem svih vrsta otpada,
- Investiranjem u izgradnju razdjelne kanalizacije za koju su investiciju obavljene sve pripreme radnje (izrađen projekt, ishodovana građevinska dozvola), a ista će pozitivno utjecati na stanje i kvalitetu priobalnog mora. Izvor sredstava za izgradnju još nije osiguran.
- Provođenjem aktivnosti u vezi priprema za certificiranje Sustava upravljanja okolišem u skladu sa zahtjevima norme ISO 14001:2004, i obavezama proizašlim iz pregovora za ulazak u EU u odnosu na ispunjavanje zahtjeva **emas**-a, vezano uz ovu lokaciju i buduće proizvodne programe.

Društvo 3.MAJ TIBO d.d. se prema okolišu brižljivo odnosi poštujući sve propise koji reguliraju to područje te podnosi nadležnim organima potrebne izvještaje o načinu zbrinjavanja i količinama svih vrsta krutog i tekućeg otpada nastalog kao nusprodukt proizvodnih procesa, zbrinjavanju informatičke opreme te o vrstama i količinama emisije štetnih plinova u atmosferu. Intencija je da se u Društvu uspostavi i sustav upravljanja okolišem prema međunarodnoj normi ISO 14001:2004.

## • Standardi kvalitete i sustav upravljanja kvalitetom

Na području upravljanja kvalitetom, zaštite na radu, zaštite od požara, društvo BI 3.MAJ d.d. ima sljedeće certifikate, posebna odobrenja i ovlaštenja:

1. BI 3.MAJ d.d. je certificirano od strane Lloyd's Register Quality Assurance (LRQA) za sukladnost s Normom za Sustav upravljanja kvalitetom ISO 9001:2000 (prva certifikacija 1997. godine). Certifikat je obnovljen 24.11.2009. godine. Upravljanje kvalitetom sukladno je zahtjevima norme. Posebno educirane osobe za nadzor Sustava upravljanja kvalitetom:
  - Lead Assessor - EN ISO 9001:2000 (4 osobe)
  - Lead Assessor - EN ISO 14001:1996 (2 osobe)
  - Internal Auditors - EN ISO 9001:2000 (28 osoba)
2. Odobrenje od strane HRB za izdavanje certifikata za:
  - kvalitativne i kvantitativne kemijske analize metala
  - određivanje osnovnih fizikalno kemijskih karakteristika vode, ulja i masti
  - kemijsko fizikalnu kontrolu tehnoloških proizvodnih procesa
  - kontrolu kvalitete i nadzor izvođenja radova zaštite čeličnih konstrukcija od korozije
  - ispitivanje zagađenosti radne okoline i mikroklima.
3. Rješenje Ministarstva gospodarstva, rada i poduzetništva da, iz djelokruga poslova zaštite na radu, pojedina društva odnosno odgovarajuće službe u Društvu mogu obavljati slijedeće poslove i ispitivanja te da imaju ovlast izdavanja isprave za:
  - a) izradu procjena opasnosti
  - b) ispitivanja strojeva i uređaja s povećanim opasnostima
  - c) ispitivanje u radnom okolišu:
    - ispitivanje fizikalnih čimbenika
    - ispitivanje kemijskih čimbenika.
4. Osam osoba u području zavarivanja posjeduje IWE-EWE certifikat.
5. Ovlaсти od strane Ministarstva unutarnjih poslova za servisiranje vatrogasnih aparata.
6. Ovlaсти od strane Ministarstva unutarnjih poslova za osposobljavanje iz područja zaštite od požara.
7. Ovlaсти od strane Ministarstva gospodarstva, rada i poduzetništva za osposobljavanje iz područja zaštite na radu.

U proizvodnji 3.MAJ MID d.d. proizvod je nadziran sustavno:

- U fazi pripreme proizvodnje: provjerama tehničke dokumentacije i odobrenjem klasifikacijskih nacrti od strane klasifikacijskih društava prije početka realizacije proizvodnje.
- U fazi izvođenja proizvodnje: prilikom naručivanja i ugradnje materijala s certifikatima, nizom kontrolnih pregleda od strane interne kontrole i nadzornih organa klasifikacijskog društva sukladno Sustavu kontrole kvalitete u procesu realizacije proizvoda.
- U fazi izvođenja završnih pregleda i potvrde ugovornih zahtjeva: završni pregledi i izdavanje certifikata (tvorničkih i klasifikacijskih društava) prije isporuke proizvoda.

Neke od aktivnosti nadzora i kontrole podložne su i verifikaciji od strane predstavnika brodograditeljske ili proizvođača opreme.

U društvu 3.MAJ TIBO d.d. standardi kvalitete se održavaju prema pravilima struke i svim zahtjevima iz ugovora s Kupcem.

Posebno razvojno-organizacijskim zahvatom uspostavljen je i održava se sustav upravljanja kvalitetom prema međunarodnoj normi ISO 9001:2008 te je obavljena certifikacija prema navedenoj

normi kod Lloyd's Register Quality Assurance i dobivena Potvrda o odobrenju br. LRC 6005886, izdana 15. travnja 2009. godine s rokom valjanosti od tri godine. Nadzornim posjetima svakih šest mjeseci utvrđuje se funkcioniranje, održavanje i neprestano poboljšanje sustava. Sustav upravljanja kvalitetom primjenjuje se na: proizvodnju industrijske i brodske opreme i na izradu zavarenih čeličnih konstrukcija.

- **Aktivnost istraživanja i razvoja**

Tijekom 2011. godine nije bilo pokretanja značajnijih razvojnih i investicijskih aktivnosti budući da su planirana sredstva društava za investiranje i investicijskim ulaganjem ograničena zbog nastale situacije na tržištu.

Prijedlog izlaska iz postojeće krize društava u Grupi 3.MAJ napravljen je kroz novi Program restrukturiranja koji se temelji na novoj organizaciji poslovanja, te na izmjeni postojećeg proizvodnog programa ugovaranjem sofisticiranih gradnji veće jedinične vrijednosti, na potrebnom tehnološkom unaprjeđenju proizvodnje sukladno potrebama gradnje sofisticiranih brodova, kao i unaprjeđenju procesa pripreme i proizvodnje primjenom ICT.

Program restrukturiranja sadrži plan aktivnosti i ulaganja u Treću fazu tehnološke obnove koja će omogućiti povećanje proizvodnosti i smanjenje troškova po jedinici proizvoda. Učinci treće faze ovise o dinamici realizacije pojedine investicije.

## **2.4. Ostale informacije**

- **Informacije o otkupu dionica**

U promatranom razdoblju Društvo nije imalo otkupa dionica.

- **Postojanje podružnica Društva**

Društvo nema podružnice.

- **Izloženost cjenovnom riziku, kreditnom riziku i riziku novčanog tijeka**

Društvo procjenjuje valutni rizik visokim u slučaju jačanja kune u odnosu na inozemne valute iz razloga što je značajni dio obveza iskazan u inozemnoj valuti ili vezan uz valutnu klauzulu. Međutim, prihodi Društva su također većim dijelom vezani uz stranu valutu, pa je temeljem toga negativan efekt ublažen. Operacionalizacijom Sporazuma, valutni rizik bi se znatno umanjio.

Društvo kreditni rizik procjenjuje kao srednje visok.

Koeficijent likvidnosti je nizak, što ukazuje na to da bi Društvo moglo imati problema s likvidnošću.

Društvo je izrazito izloženo kamatnom riziku zbog značajnih stavki ugovorenih s promjenjivom kamatnom stopom. Operacionalizacijom Sporazuma navedeni rizik ne bi bio istaknut.

### 3. Izjava Uprave BRODOGRAĐEVNE INDUSTRIJE 3.MAJ dioničko društvo

Sukladno članku 403. stavak 2. Zakona o tržištu kapitala (dalje u tekstu: Zakon), Uprava BRODOGRAĐEVNA INDUSTRIJA 3.MAJ dioničko društvo izjavljuje da su, prema njezinu najboljem saznanju, financijski izvještaji za 2011. godinu sastavljeni uz primjenu Međunarodnih standarda financijskog izvješćivanja (MSFI) i daju cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, dobitaka i gubitaka, financijskog položaja i poslovanja BRODOGRAĐEVNA INDUSTRIJA 3.MAJ dioničko društvo i društava uključenih u konsolidaciju.

Nadalje, sukladno članku 403. stavak 2. Zakona, Uprava BRODOGRAĐEVNA INDUSTRIJA 3.MAJ dioničko društvo izjavljuje da prema njezinu najboljem saznanju izvještaj posloводства za 2011. godinu sadrži istinit prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja BRODOGRAĐEVNA INDUSTRIJA 3.MAJ dioničko društvo, te opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima su izloženi BRODOGRAĐEVNA INDUSTRIJA 3.MAJ dioničko društvo i društva uključena u konsolidaciju kao cjelinu.

BRODOGRAĐEVNA INDUSTRIJA  
**3. MAJ**  
dioničko društvo  
Rijeka

1

**PREDSJEDNIK UPRAVE:**

  
Edi Kučan, dipl.ing.

**Član Uprave:**

  
Predreg Božanić, dipl. ing.



**IZVJEŠTAJ O OBAVLJENOJ REVIZIJI  
KONSOLIDIRANIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA  
ZA 2011. GODINU**

**BRODOGRAĐEVNA INDUSTRIJA  
3. MAJ d.d.**

**RIJEKA**

**Rijeka, travanj 2012.g.**

**SADRŽAJ:**

	Stranica
• IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA	1 – 3
• KONSOLIDIRANI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI ZA 2011. GODINU	4
➤ Odgovornost za konsolidirane financijske izvještaje	4
➤ Konsolidirani izvještaj o financijskom položaju (Bilanca) na dan 31.12.2011.g.	5
➤ Konsolidirani račun dobiti i gubitka (prema metodi vrste rashoda) za razdoblje od 01.01.-31.12.2011. g.	6
➤ Konsolidirani izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti za razdoblje od 01.01.-31.12.2011. g.	7
➤ Konsolidirani izvještaj o novčanom tijeku (indirektna metoda) za razdoblje od 01.01.-31.12.2011. g.	8
➤ Konsolidirani izvještaj o promjenama kapitala za razdoblje od 01.01.-31.12.2011. g.	9 – 10
➤ Bilješke i sažetak značajnijih računovodstvenih politika uz konsolidirane financijske izvještaje	11 - 62

## **IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA NADZORNOM ODBORU I DIONIČARIMA BRODOGRAĐEVNA INDUSTRIJA 3.MAJ D.D. RIJEKA**

Obavili smo reviziju priloženih konsolidiranih financijskih izvještaja društva **BRODOGRAĐEVNA INDUSTRIJA 3. MAJ d.d. Rijeka** i to Konsolidiranog izvještaja o financijskom položaju (Bilanca) na 31. prosinca 2011. godine, Konsolidiranog računa dobiti i gubitka za 2011. godinu, Konsolidiranog izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti za 2011. godinu, Konsolidiranog izvještaja o novčanom toku za 2011. godinu, Konsolidiranog izvještaja o promjenama kapitala za 2011. godinu i Bilješki uz konsolidirane financijske izvještaje koje uključuju značajne računovodstvene politike. Izvještaji su prikazani na stranicama 4 do 62.

### **Odgovornost Uprave za financijske izvještaje**

Uprava Društva je odgovorna za sastavljanje i objektivan prikaz ovih financijskih izvještaja u skladu sa Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja. Odgovornosti Uprave uključuju: oblikovanje, uvođenje i primjenu te održavanje internih kontrola relevantnih za sastavljanje i objektivan prikaz financijskih izvještaja u kojima neće biti značajnih pogrešnih prikazivanja uzrokovanih prijevarom ili pogreškom; odabir i primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika i donošenje razumnih računovodstvenih procjena primjerenih postojećim okolnostima.

### **Odgovornost revizora**

Naša je odgovornost izraziti mišljenje o tim financijskim izvještajima na osnovi obavljene revizije. Reviziju smo obavili sukladno Međunarodnim revizijskim standardima. Ti standardi zahtijevaju pridržavanje relevantnih etičkih pravila te planiranje i provođenje revizije kako bi se steklo razumno uvjerenje da financijski izvještaji ne sadrže materijalno značajna pogrešna prikazivanja.

Revizija uključuje obavljanje postupaka radi pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i objavama prikazanim u financijskim izvještajima. Odabir postupaka, uključujući i procjenu rizika značajnih pogrešnih prikazivanja u financijskim izvještajima zbog prijevara ili pogreška, ovisi o prosudbi revizora. Pri procjenjivanju tih rizika, revizor razmatra interne kontrole relevantne za klijentovo sastavljanje i objektivan prikaz financijskih izvještaja kako bi odredio revizorske postupke koji su odgovarajući u danim okolnostima, ali ne i za izražavanje mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva. Revizija također uključuje ocjenjivanje prikladnosti primijenjenih računovodstvenih politika, primjerenost računovodstvenih procjena Uprave, kao i ocjenu cjelokupnog prikaza financijskih izvještaja.

Vjerujemo da su nam pribavljeni revizijski dokazi dostatni te da čine odgovarajuću osnovu za izražavanje našeg revizijskog mišljenja.

## **Mišljenje**

Po našem mišljenju konsolidirani financijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama financijski položaj društva **BRODOGRAĐEVNA INDUSTRIJA 3. MAJ d.d. Rijeka** na 31. prosinca 2011. godine, njegovu financijsku uspješnost te njegove novčane tokove za tada završenu godinu, sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI).

## **Isticanje pitanja**

1. Bez izražavanja rezerve na mišljenje, skrećemo pozornost na Bilješku 41. (iii) u kojoj se naglašava gubitak iznad visine kapitala u visini 619.865.182 kn. Također se ističe negativan trend poslovanja, posebno brodogradnje kao glavne djelatnosti Grupe, te činjenica da na dan 31.12.2011. godine u knjizi ugovora postoji samo jedan ugovor o gradnji broda čiji je ugovoreni rok isporuke travanj 2013. godine kao i da nakon datuma izvještavanja nema ničega što ukazuje na postojanje novih poslovnih ugovora u glavnoj djelatnosti. Ukazujemo i da je u Bilješci 43. (i) i Bilješci 41. (i) objavljeno da je Vlada Republike Hrvatske na sjednici dana 22. ožujka 2012. godine utvrdila da je jedini ponuđač u postupku privatizacije, društvo Jadranska ulaganja d.o.o. odustalo od ponude za kupnju dionica Matice. Vlada RH donijela je Zaključak kojim je zadužila Ministarstvo gospodarstva da u roku od 90 dana predloži Vladi Republike Hrvatske novo rješenje za privatizaciju i restrukturiranje. Navedena pitanja sugeriraju postojanje značajne neizvjesnosti koja stvara sumnju u sposobnost pojedinih društava Grupe da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem.
2. Bez izražavanja rezerve na mišljenje skrećemo pozornost na Bilješku 42. u kojoj je objavljeno postojanje nepredviđene imovine vezano uz primjenu Zakona o uređenju prava i obveza brodogradilišta u postupku restrukturiranja. Navedena nepredviđena imovina posljedica je opreznog pristupa kod tumačenja navedenog zakona i vezanih ostalih propisa. Napominjemo da bi drugačije tumačenje istog imalo za posljedicu priznavanje imovine u iznosu obračunanih obveza.
3. Skrećemo pozornost na Bilješku 14.1. (i) u kojoj se navodi da se potraživanja od kupaca u inozemstvu u iznosu od 318.809.066 kn sastoje od nenaplaćenih potraživanja za predane brodove (709, 710, 711 i 712), a koji su izgrađeni temeljem Programa gradnje brodova za hrvatske brodare do 2011. godine i Sporazuma o suradnji na zajedničkoj provedbi Projekta izgradnje 4 broda sklopljenog 21. siječnja 2009. godine, a kojim su se Ministarstva, Ministarstvo gospodarstva, rada i poduzetništva RH (MINGORP) i Ministarstvo mora, prometa i infrastrukture (MMPI) obvezala platiti dio ugovorene cijene brodova u visini iskazanih potraživanja od 318.809.066 kn. Navedena potraživanja su formirana temeljem članka VI c) Sporazuma za slučaj da je tržišna cijena niža od ugovorene. Obzirom da je riječ o tom slučaju, MMPI kupcu isplaćuje iznos potpore, a razliku do pune cijene snosi MINGORP. Sukladno odredbama Sporazuma potpora se mora isplatiti kupcu koji bi istu trebao cedirati/asignirati na Društvo dok način, vrijeme i subjekt isplate ostatka od strane MINGORP-a iz Sporazuma nije jasno određen što stvara određenu neizvjesnost glede načina naplate ovoga potraživanja u iznosu 229.266.869 kn.




4. U Bilješki 1.(iv) je objavljeno da je izvršeno značajno pripajanje ovisnih društava Matici od čega je najznačajnije pripajanje društva 3.MAJ BRODOGRADILIŠTE d.d. Ovim pripajanjem su stvorene pretpostavke za prijeboj potraživanja i obveza Grupe i Republike Hrvatske nastalih u postupku restrukturiranja i privatizacije brodogradilišta.

**HLB Inženjerski biro d.o.o.**  
Riva 20  
51 000 Rijeka  
Hrvatska

**Rijeka, 25. travnja 2012.**

**U ime i za HLB Inženjerski biro d.o.o.**



---

**Tomislav Ugrin**  
Član Uprave



---

**Zdenko Starčević**  
Ovlašteni revizor



**HLB Inženjerski Biro**  
HLB Inženjerski biro d.o.o. • Rijeka, Riva 20

**KONSOLIDIRANI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI  
BRODOGRAĐEVNA INDUSTRIJA 3.MAJ ZA 2011. GODINU**

Temeljem Zakona o računovodstvu (Narodne novine RH 109/07), Uprava je dužna osigurati da konsolidirani financijski izvještaji za svaku financijsku godinu budu pripremljeni u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI) i njihovim tumačenjima objavljenim u Narodnim Novinama Republike Hrvatske.

Konsolidirani financijski izvještaji sadrže:

- Konsolidirani izvještaj o financijskom položaju (Bilancu) na dan 31.12.2011. godine,
- Konsolidirani račun dobiti i gubitka za razdoblje 01.01.2011. – 31.12.2011. godine,
- Konsolidirani izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti za razdoblje 01.01.2011. – 31.12.2011. godine,
- Konsolidirani izvještaj o novčanom tijeku za razdoblje 01.01.2011. – 31.12.2011. godine
- Konsolidirani izvještaj o promjenama kapitala za razdoblje 01.01.2011. – 31.12.2011. godine
- Konsolidirane bilješke i sažetak najvažnijih računovodstvenih politika uz financijske izvještaje.

Nakon provedbe ispitivanja, Grupa očekuje da će na osnovu odluka i sporazuma s RH biti u stanju osigurati odgovarajuća sredstva za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. Iz navedenog razloga, Uprava i dalje prihvaća načelo trajnosti poslovanja pri izradi financijskih izvještaja

Odgovornosti Uprave pri izradi konsolidiranih financijskih izvještaja obuhvaćaju:

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

Uprava je odgovorna za vođenje ispravnih računovodstvenih evidencija, koje će u bilo koje doba s prihvatljivom točnošću odražavati financijski položaj Grupe, kao i njihovu usklađenost s Zakonom o računovodstvu. Uprava je također odgovorna za čuvanje imovine Grupe, te stoga i za poduzimanje razumnih mjera radi sprečavanja i otkrivanja pronevjera i ostalih nezakonitosti. Ove financijske izvještaje odobrila je Uprava na dan 15. travnja 2012. godine i potpisani su od strane:

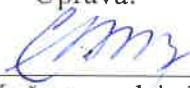
BRODOGRAĐEVNA INDUSTRIJA 3.MAJ d.d

Liburnijska 3

Rijeka

BRODOGRAĐEVNA INDUSTRIJA  
**3. MAJ**  
dioničko društvo  
Rijeka

Uprava:

  
Edi Kučan, predsjednik

  
Predrag Božanić, član

## IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU (BILANCA)

na dan 31.12.2011. godine

		u kn	
	Bilješka	*2010.	2011.
<b>IMOVINA</b>			
<b>DUGOTRAJNA IMOVINA</b>		<b>248.403.747</b>	<b>244.559.246</b>
Nematerijalna imovina	7.	82.703.540	72.693.310
Nekretnine, postrojenja i oprema	8.	100.698.378	84.072.227
Ulaganja u nekretnine	9.	22.308.604	21.404.216
Dugotrajna financijska imovina	10.	22.489.173	51.252.930
Potraživanja	11.	20.204.052	15.136.563
<b>KRATKOTRAJNA IMOVINA</b>		<b>1.575.043.554</b>	<b>4.345.248.473</b>
Zalihe	12.	91.362.607	152.548.938
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	13.	0	705.567
Potraživanja od kupaca	14.1.	58.320.217	333.685.883
Ostala potraživanja	14.2.	324.396.937	3.254.166.069
Obračunati prihodi	15.	695.877.167	345.651.570
Kratkotrajna financijska imovina	16.	12.667.089	4.355.818
Novac i novčani ekvivalenti	17.	392.419.537	254.134.628
<b>TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA</b>	18.	<b>17.170.836</b>	<b>10.916.112</b>
<b>UKUPNO IMOVINA</b>		<b>1.840.618.137</b>	<b>4.600.723.831</b>
<b>KAPITAL</b>			
<b>KAPITAL I REZERVE</b>	19.	<b>-2.951.263.052</b>	<b>-619.865.182</b>
Temeljni (upisani) kapital		126.140.100	126.140.100
Kapitalne rezerve		857.840.687	857.840.687
Rezerve iz dobiti		13.668.004	13.668.004
Zadržana dobit ili preneseni gubitak		-3.705.436.939	-3.540.768.508
Dobit ili gubitak poslovne godine		-243.474.904	1.923.254.535
<b>OBVEZE</b>			
<b>DUGOROČNE OBVEZE</b>		<b>1.396.246.242</b>	<b>583.558.139</b>
Kredit i zajmovi	20.	1.286.620.799	505.328.243
Rezerviranja	21.	69.479.051	52.873.096
Ostale dugoročne obveze	23.	40.146.392	25.356.800
<b>KRATKOROČNE OBVEZE</b>		<b>3.395.607.215</b>	<b>4.637.012.924</b>
Kredit i zajmovi	24.	1.527.534.361	2.102.133.945
Rezerviranja	25.	36.039.815	77.952.707
Obveze prema dobavljačima	26.	131.788.762	105.868.368
Obveze za tekući porez	27.	12.751	115.852.467
Ostale kratkoročne obveze	28.	1.696.404.392	2.232.297.003
Obračunati troškovi	29.	3.827.134	2.908.434
<b>PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA</b>	30.	<b>27.732</b>	<b>17.950</b>
<b>UKUPNO OBVEZE</b>		<b>4.791.881.189</b>	<b>5.220.589.013</b>
<b>UKUPNO KAPITAL I OBVEZE</b>		<b>1.840.618.137</b>	<b>4.600.723.831</b>

\*Prepravljeno, Bilješka 3.b) Ispravci

Uprava:  
Edi Kučan, predsjednik

  
Predrag Božanić, član

BRODOGRAĐEVNA INDUSTRIJA  
**3. MAJ**  
dioničko društvo

Rijeka

1

**KONSOLIDIRANI RAČUN DOBITI I GUBITKA**

(prema metodi vrste rashoda)

za razdoblje 01.01. - 31.12.2011. godine

		u kn	
NAZIV POZICIJE	Bilješka	2010.	2011.
<b>POSLOVNI PRIHODI</b>	31.	<b>1.021.475.860</b>	<b>3.781.599.309</b>
Prihodi od prodaje		906.031.145	760.761.408
Ostali poslovni prihodi		115.444.715	3.020.837.901
<b>POSLOVNI RASHODI</b>	32.	<b>1.077.235.438</b>	<b>1.083.858.055</b>
Promjene vrij. zaliha nedovršene proizvodnje i got. proizvoda		184.539.149	1.121.259
Materijalni troškovi		478.227.426	579.188.765
Troškovi osoblja		250.313.534	261.464.613
Amortizacija		25.887.131	23.975.062
Rezerviranja		36.364.134	95.410.023
Ostali troškovi		101.904.064	122.698.333
<b>FINANCIJSKI PRIHODI</b>	33.	<b>93.481.638</b>	<b>89.064.662</b>
<b>FINANCIJSKI RASHODI</b>	34.	<b>281.114.161</b>	<b>339.555.579</b>
<b>UKUPNI PRIHODI</b>		<b>1.114.957.498</b>	<b>3.870.663.971</b>
<b>UKUPNI RASHODI</b>		<b>1.358.349.599</b>	<b>1.423.413.634</b>
<b>DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA</b>	35.	<b>-243.392.101</b>	<b>2.447.250.337</b>
<b>POREZNI RASHOD</b>	36.	<b>82.803</b>	<b>523.995.802</b>
<b>DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>	36.	<b>-243.474.904</b>	<b>1.923.254.535</b>

Uprava:

Edi Kučan, predsjednik

Predrag Božanić, član

BRODOGRAĐEVNA INDUSTRIJA  
**3. MAJ**  
 dioničko društvo  
 Rijeka

**IZVJEŠTAJ O SVEOBUH VATNOJ DOBITI**

za razdoblje 01.01. - 31.12.2011. godine

		u kn	
NAZIV POZICIJE	Bilješka	2010.	2011.
<b>DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>	36.	<b>-243.474.904</b>	<b>1.923.254.535</b>
<b>OSTALA SVEOBUH VATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja			
Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine			
Dobit ili (-) gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju			
Dobit ili (-) gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka			
Dobit ili (-) gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu			
Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih poduzetnika			
Aktuarski dobiti/ (-) gubici po planovima definiranih primanja			
<b>POREZ NA OSTALU SVEOBUH VATNU DOBIT RAZDOBLJA</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>NETO OSTALA SVEOBUH VATNA DOBIT/GUBITAK RAZDOBLJA</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>SVEOBUH VATNA DOBIT/(-)GUBITAK RAZDOBLJA</b>	36.	<b>-243.474.904</b>	<b>1.923.254.535</b>

Uprava:

Edi Kučan, predsjednik

Predrag Božanić, član

BRODOGRAĐEVNA INDUSTRIJA  
**3. MAJ**  
 dioničko društvo  
 Rijeka

1



**KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TOKU (INDIREKTNA METODA)**

za razdoblje 01.01. - 31.12.2011. godine

NAZIV POZICIJE	Bilješka	2010.	2011.
<b>NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
Dobit prije poreza		-243.392.101	2.447.250.337
Amortizacija		25.887.130	23.975.062
Povećanje kratkoročnih obveza		63.299.730	1.191.613.203
Smanjenje kratkotrajnih potraživanja		181.795.556	
Smanjenje zaliha		0	
Ostalo povećanje novčanog tijeka		0	
<b>Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti</b>		<b>27.590.315</b>	<b>3.660.626.789</b>
Smanjenje kratkoročnih obveza		0	
Povećanje kratkotrajnih potraživanja		0	3.196.720.126
Povećanje zaliha		182.196.950	73.195.134
Ostalo smanjenje novčanog tijeka		354.526.042	547.433.698
<b>Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti</b>		<b>536.722.992</b>	<b>3.817.348.958</b>
<b>NETO NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>		<b>-509.132.677</b>	<b>-156.722.169</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
Novčani primici od prodaje dug. materijalne i nematerijalne imovine		2.548.720	2.496.806
Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata		0	
Novčani primici od kamata		7.931.420	7.142.140
Novčani primici od dividendi		0	
Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti		944.278	
<b>Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti</b>		<b>11.424.418</b>	<b>9.638.946</b>
Novčani izdaci za kupnju dug. materijalne i nematerijalne imovine		2.380.070	2.308.043
Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih fin. instrumenata		0	
Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti		0	
<b>Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti</b>		<b>2.380.070</b>	<b>2.308.043</b>
<b>NETO NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>		<b>9.044.348</b>	<b>7.330.903</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih fin. instrumenata		0	
Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i dr. posudbi		931.812.264	45.285.874
Ostali primici od financijskih aktivnosti		0	
<b>Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti</b>		<b>931.812.264</b>	<b>45.285.874</b>
Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica		0	
Novčani izdaci za isplatu dividendi		0	
Novčani izdaci za financijski najam		79.805.895	34.179.517
Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica		0	
Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti		0	
<b>Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti</b>		<b>79.805.895</b>	<b>34.179.517</b>
<b>NETO NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI</b>		<b>852.006.369</b>	<b>11.106.357</b>
<b>UKUPNI NETO NOVČANI TIJEK</b>		<b>351.918.040</b>	<b>-138.284.909</b>
<b>NOVAC I NOVČ. EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA</b>		<b>-40.501.497</b>	<b>392.419.537</b>
<b>NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA</b>		<b>392.419.537</b>	<b>254.134.628</b>
<b>POVEĆANJE (SMANJENJE) NOVCA I NOVČ. EKVIVALENATA</b>		<b>351.918.040</b>	<b>-138.284.909</b>

Uprava:

Edi Kučan, predsjednik  
Predrag Božanić, član



**BRODOGRAĐEVNA INDUSTRIJA 3.MAJ, Rijeka**

**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA**

za razdoblje 01.01. - 31.12.2010. godine

Bilj.	Temeljni (upisani) kapital	Rezerve iz dobiti					Manjinski interes	SYEUKUPNI KAPITAL				
		Kapitalne rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve za vlastite dionice	Statutarne rezerve	Ostale rezerve						
				(Vlastite dionice/ udjele)	Revalorizacijske rezerve	Zadržana dobit / (Preneseni gubitak)	Dobit / (Gubitak) tekuće godine	UKUPNI KAPITAL				
<b>OPIS PROMJENE</b>												
Stanje kapitala na 1.1.2010.	126.140.100	857.840.687	0	0	0	13.668.004	0	-2.997.076.854	-454.584.537	-2.434.012.600	0	-2.434.012.600
Učinci retroaktivnih promjena												
Ispravci pogreški prethodnog razdoblja												
Učinci promjena računovodstvenih politika												
Stanje kapitala na 1.1.2010. (prepravljeno)	126.140.100	857.840.687	0	0	0	13.668.004	0	-2.997.076.854	-454.584.537	-2.434.012.600	0	-2.434.012.600
<b>Ukupna sveobuhvatna dobit</b>												
Dobit ili gubitak razdoblja												
Revalorizacijske rezerve iz procjene DMI i DNMI												
<b>Transakcije s vlasnicima</b>												
Uplate članova / dioničara												
Isplate članovima / dioničarima												
<b>Ostale promjene</b>												
Raspored dobiti/gubitka prethodne godine												
<b>Ukupno promjene</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	-454.584.537	454.584.537	0	0
Stanje kapitala na 31.12.2010.	19. 126.140.100	857.840.687	0	0	0	13.668.004	0	-3.431.661.392	-243.474.904	-2.677.487.505	0	-2.677.487.505

**BRODOGRAĐEVNA INDUSTRIJA 3.MAJ, Rijeka**

**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA (nastavak)**

za razdoblje 01.01. - 31.12.2011. godine

Bilj.	Temeljni (upisani) kapital	Kapitalne rezerve	Rezerve iz dobiti				Vlasite dionice/ udjeli	Revalorizacijske rezerve	Zadržana dobit / (Preneseni gubitak)	Dobit / (Gubitak) tekuće godine	UKUPNI KAPITAL	Manjinski interes	SVEUKUPNI KAPITAL
			Zakonske rezerve	Rezerve za vlastite dionice	Statutarne rezerve	Ostale rezerve							
<b>OPIS PROMJENE</b>													
Stanje kapitala na 1.1.2010.	19.	126.140.100	857.840.687	0	0	0	13.668.004	0	-3.431.661.392	-243.474.904	-2.677.487.505	0	-2.677.487.505
Učinci retroaktivnih promjena													
Ispravci pogreški prethodnog razdoblja													
Učinci promjena računovodstvenih politika													
Stanje kapitala na 1.1.2011. (prepravljeno)	19.	126.140.100	857.840.687	0	0	0	13.668.004	0	-3.705.436.939	-243.474.904	-2.951.263.052	0	-2.951.263.052
<b>Ukupna sveobuhvatna dobit</b>													
Dobit ili gubitak razdoblja													
Revalorizacijske rezerve iz procjene DMI i DNMI										1.923.254.535	1.923.254.535	0	1.923.254.535
<b>Transakcije s vlasnicima</b>													
Uplate članova / dioničara													
Isplate članovima / dioničarima													
<b>Ostale promjene</b>													
Porezna imovina											408.143.335		408.143.335
Raspored dobiti/gubitka prethodne godine											-243.474.904	0	0
<b>Ukupno promjene</b>													
Stanje kapitala na 31.12.2011.	19.	126.140.100	857.840.687	0	0	0	13.668.004	0	-3.540.768.508	1.923.254.535	-619.865.182	0	-619.865.182

Uprava:

Edi Kučan, predsjednik

Predrag Božanić, član

BRODOGRAĐEVNA INDUSTRIJA

HLB Inženjerski biro d.o.o.

dioničko društvo

Rijeka

HLB Inženjerski biro d.o.o.

Izvještaj neovisnog revizora

**BILJEŠKE I SAŽETAK ZNAČAJNIJIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA UZ  
KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE ZA 2011. GODINU**

**Bilješka 1. DJELATNOST I OPĆI PODACI**

- (i) Trgovačko društvo BRODOGRAĐEVNA INDUSTRIJA 3.MAJ d.d. Rijeka (u daljnjem tekstu Matica), Liburnijska 3, registrirano je kao dioničko društvo po upisu promjene oblika organiziranja pretvorbom 7. lipnja 1993. godine i upisom u sudski registar trgovačkog suda u Rijeci. Društvo je nastalo preoblikovanjem iz bivšeg poduzeća BRODOGRAĐEVNA INDUSTRIJA 3.MAJ poduzeće s potpunom odgovornošću, Rijeka.

Temeljni kapital iznosi 126.140.100 kn i podijeljen je na 1.261.401 dionica nominalne vrijednosti 100 kn. Dionice Društva kotiraju na Zagrebačkoj burzi pod oznakom 3.MAJ-R-A.

OIB Društva je 86167814130, a MBS 040205793.

Prema podacima iz registra Trgovačkog suda, predmet poslovanja - djelatnosti Matice su sljedeće:

- Gradnja i popravak brodova
- Proizvodnja proizvoda od metala, osim strojeva i opreme
- Proizvodnja strojeva i uređaja, d. n.
- Lijevanje metala
- Gradnja i popravak čamaca za razonodu i sportskih čamaca
- Proizvodnja namještaja
- Proizvodnja i distribucija električne energije
- Proizvodnja plina, distribucija plinovitih goriva distribucijskom mrežom
- Opskrba parom i toplom vodom
- Skupljanje, pročišćavanje i distribucija vode
- Održavanje i popravak motornih vozila
- Prekrcaj tereta i skladištenje
- Ostale prateće djelatnosti u prijevozu
- Poslovanje nekretninama
- Računalne i srodne djelatnosti
- Tehničko ispitivanje i analiza
- Ostale poslovne djelatnosti, d. n.
- Prijevoz putnika i tereta u unutarnjem i međunarodnom javnom prijevozu
- Građenje, projektiranje i nadzor nad građenjem
- Kupnja i prodaja robe
- Trgovačko posredovanje na domaćem i inozemnom tržištu
- Računovodstvene i knjigovodstvene djelatnosti
- Pružanje usluga smještaja

- Pripremanje hrane i pružanje usluga prehrane, pripremanje i usluživanje pića i napitaka.

(ii) Organi Matice su Glavna skupština, Nadzorni odbor i Uprava.

Upravu su tijekom 2011. godine činili:

- **Edi Kučan**, predsjednik Uprave, zastupa skupno s još jednim članom Uprave
- **Predrag Božanić**, član Uprave, zastupa skupno s predsjednikom Uprave

Nadzorni odbor do 01.06.2011. godine činili su:

- **Leo Begović** – predsjednik,
- **Robert Škifić** – zamjenik predsjednika,
- **Dušan Rudić** – član,
- **Siniša Šket** – član,
- **Nikša Moreti** – član,

Dana 01.06.2011. godine izabran je novi Nadzorni odbor Društva u slijedećem sastavu:

- **Zlatan Kuljiš** – predsjednik,
- **Diana Lukšić** - zamjenik,
- **Zlatko Mičetić** – član,
- **Emil Letica** – član,
- **Nikša Moreti** – član.

(iii) Matica je korisnik koncesije na pomorskom dobru. Temeljem Zakona o morskim lukama i članka VI. Odluke o koncesiji pomorskog dobra u svrhu gospodarskog korištenja luke posebne namjene – brodogradilišta 3.MAJ Rijeka od 16. listopada 1999. godine, davatelj koncesije je s Maticom kao ovlaštenikom koncesije potpisao 4. listopada 1999. godine Ugovor o koncesiji na razdoblje od 32 godine.

Dana 11.02.2011. godine potpisan je Dodatak ugovoru o koncesiji kojim je izmijenjen način obračuna te je značajno povećana naknada za korištenje pomorskog dobra

(iv) Temeljem odluke Glavne skupštine Matice od 28. studenog 2011. godine te Glavne skupštine društva 3. MAJ BRODOGRADILIŠTE d.d. i Skupština društava 3. MAJ OEK d.o.o. i 3. MAJ SERVIS MDU d.o.o. od 24. studenog 2011. godine Društvu su 30. prosinca 2011. godine rješenjem Trgovačkog suda broj Tt-11/8214 od 30. prosinca 2011. godine pripojena navedena društva. Pripajanjem je Matica preuzela brodograđevnu djelatnost kao svoju glavnu djelatnost koju je do pripajanja obavljalo društvo 3.MAJ BRODOGRADILIŠTE d.d. Pripojena Društva su prestala postojati, a sva prava i obveze je preuzela Matica kao pravni sljednik.



(v) Vlasnička struktura na 31.12.2011. godine je sljedeća:

<b>DIONIČARI</b>	<b>BROJ DIONICA</b>	<b>% VLASNIŠTV A</b>
1. Agencija za upravljanje državnom imovinom	438.971	34,8002
2. Drž. agencija za san.banaka i osig. šted. uloga	299.949	23,7790
3. Mali dioničari	179.937	14,2649
4. Hrvatski zavod za mirovinsko osiguranje	178.039	14,1144
5. Hrvatski zavod za zdravstveno osiguranje	112.423	8,9125
6. Hrvatska brodogradnja – Jadranbrod d.d.	15.341	1,2162
7. Ljekarna Prima Pharme	12.979	1,0289
8. Grad Rijeka	5.301	0,4202
9. Phoenix farmacija d.d.	4.448	0,3526
10. Hrvatske vode	3.609	0,2861
11. Ostali	10.404	0,8250
<b>UKUPNO</b>	<b>1.261.401</b>	<b>100,00</b>

(vi) Grupa je na dan 31.12.2011. godine zapošljavala 2.515 djelatnika, a prethodne godine 2.628 djelatnika.

## **Bilješka 2. TEMELJ SASTAVLJANJA FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA**

### **Izjava o usklađenosti**

Konsolidirani financijski izvještaji Društva su sastavljeni sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja, njihovim dopunama i povezanim tumačenjima i Međunarodnim računovodstvenim standardima, njihovim dopunama i povezanim tumačenjima objavljenim u Narodnim novinama Republike Hrvatske 136/09, 8/10, 18/10, 27/10, 65/10, 120/10, 13/11, 58/11, 140/11 i 15/12.

### **Osnova pripreme**

Konsolidirani financijski izvještaji iskazani su u službenoj valuti Republike Hrvatske, u kunama, zaokruženi na cijeli broj, osim ukoliko nije drugačije naznačeno.

Pri svođenju potraživanja i obveza izraženih u stranoj valuti na službenu valutu primjenjuje se srednji tečaj HNB-a na datum Balance: 1 EUR = 7,530420 kn i 1 USD = 5,819940 kn.

Konsolidirani financijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. pripremljeni su sukladno načelu povijesnog troška osim određenih financijskih instrumenata koji su iskazani po fer vrijednosti. Računovodstvene politike dosljedno su primjenjivane.

### **Konsolidacija i povezane stranke**

Matica izdaje konsolidirane financijske izvještaje u koje se uključuju temeljni financijski izvještaji društva BI 3. MAJ d.d. (Matica), kao i financijski izvještaji povezanih društava 3.MAJ MOTORI I DIZALICE d.d. (MID), 3.MAJ TIBO d.d. (TIBO), 3.MAJ STM d.o.o., 3.MAJ UGOSTITELJSTVO d.o.o., koja su u 100% vlasništvu Matice. Financijski izvještaji pripojenih društava, Bilješka 1, 3.MAJ BRODOGRADILIŠTE d.d., 3.MAJ OEK d.o.o. i 3.MAJ SERVIS MDU d.o.o. također se konsolidiraju.

Ovi izvještaji sastavljeni su na konsolidacijskoj osnovi.

Članice Grupe pružaju si međusobno razne usluge i ovisne su jedna o drugoj.

U skladu s MRS-24 Društvo je objavilo transakcije Grupe s povezanim strankama - ključnim rukovodećim osobljem, nadzornim osobljem i vlasnikom.

Društvo je obveznik revizije temeljnih i konsolidiranih financijskih izvještaja za 2011. godinu.

### **Bilješka 3. PRIMJENJENE ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE PROSUDBE**

#### **a) Računovodstvene procjene**

Pripremanje financijskih izvještaja zahtjeva od Uprave da donosi prosudbe, procjene i pretpostavke koje imaju utjecaja na primjenu politika i iznosa sredstava i obveza, prihoda i rashoda koji su objavljeni u financijskim izvještajima. Procjene i s njima povezane pretpostavke su zasnovane na povijesnom iskustvu i drugim čimbenicima za koje se smatra da su razumni u danim okolnostima, a rezultati tih procjena čine polazište za donošenje odluka o knjigovodstvenoj vrijednosti sredstava i obveza koje se na drugi način nisu mogle donijeti na osnovu informacija dobivenih iz drugih izvora. Stvarni rezultati se mogu razlikovati od takvih procjena.

Procjene i uz njih vezane pretpostavke se redovito pregledavaju. Promjene u računovodstvenim procjenama se priznaju u razdoblju u kojem je promjena procjene nastala, ukoliko efekti promjene utječu samo na to razdoblje ili u razdoblju u kojem je promjena nastala i u budućim razdobljima, ukoliko efekti promjene utječu na tekuća i buduća razdoblja.

Računovodstvene procjene su, u skladu s računovodstvenim politikama Grupe, primijenjene na slijedećem:

- naplativosti potraživanja,
- klasifikaciji dugotrajne nematerijalne i materijalne imovine,
- vijeku trajanja dugotrajne imovine,
- rezerviranjima,
- klasifikaciji i vrijednosti financijske imovine,

**BRODOGRAĐEVNA INDUSTRIJA 3.MAJ, Rijeka**  
**BILJEŠKE I SAŽETAK ZNAČAJNIJIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA**

---

- vremenskim razgraničenjima,
- zateznim kamatama,
- nepredviđena imovina i obveze,
- vremenskoj neograničenosti poslovanja,
- odgođena porezna imovina,
- sve stavke imovine na umanjenje
- stupnju gotovosti proizvoda

Stupanj gotovosti broda izračunava se kao: a) odnos ostvarenih efektivnih sati izrade broda u odnosu na planirane efektivne sate po brodu, te b) odnos ostvarenih direktnih troškova u odnosu na planirane troškove.

Konačni stupanj gotovosti izračunava se kao zbroj umnožaka postotka troškova pod a) i učešća planiranih troškova rada u cijeni koštanja broda i postotka pod b) i učešća planiranih troškova rada u cijeni koštanja broda.

Pri sastavljanju financijskih izvještaja za 2011. godinu Uprava se suočila s brojnim procjenama vezanim uz rješavanje vrlo kompleksnih imovinsko-pravnih odnosa s Republikom Hrvatskom. Navedene procjene su najbolje i donesene su na temelju informacija koje je Uprava imala do dana odobrenja financijskih izvještaja.

**b) Ispravci**

<b>Naziv pozicije</b>	<b>Neprepravljena 31.12.2010.</b>	<b>Prepravljena 31.12.2010.</b>	<b>Razlika</b>	<b>Bilješka</b>
<b>KAPITAL I REZERVE</b>				
Zadržana dobit ili preneseni gubitak	-3.431.661.392	-3.705.436.939	-273.775.547	19.
<b>DUGOROČNE OBVEZE</b>				
Rezerviranja	63.088.716	69.479.051	6.390.335	21.
<b>KRATKOROČNE OBVEZE</b>				
Ostale kratkoročne obveze	1.429.019.180	1.696.404.392	267.385.212	28.
<b>UKUPNO</b>			<b>0</b>	
<b>IZVANBILANČNI ZAPISI</b>				
Odgođena porezna imovina	424.802.259	333.881.586	90.920.673	40.

Kako je navedeno u gornjoj tablici prepravke se odnose na obračunate zatezne kamate za plaćanja koje je Republika Hrvatska izvršila po protestiranim jamstvima te za izvršena rezerviranja za zatezne kamate po sudskim sporovima.

U vanbilančnoj evidenciji ispravljen je izračun odgođene porezne imovine.

#### **Bilješka 4. PROMJENE RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA I PROCJENA**

Grupa u 2011. godini nije mijenjala računovodstvene politike niti značajne računovodstvene procjene.

#### **Bilješka 5. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE**

U nastavku je sažetak računovodstvenih politika primijenjenih kod sastavljanja financijskih izvještaja koje su usuglašene sa Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.

##### **5.1. Prihodi**

Prihod je bruto povećanje ekonomskih koristi tijekom razdoblja koje proizlazi iz redovne aktivnosti društva, kada to povećanje (priljev) ima za posljedicu povećanje glavnice. Prihod se mjeri po fer vrijednosti primljene naknade ili potraživanja.

Prihode čine :

- prihodi iz ugovora o izgradnji (MRS-11)
- prihodi od najmova (MRS-17)
- prihodi od prodaje proizvoda i pružanja usluga (MRS-18)
- prihodi od državne potpore (MRS-20)
- prihod od učinka tečaja inozemnih valuta (MRS-21)
- prihodi od ulaganja koja se obračunavaju po metodi troška ( MRS-27)
- prihodi od fer vrijednosti financijske imovine (MRS-39)

Prihodi iz ugovora o izgradnji priznaju se kao prihod prema stupnju dovršenosti ugovornih aktivnosti na datum izvještavanja.

Prihodi od prodaje ostalih proizvoda i usluga, obračunavaju se po isporuci proizvoda ili dovršetku radova.

Za realizaciju iz prethodnih obračunskih razdoblja i za onu koja je u tekućem obračunskom razdoblju obračunana u korist prihoda, potraživanja se ispravljaju na teret troškova.

Državne potpore priznaju se u prihode u razdoblju u kojima su i naplaćene.

##### **5.2. Rashodi**

Rashodi su smanjenja ekonomskih koristi tijekom obračunskog razdoblja u obliku odljeva ili smanjenja sredstava ili stvaranja obveza što za posljedicu ima smanjenje glavnice.

Obuhvaćaju sve rashode koji se odnose na poslovnu godinu, a proistječu iz aktivnosti društva.

Troškovi posudbe smatraju se troškom razdoblja u kojem su nastali (kamate i tečajne razlike).

Grupa kapitalizira troškove posudbe koji se mogu izravno pripisati stjecanju, izgradnji ili proizvodnji kvalificiranog sredstva kao dio troška toga sredstva.

### **5.3. Dugotrajna nematerijalna imovina**

Dugotrajna nematerijalna imovina je resurs kojeg kontrolira Grupa i od kojeg Grupa očekuje buduće ekonomske koristi, a koji je bez fizičkog obilježja i nenovčano. Kao dugotrajna nematerijalna imovina iskazuje se i ulaganje na koncesijskom dobru.

Dugotrajna nematerijalna imovina se početno priznaje po trošku nabave, a naknadno mjeri po metodi troška - trošku nabave umanjeno za akumuliranu amortizaciju. Amortizacija se raspoređuje na buduća razdoblja ovisno o vijeku trajanja.

Pri amortizaciji i otpisu nematerijalne imovine primjenjuje se linearna metoda, a vijek uporabe sredstva utvrđuje se na temelju:

- očekivane uporabe sredstva u društvu (očekivani kapacitet ili fizički učinak),
- očekivanog fizičkog trošenja (broj smjena, program popravaka),
- tehničkog starenja (promjene u potražnji za proizvodom ili uslugom),
- zakonskih i sličnih ograničenja povezanih s korištenjem sredstava.

Kada se sredstvo trajno povlači iz uporabe, a od njegovog otuđenja ne očekuju se buduće ekonomske koristi, preostala vrijednost nadoknađuje se u razdoblju povlačenja sredstva na teret rashoda.

Nematerijalna imovina se amortizira po slijedećim stopama:

<b>Značajnije am. skupine</b>	<b>Stopa amortizacije</b>
Nematerijalna imovina	20 – 50 %
Ulaganja na tuđoj imovini	3,5 – 20 %

### **5.4. Nekretnine, postrojenja i oprema**

Nekretnine, postrojenja i oprema su materijalna sredstva koja Grupa posjeduje za korištenje u svojoj djelatnosti i od kojih se očekuje da će se koristiti duže od jednog razdoblja.

Nekretnine, postrojenja i oprema se početno priznaju po trošku nabave, a naknadno mjere po metodi troška - trošku nabave umanjeno za akumuliranu amortizaciju. Amortizacija se raspoređuje na buduća razdoblja ovisno o vijeku trajanja.

Pri amortizaciji i otpisu nekretnina, postrojenja i opreme primjenjuje se linearna metoda, a vijek uporabe sredstva utvrđuje se na temelju:

- očekivane uporabe sredstva u društvu (očekivani kapacitet ili fizički učinak),
- očekivanog fizičkog trošenja (broj smjena, program popravaka),



- tehničkog starenja (promjene u potražnji za proizvodom ili uslugom),
- zakonskih i sličnih ograničenja povezanih s korištenjem sredstava.

Kada se sredstvo trajno povlači iz uporabe, a od njegovog otuđenja ne očekuju se buduće ekonomske koristi, preostala vrijednost nadoknađuje se u razdoblju povlačenja sredstva na teret rashoda.

Dugotrajna imovina namijenjena prodaji iskazuje se sukladno MSFI 5 po knjigovodstvenoj vrijednosti ili fer vrijednosti ovisno o tome koja je manja.

Dugotrajna materijalna imovina se amortizira po slijedećim stopama:

<b>Značajnije am. skupine</b>	<b>Stopa amortizacije</b>
Privredne zgrade	2,5% - 10%
Strojevi, uređaji i instalacije	5%, 10%
Oprema za obradu podataka	25 %
Oprema za grijanje i ventilaciju	10 % - 25 %
Alati	10 %
Transportna sredstva	25 %
Poslovni inventar	20%

### **5.5. Ulaganja u nekretnine**

Ulaganje u nekretnine je nekretnina (zemljište, zgrada) koja se drži u svrhu zarade prihoda od najma ili porasta vrijednosti kapitalne imovine.

Ulaganja u nekretnine čine nekretnine koje se ne koriste za obavljanje djelatnosti (osnovne, pomoćne ili administrativne potrebe) kao što su:

- stanovi koji su u vlasništvu Grupe,
- zemljišta koja se drže u svrhu dugoročnog porasta kapitalne vrijednosti, a ne zbog kratkoročne prodaje tijekom redovitog poslovanja,
- zemljišta koja se drže za uporabu u još neutvrđenoj budućnosti.

Politika priznavanja, naknadnog mjerenja i amortiziranja nekretnina jednaka je politici koja se primjenjuje za ostalu dugotrajnu materijalnu imovinu.

### **5.6. Financijska imovina**

Ovisna društva su društva u kojima Grupa ima kontrolu (obično više od 50% glasačke moći). Ulaganja u ovisna društva početno se evidentiraju prema trošku stjecanja, a naknadno prema metodi troška ulaganja sukladno MRS 27 – Konsolidirani i odvojeni financijski izvještaji.

Pridružena društva su ona u kojima Grupa ima značajan utjecaj (obično ima 20%-50% glasačke moći). Ulaganja u pridružena društva početno se evidentiraju prema trošku stjecanja, a naknadno prema metodi udjela sukladno MRS 28 – Ulaganja u pridružena društva.

Sukladno MRS 39 – Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje, ulaganja u ostalu financijsku imovinu tj. ulaganja u vrijednosne papire i udjele gdje Grupa nema značajan utjecaj ili kontrolu (obično ima do 20% glasačke moći) razvrstavaju se kao:

- imovina iskazana po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka – je imovina koja se drži radi trgovanja. Početno se evidentira po trošku stjecanja, a naknadno se vrednuje prema fer vrijednosti kroz račun dobitka i gubitka.
- imovina koja se drži do dospijeća – je imovina koju Grupa namjerava držati do dospijeća. Ta ulaganja iskazuju se po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope, umanjenom za eventualni ispravak vrijednosti zbog umanjenja.
- imovina raspoloživa za prodaju – je imovina koja je označena kao raspoloživa za prodaju ili nije razvrstana u ostale kategorije. Ta imovina se, nakon početnog priznavanja, ponovno mjeri po fer vrijednosti na temelju kotiranih cijena. Naknadno mjerenje ovih instrumenata po fer vrijednosti iskazuje se u glavnici, a realizirana dobit ili gubitak kod prestanka priznavanja u Računu dobiti i gubitka. Ukoliko ova imovina ne kotira na aktivnom tržištu i njena se fer vrijednost ne može pouzdano utvrditi podložna je pregledu u svrhu smanjenja vrijednosti u skladu s točkom 58 do 70 MRS-a 39.

Stecene vlastite dionice iskazuju se kao smanjenje kapitala. Pri kupnji, prodaji, izdavanju ili poništenju vlastitih vlasničkih instrumenata ne priznaje se gubitak ili dobitak u računu dobitka ili gubitka. Plaćene ili primljene naknade prikazuju se u pričuvama.

Dodatne dobiti pripisuju se sukladno obavijesti o ostvarenju iste u razdoblju nastanka.

Sukladno MSFI 7 – Financijski instrumenti: objavljivanje, Grupa objavljuje informacije koje pobliže određuju značaj financijskih instrumenata na njegov financijski položaj i rezultate poslovanja te prirodu i rizike koji proizlaze iz financijskih instrumenata.

Financijska imovina se klasificira kao dugotrajna ukoliko se očekuje da će se realizirati u roku duljem od jedne godine, u suprotnom se klasificira kao kratkotrajna. Dospijeće dijela dugotrajne financijske imovine koje dospijeva u roku do jedne godine klasificira se kao kratkotrajna financijska imovina.

### **5.7. Potraživanja**

Potraživanja su nederivatna financijska imovina s fiksnim ili utvrdivim plaćanjima koja ne kotiraju na aktivnom tržištu, odnosno prava potraživanja od dužnika plaćanje duga, isporuku ili pružanje usluga.

Iskazuju se u nominalnim svotama, a potraživanja u devizama obračunavaju se po srednjem tečaju HNB-a na posljednji dan obračunskog razdoblja.

Ispravak vrijednosti potraživanja provodi se u razdoblju spoznaje ili sumnje u nemogućnost naplate dijela ili ukupnog potraživanja na teret rashoda razdoblja po procjeni Uprave. Otpis potraživanja provodi se po odluci Uprave, kada je dužnik likvidiran odnosno kada je po presudi izgubljen spor.

Potraživanja se klasificiraju kao dugotrajna ukoliko se očekuje da će se realizirati u roku duljem od jedne godine, u suprotnom se klasificiraju kao kratkotrajna. Dospijeće dijela dugotrajnih potraživanja koje dopijeva u roku do jedne godine klasificira se kao kratkotrajno.

#### **5.8. Zalihe**

Nabava sirovina, materijala, rezervnih dijelova i automobilskih guma evidentira se po stvarnim troškovima. Obračun utroška iskazuje se po metodi prosječne cijene.

Sitan inventar je imovina nižih vrijednosti i procijenjenog vijeka trajanja duljeg od jedne godine. Sitan inventar u uporabi otpisuje se 100% prilikom stavljanja u upotrebu.

Zalihe nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda utvrđuju se primjenom MRS-a 11 i MRS-a 2.

#### **5.9. Plaćeni troškovi budućih razdoblja**

Plaćeni troškovi unaprijed za buduće razdoblje iskazuju se kao aktivna vremenska razgraničenja, a obračunavaju se u troškove razdoblja na koje se odnose.

Potraživanja za brodove u gradnji utvrđene po stupnju gotovosti za ugovore o izgradnji (MRS-11) i umanjena za primljene predujmove (nadoknativ iznos po ugovorima o izgradnji) iskazuju se kao aktivna vremenska razgraničenja.

#### **5.10. Kapital i rezerve**

Kapital je vlastiti izvor financiranja imovine i izračunava se kao ostatak imovine nakon odbitka svih obveza.

Raspored dobiti provodi se temeljem odluka Skupštine.

#### **5.11. Kratkoročne i dugoročne obveze**

Kratkoročne i dugoročne obveze iskazuju se u vrijednosti koja je iskazana u knjigovodstvenoj ispravi, sklopljenom ugovoru, propisu ili Odluci društva. Obveze iskazane u devizama obračunavaju se po srednjem tečaju HNB na posljednji dan obračunskog razdoblja. Sva povećanja obveza za kamate, revalorizaciju ili tečajne razlike smatraju se rashodom razdoblja na koje se odnose.

Obveze temeljem zateznih kamata Grupa iskazuje samo ako je vjerojatan odljev sredstava.

#### **5.12. Odgođeni prihodi**

Prihodi koji prema MRS-u 18 nemaju uvjete da budu priznati u tekućem obračunskom razdoblju odgađaju se preko vremenskih razgraničenja za buduća razdoblja.

### **5.13. Rezerviranja i nepredviđena imovina**

Rezerviranja treba priznati samo kada društvo ima sadašnju obvezu kao rezultat prošlog događaja, kada je vjerojatno da će podmirenje obveze zahtijevati odljev resursa te kada se pouzdanom procjenom može utvrditi iznos obveze.

Ako više nije vjerojatno da će odljev resursa sa ekonomskim koristima zahtijevati podmirenje obveze, rezerviranja se trebaju ukinuti.

Nepredviđena imovina se ne priznaje u financijskim izvještajima budući da to može rezultirati priznavanjem prihoda koji nikada neće biti ostvaren. Priznavanje se vrši kada je ostvarenje prihoda gotovo sigurno.

Na poziciji rezerviranja Grupa iskazuje i očekivane gubitke po ugovoru o izgradnji .

### **5.14. Politika izvještavanja o novčanom tijeku**

U izvještaju o novčanom tijeku prezentiraju se novčani tijekovi tijekom razdoblja, a primjenjuje se indirektna metoda prema slijedećim vrstama aktivnosti: poslovne aktivnosti, investicijske aktivnosti i financijske aktivnosti.

### **5.15. Povezane stranke**

Grupa u financijskim izvještajima objavljuje odnose s povezanim strankama sukladno odredbama MRS-a 24.

### **5.16. Financijski instrumenti**

Financijski instrumenti objavljuju se sukladno odredbama MSFI 7.

## **Bilješka 6. KONSOLIDACIJSKI POSTUPCI**

Interne transakcije koje proizlaze iz odnosa između Matice i povezanih društava eliminirane su s temelja međusobnih prihoda i rashoda u Računu dobiti i gubitka, a u Bilanci s temelja međusobnih obveza i potraživanja te udjela i kapitala.

Utjecaj pojedinih pozicija Računa dobiti i gubitka i Bilance povezanih društava uključenih u konsolidaciju na podatke Grupe je slijedeći:

**BRODOGRAĐEVNA INDUSTRIJA 3.MAJ, Rijeka**  
**BILJEŠKE I SAŽETAK ZNAČAJNIJIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA**

Pozicija	% učešća u pozicijama Grupe 31.12.2011.							
	BI 3.MAJ d.d.	3.MAJ BRODO GR. d.d.	3.MAJ OEK d.o.o.	3.MAJ MDU d.o.o.	3.MAJ MID d.d.	3.MAJ TIBO d.d.	3.MAJ STM d.o.o.	3.MAJ UGOST. d.o.o.
- Ukupni prihod	69,42	26,03	0	0	3,93	0,37	0,09	0,16
- Ukupni rashod	4,02	84,33	0	0	8,59	2,31	0,26	0,49
- Učešće dobitka u dobitku Grupe	98,45	0	0	0	1,55	0	0	0
- Aktiva	67,08	30,45	0	0	1,79	0,52	0,15	0,01
- Obveze	4,26	92,21	0	0	3,30	0,20	0,01	0,02

Najznačajniji utjecaj na konsolidirane financijske izvještaje ima Matica sa pripojenim društvom 3.MAJ BRODOGRADILIŠTE d.d., mali utjecaj ima MID i donekle TIBO, dok su druga ovisna društva gotovo zanemariva u smislu značajnosti u konsolidaciji. Stoga se u nastavku najčešće referira na Maticu i MID. Manje značajne i zanemarive stavke se ne opisuju, kao i stavke koje ne zahtijevaju opis.

Radi predodžbe značajnosti pridruženih društava, Bilješka 1, ista se ilustrativno prikazuju u tablici sa stanjem na dan pripajanja 29.12.2011. godine.

Detaljnije podatke korisnik može naći u pojedinačnim financijskim izvještajima.

## **BILANCA**

U nastavku su dani konsolidirani detaljni podaci Izvještaja o financijskom položaju (Bilance) za Maticu i povezana društva, i konsolidirani podaci na razini Grupe. Bilančne pozicije koje su rezultat međusobnih odnosa unutar Grupe su eliminirane i to ulog i kapital, potraživanja i obveze.



**BRODOGRAĐEVNA INDUSTRIJA 3.MAJ, Rijeka**  
**BILJEŠKE I SAŽETAK ZNAČAJNIJIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA**

**KONSOLIDIRANI DETALJNI IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU (BILANCA) ZA 2011. GODINU**

Bilj	2010.	2011.	*Matica (BI 3.MAJ d.d.)		3. MAJ MOTORI I DIZALICE d.d.		3. MAJ STM d.o.o.		UGOSTITELJSTV O d.o.o.		3. MAJ TIBO d.d.	
			2011	ELIM.	2011	ELIM.	2011	ELIM.	2011	ELIM.	2011	ELIM.
<b>IMOVINA</b>												
<b>DUGOTRAJNA IMOVINA</b>												
Nematerijalna imovina	248.403.747	244.559.246	234.037.000	1.236.0000	6.615.552	0	156.359	0	99.914	0	4.886.421	0
7. Nekretnine, postrojenja i oprema	82.703.540	72.693.310	69.566.548		3.036.669		90.093				0	
8. Ulaganja u nekretnine	100.698.378	84.072.227	75.440.743		3.578.883		66.266		99.914		4.886.421	
9. Dugotrajna financijska imovina	22.308.604	21.404.216	21.404.216		0		0		0		0	
10. Potraživanja	22.489.173	51.252.930	52.488.930	1.236.000	0		0		0		0	
11. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	20.204.052	15.136.563	15.136.563		0		0		0		0	
<b>UKUPNO</b>	<b>1.575.043.554</b>	<b>4.345.248.473</b>	<b>4.293.988.657</b>	<b>50.699.357</b>	<b>59.952.605</b>	<b>-15.905.796</b>	<b>6.671.721</b>	<b>9.890</b>	<b>649.270</b>	<b>34.510</b>	<b>18.856.703</b>	<b>32.521</b>
12. Zalihe	91.362.607	152.548.938	124.212.963		17.787.113		0		77.397		10.471.465	
13. Dugotrajna imov.namij. prodaji	0	705.567	643.096		62.471		0					
14.1 Potraživanja od kupaca	58.320.217	333.685.883	329.692.716	1.394.821	2.492.119	668.207	221.018	9.890	546.720	34.510	2.873.259	32.521
14.2 Ostala potraživanja	324.396.937	3.254.166.069	3.239.268.399	49.021.700	39.078.197		82.286		1.662		4.757.226	
15. Obračunati prihodi	695.877.167	345.651.570	329.077.567		0	-16.574.003	0		0			
16. Kraikotrajna fin. imovina	12.667.089	4.355.818	1.934.747	282.836	341		2.619.028	0	7.215		77.323	
17. Novac i novčani ekvivalenti	392.419.537	254.134.628	249.159.169		532.364		3.749.389		16.276		677.430	
<b>TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA</b>	<b>17.170.836</b>	<b>10.916.112</b>	<b>10.893.183</b>	<b>0</b>	<b>6</b>	<b>0</b>	<b>12.131</b>	<b>0</b>	<b>10.792</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>UKUPNO IMOVINA</b>	<b>1.840.618.137</b>	<b>4.600.723.831</b>	<b>4.538.918.840</b>	<b>51.935.357</b>	<b>66.568.163</b>	<b>-15.905.796</b>	<b>6.840.211</b>	<b>9.890</b>	<b>759.976</b>	<b>34.510</b>	<b>23.743.124</b>	<b>32.521</b>
<b>KAPITAL</b>												
<b>KAPITAL I REZERVE</b>												
19. Temeljni (upisani) kapital	-2.951.263.052	-619.865.182	-497.434.014	6.774.505	-136.323.899	-13.334.000	5.937.763	718.470	-1.072.136	160.397	10.263.105	4.444.627
Kapitalne rezerve	126.140.100	126.140.100	126.140.100		13.334.000	13.334.000	20.000	20.000	442.800	442.800	1.216.000	1.216.000
Rezerve iz dobiti	857.840.687	857.840.687	857.840.687		0	0	0	0	0	0	0	0
Zadržana dobit ili prenes. gub.	13.668.004	13.668.004	237.580		0	0	6.656.233		0		6.774.191	
Dobit ili gubitak poslovne god.	-3.705.436.939	-3.540.768.508	-3.592.768.970	280.811.934	-235.833.274		0		-911.739		7.933.541	
	-243.474.904	1.923.254.535	2.111.116.589	274.037.429	86.175.375	-738.470	738.470		-603.197	603.197	-5.660.627	5.660.627

HLB Inženjerski biro d.o.o.  
 Izvještaj neovisnog revizora

**BRODOGRAĐEVNA INDUSTRIJA 3. MAJ, Rijeka**  
**BILJEŠKE I SAŽETAK ZNAČAJNIJIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA**

**KONSOLIDIRANI DETALJNI IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU (BILANCA) ZA 2011. GODINU (nastavak)**

Bilj	2010.	2011.	*Matica BI 3. MAJ d.d.		3. MAJ / MOTORI DIZALICE d.d.		3 MAJ STM d.o.o.		3. MAJ UGOSTITELJSTV O d.o.o.		3. MAJ TIBO d.d.	
			2011	ELIM.	2011	ELIM.	2011	ELIM.	2011	ELIM.	2011	ELIM.
<b>OBVEZE</b>												
<b>DUGOROČNE OBVEZE</b>	<b>1.396.246.242</b>	<b>583.558.139</b>	<b>572.936.927</b>	<b>0</b>	<b>9.765.087</b>	<b>0</b>	<b>300.716</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>555.409</b>	<b>0</b>
Kreditni i zajmovi	1.286.620.799	505.328.243	504.772.834	0	0	0	0	0	0	0	555.409	0
Rezerviranja	69.479.051	52.873.096	50.311.427	2.260.953	2.260.953	0	300.716	0	0	0	0	0
Ostale dugoročne obveze	40.146.392	25.356.800	17.852.666	7.504.134	7.504.134	0	0	0	0	0	0	0
<b>ODGODENE POREZNE OBVEZE</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>KRA TKOROČNE OBVEZE</b>	<b>3.395.607.215</b>	<b>4.637.012.924</b>	<b>4.463.415.927</b>	<b>737.926</b>	<b>193.126.975</b>	<b>30.559.283</b>	<b>583.782</b>	<b>158.379</b>	<b>1.832.112</b>	<b>567.688</b>	<b>12.924.610</b>	<b>2.847.206</b>
Kreditni i zajmovi	1.527.534.361	2.102.133.945	2.100.680.792	4.670	0	0	1.328	0	1.685	0	1.445.469	0
Rezerviranja	36.039.815	77.952.707	68.358.910	9.470.599	9.470.599	0	77.416	0	45.781	0	0	0
Obveze prema dobavljačima	131.788.762	105.868.368	58.009.845	737.926	72.338.497	30.559.283	271.890	138.381	1.502.973	567.688	8.615.647	2.847.206
Obveze za tekući porez	12.751	115.852.467	115.852.467	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostale kratkoročne obveze	1.696.404.392	2.232.297.003	2.119.526.745	109.431.943	109.431.943	0	213.148	0	261.673	0	2.863.494	0
Odgodeno plaćanje troškova	3.827.134	2.908.434	987.168	1.881.266	1.881.266	0	20.000	0	20.000	0	0	0
<b>PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA</b>	<b>27.732</b>	<b>17.950</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>17.950</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>UKUPNO OBVEZE</b>	<b>4.791.881.189</b>	<b>5.220.589.013</b>	<b>5.036.352.854</b>	<b>737.926</b>	<b>202.892.062</b>	<b>30.559.283</b>	<b>902.448</b>	<b>158.379</b>	<b>1.832.112</b>	<b>567.688</b>	<b>13.480.019</b>	<b>2.847.206</b>
<b>UKUPNO KAPITAL I OBVEZE</b>	<b>1.840.618.137</b>	<b>4.600.723.831</b>	<b>4.538.918.840</b>	<b>6.036.579</b>	<b>66.568.163</b>	<b>-43.893.283</b>	<b>6.840.211</b>	<b>560.091</b>	<b>759.976</b>	<b>-407.291</b>	<b>23.743.124</b>	<b>1.597.421</b>

\*Matica na dan izvještavanja sadržava stanja imovine i obveza pripojenih društava, Bilješka 1

**Bilješka 7. NEMATERIJALNA IMOVINA**

OPIS	Koncesije, patenti, licencije, softver i ostalo	Ostala nem. imovina i ulaganja u tuđa OSA	Nemat. imovina u pripremi	UKUPNO nemat. imovina
<b>NABAVNA VRIJEDNOST</b>				
Početni saldo 01.01.	10.157.353	104.175.693	5.409.026	119.742.072
Povećanja vrijed. (nabava)	0		328.844	328.844
Povećanje nabavne vrijed. i smanjenje ulaganja u pripremi	266.018	32.826	-298.844	0
Rashod, manjkovi i prodaja	-19.286			-19.286
Donos sa materijalne imovine	27.840			27.840
Donosi, prijenosi, ispravci	0	0	-5.393.457	-5.393.457
<b>STANJE 31.12.</b>	<b>10.431.925</b>	<b>104.208.519</b>	<b>45.569</b>	<b>114.686.013</b>
<b>ISPRAVAK VRIJEDNOSTI</b>				
Početni saldo 01.01.	9.012.853	28.025.679	0	37.038.532
Obračunata amortizacija i vrijed. usklađenje	580.654	4.392.803	0	4.973.457
Ispravak vrij. rashodovanih sredstava	-19.286	0	0	-19.286
Donosi, prijenosi, ispravci	0	0	0	0
<b>STANJE 31.12.</b>	<b>9.574.221</b>	<b>32.418.482</b>	<b>0</b>	<b>41.992.703</b>
<b>SAD. VRIJED. 01.01.</b>	<b>1.144.500</b>	<b>76.150.014</b>	<b>5.409.026</b>	<b>82.703.540</b>
<b>SAD. VRIJED. 31.12.</b>	<b>857.704</b>	<b>71.790.037</b>	<b>45.569</b>	<b>72.693.310</b>

- (i) Nematerijalnu imovinu čine ulaganja na tuđoj nematerijalnoj imovini, investicijska ulaganja (dogradnja, preuređenja ili izgradnja novih) na nekretninama koje se nalaze na pomorskom dobru, a koja su izvršena u razdoblju od 01.01.1996. do 30.09.2008. godine i nadalje do 31.12. 2011. godine.
- (ii) Najznačajnija ulaganja čine ulaganja u hale za antikorozivnu zaštitu sadašnje vrijednosti 21.333.989 kn, platforme 35.731.324 kn, hale za obradu profila 4.817.153 kn, trafostanice 2.841.159 kn, te ulaganja u obnovu (sanaciju) fasada i krovova tvorničkih hala 7.066.412 kn.
- (iii) Navedena ulaganja na novim ili postojećim nekretninama Grupa vodi u poslovnim knjigama kao ulaganja na tuđoj imovini u okviru dugotrajne nematerijalne imovine, temeljem odluka Uprave br. 106/08, br. 87/08 od 16. listopada 2008. godine kada su istom odlukom isknjižene nekretnine na pomorskom dobru, Bilješka 13.2.2 (iv).
- (iv) Odlukom Uprave 23/12 obustavljena je investicija u tijeku "Objekt svlačionice – sjever" pa je došlo do smanjenja imovine u pripremi.

(v) Sa materijalne imovine izvršen je prijenos u iznosu od 27.840 kn, a odnosi se na licence.

### **Bilješka 8. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA**

U nastavku je dan prikaz nekretnina, postrojenja i opreme Grupe:

<b>OPIS</b>	<b>Zemljište</b>	<b>Gradev. objekti</b>	<b>Postrojenja, alati, oprema i umjet. djela</b>	<b>Mater. ulaganja u tijeku</b>	<b>UKUPNO nekretnine, postrojenja i oprema</b>
<b>NABAVNA VRIJEDNOST</b>					
Početni saldo 01.01.	0	5.853.188	722.433.504	723.479	729.010.171
Povećanja vrijed. (nabava)	0	0	0	2.352.457	2.352.457
Povećanje nabavne vrijed. i smanjenje ulaganja u pripremi	0	0	1.886.835	-1.886.835	0
Rashod, manjkovi i prodaja	0	0	-4.151.508	0	-4.151.508
Donosi, prijenosi, ispravci	0	0	0	-670.936	-670.936
Višak	0	0	38.500	0	38.500
<b>STANJE 31.12.</b>	<b>0</b>	<b>5.853.188</b>	<b>720.207.331</b>	<b>518.165</b>	<b>726.578.684</b>
<b>ISPRAVAK VRIJEDNOSTI</b>					
Početni saldo 01.01.	0	5.762.816	622.548.972		628.311.788
Obračunata amortizacija i vrijed. usklađenje	0	18.812	18.038.041	0	18.056.853
Ispravak vrij. rashodovanih sredstava	0	0	-3.862.184		-3.862.184
Donosi, prijenosi, ispravci, viškovi	0			0	0
<b>STANJE 31.12.</b>	<b>0</b>	<b>5.781.628</b>	<b>636.724.829</b>	<b>0</b>	<b>642.506.457</b>
<b>SAD. VRIJED. 01.01.</b>	<b>0</b>	<b>90.372</b>	<b>99.884.532</b>	<b>723.479</b>	<b>100.698.383</b>
<b>SAD. VRIJED. 31.12.</b>	<b>0</b>	<b>71.560</b>	<b>83.482.502</b>	<b>518.165</b>	<b>84.072.227</b>

(i) Povećanje nabavne vrijednosti opreme iznosi 1.886.835 kn, a odnosi se najvećim dijelom na slijedeće nabavke i višak:

- aparati za zavarivanje	372.467 kn
- vatrodojavni sustavi	149.525 kn
- magnetne bušilice i hvataljke	352.403 kn
- informatička oprema	567.369 kn

**BRODOGRAĐEVNA INDUSTRIJA 3.MAJ, Rijeka**  
**BILJEŠKE I SAŽETAK ZNAČAJNIJIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA**

- greda automata za zav. 163.767 kn
- fotokopirni strojevi 98.486 kn

Smanjene materijalne imovine u pripremi u iznosu od 670.936 kn odnosi se na trafostanicu namijenjenu prodaji u iznosu od 643.096 kn i prijenos na nematerijalnu imovinu u iznosu od 27.840 kn.

U 2011. godini, a temeljem Odluka Uprava Društva, na dugotrajnu imovinu izvan upotrebe reklasificiralo se 3.518.218 kn nabavne vrijednosti (sadašnja vrijednost 212.255 kn) koja je najvećim dijelom i prodana. Radi se o rashodovanoj imovini.

- (ii) Dio imovine je prodan kao staro željezo čime je ostvaren prihod od 3.794 kn.
- (iii) Smanjenje vrijednosti materijalne imovine sadašnje vrijednosti 289.324 kn odnosi se na rashod imovine temeljem Odluka Uprava.
- (iv) Materijalna imovina u pripremi najvećim dijelom odnosi se na nabavu video nadzora, sustav za registraciju vremena, informatičke opreme, ventilacijska jedinica za halu za obradu profila, sistem za odsisavanje i dovod praška.

**Bilješka 9. ULAGANJA U NEKRETNINE**

<b>ULAGANJA U NEKRETNINE</b>			
Naziv	Zemljište	Građev. objekti	UKUPNO ulaganja u nekretnine
<b>NABAVNA VRIJEDNOST</b>			
Početni saldo 01.01.	3.467.324	37.773.264	41.240.588
Povećanja vrijed. (nabava)	0	40.364	40.364
Povećanje nabavne vrijed. i smanjenje ulaganja u pripremi	0	0	0
Rashod, manjkovi i prodaja	0	0	0
<b>STANJE 31.12.</b>	<b>3.467.324</b>	<b>37.813.628</b>	<b>41.280.952</b>
<b>ISPRAVAK VRIJEDNOSTI</b>			
Početni saldo 01.01.	0	18.931.984	18.931.984
Obračunata amortizacija i vrijed. usklađenje	0	944.752	944.752
Ispravak vrij. rashodovanih sredstava	0	0	0
<b>STANJE 31.12.</b>	<b>0</b>	<b>19.876.736</b>	<b>19.876.736</b>
<b>SAD. VRIJED. 01.01.</b>	<b>3.467.324</b>	<b>18.841.280</b>	<b>22.308.604</b>
<b>SAD. VRIJED. 31.12.</b>	<b>3.467.324</b>	<b>17.936.892</b>	<b>21.404.216</b>



**BRODOGRAĐEVNA INDUSTRIJA 3.MAJ, Rijeka**  
**BILJEŠKE I SAŽETAK ZNAČAJNIJIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA**

---

Grupa vodi zemljište i građevinske objekte kao ulaganja u nekretnine jer se radi o imovini koju daje u najam.

- (i) Za iskazane nekretnine u poslovnim knjigama Grupa je ishodila vlasničke listove.
- (ii) Imovina se amortizira stopama konzistentnim u odnosu na prethodna razdoblja. Trošak amortizacije iznosi 944.752 kn.

**Bilješka 10. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA**

Dugotrajna financijska imovina strukturirana je na slijedeći način:

<b>OPIS</b>	<b>01.01.2011. kn</b>	<b>Povećanje</b>	<b>Smanjenje</b>	<b>31.12.2011. kn</b>
Financijska imovina klasificirana za trgovanje	216.000	0	0	216.000
(Vrijednosno usklađenje financijske imov.)	(206.040)	(5.934)	0	(211.974)
Dani depoziti	0	30.408.594	0	30.408.594
Dani zajmovi	26.700.630	340.449	2.751.339	24.289.740
(Vrijednosno usklađenje danih zajmova)	(4.221.417)		(771.987)	(3.449.430)
<b>UKUPNO</b>	<b>22.489.173</b>			<b>51.252.930</b>

- (i) Ulaganja u vrijednosne papire su dionice Ingre i vrijednosno su usklađena na dan 31.12.2011. godine.
- (ii) Dani depoziti dospijevaju 2014. godine i predstavljaju kolateral za garanciju za inozemnog kupca brodova 718 i 719, te pripadajuće obračunane kamate do 31.12.2011. koje su raspoložive za isplatu 2014. godine.
- (iii) Dani zajmovi odnose se na potraživanja po glavnica kredita i pripadajućim kamatama za stanove prodane temeljem Zakona o prodaji stanova na kojima postoji stanarsko pravo, a do umanjenja istih je došlo zbog otplate istih u tekućoj godini.

**Bilješka 11. DUGOTRAJNA POTRAŽIVANJA**

NAZIV	01.01.2011. u kn	Povećanje	Smanjenje	31.12.2011. u kn
Potraživanja od RH za prodane stanove	14.844.609	291.955		15.136.563
Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	5.359.443	0	5.359.443	0
<b>UKUPNO</b>	<b>20.204.052</b>			<b>15.136.563</b>

- (i) Potraživanja od države za prodane stanove u iznosu od 15.136.563 kn predstavljaju uplate u konvertibilnim devizama za koje se po Zakonu o prodaji stanova na kojima postoji stanarsko pravo Republika Hrvatska obvezala izdati obveznice. Knjigovodstvena vrijednost potraživanja od države za prodane stanove izražena je u Eurima i svodi se u kune po srednjem tečaju HNB na dan izvještavanja, a zbog čega je došlo do povećanja navedenih potraživanja u odnosu na 2010. godinu. Navedene obveznice još nisu izdane od strane Republike Hrvatske.

**Bilješka 12. ZALIHE**

Zalihe su prikazane u sljedećoj tablici:

NAZIV	31.12.2010. u kn	31.12.2011. u kn
Zalihe sirovina i materijala (Ispravak vrijednosti zaliha sirovina i materijala)	82.736.172 (9.950.397)	148.386.004 (11.909.156)
Proizvodnja u tijeku Ispravak vrijednosti proizvodnje u tijeku	35.198.359 (16.890.327)	28.222.995 (12.419.705)
Gotovi proizvodi Ispravak vrijednosti gotovih proizvoda	384.000 (115.200)	384.000 (115.200)
<b>UKUPNO</b>	<b>91.362.607</b>	<b>152.548.938</b>

- (i) Zalihe sirovina i materijala odnose se na repromaterijal za gradnju broda, motora i brodske opreme te rezervne dijelove.
- (ii) Proizvodnja u tijeku odnosi se na pripojeno društvo 3.MAJ BRODOGRADILIŠTE d.d. 2.087.264 kn, i povezana društva 3.MAJ MOTORI I DIZALICE d.d. 6.548.145 kn i 3.MAJ TIBO d.d. 7.167.881 kn.

Povezano društvo 3.MAJ MOTORI I DIZALICE d.d. je u 2009. godini izvršilo vrijednosno usklađenje zaliha nedovršenih motora, a koje je uslijedilo zbog otkazivanja 4 motora od strane naručitelja. Društvo je na kraju godine također preispitalo vrijednost preostalih dijelova motora budući je tijekom godine koristilo dijelove za tekuću proizvodnju.

Tijekom 2010. godine otkazana su još 2 motora od strane naručitelja ali budući da se sve dogodilo u početnoj fazi nastali troškovi su realizirani na teret razdoblja i nije izvršeno vrijednosno usklađenje.

Temeljna ploča za motor 30153 isporučena je tijekom 2011. godine kupcu Wartsila (818.562 kn) i nova procijenjena vrijednost zaliha nedovršenih motora je 2.274.024 kn. Za motor 30159 čija je proizvodnja bila obustavljena, krajem godine troškovi su realizirani na teret razdoblja i nije izvršeno vrijednosno usklađenje.

(iii) Zalihe gotovih proizvoda su od povezanog društva 3.MAJ TIBO d.d.

### **Bilješka 13. DUGOTRAJNA IMOVINA NAMIJENJENA PRODAJI**

<b>OPIS</b>	<b>31.12.2010.</b> <b>u kn</b>	<b>31.12.2011.</b> <b>u kn</b>
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	0	705.567
<b>UKUPNO</b>	<b>0</b>	<b>705.567</b>

- (i) Prema Odluci Uprave (ex. 3.MAJ BRODOGRADILIŠTE d.d) broj 23/12, investicija Uređenje radilišta Bakar je obustavljena i neće se nastaviti, te je nabavljena trafostanica za potrebe investicije reklasificirana kao imovina namijenjena prodaji jer ne postoji mogućnost njezine upotrebe na drugoj lokaciji Društva. Uprava je poduzela aktivnosti prodaje iste.
- (ii) Dana 22. travnja 2011. godine Uprava 3.MAJ MOTORI I DIZALICE d.d. je donijela Odluku br. 31/11. o prodaji tokarskog stroja RHEINSTAHL WAGNER, te je poduzela aktivnosti oko prodaje iste.

**Bilješka 14. POTRAŽIVANJA OD KUPACA I OSTALA POTRAŽIVANJA**

Struktura kratkotrajnih potraživanja Grupe prema subjektima iskazivanja prikazana je u slijedećoj tablici:

<b>NAZIV</b>	<b>Matica %</b>	<b>Povezana društva %</b>
Potraživanja od kupaca	98,08	1,92
(Ispravak vrij. potraživanja od kupaca)	82,15	17,85
Potraživanja od zaposlenih	65,85	34,15
Potraživanja od države i drugih institucija	98,71	1,29
Ostala potraživanja	82,92	17,08
(Ispravak vrijednosti ostalih potraživanja)	90,79	9,21

**14. 1. POTRAŽIVANJA OD KUPACA**

Kratkotrajna potraživanja od kupaca iskazana su kako slijedi:

<b>OPIS</b>	<b>31.12.2010. u kn</b>	<b>31.12.2011. u kn</b>
Kupci u zemlji (Ispravak vrijednosti kupaca u zemlji)	13.962.086 (2.983.498)	9.697.907 (2.984.768)
Inozemni kupci (Ispravak vrijednosti ino kupaca)	29.299.384 (3.395.598)	324.766.574 (3.395.598)
Potraživanja od kupaca s osnova prodaje na kredit	21.437.843	5.601.768
<b>Ukupno potraživanja od kupaca</b>	<b>64.699.313</b>	<b>340.066.249</b>
<b>Ukupno ispravak vrijednosti</b>	<b>(6.379.096)</b>	<b>(6.380.366)</b>
<b>NETO POTRAŽIVANJA OD KUPACA</b>	<b>58.320.217</b>	<b>333.685.883</b>

- (i) Potraživanja od kupaca u inozemstvu ukupno iznose 321.370.976 kn, od čega se potraživanja od 318.809.066 kn sastoje iz nenaplaćenih potraživanja za predane brodove (gradnje 709, 710, 711 i 712), a koji su izgrađeni temeljem Programa gradnje brodova za hrvatske brodare do 2011. godine i Sporazuma o suradnji na zajedničkoj provedbi Projekta izgradnje 4 broda sklopljenog 21. siječnja 2009. između 3. MAJ BRODOGRADILIŠTE d.d., Uljanik plovidba d.d. Pula, Tankerska plovidba d.d. Zadar te Ministarstva gospodarstva, rada i poduzetništva RH (MINGORP) i Ministarstva mora, prometa i

**BRODOGRAĐEVNA INDUSTRIJA 3.MAJ, Rijeka**  
**BILJEŠKE I SAŽETAK ZNAČAJNIJIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA**

infrastrukture (MMPI), a kojim su se Ministarstva obvezala platiti dio ugovorene cijene brodova u visini iskazanih potraživanja.

OPIS	31.12.2010. u kn	31.12.2011. u kn
Ministarstvo gospodarstva	0	229.266.869
Ministarstvo pomorstva, prometa i infrastrukture RH	24.980.224	89.542.197
<b>UKUPNO</b>	<b>24.980.224</b>	<b>318.809.066</b>

- (ii) Potraživanje od 5.601.768 kn je dio potraživanja za isporučeni brod 709 za koji je sklopljen ugovor o prodaji na kredit (zadnja rata dospijeva u ožujku 2012).
- (iii) Ispravak vrijednosti iskazan je kako slijedi:

OPIS	01.01.2011. u kn	Povećanje	Smanjenje	31.12.2011. u kn
IV kupaca u zemlji	2.983.499	273.775	272.506	2.984.768
IV kupaca u inozemstvu	3.395.598	0	0	3.395.598
<b>UKUPNO</b>	<b>6.379.097</b>			<b>6.380.366</b>

## 14. 2. OSTALA POTRAŽIVANJA

Ostala kratkotrajna potraživanja iskazana su kako slijedi:

NAZIV	31.12.2010. u kn	31.12.2011. u kn
Predujmovi za zalihe	8.041.880	11.303.236
(Ispravak vrijednosti predujmova za zalihe)	(1.333.760)	0
Potraživanja od zaposlenih	21.379	38.533
Potraživanja od države i drugih institucija	313.955.120	3.241.226.105
Ostala potraživanja	6.716.359	4.917.016
(Ispravak vrijednosti ostalih potraživanja)	(3.004.041)	(3.318.821)
<b>UKUPNO</b>	<b>324.396.937</b>	<b>3.254.166.069</b>

### 14.2.1. Predujmovi za zalihe

Predujmovi za zalihe odnose se na predujmove dobavljačima za sirovine i materijal potreban u proizvodnji.



**14.2.2. Potraživanja od države i drugih institucija**

OPIS	31.12.2010. u kn	31.12.2011. u kn
Potraživanje za pretporez	23.707.083	20.928.562
Potraživanja od HZZO-a i HZMO-a	1.056.227	780.968
Potraživanja za preplaćene poreze i doprinose	50.901	80.578
Potraživanje od RH za preuzete nekretnine	289.140.909	3.219.435.997
<b>UKUPNO</b>	<b>313.955.120</b>	<b>3.241.226.105</b>

- (i) Potraživanja od RH za preuzete nekretnine odnose se na potraživanje prema RH za izvlaštene nekretnine na pomorskom dobru i na potraživanja za preuzete nekretnine izvan pomorskog dobra u ukupnom iznosu od 3.219.435.997 kn. Naime, 11. veljače 2011. godine potpisan je s Vladom RH Sporazum o uređenju imovinsko pravnih pitanja (u daljnjem tekstu Sporazum) kojim je priznata procijenjena vrijednost izvlaštene imovine, pa je i povećano potraživanje prema RH za 2.930.295.088 kn, i iskazan prihod Bilješka 31(iii).

**14.2.3. Ostala potraživanja**

OPIS	31.12.2010. u kn	31.12.2011. u kn
Potraživanja za predujmove u postupku unutarnje proizvodnje	3.195.271	0
Dani predujmovi u zemlji	132.799	632.201
Potraživanja po sporazum. struč. osposobljavanja	229.818	220.482
Potraživanja po nagodbama struč. osposobljavanja	110.325	142.064
Utuzena potraživanja od bivših zaposlenika (Ispravak vrijednosti utuženih potraživanja)	1.852.526 (1.852.526)	1.889.883 (1.889.883)
Potraživanja po ovrhama (Ispravak vrijednosti potraživanja po ovrhama)	615.000 (615.000)	615.000 (615.000)
Ostala potraživanja	580.620	1.417.386
(Ispravak vrijednosti ostalih potraživanja)	(536.515)	(813.938)
<b>UKUPNO</b>	<b>3.712.318</b>	<b>1.598.195</b>

- (i) Grupa ima potraživanja po ovrhama iz inozemstva koja su neizvjesna za naplatu pa su vrijednosno usklađena kao i ostala utužena potraživanja.

**Bilješka 15. OBRAČUNATI PRIHODI**

Obračunati prihodi iskazani na dan 31.12.2011. godine odnose se na:

OPIS	01.01.2011. u kn	Povećanje	Smanjenje	31.12.2011. u kn
Obračun. prihodi po MRS-11	695.877.167	960.416.032	1.310.641.629	345.651.570
<b>UKUPNO</b>	<b>695.877.167</b>			<b>345.651.570</b>

- (i) Obračunani prihodi po MRS-u 11 u iznosu od 345.651.570 kn iskazuju nadoknadivi iznos po ugovorima o izgradnji i to za BRODOGRAĐEVNU INDUSTRIJU 3.MAJ d.d. (ex 3.MAJ BRODOGRADILIŠTE d.d.) i 3.MAJ MOTORI I DIZALICE d.d.

OPIS	31.12.2010. u kn	31.12.2011. u kn
Stanje na početku godine	249.620.282	687.988.475
Ugovorni troškovi u toku godine	793.602.931	916.240.402
Dobit za godinu	0	15.576.988
Gubitak za godinu	-92.763.572	-161.764.853
Uplate kupaca	-231.994.327	-852.884.067
Prijenos na potraživanja od kupaca	-49.107.990	-297.713.711
Tečajne razlike	26.519.844	38.208.336
<b>UKUPNO</b>	<b>695.877.167</b>	<b>345.651.570</b>

**Bilješka 16. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA**

NAZIV	31.12.2010. u kn	31.12.2011. u kn
Dani zajmovi, depoziti i slično	11.221.584	3.569.019
Ostala financijska imovina	1.445.505	786.799
<b>UKUPNO</b>	<b>12.667.089</b>	<b>4.355.818</b>

- (i) Dani zajmovi, depoziti i slično odnose se na oročene depozite sa rokom oročenja preko 3 mjeseca.
- (ii) Ostala financijska imovina odnosi se najvećim dijelom na potraživanja za kamate po oročenim depozitima.

**Bilješka 17. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI**

NAZIV	31.12.2010. u kn	31.12.2011. u kn
Novac na računima i u blagajni	77.611.503	117.670.027
Novčani ekvivalenti	314.808.034	136.464.601
<b>UKUPNO</b>	<b>392.419.537</b>	<b>254.134.628</b>

- (i) Novac na računima i u blagajni sastoji se od novčanih sredstava na kunskim računima i deviznim računima na 31.12.2011.
- (ii) Novčani ekvivalenti odnose se na oročene depozite sa rokom oročenja do 3 mjeseca.

**Bilješka 18. TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA**

Troškovi budućeg razdoblja iskazani na dan 31.12.2011. godine odnose se na:

OPIS	01.01.2011. u kn	Povećanje	Smanjenje	31.12.2011. u kn
Unaprijed obračunani troškovi	17.170.836	1.860.285	8.115.008	10.916.112
<b>UKUPNO</b>	<b>17.170.836</b>			<b>10.916.112</b>

- (i) Unaprijed obračunani troškovi u iznosu 10.916.112 kn najvećim dijelom se odnose na naknade za izdana jamstva Ministarstva financija za odobrene kredite u iznosu 2.834.519 kn, za obradu zahtjeva kod dobivenih kredita u iznosu 7.383.984 kn i za prolongate kredita u iznosu 576.301 kn.

**Bilješka 19. KAPITAL I REZERVE**

OPIS	01.01.2011. u kn	Povećanje	Smanjenje	31.12.2011. u kn
Temeljni kapital	126.140.100			126.140.100
Kapitalne rezerve	857.840.687			857.840.687
Rezerve iz dobiti	13.668.004			13.668.004
(Preneseni gubitak)	-3.705.436.939	-243.474.904	408.143.335	-3.540.768.508
Dobit /gubitak tekuće godine	-243.474.904	1.923.254.535	-243.474.904	1.923.254.535
<b>UKUPNO</b>	<b>-2.951.263.052</b>			<b>-619.865.182</b>

*\*Prepravljeno, Bilješka 3.b) Ispravci*

**BRODOGRAĐEVNA INDUSTRIJA 3.MAJ, Rijeka**  
**BILJEŠKE I SAŽETAK ZNAČAJNIJIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA**

- (i) Dionički kapital društva BI 3.MAJ d.d. u iznosu 126.140.100 kn sastoji se od 1.261.401 dionice nominalne vrijednosti po 100 kuna. Posljednja promjena temeljnog kapitala Društva je registrirana kod Trgovačkog suda u Rijeci 04.11.2003. godine.
- (ii) Kapitalne rezerve Društva formirane su kod smanjenja dioničkog kapitala u 2003. godini. Kapitalne rezerve društva ex 3.MAJ BRODOGRADILIŠTE d.d. iznose 515.972.462 kn, a formirane su do njihovog pretvaranja u vlasnički udio nakon što je Državni proračun preuzeo otplatu reprogramiranih kredita društva 3.MAJ BRODOGRADILIŠTE d.d. te pokriva gubitak otpisom dijela potraživanja prema Republici Hrvatskoj temeljem Odluke Vlade Republike Hrvatske od 22.08.2002. godine.
- (iii) Preneseni gubitak izvještajne godine povećan je za 243.474.904 kn gubitka prethodne godine te uvećan za priznatu poreznu imovinu kod pripajanja pripajajućih društava Matici.
- (iv) Dobit tekuće godine iznosi 1.923.254.535 kn.

**Bilješka 20. DUGOROČNI KREDITI I ZAJMOVI**

NAZIV	01.01.2011. Kn	Povećanje	Smanjenje	31.12.2011. Kn
Obveze prema kreditnim inst. (tekuće dospjeće)	1.409.641.065 (124.279.972)	26.033.719	111.202.816	1.324.471.968 (819.699.134)
Obveze za leasing (tekuće dospjeće)	2.108.147 (848.441)		771.452	1.336.695 (781.286)
<b>UKUPNE OBVEZE (UKUPNO TEKUĆE DOSPIJEĆE)</b>	<b>1.411.749.212 (125.128.413)</b>			<b>1.325.808.663 (820.480.420)</b>
<b>DUGOROČNE OBVEZE</b>	<b>1.286.620.799</b>			<b>505.328.243</b>

U tablici na slijedećoj stranici dan je pojedinačni pregled dugoročnih obveza po osnovu kredita, kao i uvjeti odobravanja:

**BRODOGRAĐEVNA INDUSTRIJA 3. MAJ, Rijeka**  
**BILJEŠKE I SAŽETAK ZNAČAJNIJIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA**

**PREGLED OBVEZA PO DUGOROČNIM KREDITIMA I ZAJMOVIMA NA 31.12.2011. GODINE**

Red. broj	Naziv	Rok povrata	Ugovorena kamata	Stanje 01.01.2011.	Povećanje	Smanjenje	Stanje 31.12.2011.	Dospjeće 2012.	Dospjeće nakon 2012.
1.	DUGOROČNI KREDIT	2016 g.	1g TZMF + 3,00 %	75.000.000	0	12.500.000	62.500.000	12.500.000	50.000.000
2.	DUGOROČNI KREDIT	2014 g.	4,00%	25.718.865	0	6.986.945	18.731.920	7.492.768	11.239.152
3.	DUGOROČNI KREDIT	2015 g.	4,00%	28.715.135	0	5.599.435	23.115.700	6.164.187	16.951.513
4.	DUGOROČNI KREDIT	2012 g.	3mj EURIBOR +1,3 %	8.247.761	0	4.042.774	4.204.987	4.204.987	0
5.	DUGOROČNI KREDIT	2012 g.	3 MJ libor + 1,4 %	71.591.812	0	34.177.912	37.413.900	37.413.900	0
6.	DUGOROČNI KREDIT Gr.	2012 g.	3 MJ LIBOR + 6,50%	151.520.489	0	24.825.051	126.695.438	126.695.438	0
7.	DUGOROČNI KREDIT Gr.	2012 g.	6,93306%	140.812.741	0	23.070.699	117.742.042	117.742.042	0
8.	DUGOROČNI KREDIT Gr.	2013 g.	3 MJ LIBOR + 6,93306%	160.087.245	7.236.030		167.323.275	133.858.620	33.464.655
9.	DUGOROČNI KREDIT Gr.	2013 g.	6,21522%	160.087.245	7.236.030		167.323.275	133.858.620	33.464.655
10.	DUGOROČNI KREDIT Gr.	2013 g.	3 MJ LIBOR + 5,85%	293.929.886	5.780.830		299.710.716	119.884.286	179.826.430
11.	DUGOROČNI KREDIT Gr.	2013 g.	6,21522%	293.929.886	5.780.829		299.710.715	119.884.286	179.826.429
			7,438%						
12.	DUGOROČNI LEASING - TIBO	2011.-2014. g.	6,25% do 9,71%	2.108.147	0	771.452	1.336.695	781.286	555.409
<b>UKUPNO</b>				<b>1.411.749.212</b>	<b>26.033.719</b>	<b>111.974.268</b>	<b>1.325.808.663</b>	<b>820.480.420</b>	<b>505.328.243</b>
- tekuće dospjeće dugoročnih obveza				-125.128.413			-820.480.420		
<b>DUGOROČNO DOSPJEĆE OBVEZA</b>				<b>1.286.620.799</b>			<b>505.328.243</b>		



## **Bilješka 21. DUGOROČNA REZERVIRANJA**

<b>NAZIV</b>	<b>01.01.2011. kn</b>	<b>Povećanje</b>	<b>Smanjenje</b>	<b>31.12.2011. kn</b>
Rezerviranja po sporovima	*29.668.455	2.876.882	13.990.273	18.555.064
Rezervacija za arbitražu gr.705	7.016.866	317.166	0	7.334.032
Obračunati troškovi po MRS 11	32.793.730	26.984.000	32.793.730	26.984.000
<b>UKUPNO</b>	<b>69.479.051</b>			<b>52.873.096</b>

*\*Prepravljeno, Bilješka 3.b) Ispravci*

- (i) Grupa iskazuje rezerviranje troškova po sporovima sa pravnim i fizičkim osobama u iznosu 18.555.064 kn u visini tužbenih zahtjeva i zateznih kamata po istima. Ukinuto je rezerviranje za spor od strane tužitelja EAST-WEST DEBT N.V., Antwerpen, radi naknade štete po osnovi izmakle dobiti jer je presuda u korist Društva postala pravomoćna, Bilješka 43 (ii), Događaji nakon datuma izvještavanja i Bilješka 31 (iii).
- (ii) Grupa iskazuje rezerviranje troškova iz ranijih godina za radne sporove koje vode bivši zaposlenici i pravne osobe za nadoknadu štete. Tijekom godine izvršene su nove rezervacije za radne sporove, a osobito su značajne svote za sporove zbog slučaja oboljelih od azbestoze i povreda na radu.
- (iii) Rezervacija za troškove arbitraže za brod 705 iznosi 7.334.032 kn (1.260.156 USD) i usklađena je sa srednjim tečajem HNB na datum bilance.
- (iv) Grupa je sukladno točki 36. MRS-a 11 u promatranom razdoblju izvršila rezervaciju za očekivani gubitak za brod 719, u iznosu 26.984.000 kn, a također je izvršen prijenos na kratkoročna rezerviranja za brodove u izgradnji čija se isporuka očekuje u slijedećoj godini kao i za motor 717 u iznosu 916.175 kn.
- (v) Rezerviranja za novčane kazne po prekršajnom nalogu Porezne Uprave iznose 50.000 kn.

## **Bilješka 22. NEPREDVIĐENE OBVEZE, SPOROVI, DANA JAMSTVA I HIPOTEKE DRUGIMA**

### **22.1. MATICA**

Matica na 31. prosinca 2011. godine vodi 139 sudska spora i to u svojstvu tuženika 129 (121 iz poslovnih odnosa, 6 iz radnih odnosa, 1 prekršajni postupak i 1 upravni spor), a u svojstvu tužitelja 10 (6 iz poslovnih i 4 iz radnih odnosa).

Sudski sporovi koje je Matica vodila kao tuženik uglavnom su sporovi prekinuti u sanacijskom razdoblju brodogradilišta 1995. – 2000. godine, te obveze isplate po starim izgubljenim sporovima iz radnog odnosa (rente, izgubljene zarade).

Na dan 31. prosinca 2011. godine Matica u svojstvu tuženika vodi 2 sudska spora pojedinačne vrijednosti predmeta spora veće od 100.000 kn čija ukupna vrijednost iznosi 393 tisuće kn i to 1 iz poslovnih i 1 iz radnih odnosa.

Na dan 31. prosinca 2011. godine Matica u svojstvu tužitelja vodi 1 sudski spor pojedinačne vrijednosti predmeta spora veće od 100.000 kn iz poslovnih odnosa i to u vrijednosti od 181.500 kn.

Pored navedenih sporova Matica je kao pravni sljednik prihvatila i sporove pripojenih društava. Tako je pripojeno društvo 3.MAJ BRODOGRADILIŠTE d.d. na dan 29. prosinca 2011. godine vodilo je 353 sudska spora i to u svojstvu tuženika 90 (iz poslovnih odnosa 6, iz radnih odnosa 74 i prekršajnih postupaka 10), a u svojstvu tužitelja 263 (iz poslovnih odnosa 29, iz radnih odnosa 231 i upravnih sporova 3).

Većinu sudskih sporova 3.MAJ BRODOGRADILIŠTE d.d. u svojstvu tužitelja vodilo je u svezi troškova stručnog osposobljavanja.

Na dan 29. prosinca 2011. godine ex 3.MAJ BRODOGRADILIŠTE d.d. u svojstvu tuženika vodilo je 1 sudski spor iz poslovnih odnosa pojedinačne vrijednosti predmeta spora veće od 100.000 kn čija ukupna vrijednost iznosi 1,6 mil. kn i za isti je izvršena rezervacija u iznosu od 493.081 kn te 15 sudskih sporova iz radnih odnosa pojedinačne vrijednosti predmeta spora veće od 100.000 kn čija ukupna vrijednost iznosi 6,7 mil. kn.

Na dan 29. prosinca 2011. godine ex 3.MAJ BRODOGRADILIŠTE d.d. u svojstvu tužitelja vodi 4 sudska spora pojedinačne vrijednosti predmeta spora veće od 100.000 kn čija ukupna vrijednost iznosi 1,27 mil. kn.

Društvo vodi i dva arbitražna postupka (arbitraže u Londonu) i to jedan pokrenut od strane 3.MAJ BRODOGRADILIŠTE d.d. protiv kupca *MS Monte Carlo*, Hamburg, *NSC*, Hamburg (garantor) i banaka na koje su prenijeta prava iz Ugovora o gradnji broda Nov. 707, radi nepravednog raskida Ugovora o gradnji broda Nov. 707, a koji je u vezi sa iskazanim obvezama za predujmove u iznosu 159.460.536 kn, Bilješka 28 te drugi pokrenut od strane *MS Monza*, Hamburg, u svezi garantnih radova na Nov. 705, Bilješka 21 (iii) i 43 (ii).

Za utužene svote (glavnicu) po radnim sporovima ili za naknadu štete izvršena su rezerviranja u iznosu od 9.848.231 kn, dok su utužene obveze od strane dobavljača iskazane kao kratkoročne utužene obveze. Zatezne kamate obračunate do 31.12.2011. godine po radnim sporovima iznose 4.585.345 kn, a po sporovima iz radnih odnosa 1.559.819 kn i za iste su također izvršena rezerviranja, Bilješka 21 (i) i (ii).

## **22.2. POVEZANA DRUŠTVA**

### **(i) MID**

Društvo vodi desetak sporova sa dobavljačima ukupne vrijednosti oko 3 mil. kn i 4 spora iz radnih odnosa ukupne vrijednosti oko 147,5 tisuća kn u svojstvu tuženika. Zatezne kamate obračunate do 31.12.2011. godine po sporovima iz poslovnih odnosa iznosi oko 1,3 mil. kn, a s osnova radnih sporova oko 44 tisuća kn. Društvo je izvršilo ove godine rezervaciju za zatezne kamate po ovim sporovima i slijedom navedenog s obzirom na efekta prethodnog razdoblja, izvršilo ispravke početnog stanja, Bilješka 3.b).

U svojstvu tužitelja vodi 7 sporova iz poslovnih odnosa ukupne vrijednosti 450 tisuća kuna i 3 spora za naknadu troškova stručnog osposobljavanja ukupne vrijednosti 41 tisuću kn.

Obveze po utuženim računima od strane dobavljača Društvo vodi na utuženim obvezama po dobavljačima i na poziciji rezerviranja za dio utužene glavnice koji po računima nije knjižen, a po utuženim radnim sporovima na poziciji rezerviranja.

Za sporove u svojstvu tužitelja Društvo je izvršilo vrijednosno usklađenje potraživanja.

### **(ii) TIBO**

Protiv Društva se na datum bilance vodi jedan radni spor, a za koji Uprava procjenjuje da nije potrebno izvršiti rezerviranje.

Društvo nema izdanih garancija niti jamstava.

### **(iii) Ugostiteljstvo**

Protiv Društva se na datum Bilance vode 2 spora, ali je procjena Uprave temeljena na procjeni odvjetnika da iz njih ne bi nastale nepredviđene obveze, te iste ne rezervira. Ukupan iznos tužbenih zahtjeva po ovim sporovima iznosi 23.883 kn.

S naslova potencijale imovine Društvo objavljuje sporove koje vodi protiv kupaca (6 sporova – 3 parnični, 3 ovršna) u ukupnoj vrijednosti glavnica tužbenih zahtjeva od 155.667 kn temeljem sporova koji su vrijednosno usklađeni u ranijim godinama. Društvo je nakon dugotrajnih sudskih postupaka u prethodnim godinama otpisalo navedena potraživanja, ali postupci na sudu nisu obustavljeni pa iako je vjerojatnost dobivanja naknade iz ovih sporova neznatna Društvo iste objavljuje.

### **(iv) STM**

Društvo na datum Bilance ima otvoren 1 spor koji bivši djelatnik vodi protiv njega i za isti je u je izvršilo rezerviranje.

Društvo također ima 21 otvorenih sudskih sporova prema kupcima za naplatu vrijednosno usklađenih potraživanja.

**Bilješka 23. OSTALE DUGOROČNE OBVEZE**

NAZIV	01.01.2011. Kn	Povećanje	Smanjenje	31.12.2011. Kn
Obveze za predujmove	34.161.226	31.912.758	48.221.318	17.852.666
Obveze prema dobavljačima	5.985.166	1.518.968		7.504.134
<b>DUGOROČNE OBVEZE</b>	<b>40.146.392</b>			<b>25.356.800</b>

- (i) Obveze za predujmove odnose se na primljeni predujam pripojenog društva 3.MAJ BRODOGRADILIŠTE d.d. za brod 719 za kupca iz Švedske.
- (ii) Dugoročne obveze prema dobavljačima u iznosu 7.504.134 kn odnose se na prolongiranu obvezu za komunalnu naknadu (Grad Rijeka) društva 3.MAJ MOTORI I DIZALICE d.d. sukladno Ugovorima o obročnom plaćanju duga. Kratkoročno dospijeće u iznosu 2.786.206 kn iskazano je na poziciji kratkoročnih obveza prema dobavljačima, Bilješka 26.

**Bilješka 24. KRATKOROČNI KREDITI I ZAJMOVI**

NAZIV	31.12.2010. u kn	31.12.2011. u kn
Obveze za zajmove, depozite i sl.	3.815	3.449
Obveze prema bankama i dr. fin. institucijama	1.527.530.546	2.102.130.496
<b>UKUPNO</b>	<b>1.527.534.361</b>	<b>2.102.133.945</b>

Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama na dan 31.12.2011. godine sastoje se od tekućeg dospjeća dugoročnih obveza u iznosu 820.480.420 kn, Bilješka 20, obveza za kratkoročne kredite u iznosu 1.246.253.703 kn, obveza za kamate po kreditima u iznosu 34.762.588 kn, te obveza za naknade u iznosu 593.022 kn i ostale obveze u iznosu 44.212 kn.

Pojedinačni pregled kratkoročnih obveza po osnovi kredita, kao i uvjeti odobravanja prikazani su na slijedećoj stranici:

**BRODOGRAĐEVNA INDUSTRIJA 3.MAJ, Rijeka**  
**BILJEŠKE I SAŽETAK ZNAČAJNIJIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA**

Red. broj	Naziv	Rok povrata	Ugovorena kamata	Stanje 01.01.2011.	Povećanje	Smanjenje	Stanje 31.12.2011.
1.	KRATKOROČNI KREDIT sanacijski	01/2012.-g.	3mj EURIBOR + 6,00 %	437.135.277	8.597.305		445.732.582
2.	KRATKOROČNI KREDIT sanacijski	01/2012.-g.	3mj EURIBOR + 6,00 %	301.933.801	5.938.247		307.872.048
3.	KRATKOROČNI KREDIT Gr. 697	01/2012.-g.	3mj LIBOR + 6,00 %	66.502.992	44.737.868	5.154.412	106.086.448
4.	KRATKOROČNI KREDIT Gr. 699	01/2012.-g.	3mj EURIBOR + 6,00 %	97.783.996	1.923.155		99.707.151
5.	KRATKOROČNI KREDIT Gr. 700	01/2012.-g.	3mj EURIBOR + 6,00 %	97.783.996	1.923.155		99.707.151
6.	KRATKOROČNI KREDIT Gr. 705	01/2012.-g.	9,00%	70.769.835	1.391.857		72.161.692
7.	KRATKOROČNI KREDIT sanacijski	12/2011.-g	12mj ZIBOR + 2,85 (8,16%)pr.	89.000.000		89.000.000	0
8.	KRATKOROČNI KREDIT sanacijski	12/2011.-g	12mj ZIBOR + 2,85 (8,16%)pr.	93.770.160		93.770.160	0
9.	KRATKOROČNI KREDIT sanacijski	12/2011.-g	6mj TZMF + 5,00 (10,20%) pr.	8.236.000			8.236.000
10.	KRATKOROČNI KREDIT Gr.701	12/2011.-g	6mj LIBOR + 6,00 (6,4%)pr.	101.498.654	4.587.794		106.086.448
11.	KRATKOROČNI KREDIT	2012.		0	737.614	73.431	664.183
<b>UKUPNO KRATKOROČNI KREDITI</b>				<b>1.364.414.711</b>	<b>69.836.995</b>	<b>187.998.003</b>	<b>1.246.253.703</b>
12.	DUGOROČNI KREDIT – tek. dospijeće	2009.-2016.	1g TZMF + 3,00%	12.500.000	12.500.000	12.500.000	12.500.000
13.	DUGOROČNI KREDIT – tek. dospijeće	2007.-2014.	4,00%	7.348.247	7.416.301	7.271.780	7.492.768
14.	DUGOROČNI KREDIT – tek. dospijeće	2008.-2015.	4,00%	6.045.292	6.098.628	5.979.733	6.164.187
15.	DUGOROČNI KREDIT – tek. dospijeće	2005.-2012.	3mj EURIBOR + 1,3 %	4.123.881	4.151.397	4.070.291	4.204.987
16.	DUGOROČNI KREDIT – tek. dospijeće	2006.-2012.	3 MJ libor + 1,4 %	35.795.906	34.769.096	33.151.102	37.413.900
17.	DUGOROČNI KREDIT – tek. dospijeće Gr. 710	2011.-2012.	3mj LIBOR + 6,50%p.a. (6,9330%)pr.	30.304.098	113.853.901	17.462.561	126.695.438
18.	DUGOROČNI KREDIT – tek. dospijeće Gr. 711	2011.-2012.	3mj LIBOR + 6,50%p.a. (6,9330%)pr.	28.162.548	105.807.999	16.228.505	117.742.042
19.	DUGOROČNI KREDIT – tek. dospijeće Gr. 710	2012.-2013.	3mj LIBOR + 5,85%p.a. (6,2152%)pr		133.858.620		133.858.620
20.	DUGOROČNI KREDIT – tek. dospijeće Gr. 711	2012.-2013.	3mj LIBOR + 5,85%p.a. (6,2152%)pr		133.858.620		133.858.620
21.	DUGOROČNI KREDIT – tek. dospijeće Gr. 712	2012.-2013.	3mj EURIB + 5,85%p.a. (7,438%)pr		119.884.286		119.884.286
22.	DUGOROČNI KREDIT – tek. dospijeće Gr. 713	2012.-2013.	3mj EURIB + 5,85%p.a. (7,438%)pr		119.884.286		119.884.286
23.	DUG. LEASING – TIBO – tekuće dospijeće	2011.-2014.	6,25% do 9,71%	848.441	716.545	783.700	781.286
<b>UKUPNO TEKUĆE DOSPJEĆE DUG. KREDITA</b>				<b>125.128.413</b>	<b>792.799.679</b>	<b>97.447.672</b>	<b>820.480.420</b>
<b>SVEUKUPNO</b>				<b>1.489.543.124</b>	<b>862.636.674</b>	<b>285.445.675</b>	<b>2.066.734.123</b>

**HLB Inženjerski biro d.o.o.**  
Izvjestaj neovisnog revizora



## **Bilješka 25. KRATKOROČNA REZERVIRANJA**

Kratkoročna rezerviranja na dan 31.12.2011. godine odnose se na:

<b>OPIS</b>	<b>01.01.2011. u kn</b>	<b>Povećanje</b>	<b>Smanjenje</b>	<b>31.12.2011. u kn</b>
Rezervacije za gubitke po ugovorima o gradnji	28.224.228	95.572.322	58.009.013	65.787.537
Rezervacije za garantne radove	5.709.261	612.642	629.099	5.692.804
Obračunati neiskorišteni godišnji odmor	2.106.326	6.472.366	2.106.326	6.472.366
<b>UKUPNO</b>	<b>36.039.815</b>			<b>77.952.707</b>

- (i) Rezervacije za očekivane gubitke na brodovima odnose se na brodove i motore čija se isporuka očekuje u 2011. godini, a iznose 65.787.537 kn (sukladno točki 36. MRS-a 11), Bilješka 32.
- (ii) Rezervacije za garantne radove u iznosu 5.692.804 kn odnose se na obračunate troškove garantnih radova po isporučenim brodovima i motorima , a za koje nije istekao garantni period.
- (iii) Grupa je izvršila i rezervaciju za neiskorištene godišnje odmore od 2011. godine, a istovremeno je ukinula rezervacije za iste od 2010. godine jer je tijekom godine izvršila isplatu istih.

## **Bilješka 26. KRATKOROČNE OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA**

<b>OPIS</b>	<b>31.12.2010. kn</b>	<b>31.12.2011. kn</b>
Dobavljači u zemlji	99.886.416	75.973.356
Dobavljači u inozemstvu	31.819.882	29.874.032
Nefakturirane obveze	82.464	20.980
<b>UKUPNO</b>	<b>131.788.762</b>	<b>105.868.368</b>

Od ukupnih obveza prema dobavljačima, 0,62% čine obveze društva BI 3.MAJ d.d. (654.508 kn), 53,48%, društva ex 3.MAJ BRODOGRADILIŠTE d.d. (56.616.833 kn), 39,46 % obveze društva 3.MAJ MID d.d. (41.779.214 kn), a ostatak od 6,44 % se odnosi na ostala društva (6.817.235 kn).

### **Bilješka 27. OBVEZE ZA TEKUĆI POREZ**

Na datum bilance obveza za porez na dobit Grupe iznosi 115.852.467 kn, a iskazuju je povezana društva BI 3.MAJ d.d. u iznosu 115.852.189 kn i 3. MAJ OEK d.o.o. u iznosu 278 kn.

### **Bilješka 28. OSTALE KRATKOROČNE OBVEZE**

<b>NAZIV</b>	<b>31.12.2010.</b> <b>u kn</b>	<b>31.12.2011.</b> <b>u kn</b>
Obveze za predumove, depozite i jamstva	273.806.124	297.310.909
Obveze po vrijednosnim papirima	0	0
Obveze prema zaposlenima	14.450.883	14.323.343
Obveze za poreze, doprinose i dr. pristojbe	39.093.358	50.794.339
Ostale kratkoročne obveze	*1.369.054.027	1.869.868.412
<b>UKUPNO</b>	<b>1.696.404.392</b>	<b>2.232.297.003</b>

*\*Prepravljeno, Bilješka3.b) Ispravci*

#### **28.1. Obveze za predumove, depozite i jamstva**

Obveze za predumove su iskazane u iznosu 297.310.909 kn, najvećim se dijelom odnose na primljene predumove kupaca iz inozemstva u iznosu od 295.083.828 kn od čega iznos od 159.460.536 kn je obveza za primljeni predum za brod 707, a povrat istog je predmet arbitražnog postupka. Ostali predumovi iz inozemstva odnose se na brod 717 i 718 i iznose ukupno 46.893.490 kn.

Primljeni predumovi od inozemnog kupca Wartsila za gradnju motora iznose 88.605.392 kn. Predumovi od kupaca u zemlji iznose 802.701 kn.

#### **28.2. Obveze prema zaposlenima**

Obveze prema zaposlenima u iznosu 14.323.434 kn najvećim dijelom odnose se na obračunatu plaću, prijevoz i ostale naknade zaposlenima za prosinac 2011. godine koje su isplaćena u siječnju 2011. godine.

### 28.3. Obveze za poreze, doprinose i druge pristojbe

NAZIV	31.12.2010. kn	31.12.2011. kn
Porezi i prirezi	3.378.894.	1.946.416
Obveze za PDV	12.214.479	7.976.460
Koncesija- naknada za uporabu pomorskog dobra (varijabilni dio 1% od ukupnih prihoda)	0	26.851.881
Doprinosi iz i na plaće	19.734.826	11.074.628
Hrvatske šume	3.709.483	2.888.592
Ostalo	55.677	56.362
<b>UKUPNO</b>	<b>39.093.358</b>	<b>50.794.339</b>

- (i) Porezi i doprinosi iz i na plaće u saldu 31.12.2011. godine odnose se na plaću za prosinac 2011. godine.
- (ii) Obveze za PDV po uvoznim uslugama se najvećim dijelom odnose na obveze za PDV po uvoznim uslugama ovisnog društva 3.MAJ MID d.d. u iznosu 7.235.781 kn.
- (iii) Doprinosi iz i na plaću su u tijeku godine osim u ovisnom društvu 3.MAJ MID d.d. isplaćivani redovito.

### 28.4. Ostale kratkoročne obveze

NAZIV	31.12.2010. kn	31.12.2011. kn
Obveza prema Ministarstvu financija	*1.316.030.827	1.814.956.042
Premije osiguranja	989.700	1.085.170
Obveze po otkupu potraživanja	0	0
Bolllore Delmas	44.854.115	48.026.818
Ostale obveze	7.179.385	5.800.382
<b>UKUPNO</b>	<b>1.369.054.027</b>	<b>1.869.868.412</b>

*\*Prepravljeno, Bilješka 3.b) Ispravci*

U stavci ostalih kratkoročnih obveza došlo je do povećanja jer je Ministarstvo financija temeljem izdanih jamstava za kredite s osnova dospjelih dugovanja prema kreditorima platilo u 2011. godini još 481.173.179 kn, a knjižene su i zatezne kamate do 10. veljače 2011.godine u iznosu 17.752.036 kn.

Značajni iznos se odnosi i na spor Bolllore Delmas iz Francuske koji je kao kupac odustao od gradnji 2 broda pa se godinama vodi sudski – arbitražni postupak. Tijekom 2008. godine

trgovački sud u Rijeci donio je Rješenje radi priznanja strane arbitražne odluke pa je Uprava Društva u 2008. godini donijela Odluku o knjiženju i iskazivanju visine obveza na temelju ovog Rješenja - prvenstveno se radilo o obračunu kamata po stopi od 8 % (u ranijim godinama obračun je bio po stopi od 2 %).

Ostale kratkoročne obveze u iznosu 5.800.382 kn najvećim se dijelom sastoje od obveza za zatezne kamate za PDV na usluge inozemnih poduzetnika 4.669.104 kn povezanog društva 3.MAJ MOTORI I DIZALICE d.d , obveze za naknade članovima Nadzornog odbora 35.153 kn, obveze za zatezne kamate 814.595, te ostale obveze u iznosu 281.530 kn.

### **Bilješka 29. OBRAČUNATI TROŠKOVI**

Obračunati troškovi na dan 31.12.2011. godine odnose se na:

<b>NAZIV</b>	<b>01.01.2011. u kn</b>	<b>Povećanje</b>	<b>Smanjenje</b>	<b>31.12.2011. u kn</b>
Obračunati troškovi	3.827.134	12.139.784	13.058.484	2.908.434
<b>UKUPNO</b>	<b>3.827.134</b>			<b>2.908.434</b>

- (i) Obračunati troškovi odnose se na obračunate troškove nastale u promatranom razdoblju, a za koje nisu primljeni računi, od čega se najveći dio odnosi na povezano društvo 3.MAJ MOTORI I DIZALICE d.d. za troškove licence (1.852.862).

### **Bilješka 30. PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA**

Prihod budućeg razdoblja na dan 31.12.2011. godine odnosi se na unaprijed fakturirane usluge:

<b>NAZIV</b>	<b>01.01.2011. u kn</b>	<b>Povećanje</b>	<b>Smanjenje</b>	<b>31.12.2011. u kn</b>
Odgođeno priznavanje prihoda	27.732	17.950	27.732	17.950
<b>UKUPNO</b>	<b>27.732</b>			<b>17.950</b>

## **RAČUN DOBITI I GUBITKA**

U nastavku su dani reklasificirani podaci Računa dobiti i gubitka za Maticu i povezana društva, i konsolidirani podaci na razini Grupe.

Prihodi i rashodi u Računu dobiti i gubitka koji rezultiraju iz međusobnih odnosa Matice i povezanih društava kao i međusobni odnosi povezanih društava su eliminirani te konsolidirani podaci na razini Grupe čine samo eksterne transakcije.



**BRODOGRAĐEVNA INDUSTRIJA 3. MAJ, Rijeka**  
**BILJEŠKE I SAŽETAK ZNAČAJNIJIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA**

**KONSOLIDIRANI DETALJNI RAČUN DOBITI I GUBITKA ZA 2011. GODINU**

u kn

NAZIV POZICIJE	2011.		2011.		2011.		2011.		2011.		2011.		2011.		2011.		2011.	
	31.12.2011.	31.12.2010.	31.12.2011.	31.12.2010.	31.12.2011.	31.12.2010.	31.12.2011.	31.12.2010.	31.12.2011.	31.12.2010.	31.12.2011.	31.12.2010.	31.12.2011.	31.12.2010.	31.12.2011.	31.12.2010.	31.12.2011.	31.12.2010.
<b>POSLOVNI PRIHODI</b>	<b>3.781.599.309</b>	<b>3.781.599.309</b>	<b>2.680.032.472</b>	<b>5.187.928</b>	<b>936.954.855</b>	<b>5.576.984.213</b>	<b>977.192</b>	<b>62.428.389</b>	<b>3.679.410</b>	<b>234.183</b>	<b>6.569.029</b>	<b>425.245</b>	<b>4.805</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>27.295.791</b>	<b>13.014.945</b>
Prihodi od prodaje	906.031.145	760.761.408	1.041.944	779.765	719.602.364	5.576.984	87.969.988	62.428.389	3.600.198	234.183	6.540.433	425.245	0	0	0	0	24.465.992	13.014.945
Ostali poslovni prihodi	115.444.715	3.020.827.901	2.678.990.528	4.408.163	217.352.491	125.957.204	79.212	28.596	79.212	0	0	0	4.805	0	0	-3.429	2.829.799	0
<b>POSLOVNI RASHODI</b>	<b>1.077.235.438</b>	<b>1.083.858.055</b>	<b>35.085.343</b>	<b>516.313</b>	<b>965.529.850</b>	<b>75.847.382</b>	<b>121.557.111</b>	<b>5.205.876</b>	<b>4.508.654</b>	<b>832.700</b>	<b>7.167.547</b>	<b>172.587</b>	<b>6.064</b>	<b>0</b>	<b>3.835</b>	<b>0</b>	<b>32.682.525</b>	<b>108.016</b>
Promjene vrij. zaliha	184.539.149	1.121.259	0	1.531.328	1.531.328	1.570.870	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-1.980.939	0	0
nedovršene proizvodnje i got. proizvoda	478.227.427	579.188.765	167.595	0	578.905.927	75.498.553	60.539.227	3.753.637	1.578.884	712.700	3.983.488	144.627	752	0	390	0	14.222.415	100.396
Materijalni troškovi	250.313.534	261.464.613	695.928	0	204.393.207	0	37.057.145	0	2.040.062	0	2.419.293	0	0	0	0	0	14.858.978	0
Troškovi osoblja	25.887.131	23.975.062	1.398.933	0	20.358.366	0	993.445	75.665	75.665	0	77.840	0	0	0	0	0	1.070.813	0
Amortizacija	36.364.134	95.410.023	855.991	0	86.167.757	0	8.386.275	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Rezerviranja	101.904.063	122.698.333	31.966.896	516.313	74.173.265	348.829	13.010.149	1.452.239	814.043	120.000	686.926	27.960	5.312	0	3.445	0	4.511.258	7.620
Ostali troškovi	93.481.638	89.064.662	12.837.555	640.671	76.973.670	835.066	601.205	33.558	94.366	0	120	0	0	0	1.798	0	84.698	19.455
<b>FINANCIJSKI PRIHODI</b>	<b>281.114.161</b>	<b>339.555.579</b>	<b>22.672.571</b>	<b>0</b>	<b>310.740.116</b>	<b>47.299</b>	<b>6.795.911</b>	<b>848.989</b>	<b>3.592</b>	<b>0</b>	<b>4.799</b>	<b>973</b>	<b>5.118</b>	<b>860</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>358.591</b>	<b>126.998</b>
<b>FINANCIJSKI RASHODI</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3.429</b>	<b>3.429</b>	<b>0</b>
<b>IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>IZVANREDNI - OSTALI RASHODI</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>UKUPNI PRIHODI</b>	<b>1.114.957.498</b>	<b>3.870.663.971</b>	<b>2.692.870.027</b>	<b>5.828.599</b>	<b>1.013.928.525</b>	<b>6.412.050</b>	<b>214.528.397</b>	<b>62.461.947</b>	<b>3.773.776</b>	<b>234.183</b>	<b>6.569.149</b>	<b>425.245</b>	<b>4.805</b>	<b>0</b>	<b>5.227</b>	<b>0</b>	<b>27.380.489</b>	<b>13.034.400</b>
<b>UKUPNI RASHODI</b>	<b>1.358.349.599</b>	<b>1.423.413.634</b>	<b>57.757.914</b>	<b>516.313</b>	<b>1.276.269.966</b>	<b>75.894.681</b>	<b>128.358.022</b>	<b>6.054.865</b>	<b>4.512.246</b>	<b>832.700</b>	<b>7.172.346</b>	<b>173.560</b>	<b>11.182</b>	<b>860</b>	<b>3.835</b>	<b>0</b>	<b>33.041.116</b>	<b>235.014</b>
<b>DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA</b>	<b>-243.392.101</b>	<b>2.447.250.337</b>	<b>2.635.112.113</b>	<b>5.312.286</b>	<b>-262.341.441</b>	<b>-69.482.631</b>	<b>86.175.375</b>	<b>56.407.082</b>	<b>0</b>	<b>-598.517</b>	<b>-603.197</b>	<b>251.685</b>	<b>-6.377</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-5.660.627</b>	<b>12.799.386</b>
Dobit prije oporezivanja	0	2.447.250.337	2.635.112.113	5.312.286	0	86.175.375	56.407.082	0	0	0	251.685	0	0	0	1.392	0	0	12.799.386
Gubitak prije oporezivanja	243.392.101	0	0	0	262.341.441	-69.482.631	0	0	738.470	-598.517	603.197	0	6.377	0	0	0	5.660.627	0
<b>POREZNI TROŠAK</b>	<b>82.803</b>	<b>523.995.802</b>	<b>523.995.524</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>278</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>	<b>-243.474.904</b>	<b>1.923.254.535</b>	<b>2.111.116.589</b>	<b>5.312.286</b>	<b>-262.341.441</b>	<b>-69.482.631</b>	<b>86.175.375</b>	<b>56.407.082</b>	<b>-738.470</b>	<b>-598.517</b>	<b>-603.197</b>	<b>251.685</b>	<b>-6.377</b>	<b>0</b>	<b>1.114</b>	<b>0</b>	<b>-5.660.627</b>	<b>12.799.386</b>
Dobit razdoblja	0	1.923.254.535	2.111.116.589	5.312.286	0	86.175.375	56.407.082	0	0	0	251.685	0	0	0	1.114	0	0	12.799.386
Gubitak razdoblja	243.474.904	0	0	0	262.341.441	-69.482.631	0	738.470	-598.517	603.197	0	6.377	0	0	0	0	5.660.627	0

**HLB Inženjerski biro d.o.o.**  
 Izvještaj neovisnog revizora

### **Bilješka 31. POSLOVNI PRIHODI**

Poslovni prihodi su slijedeći:

<b>VRSTA PRIHODA</b>	<b>2010. u kn</b>	<b>2011. u kn</b>
Prihodi od prodaje u zemlji	52.705.420	30.279.958
Prihodi od prodaje u inozemstvu	853.325.725	730.481.450
<b><i>Ukupno prihodi od prodaje</i></b>	<b><i>906.031.145</i></b>	<b><i>760.761.408</i></b>
<b><i>Ostali poslovni prihodi</i></b>	<b><i>115.444.715</i></b>	<b><i>3.020.837.901</i></b>
<b>UKUPNO POSLOVNI PRIHODI</b>	<b>1.021.475.860</b>	<b>3.781.599.309</b>

- (i) Prihodi od prodaje u zemlji najvećim dijelom odnose se na prihode od prodaje proizvoda na domaćem tržištu u iznosu 12.663.761 kn, prihode od prodaje usluga na domaćem tržištu u iznosu 14.218.205 kn, te prihode od pružanja usluga smještaja stanovanja u iznosu 2.813.377 kn.
- (ii) Prihodi od prodaje u inozemstvu odnose se na obračunate prihode prema stupnju gotovosti brodova i motora i iznose 727.855.865 kn, dok prihodi od prodaje usluga na stranom tržištu iznose 2.625.585 kn.
- (iii) Struktura ostalih poslovnih prihoda prikazana je u slijedećoj tablici:

<b>VRSTA PRIHODA</b>	<b>2010. u kn</b>	<b>2011. u kn</b>
Prihod od ukidanja rezerviranja za brodove i motore u izgradnji	93.973.115	61.344.479
Prihodi od ukidanja rezerviranja za pravne osobe	0	10.190.805
Prihodi od državnih subvencija	0	0
Prihod od prodaje sirovina i materijala	5.651.828	7.876.768
Prihodi od penala, nagrada i sl.	311.340	326.960
Prihodi od ukidanja vrij. uskl. i napl.otpis. potr.	7.177.558	10.641.556
Naknadno utvrđeni prihodi proteklih godina	110.079	124.496
Ostali poslovni prihodi, otpisi obveza, presude	8.220.795	2.930.332.837
<b>UKUPNO OSTALI POSLOVNI PRIHODI</b>	<b>115.444.715</b>	<b>3.020.837.901</b>

Ostale poslovne prihode koji iznose 3.020.837.901 kn najvećim dijelom čine prihodi nastali temeljem Sporazuma sa Republikom Hrvatskom u iznosu 2.930.295.088 kn prihodi od ukidanja rezerviranja za očekivane gubitke po brodovima i motorima 61.344.479 kn i od ukidanja rezerviranja za pravne osobe u iznosu 10.190.805 kn, prihodi od prodaje sirovina i materijala 7.876.768 kn, prihodi od ukidanja i naplate vrijednosno

usklađenih potraživanja 10.641.556 kn, prihodi od penala 326.960 kn, te ostali prihodi 162.245 kn.

### **Bilješka 32. POSLOVNI RASHODI**

Poslovni rashodi su slijedeći:

<b>VRSTA RASHODA</b>	<b>2010. u kn</b>	<b>2011. u kn</b>
Promjene vrij. zaliha nedovršene proizvodnje got. proizvoda	184.539.149	1.121.259
Materijalni troškovi	478.227.426	579.188.765
Troškovi osoblja	250.313.534	261.464.613
Amortizacija	25.887.131	23.975.062
Rezerviranja	36.364.134	95.410.023
Ostali troškovi	101.904.064	122.698.333
<b>UKUPNO</b>	<b>1.077.235.438</b>	<b>1.083.858.055</b>

- (i) Materijalni troškovi obuhvaćaju utrošene sirovine i materijal, potrošenu energiju i gorivo, prijevozne usluge, ptt usluge, usluge na izradi proizvoda, usluge održavanja, troškove sajmova, zakupnine, troškove propagande i reklame, komunalne usluge, troškove koncesije, najma radne snage, intelektualne te ostale usluge.
- (ii) Troškovi osoblja sadrže neto plaće zaposlenika, poreze i doprinose iz i na plaće.
- (iii) Amortizacija materijalne i nematerijalne imovine za izvještajnu godinu iznosi 23.975.062 kn.
- (iv) U izvještajnom razdoblju izvršeno je rezerviranje troškova u iznosu 95.410.023 kn od čega rezerviranja prema tužbama zaposlenika i pravnih osoba 2.328.421 kn, rezerviranja za troškove garancije iznose 612.643 kn, rezerviranja za očekivane gubitke po brodovima i motorima u iznosu 92.468.959 kn sukladno MRS-u 11, a iskazano je kako slijedi:

<b>BRODOVI</b>	<b>31.12.2011. u kn</b>
713	1.575.999
715	4.541.000
716	15.777.384
717	16.937.383
718	23.832.386
719	29.804.807
<b>UKUPNO</b>	<b>92.468.959</b>

(v) Struktura ostalih troškova i ostalih poslovnih rashoda prikazana je u slijedećoj tablici

<b>VRSTA RASHODA</b>	<b>2010. u kn</b>	<b>2011. u kn</b>
Vrijednosno usklađenje kratkotrajne imovine	2.949.329	3.751.616
Naknade troškova zaposlenika	12.985.123	12.618.078
Neproizvodne usluge	17.067.651	13.098.139
Reprezentacija	215.203	249.851
Premije osiguranja	6.884.342	6.486.281
Doprinosi i naknade koji ne ovise o posl. rez.	11.135.292	37.533.323
Bankarske usluge i članarine	27.887.595	10.611.899
Troškovi ostalih mat. prava zaposlenih	11.024.308	19.020.295
Ostali troškovi	947.232	998.406
Neotpis. vrijed. otuđene i rashod. imovine	108.732	222.102
Rashodi materijala	4.610.129	7.577.168
Manjkovi	30.297	1.508
Naknade šteta, dangube, kazne	5.100	105.200
Rashodi proteklih godina	2.567.932	340.430
Ostali poslovni rashodi	3.485.799	10.084.036
<b>UKUPNO</b>	<b>101.904.064</b>	<b>122.698.333</b>

Vrijednosno usklađenje kratkotrajne imovine odnosi se na vrijednosno usklađenje zastarjelih zaliha u iznosu 1.633.615 kn , potraživanja od kupaca u iznosu 734.517 kn, te na vrijednosno usklađenje zaliha nedovršene proizvodnje u iznosu 1.383.484 kn.

### **Bilješka 33. FINANCIJSKI PRIHODI**

Financijski prihodi strukturirani su na slijedeći način:

<b>VRSTA PRIHODA</b>	<b>2010. u kn</b>	<b>2011. u kn</b>
Prihodi od kamata	7.510.602	6.463.678
Pozitivne tečajne razlike	85.971.036	82.600.984
<b>UKUPNO</b>	<b>93.481.638</b>	<b>89.064.662</b>

- (i) Najveći dio prihoda od kamata odnosi se na naplaćene kamate po oročenim depozitima, prihode od kamata po danim deviznim kreditima kupcu broda te po žiro i deviznim računima u poslovnim bankama.
- (ii) Pozitivne tečajne razlike ostvarene su od svođenja deviznih potraživanja i obveza na srednji tečaj HNB na dan izvještavanja

### **Bilješka 34. FINANCIJSKI RASHODI**

Financijski rashodi strukturirani su na slijedeći način:

<b>VRSTA RASHODA</b>	<b>2010. u kn</b>	<b>2011. u kn</b>
Rashodi od kamata	161.456.359	215.700.936
Negativne tečajne razlike	115.983.985	118.243.528
Naknade po kreditima	3.659.495	5.611.115
Ostali financijski rashodi	14.322	0
<b>UKUPNO</b>	<b>281.114.161</b>	<b>339.555.579</b>

- (i) Rashodi od kamata najvećim se dijelom odnose na kamate po dugoročnim i kratkoročnim kreditima, pri čemu se najveći dio odnosi na 3.MAJ BRODOGRADILIŠTE.d.d.
- (ii) Negativne tečajne razlike ostvarene su svođenjem deviznih potraživanja i obveza sa srednjim tečajem HNB na dan izvještavanja, pri čemu se najveći dio odnosi na 3.MAJ BRODOGRADILIŠTE d.d.

### **Bilješka 35. KONSOLIDIRANA DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA**

Dobit Grupe utvrđena je kao razlika između ukupnih prihoda i rashoda izvještajne godine i iznosi 2.447.250.337 kn prije oporezivanja.

### **Bilješka 36. POREZ NA DOBIT I PRENESENI GUBITAK**

Prema Zakonu o porezu na dobit oporezuje se računovodstvena dobit utvrđena prema Zakonu o računovodstvu i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja, odnosno Hrvatskim standardima financijskog izvještavanja. Tako utvrđena dobit se korigira, odnosno uvećava ili umanjuje po poreznim propisima, što se iskazuje u poreznoj Bilanci i čini osnovicu za oporezivanje. Obveznik poreza na dobit je svako Društvo zasebno, a iskazane osnovice za oporezivanje oporezuju se stopom od 20%.

Prema prijavama poreza na dobit za 2011. godinu, Grupa iskazuje poreznu dobit u iznosu 579.260.943 kn (ukupna porezna dobit u iznosu 2.720.507.437 kn umanjena za porezne gubitke u iznosu 2.141.246.494 kn).



Osnovica poreza na dobit prema poreznim prijavama za 2011. godinu iznosi 579.260.943 kn. Tekući porez na dobit iznosi 115.852.467 kn, a iskazuju ga povezana društva BI 3.MAJ d.d. (115.852.189 kn) i 3.MAJ OEK d.o.o. (278 kn).

Društvo je iskoristilo sav preneseni porezni gubitak pa je s tog osnova ukinuta i odgođena porezna imovina u iznosu od 408.143.335 kn te je u bilanci iskazana dobit poslovne godine u iznosu od 1.923.254.535 kn.

S obzirom na čl. 7. Zakona o uređenju prava i obveza brodogradilišta u postupku restrukturiranja (N.N. 61/2011) Društvo očekuje oslobođenje - otpis ove obveze, Bilješka 42.

### **Bilješka 37. POVEZANE STRANKE**

- (i) Transakcija s većinskim vlasnikom – državom i njenim institucijama, kao i stanje na kraju razdoblja odnosi se na obvezu prema Ministarstvu financija koja je iskazana u Bilješci 28.4., a odnosi se na protestirana jamstva Ministarstva financija u iznosu 1.814.956.042 kn, kao i potraživanja prema Republici Hrvatskoj za preuzete nekretnine u ukupnom iznosu 3.219.435.997 kn, Bilješka 14.2.2(iv).  
Sva ostala potraživanja i obveze s većinskim vlasnikom proizlaze iz zakonske regulative za porezna i ostala davanja.
- (ii) Sukladno MRS-u 24 objavljuju se naknade ključnim članovima Uprave i upravljačkog osoblja Matice posebno te povezanih društava u ukupnom iznosu:

<b>Povezana stranka:</b>	<b>01.01.2011. u kn</b>	<b>Povećanje</b>	<b>Smanjenje</b>	<b>31.12.2011. u kn</b>
<b>Matica</b>				
Nadzorni odbor	22.388	260.243	259.597	23.034
Uprava	18.212	224.027	217.043	25.196
Direktori sektora	0	4.902	0	4.902
<b>UKUPNO</b>	<b>40.600</b>	<b>489.172</b>	<b>476.640</b>	<b>53.132</b>
<b>Povezana društva</b>				
Nadzorni odbor	44.475	525.354	517.346	52.483
Uprava	505.068	3.207.096	3.397.307	314.857
Direktori sektora	138.234	1.272.437	1.307.719	102.952
<b>UKUPNO:</b>	<b>687.777</b>	<b>5.004.887</b>	<b>5.222.372</b>	<b>470.292</b>

U tijeku izvještajne godine nije bilo isplata ostalih naknada ključnom osoblju Uprave.

**Bilješka 38. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA**

U nastavku su objavljeni svi značajniji rizici vezani uz navedene financijske instrumente, kao i način upravljanja rizicima.

NAZIV	31.12.2011. u mil. kn	% Imovine/ Obveze
Financijska imovina po fer vrijednosti	55,6	1,4
Zajmovi i potraživanja	3.603,0	89,7
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi	356,6	8,9
<b>UKUPNO</b>	<b>4.015,2</b>	<b>100</b>
Financijske obveze po amortiziranom trošku	5.086,8	97,4
Rezerviranja, odgođeno plaćanje troškova i prihodi budućeg razdoblja	133,8	2,6
<b>UKUPNO</b>	<b>5.220,6</b>	<b>100</b>

**a) Kreditni rizik**

Kreditni rizik je rizik da jedna strana koja sudjeluju u financijskom instrumentu neće ispuniti svoje obveze i time uzrokovati gubitak drugoj strani.

Postojeća potraživanja i zajmovi prate se od strane Uprave te se procjenjuje ispravak vrijednosti za nenaplativa potraživanja prema pojedinačnoj analizi svakog kupca.

U nastavku su iskazana potraživanja po vrstama i dospelosti:

NAZIV	UKUPNO	Potraživanja po dospelosti u mil. kn			
		0 - 30	do 60	do 365	preko 365
Potr. od kupaca u zemlji i inozemstvu	333,7	302,2	0,5	11,9	19,1
Potraživanja od RH	3.241,1	3.220,2	0	20,9	0
Financijska imovina	55,6	4,3	0	0	51,3
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obr. prihodi	356,6	356,6	0	0	0
Ostala potraživanja	28,2	16,3	0	0	11,9
<b>UKUPNO</b>	<b>4.015,2</b>	<b>3.899,6</b>	<b>0,5</b>	<b>32,8</b>	<b>82,3</b>

Potraživanja od United Shipping Services Eleven Inc. u iznosu USD 7.700.000 na dan 31.12.2011. osigurana su s Corporate Guarantee od Uljanik Plovidba d.d. (12 kom. bjanko akceptiranih mjenica s klauzulom „bez protesta“ i 12 kom x 1.000.000 HRK bjanko zadužnica). Glede zaštite pozicije obračunatih prihoda na kojoj se nalazi obračunata izgradnja po stupnju dovršenosti, tu nema velikog rizika budući su brodovi u vlasništvu do isporuke, pa u slučaju da kupac ne može podmiriti dugovanje, Brodogradilištu ostaje brod. Glede potraživanja od Republike Hrvatske, Grupa nema primljene nikakve kolaterale.

Temeljem navedenoga Grupa procjenjuje kreditni rizik kao srednje visok.

Grupa očekuje smanjenje kreditnog rizika realizacijom Sporazuma, Bilješka 43. (iii), u 2012. godini.

#### **b) Rizik likvidnosti**

Rizik likvidnosti je rizik od poteškoća s kojima se Grupa može susresti u prikupljanju sredstava za podmirivanje obveza povezanih s financijskim instrumentima.

U tabelama u nastavku daje se usporedni pregled kratkoročnih potraživanja i obveza te pregled dospjelih i nedospjelih dugoročnih i kratkoročnih obveza:

<b>NAZIV</b>	<b>31.12.2010. u mil. kn</b>	<b>31.12.2011. u mil. kn</b>
Kratkotrajna potraživanja	382,7	3.587,8
Kratkotrajna financijska imovina	12,7	4,4
Novac na računima i u blagajni	392,4	254,1
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obr. prihodi	713,1	356,6
<b>UKUPNO</b>	<b>1.500,9</b>	<b>4.202,9</b>
Kratkoročne obveze	-3.355,7	-4.556,1
Kratkoročna rezerviranja	-36,0	-78,0
Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja	-3,9	-2,9
<b>UKUPNO</b>	<b>-3.395,6</b>	<b>-4.637,0</b>
<b>NETO KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA</b>	<b>-1.894,7</b>	<b>-434,1</b>

Dospjelost obveza na datum bilance:

OPIS	UKUPNO	Obveze po dospelosti u milijunima kn	
		NEDOSPJELO	DOSPJELO
Obveze za zajmove i kredite	2.607,4	2.606,8	0,6
Obveza prema dobavljačima i za predujmove	428,5	385,9	42,6
Obveze prema RH	1.815,0	0	1.815,0
Obveze za poreze i dop.	166,6	128,0	38,6
Ostale kratkoročne obveze	69,3	62,4	6,9
<b>UKUPNO</b>	<b>5.086,8</b>	<b>3.183,1</b>	<b>1.903,7</b>

Dospjelost dugoročnih kredita:

OPIS	UKUPNO	Dosp. 2012.	Dosp. 2013.	Dosp. 2014.	Dosp. 2015.	Dosp. 2016.
Obveze za zajmove, kredite i leasinge	1.325,8	820,5	453,3	22,4	17,1	12,5
<b>UKUPNO</b>	<b>1.325,8</b>	<b>820,5</b>	<b>453,3</b>	<b>22,4</b>	<b>17,1</b>	<b>12,5</b>

Pokazatelji likvidnosti u smislu pokrića kratkoročnih obveza s kratkoročnom imovinom bolji su nego 2010.godine, ali još uvijek negativni i ukazuju na probleme s nelikvidnošću iako ih Grupa, gledajući samo 2011. godinu, nije imala zbog naplata isporučenih brodova.

Grupa očekuje poboljšanje likvidnosti, odnosno smanjenje koeficijenta zaduženosti realizacijom Sporazuma, Bilješka 43. (iii), u 2012. godini kada bi RH trebala preuzeti obveze.

### c) Tržišni rizik

Budući da Grupa posluje na međunarodnim tržištima i značajan dio prihoda ostvaruje u inozemstvu, tržišni rizik je važan. Tržišni rizik obuhvaća valutni (tečajni) rizik, kamatni rizik i ostale cjenovne rizike.

#### Valutni rizik

Analizom osjetljivosti prema navedenim varijablama pod pretpostavkom promjene tečaja +/- 5% iskazuju se slijedeći efekti:

**BRODOGRAĐEVNA INDUSTRIJA 3.MAJ, Rijeka**  
**BILJEŠKE I SAŽETAK ZNAČAJNIJIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA**

NAZIV POZICIJE	Vrijednost stavke iskazane u stranoj valuti u mil. kn	Efekt promjene tečaja -5% u mil. kn	Efekt promjene tečaja -5% u mil. kn
Efekt promjena na pozicijama aktive			
- EUR	140,1	7,0	-7,0
- USD	849,3	42,5	-42,5
Efekt promjena na pozicijama pasive			
- EUR	1.874,5	-93,7	93,7
- USD	1.062,7	-53,1	53,1
<b>Neto efekt u Bilanci</b>	<b>-1.947,8</b>	<b>-97,3</b>	<b>97,3</b>
<b>Efekt na dobit/gubitak</b>		<b>-97,3</b>	<b>97,3</b>

Temeljem navedenog, Grupa procjenjuje valutni rizik visokim u slučaju jačanja kune u odnosu na inozemne valute iz razloga što je značajni dio obveza iskazan u inozemnoj valuti ili vezan uz valutnu klauzulu.

Međutim, u ovoj analizi valja uzeti u obzir da je razmjerno veći dio prihodovne strane vezan uz stranu valutu u odnosu na rashodovnu, pa bi s toga temelja ovaj efekt bio ublažen.

Čak niti učinkovitim upravljanjem valutnim rizikom, Grupi nije moguće izbjeći visokom riziku radi fluktuacije tečaja sve dok postoji izrazito visoka zaduženost vezana uz stranu valutu.

U 2012. godini očekuje se realizacija Sporazuma, Bilješka 43.(iii), i samim time značajno smanjenje valutnog rizika.

#### **Kamatni rizik**

Rizik kamatnih stopa je rizik da će troškovi kamata na financijske instrumente biti promjenjivi tijekom razdoblja.

U slijedećoj tabeli simuliran je godišnji efekt promjene kamatne stope od 1 % na sve kredite s promjenjivom kamatnom stopom.

Ukupan broj obveza s promjenj. k.s.	Promjena K.S.	Efekt promjene K.S. u mil. kn na godišnjoj razini
2.528,2	+/- 1 p.p.	+/-25,2

Iz navedene simulacije može se zaključiti da je, s obzirom na značajnost stavki s ugovorenom promjenjivom kamatnom stopom, Grupa izrazito izložena kamatnom riziku.

U 2012. godini očekuje se realizacija Sporazuma, Bilješka 43 (iii), i samim time značajno smanjenje kamatnog rizika.



### **Ostali cjenovni rizici**

U ostale rizike spadaju rizici fluktuacije fer vrijednost ili budućih novčanih tijekova po financijskim instrumentima zbog promjene tržišnih cijena.

U tekućoj godini Grupa je imala značajne rashode vezane uz pad cijena brodova na svjetskom tržištu što se manifestiralo u smanjenju fer vrijednosti brodova u izgradnji.

Budući da Grupa posluje na tržištu na kojem su cijene usluga podložne promjenama, Grupa je izložena ovom riziku. U ovom trenutku Grupa nije zaštićena od rizika smanjenja cijena na tržištu iz razloga što nije u mogućnosti značajnije utjecati na adekvatno smanjenje značajnih režijskih troškova, posebice troškova rada.

Osim toga zbog otežanog financiranja izgradnje, Grupa se nije u mogućnosti adekvatno štititi od fluktuacije ulaznih cijena repromaterijala čije vrijednosti kotiraju na tržištu.

### **Bilješka 39. IZVJEŠTAVANJE PO SEGMENTU**

Osnovna djelatnost Grupe (funkcionalni kriterij) je brodogradnja, dok su djelatnosti nevezane uz brodogradnju zanemarive.

Segmenti unutar brodogradnje su po članicama Grupe: Brodograđevna industrija (nakon pripajanja društva 3.MAJ. BRODOGRADILIŠTE d.d.) – izrada brodova, 3.MAJ MID d.d. – proizvodnja brodskih motora i dizalica i 3.MAJ TIBO d.d. - proizvodnja brodske opreme kao glavne djelatnosti tih društava. Detaljni podaci prikazani su u detaljnim konsolidiranim tablicama.

Po zemljopisnom kriteriju Grupa djeluje na dvije lokacije: Rijeka i Matulji (TIBO). Budući samo TIBO svoju djelatnost obavlja u Matuljima, iz detaljnih konsolidiranih tablica vidljiv je i taj podatak.

**Bilješka 40. IZVANBILANČNI ZAPISI**

<b>OPIS</b>	<b>01.01.2011. u kn</b>	<b>31.12.2011. u kn</b>
Izdane kontragarancije za avanse od kupaca iz inozemstva	136.644.904	285.642.655
Ostale izdane kontragarancije	7.385.173	0
Garancije HBOR-a za primljene avanse od inozemnih kupaca	183.862.242	194.624.622
Garancija HBOR-a za kredit od ERSTE GROUP BANK	71.857.170	37.734.960
Otvoreni nepokriveni akreditivi u Zagrebačkoj banci	34.995.662	34.557.907
Izdana jamstva Ministarstva Financija za kredite	2.809.051.437	2.570.061.489
Izdana jamstva Ministarstva financija za avanse	289.209.441	416.538.926
Nedospjele kamate po kreditima	256.971.031	89.911.571
Ostale izvanbilančne obveze	25.508.369	25.508.369
Nekretnine na pomorskom dobru	136.042.050	0
Obveze za izdane garancije	121.799.966	0
Ostalo	67.200	67.200
Odgođena porezna imovina	*333.881.586	6.652.011
Nedospjele premije osiguranja	0	532.661
Ostale izdane garancije	0	11.566.634
<b>UKUPNO</b>	<b>4.407.276.231</b>	<b>3.673.399.005</b>

*\*Prepravljeno, Bilješka 3.b) Ispravci*

- (i) Stavka izdanih kontragarancija za avanse od kupaca iz inozemstva u iznosu 285.642.655 kn odnose se na Zagrebačku banku a za novogradnje 716, 717, 718 i 719.
- (ii) Garancije HBOR-a za primljene avanse od inozemnih kupaca u iznosu 194.624.622 kn odnose se na avans za PN 10707.
- (iii) Garancija HBOR-a u iznosu 37.734.960 kn odnosi se na neotplaćeni dio dugoročnog kredita od Erste Group Bank s pripadajućom nedospjelom kamatom.
- (iv) Otvoreni nepokriveni akreditivi u Zagrebačkoj banci iznose 34.557.907 kn.
- (v) Izdana jamstva Ministarstva financija za kredite u iznosu 2.570.061.489 kn odnose se na sanacijske kredite, kredite za tehnološku obnovu brodogadilišta, te kratkoročne kredite dobivene za financiranje tekuće proizvodnje.
- (vi) Izdana jamstva Ministarstva financija za avanse u iznosu 416.538.926 kn namijenjena su za planirani program izgradnje novogradnji za Wisby Švedska (gr.716,717,718 i 719) i za gr. 707 za NSC iz Njemačke.
- (vii) Nedospjele kamate po kreditima iznose 89.911.570 kn, a ostale izvanbilančne obveze 25.508.369 kn.

- (viii) Na poziciji izvanbilančnih zapisa se iskazuju i obveze za izdane garancije u iznosu 11.566.634 kn, za Grad Rijeka.
- (ix) Nedospjele premije Croatia osiguranja iznose 532.661 kn.
- (x) Na izvanbilančnoj poziciji odgođene porezne imovine nalaze se preneseni porezni gubici koji u financijskim izvještajima nisu priznati kao odgođena porezna imovina.

**Bilješka 41. INFORMACIJE O KLJUČNIM PRETPOSTAVKAMA U VEZI S  
BUDUĆNOŠĆU POSLOVANJA TE PROCJENA NEIZVJESNOSTI  
KOJE NA DATUM BILANCE STVARAJU VELIKI RIZIK**

- (i) Vlada Republike Hrvatske je na sjednici dana 22. ožujka 2012. godine utvrdila da je jedini ponuđač u postupku privatizacije, Jadranska ulaganja d.o.o. odustao od ponude za kupnju dionica Matice. Vlada RH je zadužila Ministarstvo gospodarstva da joj u roku od 90 dana predloži novo rješenje za privatizaciju i restrukturiranje Matice, Bilješka 43 (i).
- (ii) Na dan 31.12.2011. godine Grupa u knjigama ugovora je kao zadnji ugovor o gradnji broda imalo upisan ugovor o gradnji broda (asfalt tanker - interna oznaka 719) čiji je ugovoreni rok isporuke travanj 2013. godine i za koji su počele pripremne radnje za početak gradnje te u knjizi ugovora o gradnji motora, ugovor o gradnji motora za isti brod, a čija se isporuka očekuje krajem 2012. godine.
- (iii) Grupa na datum izvještavanja iskazuje gubitak iznad visine kapitala u iznosu 619.865.182 kn. Nadalje, ne očekuje se značajnija promjena trenda poslovanja u brodograđevnoj djelatnosti niti u 2012. godini.

**Bilješka 42. NEPREDVIĐENA IMOVINA I OBVEZE**

*Nepredviđena imovina*

- (i) Dana 11.02.2011. godine sa Vladom RH je potpisan Sporazum o rješavanju imovinsko pravnih pitanja, kojim se uređuju odnosi između Republike Hrvatske i društava Grupe 3.MAJ, a radi operacionalizacije ovoga Sporazuma. Sabor RH je dana 20.05.2011. godine donio Zakon o uređenju prava i obveza brodogradilišta u postupku restrukturiranja (NN 61/11) kojim u članku 7. ističe da se „**porezni dug** brodogradilišta iz članka 3. i članka 5. stavka 3. ovog Zakona **nastao na temelju provedbe članka 6. stavka 2.** ovog Zakona i ostala javna davanja utvrđena kao obveze iz članka 5. ovog Zakona prebijaju s poreznim gubitkom ovih brodogradilišta, **a preostali dug se otpisuje**“. Navedena odredba Zakona nije formalno detaljnije pojašnjena niti do dana usvajanja ovih financijskih izvještaja. Nakon datuma izvještavanja brodogradilišta na koja se odnosi navedeni Zakon dobila su

neformalnu uputu o postupanju kod obračuna poreza na dobit kojom se ista upućuju da obzirom da nema izmjena u poreznim propisima koji propisuju izradu porezne prijave, postupe na redoviti način njene izrade što je i napravljeno, Bilješka 36.

- (ii) Slijedeći gornju uputu za postupanje sa obračunom poreza na dobit Matica je na isti način postupila i kod obračuna varijabilne koncesijske naknade te istu obračunalo na ukupan prihod, Bilješka 28.3.
- (iii) Članak 7. navedenog Zakona sugerira da Grupa neće biti opterećena plaćanjem obračunanog poreza na dobit niti drugim javnim davanjem kako je istaknuto u gornjim stavcima (i) i (ii), (u što sukladno odredbama Općeg poreznog zakona ulazi koncesijska naknada). Naime navedeni članak predviđa da se obračunane porezne obveze prebiju sa poreznim gubitkom, a preostali dug otpiše. Obzirom da Vlada nije donijela provedbeni propis nije jasno na koji način će se isto provesti i sa kakvim daljnjim poreznim implikacijama, ali navedeno svakako sugerira otpis obveze.

#### **Bilješka 43. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE**

- (i) Vlada Republike Hrvatske je na sjednici dana 22. ožujka 2012. godine utvrdila da je jedini ponuđač u postupku privatizacije, društvo Jadranska ulaganja d.o.o. odustalo od ponude za kupnju dionica BI 3. MAJ d.d. o čemu je dana 15. ožujka 2012. godine pismeno obavještena putem Ministarstva gospodarstva. Slijedom navedenog Vlada RH je donijela Zaključak kojim je zadužila Ministarstvo gospodarstva da u roku od 90 dana predloži Vladi Republike Hrvatske novo rješenje za privatizaciju i restrukturiranje Matice, Bilješka 41 (i).
- (ii) Na Okružnom sudu u Amsterdamu u cjelosti je odbijen tužbeni zahtjev belgijskog društva EAST-WEST DEBT N.V., Antwerpen, radi naknade štete po osnovi izmakle dobiti u neuspjeloj realizaciji naplate ustupljenih potraživanja prema društvu SUDOIMPORT, Moskva, Rusija. Pravomoćnost presude nastupila je 15.03.2012.godine te su izvršene prepravke na datum izvještavanja. Vrijednost predmeta spora iznosi 1.830.162 USD, Bilješka 21 (i).
- (iii) Na temelju Zakona o uređenju prava i obveza brodogradilišta u postupku restrukturiranja (NN 61/2011), Sporazuma o uređenju imovinsko pravnih pitanja sklopljenog 11. veljače 2011. godine između, Vlade Republike Hrvatske u ime Republike Hrvatske i Matice, i Rješenja Agencije za zaštitu tržišnog natjecanja, klasa: up/i 430-01/07-02/12, urbroj: 580-03-2011-17-68 od 13. listopada 2011. godine, Republika Hrvatska odnosno Ministarstvo financija je donijelo prijedlog Sporazuma o uređenju međusobnih odnosa u postupku provedbe programa restrukturiranja brodogradilišta. Navedenim Prijedlogom Sporazuma RH i Društvo trebaju formalizirati prijebaj prava i obveza, Bilješka 14.2.2 te nadalje sukladno članku 6. Zakona o uređenju prava i obveza brodogradilišta u postupku restrukturiranja (NN 61/2011), obveze iz članka 5. Zakona koje se odnose na preostale kreditne obveze osigurane državnim jamstvima, se trebaju prenijeti u javni dug Republike Hrvatske u visini utvrđenoj programom

restrukturiranja brodogradilišta. Programom je predviđen i iznos u visini 1.349 milijuna kuna koji uključuje iznos obveze po primljenom predujmu njemačkog naručitelja za Nov. 707 u visini 27.399.000 USD, Bilješka 28.1.

Prema prijedlogu Sporazumom Ministarstvo financija preuzima ispunjenje duga i plaćanje obveza na ime kamata i drugih troškova po kreditima.

- (iv) Preuzimanje duga ima karakter državne potpore i Republika Hrvatska, sukladno Zakonu o državnim potporama, zadržava pravo potraživanja preuzetih obveza od Matice u iznosu od 1.349 milijuna kuna budući se radi o radnjama vezanim za privatizaciju koje su sadržane u Programu restrukturiranja brodogradilišta, a koje je prihvatila Europska komisija i Agencija za zaštitu tržišnog natjecanja.
- (v) Vlada RH u ime RH, kreditori i Matica su sklopili u veljači i ožujku sa domaćim te početkom travnja 2012. godine sa ino bankama ugovore kojim RH preuzima kreditne obveze prema tim banaka.

Financijske izvještaje odobrila je Uprava, 15. travnja 2012. godine. Financijski izvještaji ne odražavaju događaje nakon tog datuma.

Uprava:

  
\_\_\_\_\_  
Edi Kučan, dipl. ing.

  
\_\_\_\_\_  
Predrag Božanić, dipl.ing.

BRODOGRAĐEVNA INDUSTRIJA  
**3. MAJ**  
dioničko društvo  
Rijeka

1