

Ingra d.d.

Financijski izvještaji na dan 31. prosinca 2010.
zajedno sa izvještajem ovlaštenog revizora

Izveštaj Uprave

Uvod

INGRA d.d. je trgovačko društvo osnovano 1955. godine kao izvozno udruženje industrijskih proizvođača s područja bivše Jugoslavije s ciljem da za iste proizvođače organizira izvozne aktivnosti i trgovački razvoj. U 55 godina svog postojanja INGRA d.d. je sudjelovala u izvođenju preko 700 investicijskih projekata u više od 30 zemalja svijeta čija ukupna vrijednost premašuje 10 milijardi USD.

U okviru raznovrsnog djelokruga poslovnih aktivnosti u koje je uključena, INGRA danas posluje kroz četiri različita segmenta poslovanja:

- Građevinski inženjering
- Energetski i industrijski inženjering
- Razvoj projekata kroz vlastite investicijske projekte i
- Javno privatna partnerstva kao poseban segment razvoja projekata u području javne infrastrukture

Kroz suradnju s više od 40 tvrtki INGRA d.d. je prethodnih godina proširila svoju primarnu djelatnost izvoza investicijskih projekata za poznate naručitelje na investicijske projekte namijenjene tržištu kroz vlastite investicije.

Investicijska izgradnja obavlja se po sistemu "ključ u ruke" i uključuje projektiranje, građevinske radove, isporuku i montažu opreme te puštanje u pogon, na području industrije, infrastrukture, energetike, zdravstva i turizma.

Operativni i financijski pregled poslovne godine

Prema nekonsolidiranim financijskim izvještajima za 2010. godinu ostvareni su ukupni prihodi od 286.086 milijuna kuna, (koji su za 50,28% niži od 575.371 milijuna kuna ostvarenih u 2009.godini). od čega:

- Poslovni prihodi iznose 247,106 milijuna kn i za 56,48% su niži u odnosu na prethodno razdoblje (567,828 milijuna kuna).
- Financijski prihodi iznose 38.980 milijuna kuna i za 416,77% su veći od 7.543 milijuna kuna ostvarenih u 2010. godini

Ukupni nekonsolidirani rashodi za poslovnu 2010. godinu iznose 376.024 milijuna kuna i 42,86% su niži u odnosu na 658.091 milijuna kuna ostvarenih u 2009. godini.

Za predmetno razdoblje iskazan je operativni gubitak u iznosu od 38.520 milijuna kuna dok ukupni gubitak iznosi 89.938 milijuna kuna i koji se u potpunosti planira pokriti iz kapitalnih rezervi Društva.

Ukupan iznos kapitala i rezervi nakon iskazanog rezultata iznosi 490.226 milijuna kuna.

Negativan rezultat prvenstveno je posljedica značajnog pada realizacije zbog usporavanja infrastrukturnih radova kao i novih investicijskih ciklusa u Hrvatskoj uz daljnje produljenje rokova ugovaranja poslova na inozemnim tržištima izvan predviđenih rokova. Ipak poslovna predviđanja za ovu godinu, barem sa aspekta inozemne realizacije bitno su pozitivnija, a procjena da će se tijekom godine ugovoriti poslovi koji će doprinijeti većoj razini realizacije smatra se realnom.

Dodatno, u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja INGRA d.d. je i tijekom 2010.godine provela jednokratna vrijednosna usklađenja imovine koja su imala negativan utjecaj na financijski rezultat. Ova su se usklađenja odnosila na stavke materijalne i financijske imovine, nenaplaćenih potraživanja, kao i rezervacija za sudske sporove. Ukupan iznos svih jednokratnih usklađenja iznosi 49 milijuna kn i za 20 milijuna kuna je manji od iznosa usklađenja u 2009. godini.

Ostvarenoj realizaciji u 2010. godini najviše su doprinijeli infrastrukturni projekti sektora Graditeljstvo – Ceste. Na projektu izgradnje Hidroelektrane Lešće izvršeni su svi radovi, a konačna primopredaja očekuje se do lipnja 2011. godine. Na ovom projektu kao i na projektima izgradnje autocesta duž Hrvatske INGRA d.d. sudjeluje kao članica Konzorcija hrvatskih graditelja.

Usprkos otežanim uvjetima poslovanja, za INGRU d.d. je na domaćem tržištu ovo razdoblje obilježila i uspješna realizacija vlastitog projekta izgradnje stambeno-poslovnog kompleksa namijenjenog tržištu Dvori Lapad u Dubrovniku, vrijednog 55 milijuna eura, za koji je ishođena uporabna dozvola, a prodaja stanova i najam poslovnih prostora je u tijeku. Projekt je završen u predviđenim rokovima, čime je Društvo dokazalo svoju sposobnost da u otežanim gospodarskim uvjetima uspješno završi investicije.

Unatoč evidentnim problemima koji su se protezali tijekom 2010. godine, postignut je napredak u odnosima sa ugovornim stranama na projektu Arena Zagreb, te se očekuje stabiliziranje naplate potraživanja od strane javnih partnera.

Prilagodba nastalim okolnostima i restrukturiranje

U proteklom razdoblju poduzete su značajne aktivnosti u poslovnom i financijskom restrukturiranju Društva radi čim kvalitetnije prilagodbe novonastalim uvjetima na tržištu kao i stvaranja novih kvalitetnijih temelja za dugoročno stabilno poslovanje.

Racionalizirano je poslovanje i to na svim razinama.

- Tako su troškovi materijala i usluga u odnosu na godinu ranije smanjeni za 43,31%, troškovi osoblja za 27,76%,
- Tijekom poslovne 2010. godine Društvo je smanjilo kratkoročne obveze za 137.6 milijuna kuna od čega se na obveze prema dobavljačima odnosi 100 milijuna kuna. Za dio smanjenja obveza prema dobavljačima korištene su i mogućnosti kompenzacija za imovinu Društva u iznosu od 35.04 milijuna kuna.
- Ostatak raspoložive imovine je korišten kao kolateral kod banaka za refinanciranje zajmova i zadržavanje limita.

Poslovnu 2010. godinu obilježilo je donošenje bitnih odluka vezano za financijsko restrukturiranje i stabilizaciju poslovanja Društva:

Skupština obvezničara

Dana 6. srpnja 2010. godine, na inicijativu Društva kao Izdavatelja, održana je Skupština vlasnika obveznica INGR-0-11CA izdanih 6. prosinca 2006. godine a uvrštenih na Službeno tržište Zagrebačke burze. Na održanoj Skupštini donesena je odluka o prolongatu dospijuća obveznica za pet godina, odnosno sa 2011. na 2016. godinu, uz ostale neizmijenjene uvjete. Operativno provođenje izmjene datuma dospijuća obveznica sa 2011. na 2016. godinu očekuje se tokom ove godine.

Dokapitalizacija

Važan iskorak u daljnjoj stabilizaciji poslovanja napravljen je uspješnom dokapitalizacijom pretvaranjem potraživanja u kapital Društva u iznosu od 120,9 milijuna kuna, a čime su i jednokratno smanjeni financijski rashodi za tekuće razdoblje u iznosu od 10 milijuna kuna.

Tako je dana 22. prosinca 2010. godine Glavna skupština dioničara INGRE d.d. najprije prihvatila odluku o smanjenju temeljnog kapitala s 300 milijuna kuna na iznos od 150 milijuna kuna prijenosom sredstava dobivenih smanjenjem u rezerve kapitala Društva. Prema drugoj odluci Glavne skupštine prethodno smanjeni temeljni kapital Društva u dokapitalizaciji je povećan za 120.904.000 kuna na iznos od 270.904.000 kuna.

Od toga se:

- 38 milijuna kuna odnosi na konverziju duga po obveznicama,
- 40,42 milijuna kuna na konverziju duga po aktivnim tranšama komercijalnih zapisa, a
- 42,48 milijuna kuna odnosi se na potraživanja poslovnih partnera i kooperanata na investicijskim projektima.

Ovom odlukom izdano je 6.045.200 novih redovnih dionica, bez nominalnog iznosa čime je temeljni kapital sada podijeljen na 13.545.200 dionica bez nominalnog iznosa.

Ujedno su usvojene izmjene Statuta Društva koje, pored smanjenja i povećanja temeljnog kapitala, uključuju i odluku da se Uprava Društva ovlašćuje da jednokratno ili u više navrata izdavanjem novih dionica poveća temeljni kapital Društva, ali najviše s iznosa od 270.904.000 kuna za iznos od 135.452.000 kuna na iznos od 406.356.000 kuna. Uvrštenje novih dionica na Službeno tržište Zagrebačke burze planira se sa dovršetkom revizije godišnjih financijskih izvještaja i odobrenja Prospekta uvrštenja od strane regulatora.

Društvo je tijekom godine istovremeno uredno servisiralo sve svoje financijske obveze prema dužničkim vrijednosnim papirima, dok će se razlike nastale po dugovima prema poslovnim bankama nastojati obuhvatiti u reprogramu financijskih obaveza, koji se provodi na razini Uprava Društva i poslovnih banaka i čija se finalizacija predviđa do ljeta 2011., a navedenim aranžmanom postigla bi se stabilnost u odnosima sa bankama na duži rok uz nižu cijenu financiranja.

Završne konstatacije:

Na domaćem tržištu, unatoč konstantnom pogoršanju makroekonomskih čimbenika koji se očituju u otežanim uvjetima poslovanja, Društvo i dalje sudjeluje na velikim infrastrukturnim projektima, poput izgradnje autocesta, i energetske i drugih javnih objekata.

Kako bi ojačalo svoju konkurentsku poziciju i uspješno osigurati ugovore za nove projekte Društvo je pojačalo prisutnost na inozemnom tržištu, te je tijekom proteklog perioda uložilo preko 30 milijuna kuna vlastitih sredstava u inozemne operacije, a izvjesno je da će se u narednom razdoblju sklopiti nekoliko novih većih ugovora.

U inozemne operacije Društva uključuje se sve veći broj hrvatskih tvrtki, kojima se na ovaj način omogućuje izlazak na međunarodna tržišta.

Nadamo se da će ovakav zajednički nastup u konačnici rezultirati osnivanjem konzorcija koji će uspješno realizirati složene investicijske projekte na sve zahtjevnijem međunarodnom tržištu.

Po nalogu Uprave



Igor Oppenheim
Predsjednik Uprave

 **INGRA**
DIONIČKO DRUŠTVO ZA IZGRADNJU INVESTICIJSKIH
OBJEKATA, UVOZ, IZVOZ I ZASTUPSTVA
5 ZAGREB

Odgovornost za financijske izvještaje

Temeljem hrvatskog Zakona o računovodstvu (NN 109/07), Uprava je dužna osigurati da financijski izvještaji za svaku financijsku godinu budu pripremljeni u skladu sa Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenim od strane Europske unije tako da daju istinitu i objektivnu sliku financijskog stanja i rezultata poslovanja društva Ingra d.d. Zagreb (dalje u tekstu: Društvo) za to razdoblje.

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

Pri izradi financijskih izvještaja Uprava je odgovorna:

- da se odaberu i potom dosljedno primjenjuju odgovarajuće računovodstvene politike;
- da prosudbe i procjene budu razumne i oprezne;
- da se primjenjuju važeći računovodstveni standardi, a svako 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 Društvo nastaviti svoje poslovne aktivnosti.

Uprava je odgovorna za vođenje ispravnih računovodstvenih evidencija, koje će u bilo koje doba s prihvatljivom točnošću odražavati financijski položaj Društva, kao i njihovu usklađenost s hrvatskim Zakonom o računovodstvu (NN 109/07). Uprava je također odgovorna za čuvanje imovine Društva, te stoga i za poduzimanje razumnih mjera radi sprječavanja i otkrivanja pronevjera i ostalih nezakonitosti

Po nalogu Uprave

Igor Oppenheim

Predsjednik Uprave



Ingra d.d.

Alexandera von Humboldta 4 B

10000 Zagreb

Republika Hrvatska

Zagreb, 8 ožujka 2011 godine.

Izveštaj neovisnog revizora

Upravi i vlasnicima društva Ingra d.d.

Obavili smo reviziju priloženih financijskih izvještaja društva Ingra d.d., Zagreb (dalje: Društvo) koji uključuju nekonsolidirani izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2010. godine, nekonsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, nekonsolidirani izvještaj o promjenama na kapitalu i rezervama i nekonsolidirani izvještaj o novčanim tijekovima za godinu koja završava na taj datum, sažetak značajnih računovodstvenih politika i ostale bilješke a koji su prikazani na stranicama 8 do 56.

Odgovornosti Uprave za financijske izvještaje

Uprava je odgovorna za pripremu i fer prikaz navedenih financijskih izvještaja u skladu sa Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji se primjenjuju u Europskoj uniji. To uključuje: osmišljavanje, implementiranje i održavanje internih kontrola relevantnih za pripremu i fer prikaz financijskih izvještaja koja ne sadržavaju značajne pogrešne iskaze, bilo zbog prijevare ili pogreške, odabir i primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika, kao i izradu razumnih računovodstvenih procjena primjerenih u danim okolnostima.

Odgovornosti revizora

Naša je odgovornost izraziti mišljenje o ovim financijskim izvještajima na temelju naše revizije. Postupak naše revizije proveden je sukladno Međunarodnim revizijskim standardima. Ti standardi zahtijevaju usklađenost sa etičkim zahtjevima te planiranje i provođenje revizije kako bismo postigli razumno uvjerenje o tome da financijski izvještaji ne sadrže značajne pogrešne iskaze.

Revizija uključuje provedbu postupaka prikupljanja revizijskih dokaza koji potkrepljuju iznose i objavljivanja prikazana u financijskim izvještajima. Odabrani postupci ovise o procjeni revizora, uključujući i procjenu rizika značajnih pogrešnih iskaza u financijskim izvještajima, zbog prijevare ili pogreške. Prilikom procjene rizika revizor razmatra interne kontrole relevantne za pripremu i fer prikaz financijskih izvještaja od strane društva kako bi osmislio odgovarajuće revizijske postupke, ali ne u svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola. Revizija također uključuje procjenjivanje računovodstvenih načela i primjerenost značajnih procjena Uprave, kao i cjelokupnog prikaza financijskih izvještaja.

Vjerujemo da naša revizija pruža razumnu osnovu za izražavanje mišljenja.

Osnova za mišljenje sa rezervom

Kao što je opisano u bilješkama 15. i 16, Društvo je iskazalo ulaganje u inozemno pridruženo društvo Mavrovo Inženjering dooel u iznosu od 9,6 milijuna kuna, te ulaganje u društvo Opatija nekretnine d.o.o. u iznosu od 6,9 milijuna kuna (u kojem drži udio manji od 20% temeljnog kapitala tog društva). Provedenim revizorskim postupcima nismo se mogli uvjeriti u nadoknadivost navedenih ulaganja.

Društvo na datum bilance ima potraživanja po pozajmicama (uključujući kamate) prema pridruženom društvu Mavrovo Inženjering dooel u iznosu od 12,8 milijuna kuna. Provedenim revizorskim postupcima nismo se mogli uvjeriti u nadoknadivost navedenih potraživanja u iznosu od 7,4 milijuna kuna.

U bilješci 22 su iskazani ukalkulirani prihodi u iznosu od 53 milijuna kuna od zajedničkih podvignata u inozemstvu čija naplata ovisi o rješenju postupka koji vodi glavni nositelj radova, a konačni ishod navedenog postupka nije završen.

Mišljenje

Prema našem mišljenju, osim učinaka na nekonsolidirane financijske izvještaje navedenih u prethodnom odlomku, nekonsolidirani financijski izvještaji prikazuju realno i objektivno u svim značajnim aspektima financijski položaj Društva na dan 31. prosinca 2010. godine, kao i rezultate njegova poslovanja te novčani tijek i promjene na kapitalu za 2010. godinu sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji se primjenjuju u Europskoj uniji.

Poseban naglasak

Bez izražavanja rezerve na naše mišljenje, skrećemo pozornost na sljedeće:

U bilješkama 14 i 18 je opisano ulaganje i dugoročno potraživanje od ovisnog društva Lanište d.o.o. koje je nositelj projekta izgradnje Arene Zagreb. U slučaju da Zagrebački holding d.o.o. iskoristi opciju prijevremenog otkupa Arene Zagreb, interna stopa povrata na ukupna ulaganja u i potraživanja od ovisnog društva Lanište bi bila niža od tržišne kamatne stope za plasmane sa sličnim kreditnim karakteristikama. Nismo mogli procijeniti izvjesnost opcije prijevremenog otkupa od strane Zagrebačkog holdinga d.o.o.

Kao što je navedeno u bilješci 35, uslijed produbljivanja gospodarske krize tijekom 2009. i 2010. godine, ročne neusklađenosti imovine i obveza, Uprava Društva intenzivno radi na restrukturiranju bilančnil pozicija, što uključuje prodaju dijela imovine Društva i refinanciranje Društva na dugoročnijoj osnovi. Stoga su nekonsolidirani financijski izvještaji na dan 31. prosinca 2010. godine pripremljeni u pretpostavku o neograničenosti vremena poslovanja.

Konsolidirani financijski izvještaji

Društvo ima ulaganja u ovisna društva te je u skladu s MRS-om 27 „Konsolidirani i odvojeni financijski izvještaji“ zasebno objavilo dana 8. ožujka 2011. godine i konsolidirane financijske izvještaje

Grant Thornton revizija d.o.o.
Koranska 16, 10000 Zagreb
Zagreb, 8. ožujka 2011. godine

Sinisa Džić
ovlašten revizor

GRANT THORNTON
revizija d.o.o.
ZAGREB

Prilog 1.

Razdoblje izvještavanja:

01.01.

do

31.12.2010.

Godišnji financijski izvještaj poduzetnika GFI-POD

Matični broj (MB): 3277267

Matični broj subjekta (MBS): 080020443

Osobni identifikacijski broj (OIB): 14049708426

Tvrtka izdavateljca: **INGRA d.d.**

Poštanski broj i mjesto: 10000

Zagreb

Ulica i kućni broj: **Alexandera von Humboldta 4b**

Adresa e-pošte: ingra@ingra.hr

Internet adresa: www.ingra.hr

Šifra i naziv općine/grada: 133 Zagreb

Šifra i naziv županije: 21 Grad Zagreb

Broj zaposlenih: 104
(krajem godine)

Konsolidirani izvještaj: NE

Šifra NKD-a: 74200

Tvrtke subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

Knjigovodstveni servis: 2719673

ZAGREBAČKO RAČUNOVODSTVO d.o.o.

Osoba za kontakt: **Asić Ivan**

(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: 01/6102-548

Telefaks: 01/6156-394

Adresa e-pošte: ingra@ingra.hr

Prezime i ime: **Oppenheim Igor**

(osoba ovlaštene za zastupanje)

Dokumentacija za objavu:

1. Revidirani godišnji financijski izvještaji

M.P.

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

 **INGRA**
DIONIČKO DRUŠTVO ZA IZGRADNJU INVESTICIJSKIH
OBJEKATA UVOZ IZVOZ I ZASTUPSTVA
8 ZAGREB

BILANCA
stanje na dan

31.12.2010.

| Naziv pozicije | AOP oznaka | Prethodna godina | Tekuća godina |
|---|---------------|---------------------|---------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| AKTIVA | | | |
| A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL | 001 | | |
| B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+028+032) | 002 | 704.639.342 | 797.841.515 |
| I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009) | 003 | 24.199.742 | 0 |
| 1. Izdaci za razvoj | 004 | | |
| 2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava | 005 | | |
| 3. Goodwill | 006 | 24.199.742 | |
| 4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine | 007 | | |
| 5. Nematerijalna imovina u pripremi | 008 | | |
| 6. Ostala nematerijalna imovina | 009 | | |
| II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019) | 010 | 153.705.418 | 201.454.691 |
| 1. Zemljište | 011 | 12.060.274 | 12.060.274 |
| 2. Građevinski objekti | 012 | 80.200.215 | 77.639.484 |
| 3. Postrojenja i oprema | 013 | 1.133.496 | 272.057 |
| 4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina | 014 | 1.421.623 | 456.269 |
| 5. Biološka imovina | 015 | | |
| 6. Predujmovi za materijalnu imovinu | 016 | | |
| 7. Materijalna imovina u pripremi | 017 | | |
| 8. Ostala materijalna imovina | 018 | 34.796 | 34.796 |
| 9. Ulaganje u nekretnine | 019 | 58.855.014 | 110.991.811 |
| III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 027) | 020 | 165.029.126 | 173.377.846 |
| 1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika | 021 | 119.677.819 | 112.874.549 |
| 2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima | 022 | 13.134.456 | 11.299.315 |
| 3. Sudjelujući interesi (udjeli) | 023 | 25.683.939 | 45.645.939 |
| 4. Ulaganja u vrijednosne papire | 024 | 5.166.158 | 2.530.702 |
| 5. Dani zajmovi, depoziti i sl. | 025 | 1.366.754 | 1.027.341 |
| 6. Vlastite dionice i udjeli | 026 | | |
| 7. Ostala dugotrajna financijska imovina | 027 | | |
| IV. POTRAŽIVANJA (029 do 031) | 028 | 361.705.056 | 423.008.978 |
| 1. Potraživanja od povezanih poduzetnika | 029 | 357.536.928 | 418.840.850 |
| 2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit | 030 | | |
| 3. Ostala potraživanja | 031 | 4.168.128 | 4.168.128 |
| V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA | 032 | | |
| C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (034+042+049+057) | 033 | 567.975.545 | 444.952.389 |
| I. ZALIHE (035 do 041) | 034 | 314.570.919 | 302.268.754 |
| 1. Sirovine i materijal | 035 | 12.593 | 5.302 |
| 2. Proizvodnja u tijeku | 036 | 289.206.264 | 26.424.643 |
| 3. Nedovršeni proizvodi i poluproizvodi | 037 | | |
| 4. Gotovi proizvodi | 038 | 25.352.062 | 275.838.809 |
| 5. Trgovačka roba | 039 | | |
| 6. Predujmovi za zalihe | 040 | | |
| 7. Ostala imovina namijenjena prodaji | 041 | | |
| II. POTRAŽIVANJA (043 do 048) | 042 | 203.844.200 | 105.360.213 |
| 1. Potraživanja od povezanih poduzetnika | 043 | 8.801.131 | 16.035.020 |
| 2. Potraživanja od kupaca | 044 | 148.837.322 | 70.015.783 |
| 3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika | 045 | | |
| 4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika | 046 | 721.995 | 1.503.321 |
| 5. Potraživanja od države i drugih institucija | 047 | 25.454.794 | 7.814.714 |
| 6. Ostala potraživanja | 048 | 20.028.958 | 9.991.375 |
| III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (050 do 056) | 049 | 24.934.115 | 25.957.581 |
| 1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika | 050 | | |
| 2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima | 051 | 4.142.778 | 3.951.258 |
| 3. Sudjelujući interesi (udjeli) | 052 | | |
| 4. Ulaganja u vrijednosne papire | 053 | 19.689.050 | 14.909.142 |
| 5. Dani zajmovi, depoziti i slično | 054 | 1.102.287 | 7.097.181 |
| 6. Vlastite dionice i udjeli | 055 | | |
| 7. Ostala financijska imovina | 056 | | |
| IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI | 057 | 24.626.311 | 11.365.841 |
| D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI | 058 | 120.029.723 | 56.579.524 |
| E) GUBITAK IZNAD KAPITALA | 059 | | |
| F) UKUPNO AKTIVA (001+002+033+058+059) | 060 | 1.392.644.610 | 1.299.373.428 |
| G) IZVANBILANČNI ZAPISI | 061 | 193.008.578 | 191.526.000 |

| PASIVA | | | |
|---|------------|---------------|---------------|
| A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072-073+074-075+076) | 062 | 441.788.819 | 490.225.797 |
| I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL | 063 | 300.000.000 | 270.904.000 |
| II. KAPITALNE REZERVE | 064 | 123.000.000 | 250.572.308 |
| III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070) | 065 | 54.862.432 | 16.765.458 |
| 1. Zakonske rezerve | 066 | 8.250.000 | 8.250.000 |
| 2. Rezerve za vlastite dionice | 067 | 9.000.000 | 9.000.000 |
| 3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka) | 068 | 6.457.000 | |
| 4. Statutarne rezerve | 069 | | |
| 5. Ostale rezerve | 070 | 44.069.432 | -484.542 |
| IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE | 071 | 7.012.359 | 41.921.987 |
| V. ZADRŽANA DOBIT | 072 | 39.633.974 | |
| VI. PRENESENI GUBITAK | 073 | | |
| VII. DOBIT POSLOVNE GODINE | 074 | | |
| VIII. GUBITAK POSLOVNE GODINE | 075 | 82.719.946 | 89.937.956 |
| IX. MANJINSKI INTERES | 076 | | |
| B) REZERVIRANJA (078 do 080) | 077 | 6.822.092 | 9.068.376 |
| 1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze | 078 | | |
| 2. Rezerviranja za porezne obveze | 079 | | |
| 3. Druga rezerviranja | 080 | 6.822.092 | 9.068.376 |
| C) DUGOROČNE OBVEZE (082 do 089) | 081 | 234.654.314 | 210.117.579 |
| 1. Obveze prema povezanim poduzetnicima | 082 | | |
| 2. Obveze za zajmove, depozite i slično | 083 | | |
| 3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama | 084 | 32.808.540 | 37.527.087 |
| 4. Obveze za predujmove | 085 | | |
| 5. Obveze prema dobavljačima | 086 | | |
| 6. Obveze po vrijednosnim papirima | 087 | 191.129.491 | 162.109.995 |
| 7. Ostale dugoročne obveze | 088 | | |
| 8. Odgođena porezna obveza | 089 | 10.716.283 | 10.480.497 |
| D) KRATKOROČNE OBVEZE (091 do 101) | 090 | 705.893.076 | 568.257.621 |
| 1. Obveze prema povezanim poduzetnicima | 091 | 27.557.744 | 6.965.189 |
| 2. Obveze za zajmove, depozite i slično | 092 | | 96.032 |
| 3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama | 093 | 311.058.470 | 362.967.685 |
| 4. Obveze za predujmove | 094 | 41.834.052 | 28.736.253 |
| 5. Obveze prema dobavljačima | 095 | 208.594.668 | 108.796.099 |
| 6. Obveze po vrijednosnim papirima | 096 | 102.013.929 | 46.313.238 |
| 7. Obveze prema zaposlenicima | 097 | 1.407.041 | 1.540.131 |
| 8. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja | 098 | 2.633.658 | 4.749.920 |
| 9. Obveze s osnove udjela u rezultatu | 099 | 1.160.766 | 1.043.823 |
| 10. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji | 100 | | |
| 11. Ostale kratkoročne obveze | 101 | 9.632.748 | 7.049.251 |
| E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA | 102 | 3.486.309 | 21.704.055 |
| F) UKUPNO – PASIVA (062+077+081+090+102) | 103 | 1.392.644.610 | 1.299.373.428 |
| G) IZVANBILANČNI ZAPISI | 104 | 193.008.578 | 191.526.000 |
| DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj) | | | |
| KAPITAL I REZERVE | | | |
| 1. Pripisano imateljima kapitala matice | 105 | | |
| 2. Pripisano manjinskom interesu | 106 | | |

RAČUN DOBITI I GUBITKA

za razdoblje od 01.01. do 31.12.2010.

| Naziv pozicije | AOP oznaka | Prethodna godina | Tekuća godina |
|--|---------------|---------------------|---------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| I. POSLOVNI PRIHODI (108 do 110) | 107 | 567.828.281 | 247.105.538 |
| 1. Prihodi od prodaje | 108 | 485.170.441 | 225.079.912 |
| 2. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga | 109 | | |
| 3. Ostali poslovni prihodi | 110 | 82.657.840 | 22.025.625 |
| II. POSLOVNI RASHODI (112-113+114+118+122+123+124+127+128) | 111 | 538.309.143 | 285.625.761 |
| 1. Smanjenje vrijednosti zaliha nedovršene proizvodnje | 112 | 57.820.096 | |
| 2. Povećanje vrijednosti zaliha nedovršene proizvodnje | 113 | | 17.974.774 |
| 3. Materijalni troškovi (115 do 117) | 114 | 382.948.017 | 218.123.771 |
| a) Troškovi sirovina i materijala | 115 | 2.535.762 | 1.848.358 |
| b) Troškovi prodane robe | 116 | | |
| c) Ostali vanjski troškovi | 117 | 380.412.255 | 216.275.413 |
| 4. Troškovi osoblja (119 do 121) | 118 | 48.228.638 | 34.842.617 |
| a) Neto plaće i nadnice | 119 | 27.470.570 | 22.465.115 |
| b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća | 120 | 13.973.102 | 8.525.602 |
| c) Doprinosi na plaće | 121 | 6.784.966 | 3.851.899 |
| 5. Amortizacija | 122 | 5.689.925 | 4.586.522 |
| 6. Ostali troškovi | 123 | | |
| 7. Vrijednosno usklađivanje (125+126) | 124 | 20.629.902 | 12.619.805 |
| a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine) | 125 | | |
| b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine) | 126 | 20.629.902 | 12.619.805 |
| 8. Rezerviranja | 127 | | 2.360.000 |
| 9. Ostali poslovni rashodi | 128 | 22.992.565 | 31.067.821 |
| III. FINANCIJSKI PRIHODI (130 do 134) | 129 | 7.542.528 | 38.980.330 |
| 1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima | 130 | 1.415.366 | 8.893.675 |
| 2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama | 131 | 5.181.053 | 8.304.508 |
| 3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa | 132 | | |
| 4. Nerealizirani dobiti (prihodi) | 133 | 403.286 | 49.095 |
| 5. Ostali financijski prihodi | 134 | 542.823 | 21.733.052 |
| IV. FINANCIJSKI RASHODI (136 do 139) | 135 | 119.781.612 | 90.398.063 |
| 1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima | 136 | | 161.184 |
| 2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama | 137 | 30.944.918 | 40.800.501 |
| 3. Nerealizirani gubici (rashodi) financijske imovine | 138 | 61.291.778 | 41.176.402 |
| 4. Ostali financijski rashodi | 139 | 27.544.916 | 8.259.975 |
| V. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI | 140 | | |
| VI. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI | 141 | | |
| VII. UKUPNI PRIHODI (107+129+140) | 142 | 575.370.809 | 286.085.868 |
| VIII. UKUPNI RASHODI (111+135+141) | 143 | 658.090.755 | 376.023.824 |
| IX. DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA (142-143) | 144 | 0 | 0 |
| X. GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (143-142) | 145 | 82.719.946 | 89.937.956 |
| XI. POREZ NA DOBIT | 146 | | |
| XII. DOBIT RAZDOBLJA (144-146) | 147 | 0 | 0 |
| XIII. GUBITAK RAZDOBLJA (145+146) ili (146-144) | 148 | 82.719.946 | 89.937.956 |
| DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj) | | | |
| XIV.* DOBIT PRIPISANA IMATELJIMA KAPITALA MATICE | 149 | | |
| XV.* DOBIT PRIPISANA MANJINSKOM INTERESU | 150 | | |
| XVI.* GUBITAK PRIPISAN IMATELJIMA KAPITALA MATICE | 151 | | |
| XVII.* GUBITAK PRIPISAN MANJINSKOM INTERESU | 152 | | |

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda

u razdoblju od 01.01.2010 do 31.12.2010

| Naziv pozicije | AOP oznaka | Prethodna godina | Tekuća godina |
|--|---------------|---------------------|--------------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI | | | |
| 1. Dobit prije poreza | 001 | -82.719.946 | -89.937.956 |
| 2. Amortizacija | 002 | 5.689.925 | 4.586.522 |
| 3. Povećanje kratkoročnih obveza | 003 | | |
| 4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja | 004 | 22.219.213 | 94.377.256 |
| 5. Smanjenje zaliha | 005 | 25.596.432 | |
| 6. Ostalo povećanje novčanog tijeka | 006 | 167.064.707 | 134.856.802 |
| I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006) | 007 | 137.850.331 | 143.882.624 |
| 1. Smanjenje kratkoročnih obveza | 008 | 283.801.343 | 92.093.467 |
| 2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja | 009 | | |
| 3. Povećanje zaliha | 010 | | 22.052.499 |
| 4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka | 011 | 140.871.276 | 17.390.134 |
| II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011) | 012 | 424.672.619 | 131.536.100 |
| A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH | 013 | 0 | 12.346.524 |
| A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH | 014 | 286.822.288 | 0 |
| NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI | | | |
| 1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine | 015 | 15.024.321 | 2.288.454 |
| 2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata | 016 | 97.577.571 | |
| 3. Novčani primici od kamata | 017 | | |
| 4. Novčani primici od dividendi | 018 | | |
| 5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti | 019 | 91.591.189 | |
| III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019) | 020 | 204.193.081 | 2.288.454 |
| 1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine | 021 | 1.341.729 | 388.451 |
| 2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata | 022 | | 16.512.124 |
| 3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti | 023 | | 61.304.329 |
| IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023) | 024 | 1.341.729 | 78.204.904 |
| B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH | 025 | 202.851.352 | 0 |
| B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH | 026 | 0 | 75.916.450 |
| NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI | | | |
| 1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata | 027 | | |
| 2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi | 028 | 174.463.964 | 47.100.328 |
| 3. Ostali primici od financijskih aktivnosti | 029 | | 3.209.128 |
| V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029) | 030 | 174.463.964 | 50.309.456 |
| 1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica | 031 | 55.656.398 | |
| 2. Novčani izdaci za isplatu dividendi | 032 | 3.750.000 | |
| 3. Novčani izdaci za financijski najam | 033 | | |
| 4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica | 034 | 12.038.498 | |
| 5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti | 035 | 420.345 | |
| VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035) | 036 | 71.865.241 | 0 |
| C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH | 037 | 102.598.723 | 50.309.456 |
| C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH | 038 | 0 | 0 |
| Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038) | 039 | 18.627.787 | 0 |
| Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037) | 040 | 0 | 13.260.470 |
| Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja | 041 | 5.998.524 | 24.626.311 |
| Povećanje novca i novčanih ekvivalenata | 042 | 305.450.075 | 62.655.980 |
| Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata | 043 | 286.822.288 | 75.916.450 |
| Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja | 044 | 24.626.311 | 11.365.841 |

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

za razdoblje od 01.01.2010 do 31.12.2010

| Naziv pozicije | AOP oznaka | Prethodna godina | Tekuća godina |
|---|---------------|---------------------|--------------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| 1. Upisani kapital | 001 | 300.000.000 | 270.904.000 |
| 2. Kapitalne rezerve | 002 | 123.000.000 | 250.572.308 |
| 3. Rezerve iz dobiti | 003 | 54.862.432 | 16.765.458 |
| 4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak | 004 | 39.633.974 | 0 |
| 5. Dobit ili gubitak tekuće godine | 005 | -82.719.946 | -89.937.956 |
| 6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine | 006 | 42.866.134 | 41.921.987 |
| 7. Revalorizacija nematerijalne imovine | 007 | 0 | |
| 8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju | 008 | -35.853.775 | |
| 9. Ostala revalorizacija | 009 | 0 | |
| 10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009) | 010 | 441.788.819 | 490.225.797 |
| 11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje | 011 | | |
| 12. Tekući i odgođeni porezi (dio) | 012 | | |
| 13. Zaštita novčanog tijeka | 013 | | |
| 14. Promjene računovodstvenih politika | 014 | | |
| 15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja | 015 | | |
| 16. Ostale promjene kapitala | 016 | | |
| 17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016) | 017 | 0 | 0 |
| 17 a. Pripisano imateljima kapitala matice | 018 | | |
| 17 b. Pripisano manjinskom interesu | 019 | | |

Stavke koje umanjuju kapital upisuju se s negativnim predznakom

Podaci pod AOP oznakama 001 do 009 upisuju se kao stanje na datum bilance

Bilješke uz financijske izvještaje

(1) Bilješke uz financijske izvještaje sadrže dodatne i dopunske informacije koje nisu prezentirane u bilanci, računu dobiti i gubitka, izvještaju o novčanom tijeku i izvještaju o promjenama kapitala sukladno odredbama odgovarajućih standarda financijskog izvještavanja. (2) Bilješke uz godišnji financijski izvještaj objavljuju se u punom sadržaju sukladno odgovarajućim odredbama standarda financijskog izvještavanja.