

# **ISTRA d.d.**

**Godišnje izvješće o stanju Društva za  
2011.god.**

**Konsolidirano godišnje izvješće**

**Pula, 24. travnja 2012.**

## **SADRŽAJ**

- **Pismo Uprave društva dioničarima**
- **Uvod**
- **Osnovni podaci o društvu**
- **Ekologija i održivi razvoj**
- **Istraživanje, razvoj i osiguranje kvalitete**
- **Poslovne aktivnosti, tržišna pozicija i ljudski potencijali, poslovni rizici**
- **Ulaganja društva u 2011. godini**
- **Izvešće ovlaštenog revizora**
- **Temeljna financijska izvješća**
- **Grupa Istra**
- **Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja**
- **Aktivnosti i trendovi nakon 31.12.2011.**
- **Zaključak**

## **PISMO UPRAVE DRUŠTVA**

Štovani dioni ari,

Uprava društva ISTRA d.d. obra a Vam se izvješ em za 2011. godinu. U prethodnim izvješ ima Uprave u procesima koji su pratili poslovanje proteklih godina, naglasak je dan ka smjeru stabilizacije i razvoja Društva.

Poslovno izvješ e za 2011. obuhva a razdoblje poslovanja ISTRE d.d. kada u okolnostima recesije i poslovne krize koja je obilježila cijelu poslovnu godinu i kao takva usmjerila i fokusirala aktivnosti Društva na prihva anje izazova opstojnosti aktivnosti trgovine, s zna ajnom pozornoš u usmjerenoj na poslovanje u okolnostima generalne nelikvidnost.

Analiziraju i proteklu poslovnu godinu, zadovoljni smo situacijom u kojoj se Društvo nalazi, kao i njegovom pozicioniranju na tržištu koje je zapo elo odmah po preuzimanju tvrtke od strane Grupacije Puljanka d.d.

Uzimaju i u obzir trenutna nu ekonomsku situaciju u zemlji, specifi nost gospodarske krize kao i krize kapitalnih investicija, pripadanje Istre grupaciji Puljanke, uvelike omogu ava stabilnost tvrtke kao i financijsku garanciju.

Svojim poslovnim aktivnostima u 2011. godini nastavilo se s pozicioniranjem na nacionalnoj razini prepoznatljivim brendovima.

Poslovne aktivnosti Društva doprinijele su zadržavanju poslovnih partnera i na lokalnoj i na internacionalnoj razini u vrijeme optere enog likvidnog poslovanja, zadržavanje pozicije Društva na domicilnim tržištima, pozicioniranjem Društva kao nezaobilaznog partnera na lokalnoj razini, koji u doba velike krize obavlja svoje poslovne aktivnosti zadržavaju i tržište i poslovne partnere.

Pouzdanost, korektnost i odnos poštovanja prema partnerima i kupcima, nositelji su image-a koji nastojimo isticati i koji pokazuju ozbiljnost namjere Društva u etabliranju na poslovnoj razini te zadržavanja ugleda koje je izgra en nakon ste aja i stagnacije.

Cjelokupna je poslovna aktivnost Uprave i svih ostalih radnika u Društvu, pokazala trend kojeg nesumnjivo treba nastaviti i u narednom periodu. Isti emo da je podrška radnika i postoje e upravlja ke strukture Društva jedan od najvažnijih faktora koji su utjecali a ujedno i omogu ili transformaciju stare ISTRE d.d. u ovu novu, današnju.

Uprava je i u protekloj godini, nailazila na podršku i razumijevanje radnika i Sindikata u novoj organizaciji poslovanja, odnosa prema kupcima, novim

vlasni kim strukturama društva, modernizaciji objekata i realizaciji investicija, koje su poticale daljnji smjer razvoja i unapre enja ISTRE d.d.

Tijekom 2012. godine i nadalje posebnu pažnju posvetit emo modernoj i fleksibilnoj organizacijskoj strukturi Društva, moderniziranom sustavu upravljanja procesima i poslovnim informacijama.

Zahvaljujemo svim dioni arima na dosljednosti i povjerenju, klijentima na prepoznavanju ISTRE kao pouzdanog i kvalitetnog partnera, radnicima na podržavanju i željama ka promjenama, s uvjerenjem u daljnji poslovni razvoj i još bolje poslovne rezultate. Uprava Društva ulagat e napore ka daljnjem poboljšanju kvalitete rada i usluga, te pozicioniranjem ISTRE d.d. u pravcu nezaobilaznog lokalnog partnera, prepoznatljivog i pouzdanog partnera u vremenima koja teško omogu avaju normalan rast i razvoj.

**Uprava Društva ISTRA d.d.**

Albert Faggian, dipl.iur. - predsjednik

Zoran Vencl, dipl.oec. - lan

Korado Soldati , dipl.oec. - lan

## UVOD

Nakon proteklih godina obilježenih fazama promjena modela i strukture rada, promjene poslovne strategije i odnosa prema tržištu, radu i vrijednostima rada, a koje su nužni bili preduvjeti stabilizacije Društva i po etku razvoja, ISTRA d.d. je svaku svoju prethodnu poslovnu godinu završavala s poslovnim rezultatima zna ajno boljim od prethodnih godina. 2011. godina obilježena je rezultatima koji su posljedica recesije u zemlji i vrlo lošeg poslovnog okruža u kojem se u 2011. poslovalo.

Takvi su poslovni uvjeti, generalan nemo kupovne mo i lokalnog stanovništva i izuzetno teški uvjeti dobave robe na nacionalnom tržištu, kreirali poslovno okruženje koje onemogu ava normalan rad i razvoj.

Poslovna je 2011. godina obilježena poslovnim aktivnostima smanjenog intenziteta, smanjenih investicijskih aktivnosti te rezultirala padom poslovanja u prodaji na malo za 21%, a u prodaji na veliko rastom od 22% u odnosu na poslovnu 2010. godinu.

Poslovno strategijsko upravljanje ISTROM d.d. usmjerilo je aktivnosti u tri pravca:

- intenzivno analiti ko vo enje poslovanja maloprodajnih objekata s naglaskom na promjene tamo gdje su iste bile nužne a sve u cilju uskla enja poslovanja, prometa i proizvoda stanju recesije u kojem se društvo nalazilo
- usmjeravanje veleprodajnih aktivnosti na druga iji na in, uzimaju i pri tom u obzir zasi enost tržišta globalnim tvrtkama i proizvodima, a koje se konkretno manifestiralo daljnjem pozicioniranjem web trgovine društva u cijeloj 2011. godine s preko 5000 ponu enih artikala i dostavom na nacionalnom podru ju
- osiguranje likvidnosti i pove anje maloprodajnih aktivnosti u okolnostima izuzetno otežanog poslovnog okruženja, uzimaju i u obzir stabiliziranje Društva nakon djelomi nog odvajanja franšize i grupe Coin u samostalnu tvrtku na nacionalnom nivou.

Poslovna se strategija temeljila na intenziviranju iznalaženju novih dobavlja a kvalitetne i cjenovno prihvatljive kategorije proizvoda, koje su za posljedicu otvarale mogu nost formiranja cijena proizvoda prihvatljivim u okolnostima smanjenje kupovne mo i i nedovoljne likvidnosti tržišta.

## OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU

Tvrtka:	ISTRA d.d. trgovina na veliko i malo, export-import
Sjedište:	Pula, Narodni trg 10
Skraćena tvrtka:	ISTRA d.d.
Predmet poslovanja (pretežni):	Trgovina na malo i veliko neprehrambenim proizvodima
Registarski sud:	Trgovački sud u Rijeci MBS 040016469 OIB 07538718933
Temeljni kapital:	110.466.000,00 Kn
Broj i nominalna vrijednost dionica	64980 redovnih dionica svaka nominalne vrijednosti 1.700,00 kn oznake ISTR-R-A svaka daje pravo glasa na Glavnoj skupštini, nematerijalizirane i vode se u SKDD. Dionice su uvrštene u redovno tržište Zagrebačke burze.

Vlasnička struktura na dan 31.12.2011. (u postotku temeljnog kapitala)

1. PULJANKA d.d. Pula s skrbničkim računom	55,61 %
2. CENTAR BANKA/PULJANKA d.d.	7,69%
3. PULJANKA - BRIONKA d.o.o. Pula	7,05 %
4. GEO-BIRO d.o.o. Pula	6,15%
5. BRIONKA d.d. Pula	6,15%
6. GLAS ISTRE d.o.o. u stečajnoj postupci	4,18%
7. ARDUUS d.o.o.	3,61%
8. GLAS ISTRE d.o.o. u stečajnoj postupci	2,71%
9. AUDIO	1,80%
10. PETZOLD JAKA	0,27%

Revizor društva :	REVIDAS, revizija i konzalting d.o.o., Vukovarska 47, Pula
Organizacija upravljanja:	Glavna skupština Nadzorni odbor Uprava
Organizacija poslovanja:	PJ Veleprodaja PJ Maloprodaja Sektor financijsko računovodstvenih poslova

## **EKOLOGIJA I ODRŽIVI RAZVOJ**

ISTRA d.d je ekološki osviještena tvrtka koja svoje poslovanje u potpunosti realizira na na in cjelovite i potpune primjene ekoloških normi kao i mjera održivog razvoja koji su vidljivi bilo u osnovnoj aktivnosti Društva, bilo u povremenim ili periodičkim aktivnostima sa ciljem doprinosa o uvanju okoliša.

Posebna pažnja posvećuje se ekološkoj svijesti radnika.

Tvrtka je konkretno vršila korake ka osvještavanju svojih klijenata putem ekoloških vrećica koje su u nekoliko navrata bile sastavni dio tvrtkine ponude.

Društvo ujedno i konkretno doprinosi održivom razvoju putem uključivanja u proces skupljanja i odvoženja starih i nepotrebnih velikih i malih električnih uređaja, koji se i dalje zbrinjavaju sukladno pozitivnim propisima.

## **ISTRAŽIVANJE, RAZVOJ I OSIGURANJE KVALITETE**

ISTRA d.d. u okolnostima i na na in koje ekonomske okolnosti dozvoljavaju, ulaže dio svojih resursa na istraživanje i razvoj, no za napomenuti je da je znatno smanjen kapacitet uloga uzimajući u obzir prvenstveni cilj poslovanja u ovim okolnostima, a to je opstanak tvrtke i osiguravanje što je moguće više radnih mjesta. Istraživanje tržišta i njegove potrebe i potencijale, prilagođeno je poslovanju Društva u otežanim okolnostima.

Posebna se pažnja usmjerava na istraživanja usmjerena na povratne informacije kupaca. Na taj na in prilagodbom željama kupca usklađujemo i našu uslugu i ponudu.

Istra d.d. prati moderne trendove IT tehnologije, pa je od 2009. osigurala mogućnost online kupnje roba iz svog asortimana preko svog web shopa [www.istra-trgovina.hr](http://www.istra-trgovina.hr) a čiji rezultati iz godine u godinu pokazuju osviještenost klijenata IT resursima a ujedno i dostupnost proizvoda Istre na tržištima bez pretjeranog ulaganja u maloprodajne objekte na nacionalnom nivou, što je vrlo pogodan oblik poslovanaj u doba recesije i sveopće nelikvidnosti.

## **POSLOVNE AKTIVNOSTI, TRŽIŠNA POZICIJA I LJUDSKI POTENCIJALI, POSLOVNI RIZICI**

U tijeku 2011. ISTRA d.d. je nastavila ujedno i ojačala suradnju sa stranim partnerima i profilirala svoju potrebu u odnosu na nacionalne partnere.

Poslovne rezultati prodaje trgovačke robe manji su za 15,3% od rezultata prethodne godine, u odjelu veleprodaje veći za 22% u odnosu na 2010. godinu dok je u dijelu maloprodajne aktivnosti rezultat u odnosu na 2010. godinu smanjen za 21,5%.

Znatna pad prometa i aktivnosti društva zabilježen u kontinuitetu cijele 2011. godine, koji je nastavio na proteklu 2010. godinu i dalje intenzivno prate negativnim trendovima pada kupovne moći i građana, te ostale recesijske mjere koje su svoje rezultate pokazale posebice u drugom dijelu 2011. godine kada je pad prometa bio i nešto veći od prosječno prikazanih veličina. Pad prometa u drugom dijelu poslovne godine direktno je vezan s odvajanjem dijela poslovanja franšize aktivnosti Grupe Coin, koji od sredine kolovoza 2011. godine započnu sa samostalnom aktivnošću u maloprodaje na nacionalnoj razini.

Istra d.d. je u tom razdoblju nastojala sačuvati svoju likvidnost a time i potencijal nastavka poslovanja čiji je osnovni izvor dobara pretežito sa stranih tržišta, zbog tereta i okolnosti u kojima se nalazila cjelovita hrvatska proizvodnja kao aktivnost.

Poslovanje usmjereno na uvoz roba dodatno je otežalo poslovanje društva s obzirom na visinu davanja koja bezuvjetno promptno traže podmirenja. Tržna pozicija ISTRE d.d. još uvijek nije na razini potencijala koje Društvo posjeduje, ali je daljnji strateški razvoj tvrtke kao i širenje njenih aktivnosti i usluga doprinijeti daljnjem razvoju i boljoj poziciji na tržištu.

Na dan 31.12.2011. godine ISTRA je u radnom odnosu imala 149 radnika, znatno manje nego u istom razdoblju 2010. godine. Naime, sa smanjenom aktivnošću u i smanjenom poslovnom realizacijom, neminovno je došlo do otkaza ugovora o radu na određeno vrijeme sklopljenim s radnicima koji su zapošljavani u doba bolje poslovne aktivnosti i većih realiziranih prometa.

Rizici u poslovanju kao tržišni, tehnološki, kreditno-tečajni, upravljački i kadrovski ili rizik promjene većinskog vlasnika ne smatraju se prijetnjom poslovanju Društva. Trenutno se prijetnjom poslovanju Društva javlja općenito poznato stanje recesije društva, smanjenje kupovne moći i građana kao i trend kupnje akcijskih i jeftinijih proizvoda.

Društvo je spremno osigurati opstojnost i operativnu realizaciju poslovanja u sadašnjim tržišnim uvjetima. Tehnološka unaprijeđenja u trgovini prate se i



primjenjuju. Nema naznaka da bi rukovode i radnici napustili Društvo. Evidentan je interes za rad u našim maloprodajnim objektima.

## **ULAGANJA U DRUŠTVO U 2011. GODINI**

Temeljem preuzete obveze u procesu kupnje ve inskog paketa dionica, mati no društvo PULJANKA d.d. Pula, tijekom 2011. godine, nastavilo je s ulaganjima.

Tijekom 2011.g. uložena su sredstva u ure enje jednog novog MP objekata u Osijeku u sklopu aktivnsoti grupe Coin, u iznosu od 2.763.921,06Kn kn, te za nabavu I održavanja IT opreme u iznosu od 366.697,85kn.

## **IZVJEŠ E OVLAŠTENOG REVIZORA**

U prilogu ovog materijala nalazi se izvješ e ovlaštenog revizora REVIDAS, revizija i konzalting d.o.o. Pula.

Uvidom u isto, može se utvrditi da financijski izvještaji u svim materijalnim aspektima realno i objektivno prikazuju financijski položaj Društva, rezultate poslovanja, promjene kapitala i nov ane tokove sukladno Me unarodnim standardima financijskog izvještavanja.

## **TEMELJNA FINACIJSKA IZVJEŠ A**

U prilogu ovog izvješ a nalaze se godišnja financijska izvješ a za 2011. godinu. Ista su obra ena i u izvješ u ovlaštenog revizora REVIDAS, revizija i konzalting d.o.o. Pula.

Iz godišnjih financijskih izvješ a može se zaklju iti slijede e:

- Da dugotrajna imovina društva iznosi 236.327.27,56 kn, od ega se na nematerijalnu imovinu odnosi 4.698.822,22 kn, na nekretnine, postrojenja i opremu odnosi se 95.422.600,85 kn, na ulaganja u druga društva 128.728.900,00 kn, ostala financijska imovina iznosi 14.549,14 kn, te na dugoro na potraživanja 7.462.404,35 kn.

- Da kratkotrajna imovina iznosi 22.818.906,09 kn.
- Da ukupna imovina društva iznosi 259.416.039,99 kn.
- Da ukupne obveze društva iznose 108.390.614,91 kn, od čega se na povezana društva odnosi 54.675.201,13 kn.
- Da su ostvareni poslovni prihodi od 53.771.127,31 kn koji su za 16% manji u odnosu na ostvarene u 2010.g.
- Da su ostvareni poslovni rashodi od 60.634.294,77 kn koji su manji za 8% prema prethodnoj godini. U ovoj stavci treba naglasiti da su troškovi utrošene energije manji za 13% dok su troškovi najamnine veći za 9% u odnosu na prethodnu 2010. godinu.
- Ostvaren je gubitak u poslovanju u iznosu od 7.811.633,04 kn koji će se nadoknaditi iz poslovanja u narednom periodu.

Ako se sagleda samo promet trgovačkom robom, isti je u 2011. godini manji u odnosu na 2010. godinu za 15,3%. Pri tome se vrijednost zaliha smanjila za 32% prema prethodnoj godini, uz isti koeficijent obrtaja 3. i ostvarena je manja razlika u cijeni u 2011. godini za 17% u odnosu na 2010. godinu.

## **GRUPA ISTR**

Grupi ISTR, čine dionici društvo ISTR Pula i društvo s ograničenom odgovornošću u PULJANKA-INŽENJERING d.o.o. koje je u 100% je vlasništvu ISTR d.d. od travnja 2007. godine. Od kraja 2009. godine Grupi čine i tvrtka B-VODA d.o.o. Buzet, Sv. Ivana 6, te od kraja 2011. g. tvrtka NEKRETNINE PULJANKA d.o.o PULA.

B-VODA d.o.o. obavlja djelatnost proizvodnje i trgovine vodom i bezalkoholnim pićima. Prihodi od prodaje povećali su se za 3%, a poslovni rashodi su se smanjili za 2%. Društvo je ostvarilo gubitak u 2011. godini od 826.105,57 kuna. U Društvu je zaposleno sedam radnika.

PULJANKA-INŽENJERING d.o.o. ne obavlja djelatnost, te nema posebnih izvješća i prikaza poslovanja koja bi se davala dionici arima matice., kao ni NEKRETNINE PULJANKA doo.

Konsolidirano financijsko izvješće Grupe ISTR za 2011. godinu, sa izvješćem revizora u prilogu su ovog izvješća.

## **IZJAVA O PRIMJENI KODEKSA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA**

Društvo dobrovoljno primjenjuje Kodeks korporativnog upravljanja kojeg su izradile Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga i Središnje klirinško

depozitarno društvo d.d. Zagreb, a koji je usvojen 26.04.2007. godine od strane HANFE.

Neke odredbe-preporuke iz Kodeksa nisu primjenjivane, a neke zbog akata Društva primjenjivane su uz neznatna odstupanja, što je naznačeno u godišnjem upitniku. Tako financijska izvješća još nisu dostupna na engleskom jeziku, za evidenciju dioničara služi evidencija sa računa dioničara kod Središnjeg klirinškog depozitarnog društva, za dionice Društva. Nema unutarnjih pravila za rad Nadzornog odbora, jer se smatraju dostatnim pravila iz Zakona o trgovačkim društvima i Statuta, na in glasovanja na Glavnoj skupštini i naknade članovima Nadzornog odbora određena su Statutom, u svezi rada Komisije za reviziju, za nagradivanje i imenovanje neke nadležnosti odradio je u okviru svojih nadležnosti direktno Nadzorni odbor.

Unutarnji nadzor u Društvu i administrativne kontrole koje su ustrojene u poslovnim funkcijama Društva pregledom primljene robe, dokumentacije o primljenim robama i izvršenim uslugama, kontrole narudžbi, faktura, uvjeta dobavljača, kontrole u službama.

Internim i unovodstvenim kontrolama-nadzorom, odnosno postupcima nadležnih radnika osigurava se točnost, valjanost, sveobuhvatnost financijskih evidencija i izvješća, a koja su temelj za izradu godišnjih financijskih izvješća. Društvo ima stručnu službu interne kontrole. Upravljački nadzor-kontrole provodi Uprava i Nadzorni odbor sukladno svojim ovlastima.

Sukladno Statutu nema ograničenja prava glasa dioničara, a niti dioničara s posebnim pravilima kontrole. Članovi Uprave Društva nemaju ovlasti da izdaju dionice Društva ili stječu vlastite dionice.

Članovi Uprave Albert Faggian predsjednik, Korado Soldati i Zoran Venci članovi, nisu dioničari Društva.

Članovi Nadzornog odbora Veljo Šumberac predsjednik, Dragan Stojskovski član, Mladen Anić član, Per Miranda član, Ada Ristić član nisu vlasnici dionica Društva. Komisiju za reviziju i komisiju za nagradivanje i imenovanje čine po dva člana Nadzornog odbora.

## **AKTIVNOSTI I TRENDVI NAKON 31.12.2011.**

Kratkom analizom poslovanja za prvo tromjesečje je 2012. godine, vidljiv je pad rezultata i pad svih parametara poslovanja u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Ukupni poslovni rezultat Društva za prva dva mjeseca pokazuje smanjenje prometa od 10%. Rezultati su posljedica gubitka maloprodajnih aktivnosti vezanih uz grupu Coin, kao i posljedica znatne racionalizacije veleprodajnih aktivnosti i značajne racionalizacije roba i resursa u tom dijelu.

Društvo i dalje namjerava ulagati u renoviranje maloprodajnih objekata u svom vlasništvu i inicirati daljnje razvojne programe maloprodaje i s ciljem održavanja lokalnih kupaca i nabavkom roba primjerenim novim okolnostima potražnje istih.

U veleprodajnom planu vidljivi su pomaci ka definiranju veleprodajne strategije koja usmjerava Društvo na razvoj pretežito nabavnih poslova umjesto dosadašnjih veleprodajnih, uzimaju i u obzir sve okolnosti koje terete sadašnju veleprodajnu aktivnost.

## **ZAKLJUČAK**

Iz svega navedenog, vidljivo je da je protekla 2011. godina bila godina opstojnosti i na ina rada ka omogu avanju likvidnog funkcioniranja tvrtke, iznalaženja novih potencijala druga ijeg asortimana roba prilago enih novim uvjetima tržišta, te zadržavanja postoje ih kupaca.

. Društvo je u okolnostima nepovoljnim za normalan rad i razvoj u inilo dodatne napore da amortizira negativne trendove poslovanja i uspori pad prometa i zadrži postoje e kupce i pridobije nove dodatnim promocijama prodaje.

Nastavak takvih trendova je planiran i za slijede a razdoblja te se o ekuje i daljnje ulaganje iznimno velikog napora u o uvanje potencijala rada svih zaposlenih u grupaciji.

**UPRAVA ISTRA d.d.**

**ISTRA d.d.**  
**Pula, Narodni trg 10**

Pula, 27. travnja 2012. godine

Na temelju članka 403. stavka 2. točke 3. Zakona o tržištu kapitala („Narodne novine“, br. 88/08) članovi Uprave ISTRA d.d. Pula, Albert Faggian, dipl.iur., predsjednik Uprave, Zoran Vencl, dipl.oec., član Uprave i Korado Soldatić, dipl.oec., član Uprave daju

### **IZJAVU**

Godišnji financijski izvještaji ISTRA d.d. Pula i konsolidirani financijski izvještaji za 2011. godinu sastavljeni primjenom Međunarodnih standarda financijskog izvješćivanja daju cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, dobitaka, financijskog položaja i poslovanja ISTRA d.d. Pula i društva uključenih u konsolidaciju: PULJANKA-INŽENJERING d.o.o. Pula, B-VODA d.o.o. Buzet i NEKRETNINE PULJANKA d.o.o. PULA.

Izvještaj posloводства sadrži istinit prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaj ISTRA d.d. i društva uključenih u konsolidaciju kao cjeline. Kao rizik u poslovanju iskazuje se slabljenje ekonomske moći poslovnog okruženja i sve prisutne nelikvidnosti, slabljenje kupovne moći stanovništva i korisnika naših usluga.

Uprava ISTRA d.d.

Albert Faggian, predsjednik Uprave

Zoran Vencl, član Uprave

Korado Soldatić, član Uprave



**ISTRA d.d.**  
trgovina na veliko i malo,  
export - import, Pula (2)

## **GRUPA ISTRA - PULA**

**Revidirani godišnji konsolidirani financijski izvještaji  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2011.**

## **SADRŽAJ**

---

<b>Odgovornost za konsolidirane financijske izvještaje</b>	<b>1</b>
<b>Izješ e neovisnog revizora</b>	<b>2</b>
<b>Konsolidirani ra un dobiti i gubitka s izvještajem o sveobuhvatnoj dobiti</b>	<b>3</b>
<b>Konsolidirani izvještaj o financijskom položaju</b>	<b>5</b>
<b>Konsolidirani izvještaj o promjenama kapitala</b>	<b>6</b>
<b>Konsolidirani izvještaj o nov anom tijeku</b>	<b>7</b>
<b>Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje</b>	<b>8-32</b>

## **ODGOVORNOST ZA KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

---

Uprava Matice dužna je osigurati da godišnji konsolidirani financijski izvještaji za 2011. godinu budu sastavljeni u skladu sa Zakonom o ra unovodstvu i Me unarodnim standardima financijskog izvještavanja koje je objavio Odbor za standarde financijskog izvještavanja, tako da pružaju istinit i objektivan prikaz financijskog stanja, rezultata poslovanja, promjena kapitala i nov anih tijekova Grupe za to razdoblje.

Na temelju provedenih istraživanja, Uprava Matice opravdano o ekuje da Društva koja ine Grupu imaju odgovaraju a sredstva za nastavak poslovanja u doglednoj budu nosti. Sukladno tomu, Uprava Matice je izradila konsolidirane financijske izvještaje pod pretpostavkom neograni enosti vremena poslovanja povezanih društava unutar Grupe.

Pri izradi financijskih izvještaja Uprava Matice je odgovorna:

- za odabir i potom dosljednu primjenu odgovaraju ih ra unovodstvenih politika;
- za davanje razumnih i razboritih prosudbi i procjena;
- za primjenu važe ih standarda financijskog izvještavanja i za objavu i objašnjenje u konsolidiranim financijskim izvještajima svakog odstupanja koje je od materijalnog zna aja; te
- izradu konsolidiranih financijskih izvještaja uz pretpostavku o neograni enosti vremena poslovanja povezanih društava, osim ako je pretpostavka neprimjerena.

Uprava Matice je odgovorna za vo enje ispravnih ra unovodstvenih evidencija, koje e u bilo koje doba s prihvatljivom to noš u održavati financijski položaj i rezultate poslovanja Grupe, kao i njihovu uskla enost sa Zakonom o ra unovodstvu i Me unarodnim standardima financijskog izvještavanja koje je objavio Odbor za standarde financijskog izvještavanja. Uprava Matice je tako er odgovorna za uvanje imovine povezanih društava unutar Grupe, pa stoga i za poduzimanje opravdanih mjera da bi se sprije ile i otkrile prijevare i ostale nezakonitosti.

Potpisano u ime Uprave Matice:

Albert Faggian, predsjednik Uprave Matice

Istra d.d.  
Narodni trg 10  
52100 Pula

Pula, 31.03. 2012. godine



## **IZVJEŠ E NEOVISNOG REVIZORA DIONI ARIMA GRUPE ISTRA, PULA**

Obavili smo reviziju priloženih godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja GRUPE ISTRA Pula, za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine, koji se sastoje od konsolidiranog izvještaja o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2011. godine, konsolidiranog ra una dobiti i gubitka s izvještajem o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, konsolidiranog izvještaja o promjenama kapitala i konsolidiranog izvještaja o nov anom tijeku za tada završenu godinu, te sažetak zna ajnih ra unovodstvenih politika i ostalih objašnjenja (koji su priloženi na stranicama od 3 do 33).

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

Uprava Matice odgovorna je za sastavljanje i objektivan prikaz priloženih konsolidiranih financijskih izvještaja u skladu s Me unarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI). Ta odgovornost uklju uje: oblikovanje, uvo enje i održavanje internih kontrola relevantnih za sastavljanje i fer prezentaciju konsolidiranih financijskih izvještaja bez materijalno zna ajnih pogrešnih prikazivanja uslijed pogrešaka ili prijevара; izbor i primjenu prikladnih ra unovodstvenih politika i procjenjivanja koja su razumna u postoje im okolnostima.

### **Odgovornost revizora**

Naša je odgovornost izraziti mišljenje o tim konsolidiranim financijskim izvještajima na osnovi obavljene revizije. Reviziju smo obavili sukladno Me unarodnim revizijskim standardima. Ti standardi zahtijevaju da postupamo u skladu sa zahtjevima etike i reviziju planiramo i obavimo kako bismo stekli razumno uvjerenje o tome jesu li konsolidirani financijski izvještaji bez zna ajnih pogrešnih prikazivanja.

Revizija uklju uje obavljanje postupaka radi pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i objavama u konsolidiranim financijskim izvještajima. Izbor odabranih postupaka ovisi o revizorovoj prosudbi, uklju uju i procjenu rizika zna ajnih pogrešnih iskaza u konsolidiranim financijskim izvještajima uslijed prijevara ili pogrešaka. Pri tom procjenjivanju rizika, revizor razmatra interne kontrole, koje su važne Grupi za sastavljanje i fer prezentiranje konsolidiranih financijskih izvještaja, kako bi obavio revizijske postupke prikladne u postoje im okolnostima, ali ne i u svrhu izražavanja mišljenja o uspješnosti internih kontrola Grupe. Revizija tako er obuhva a procjenu prikladnosti primijenjenih ra unovodstvenih politika i razboritost ra unovodstvenih procjena Uprave Matice, kao i ocjenu cjelokupnog prikaza konsolidiranih financijskih izvještaja.

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

### **Mišljenje**

Prema našem mišljenju, konsolidirani financijski izvještaji, u svim materijalno zna ajnim aspektima, pružaju istinit i objektivan prikaz financijskog položaja Grupe na dan 31. prosinca 2011. godine, njegove financijske uspješnosti te njegovih nov anih tijkove za 2011. godinu, sukladno Me unarodnim standardima financijskog izvještavanja.

**Revidas, revizija i konzalting,d.o.o.**  
**Vukovarska 47**  
**Pula**

**Pula, 05. travnja 2012.**

**U ime i za Revidas d.o.o.:**

---

**Sonja Košara**

---

**Sonja Košara**

**prokurist**

**Ovlašteni revizor**

## GRUPA ISTR, PULA

**KONSOLIDIRANI RA UN DOBITI I GUBITKA S IZVJEŠTAJEM O  
SVEOBUHVAATNOJ DOBITI  
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2011.**

<b>(u kunama)</b>	<b>Bilješka</b>	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>
Prihodi od prodaje	3	46.548.147	54.173.911
Ostali poslovni prihodi	4	10.830.695	13.420.328
<b>Poslovni prihodi</b>		<b>57.378.842</b>	<b>67.594.239</b>
Smanjenje/(Pove anje)/ vrijednosti zaliha gotovih proizvoda		793	(18.206)
Troškovi sirovina i materijala		4.245.512	4.386.231
Troškovi prodane robe		30.652.663	35.479.176
Troškovi usluga		6.457.460	5.696.782
<b>Materijalni troškovi</b>	5	<b>41.356.428</b>	<b>45.543.983</b>
<b>Troškovi osoblja</b>	6	<b>10.603.838</b>	<b>12.270.064</b>
<b>Amortizacija</b>	7	<b>6.001.979</b>	<b>5.450.193</b>
<b>Ostali troškovi</b>	8	<b>6.308.561</b>	<b>6.883.004</b>
<b>Vrijednosno uskla ivanje kratkotrajne imovine</b>		-	45.274
<b>Rezerviranja</b>	9	-	57.973
<b>Ostali poslovni rashodi</b>	10	<b>535.430</b>	<b>290.350</b>
<b>Poslovni rashodi</b>		<b>64.806.236</b>	<b>70.540.841</b>
<b>Financijski prihodi</b>	11	<b>473.913</b>	<b>846.983</b>
<b>Financijski rashodi</b>	12	<b>1.688.133</b>	<b>1.446.125</b>
<b>UKUPNI PRIHODI</b>		<b>57.852.755</b>	<b>68.441.222</b>
<b>UKUPNI RASHODI</b>		<b>66.494.369</b>	<b>71.986.966</b>
<b>(GUBITAK)/DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA</b>		<b>(8.641.614)</b>	<b>(3.545.744)</b>
Porez na dobit	13	-	-
<b>(GUBITAK)/DOBIT RAZDOBLJA</b>		<b>(8.641.614)</b>	<b>(3.545.744)</b>
<b>Ostala sveobuhvatni (gubitak)/ dobit</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>UKUPNO SVEOBUHVAATNI (GUBITAK)/ DOBIT RAZDOBLJA</b>		<b>(8.641.614)</b>	<b>(3.545.744)</b>

Bilješke na stranicama koje slijede ine sastavni dio ovih konsolidiranih financijskih izvještaja.

**GRUPA ISTRRA, PULA**

**KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU  
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2011.**

<b>(u kunama)</b>	<b>Bilješka</b>	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>
<b>AKTIVA</b>			
Koncesije, patenti, licence, robne i uslužne marke, software i ostala prava	15	4.747.676	3.741.247
Goodwill	16	9.932.484	9.932.484
<b>Nematerijalna imovina</b>		<b>14.680.160</b>	<b>13.673.731</b>
Zemljište		74.618.422	74.618.423
Gra evinski objekti		123.136.440	130.532.982
Postrojenja i oprema		5.524.662	5.990.070
Alati,pogonski inventar i tr.sr.		1.702.753	1.463.381
Materijalna imovina u pripremi		5.010.128	170.103
<b>Materijalna imovina</b>	17	<b>209.992.405</b>	<b>212.774.959</b>
Udjeli (dionice) kod pridruženih poduzetnika		3.264.000	3.264.000
Sudjeluju i interesi (udjeli)		12.899	12.899
Ostala dugotrajna financijska imovina		1.650	1.650
<b>Dugotrajna financijska imovina</b>	18	<b>3.278.549</b>	<b>3.278.549</b>
Potraživanja od pridruženih poduzetnika		6.975.500	6.975.500
Potraživanja po osnovi prodaje na kredit		486.905	520.997
<b>Dugoro na potraživanja</b>	19	<b>7.462.405</b>	<b>7.496.497</b>
<b>DUGOTRAJNA IMOVINA</b>		<b>235.413.519</b>	<b>237.223.736</b>
Zalihe		8.081.597	11.217.089
Predujmovi za zalihe		56.479	81.848
<b>Zalihe</b>	20	<b>8.136.076</b>	<b>11.298.937</b>
Potraživanja od povezanih poduzetnika	21	2.203.868	1.922.585
Potraživanja od kupaca	22	8.878.561	7.490.777
Potraživanja od zaposlenika		58.173	86.686
Potraživanja od države i drugih institucija	23	161.308	427.621
<b>Potraživanja</b>		<b>11.301.910</b>	<b>9.927.669</b>
Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	24	2.561.362	4.991.362
Dani zajmovi i depoziti	25	1.119.229	123.616
<b>Kratkotrajna financijska imovina</b>		<b>3.680.591</b>	<b>5.114.978</b>
Novac na ra unu i blagajni	26	726.073	803.515
<b>KRATKOTRAJNA IMOVINA</b>		<b>23.844.650</b>	<b>27.145.099</b>
<b>Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obra unati prihodi</b>		<b>269.857</b>	<b>4.483</b>
<b>UKUPNO AKTIVA</b>		<b>259.528.026</b>	<b>264.373.318</b>
<b>Izvanbilan ni zapisi</b>	43	<b>3.061.045</b>	<b>4.420.093</b>

Bilješke na stranicama koje slijede ine sastavni dio ovih konsolidiranih financijskih izvještaja.

**GRUPA ISTR, PULA****KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU- nastavak  
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2011.**

<b>(u kunama)</b>	<b>Bilješka</b>	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>
<b>PASIVA</b>			
Temeljni (upisani) kapital	27	110.466.000	110.466.000
Kapital u recipro nom vlasništvu	28	-	(7.787.853)
Revalorizacijske rezerve	29	77.834.692	77.834.692
Preneseni gubitak	30	(30.637.643)	(27.096.846)
(Gubitak)/Dobit poslovne godine	31	(8.641.614)	(3.545.744)
<b>KAPITAL I REZERVE</b>	42	<b>149.021.435</b>	<b>149.870.249</b>
Rezerviranja za mirovine, otpremnine i sli ne obveze		1.195.700	1.595.393
<b>REZERVIRANJA</b>	32	<b>1.195.700</b>	<b>1.595.393</b>
Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	33	3.259.025	12.878
Ostale dugoro ne obveze	34	4.905.060	-
<b>DUGORO NE OBVEZE</b>		<b>8.164.085</b>	<b>12.878</b>
Obveze prema povezanim poduzetnicima	35	50.100.674	59.633.546
Kratkoro ne obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	36	1.105.967	4.066.593
Obveze za predujmove		117.265	168.124
Obveze prema dobavlja ima	37	15.166.116	17.440.788
Obveze po vrijednosnim papirima	38	2.919.617	-
Obveze prema zaposlenima	39	889.135	1.295.956
Obveze za poreze, doprinose i sli na davanja	40	779.732	1.674.215
Ostale kratkoro ne obveze	41	30.068.300	28.615.576
<b>KRATKORO NE OBVEZE</b>		<b>101.146.806</b>	<b>112.894.798</b>
<b>UKUPNO PASIVA</b>		<b>259.528.026</b>	<b>264.373.318</b>
<b>Izvanbilan ni zapisi</b>	43	<b>3.061.045</b>	<b>4.420.093</b>

Bilješke na stranicama koje slijede ine sastavni dio ovih konsolidiranih financijskih izvještaja.

## GRUPA ISTRRA, PULA

### KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2011.

---

<b>(u kunama)</b>	<b>Bilješka</b>	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>
Upisani kapital	27	110.466.000	110.466.000
Kapital u vlasništvu povezanog društva	28	-	(7.787.853)
Revalorizacijske rezerve	29	77.834.692	77.834.692
Zadržana dobit / Preneseni gubitak	30	(30.637.643)	(27.096.846)
(Gubitak)/Dobit tekuće godine	31	<u>(8.641.614)</u>	<u>(3.545.744)</u>
<b>Ukupno kapital i rezerve</b>	<b>42</b>	<b><u>149.021.435</u></b>	<b><u>149.870.249</u></b>
Ostale promjene kapitala		<u>(848.814)</u>	<u>(3.693.555)</u>
<b>Ukupno smanjenje kapitala</b>		<b><u>(848.814)</u></b>	<b><u>(3.693.555)</u></b>

---

Bilješke na stranicama koje slijede ine sastavni dio ovih konsolidiranih financijskih izvještaja.

**GRUPA ISTRRA, PULA**

**KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O NOV ANOM TOKU  
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2011.**

(u kunama)	2011.	2010.
<b>NOV ANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>		
<b>(Gubitak)/Dobit prije poreza</b>	<b>(8.641.614)</b>	<b>(3.545.744)</b>
Amortizacija	6.001.979	5.450.193
Pove anje kratkoro nih obveza	-	3.119.362
Smanjenje zaliha	3.162.861	1.643.145
Ostalo pove anje nov anog tijeka	8.028.250	59.585
<b>Ukupno pove anje nov anog tijeka od poslovnih aktivnosti</b>	<b>8.551.476</b>	<b>(6.726.541)</b>
Smanjenje kratkoro nih obveza	(11.706.983)	-
Pove anje kratkotrajnih potraživanja	(1.374.241)	(995.406)
Ostalo smanjenje nov anog tijeka	(1.801.643)	(6.998.267)
<b>Ukupno smanjenje nov anog tijeka od poslovnih aktivnosti</b>	<b>(14.882.867)</b>	<b>(7.993.673)</b>
<b>NETO SMANJENJE NOV ANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>	<b>(6.331.391)</b>	<b>(1.267.132)</b>
<b>NOV ANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>		
Nov ani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	5.672.442	90.654
Nov ani primici od prodaje vlasni kih i dužni kih instrumenata	-	610.909
<b>Ukupno nov ani primici od investicijskih aktivnosti</b>	<b>5.672.442</b>	<b>701.563</b>
Nov ani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	(8.997.170)	(826.270)
<b>Ukupno nov ani izdaci od investicijskih aktivnosti</b>	<b>(8.997.170)</b>	<b>(826.270)</b>
<b>NETO SMANJENJE NOV ANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>	<b>(3.324.728)</b>	<b>(124.707)</b>
<b>NOV ANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI</b>		
Nov ani primici od izdavanja vlasni kih i dužni kih financijskih instrumenata	2.919.617	-
Nov ani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	12.088.199	3.258.704
Ostali primici od financijskih djelatnosti	4.594.133	4.755.248
<b>Ukupno nov ani primici od financijskih aktivnosti</b>	<b>19.601.949</b>	<b>8.013.952</b>
Nov ani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	(6.897.618)	(4.498.116)
Ostali nov ani izdaci od financijskih aktivnosti	(3.125.654)	(2.097.811)
<b>Ukupno nov ani izdaci od financijskih aktivnosti</b>	<b>(10.023.272)</b>	<b>(6.595.927)</b>
<b>NETO POVE ANJE NOV ANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI</b>	<b>9.578.677</b>	<b>1.418.025</b>
<b>Novac i nov ani ekvivalenti na po etku razdoblja</b>	<b>803.515</b>	<b>777.329</b>
<b>Pove anje novca i nov anih ekvivalenata</b>	<b>-</b>	<b>26.186</b>
<b>Smanjenje novca i nov anih ekvivalenata</b>	<b>(77.442)</b>	<b>-</b>
<b>Novac i nova ni ekvivalenti na kraju razdoblja</b>	<b>726.073</b>	<b>803.515</b>

Bilješke na stranicama koje slijede ine sastavni dio ovih konsolidiranih financijskih izvještaja.

**1. OP E INFORMACIJE**

GRUPU ISTR, Pula ine dioni ko društvo ISTR, trgovina na veliko i malo, export-import, Pula te društva s ograni enom odgovornoš u PULJANKA - INŽENJERING d.o.o. za proizvodnju i trgovinu, Pula i B-VODA d.o.o., Buzet i Nekretnine Puljanka d.o.o. Pula. Sva su društva u 100%-tnom vlasništvu Matice.

Dioni ko društvo ISTR, Pula je registrirano za obavljanje slijede ih djelatnosti:

- trgovina motornim vozilima, popravak motornih vozila,
- ugostiteljstvo,
- kopneni prijevoz; cjevovodni transport,
- prate e i pomo ne djelatnosti u prometu,
- poslovanje nekretninama,
- iznajmljivanje strojeva i opreme bez rukovatelja,
- ra unalne i srodne aktivnosti,
- promidžba (reklama i propaganda),
- usluge me unarodnog otpremništva,
- ra unovodstvene i knjigovodstvene usluge,
- mjenja ki poslovi,
- obavljanje prijevoza robe u me unarodnom cestovnom prometu,
- prodaja robe iz slobodnih carinskih prodavaonica i konsignacijskih skladišta,
- kupnja i prodaja robe te obavljanje trgova kog posredovanja na doma em i inozemnom tržištu,
- servis elektri nih aparata i ure aja,
- montaža svih vrsta namještaja i drugih proizvoda za ku anstvo.

Vlasni ka struktura kapitala na dan 31. prosinca 2011. godine prikazana je u bilješci 27.

Sjedište GRUPE ISTR, Pula nalazi se u Puli, Narodni trg 10, Hrvatska.

U Grupi je tijekom 2011. godine bilo u prosjeku 162 zaposlenih (2010.: 169).

**2. SAŽETAK OSNOVNIH RA UNOVODSTVENIH POLITIKA**

Slijedi prikaz zna ajnih ra unovodstvenih politika usvojenih za pripremu ovih konsolidiranih financijskih izvještaja. Ove politike su dosljedno primjenjivane za razdoblja uklju ena u ove izvještaje, osim tamo gdje je navedeno.

**2.1. Izjava o uskla enosti**

Konsolidirani financijski izvještaji Društva su sastavljeni sukladno Me unarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su prihva eni u Europskoj uniji.

**2.2. Osnove prikaza**

Konsolidirani financijski izvještaji sastavljeni su uz primjenu temeljne ra unovodstvene pretpostavke nastanka poslovnog doga aja po kojem se u inci transakcija priznaju kada su nastali i iskazuju u



## **GRUPA ISTRA, PULA**

### **BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

#### **31. PROSINCA 2011.**

---

konsolidiranim financijskim izvještajima za razdoblje na koje se odnose, te uz primjenu temeljne ra unovodstvene pretpostavke vremenske neograni enosti poslovanja.

Konsolidirani financijski izvještaji Grupe Istra Pula izra eni su primjenom metode povijesnog troška (trošak nabave).

Sastavljanje konsolidiranih financijskih izvještaja sukladno Me unarodnim standardima financijskog izvještavanja zahtijeva upotrebu odre enih klju nih ra unovodstvenih procjena. Tako er se od Uprave Matice zahtijeva da se služi prosudbama u procesu primjene ra unovodstvenih politika Grupe.

#### **2.3. Principi i metode konsolidacije**

##### *Podružnice*

Podružnice su sva Društva nad kojima Matica ISTRA d.d. ima kontrolu nad financijskim i poslovnim politikama, što u pravilu uklju uje više od pola glasa kih prava. Podružnice su u potpunosti konsolidirane od datuma na kojeg je kontrola stvarno prenesena na Maticu, te isklju ene iz konsolidacije od dana gubitka kontrole.

Konsolidirane temeljne financijske izvještaje Grupe ine konsolidirani podaci iz godišnjih obra una ISTRE d.d. Pula , PULJANKE – INŽENJERING d.o.o. Pula i B-VODE d.o.o., Buzet. U inci svih transakcija unutar Grupe eliminirani su pri konsolidaciji.

#### **2.4. Izvještajna valuta**

Konsolidirani financijski izvještaji Grupe sastavljeni su u hrvatskim kunama po mjernoj, odnosno izvještajnoj valuti povezanih društava Grupe.

#### **2.5. Priznavanje prihoda**

Poslovni prihodi ostvareni prodajom dobara i usluga priznaju se u trenutku isporuke i prijenosa vlasništva.

#### **2.6. Financijski prihodi i rashodi**

Financijski prihodi obuhvaaju obra unate kamate na dane kredite korištenjem efektivne kamatne stope i dobitke od te ajnih razlika. Prihod od dividendi priznaje se u ra unu dobiti i gubitka na datum bilance kada je dividenda primljena.

Financijski rashodi obuhvaaju obra unatu kamatu na kredite i zajmove primjenom metode efektivne kamatne stope, gubitke od te ajnih razlika, gubitke od umanjenja i otu enja financijske imovine.

#### **2.7. Transakcije u stranim valutama**

Transakcije u stranim valutama po etno se prera unavaju u hrvatske kune primjenom srednjeg te aja Hrvatske narodne banke (HNB) važe eg na dan poslovnog doga aja. Nov ana sredstva, potraživanja i obveze iskazani u stranim valutama naknadno se prera unavaju primjenom srednjeg te aja HNB-a

**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**31. PROSINCA 2011.**

---

na datum bilance. Dobici i gubici nastali prera unavanjem uklju uju se u ra un dobiti i gubitka za teku u godinu.

Na 31. prosinca 2011. godine službeni te aj hrvatske kune bio je 7,530 za 1 euro (31. prosinca 2010. godine 7,385 kn).

**2.8. Porez na dobit**

Porez na dobit obra unava se na temelju prijavljenog prihoda prema hrvatskim zakonima i propisima.

Porez na dobit ili gubitak sastoji se od teku eg poreza i odgo enog poreza. Porez na dobit iskazuje se u ra unu dobiti i gubitka.

Teku i porez predstavlja o ekivanu poreznu obvezu obra unatu na oporezivi iznos dobiti za godinu, koriste i poreznu stopu važe u na dan bilance i sva uskla enja porezne obveze iz prethodnih razdoblja.

Iznos odgo enog poreza izra unava se metodom bilan ne obveze, pri emu se uzimaju u obzir privremene razlike izme u knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza za potrebe financijskog izvještavanja i iznosa koji se koriste za potrebe izra una poreza. Iznos odgo enog poreza temelji se na o ekivanoj realizaciji ili namirenju knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza, korištenjem poreznih stopa koje se primjenjuju ili uglavnom primjenjuju na datum bilance.

Odgo ena porezna imovina priznaje se u visini u kojoj je vjerojatno da e se ostvariti budu a oporeziva dobit dostatna za korištenje imovine. Odgo ena porezna imovina umanjuje se za iznos za koji više nije vjerojatno da e se mo i iskoristiti kao porezna olakšica

**2.9. Nematerijalna imovina**

Nematerijalnu imovinu ine ulaganja u vrijednost licenci za software te ulaganja u ostala prava. a iskazuju se po trošku nabave. Ovi troškovi amortiziraju se tijekom njihovog korisnog vijeka uporabe u razdoblju od 5 godina.

**2.10. Nekretnine, postrojenja i oprema**

Stavke nekretnina, postrojenja i oprema iskazane su po povijesnom trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju ili po fer vrijednosti, temeljem izvršenih procjena. Povijesni trošak uklju uje trošak koji je izravno povezan s dovo enjem sredstva u namjeravanu uporabu. Naknadni izdaci uklju uju se u knjigovodstvenu vrijednost imovine ili se, po potrebi, priznaju kao zasebna imovina samo ako e povezana društva unutar Grupe imati budu e ekonomske koristi od spomenute imovine, te ako se trošak imovine može pouzdano mjeriti. Svi ostali troškovi investicijskog i teku eg održavanja terete ra un dobiti i gubitka u financijskom razdoblju u kojem su nastali.

Troškovi teku eg održavanja i popravaka, zamjene, te investicijskog održavanja manjeg obima priznaju se kao rashod razdoblja u kojem su nastali. U situacijama gdje je jasno da su troškovi rezultirali pove anjem budu ih o ekivanih ekonomskih koristi koje se trebaju ostvariti uporabom imovine iznad njenih izvorno procijenjenih mogu nosti, oni se kapitaliziraju, odnosno se uklju uju u knjigovodstvenu vrijednost sredstva. Stvari i oprema se evidentiraju kao dugotrajna imovina ako im je vijek uporabe dulji od jedne godine i pojedina na nabavna vrijednost ve a od 3.500 kuna.

Materijalna imovina uklju uje zemljište, zgrade, postrojenja i opremu, namještaj, te transportna sredstva.

---

## GRUPA ISTRRA, PULA

### BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE 31. PROSINCA 2011.

---

Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme obrađunava se od početka njezinog korištenja primjenom pravocrtne metode u svrhu alokacije troška tijekom njenog procijenjenog korisnog vijeka uporabe. Amortizacija se obrađunava za svako sredstvo sve do potpune amortizacije ili do rezidualne vrijednosti sredstva ako je znatna.

Utvrđene stope amortizacije su kako slijedi:

Građevinski objekti	1,00 - 10,00%
Postrojenja i oprema	6,67 - 20,00%
Transportna sredstva i osobna vozila	20,00 - 25,00%

Ne amortiziraju se sredstva u izgradnji, te zemljište, za koje se smatra da ima neograničeni vijek trajanja.

Dobici i gubici nastali prodajom priznaju se u razdoblju u kojem su nastali.

#### 2.11. Zalihe

Zalihe materijala, rezervnih dijelova, sitnog inventara, ambalaže i autoguma iskazuju se u poslovnim knjigama po trošku nabave kojeg čine: kupovna cijena, troškovi prijevoza, carina i ostali troškovi pri nabavi.

Utrošak zaliha iskazuje se primjenom metode ponderiranih prosječnih cijena.

Sitan inventar, ambalaža i autogume otpisuju se jednokratno, prilikom stavljanja u uporabu.

Zalihe trgovačke robe u skladištu, kao i zalihe gotovih proizvoda povezanog društva iskazuju se u poslovnim knjigama po trošku nabave.

Zalihe trgovačke robe u prodavaonici iskazuju se u poslovnim knjigama po prodajnim cijenama koje, osim nabavne cijene, uključuju i maržu, te obveze poreza na dodanu vrijednost.

U slučaju da su zalihe zastarjele, u cijelosti ili dijelom oštećene, ili je smanjena njihova prodajna cijena, njihova knjigovodstvena vrijednost svodi se na vrijednost koja se može realizirati uz teret enje rashoda razdoblja.

#### 2.12. Potraživanja od kupaca

Potraživanja od kupaca uključuju sva potraživanja od prodaje proizvoda i usluga kupcima. Iskazuju se u iznosima za koje se očekuje da će biti naplaćeni. Vrijednost potraživanja se umanjuje i gubici od umanjenja vrijednosti nastaju samo i isključivo ako postoji objektivni dokaz o umanjenju vrijednosti proizašao iz jednog ili više događaja nastalih nakon početnog priznavanja imovine kada taj događaj utječe na procijenjene buduće novčane tokove od potraživanja koji mogu biti pouzdano utvrđeni. Na svaki datum bilance procjenjuje se postoji li objektivni dokaz o umanjenju vrijednosti pojedinog potraživanja. Ako postoji objektivni dokaz o umanjenju vrijednosti potraživanja, knjigovodstvena vrijednost istih se umanjiti direktno ili upotrebom odvojenog konta ispravka vrijednosti. Iznos gubitka se priznaje na teret računana dobiti i gubitka za tekuću godinu.

---

Usklađena potraživanja koja je naplata sumnjiva ili sporna napravljena su na osnovi procjene Uprave o njihovoj naplativosti.

**2.13. Novac i novani ekvivalenti**

Novac i novani ekvivalenti obuhvaćaju novac u blagajni i stanja na računa unima kod banaka te ostale visoko likvidne instrumente s rokovima naplate do tri mjeseca i kraće.

**2.14. Ulaganja**

Ulaganja u podružnice, pridružena društva i dionice iskazuju se po trošku ulaganja. Prihodi od dividendi priznaju se po primitku.

Ulaganja u udjele investicijskih fondova vode se kao dugoročna imovina raspoloživa za prodaju i vode se po fer vrijednosti. Mjerenje ulaganja u udjele obavlja se tromjesечно i godišnje. Promjene predstavljaju nerealizirane dobitke/gubitke i pripisuju se glavnici kao revalorizacijska rezerva od ulaganja u imovinu raspoloživu za prodaju. Kod otuđena udjela, po iskorištenju ranije stvorenih nerealiziranih dobitaka i gubitaka, razlike se uključuju u račun dobiti i gubitka tekućeg razdoblja kao realizirani dobitci/gubici od prodaje dugoročnih ulaganja.

**2.15. Obveze po kreditima**

Obveze po kreditima su prvobitno iskazane po fer vrijednosti primljenog novca. U budućim razdobljima se iskazuju po amortiziranom trošku.

**2.16. Dugoročna potraživanja**

Dugoročnim potraživanjima smatraju se potraživanja s rokom dospelja preko jedne godine. Dani krediti, depoziti i kaucije iskazuju se u nominalnim svotama. Vrijednosno usklađeno na niže provodi se u slučaju saznanja o nemogućnosti naplate istog, temeljem Odluke nadležnog organa Uprave.

**2.17. Primanja zaposlenih**

*(a) Obveze za mirovine i ostale obveze nakon umirovljenja*

U toku redovnog poslovanja prilikom isplata plaćanja Matica u ime svojih zaposlenika koji su članovi obveznih mirovinskih fondova obavlja redovita plaćanja doprinosa sukladno Zakonu. Obvezni mirovinski doprinosi fondovima iskazuju se kao dio troška plaćanja kada se obračunavaju. Matica nema obvezu osiguravanja bilo kojih drugih primanja zaposlenika nakon njihova umirovljenja.

*b) Otpremnine*

Obveze za otpremnine priznaju se kad Matica prekine radni odnos zaposlenika prije normalnog datuma umirovljenja ili odlukom zaposlenika da dragovoljno prihvati prekid radnog odnosa u zamjenu za naknadu.

*c) Obveze za dugoročna primanja zaposlenih*

**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE  
31. PROSINCA 2011.**

---

Obveze za dugoro na primanja za godine rada zaposlenih obuhva aju odgo ene obveze za otpremnine i jubilarne nagrade koje su plative dvanaest mjeseci ili više po isteku razdoblja. Obveze se obra unavaju kao sadašnja vrijednost budu ih odlijeva novca, koriste i diskontnu stopu koja je sli na kamatnoj stopi na državne obveznice.

**2.18. Rezerviranja**

Rezerviranja se priznaju ako povezana društva Grupe ima sadašnju zakonsku ili izvedenu obvezu kao posljedicu prošlog doga aja, ako je vjerojatno da e biti potreban odljev resursa radi podmirivanja obveze te ako se iznos obveze može pouzdano procijeniti.

Rezerviranja se mjere po sadašnjoj vrijednosti troškova za koje se o ekuje da e biti potrebni za podmirenje obveze koja odražava teku e tržišne procjene vremenske vrijednosti novca kao i rizike koji su specifi ni za navedenu obvezu.

Rezerviranja su utvr ena za troškove sudskih sporova u tijeku, te troškove otpremnina.

**2.19. Raspodjela dividendi**

Raspodjela dividendi dioni arima Matice, a ujedno i Grupe, priznaje se kao obveza u konsolidiranim financijskim izvještajima u razdoblju u kojem su odobrene od strane Glavne skupštine dioni ara mati nog društva.

**2.20. Potencijalne obveze i imovina**

Potencijalne obveze se ne priznaju u konsolidiranim financijskim izvještajima, nego se samo objavljuju u bilješkama uz konsolidirane financijske izvještaje. Potencijalna imovina se ne priznaje u konsolidiranim financijskim izvještajima, ve se priznaje u trenutku kada postane vjerojatan priljev gospodarskih koristi.

**2.21. Doga aji nakon datuma bilance**

Doga aji nakon datuma bilance koji pružaju dodatne informacije o položaju Grupe na datum bilance (doga aji koji imaju za u inak uskla enja) priznaju se u konsolidiranim financijskim izvještajima. Oni doga aji koji nemaju za posljedicu uskla enja objavljeni su u bilješkama uz konsolidirane financijske izvještaje ako su od materijalnog zna aja.

**3. PRIHODI OD PRODAJE**

---

## GRUPA ISTRRA, PULA

### BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE 31. PROSINCA 2011.

<b>(u kunama)</b>	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>
Prihodi od prodaje robe na veliko	11.743.993	10.790.189
Prihodi od prodaje robe na malo	34.104.701	42.619.714
Prihodi od prodaje usluga /i/	<u>699.453</u>	<u>764.008</u>
	<b><u>46.548.147</u></b>	<b><u>54.173.911</u></b>

/i/ U iskazanom iznosu, prihodi od ležarina iznose 560.240 kuna (u 2010: 629.171 kunu)

#### 4. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

<b>(u kunama)</b>	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>
Prihodi od zakupnina, najamnina i ležarine	8.651.439	6.106.960
Prihodi od zastupanja i posredovanja	385.338	-
Prihodi od ukidanja rezerviranja (bilješka 32)	399.693	6.964.126
Prihodi od u eš a u troškovima marketinga	200	14.182
Viškovi	40.990	51.250
Prihodi od odobrenih kasa skonta i rabata	19.461	20.042
Prihodi od naplate manjkova na teret djelatnika	3.853	65.107
Naknadno napla ena otpisana potraživanja	2.676	8.219
Prihodi od prodaje dugotrajne nematerijalne i materijalne imovine	1.149.202	3.500
Ostali poslovni prihodi /i/	<u>177.843</u>	<u>186.942</u>
	<b><u>10.830.695</u></b>	<b><u>13.420.328</u></b>

/i/ Pod ostalim prihodima iskazani su prihodi od napla enih penala i nagrada, prihodi od napla enih šteta osiguranja, prihodi od usluga prijevoza, iš enja i zastupanja kod uvoza te ostali prihodi.

#### 5. MATERIJALNI TROŠKOVI

<b>(u kunama)</b>	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>
<b>Smanjenje/(Pove anje) vrijednosti zaliha gotovih proizvoda</b>	<b><u>793</u></b>	<b><u>(18.206)</u></b>
<b>Sirovine i materijal</b>		
Sirovine i materijal	1.736.368	1.664.235
Energija	2.269.359	2.629.645
Sitni inventar, rezervni dijelovi i ostali materijalni troškovi	<u>239.785</u>	<u>92.351</u>
<b>Troškovi sirovina i materijala</b>	<b><u>4.245.512</u></b>	<b><u>4.386.231</u></b>
<b>(u kunama)</b>	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>

## GRUPA ISTRRA, PULA

### BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE 31. PROSINCA 2011.

<b>Troškovi prodane robe</b>	<b>30.652.663</b>	<b>35.479.176</b>
Zakupnine i najamnine	2.658.380	2.290.121
Informatičke usluge	366.698	398.247
Prijevoz, telefon i poštarina	646.549	614.685
Usluge tekućeg/investicijskog održavanja	709.475	582.540
Usluge promidžbe, reklame i sajmovi	310.495	237.423
Komunalne usluge	814.503	205.864
Intelektualne usluge	397.390	731.509
Ostale usluge /i/	553.970	636.393
<b>Vanjske usluge</b>	<b>6.457.460</b>	<b>5.696.782</b>
	<b>41.356.428</b>	<b>45.543.983</b>

/i/ Pod ostalim su obuhvaćene usluge uvođenja imovine u iznosu od 202.654 kuna, usluge ispunjenja 53.588 kuna, troškovi karata 19.665 kuna, izdaci za zaštitna sredstva pri radu i radne okoline 60.332 kuna, grafičke usluge 69.074 kuna, te naknade za registraciju i tehničkih pregleda vozila i ostale usluge.

#### 6. TROŠKOVI OSOBLJA

<b>(u kunama)</b>	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>
Neto plaće i nadnice	6.706.660	7.706.861
Porezi i doprinosi iz plaća	2.345.854	2.776.497
Doprinosi na plaće	1.551.324	1.786.706
	<b>10.603.838</b>	<b>12.270.064</b>

#### 7. AMORTIZACIJA

<b>(u kunama)</b>	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>
Amortizacija nematerijalne imovine (bilješka 15)	2.192.832	1.640.038
Amortizacija materijalne imovine (bilješka 17)	3.809.147	3.810.155
	<b>6.001.979</b>	<b>5.450.193</b>

#### 8. OSTALI TROŠKOVI

<b>(u kunama)</b>	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>
-------------------	--------------	--------------

## GRUPA ISTR, PULA

### BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE 31. PROSINCA 2011.

Naknade troškova zaposlenih /i/	1.182.771	1.475.220
Naknade i drugi troškovi članova nadzornog odbora ili uprave	1.368.478	1.362.285
Komunalna naknada	1.760.102	1.805.586
Bankarske usluge i usluge platnog prometa	729.441	881.485
Premije osiguranja	407.079	449.276
Porezi, doprinosi i članarine	319.805	310.071
Troškovi zbrinjavanja ambalaže	337.626	355.885
Reprezentacija	36.645	75.933
Ostali troškovi	166.614	167.263
	<b>6.308.561</b>	<b>6.883.004</b>

/i/ Pod naknadama troškova zaposlenih obuhvaćeni su troškovi za dnevnice i prijevoz djelatnicima, refundacije naknada troškova prijevoza na rad i s rada, otpremnine i pomoći, prigodne nagrade te ostala davanja zaposlenima.

#### 9. REZERVIRANJA

(u kunama)	2011.	2010.
Rezerviranja za mirovine i jubilarne nagrade (bilješka 32)	-	57.973
	<b>-</b>	<b>57.973</b>

#### 10. OSTALI POSLOVNI RASHODI

(u kunama)	2011.	2010.
Manjkovi	144.398	207.027
Kazne i opomene	265.406	39.361
Naknadno odobreni popusti	42.508	25.111
Donacije	4.714	14.661
Rashod materijalne imovine	1.202	-
Ostali rashodi	77.202	4.190
	<b>535.430</b>	<b>290.350</b>

#### 11. FINACIJSKI PRIHODI

(u kunama)	2011.	2010.
------------	-------	-------



## GRUPA ISTRRA, PULA

### BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE 31. PROSINCA 2011.

Prihod od kamata	444.644	540.523
Pozitivne te ajne razlike	8.369	157.080
Prihodi od prodaje dionica i udjela	-	149.380
Ostalo /i/	20.900	-
	<u>473.913</u>	<u>846.983</u>

/i/ Pod ostalim, iznos od 20.000,00 kuna odnosi se na udjel ustupljen bez naknade od strane Puljanke d.d. Pula, dok iznos od 900 kuna predstavlja dozna enu dividendu od Croatia Osiguranja d.d. Zagreb.

#### 12. FINANCIJSKI RASHODI

<u>(u kunama)</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Trošak kamata	1.350.930	913.263
Negativne te ajne razlike	337.203.	532.862
	<u>1.688.133</u>	<u>1.446.125</u>

#### 13. POREZ NA DOBIT

<u>(u kunama)</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Konsolidirani gubitak prije oporezivanja	<b>(8.641.614)</b>	<b>(3.545.744)</b>
Gubitak povezanih društava	<b>(829.981)</b>	<b>(1.005.437)</b>
	<b>(7.811.633)</b>	<b>(2.540.307)</b>
U inak porezno nepriznatih troškova	77.581	174.243
U inak neoporezivih prihoda	(7.249)	(10.758)
<b>Porezni gubitak/Porezna osnovica za teku u godinu</b>	<b>(7.741.301)</b>	<b>(2.376.822)</b>
Prenešeni porezni gubitak	(2.376.822)	-
<b>Porezni gubitak za prijenos u slijede e porezno razdoblje</b>	<b>(10.118.123)</b>	<b>(2.376.822)</b>

#### 14. GUBITAK PO DIONICI

Gubitak po dionici na razini Grupe u 2011. godini u iznosu od 132,99 kn (gubitak po dionici u 2010.: 58,71 kn) izra unata je na temelju konsolidiranog gubitka Grupe u iznosu od 8.641.614 kune (konsolidirani gubitak u 2010.: 3.545.744 kune) i postoje ih 64.980 redovnih dionica. U 2010.godini broj redovnih dionica je bio umanjen za 4.584 komada dionica u vlasništvu konsolidiranog povezanog društva „B-Voda“ d.o.o. Buzet.

#### 16. LICENCE, SOFTWARE I OSTALA PRAVA

## GRUPA ISTRRA, PULA

### BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE 31. PROSINCA 2011.

---

<b>(u kunama)</b>	<b>Ukupno</b>
<b>Nabavna vrijednost</b>	
Na dan 31. prosinca 2009.	<b>7.098.598</b>
Povećanja	<u>338.835</u>
Na dan 31. prosinca 2010.	<b>7.437.433</b>
Donosi materijalne imovine	<u>3.199.261</u>
Na dan 31. prosinca 2011.	<b><u>10.636.694</u></b>
<b>Ispravak vrijednosti</b>	
Na dan 31. prosinca 2009.	<b>2.056.148</b>
Amortizacija	<u>1.640.038</u>
Na dan 31. prosinca 2010.	<b>3.696.186</b>
Amortizacija	<u>2.192.832</u>
Na dan 31. prosinca 2011.	<b><u>5.889.018</u></b>
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>	
Na dan 31. prosinca 2011.	<b><u>4.747.676</u></b>
Na dan 31. prosinca 2010.	<b><u>3.741.247</u></b>

## 16. GOODWILL

<b>(u kunama)</b>	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>
Goodwill /i/	<u>9.932.484</u>	<u>9.932.484</u>
	<b><u>9.932.484</u></b>	<b><u>9.932.484</u></b>

/i/ Goodwill predstavlja višak troška stjecanja iznad vrijednosti udjela, odnosno neto imovine povezanog društva B-Vode d.o.o., Buzet, na dan kupnje (30. prosinca 2009. godine).

**GRUPA ISTR, PULA****BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE  
31. PROSINCA 2011.****17. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA**

<b>(u kunama)</b>	<b>Zemljište i zgrade</b>	<b>Postrojenja i oprema</b>	<b>Materijalna imovina u pripremi</b>	<b>Ukupno</b>
<b>Nabavna vrijednost</b>				
Na dan 31. prosinca 2009.	<b>222.856.715</b>	<b>16.022.321</b>	<b>107.610</b>	<b>238.986.646</b>
Pove anje	-	313.468	173.967	487.435
Prijenos iz materijalne imovine u pripremi	-	51.889	(51.889)	-
Prijenos imovine na troškove i sitan inventar	-	-	(59.585)	(59.585)
Otu enja, otpis i drugo /ii/	-	(87.154)	-	(87.154)
Na dan 31. prosinca 2010.	<b>222.856.715</b>	<b>16.300.524</b>	<b>170.103</b>	<b>239.327.342</b>
Pove anje	-	139.751	8.857.419	8.997.170
Prijenos iz materijalne imovine u pripremi	-	583.885	(583.885)	-
Prijenos na nematerijalnu imovinu	-	-	(3.199.261)	(3.199.261)
Prijenos na zalihe sitnog inventara	-	-	(234.248)	(234.248)
Otu enja, otpis i drugo /ii/	(5.526.357)	(168.255)	-	(5.694.612)
Na dan 31. prosinca 2011.	<b>217.330.358</b>	<b>16.855.905</b>	<b>5.010.128</b>	<b>239.196.391</b>
<b>Ispravak vrijednosti</b>				
Na dan 31. prosinca 2009.	<b>14.832.005</b>	<b>7.997.377</b>	-	<b>22.829.382</b>
Amortizacija	2.873.305	936.850	-	3.810.155
Otu enja, otpis i drugo /ii/	-	(87.154)	-	(87.154)
Na dan 31. prosinca 2010.	<b>17.705.310</b>	<b>8.847.073</b>	-	<b>26.552.383</b>
Amortizacija	2.873.302	935.845	-	3.809.147
Otu enja, otpis i drugo /ii/	(1.003.116)	(154.428)	-	(1.157.544)
Na dan 31. prosinca 2011.	<b>19.575.496</b>	<b>9.628.490</b>	-	<b>29.203.986</b>
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>				
Na dan 31. prosinca 2011.	<b>197.754.862</b>	<b>7.227.415</b>	<b>5.010.128</b>	<b>209.992.405</b>
Na dan 31. prosinca 2010.	<b>205.151.405</b>	<b>7.453.451</b>	<b>170.103</b>	<b>212.774.959</b>

Mati no društvo i povezano društvo "Puljanka-Inženjering" dali su pravo upisa založnog prava nad nekretninama u vrijednosti od 104.652.705 kuna (2010: 99.912.452 kune), koje se odnosi na osiguranje povrata primljenih dugoro nih i kratkoro nih zajmova (bilješka 34, 36).

## GRUPA ISTRA, PULA

### BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE 31. PROSINCA 2011.

---

#### 18. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA

<b>(u kunama)</b>	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>
<b>Ulaganja u dionice:</b>		
- Termotehnika d.d., Zagreb	3.264.000	3.264.000
- Croatia osiguranje d.d., Zagreb	12.899	12.899
	<u>3.276.899</u>	<u>3.276.899</u>
<b>Ulaganja u udjele:</b>		
- Ostalo	1.650	1.650
	<u>1.650</u>	<u>1.650</u>
	<u><b>3.278.549</b></u>	<u><b>3.278.549</b></u>

#### 19. DUGORO NA POTRAŽIVANJA

<b>(u kunama)</b>	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>
Potraživanja od povezanih društava – Puljanka d.d. Pula /i/	6.975.500	6.975.500
Potraživanja od kupaca za prodane stanove /ii/	1.390.092	1.493.026
Sredstva za stambenu izgradnju koja pripadaju državnom prora unu /ii/	<u>(903.187)</u>	<u>(972.029)</u>
	<u><b>7.462.405</b></u>	<u><b>7.496.497</b></u>

/i/ Dugoro na potraživanja evidentirana su temeljem Ugovora zaklju enog dana 05. listopada 2006. godine sa Puljankom d.d., Pula. Produženje roka povrata prema zadnjem aneksu je 31. prosinca 2012. godine. Sredstva su namjenska i koristit e se za budu u zajedni ku izgradnju poslovnog kompleksa na podru ju Galižane, odnosno u zoni male privrede Valmarin.

/ii/ Potraživanja su stvorena temeljem prodaje stanova uz obro nu otplatu fizi kim osobama koje su sukladno Zakonu o prodaji stanova otkupili stanove nad kojima su imali stanarsko pravo. Sukladno odredbama spomenutog Zakona, prodavatelju pripada 35% vrijednosti od prodaje stanova, dok se 65% vrijednosti upla uje u državni prora un i iskazana je kao korekcija ukupnih potraživanja za dane kredite.

## GRUPA ISTR, PULA

### BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE 31. PROSINCA 2011.

#### 20. ZALIHE

Zalihe obuhvaćaju sljedeće:

<b>(u kunama)</b>	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>
Sirovine, materijal i rezervni dijelovi	544.066	704.450
Gotovi proizvodi	128.763	136.303
Trgovna i ostala roba	7.406.768	10.376.336
Predujmovi za zalihe	56.479	81.848
	<b>8.136.076</b>	<b>11.298.937</b>

#### 21. POTRAŽIVANJA OD POVEZANIH PODUZETNIKA

<b>(u kunama)</b>	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>
Puljanka d.d., Pula	2.203.868	1.922.585
	<b>2.203.868</b>	<b>1.922.585</b>

#### 22. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

<b>(u kunama)</b>	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>
Potraživanja od kupaca u zemlji /i/	10.346.690	8.961.582
Ispravak vrijednosti sumnjivih i spornih potraživanja	(1.468.129)	(1.470.805)
	<b>8.878.561</b>	<b>7.490.777</b>

/i/ Analizom starosne strukture potraživanja od kupaca utvrđeno je da je, u odnosu na iskazani saldo, do 31.12.2011. godine dospjelo 8.047.209 kuna. Unutar tog iznosa, vrijednost potraživanja koja su dospjela preko 120 dana iznosi 5.646.309 kuna.

#### 23. POTRAŽIVANJA OD DRŽAVE I DRŽAVNIH INSTITUCIJA

<b>(u kunama)</b>	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>
Potraživanja za više plaćeni porez na dobit	56.804	177.851
Potraživanja za PDV	68.321	120.860
Potraživanja za refundaciju bolovanja	26.228	119.736
Ostalo	9.955	9.174
	<b>161.308</b>	<b>427.621</b>

## GRUPA ISTR, PULA

### BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE 31. PROSINCA 2011.

#### 24. DANI ZAJMOVI POVEZANIM PODUZETNICIMA

<b>(u kunama)</b>	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>
Puljanka d.d., Pula /i/	<u>2.561.362</u>	<u>4.991.362</u>
	<b><u>2.561.362</u></b>	<b><u>4.991.362</u></b>

/i/ Tijekom 2011. godine zatvorena su potraživanja iz 2010. godine u iznosu od 1.950.000 kuna, dok iznos od 2.561.362 kune predstavlja preostali dio pozajmice iz 2007. godine. U prosincu 2011. godine sklopljen je Ugovor kojim se rok povrata pozajmica produžava do 31.12.2012. godine, uz kamatnu stopu od 4% godišnje.

#### 25. KRATKORO NI ZAJMOVI I DEPOZITI

<b>(u kunama)</b>	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>
Potraživanja za dane pozajmice /i/	1.000.602	-
Potraživanja za dane depozite /ii/	100.000	100.000
Ostalo	<u>18.627</u>	<u>23.616</u>
	<b><u>1.119.229</u></b>	<b><u>123.616</u></b>

/i/ U odnosu na iskazani saldo, iznos od 1.000.416 kuna predstavlja potraživanje od Puljanke-Brionke d.o.o. Pula po osnovi pozajmica datih temeljem više Ugovora zaklju enih u prosincu 2011. godine uz kamatnu stopu od 4% godišnje. Rok povrata pozajmica bio je 31.01.2012. godine, a dana 01.02.2012. godine sklopljen je Aneks Ugovora kojim je rok povrata produžen do 31.03.2012. godine.

/ii/ Potraživanja ini depozit Carinskoj upravi – Carinarnici Pula pla en još 2001. godine za osiguranje pla anja obveza kod carinjenja robe u iznosu od 100.000 kuna.

#### 26. NOVAC I NOV ANI EKVIVALENTI

<b>(u kunama)</b>	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>
Žiro ra uni	422.316	336.075
Blagajna	282.739	433.287
Devizni ra uni	15.848	30.982
Devizna blagajna	<u>5.170</u>	<u>3.171</u>
	<b><u>726.073</u></b>	<b><u>803.515</u></b>

## GRUPA ISTRA, PULA

### BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE 31. PROSINCA 2011.

---

#### 27. TEMELJNI KAPITAL

Temeljni kapital iznosi 110.466.000 kuna i podijeljen je na 64.980 redovnih dionica, svaka s nominalnom vrijednoš u od 1.700 kuna.

Vlasni ka struktura kapitala na dan 31. prosinca 2011. godine je slijede a:

	%
- Puljanka d.d., Pula	63,30%
- Puljanka-Brionka d.o.o., Pula	7,05%
- Glas Istre d.o.o., Pula	6,89%
- GEO-BIRO d.o.o., Pula	6,15%
- Brionka d.d., Pula	6,15%
- Audio, agencija za upravljanje državnom imovinom, Zagreb	1,80%
- Arduus d.o.o. Ljubljana	3,61%
- Ostali	5,05%
	<hr/> 100,00%

#### 28. KAPITAL U RECIPRO NOM VLASNIŠTVU

U tijeku 2011. godini povezano društvo B-Voda d.o.o. Buzet je prodalo 7,05% redovnih dionica Puljanci d.d. Pula, te slijedom iznijetog ne postoji više kapital u recipro nom vlasništvu.

#### 29. REVALORIZACIJSKE I OSTALE REZERVE

(u kunama)	2011.	2010.
31. prosinca prethodne godine	77.834.692	77.982.503
Promjene:		
Ostalo /i/	<hr/> -	<hr/> (147.811)
31. prosinca teku e godine	<hr/> <b>77.834.692</b>	<hr/> <b>77.834.692</b>

/i/ U 2010. godini, uslijed prodaje udjela, a sukladno odredbama MRS-eva i usvojene ra unovodstvene politike, nerealizirani dobiti od iskazivanja ulaganja u udjele po fer vrijednosti na dan bilance, ukinuti su i oprihodovani kao realizirani dobiti (bilješka 11).

## GRUPA ISTRA, PULA

### BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE 31. PROSINCA 2011.

---

#### 30. PRENESENI GUBITAK

<u>(u kunama)</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
31. prosinca prethodne godine	(27.096.846)	(27.166.464)
Pokri e gubitka iz ranijih godina (bilješka 42)	-	69.618
Korekcija zbog ukidanja kapitala u recipro nom vlasništvu	4.947	-
Prijenos gubitka 2010. godine (bilješka 42)	<u>(3.545.744)</u>	<u>-</u>
31. prosinca teku e godine	<u><b>(30.637.643)</b></u>	<u><b>(27.096.846)</b></u>

#### 31. KONSOLIDIRANI GUBITAK POSLOVNE GODINE

Poslovanje Grupe tijekom 2011. godine rezultiralo je ostvarenim konsolidiranim gubitkom u iznosu od 8.641.614 kune ( konsolidirani gubitak u 2010.: 3.545.744 kune).

#### 32. DUGORO NA REZERVIRANJA

<u>(u kunama)</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Rezerviranja za mirovine i otpremnine /i/	<u>1.195.700</u>	<u>1.595.393</u>
	<u><b>1.195.700</b></u>	<u><b>1.595.393</b></u>

/i/ U okviru ostalih dugoro nih prava zaposlenih, iskazane su izvedene obveze koje proizlaze iz odredbi MRS-a 19. U iskazanom iznosu, obveze za otpremnine u 2011. godini iznose 443.512 kuna, dok obveze za jubilarne nagrade iznose 752.188 kuna. Izra un za 2011. godinu izvršen je temeljem obra unate jednokratne otpremnine u iznosu od 8.000 kuna za svakog zaposlenika prilikom njegovog odlaska u mirovinu. Obveza za jubilarne nagrade utvr ena je temeljem obveze isplate jubilarne nagrade prema internom aktu Društva. Obveze su utvr ene uz primjenu diskontne stope od 6,25%. Obveze za otpremnine su smanjene za 824 kune, dok su obveze za jubilarne nagrade smanjene za 398.869 kuna uz paralelno evidentiranje prihoda teku e godine (bilješka 4).



## GRUPA ISTRRA, PULA

### BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE 31. PROSINCA 2011.

#### 33. OBVEZE PREMA BANKAMA I DRUGIM FINANCIJSKIM INSTITUCIJAMA

Dugoro ni krediti su kako slijedi:

<b>(u kunama)</b>	<b>Primijenjene kamatne stope</b>	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>
Istarska kreditna banka d.d., Umag /i/	3 mj. Euribor +3,45%	3.619.025	1.460.364
Raiffeisen Leasing d.o.o., Zagreb /ii/		5.874	16.904
		<b>3.624.899</b>	<b>1.477.268</b>
Teku e dospije e dugoro nih kredita (bilješka 36)		(365.874)	(1.464.390)
Ukupno dugoro ni krediti		<b>3.259.025</b>	<b>12.878</b>

/i/ Sredstva u kunsjoj protuvrijednosti od 480.587,47 EUR-a dozna ena su temeljem zaklju enog Ugovora od 14. prosinca 2011. godine. Sudažnici kredita su Puljanka d.d. Pula, Puljanka – Brionka d.o.o. Pula i Puljanka Inženjering d.o.o. Pula. Kredit je odobren za trajna obrtna sredstva na deset godina. Povrat kredita osiguran je zalogom s osnove simultane hipoteke na dio nekretnina Društva, sa etiri potvr ene zadužnice - svaka u iznosu od 1.000.000 kuna, bianco mjenicom korisnika kredita i sudažnika te policom osiguranja nekretnine vinkuliranom u korist kreditora.

/ii/ Povezano društvo B-Voda d.o.o. Buzet iskazuje obvezu po osnovi Ugovora o financijskom leasingu zaklju enog 2007. godine za nabavku jednog dostavnog vozila, s rokom otplate od 60 mjeseci.

Promjene u obvezama za zajmove tijekom godine su kako slijedi:

	<b>(u kunama)</b>
31. prosinca 2010. godine	<b>12.878</b>
Novi zajmovi	3.600.000
Otplate zajmova	(7.004)
Te ajne razlike	19.025
	<b>3.624.899</b>
Minus: Teku e dospije e	(365.874)
31. prosinca 2011. godine	<b>3.259.025</b>

#### 34. OBVEZE ZA ZAJMOVE I DEPOZITE

<b>(u kunama)</b>	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>
Grad Pula /i/	4.805.060	-
Ostalo	100.000	-
	<b>4.905.060</b>	<b>-</b>

## GRUPA ISTRA, PULA

### BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE 31. PROSINCA 2011.

/i/ Sredstva su dozna ena povezanom društvu "Puljanka Inženjering" d.o.o. Pula, sukladno Ugovoru o financiranju izgradnje komunalne infrastrukture od 13.05.2011. godine, zaklju enog sa Gradom Pula radi ure enja gra evinskog zemljišta za gradnju poslovne gra evine "BAUMAX" u poslovnoj zoni Šijana u Puli. Povrat obveze izvršit e se u vidu avansa, prije poduzimanja radnji radi provedbe pojedinih faza ugovora.

#### 35. KRATKORO NE OBVEZE PREMA POVEZANIM PODUZE IMA

(u kunama)	2011.	2010.
Obveze Istre d.d., Pula prema Puljanci d.d., Pula /i/	44.813.589	46.828.659
Obveze B-Vode d.o.o., Buzet prema Puljanci d.d., Pula /ii/	5.287.085	12.804.887
	<b>50.100.674</b>	<b>59.633.546</b>

/i/ Obveze prema povezanim poduzetnicima su slijede e: u iskazanom iznosu, 9.072.765 kuna predstavljaju obvezu s osnove smanjenja kapitala i povrata prava i novca, iznos od 10.740.824 kuna ini obveze iz poslovnih odnosa, dok obveze za kupnju 100%-tnog udjela B-Vode d.o.o. Buzet iznose 25.000.000 kuna (bilješka 1. i 2.2.).

/ii/ U tijeku 2011. godine Puljanka d.d. Pula je otkupila temeljem Ugovora o prijenosu dionice od B-Vode d.o.o. Buzet, 4.584 komada dionica Istre d.d. Pula u iznosu od 7.792.800 kuna (Bilješka 28), te obveze za primljene pozajmice u iznosu od 5.012.087 kuna.

Obvezu po osnovi pozajmica ini iznos od 3.292.728 kuna temeljem Ugovora iz 2009. godine, dok preostali iznos od 1.719.359 kuna ini ostatak potraživanja po osnovi više pozajmica sklopljenih tijekom 2010. godine , uz kamatnu stopu od 4% godišnje. Sukladno Aneksu ugovora, rok povrata prolongiran je do 31.prosinca 2012. godine.

#### 36. KRATKORO NE OBVEZE PREMA BANKAMA I DRUGIM INSTITUCIJAMA

(u kunama)	Primjenjena kamatna stopa	2011.	2010.
Istarska kreditna banka d.d., Umag /i/	8,50% promij.	545.456	2.410.274
Erste Card Club d.d., Zagreb /ii/	9,00% promij.	194.637	191.929
		740.093	2.602.203
Plus: Teku e dospje e (bilješka 33)		365.874	1.464.390
Ukupno		<b>1.105.967</b>	<b>4.066.593</b>

## GRUPA ISTRA, PULA

### BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE 31. PROSINCA 2011.

---

/i/ Dana 19.01.2011. godine odobren je kredit za obrtna sredstva u iznosu od 2.530.000 kuna, sa rokom povrata 19.01.2012. godine. Povrat kredita osiguran je založnim pravom nad nekretninama zalagodavatelja Puljanke- Inženjering d.o.o. Pula. Nadalje, otplata kredita osigurana je blanco mjenicom i blanco zadužnicama, kao i vinkuliranom policom osiguranja nekretnina.

/ii/ Dana 15.03.2011. godine dobiven je kratkoro ni kredit u kunskoj protuvrijednosti od 100.000 Eur- a sa rokom povrata od godine dana.

#### 37. OBVEZE PREMA DOBAVLJAJIMA

<u>(u kunama)</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Dobavlja i u zemlji	11.974.421	12.934.589
Dobavlja i u inozemstvu	3.067.469	4.380.623
Obveze za nefakturiranu robu	<u>124.226</u>	<u>125.576</u>
	<u><b>15.166.116</b></u>	<u><b>17.440.788</b></u>

#### 38. OBVEZE PO VRIEDNOSNIM PAPIRIMA

<u>(u kunama)</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Obveze za izdane mjenice /i/	<u>2.919.617</u>	<u>-</u>
	<u><b>2.919.617</b></u>	<u><b>-</b></u>

/i/ Mjenice u ukupnom iznosu od 2.919.617 kuna izdane su temeljem zaklju enog Sporazuma o otplati duga i osiguranju nov ane tražbine sa Gradom Pula s osnove nenapla enih obveza za komunalnu naknadu, naknadu za ure enje voda i zakupninu sa pripadaju im zakonskim zateznim kamatama. Mjenice su izdane 15.11.2011. godine s dospije ima po evši od 03.01.2012. godine do zaklju no sa 03.12.2013. godine.

#### 39. OBVEZE PREMA ZAPOSLENIMA

<u>(u kunama)</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Obveze za neto pla e	494.971	480.543
Ostale obveze za neto naknade	69.836	154.047
Obveze za poreze i doprinose iz i na pla u	<u>324.328</u>	<u>661.366</u>
	<u><b>889.135</b></u>	<u><b>1.295.956</b></u>

---

## GRUPA ISTRA, PULA

### BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE 31. PROSINCA 2011.

---

#### 40. OBVEZE ZA POREZE, DOPRINOSE I SLI NA DAVANJA

<b>(u kunama)</b>	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>
Obveza poreza na dodanu vrijednost po obra unskom razdoblju	588.466	1.434.828
Ostali porezi i doprinosi	146.084	221.617
Ostalo	45.182	17.770
	<u>779.732</u>	<u>1.674.215</u>

#### 41. OSTALE KRATKORO NE OBVEZE

<b>(u kunama)</b>	<b>2011.</b>	<b>2010.</b>
Obveze po Ugovoru o poslovnoj suradnji i ulaganju kapitala /i/	26.970.167	26.970.167
Obveze s osnove reprograma poreznog duga /ii/	1.163.104	-
Obveze za bruto naknade lanova Nadzornog odbora, Uprave i ste ajnog upravitelja	1.231.092	687.805
Obra unate obveze za kamate	22.082	26.039
Obveze za nepovratnu ambalažu	22.858	308.840
Ostale obveze /iii/	658.998	622.725
	<u>30.068.301</u>	<u>28.615.576</u>

/i/ Sredstva su dozna ena temeljem Ugovora o poslovnoj suradnji i ulaganja kapitala od 08.03.2007. godine i Aneksa Ugovora od 12.03.2007. godine zaklju enih sa društvom CCS Ulaganja d.o.o. Zagreb i trebala su se koristiti za izgradnju multinamjenskih centara u Puli na podru ju Šijane. U prosincu 2007. godine uslijedila je tužba protiv Društva zbog neizvršene obveze rušenja zate enih objekata na predmetnoj lokaciji. U 2010. godini, temeljem Rješenja nadležnog suda, prekinut je sudski postupak.

/ii/ Obveze su evidentirane temeljem Rješenja Ministarstva financija od 07. srpnja 2011. godine, prema kojemu je odobrena obro na otplata obveze u 30 mjese nih anuiteta po evši od 07.08.2011. godine do zaklju no sa 07.01.2014. godine. Otplata duga obavlja se sukladno Planu otplate reprogramiranih dugova.

/iii/ Pod ostalim obvezama iznos od 641.121 kune predstavlja obvezu u visini od 65% sredstava za stambenu izgradnju evidentirane temeljem napla enih rata za prodane stanove radnicima (bilješka 19).

**GRUPA ISTRA, PULA**

**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE  
31. PROSINCA 2011.**

**42. KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA**

<b>(u kunama)</b>	<b>Temeljni kapital</b>	<b>Temeljni kapital u vlasništvu povezanog društva</b>	<b>Revalorizacijske pri uve</b>	<b>Zadržana dobit/ (Preneseni gubitak)</b>	<b>Teku i dobitak (gubitak)</b>	<b>Ukupno</b>
<b>31. prosinca 2009.</b>	<b>110.466.000</b>	<b>(7.787.853)</b>	<b>77.982.503</b>	<b>(27.166.464)</b>	<b>69.618</b>	<b>153.563.804</b>
Pokri e gubitka po Odluci Skupštine	-	-	-	69.618	(69.618)	-
Oprihodovani dobiti zbog prodaje udjela	-	-	(147.811)	-	-	(147.811)
Gubitak 2010. godine	-	-	-	-	(3.545.744)	(3.545.744)
<b>31. prosinca 2010.</b>	<b>110.466.000</b>	<b>(7.787.853)</b>	<b>77.834.692</b>	<b>(27.096.846)</b>	<b>(3.545.744)</b>	<b>149.870.249</b>
Uskla enje	-	(4.947)	-	4.947	-	-
Ukidanje temeljnog kapitala u recipro nom vlasništvu	-	7.792.800	-	-	-	7.792.800
Prijenos gubitka 2010. godine	-	-	-	(3.545.744)	3.545.744	-
Gubitak 2011. godine	-	-	-	-	(8.641.614)	(8.641.614)
	<b>110.466.000</b>	<b>-</b>	<b>77.834.692</b>	<b>(30.637.643)</b>	<b>(8.641.614)</b>	<b>149.021.435</b>

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**31. PROSINCA 2011.**


---

**43. IZVANBILAN NI ZAPISI**

(u kunama)	2011.	2010.
Primljena roba u komisiji		
- Veleprodaja	806.960	1.370.531
- Maloprodaja	2.254.085	3.035.162
- Nov ane bonovi	-	14.400
	<u>3.061.045</u>	<u>4.420.093</u>
Obveze prema vlasnicima robe u komisiji	3.061.045	4.405.693
Obveze za nov ane bonove		14.400
	<u>3.061.045</u>	<u>4.420.093</u>

**44. UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZICIMA****44.1. Faktori financijskog rizika**

Grupa je izložena raznim financijskim rizicima koji su povezani s valutnim, kamatnim, kreditnim i rizikom likvidnosti. Cjelokupno upravljanje rizicima obavlja Služba financija i Uprava Matice.

*/i/ Valutni i kamatni rizik*

Prihod od prodaje je ostvaren pretežno na domaćem tržištu. Dugoročni i kratkoročni krediti Matice ugovoreni su s valutnom klauzulom, odnosno vezano za EUR. Promjene u tečaju EUR-a prema hrvatskoj kuni mogu utjecati na rezultate poslovanja Grupe. Matica je izložena i kamatnom riziku jer su dugoročni krediti ugovoreni po promjenljivim kamatnim stopama (bilješka 33, 36).

*/ii/ Kreditni rizik*

Financijska imovina koja potencijalno može izložiti Grupi kreditnom riziku obuhvaća novac, potraživanja od kupaca te ostala kratkoročna potraživanja. Kreditni rizik vezan za potraživanja od kupaca je prisutan zato što Matica, sukladno djelatnosti u kojoj se bavi, iskazuje potraživanja koja su brojna iako nisu pojedinačno vrijednosno značajna, te su razgranata i broj kupaca bilo poznatih ili manje poznatih.

Potraživanja od kupaca su ispravljena za umanjenje vrijednosti potraživanja koja su nenadoknadiva.

Uprava Matice smatra da nema dodatnog kreditnog rizika koji bi utjecao na povećanje rezerviranja za umanjenje vrijednosti potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja.

*/iii/ Rizik likvidnosti*

Razborito upravljanje rizikom likvidnosti podrazumijeva održavanje dostatne količine novca, osiguravanje raspoloživosti financijskih sredstava adekvatnim iznosom ugovorenih kreditnih linija i sposobnost podmirenja svih obveza. Služba financija Matice redovito prati razinu dostupnih izvora novčanih sredstava.

**44.2. Procjena fer vrijednosti**

Smatra se da je vrijednost kratkotrajne imovine (novca i potraživanja od kupaca) i kratkoročnih obveza (obveze prema dobavljačima i ostale obveze) iskazana u približnim iznosima fer vrijednosti uslijed kratkoročnog dospjela te imovine i obveza. Zalihe su iskazane po stvarnom trošku ili neto-ostvarivoj vrijednosti, ovisno o tome koja je niža. Fer vrijednost dugotrajne imovine nije materijalno različita od knjigovodstvene vrijednosti.

**45. POTENCIJALNA POTRAŽIVANJA I OBVEZE**

Temeljem predenog popisa, vidljivo je da je Matica pokrenula postupke za naplatu nenaplatanih potraživanja u ukupnom iznosu od 1.663.781 kuna. Potraživanja od fizičkih osoba (obrtnika) iznose 661.767 kuna, dok potraživanja od pravnih osoba iznose 1.002.014 kuna. Utužena potraživanja predstavljaju potencijalni prihod u budućem razdoblju poslovanja Matice.

**46. ZNAčajne računovodstvene procjene i prosudbe**

**a) Značajne računovodstvene procjene i izvori**

***Porez na dobit***

Kalkulacija poreza na dobit je računana na osnovi trenutne interpretacije važećih pravila i zakona. Kalkulacije koje su osnova za izračun poreza na dobit mogu biti predmet provjere poreznih vlasti.

***Umanjenje vrijednosti potraživanja***

Procjena potraživanja radi se na dan bilance i u tijeku godine i umanjuje se prema procijenjenoj vjerojatnosti naplate sumnjivih potraživanja. Procjenjuje se svaki klijent obzirom na svoj status, potraživanja koja su dospjela na naplatu te fazu u kojoj je spor, ako se isti vodi.

**b) Značajne računovodstvene prosudbe u primjeni računovodstvenih standarda**

Uprava Matice smatra da nema nikakvih značajnih prosudbi koje bi bilo potrebno iskazati u konsolidiranim financijskim izvještajima.

**47. SASTAVLJANJE I ODOBRAVANJE KONSOLIDIRANIH FINANCIJSKIH  
IZVJEŠTAJA**

Konsolidirane financijske izvještaje iznijete na prethodnim stranicama sastavila je i odobrila njihovo izdavanje Uprava Matice dana 31.12. 2012. godine.

**48. REVIZIJA KONSOLIDIRANIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA**

Reviziju konsolidiranih financijskih izvještaja Grupe za 2011. godinu obavila je revizorska tvrtka REVIDAS d.o.o., Vukovarska 47, Pula.

Za **GRUPU ISTRA**, Pula:

Albert Faggian, predsjednik Uprave Matice