



GRUPA ULJANIK PLOVIDBA

**KONSOLIDIRANI REVIDIRANI
FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI**

ZA RAZDOBLJE

01.01. DO 31.12.2011. GODINE

Pula, travanj 2012.

SADRŽAJ:

Konsolidirani revidirani financijski izvještaji GRUPE ULJANIK PLOVIDBA s revizorskim izvješćem za razdoblje 1.01.-31.12.2011. godine

Izvještaj direktora

Izjava osobe odgovorne za sastavljanje financijskih izvještaja

Odluka Nadzornog odbora o utvrđivanju godišnjih financijskih izvještaja za 2011. godinu

Odluka o prijedlogu raspodjele dobiti za 2011. godinu



**GRUPA ULJANIK PLOVIDBA
PULA**

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

SADRŽAJ

Odgovornost za konsolidirane financijske izvještaje	1
Izvešće neovisnog revizora	2
Konsolidirani račun dobiti i gubitka s izvještajem o sveobuhvatnoj dobiti	3
Konsolidirani izvještaj o financijskom položaju	4-5
Konsolidirani izvještaj o promjenama kapitala	6
Konsolidirani izvještaj o novčanom tijeku	7
Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje	8 - 33

ODGOVORNOST ZA KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

Uprava Matice dužna je osigurati da godišnji konsolidirani financijski izvještaji za 2011. godinu budu sastavljeni u skladu sa Zakonom o računovodstvu i Međunarodnim 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 novčanih tijekomova Grupe za to razdoblje.

Na temelju provedenih istraživanja, Uprava Matice opravdano očekuje da povezana društva koja čine Grupu imaju odgovarajuća sredstva za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. Sukladno tomu, Uprava Matice je izradila konsolidirane financijske izvještaje pod pretpostavkom neograničenosti vremena poslovanja povezanih društava Grupe.

Pri izradi financijskih izvještaja Uprava Matice je odgovorna:

- za odabir i potom dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika;
- za davanje razumnih i razboritih prosudbi i procjena;
- za primjenu važećih standarda financijskog izvještavanja i za objavu i objašnjenje u konsolidiranim financijskim izvještajima svakog odstupanja koje je od materijalnog značaja; te
- izradu konsolidiranih financijskih izvještaja uz pretpostavku o neograničenosti vremena poslovanja povezanih društava unutar Grupe, osim ako je pretpostavka neprimjerena.

Uprava Matice je odgovorna za vođenje ispravnih računovodstvenih evidencija, koje će u bilo koje doba s prihvatljivom točnošću održavati financijski položaj i rezultate poslovanja Grupe, kao i njihovu usklađenost sa Zakonom o računovodstvu i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koje je objavio Odbor za standarde financijskog izvještavanja. Uprava Matice je također odgovorna za čuvanje imovine povezanih društava koja čine Grupu, pa stoga i za poduzimanje opravdanih mjera da bi se spriječile i otkrile prijevare i ostale nezakonitosti.

Potpisano u ime Uprave Matice:
Dragutin Pavletić, direktor



ULJANIK PLOVIDBA d.d.

Carrarina 6
52100 Pula

Pula, 28. ožujka 2012. godine



Revizija i konzalting d.o.o.

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA DIONIČARIMA GRUPE ULJANIK PLOVIDBA, PULA

Obavili smo reviziju priloženih godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja GRUPE ULJANIK PLOVIDBA, 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 računa dobiti i gubitka s izvještajem o sveobuhvatnoj dobiti, konsolidiranog izvještaja o promjenama kapitala i konsolidiranog izvještaja o novčanom tijeku za tada završenu godinu, te sažetak značajnih računovodstvenih 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 Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI). Ta odgovornost uključuje: oblikovanje, uvođenje i održavanje internih kontrola relevantnih za sastavljanje i fer prezentaciju konsolidiranih financijskih izvještaja bez materijalno značajnih pogrešnih prikazivanja uslijed pogrešaka ili prijevara; izbor i primjenu prikladnih računovodstvenih politika i procjenjivanja koja su razumna u postojećim okolnostima.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost izraziti mišljenje o tim konsolidiranim financijskim izvještajima na osnovi obavljene revizije. Reviziju smo obavili sukladno Međunarodnim 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 značajnih pogrešnih prikazivanja.

Revizija uključuje obavljanje postupaka radi pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i objavama u konsolidiranim financijskim izvještajima. Izbor odabranih postupaka ovisi o revizorovoj prosudbi, uključujući procjenu rizika značajnih 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 postojećim okolnostima, ali ne i u svrhu izražavanja mišljenja o uspješnosti internih kontrola Grupe. Revizija također obuhvaća procjenu prikladnosti primijenjenih računovodstvenih politika i razboritost računovodstvenih 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 značajnim aspektima, pružaju istinit i objektivan prikaz financijskog položaja Grupe na dan 31. prosinca 2011. godine, njegove financijske uspješnosti, te njegovih novčanih tijekova za 2011. godinu sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.

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

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


Senja Košara
Prokurist

Pula, 29. ožujka 2012. godine


Jasna Duić-Bilić
Ovlašteni revizor

GRUPA ULJANIK PLOVIDBA , PULA

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

(u kunama)	Bilješka	2011.	2010.
Prihodi od prodaje usluga	3	198.204.027	234.628.394
Ostali poslovni prihodi	4	5.221.415	31.735.716
Poslovni prihodi		203.425.442	266.364.110
<i>Troškovi sirovina i materijala</i>		<i>(176.494)</i>	<i>(228.409)</i>
<i>Ostali vanjski troškovi</i>		<i>(40.613.572)</i>	<i>(33.815.721)</i>
<i>Materijalni troškovi</i>	5	<i>(40.790.066)</i>	<i>(34.044.130)</i>
<i>Troškovi osoblja</i>	6	<i>(65.433.391)</i>	<i>(59.744.547)</i>
<i>Amortizacija</i>	7	<i>(96.710.778)</i>	<i>(87.812.906)</i>
<i>Vrijednosno usklađenje imovine</i>	8	-	<i>(2.882.789)</i>
<i>Rezerviranja troškova i rizika</i>		<i>(55.850)</i>	<i>(227.700)</i>
<i>Ostali rashodi</i>	9	<i>(16.483.901)</i>	<i>(16.105.966)</i>
Poslovni rashodi		(219.473.986)	(200.818.038)
Financijski prihodi	10	60.986.606	68.652.639
Financijski rashodi	11	(51.407.799)	(37.288.865)
UKUPNI PRIHODI		264.412.048	335.016.749
UKUPNI RASHODI		270.881.785	238.106.903
(GUBITAK)/DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA		(6.469.737)	96.909.846
Gubitak Manjinskog interesa		888.070	-
Porez na dobit	12	(1.345.603)	(257.196)
(GUBITAK)/DOBIT RAZDOBLJA		(6.927.270)	96.652.650
Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	39	18.606.969	29.191.670
Porez na ostalu sveobuhvatnost dobit razdoblja		(3.721.394)	(5.838.334)
Neto ostala sveobuhvatna dobit/(Gubitak)		14.885.575	23.353.336
SVEOBUHVAATNA DOBIT RAZDOBLJA		7.958.305	120.005.986

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

GRUPA ULJANIK PLOVIDBA, PULA

**KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O FINACIJSKOM POLOŽAJU
NA DAN 31. PROSINCA 2011.**

(u kunama)	Bilješka	2011.	2010.
AKTIVA			
Koncesije, patenti, licence, robne i uslužne marke, software i ostala prava		61.810	-
Nematerijalna imovina	14	61.810	-
Zemljište i biološka imovina		3.486.542	3.476.632
Građevinski objekti		3.137.626	3.188.273
Brodovi		1.881.389.099	1.473.712.006
Ostala postrojenja i oprema		369.142	502.552
Materijalna imovina	15	1.888.382.409	1.480.879.463
Predujmovi za investicije	16	-	22.273.008
Dugotrajna financijska imovina	17	4.521.896	4.929.028
Dugoročna potraživanja	18	411.412	556.429
DUGOTRAJNA IMOVINA		1.893.377.527	1.508.637.927
Zalihe	19	6.687.111	4.845.345
Potraživanja od kupaca	20	632.258	1.735.772
Potraživanja od države i drugih institucija	21	40.376	1.404.083
Ostala potraživanja	22	3.624.522	9.637.657
Potraživanja		4.297.156	12.777.512
Kratkotrajna financijska imovina	23	13.674.077	13.691.753
Novac na računu i blagajni	24	29.256.768	21.983.963
KRATKOTRAJNA IMOVINA		53.915.112	53.298.573
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi	25	19.309	26.783
UKUPNO AKTIVA		1.947.311.948	1.561.963.284

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

GRUPA ULJANIK PLOVIDBA, PULA

**KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU - nastavak
NA DAN 31. PROSINCA 2011.**

(u kunama)	Bilješka	2011.	2010.
PASIVA			
Temeljni (upisani) kapital	26	232.000.000	232.000.000
Kapitalne rezerve		(19.217.000)	(5.132.712)
Zakonske rezerve	27	11.600.000	11.600.000
Rezerve za vlastite dionice	27	36.382.812	36.382.812
Vlastite dionice (odbitna stavka)	27	(10.105.730)	(35.386.082)
Revalorizacijske rezerve	28	47.798.639	29.191.670
Zadržana dobit	29	291.423.286	255.499.719
(Gubitak)/Dobit poslovne godine	30	(6.927.270)	96.652.650
Manjinski interes	31	80.875.917	-
KAPITAL I REZERVE	41	663.830.654	620.808.057
Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	32	1.990.894	1.945.865
REZERVIRANJA		1.990.894	1.945.865
Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	33	925.517.571	724.189.226
DUGOROČNE OBVEZE		925.517.571	724.189.226
Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	34	149.930.031	117.505.183
Obveze za vrijednosne papire	35	70.000.000	-
Obveze prema dobavljačima	36	17.859.794	9.256.651
Obveze prema zaposlenicima		748.337	732.867
Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	37	809.587	-
Obveze s osnove udjela u rezultatu	38	2.614.254	1.202.880
Ostale kratkoročne obveze	39	25.055.953	14.860.079
KRATKOROČNE OBVEZE		267.017.956	143.557.660
Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja	40	88.954.873	71.462.476
UKUPNO PASIVA		1.947.311.948	1.561.963.284

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

GRUPA ULJANIK PLOVIDBA, PULA**KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31.PROSINCA 2011.**

(u kunama)	Bilješka	2011.	2010.
Upisani kapital	26	232.000.000	232.000.000
Kapitalne rezerve		(19.217.000)	(5.132.712)
Rezerve iz dobiti	27	37.877.082	12.596.730
Revalorizacijske rezerve	28	47.798.639	29.191.670
Zadržana dobit	29	291.423.286	255.499.719
Dobit tekuće godine	30	(6.927.270)	96.652.650
Manjinski interes	31	80.875.917	-
Ukupno kapital i rezerve	41	663.830.654	620.808.057
Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	41	18.606.969	29.191.670
Ostale promjene kapitala	39	24.415.628	43.087.873
Ukupno povećanje kapitala		43.022.597	72.279.543

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

GRUPA ULJANIK PLOVIDBA, PULA

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

(u kunama)	Bilješka	2011.	2010.
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
(Gubitak)/Dobit prije poreza		(6.469.737)	96.909.846
Amortizacija		96.710.778	90.031.315
Povećanje kratkoročnih obveza		21.035.448	2.149.080
Smanjenje kratkotrajnih potraživanja		8.480.356	-
Ostalo povećanje novčanog tijeka		17.544.900	7.985.468
Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti		137.301.745	197.075.709
Povećanje kratkotrajnih potraživanja		-	(7.493.782)
Povećanje zaliha		(1.841.766)	(1.576.496)
Ostalo smanjenje novčanog tijeka		(59.514.531)	(83.962.597)
Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti		(61.356.297)	(93.032.875)
NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI		75.945.448	104.042.834
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine		-	132.184.917
Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata		11.196.064	-
Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti		11.196.064	132.184.917
Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine		(398.060.696)	(204.977.546)
Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti		(398.060.696)	(204.977.546)
NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI		(386.864.632)	(72.792.629)
NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI			
Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata		70.000.000	50.000.000
Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi		361.271.662	280.361.462
Ostali primici od financijskih aktivnosti		82.005.861	265.472
Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti		513.277.523	330.626.934
Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica		(127.518.469)	(295.549.147)
Novčani izdaci za isplatu dividendi		(34.725.630)	(23.046.304)
Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica		-	(2.415.321)
Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti		(32.841.435)	(55.884.032)
Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti		(195.085.534)	(376.894.804)
NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI		318.191.989	-
NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI		-	(46.267.870)
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja		21.983.963	37.001.628
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata		7.272.805	-
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata		-	(15.017.665)
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja		29.256.768	21.983.963

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

GRUPA ULJANIK PLOVIDBA, PULA

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE 31. PROSINCA 2011.

1. OPĆE INFORMACIJE

ULJANIK PLOVIDBA, pomorski promet, d.d. Pula, osnovano je u Hrvatskoj. Društvo je registrirano pri Trgovačkom sudu u Pazinu.

Grupu ULJANIK PLOVIDBA, Pula čine matično društvo Uljanik Plovidba d.d., Pula te njene podružnice UNITED SHIPPING SERVICES ONE INC. Monrovia, Liberia i REAL d.o.o., Pula, obje u 100%-tnom vlasništvu.

Društvo obavlja najveći dio poslovanja preko povezanog društava UNITED SHIPPING SERVICES ONE INC., temeljem ugovora o managementu sklopljenih s Uljanik Shipmanagement Inc. i Uljanik Tanker Management Inc.

Povezano društvo UNITED SHIPPING SERVICES ONE INC. i njegove podružnice: United Shipping Services Two Inc., United Shipping Services Three Inc., United Shipping Services Four Inc., United Shipping Services Five Inc., United Shipping Services Six Inc., United Shipping Services Seven Inc. i United Shipping Services Eight Inc., United Shipping Services Nine Inc., United Shipping Services Ten Inc., United Shipping Services Eleven Inc., United Shipping Services Twelve Inc., United Shipping Services Fourteen Inc., United Shipping Services Seventeen Inc., United Shipping Adriatic Inc., Uljanik Shipmanagement Inc. i Uljanik Tanker Management Inc. čine Grupu UNITED SHIPPING SERVICES ONE.

Navedene se kompanije bave iznajmljivanjem brodova u pomorskom prometu (time charter).

Po izvršenoj prodaji brodova u 2006., 2007. i 2009. godini, podružnice United Shipping Services Two Inc., i United Shipping Services Five Inc., United Shipping Services Seven Inc. i United Shipping Adriatic Inc. stavljene su u fazu mirovanja.

Vlasnička struktura kapitala na dan 31. prosinca 2011. godine prikazana je u bilješci 26.

Sjedište Matice nalazi se u Puli, Carrarina 6, Hrvatska.

U Grupi je tijekom 2011. godine bilo u prosjeku 31 zaposlenih (2010: 30).

2. SAŽETAK OSNOVNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Slijedi prikaz značajnih računovodstvenih politika usvojenih za pripremu ovih konsolidiranih financijskih izvještaja. Ove računovodstvene politike su dosljedno primjenjivane za razdoblja uključena u ove izvještaje.

2.1. Izjava o usklađenosti

Financijski izvještaji Grupe su sastavljeni sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su prihvaćeni u Europskoj uniji.

2.2. Osnove prikaza

Konsolidirani financijski izvještaji sastavljeni su uz primjenu temeljne računovodstvene pretpostavke nastanka poslovnog događaja po kojem se učinci transakcija priznaju kada su nastali i iskazuju u financijskim izvještajima za razdoblje na koje se odnose, te uz primjenu temeljne računovodstvene pretpostavke vremenske neograničenosti poslovanja.

Konsolidirani financijski izvještaji GRUPE ULJANIK PLOVIDBA d.d. Pula izrađeni su primjenom metode povijesnog troška (trošak nabave).

Sastavljanje konsolidiranih financijskih izvještaja sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja, zahtijeva upotrebu određenih ključnih računovodstvenih procjena. Također se od Uprave Matice zahtijeva da se služi prosudbama u procesu primjene računovodstvenih politika Grupe.

2.3. Principi i metode konsolidacije

a) Podružnice

Podružnice su sva Društva nad kojima Grupa Uljanik Plovidba ima kontrolu nad financijskim i poslovnim politikama, što u pravilu uključuje više od pola glasačkih prava. Podružnice su u potpunosti konsolidirane od datuma na koji je kontrola stvarno prenesena na Grupu, te isključene iz konsolidacije od dana gubitka kontrole.

Konsolidirane temeljne financijske izvještaje Grupe čine konsolidirani podaci iz godišnjeg obračuna Uljanik Plovidbe d.d. Pula, Real d.o.o. Pula i konsolidiranih izvještaja Grupe United Shipping Services One. Učinci svih transakcija unutar Grupe eliminirani su pri konsolidaciji.

b) Transakcije i manjinski udjeli

Grupa tretira transakcije s manjinskim udjelima kao transakcije sa strankama izvan Grupe. Prodaja manjinskih udjela rezultira dobitima i gubicima Grupe koji se iskazuju u računu dobiti i gubitka.

2.4. Izvještajna valuta

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

2.5. Priznavanje prihoda

Prihodi se sastoje od fer vrijednosti izvršenih i fakturiranih usluga tijekom redovnog poslovanja Grupe. Prihodi su iskazani u iznosima koji su umanjeni za porez na dodanu vrijednost i priznate popuste fakturiranih usluga.

2.6. Financijski prihodi i rashodi

Financijski prihodi obuhvaćaju obračunate kamate na dane kredite korištenjem efektivne kamatne stope i dobitke od tečajnih razlika. Prihod od dividendi priznaje se u računu dobiti i gubitka na datum bilance kada je dividenda primljena.

Financijski rashodi obuhvaćaju obračunatu kamatu na kredite i zajmove primjenom metode efektivne kamatne stope, gubitke od tečajnih razlika, gubitke od umanjnja i otuđenja financijske imovine.

2.7. Transakcije u stranim valutama

Transakcije u stranim valutama početno se preračunavaju u hrvatske kune primjenom srednjeg tečaja Hrvatske narodne banke (HNB) važećeg na dan poslovnog događaja. Novčana sredstva, potraživanja i obveze iskazani u stranim valutama naknadno se preračunavaju primjenom srednjeg tečaja HNB-a na datum bilance. Dobici i gubici nastali preračunavanjem uključuju se u račun dobiti i gubitka za tekuću godinu.

Na 31. prosinca 2011. godine službeni tečaj hrvatske kune bio je 7,53 za 1 euro (31. prosinca 2010. godine 7,39 kn) i 5,82 za 1 usd (31. prosinca 2010. godine 5,57 kn).

2.8. Porez na dobit

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

Porez na dobit ili gubitak sastoji se od tekućeg poreza i odgođenog poreza. Porez na dobit iskazuje se u računu dobiti i gubitka.

Tekući porez predstavlja očekivanu poreznu obvezu obračunatu na oporezivi iznos dobiti za godinu, koristeći poreznu stopu važeću na dan bilance i sva usklađenja porezne obveze iz prethodnih razdoblja.

Iznos odgođenog poreza izračunava se metodom bilančne obveze, pri čemu se uzimaju u obzir privremene razlike između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza za potrebe financijskog izvještavanja i iznosa koji se koriste za potrebe izračuna poreza. Iznos odgođenog poreza temelji se na očekivanoj realizaciji ili namirenju knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza, korištenjem poreznih stopa koje se primjenjuju ili uglavnom primjenjuju na datum bilance.

Odgođena porezna imovina priznaje se u visini u kojoj je vjerojatno da će se ostvariti buduća oporeziva dobit dostatna za korištenje imovine. Odgođena porezna imovina umanjuje se za iznos za koji više nije vjerojatno da će se moći iskoristiti kao porezna olakšica.

2.9. Nematerijalna imovina

Licence za software kapitaliziraju se na temelju troška stjecanja i troškova koji nastaju dovođenjem software-a u radno stanje. Ovi troškovi amortiziraju se tijekom njihovog korisnog vijeka uporabe u razdoblju od 2 godine.

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

2.10. Nekretnine, postrojenja i oprema

Stavke nekretnina, postrojenja i oprema iskazane su po povijesnom trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju. Povijesni trošak uključuje trošak koji je izravno povezan s dovođenjem sredstva u namjeravanu uporabu. Naknadni izdaci uključuju se u knjigovodstvenu vrijednost imovine ili se, po potrebi, priznaju kao zasebna imovina samo ako će povezana društva unutar Grupe imati buduće ekonomske koristi od spomenute imovine, te ako se trošak imovine može pouzdano mjeriti. Svi ostali troškovi investicijskog i tekućeg održavanja terete račun dobiti i gubitka u financijskom razdoblju u kojem su nastali.

Troškovi tekućeg 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 povećanjem budućih očekivanih ekonomskih koristi koje se trebaju ostvariti uporabom imovine iznad njenih izvorno procijenjenih mogućnosti, oni se kapitaliziraju, odnosno se uključuju u knjigovodstvenu vrijednost sredstva.

Stvari i oprema se evidentiraju kao dugotrajna imovina ako im je vijek uporabe dulji od jedne godine i pojedinačna nabavna vrijednost veća od 3.500 kuna.

Nekretnine, postrojenja i oprema uključuju zemljište, zgradu, brodove, uredsku opremu i namještaj.

Vrijednost opreme – brodova na dan bilance uspoređuje se sa procijenjenim tržišnim vrijednostima.

U slučaju kada su tržišne vrijednosti veće od knjigovodstvenih sadašnjih vrijednosti, iste se usklađuju sa tržišnim ili se pristupa izračunu vrijednosti u upotrebi imovine putem procijenjenih budućih novčanih tokova, te diskontiranjem istih primjenom adekvatne diskontne stope.

Dobici i gubici nastali prodajom imovine određuju se usporedbom prihoda i knjigovodstvene vrijednosti sredstva i uključuju se u "ostali dobiti/gubici neto" u račun dobiti i gubitka.

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

Utvrđeni vijek trajanja imovine koja se amortizira je slijedeći:

Građevinski objekti	100 godina
Brodovi	20 godina
Oprema	10-28 godina
Inventar i pribor	2-10 godina

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

2.11. Ulaganja

Ulaganja u vrijednosne papire iskazuju se po trošku ulaganja. Prihodi od dividendi priznaju se po primitku. Ukoliko je došlo do trajnog smanjenja vrijednosti nekog ulaganja, ono se priznaje kao trošak razdoblja u kojem je utvrđeno smanjenje vrijednosti.

2.12. Potraživanja iz poslovanja

Potraživanja iz poslovanja i ostala potraživanja se mjere po fer vrijednosti, a naknadno po trošku umanjenom za gubitke od umanjenja vrijednosti. Vrijednost potraživanja se umanjuje i gubici od umanjenja vrijednosti nastaju samo i isključivo ako postoji objektivan 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 objektivan dokaz o umanjenju vrijednosti pojedinog potraživanja. Ako postoji objektivan dokaz o umanjenju vrijednosti potraživanja, knjigovodstvena vrijednost istih će se umanjiti direktno ili upotrebom odvojenog konta ispravka vrijednosti. Iznos gubitka se priznaje na teret računa dobiti i gubitka za tekuću godinu.

2.13. Novac i novčani ekvivalenti

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

2.14. Državne potpore

Državne potpore koje se odnose na sredstva podružnica (brodovi) iskazuju se u bilanci kao odgođeni prihod koji se priznaje u računu dobiti i gubitka na sustavnoj i racionalnoj osnovi tijekom vijeka upotrebe sredstva.

2.15. Obveze po kreditima

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

2.16. Primanja zaposlenih

(a) Obveze za mirovine i ostale obveze nakon umirovljenja

U toku redovnog poslovanja prilikom isplata plaća Matice 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 plaća kada se obračunavaju. Grupa nema obvezu osiguravanja bilo kojih drugih primanja zaposlenika nakon njihova umirovljenja.

b) Obveze za dugoročna primanja zaposlenih

Obveze za dugoročna primanja za godine rada zaposlenih obuhvaćaju odgođene bruto obveze za otpremnine i jubilarne nagrade koje su plative dvanaest mjeseci ili više po isteku razdoblja.

2.17. Rezerviranja

Rezerviranja se priznaju ako povezana društva koja čine Grupu imaju sadašnju zakonsku ili izvedenu obvezu kao posljedicu prošlog događaja, ako je vjerojatno da će 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 očekuje da će biti potrebni za podmirenje obveze koja odražava tekuće tržišne procjene vremenske vrijednosti novca kao i rizike koji su specifični za navedenu obvezu.

2.18. Raspodjela dividendi

Raspodjela dividendi dioničarima priznaje se kao obveza u financijskim izvještajima u razdoblju u kojem su odobrene od strane Glavne skupštine dioničara Matice.

2.19. 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, već se priznaje u trenutku kada postane vjerojatan priljev gospodarskih koristi.

2.20. Događaji nakon datuma bilance

Događaji nakon datuma bilance koji pružaju dodatne informacije o položaju Grupe na datum bilance (događaji koji imaju za učinak usklađenja) priznaju se u konsolidiranim financijskim izvještajima. Oni događaji koji nemaju za posljedicu usklađenja objavljeni su u bilješkama uz konsolidirane financijske izvještaje ako su od materijalnog značaja.

GRUPA ULJANIK PLOVIDBA, PULA

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE 31. PROSINCA 2011.

3. PRIHODI OD PRODAJE

(u kunama)	2011.	2010.
Prihodi od prodaje u zemlji	405.343	411.872
Prihodi od prodaje u inozemstvu //	<u>197.798.684</u>	<u>234.216.522</u>
	<u>198.204.027</u>	<u>234.628.394</u>

// Iskazani prihod predstavlja prihod vanjskih ino-kompanija iskazan u Grupi United Shipping Services One.

4. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

(u kunama)	2011.	2010.
Prihodi od prodaje broda (bilješka 15)	-	15.020.527
Prijenos dijela odgođenog prihoda (bilješka 40)	5.171.053	16.545.997
Prihodi od ukidanja rezerviranja (bilješka 32)	10.820	87.532
Prihodi od naplate štete	-	74.801
Ostali prihodi	<u>39.542</u>	<u>6.859</u>
	<u>5.221.415</u>	<u>31.735.716</u>

5. TROŠKOVI SIROVINA I MATERIJALA

(u kunama)	2011.	2010.
Sirovine i materijal	96.357	145.911
Energija	72.306	68.940
Rezervni dijelovi i sitni inventar	<u>7.831</u>	<u>13.558</u>
Troškovi sirovina i materijala	<u>176.494</u>	<u>228.409</u>
Operativni troškovi brodova i troškovi dokovanja	31.616.965	24.223.798
Prijevoz, telefon, poštarina	387.521	357.357
Popravci i održavanje	8.559.421	9.114.528
Zakupnine	12.263	87.102
Troškovi promidžbe	19.439	11.253
Ostalo	<u>17.963</u>	<u>21.683</u>
Ostali vanjski troškovi	<u>40.613.572</u>	<u>33.815.721</u>
	<u>40.790.066</u>	<u>34.044.130</u>

GRUPA ULJANIK PLOVIDBA, PULA**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE
31. PROSINCA 2011.****6. TROŠKOVI OSOBLJA**

(u kunama)	2011.	2010.
Plaće pomoraca po Ugovoru	56.412.296	51.058.308
Plaće (neto)	4.602.998	4.286.113
Porezi i doprinosi <i>na</i> plaće i <i>iz</i> plaća <i>/i/</i>	4.418.097	4.400.126
	65.433.391	59.744.547

/i/ Porezi i doprinosi na plaće i iz plaća uključuju definirane doprinose za mirovine plaćene obveznim mirovinskim fondovima u Hrvatskoj. Doprinosi se izračunavaju kao postotak bruto plaća zaposlenih.

7. AMORTIZACIJA

(u kunama)	2011.	2010.
Amortizacija nematerijalne imovine (bilješka 14)	25.644	2.080
Amortizacija materijalne imovine (bilješka 15)	96.685.134	87.810.826
	96.710.778	87.812.906

8. VRIJEDNOSNO USKLAĐENJE IMOVINE

(u kunama)	2011.	2010.
Umanjenje vrijednosti brodova (bilješka 15)	-	2.218.409
Umanjenje vrijednosti financijske imovine	-	664.380
	-	2.882.789

9. OSTALI TROŠKOVI

(u kunama)	2011.	2010.
Osiguranje brodova	9.168.387	8.826.787
Naknade usluga administracije i managementa u inozemstvu	4.545.751	4.225.545
Naknade troškova djelatnicima i troškovi ostalih materijalnih prava zaposlenih <i>/i/</i>	409.877	557.442
Intelektualne usluge	170.540	162.961
Reprezentacija	277.910	303.032
Naknade po Ugovoru o djelu Nadzornom odboru	176.922	176.922
Porezi i doprinosi koji ne ovise o rezultatu	183.899	143.470

GRUPA ULJANIK PLOVIDBA, PULA

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE 31. PROSINCA 2011.

(u kunama)	2011.	2010.
Bankarske usluge	536.876	252.137
Usluge depozitorija i brokerska provizija	250.568	821.449
Premije osiguranja	271.265	269.887
Donacije	220.734	105.000
Ostali rashodi	271.172	261.334
	16.483.901	16.105.966

/i/ Naknade troškova zaposlenika i troškovi ostalih materijalnih prava čine: dnevnice za službena putovanja, naknade korištenja privatnog automobila u službene svrhe, troškovi prijevoza s posla i na posao te druge naknade isplaćene za jubilarne nagrade i pomoći.

10. FINACIJSKI PRIHODI

(u kunama)	2011.	2010.
Prihod od kamata	1.122.050	1.280.161
Pozitivne tečajne razlike	26.611.145	13.155.243
Transfer zadržane dobiti United Shipping Services One Inc. /i/	32.841.435	53.187.360
Prihodi od udjela u dobiti	411.976	189.327
Prihodi od usklađenja udjela	-	840.548
	60.986.606	68.652.639

/i/ Sukladno usvojenoj računovodstvenoj politici, prihodi od udjela u povezanim društvima uključeni su u račun dobiti i gubitka po transferu dobiti. Iskazani prihod u 2011. godini predstavlja transfer zadržane dobiti United Shipping Services One Inc., izvršen temeljem Odluka Nadzornog odbora od 25.07.2011. i 20.01.2012. godine u ukupnom iznosu od 6.000.000 USD.

11. FINACIJSKI RASHODI

(u kunama)	2011.	2010.
Trošak kamata	30.505.978	24.167.822
Negativne tečajne razlike	20.494.664	13.121.043
Rashodi od usklađenja udjela	407.157	-
	51.407.799	37.888.865

GRUPA ULJANIK PLOVIDBA, PULA

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE 31. PROSINCA 2011.

12. POREZ NA DOBIT

Usklađenje računovodstvene i oporezive dobiti prikazano je niže u tablici.

(u kunama)	2011.	2010.
Dobit Matice prije oporezivanja	36.109.764	50.547.589
Učinak porezno nepriznatih troškova	3.892.223	4.203.434
Učinak neoporezivih prihoda	<u>(33.273.973)</u>	<u>(53.465.045)</u>
Porezna osnovica za godinu	<u>6.728.014</u>	<u>1.285.978</u>
Porezna stopa	<u>20,00%</u>	<u>20,00%</u>
Porez na dobit tekuće godine	<u>1.345.603</u>	<u>257.196</u>

13. GUBITAK/ ZARADA PO DIONICI

Gubitak po dionici na razini Grupe u 2011. godini u iznosu od 12,23 kn (2010.: zarada po dionici 178,42 kn) izračunat je na temelju konsolidiranog gubitka Grupe u iznosu od 6.927.270 kuna (2010.: dobit u iznosu od 96.652.650 kuna) i prosječnog ponderiranog broja postojećih redovnih dionica, umanjenog za vlastite dionice, koji je bio 566.421 (2010.: 541.703).

GRUPA ULJANIK PLOVIDBA, PULA

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

14. NEMATERIJALNA IMOVINA

(u kunama)	Ukupno
NABAVNA VRIJEDNOST	
Na dan 31. prosinca 2009.	92.851
Povećanje	-
Na dan 31. prosinca 2010.	92.851
Povećanje	87.454
Na dan 31. prosinca 2011.	180.305
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI	
Na dan 31. prosinca 2009.	90.771
Amortizacija	2.080
Na dan 31. prosinca 2010.	92.851
Amortizacija	25.644
Na dan 31. prosinca 2011.	118.495
Neto knjigovdstvena vrijednost	
Na dana 31.prosinca 2011.	61.810
Na dana 31.prosinca 2010.	-

Nematerijalnu imovinu čine ulaganja u software.

GRUPA ULJANIK PLOVIDBA, PULA

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

15. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

(u kunama)	Zgrade i zemljište	Uređaji i oprema	Brodovi	Ukupno
Nabavna vrijednost				
Na dan 31. prosinca 2009.	8.590.525	1.527.771	1.526.876.479	1.536.994.775
Povećanje	52.150	236.146	256.758.254	257.046.550
Otuđenje, otpis i drugo /i/	-	(171.133)	(178.247.942)	(178.419.075)
Tečajne razlike	-	-	161.817.971	161.817.971
Na dan 31. prosinca 2010.	8.642.675	1.592.784	1.767.204.762	1.777.440.221
Povećanje	48.116	45.212	420.152.922	420.246.250
Otuđenje, otpis i drugo /i/	-	(83.485)	-	(83.485)
Tečajne razlike	-	-	105.804.546	105.804.546
Na dan 31. prosinca 2011.	8.690.791	1.554.511	2.293.162.230	2.303.407.532
Ispravak vrijednosti				
Na dan 31. prosinca 2009.	1.888.917	1.106.147	225.093.272	228.088.336
Amortizacija	88.853	155.218	87.566.755	87.810.826
Vrijednosno usklađenje	-	-	2.218.409	2.218.409
Otuđenje, otpis i drugo /i/	-	(171.133)	(46.063.025)	(46.234.158)
Tečajne razlike	-	-	24.677.345	24.677.345
Na dan 31. prosinca 2010.	1.977.770	1.090.232	293.492.756	296.560.758
Amortizacija	88.853	178.622	96.417.659	96.685.134
Vrijednosno usklađenje	-	-	-	-
Otuđenje, otpis i drugo /i/	-	(83.485)	-	(83.485)
Tečajne razlike	-	-	21.862.716	21.862.716
Na dan 31. prosinca 2011.	2.066.623	1.185.369	411.773.131	415.025.123
Sadašnja vrijednost				
Na dan 31. prosinca 2011.	6.624.168	369.142	1.881.389.099	1.888.382.409
Na dan 31. prosinca 2010.	6.664.905	502.552	1.473.712.006	1.480.879.463

Temeljem pribavljenih procjena od strane brokera za tržišne vrijednosti brodova koji čine flotu Grupe Uljanik Plovidba (Ebony Point, Pula, Kastav, Volme, Levan, Marlera, Verige, Pomer i Veruda) utvrđeno je da je ukupna procijenjena vrijednost brodova na dan 31. prosinca 2011. godine od 257.000.000 do 259.500.000 USD.

GRUPA ULJANIK PLOVIDBA, PULA

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE 31. PROSINCA 2011.

Usporedbom procijenjene tržišne vrijednosti brodova Veruda, Ebony i Pula kao i usporedbom vrijednosti brodova Levan, Volme, Marlera, Kastav, Verige i Pomer izračunatih metodom procijenjenih budućih novčanih tokova te diskontiranjem istih primjenom adekvatne diskontne stope, sa njihovim knjigovodstvenim sadašnjim vrijednostima, utvrđeno je da su knjigovodstvene vrijednosti niže, te nije bilo potrebe za umanjnjem vrijednosti.

16. PREDUJMOVI ZA INVESTICIJE

(u kunama)	2011.	2010.
Dani predujmovi za brodove	-	22.273.008
	<u>-</u>	<u>22.273.008</u>

17. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA

(u kunama)	Udio u vlasništvu	2011.	2010.
Ulaganja u dionice i udjele			
- United Shipping Adriatic Inc. (100 USD)	0,0007%	582	557
- Istarska kreditna banka d.d. Umag		8.300	8.300
- Istarska autocesta d.o.o. Pula /i/	23,425%	4.513.004	4.920.161
- Ostala ulaganja		<u>10</u>	<u>10</u>
		<u>4.521.896</u>	<u>4.929.028</u>

/i/ Sukladno odredbama Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja, ulaganja u udjele preko 20,00% temeljnog kapitala društava iskazana su po metodi udjela, što znači da su ulaganja usklađena sa neto imovinom istih uz terećenje financijskih rashoda razdoblja (bilješka 11).

GRUPA ULJANIK PLOVIDBA, PULA

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE 31. PROSINCA 2011.

18. DUGOROČNA POTRAŽIVANJA

Potraživanja za dugoročne kredite su kako slijedi:

(u kunama)	2011.	2010.
Bunarina d.o.o. Pula	257.003	257.003
Dugoročna potraživanja za dane kredite djelatnicima /i/	518.737	633.487
Ostala dugoročna potraživanja	-	37.692
	<u>775.740</u>	<u>928.182</u>
Ukupno dugoročna potraživanja	<u>775.740</u>	<u>928.182</u>
Tekuće dospjeće dugoročnih potraživanja (bilješka 23)	<u>(364.328)</u>	<u>(371.753)</u>
Dugoročni dio potraživanja	<u>411.412</u>	<u>556.429</u>

/i/ Potraživanja se odnose na prodaju trezorskih dionica djelatnicima na rok od 5 – 10 godina. Povrat se obavlja u skladu s zaključenim ugovorima.

19. ZALIHE

(u kunama)	2011.	2010.
Zalihe hrane, goriva i maziva na brodu	<u>6.687.111</u>	<u>4.845.345</u>
	<u>6.687.111</u>	<u>4.845.345</u>

20. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

(u kunama)	2011.	2010.
Potraživanja od kupaca u zemlji	232.982	94.059
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	<u>399.276</u>	<u>1.641.713</u>
	<u>632.258</u>	<u>1.735.772</u>

GRUPA ULJANIK PLOVIDBA, PULA**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE
31. PROSINCA 2011.****21. POTRAŽIVANJA OD DRŽAVE I DRUGIH INSTITUCIJA**

(u kunama)	2011.	2010.
Potraživanja za više plaćeni porez na dobit	-	1.334.763
Potraživanja za više plaćeni porez na dodanu vrijednost	40.071	55.793
Potraživanje za više plaćene doprinose koji ne ovise o poslovnom rezultatu	305	13.527
	40.376	1.404.083

22. OSTALA POTRAŽIVANJA

(u kunama)	2011.	2010.
Potraživanja za dane predujmove za potrebe tekućih troškova brodova	829.644	781.988
Potraživanja od osiguravatelja i agenata ino-kompanija	21.249	2.046.145
Potraživanja za kamate	-	96.823
Potraživanja za dane predujmove	-	51.215
Ostala potraživanja /i/	2.773.629	6.661.486
	3.624.522	9.637.657

/i/ U iskazanim potraživanjima iznos od 2.654.827 kuna odnosi se na depozit formiran po ugovornim klauzulama HVB banke za brod Marleru (u 2010: 6.640.140).

23. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA

(u kunama)	2011.	2010.
Kratkoročna potraživanja za dane kredite djelatnicima /i/ „Bunarina“ d.o.o. Pula	11.199.749	11.210.000
Kratkoročni depozit (bilješka 34)	10.000	10.000
Istarska autocesta d.o.o. Pula /ii/	500.000	500.000
	1.600.000	1.600.000
	13.309.749	13.320.000
Plus: Tekuće dospijeće dugoročnih potraživanja (bilješka 18)	364.328	371.753
	13.674.077	13.691.753

GRUPA ULJANIK PLOVIDBA, PULA

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE 31. PROSINCA 2011.

/i/ Potraživanja za dane kredite djelatnicima evidentirano je sukladno ugovorima i anexima ugovora. Rok povrata pozajmica iz 2009. godine je produžen prema Anexima do 25. rujna 2012. godine uz kamatu od 8%. Povrat pozajmica osiguran je blanco mjenicama i zadužnicama.

/ii/ Beskamatna pozajmica doznačena je temeljem zaključenog ugovora dana 23. rujna 2010. godine. Sukladno potpisanom Aneksu ugovora, rok povrata pozajmice je produžen do 23. rujna 2012. godine.

24. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

(u kunama)	2011.	2010.
Žiro računi	29.185.978	21.902.963
Devizni računi Uljanik Plovidbe d.d.	51.451	9.182
Blagajna	19.339	71.818
	<u>29.256.768</u>	<u>21.983.963</u>

25. PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI

(u kunama)	2011.	2010.
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja	<u>19.309</u>	<u>26.783</u>
	<u>19.309</u>	<u>26.783</u>

26. TEMELJNI KAPITAL

Temeljni kapital Društva iznosi 232.000.000 kuna i sastoji se od 566.421 komada redovnih dionica nominalne vrijednosti od 400 kuna i 13.579 komada vlastitih dionica.

Vlasničku strukturu kapitala na dan 31. prosinca 2011. godine čine 97,66% mali dioničari, dok 2,34% čine trezorske dionice.

GRUPA ULJANIK PLOVIDBA, PULA**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE
31. PROSINCA 2011.****27. KONSOLIDIRANE REZERVE IZ DOBITI**

(u kunama)	2011.	2010.
Zakonske rezerve /i/	11.600.000	11.600.000
	<u>11.600.000</u>	<u>11.600.000</u>
Kapitalne rezerve /i/	(19.217.000)	(5.132.712)
Rezerve za vlastite dionice	36.382.812	36.382.812
Vlastite dionice (odbitna stavka)	(10.105.730)	(35.386.082)
	<u>26.277.082</u>	<u>996.730</u>
	<u>18.660.082</u>	<u>12.596.730</u>

/i/ Sukladno hrvatskim zakonima, zakonska rezerva Matice formira se izdvajanjem najmanje 5% dobiti za svaku godinu, do trenutka kada ukupni iznos rezerve zajedno s kapitalnom dobiti ne dosegne visinu od 5% temeljnog kapitala Društva. Zakonske rezerve su neraspodjeljive.

28. KONSOLIDIRANE REVALORIZACIJSKE REZERVE

(u kunama)	2011.
31. prosinca prethodne godine	29.191.670
Povećanje:	
Usklađenje vrijednosti uloga /i/	<u>18.606.969</u>
31. prosinca tekuće godine	<u>47.798.639</u>

/i/ Revalorizacijske rezerve su stvorene s osnove usklađenja ulaganja u ino-podružnice u 2011. godini, prema srednjem tečaju USD na kraju obračunskog razdoblja (bilješka 41).

29. KONSOLIDIRANA ZADRŽANA DOBIT

(u kunama)	2011.
31. prosinca prethodne godine	255.499.719
Povećanje:	
Raspored dijela dobiti iz 2010. godine	61.927.020
Usklađenje za tečajne razlike	<u>6.837.982</u>
	<u>324.264.721</u>
Smanjenje:	
Transfer zadržane dobiti	<u>(32.841.435)</u>
31. prosinca tekuće godine	<u>291.423.286</u>

GRUPA ULJANIK PLOVIDBA, PULA

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE 31. PROSINCA 2011.

30. KONSOLIDIRANI (GUBITAK)/ DOBIT POSLOVNE GODINE

Poslovanje Grupe tijekom 2011. godine rezultiralo je ostvarenim konsolidiranim gubitkom u iznosu od 6.927.270 kuna (2010.: konsolidirana dobit u iznosu od 96.652.650).

31. MANJINSKI INTERES

<u>(u kunama)</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Povezano društvo: Uljanik Brodogradilište d.d. Pula		
% manjinskog udjela /i/	45%	-
Temeljni kapital 14.062.545 USD	81.843.168	-
Tečajne razlike	(79.181)	-
Gubitak tekuće godine	(888.070)	-
Neto-kapital manjinskog interesa	80.875.917	-

Uljanik Brodogradilište d.d. Pula, temeljem Ugovora o stjecanju vlasničkog udjela te Ugovora o ulaganju od 28. listopada 2011. godine posjeduje 45% vlasništva u kapitalu kompanije United Shipping Services Twelve Inc.

32. REZERVIRANJA

<u>(u kunama)</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Rezerviranja za ostala dugoročna prava zaposlenih /i/	1.990.894	1.945.865
	1.990.894	1.945.865

/i/ U okviru ostalih dugoročnih prava zaposlenih iskazana su izvedena rezerviranja koja proistječu iz odredbi MRS-a 19. U iskazanom iznosu, sukladno internom aktu Društva, bruto obveze za otpremnine za 2011. godinu iznose 914.940 kuna (u 2010.: 890.380 kuna), dok bruto obveze za jubilarne nagrade iznose 1.075.954 kuna (u 2010.: 1.055.485 kuna). Povećanje izvedenih rezerviranja za ostala dugoročna prava zaposlenih u 2011. godini iznosi neto 45.029 kuna. Troškovi poslovanja su terećeni za nova rezerviranja u iznosu od 55.850 kuna, uz paralelno oprihodovanje prethodnih rezerviranja u iznosu od 10.821 kune (bilješka 4).

GRUPA ULJANIK PLOVIDBA, PULA

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE 31. PROSINCA 2011.

33. OBVEZE PREMA BANKAMA I DRUGIM FINACIJSKIM INSTITUCIJAMA

Dugoročni zajmovi su kako slijedi:

(u kunama)	Glavnica	2011.	2010.
Credit Suisse – United Shipping Services Six Inc	22.755.000 USD	58.635.896	66.122.193
Credit Suisse – United Shipping Services Eight Inc	29.969.576 USD	81.302.094	90.593.099
Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb	5.000.000 USD	18.914.805	23.665.071
HBOR – Uljanik Plovidba d.d.	2.200.000 USD	1.600.484	3.062.539
Bayerische Hypo und Vereinsbank AG – United Shipping Services Nine Inc.	40.137.500 USD	134.007.028	139.971.935
Credit Suisse – United Shipping Services Three Inc.	29.050.000 USD	107.086.896	112.478.690
Credit Suisse – United Shipping Services Four Inc.	30.450.000 USD	107.232.395	112.617.897
Credit Suisse - United Shipping Services Ten Inc.	28.800.000 USD	139.678.560	144.329.093
Credit Suisse- United Shipping Services Eleven Inc.	21.300.000 USD	109.502.171	112.673.579
"3. Maj Brodogradilište" d.d. Rijeka	7.700.000 USD	5.601.692	26.797.213
Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb /i/	12.500.000 USD	72.749.250	-
ABN AMRO Bank - United Shipping Services Fourteen Inc. /ii/	22.183.735 USD	122.616.603	-
ABN AMRO Bank - United Shipping Services Twelve Inc. /iii/	17.050.000 USD	99.229.977	-
Ukupno dugoročni zajmovi s tekućim dospijećem		1.058.157.851	832.312.107
Kapitalizirani troškovi posudbe (naknade)		(9.123.094)	(6.351.940)
Tekuće dospijeće (bilješka 34)		(123.517.186)	(101.770.941)
Dugoročni zajmovi		925.517.571	724.189.226

/i/ Temeljem ugovora o kreditu sklopljenog 24. veljače 2011. godine, na devizni račun Društva doznačeno je 12.500.000 USD za financiranje dijela vrijednosti izgradnje novog tankera "Pomer". Kredit je odobren na tri godine. Povrat kredita osiguran je bianco mjenicama i zadužnicama, založnim pravom na nekretninama u vlasništvu REAL d.o.o. Pula, te založnim pravom na poslovnom udjelu u društvu "Istarska autocesta" d.o.o. Pula.

/ii/ U veljači 2011. godine doznačena su sredstva od strane ABN AMRO Banka N.V., Rotterdam društvu United Shipping Services Fourteen Inc. za brod Pomer u iznosu od 22.183.735 USD, a predviđeni rok povrata kredita je 7 godina.

GRUPA ULJANIK PLOVIDBA, PULA

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE 31. PROSINCA 2011.

/iii/ U listopadu 2011. godine doznačena su sredstva od strane ABN AMRO Banka N.V. iz Rotterdama društvu United Shipping Services Twelve Inc. za brod "Veruda" u iznosu od 17.050.000 USD, a predviđeni rok povrata je 7 godina.

Dugoročni zajmovi osigurani su zalogom na dionice naprijed navedenih kompanija, hipotekama nad brodovima Ebony Point, Pula, Levan, Volme, Marlera, Kastav, Verige, Pomer i Veruda te ustupanjem polica osiguranja i ostvarenih zarada.

Plan otplate

2012.	123.517.186
2013.	116.315.010
2014.	161.710.542
2015	83.286.851
2016-2020	<u>573.328.262</u>
	1.058.157.851

34. KRATKOROČNE OBVEZE ZA ZAJMOVE, DEPOZITE I SLIČNO

Kratkoročni zajmovi su kako slijedi:

<u>(u kunama)</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Hypo Alpe-Adria Bank d.d., Zagreb /i/	1.962.381	538.744
Splitska banka d.d. Split /ii/	7.358.774	5.387.387
Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb /iii/	9.816.765	9.808.111
Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb /iv/	7.274.925	-
	<u>26.412.845</u>	<u>15.734.242</u>
Tekuće dospjeće dugoročnog duga (bilješka 33)	123.517.186	101.770.941
	<u>149.930.031</u>	<u>117.505.183</u>

/i/ Obveza se odnosi na odobreni okvirni kunski kredit po principu dozvoljenog minusa. Temeljem ugovorenog Aneksa broj 3 od 27. listopada 2011. godine, kredit je odobren do 04. studenog 2012. godine. Limit odobrenog kredita iznosi 2.000.000 kuna. Naplata tražbine po Ugovoru osigurana je uz bianco mjenice i bianco zadužnice te zasnivanjem založnog prava na depozitu, uplaćenom od strane zalagodavatelja "Uljanik Plovidba"d.d. Pula u iznosu od 500.000 kuna (bilješka 23).

/ii/ Revolving kredit u vidu dozvoljenog prekoračenja pokriva na računu za redovno poslovanje ugovoren je po Dodatku Ugovora 1 od 27.01.2011. godine do ukupnog iznosa od 1.300.000 USD, sa rokom dospjeća 28. siječnja 2012. godine. Povrat kredita osiguran je zadužnicom, mjenicama, te jamstvom povezanog društva United Shipping Services One Inc.

GRUPA ULJANIK PLOVIDBA, PULA

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE 31. PROSINCA 2011.

/iii/ Dana 21. listopada 2010. godine potpisan je ugovor o dopuštenom prekoračenju računa u iznosu od 10.000.000 kuna . Dodatkom ugovora broj 2, potpisanog 11.10.2011. godine, produžen je rok korištenja kredita do 15.10.2012. godine. Sredstva osiguranja naplate kredita su: bianco mjenice, zadužnice te obveza obavljanja poslova platnog prometa u određenom iznosu kunskog i deviznog prometa.

/iv/ Obveza je evidentirana temeljem zaključenog ugovora dana 17.11.2011. godine u iznosu od 1.250.000 USD, uz jednokratnu otplatu do 31.05.2012. godine. Sredstva osiguranja naplate kredita su: bianco mjenice, zadužnice te obveza obavljanja poslova platnog prometa u određenom iznosu kunskog i deviznog prometa.

35. OBVEZE PO VRIJEDNOSNIM PAPIRIMA

<u>(u kunama)</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Komercijalni zapisi /i/	<u>70.000.000</u>	<u>-</u>
	<u>70.000.000</u>	<u>-</u>

/i/ Sukladno Programu izdavanja Komercijalnih zapisa od 16. travnja 2010. godine, Društvo je dana 28.siječnja 2011. godine, izdalo II Tranšu Komercijalnih zapisa u iznosu od 70.000.000 kuna na rok od 364 dana.

36. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

<u>(u kunama)</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Dobavljači u zemlji	423.174	233.180
Dobavljači u inozemstvu	<u>17.436.620</u>	<u>9.023.471</u>
	<u>17.859.794</u>	<u>9.256.651</u>

37. OBVEZE ZA POREZE, DOPRINOSE I SLIČNA DAVANJA

<u>(u kunama)</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Obveze za porez na dobit	802.518	-
Ostalo	<u>7.069</u>	<u>-</u>
	<u>809.587</u>	<u>-</u>

GRUPA ULJANIK PLOVIDBA, PULA

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE 31. PROSINCA 2011.

38. OBVEZE S OSNOVE UDJELA U REZULTATU

<u>(u kunama)</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Obveze za neisplaćenu dividendu	<u>2.614.254</u>	<u>1.202.880</u>
	<u>2.614.254</u>	<u>1.202.880</u>

39. OSTALE KRATKOROČNE OBVEZE

<u>(u kunama)</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Obveze prema brokerima i unajmiteljima brodova	10.394.627	6.036.482
Obveze prema posadi	5.446.315	4.018.258
Obveze za kamate	4.542.816	2.777.088
Obveze prema agentima	1.584.694	366.816
Ostale obračunate i druge obveze	<u>3.087.501</u>	<u>1.661.435</u>
	<u>25.055.953</u>	<u>14.860.079</u>

40. ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHODI BUDUĆEG RAZDOBLJA

<u>(u kunama)</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Odgođeno priznavanje prihoda /i/	88.694.908	71.303.124
Ostalo	<u>259.965</u>	<u>159.352</u>
	<u>88.954.873</u>	<u>71.462.476</u>

/i/ Povećanje odgođenog prihoda evidentiran je u 2011. godini, na temelju dobivene subvencije za brod Pomer u iznosu od 22.562.837 kuna.

Istovremeno je oprihodovan dio subvencija primljenih za brodove Ebony Point, Pula, Kastav, Verige i Pomer u iznosu od 5.171.053 kune, sukladno planu priznavanja prihoda (bilješka 4).

GRUPA ULJANIK PLOVIDBA, PULA

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

41. KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

(u kunama)	Temeljni kapital	Kapitalne rezerve	Vlastite dionice	Revalorizacijske i ostale rezerve	Zadržana dobit	Manjinski interes	Ukupno
31. prosinca 2009.	232.000.000	(1.720.661)	(36.382.812)	45.920.610	308.711.377	-	548.528.514
Usklađenje vrijednosti udjela	-	-	-	29.191.670	-	-	29.191.670
Otkup vlastitih dionica	-	-	(6.845.300)	-	-	-	(6.845.300)
Prodaja vlastitih dionica	-	-	7.842.030	-	-	-	7.842.030
Kapitalni gubitak	-	(3.412.051)	-	-	-	-	(3.412.051)
Transfer zadržane dobiti USSO	-	-	-	-	(53.187.360)	-	(53.187.360)
Raspored dobiti za 2009. godinu	-	-	-	2.062.202	(25.108.506)	-	(23.046.304)
Usklađenje zadržane dobiti po Metodi udjela	-	-	-	-	565.585	-	565.585
Dobit za 2010. godinu	-	-	-	-	96.652.650	-	96.652.650
Tečajne razlike	-	-	-	-	24.518.623	-	24.518.623
31. prosinca 2010.	232.000.000	(5.132.712)	(35.386.082)	77.174.482	352.152.369	-	620.808.057
Usklađenje vrijednosti udjela	-	-	-	18.606.969	-	-	18.606.969
Otkup vlastitih dionica	-	-	(5.361.482)	-	-	-	(5.361.482)
Prodaja vlastitih dionica	-	-	30.641.834	-	-	-	30.641.834
Kapitalni gubitak	-	(14.084.288)	-	-	-	-	(14.084.288)
Transfer zadržane dobiti USSO	-	-	-	-	(32.841.435)	-	(32.841.435)
Raspored dobiti za 2010. godinu	-	-	-	-	(34.725.630)	-	(34.725.630)
Gubitak za 2011. godinu	-	-	-	-	(6.927.270)	-	(6.927.270)
Tečajne razlike	-	-	-	-	6.837.982	-	6.837.982
Manjinski interes	-	-	-	-	-	80.875.917	80.875.917
31. prosinca 2011.	232.000.000	(19.217.000)	(10.105.730)	95.781.451	284.496.016	80.875.917	663.830.654

42. UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZICIMA

42.1. 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 Društva matice.

/i/ Valutni i kamatni rizik

Prihod od prodaje u inozemstvu ostvaren je pretežno u američkim dolarima (USD). Prihod od prodaje na domaćem tržištu ostvaren je u hrvatskim kunama. Veći dio dugoročnih i kratkoročnih kredita ugovoren je s valutnom klauzulom, odnosno vezan za USD i EUR.

Promjene u tečaju USD-a i EUR-a prema hrvatskoj kuni utječu na rezultate poslovanja Grupe. Grupa je izložena i kamatnom riziku jer su krediti većim dijelom ugovoreni po promjenljivim kamatnim stopama.

/ii/ Kreditni rizik

Financijska imovina koja potencijalno može izložiti Grupu kreditnom riziku obuhvaća novac, potraživanja od kupaca te ostala kratkoročna potraživanja. Grupa svoj novac drži u velikim bankama. Potraživanja od kupaca se umanjuju ako su nenadoknativa. Koncentracija kreditnog rizika za potraživanja od kupaca je limitirana zbog činjenice da se najveći dio potraživanja od kupaca, u skladu s ugovorima, naplaćuje unaprijed.

Uprava Matice smatra da nema dodatnog kreditnog rizika koji bi utjecao na rezerviranje 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 redovito prati razinu dostupnih izvora novčanih sredstava.

42.2. 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 dospijeca te imovine i obveza.

Fer vrijednost dugotrajne financijske imovine nije materijalno različita od knjigovodstvene vrijednosti jer se ulaganja u inozemne podružnice, koja čine njen najveći dio, iskazuju u kunskoj protuvrijednosti prema tečaju američkog dolara na dan bilance.

GRUPA ULJANIK PLOVIDBA, PULA

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE 31. PROSINCA 2011.

Vrijednost brodova je usklađena sa svjetskim tržišnim vrijednostima brodova ili s vrijednostima dobivenim putem procijenjenih budućih novčanih tokova, te diskontiranjem istih primjenom adekvatne diskontne stope.

43. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

U skladu sa strategijom razvoja Uljanik Plovidbe d.d., Pula do 2015. godine, Društvo je dana 28. lipnja 2010. godine, putem vlastitog supsidijara Uljanik Shipmanagementa Inc. Monrovia, sa Uljanik Brodogradilištem d.d., Pula potpisalo, dva nova ugovora za gradnju brodova za prijevoz rasutih tereta. Novogradnje su označene brojevima novogradnji 490 i 491. Ugovoreni rok primopredaje je predviđen za srpanj i kolovoz 2013. godine. Dana 15. veljače 2012. godine izvršena je primopredaja broda m/b Stoja, označen s brojem novogradnje 489, a čija je izgradnja ugovorena dana 18. siječnja 2010. godine, dok je dana 24. ožujka 2012. godine izvršeno porinuće broda m/b Punta, označen s brojem novogradnje 490. Društvo namjerava gradnju navedenih brodova, pored tradicionalnih izvora financiranja financirati i uključanjem projekata gradnji brodova u sustav poticaja oživljavanja gospodarstva Republike Hrvatske.

Nadalje, sukladno Ugovoru o gradnji broda m/t "Istra", označenog brojem novogradnje 713, preuzimanje istog očekuje se u travnju 2012. godine.

Prema Programu izdavanja Komercijalnih zapisa Uljanik Plovidbe d.d. Pula od 16. travnja 2010. godine, Društvo je dana 26. siječnja 2012. godine, izdalo III Tranšu komercijalnih zapisa u ukupnom iznosu od 35.000.000 kuna na rok od 182 dana.

Napominjemo da je 28. siječnja 2012. godine, Uljanik Plovidba d.d. iskupila II Tranšu komercijalnih zapisa u iznosu od 70.000.000 kuna, koja je bila izdana dana 28. siječnja 2011. godine na rok od 364 dana.

Prihod od izdavanja komercijalnih zapisa koristi se za refinanciranje kratkoročnih financijskih obveza.

Izdanja su provedena u suradnji s Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb u funkciji agenta i dilera.

Naprijed navedena izdanja su uvrštena u Kotaciju Službenog tržišta Zagrebačke burze.

44. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE I PROSUDBE

a) Značajne računovodstvene procjene i izvori

Porez na dobit

Kalkulacija poreza na dobit je rađena 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.

GRUPA ULJANIK PLOVIDBA, PULA

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE 31. PROSINCA 2011.

b) Značajne računovodstvene prosudbe u primjeni računovodstvenih standarda

Osim rezervacija za dugoročna primanja zaposlenih (vidi bilješku 31), Uprava Matice smatra da nema nikakvih značajnih prosudbi koje bi bilo potrebno iskazati u konsolidiranim financijskim izvještajima.

45. SASTAVLJANJE I ODOBRAVANJE KONSOLIDIRANIH FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA


Konsolidirane financijske izvještaje iznijete na prethodnim stranicama sastavila je i odobrila njihovo izdavanje Uprava Matice dana 28. ožujka 2012. godine.

46. REVIZIJA KONSOLIDIRANIH FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA

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

Za GRUPU ULJANIK PLOVIDBA Pula:

Dragutin Pavletić,
direktor Uljanik Plovidba d.d. Pula



IZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA U RAZDOBLJU 01-12/2011

Poslovanje ULJANIK PLOVIDBE (Društva) odnosno njenih inokompanija u sustavu, u razdoblju I-XII 2011. godine bilo je uredno, unatoč izuzetno složenim prilikama na svjetskom pomorskom tržištu i to u oba sektora prijevoza i suhih i tekućih tereta, a kao direktna posljedica globalne ekonomske krize. Poslovanje Društva u ovom razdoblju obilježava:

- a) zadržavanje urednog i stabilnog poslovanja Društva,
- b) nastavak Programa obnove flote,
 - / preuzimanje M/t POMER i M/v VERUDA tijekom 2011. godine, te preuzimanje m/v STOJA u veljači 2012. godine;
 - / nastavak izgradnje novogradnje 713. – M/t ISTRA u Brodogradilištu 3. MAJ, čija se isporuka očekuje u travnju 2012. godine;
 - / nastavak izgradnje dva Bulk Carrieria od 52.000 DWT u ULJANIK Brodogradilištu i to:
 - novogradnje 490. – M/b PUNTA, čije je porinuće izvršeno u ožujku 2012. godine, a isporuka broda se očekuje u rujnu 2012. godine;
 - novogradnje 491. – isporuka se očekuje u prvom kvartalu 2013. godine.
- c) puna zaposlenost brodova uz nastavak trenda visoke efikasnosti flote Društva,
- d) smanjenih ukupnih prihoda brodova,
- e) dokovanja tri broda (Marlera, Levan i Pula)
- f) uredno ispunjenje svih kreditnih obveza (bez reprograma) uz pozitivne učinke smanjenih kamatnih stopa,
- g) puna implementacija sustava kvalitete i sigurnosti na brodovima i uredu, uz daljnje podizanje kvalitete i stručnosti zaposlenika, te zadržavanje visoke razine profesionalnosti,
- h) visoka učinkovitost managementa brodova,
- i) zadržavanjem kadrovske strukture na brodovima i na kopnu.

U nastavku se daje pregled po pojedinim funkcijama:

1. KOMERCIJALNI PREGLED

Komercijalni je rezultat u razdoblju I-XII 2011. godine značajno smanjen kao direktni odraz smanjenih vozarina u pomorskom prometu, tri dokovanja brodova, kao i direktnih troškova vezanih za izgradnju i opremanje preuzetih brodova. Pri tome je matično poduzeće ostvarilo neto dobit od 57,3 milijuna kuna dok je Grupa Uljanik Plovidba ostvarila konsolidirani gubitak od 6,9 milijuna kuna.

2. KADROVSKI PREGLED

Društvo je na dan 31.12.2011. godine zapošljavalo 32 djelatnika. Na svim brodovima u floti Društva plove isključivo hrvatski pomorci.

3. TEHNIČKI PREGLED

Na tri broda su obavljena redovna dokovanja, dok su ostali brodovi u ovom periodu plovili bez značajnijih tehničkih zastoja. I nadalje je zadržana visoka iskoristivost brodova.

4. STJECANJE TREZORSKIH DIONICA

U razdoblju I-XII 2011. godine Društvo stjecalo trezorske dionice sukladno članku 233. stavak 1. točka 2. Zakona o trgovačkim društvima (stjecanje za potrebe zaposlenika Društva), a od uspostavljanja Programa otkupa vlastitih dionica od studenog 2011. i sukladno članku 233. stavak 1. ZTD-a.

Društvo je steklo vlastitih dionica u iznosu od 5.361 tisuću kuna, a otpustilo trezorske dionice u iznosu od 30.642 tisuće kuna.

5. POSLOVNI DOGAĐAJI U 2011. GODINI I POČETKU 2012. GODINE

Dana 28. veljače 2011. godine izvršena je u Brodogradilištu 3. MAJ u Rijeci primopredaja novogradnje 710. - M/t POMER namijenjenog za prijevoz naftnih produkata i kemikalija nosivosti 51.800 DWT. Po preuzimanju, tanker je uključen u komercijalnu eksploataciju.

Sukladno uspostavljenom Programu izdavanja komercijalnih zapisa ukupne vrijednosti od 150 milijuna kuna, koji Društvu omogućuje izdavanje više tranši komercijalnih zapisa kao kratkoročnih instrumenata financiranja, Druga tranša komercijalnih zapisa u iznosu 70.000.000,00 kuna uvrštena je u Službeno tržište Zagrebačke burze 28. siječnja 2011. godine, s rokom dospelja od 364 dana.

Temeljem odluke Uprave od 4. ožujka 2011. godine, a uz suglasnost Nadzornog odbora, Društvo je dana 29.03.2011. isplatilo akontaciju dividende za 2010. godinu u visini od 35,00 kuna po dionici.

Dana 17. lipnja 2011. godine izvršeno je u ULJANIK Brodogradilištu u Puli porinuće prvog (novogradnja 488. – M/v VERUDA) iz serije od četiri ugovorena broda namijenjenih za prijevoz rasutih tereta nosivosti 52.000 DWT.

Na Glavnoj Skupštini Društva koja je održana 24. kolovoza 2011. godine, donijeta je odluka o rasporedu neto dobiti za 2010. godinu. Odlukom je utvrđen iznos 1.725.629,41 kuna za isplatu udjela u dobiti zaposlenicima i Upravi Društva, jednokratnom podjelom trezorskih dionica, dok je za dividendu raspoređeno 33.000.000,00 kuna, te 37.837.311,81 u neraspoređenu dobit. Preostali iznos dividende nakon isplate akontacije, u visini od 14.078.895,00 kuna, podijeljen je sukladno odluci Skupštine i odredbama Statuta Društva, u vlastitim dionicama i novcu, pri čemu su dioničari koji su na dan 16. rujna 2011. godine bili imatelji 50 i više dionica, isplaćeni u vlastitim dionicama, a oni sa 49 i manje dionica u novcu. Vrijednost svake vlastite dionice utvrđena je u visini prosječne cijene dionice Društva ostvarene na Zagrebačkoj burzi na dan 16. rujna 2011. godine, koja je iznosila 453,00 kune. Za dividendu je podijeljeno ukupno 28.102 dionice dok je zaposlenicima i Upravi podijeljeno ukupno 2.595 vlastitih dionica Društva.

Dana 28. listopada 2011. godine izvršeno je u ULJANIK Brodogradilištu u Puli preuzimanje broda VERUDA kao zajedničkog projekta Društva i ULJANIK Brodogradilišta, a koji je odmah započeo s komercijalnom eksploatacijom, zatim porinuće drugog ugovorenog broda (novogradnja 489. – M/v STOJA), te je položena kobilica za treći brod iz serije namijenjen prijevozu rasutih tereta (novogradnja 490.).

Dana 29. listopada 2011. godine izvršeno je u Brodogradilištu 3. MAJ u Rijeci porinuće novogradnje 713. – M/t ISTRA, namijenjenog za prijevoz naftnih produkata i kemikalija nosivosti 51.800 DWT, čije se preuzimanje očekuje u proljeće 2012. godine.

Dana 10. studenog 2011. uspostavljen je Program otkupa vlastitih dionica kojim se sukladno odluci Glavne skupštine Društva od 24. kolovoza 2011. godine utvrđuju uvjeti i način stjecanja vlastitih dionica prema odredbama članka 233. stavak 1. zakona o trgovačkim društvima.

Dana 15. veljače 2012. godine izvršeno je u ULJANIK Brodogradilištu u Puli preuzimanje broda STOJA kao zajedničkog projekta Društva i ULJANIK Brodogradilišta, a koji je odmah započeo s komercijalnom eksploatacijom.

Dana 24. ožujka 2012. godine izvršeno je u ULJANIK Brodogradilištu u Puli porinuće broda PUNTA – Novogradnja 490. kao zajedničkog projekta Društva i ULJANIK Brodogradilišta, a kojeg se isporuka očekuje u rujnu 2012. godine.

6. RAZVOJ DRUŠTVA

Društvo se Strategijom razvoja ULJANIK PLOVIDBE d.d. do 2015. godine odredilo za zadržavanje osnovne pomorske djelatnosti u dva sektora, i to prijevoza rasutih tereta i prijevoza naftnih produkata i kemikalija product carrierima. S tim u vezi je i izgradnja posljednjeg tankera u Brodogradilištu 3. MAJ (novogradnja 713), te dva preostala broda za prijevoz rasutih tereta u ULJANIK BRODOGRADILIŠTU (novogradnje 490. i 491.). Društvo namjerava kontinuirano sudjelovati na tržištu novih i polovnih brodova, a sve u cilju optimaliziranja flote i njene učinkovitosti. Iako će se i nadalje glavnina poslova obavljati vlastitim brodovima, razvoj Društva će se dodatno usmjeriti u poslove managementa brodova za vanjske korisnike.

7. AKTIVNOSTI DRUŠTVA NA PODRUČJU ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA

U okviru obavljanja poslova upravljanja, uključujući managementa brodova kontinuirano se obavljaju poslovi istraživanja i to prvenstveno vezano za uvođenje novih tehničkih rješenja i tehnologija povezanih sa iskorištavanjem brodova.

8. RIZICI POSLOVANJA

Osnovna djelatnost međunarodnog pomorskog prometa i obavljanje brodarske djelatnosti prepoznatljiva je u svijetu kao jedan od najrizičnijih poduhvata, u direktnoj je povezanosti sa značajnim rizicima poslovanja, od koji izdvajam trenutno najznačajnije:

- globalna ekonomska kretanja;
- rizik porasta kamatnih stopa kao i promjene tečaja USD prema drugim valutama;
- značajnih oscilacija vrijednosti brodova;
- rizik strogih uvjeta poslovanja;
- dug i neizvjestan rok povrata kapitala;
- promjenljivost osnovnih troškova poslovanja;
- fluktuacija pomorskog kadra.

9. KODEKS KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA

Društvo se u cijelosti pridržava Kodeksa korporativnog upravljanja ULJANIK PLOVIDBE d.d.

U Puli, 28. ožujka 2012. godine

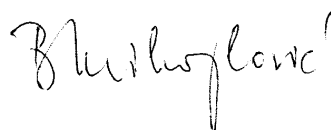


Dragutin Pavletić, direktor

IZJAVA OSOBE ODGOVORNE ZA SASTAVLJANJE FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA

Revidirani konsolidirani financijski izvještaji Grupe Uljanik Plovidba za razdoblje od 1. siječnja do 31. prosinca 2011. godine, prema mome najboljem saznanju, sastavljeni su uz primjenu Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja, te daju cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, dobitka, financijskog položaja i poslovanja Društva Uljanik Plovidba d.d. i društava uključenih u konsolidaciju kao cjeline.

Financijsko računovodstveni manager



Bojana Mihajlović

U Puli, 12.04.2012.

Na sjednici NADZORNOG ODBORA ULJANIK PLOVIDBA d.d. održanoj dana 11. travnja 2012. godine, donesene su slijedeće

O D L U K E

1. Prihvaća se Izvještaj Direktora o stanju i poslovanju Društva za 2011. godinu
 - 1.1. Upućuje se prijedlog odluke Glavnoj Skupštini Društva radi donošenja posebne odluke o prihvatanju Izvještaja Direktora Društva o stanju i poslovanju Društva za 2011. godinu
2. Daje se suglasnost na Godišnja financijska izvješća za 2011. godinu za Društvo i Grupu

2.1. Utvrđuje se Račun dobiti i gubitka ULJANIK PLOVIDBE d.d. za 2011. godinu:

	2011.	2010.
PRIHOD	101.910.402,30	104.060.048,18
RASHODI	43.237.800,89	31.239.911,41
DOBITAK	58.672.601,41	72.820.136,77
POREZ	1.345.602,87	257.195,55
DOBIT	57.326.998,54	72.562.941,22

2.2. Utvrđuje se konsolidirani račun dobiti i gubitka za Grupu ULJANIK PLOVIDBA d.d.

	2011.	2010.
PRIHOD	264.412.048	335.016.749
RASHODI	270.881.785	238.106.903
DOBITAK	-6.469.737	96.909.846
POREZ	1.345.603	257.196
GUBITAK MANJ.INTERESA	888.070	-
DOBIT	-6.927.270	96.652.650

- 2.3. Daje se suglasnost na Izvješća Revizora Društva - REVIDAS revizija i konzalting d.o.o.
- 2.4. Davanjem suglasnosti na Godišnja financijska izvješća, koje je predložila Uprava Društva, Godišnja financijska izvješća se smatraju utvrđenima sukladno članku 300.d Zakona o trgovačkim društvima.

ULJANIK PLOVIDBA d.d.

Na temelju članka 56. Statuta ULJANIK PLOVIDBA d.d., Direktor Društva donosi dana 10. travnja 2012. godine slijedeću

O D L U K U

1. Dobit Društva ULJANIK PLOVIDBA za 2011. godinu u iznosu od 57.326.998,54 kuna raspoređuje se kako slijedi:
 - iznos od 2.866.350,00 kuna u zakonske rezerve,
 - iznos od 500.000,00 kuna radnicima Društva jednokratnom podjelom trezorskih dionica;
 - iznos od 573.269,98 kuna za isplatu udjela u dobiti Upravi Društva jednokratnom podjelom trezorskih dionica;
 - iznos od 5.800.000,00 kuna raspoređuje se na ime dividende dioničarima Društva,
 - iznos od 47.587.378,56 kuna u neraspoređenu dobit.

Ukupni iznos dividende od 5.800.000,00 kuna isplatiti će se sukladno odredbama Statuta Društva i stanju na računima kod Središnjeg klirinškog depozitarnog društva na dan donošenja posebne odluke Glavne skupštine.

Daje se ovlaštenje Direktor Društva da na temelju financijskih izvješća Društva, te odluka o podjeli dobiti:

- izvrši podjelu sredstava radnicima Društva na način i prema kriterijima koje samostalno odredi;
- izvrši podjelu dividende dioničarima Društva u iznosima i rokovima koje samostalno odredi.

2. Ova se Odluka upućuje Nadzornom odboru Društva radi utvrđenja konačnog prijedloga odluke.