

DOMAĆA TVORNICA RUBLJA d.d.

Zagreb

**NEOVISNO REVIZIJSKO MIŠLJENJE
O GODIŠNJIM FINANCIJSKIM IZVJEŠTAJIMA
ZA 2010. GODINU**

Dioničarima DOMAĆE TVORNICE RUBLJA d.d., Zagreb

Obavili smo reviziju priloženih financijskih izvještaja DOMAĆE TVORNICE RUBLJA d.o.o., Zagreb (DTR) koja uključuju bilancu na 31. prosinca 2010. godine, izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o novčanom tijeku i izvještaj o promjenama glavnice za godinu tada završenu te sažetak značajnih računovodstvenih politika i ostalih objašnjavajućih bilješki uz te financijske izvještaje.

Odgovornost Uprave za financijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje i objektivan prikaz ovih financijskih izvještaja u skladu s Hrvatskim standardima financijskog izvještavanja. Odgovornosti Uprave uključuju: utvrđivanje, uvođenje i održavanje internih kontrola relevantnih za sastavljanje i fer prezentaciju financijskih izvještaja u kojima neće biti značajnih pogrešnih prikazivanja uzrokovanih prijevarom ili pogreškom; odabir i primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika i stvaranje razumnih računovodstvenih procjena u danim okolnostima.

Na temelju Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja („Narodne novine“ 38/2008, 12/2009, 130/2010), Uprava Društva izradila je godišnje financijske izvještaje u propisanom obliku („Standardni godišnji financijski izvještaji“). Uprava Društva odgovorna je za Standardne godišnje financijske izvještaje. Financijske informacije u Standardnim godišnjim financijskim izvještajima izvedene su iz financijskih izvještaja Društva na stranicama od 4 do 28, na koje izražavamo revizorsko mišljenje, te ne postoji značajna razlika između Standardnih godišnjih financijskih izvještaja i izvještaja na stranicama od 4 do 28.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost izraziti mišljenje o tim financijskim izvještajima na osnovi obavljene revizije.

Reviziju smo obavili sukladno Međunarodnim revizijskim standardima. Ti standardi zahtijevaju pridržavanje revizora etičkih pravila te planiranje i provođenje revizije kako bi se steklo razumno uvjerenje o tome da u financijskim izvještajima nema značajnih pogrešnih prikazivanja.

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

Vjerujemo da su nam pribavljeni revizijski dokazi dostatni i prikladni za osiguravanje osnove za izražavanje našeg mišljenja.

Revizijsko mišljenje o financijskim izvještajima za 2009. godinu

U svom izvješću od 30. lipnja 2010. godine izrazili smo mišljenje s rezervom o financijskim izvještajima Društva za 2009. godinu, jer se nismo mogli uvjeriti u realnost i objektivnost iskazanih zaliha. U 2010. godini Društvo je na teret zadržane dobiti vrijednosno uskladilo zalihe u iznosu od 1.578.897 kuna, a koje se usklađenje odnosi na prethodna obračunska razdoblja.

Mišljenje

Po našem mišljenju, izuzev učinka korekcije navedene u prethodnom poglavlju, financijski izvještaji daju istinit i fer prikaz financijski položaj DOMAĆE TVORNICE RUBLJA d.d., Zagreb na 31. prosinca 2010. godine, rezultate njegova poslovanja te novčani tijek za godinu tada završenu, sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja odobrenim za primjenu u Republici Hrvatskoj.

Poseban naglasak

Bez kvalificiranja našeg mišljenja skrećemo pozornost na činjenicu da je Društvo u 2010. godini ostvarilo dodatni gubitak u iznosu od 8.878.622 kuna. U 2010. godini smanjenje obrtnih sredstava iznosilo je 20.634.937 kuna što je u najvećoj mjeri posljedica izgradnje novog pogona financiranog iz kratkoročnih izvora, ukupni prihod pao je za 35,3 %, a ukupni rashodi za samo 6,9 %. Ti čimbenici ukazuju da je ugrožena mogućnost vremenski neograničenog poslovanja DOMAĆE TVORNICE RUBLJA d.d., Zagreb

Zagreb, 29. travnja 2011. godine

Hodicon d.o.o.
Reg.br.društva pri HRK 10001670
J. Vargovića 2, Koprivnica
Branko Tomašković
Direktor



A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Branko Tomašković', positioned above a horizontal line.

Branko Tomašković
ovlaštenu revizor
reg.br. pri HRK 400013660

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Branko Tomašković', positioned above a horizontal line.

DTR d.d.
MANDLOVA b.b.
ZAGREB
OIB: 29787128314

Računovodstvene politike i bilješke uz financijske izvještaje za 2010. godinu

1. Financijski izvještaji društva „DTR“ d.d. za 2010. godinu sastavljeni su sukladno odredbama Zakona o računovodstvu i Hrvatskih standarda financijskog izvještavanja. U odnosu na prethodno razdoblje nisu mijenjane značajne računovodstvene politike.

Bilanca na dan: 31.12.2010.

	31. 12. 2010.	31. 12. 2009.
Nematerijalna imovina	67.866	121.573
Materijalna imovina	14.529.025	6.108.635
Udjeli u ovisnim društvima	-	20.000
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	262.750	250.000
Potraživanja s osnove prodaje na kredit	14.905	22.229
Dugotrajna imovina	14.874.546	6.522.437
Zalihe	1.926.832	4.720.696
Potraživanja od kupaca	1.061.659	18.033.114
Potraživanja od povezanih poduzeća	5.812.997	3.027.670
Ostala kratkoročna potraživanja	1.194.155	4.622.936
Financijska imovina	-	752
Novac	352.341	418.043
Kratkotrajna imovina	10.347.984	30.823.211
Troškovi budućeg razdoblja	3.311	-
AKTIVA	25.225.841	37.345.648

Kapital	39.904.500	39.904.500
Vlastite dionice	(7.975)	(7.975)
Rezerve	30.279.471	30.266.721
Preneseni gubitak	(52.527.896)	(45.124.566)
Dobit / (gubitak) tekuće godine	(8.878.622)	(4.745.471)
Kapital, rezerve i dobit	8.769.477	20.293.208
Dugoročna rezerviranja	9.843.767	10.276.822
Obveze prema dobavljačima	4.812.668	5.111.197
Obveze po kratkoročnom kreditu	300.000	300.000
Ostale kratkoročne obveze	1.497.429	1.364.420
Ktakoročne obveze	6.610.097	6.775.618
Obračunati troškovi i odgođeni prihodi	2.500	-
PASIVA	25.225.841	37.345.648

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti za 2010. godinu

	2010. godina	2009. godina
Realizacija		11.383.001
Prihodi od prodaje nekretnina	-	9.810
Ostali poslovni prihodi	791.355	1.591.394
Poslovni prihodi	9.730.442	12.984.205
Smanjenje / (povećanje) zaliha nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda	(131.570)	(899.373)
Materijalni troškovi	(2.324.069)	(2.559.285)
Nabavna vrijednost prodane robe	(680.449)	(532.901)
Usluge	(2.614.097)	(2.671.949)
Troškovi osoblja	(9.403.627)	(9.762.157)
Amortizacija	(611.404)	(1.123.162)
Vrijednosna usklađenja i otpisi	(2.444.796)	-
Ostali poslovni rashodi	(555.271)	(290.891)
Poslovni rashodi	(18.765.283)	(17.839.719)
<i>Gubitak iz redovnog poslovanja</i>	<i>(9.034.842)</i>	<i>(4.855.515)</i>
Financijski prihodi	383.751	2.648.366
Financijski rashodi	(227.531)	(2.538.322)
<i>Dobit iz financijskog poslovanja</i>	<i>156.220</i>	<i>110.044</i>
UKUPNI PRIHOD	10.114.192	15.632.571
UKUPNI RASHODI	(18.992.811)	(20.378.042)
DOBIT / (GUBITAK) PRIJE OPOREZIVANJA	(8.878.622)	(4.745.471)
Porez na dobit	-	-
GUBITAK TEKUĆE GODINE U RAČUNU DOBITI I GUBITKA	(8.878.622)	(4.745.471)
	12.750	(51.305)

Vrijednosno usklađenje financijske imovine raspoložive za prodaja		
SVEOBUHVAATNI GUBITAK	(8.865.872)	(4.796.776)

Izveštaj o novčanom tijeku za razdoblje od 01.01.2010. do 31.12.2010.

	2010.	2009.
Gubitak	(8.878.622)	(4.745.471)
Amortizacija	611.404	1.123.162
Prihodi / (rashodi) prethodnih razdoblja knjiženi direktno u korist na teret zadržane dobiti	(1.078.962)	67.361
Smanjenje zaliha	1.214.966	160.975
Smanjenje potraživanja od kupaca	16.971.455	59.198.947
Povećanje potraživanja od povezanih poduzeća	(2.785.327)	(620.384)
Smanjenje / (povećanje) ostalih kratkoročnih potraživanja	3.428.783	(424.069)
Povećanje troškova budućih razdoblja	(3.311)	-
Smanjenje dugoročnih rezerviranja	(433.055)	(1.821.832)
Smanjenje obveza prema dobavljačima	(298.530)	(8.011.018)
Povećanje / (smanjenje) ostalih kratkoročnih obveza	133.008	(17.613.872)
Povećanje / (smanjenje) obračunatih troškova i odgođenih prihoda	2.500	(36.722)
Porez na dobit	-	-
Novčani tijek iz redovnog poslovanja	8.884.309	27.277.077
Smanjenje dugoročnih potraživanja po kreditima	7.324	13.548
Smanjenje / (povećanje) kratkotrajne financijske imovine	752	(752)
Smanjenje obveze po kratkoročnim zajmovima	-	(23.730.219)
Novčani tijek iz financijskog poslovanja	8.076	(23.717.423)
Smanjenje / (povećanje) udjela u ovisnom društvu	20.000	(20.000)
Višak opreme	(10.462)	-
Povećanje nekretnina, postorjenja i opreme	(9.000.946)	(2.949.533)
Sadašnja vrijednost rashodovanih, prodanih i otuđenih nekretnina, postorjenja i opreme	33.321	461.427
Novčani tijek iz investicijskih aktivnosti	(8.958.087)	(2.508.106)

POVEĆANJE / (SMANJENJE) NOVCA	(65.702)	1.051.548
Novac na početku razdoblja	418.043	1.837.910
Novac na kraju radoblja	352.341	418.043

IZVJEŠĆE O PROMJENAMA GLAVNICE

Obveznik: 29787128314; DTR d.d.				
Naziv pozicije			Prethodna godina	Tekuća godina
1			4	5
1. Upisani kapital			39.904.500	39.904.500
2. Kapitalne rezerve				
3. Rezerve iz dobiti			30.258.745	30.271.494
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak			-45.124.566	-52.527.896
5. Dobit ili gubitak tekuće godine			-4.745.471	-8.878.621
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine				
7. Revalorizacija nematerijalne imovine				
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju				
9. Ostala revalorizacija				
10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)			20.293.208	8.769.477
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje				
12. Tekući i odgođeni porezi (dio)				
13. Zaštita novčanog tijeka				
14. Promjene računovodstvenih politika				
15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja				
16. Ostale promjene kapitala				
17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)			0	0
17 a. Pripisano imateljima kapitala matice			0	0
17 b. Pripisano manjinskom interesu			0	0

Stavke koje umanjuju kapital upisuju se s negativnim predznakom

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

2. IZJAVA O USKLAĐENOSTI I TEMELJ ZA SASTAVLJANJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Financijski izvještaji Društva su sastavljeni sukladno zakonskim zahtjevima okvira financijskog izvještavanja primjenjivog u Republici Hrvatskoj na velike poduzetnike i poduzetnike čije dionice ili dužnički vrijednosni papiri su uvršteni ili se obavlja priprema za njihovo uvrštenje na organizirano tržište vrijednosnih papira, koji se do dana prijema Republike Hrvatske u članstvo u Europskoj uniji temelji na Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI), njihovim dopunama i povezanim tumačenjima i Međunarodnim računovodstvenim standardima (MRS), njihovim dopunama i povezanim tumačenjima, koje utvrdi Odbor za standarde financijskog izvještavanja (nadalje: "Odbor"), a koji su objavljeni u „Narodnim novinama“.

Do datuma bilance, Odbor je utvrdio, i u „Narodnim novinama“ objavio (MSFI) koji su utvrđeni od Europske komisije i objavljeni u službenom listu Europske unije br 1126/2008, bez objave MSFI utvrđenih od Europske komisije, objavljenih u službenim listovima Europske unije br. 1293/09, 1171/09, 1165/09, 1164/09, 1142/09, 1136/09, 839/09, 824/09, 636/09, 495/09, 494/09, 460/09, 254/09, 70/09, 69/09, 53/09, 1274/08, 1263/08, 1262/08, 1261/08, 1260/08 kojima su prihvaćene , promjene, izmjene i dopune standarda temeljem projekta Odbora za međunarodne računovodstvene standarde iz svibnja 2008. godine. Ove promjene objavljene su i na snazi u Republici Hrvatskoj od 1. siječnja 2010. godine te će biti primijenjene na sastavljanje financijskih izvještaja za razdoblja koja započinju s danom 1. siječnjem 2010. godine. Posljedično, osnovne razlike između okvira financijskog izvještavanja za velike poduzetnike i MSFI utvrđenih od Europske komisije za 2009. godinu su sljedeće:

Promjene standarda:

MSFI 1 (2008), Prva primjena Međunarodnih računovodstvenih standarda (na snazi od 1. srpnja 2009. godine)

MSFI 3 (2008), Poslovne kombinacije (na snazi od 1. srpnja 2009. godine).

MRS 1 (2007), Prezentiranje financijskih izvještaja (na snazi od 1. siječnja 2009. godine).

MRS 23 (2007), Troškovi posudbe (na snazi od 1. siječnja 2009. godine).

MRS 27 (2007), Konsolidirani i zasebni financijski izvještaji (na snazi od 1. srpnja 2009. godine).

Izmjene i dopune standarda:

MSFI 1 Prva primjena Međunarodnih računovodstvenih standarda i MRS 27 - Konsolidirani i odvojeni financijski izvještaji (na snazi od 1. siječnja 2009).

MSFI 2 Plaćanja temeljena na dionicama (na snazi od 1. siječnja 2009. godine).

MSFI 5 Dugotrajna imovina namijenjena prodaji i prestanak poslovanja (i dodatak MSFI-u 1, Prva primjena) (na snazi od 1. srpnja 2009. godine).

MSFI 7 Financijski instrumenti: Objavljivanja

MRS 1/MSFI 7 Reklasifikacija financijske imovine (na snazi za godinu zaključno s 31. prosincem 2008.)

MRS 1 Prezentiranje financijskih izvještaja (na snazi od 1. siječnja 2009. godine).

MRS 8 Računovodstvene politike, promjene računovodstvenih procjena i pogreške,

MRS 10 Događaji nakon datuma bilance,

MRS 16 Nekretnine, postrojenja i oprema (i konsekventni dodatak MRS-u 7 Izvještaj o novčanom toku) (na snazi od 1. siječnja 2009. godine).

MRS 18 Prihodi

MRS 19 Primanja zaposlenih (na snazi od 1. siječnja 2009. godine).

MRS 20 Računovodstvo za državne potpore i objavljivanje državne pomoći (na snazi od 1. siječnja 2009. godine).

MRS 28 Ulaganja u povezana društva (i dodaci MRS-u 32, Financijski instrumenti: Prezentiranje i MSFI-u 7, Financijski instrumenti: Objavljivanja) (na snazi od 1. siječnja 2009. godine).

MRS 29 Financijsko izvještavanje u hiperinflacijskim gospodarstvima (na snazi od 1. siječnja 2009. godine).

MRS 31 Udjeli u zajedničkim pothvatima (i konsekventni dodaci MRS-u 32 i MSFI-u 7) (na snazi od 1. siječnja 2009. godine).

MRS 32, Financijski instrumenti: Prezentiranje i MRS 1 Prezentiranje financijskih izvještaja - Financijski instrumenti koji se mogu prodati i obveze koje proizlaze iz likvidacije (na snazi od 1. siječnja 2009. godine).

MRS 34: Financijsko izvještavanje za razdoblja tijekom godine

MRS 36 Umanjenje vrijednosti imovine (na snazi od 1. siječnja 2009. godine).

MRS 38 Nematerijalna imovina (na snazi od 1. siječnja 2009. godine).

MRS 39 Financijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje (na snazi od 1. siječnja 2009. godine)

MRS 40 Ulaganja u nekretnine (i konsekventni dodaci MRS-u 16) (na snazi od 1. siječnja 2009. godine).

MRS 41 Poljoprivreda (na snazi od 1. siječnja 2009. godine).

Tumačenja:

IFRIC 11 MSFI 2 - Transakcije s dionicama društava u Grupi i s vlastitim dionicama (na snazi od 1. siječnja 2008. Godine – nije bio preveden u Republici Hrvatskoj.)

IFRIC 12 Sporazumi o koncesiji usluga (u EU na snazi za 2009. Ili 2010. godinu).

IFRIC 13 Programi očuvanja lojalnosti kupaca (1. srpnja 2008.)

IFRIC 14 MRS 19 - Ograničenja na imovinu od definiranih primanja, Minimalni zahtjevi financiranja i njihova interakcija (na snazi od 1. siječnja 2008. godine).

IFRIC 15 Ugovori o izgradnji nekretnina (1. siječnja 2009., u EU na snazi od 1. siječnja 2010.)

IFRIC 16 Zaštita neto ulaganja u inozemno poslovanje (1. listopada 2008.)

IFRIC 17 Raspodjela nenovčane imovine vlasnicima (1. srpnja 2009.)

IFRIC 18 Prijenos imovine s kupaca Prijenos imovine s kupaca (na dan ili nakon 1. srpnja 2009.)

Financijski izvještaji Društva sastavljeni su sukladno MSFI primjenom metode povijesnog troška. Sastavljanje financijskih izvještaja sukladno MSFI zahtijeva upotrebu određenih ključnih računovodstvenih procjena.

Na temelju ekonomske suštine događaja i okolnosti koji su relevantni za Društvo, mjerna valuta Društva je hrvatska kuna. Sukladno tomu, financijski izvještaji društva sastavljeni su u hrvatskim kunama. Na dan 31. prosinca 2010. godine, službeni tečaj za 1 EUR bio je 7,385173 kn (31. prosinca 2009.g.: 1 EUR = 7,306199 kn).

3. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

Temeljne računovodstvene politike koje su prihvaćene za obradu i evidentiranje materijalno značajnih stavaka koje ključno određuju rezultat ili financijski položaj Društva su slijedeće:

3.1. Priznavanje prihoda

Prihodi se priznaju kad je vjerojatno da će ekonomske koristi povezane sa događajem priti u Društvo te se iznos može realno izmjeriti. Prihodi od prodaje se priznaju u iznosu umanjenom za poreze i popuste u trenutku isporuke proizvoda, robe i pružanja usluga te kada su rizici i koristi prenijeti.

Prihodi od kamata priznaju se po načelu obračunanih kamata na temelju nepodmirene glavnice i po efektivnim kamatnim stopama koje su u primjeni.

3.2. Troškovi posudbe

Troškovi posudbe koji se mogu izravno pripisati stjecanju, izgradnji ili izradi kvalificiranog sredstva, a to je sredstvo koje nužno zahtijeva značajno vrijeme da bi bilo

spremno za svoju namjeravanu uporabu ili prodaju, dodaju se trošku navedenog sredstva sve dok sredstvo većim dijelom nije spremno za svoju namjeravanu uporabu ili prodaju. Prihodi od ulaganja zarađeni privremenim ulaganjem namjenskih kreditnih sredstava tijekom njihovog trošenja za kvalificirano sredstvo oduzimaju se od troškova posudbe koji se mogu kapitalizirati. Svi drugi troškovi posudbe priznaju se u neto dobit ili gubitak razdoblja u kojem su nastali.

3.3. Strane valute

Poslovni događaji koji nisu u hrvatskim kunama početno se knjiže preračunavanjem po važećem tečaju na datum transakcije. Monetarna imovina i obveze iskazani u stranim valutama ponovno se preračunavaju na datum bilance primjenom važećeg tečaja na taj datum. Dobici i gubici nastali preračunavanjem uključuju se u neto dobit ili gubitak razdoblja.

3.4. Najmovi

Najmovi se svrstavaju kao financijski najmovi kad god se većim dijelom svi rizici i nagrade povezani s vlasništvom nad sredstvom prenose na najmoprimca tijekom trajanja najma. Svi drugi najmovi svrstani su u poslovne najmove.

Društvo kao najmoprimac

Imovina koja je predmetom financijskog najma priznaje se kao imovina Društva po fer vrijednosti na datum stjecanja ili, ako je niže, po sadašnjoj vrijednosti minimalnih plaćanja najma. Odgovarajuća obveza prema najmodavcu iskazuje se u bilanci kao obveza za financijski najam. Najamnine se raspoređuju se između financijskih troškova i umanjenja obveza za najam kako bi se ostvarila konstantna kamatna stopa na preostali iznos obveze. Financijski troškovi izravno terete prihode.

Iznosi koje Društvo plaća po osnovi poslovnog najma terete račun dobiti i gubitka ravnomjerno tijekom trajanja najma.

3.5. Oporezivanje

Trošak poreza na dobit predstavlja zbirni iznos tekuće porezne obveze i odgođenih poreza. Tekuća porezna obveza temelji se na oporezivoj dobiti za godinu. Oporeziva dobit razlikuje se od neto dobiti razdoblja iskazanoj u računu dobiti i gubitka jer ne uključuje stavke prihoda i rashoda koje su oporezive ili neoporezive u drugim godinama, kao i stavke koje nikada nisu oporezive ni odbitne. Tekuća porezna obveza Društva izračunava se primjenom poreznih stopa koje su na snazi, odnosno važeće na datum bilance.

Odgođeni porez jest iznos za koji se očekuje da će biti plativ, odnosno da će se povratiti po osnovi razlike između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza u financijskim izvještajima i pripadajuće porezne osnovice koja se koristi za izračunavanje oporezive dobiti i obračunava se metodom bilančne obveze. Odgođene porezne obveze općenito se priznaju za sve oporezive privremene razlike, a odgođena porezna imovina se priznaje u onoj mjeri u kojoj je vjerojatno da će biti raspoloživa oporeziva dobit na temelju koje je moguće iskoristiti privremene razlike koje predstavljaju odbitak.

Knjigovodstveni iznos odgođene porezne imovine preispituje se na svaki datum bilance i umanjuje u onoj mjeri u kojoj više nije vjerojatno da će biti raspoloživ dostatan iznos oporezive dobiti za povrat cijelog ili dijela porezne imovine.

Odgođeni porez obračunava se po poreznim stopama za koje se očekuje da će biti u primjeni u razdoblju u kojem će doći do podmirenja obveze ili realizacije sredstva. Odgođeni porez knjiži se na teret ili u korist računa dobiti i gubitka, osim ako se odnosi na stavke koje se knjiže izravno u korist ili na teret glavnice, u kojem slučaju se odgođeni porez također iskazuje u okviru glavnice.

Odgođena porezna imovina i obveze se prebijaju ako se odnose na poreze na dobit koje je nametnula ista porezna vlast i ako Društvo namjerava podmiriti svoju tekuću poreznu imovinu i obveze na neto osnovi.

Porezne prijave podliježu provjeri Porezne uprave. Zbog činjenice da je provođenje poreznih zakona i regulative na različitim transakcijama podložno raznim interpretacijama, iznosi prikazani u financijskim izvještajima mogu se promijeniti na neki kasniji datum ovisno o konačnim nalazima Porezne uprave.

3.6. Nematerijalna imovina

Nematerijalna imovina predstavlja ulaganja u software i iskazana je po trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju. Ova imovina amortizira po stopi od 12,5 %.

3.7. Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema iskazuju se po trošku nabave umanjenom za naknadnu akumuliranu amortizaciju i umanjenje vrijednosti. Postrojenja i oprema u izgradnji iskazuju se po trošku umanjenom za priznate gubitke od umanjenja vrijednosti. Trošak uključuje naknade za profesionalne usluge i za kvalificiranu imovinu, troškove posudbe kapitalizirane u skladu s

primjenjivom računovodstvenom politikom Društva. Amortizacija ove imovine, počinje u trenutku u kojem je imovina spremna za namjeravanu uporabu.

Amortizacija se obračunava tako da se nabavna ili procijenjena vrijednost imovine, otpisuje tijekom procijenjenog korisnog vijeka imovine primjenom pravocrtne metode po sljedećim stopama:

Vrsta imovine	2010. - %	2009. - %
Građevinski objekti	1	1
Postrojenja i oprema	10	10
Transportna sredstva i vozila	10-20	10-20
Informatička oprema i namještaj	20	20
Ostala oprema	10	10

3.8. Ulaganja u ovisna društva

Ovisna društva su društva u kojima Društvo, posredno ili neposredno, posjeduje više od pola glasačkih prava ili na neki drugi način ima kontrolu nad poslovanjem. Ulaganja u ovisna društva vrednuju se po trošku umanjeno za gubitke.

3.9. Financijska imovina raspoloživa za prodaju

Financijska imovina raspoloživa za prodaju za koju postoje kotirane tržišne cijene i čiju fer vrijednost je moguće pouzdano izmjeriti, mjeri se po kotiranoj tržišnoj cijeni na dan bilance. Financijska imovina raspoloživa za prodaju za koju ne postoje kotirane tržišne cijene i čiju fer vrijednost nije moguće pouzdano izmjeriti, mjeri se početno po trošku transakcije. Vrijednost ulaganja prema uvjerenju Uprave nije niža od neto knjigovodstvene vrijednosti.

3.10. Zalihe

Zalihe se iskazuju po trošku ili neto ostvarivoj vrijednosti, ovisno o tome što je niže. Trošak obuhvaća direktan materijal i, ako je primjenjivo, direktne troškove rada i sve režijske/indirektne troškove povezane s dovođenjem zaliha do njihove sadašnje lokacije i u sadašnje stanje. Trošak se utvrđuje primjenom metode prosječnog ponderiranog troška. Neto ostvariva vrijednost predstavlja procijenjenu prodajnu cijenu umanjenu za sve procijenjene troškove dovršenja i troškove marketinga, prodaje i distribucije. Zalihe sitnog inventara i auto guma otpisuju se prilikom stavljanja u upotrebu.

3.11. Umanjenja

Društvo na svaki datum bilance preispituje knjigovodstvene iznose svoje materijalne imovine kako bi utvrdilo postoje li naznake da li je došlo do gubitaka uslijed umanjenja vrijednosti navedene imovine. Ako postoje takve naznake, procjenjuje se nadoknadivi iznos sredstva da bi se mogao utvrditi eventualni gubitak nastao umanjenjem. Ako nije moguće procijeniti nadoknadivi iznos pojedinog sredstva, Društvo procjenjuje nadoknadivi iznos jedinice koja generira novac a kojoj to sredstvo pripada.

Nadoknadiva vrijednost je neto prodajna cijena ili vrijednost u uporabi, ovisno o tome što je više. Za potrebe procjene vrijednosti u uporabi, procijenjeni budući novčani tokovi diskontiraju se do sadašnje vrijednosti primjenom diskontne stope prije oporezivanja koja odražava sadašnju tržišnu procjenu vremenske vrijednosti novca i rizike specifične za to sredstvo.

Ako je procijenjen nadoknadivi iznos sredstva (ili jedinice koja generira novac) manji od knjigovodstvenog iznosa, onda se knjigovodstveni iznos toga sredstva umanjuje do nadoknadivog iznosa. Gubici od umanjenja vrijednosti priznaju se odmah kao rashod, osim ako sredstvo nije zemljište ili zgrada koje se ne koristi kao investicijska nekretnina koja je iskazana po revaloriziranom iznosu, u kojem slučaju se gubitak od umanjenja iskazuje kao smanjenje vrijednosti nastalo revalorizacijom sredstva.

Kod naknadnog poništenja gubitka od umanjenja vrijednosti, knjigovodstveni iznos sredstva (jedinice koja generira novac) povećava se do revidiranog procijenjenog nadoknadivog iznosa toga sredstva, pri čemu veća knjigovodstvena vrijednost ne premašuje knjigovodstvenu vrijednost koja bi bila utvrđena da u prethodnim godinama nije bilo priznatih gubitaka na tom sredstvu (jedinici koja generira novac) uslijed umanjenja vrijednosti. Poništenje gubitka od umanjenja vrijednosti odmah se priznaje kao prihod, osim ako se predmetno sredstvo ne iskazuje po procijenjenoj vrijednosti, u kojem slučaju se poništenje gubitka od umanjenja vrijednosti iskazuje kao povećanje uslijed revalorizacije.

3.12. Novac

Novac se sastoji od stanja na računima kod banaka i novca u blagajni.

3.13. Rezerviranja

Rezerviranja se priznaju ako Društvo ima sadašnju pravnu ili izvedenu obvezu kao posljedicu događaja iz prošlog razdoblja i ako je vjerojatno da će biti potreban odljev resursa radi podmirivanja obveza, te ako se može pouzdano procijeniti iznos obveze.

Društvo priznaje rezerviranja za ugovore s poteškoćama kada su očekivane koristi koje će proizaći iz ugovora manje od neizbježnih troškova ispunjavanja ugovornih obveza.

3.14. Financijski instrumenti

Financijska imovina i financijske obveze priznaju se u bilanci kad Društvo postane strana ugovornih odredbi financijskog instrumenta.

Potraživanja od kupaca

Potraživanja od kupaca iskazuju se u nominalnom iznosu umanjenom za ispravak vrijednosti po osnovi procijenjenih iznosa za koje se očekuje da neće biti naplaćeni.

Depoziti

Depoziti se iskazuju u nominalnom iznosu, umanjenom za eventualne gubitke od umanjenja.

Obveze po kreditima

Kamatonosni bankarski krediti i prekoračenja, te ostale obveze po kreditima knjiže se u visini primljenih iznosa, umanjenih za troškove izravnih odobrenja. Financijski troškovi, uključujući premije koje se plaćaju prilikom podmirenja ili otkupa, knjiže se po obračunskoj osnovi i pripisuju knjigovodstvenom iznosu instrumenta u onoj mjeri u kojoj su nepodmireni u razdoblju u kojem su nastali.

Obveze prema dobavljačima

Obveze prema dobavljačima iskazuju se u nominalnom iznosu.

3.15. Potencijalne obveze

Potencijalne obveze ne iskazuju se u financijskim izvještajima. One se objavljuju, osim ako je vjerojatnost odljeva popratnih ekonomskih koristi iz poduzeća vrlo mala. Potencijalna imovina nije priznata u financijskim izvještajima, ali se objavljuje kad je priljev ekonomskih koristi izgledan.

3.16. Događaji nakon datuma bilance

Događaji nakon datuma bilance koji pružaju dodatne informacije o položaju Društva na datum bilance (događaji koji imaju za učinak usklađenja) odražavaju se u financijskim izvještajima.

Oni događaji koji nemaju za posljedicu usklađenja, objavljeni su u bilješkama uz financijske izvještaje ako su od materijalnog značaja.

3.17. Usporedni podaci

Tamo gdje je bilo potrebno, usporedni podaci su reklasificirani kako bi se postigla dosljednost u prikazivanju podataka s podacima tekuće financijske godine i ostalim podacima. Neto dobit ili ukupna aktiva i obveze nisu bili podložni navedenim promjenama.

4. DUGOTRAJNA IMOVINA

Dugotrajna nematerijalna imovina

Dugotrajna nematerijalna imovina odnosi se na ulaganje u nadogradnju softvera. Licencija se koristi sukladno sklopljenom ugovoru s dobavljačem od 20. lipnja 2008. godine. Iskazana je po trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju. Vrijeme korištenja licencije je 5 godina.

Godišnja stopa amortizacije iznosi 20 %.

- Bruto knjigovodstvena vrijednost	429.653,40 kuna
- Knjigovodstvena vrijednost 31.12.2010.	67.866,46 kuna

Dugotrajna materijalna inovina ima sljedeću strukturu:

Red. br.	Opis	Vrijednost na dan 31.12.2009.		Vrijednost na 31.12.2010..	
		bruto	neto	Bruto	neto
1.	Građevinski objekti	2.857.924	1.529.696	2.857.924	1.501.117
2.	Postrojenja i oprema	16.693.043	1.318.349	16.693.043	797.628
4.	Zemljište		3.260.590		4.572.025
5.	Imovina u pripremi				7.658.255
6.	UKUPNO	19.550.967	6.108.635	19.550.967	14.529.025

U tijeku 2010. god. završena je izgradnja proizvodnog pogona u poslovnoj zoni Božjakovina te je u siječnju 2011. započela proizvodnja na novoj lokaciji.

Od građevinskih objekata u vlasništvu društva ostale su 4 prodavaonice smještene u Zagrebu na sljedećim adresama:

- Ujevićeva 11
- Dubrava 2
- Kosorova 21
- Savska 28

Vrijednost građevinskih objekata na 31.12.2010.. iznosila je 1.501.117 kuna neto te se u pripremi još nalazi 7.658.255 kuna.

b) Dugotrajna financijska imovina

Dugotrajna financijska imovina ima sljedeću strukturu:

Opis	31. 12. 2009.	Povećanje	Smanjenje	31. 12. 2010.
Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	20 000		20 000	
Ulaganja u vrijednosne papire	250 000	12 750		262 750
Dani zajmovi, depoziti i sl.				
UKUPNO	270 000			262 750

Promjene na poziciji udjeli (dionice) u povezanim poduzetnicima odnose se na temeljni kapital u DTR Modi d.o.o. koji je u 2010. ostvario gubitak veći od visine temeljnog kapitala.

Dugotrajna imovina društva sastoji se od udjela u slijedećim društvima:

- 1) Croatia Osiguranje - Cros-R-A - 50 dionica
- 2) Kovina Kov-R-A 148 Dionica
- 3) Moslavka Kutina MSK -R-A 45 285 dionica
- 4) DTR -R-A 319 dionica

U tijeku 2010. god. smo vrijednost dionica Croatia Osiguranja d.d. iskazali po zadnjoj tržišnoj cijeni (na temelju obavijesti SKDD-a) pa je došlo do porasta vrijednosti sa 250 000 kn na 262 750 kn.

5. KRATKOTRAJNA IMOVINA

a) Zalihe

Struktura vrijednosti zaliha:

Opis	31. 12. 2009.	31. 12. 2010.
- Zalihe sirovina i materijala	1.384.170	425.970
- Zalihe nedovršene proizvodnje	53.717	
- Zalihe gotovih proizvoda	3.275.062	1.491.973
- Zalihe trgovačke robe	7.746	8.889
UKUPNO	4.720.695	1.926.832

Zalihe sirovine i materijala vode se po troškovima nabave koji obuhvaćaju kupovnu cijenu po obračunu dobaljavča, uvozne carine i druge poreze, troškove prijevoza i druge ovisne troškove koji se mogu izravno pripisati dovođenju zaliha u sadašnje stanje i sadašnju lokaciju.

Trgovačka roba u prodavaonicama navodi se prodajnim cijenama s uključenim PDV-om te obračunanom razlikom u cijeni.

Zalihe proizvodnje i gotovih proizvoda iskazuju se po stvarnim troškovima uključujući troškova konverzije (direktni materijal, direktni rad i sustavni raspored fiksnih i varijabilnih općih troškova proizvodnje).

b) Kratkotrajna potraživanja

Kratkotrajna potraživanja odnose se na:

Opis	31. 12. 2009.	31. 12. 2010.
- Potraživanja od povezanih poduzetnika	3.027.670	5.812.997
- Potraživanja od kupaca	18.033.114	1.061.659
- Potraživanja od države i drugih institucija		67.287
- Ostala potraživanja	4.622.936	1.126.868
UKUPNO	79.326.011	8.068.811

Potraživanja od kupca u iznosu od 1.061.659 kn odnose se na potraživanja od kupaca u zemlji u iznosu od 684.913 kn , potraživanja od kupaca u inozemstvu u iznosu od 376.746 kn .

c) Novčana sredstva

Novčana sredstva obuhvaćaju: (u kunama- bez lipa)

Struktura novca:

Opis	31. 12. 2009.	31. 12. 2010.
- Novac u banci	108.034	139.905
- Devizni račun	251.517	159.840
- Novac u blagajni	58.492	52.597
UKUPNO	418 034	352.341

Sredstva na deviznom računu iskazana su u kunama po srednjem tečaju HNB na dan bilance.

6. a) KAPITAL DRUŠTVA

	2010.g.
- upisani kapital	39 904 500
- rezerve	30 271 494
- zadržana dobit (preneseni gubitak)	-52 527 896
- dobit (gubitak) tekuće godine	-8 878 621
Ukupno	8 769 477

Upisani kapital je u vrijednosti temeljnog kapitala društva upisane u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu.

Kapital obuhvaća pozicije temeljni kapital, rezerve iz dobiti, zadržanu dobit i dobit tekuće godine. Temeljni kapital iznosi 39.904.500 kuna i sastoji se od 107.850 običnih dionica nominalne vrijednosti 370,00 kuna. Tijekom 2010. nije bilo povećanja i smanjenja temeljnog kapitala sukladno Zakonu o trgovačkim društvima. Rezerve društva iznose 30.271.494. Preneseni gubitak u tekućoj godini formiran zbrajanjem prenesenih gubitaka ranijih godina i gubitka ostvarenog prethodne godine. Gubitak tekuće godine iznosi 8.878.621,00 kn

b) Dugoročne i kratkoročne obveze

Dugoročnih obveza poduzeće nema.

Obveze za primljene kratkoročne kredite odnosi se na kratkoročni kredit centar banke na iznos od 300 000,00 kn. Obveze prema dobavljačima iznose 4.812.668,00 kn i dospijevaju unutar roka od tri mjeseca.

BILJEŠKE UZ RAČUN DOBIT I GUBITKA

Prihodi

Prihodi ostvareni odavljanjem redovne i izvanredne djelatnosti društva imaju sljedeću strukturu:

Opis	2009.		2010.	
	Iznos	%	Iznos	%
Poslovni prihodi	12.984.205	83	9.730.442	96
Financijski prihodi	2.648.365	17	383.751	4
UKUPNO	15.632.570	100,00	10.114.193	100

Poslovni prihodi odnose se najvećim dijelom na prihode od prodaje u zemlji i inozemstvu

Realizacija 2010. godine

Ukupni prodajni iznos za 2010. godini iznosi 10 114 193 kn, od toga je 768 874 kn ostvareno veleprodajom, 5 223 930 maloprodajom, 2 461 696 kn izvozom, 484 586 kn prodajom usluga, 433 055 kn ukidanjem rezerviranja te 358 301kn ostalih prihoda (kantina, viškovi).

Ukupni financijski prihodi iznose 383.751,00 koji se uglavnom odnose na prihode od kamata

Rashodi

Rashodi ostvareni odavljanjem redovne i izvanredne djelatnosti društva imaju sljedeću strukturu:

Opis	2009.		2010.	
	Iznos	%	Iznos	%
Poslovni rashodi	17.839.719	87,55	18.765.283	98,80
Financijski rashodi	2.538.322	12,45	227.531	1,20
UKUPNO	20.378.041	100,00	18.992.814	100,00

Poslovne rashode čine najvećim dijelom troškovi osoblja i materijalni troškovi – troškovi sirovina i materijala. Ukupni rashodi ostvareni u 2010. godini u iznosu od 18.992.814 kuna u odnosu na poslovne rashode 2009. godine pokazuju smanjenje od približno 7%.

Ukupni rashodi su u 2009. godini iznosili su 20.378.042 kuna, a u 2010. godini iznosili su 18.992.814 kuna. Do značajnog smanjenja rashoda došlo je zbog smanjenja troškova kamata.

GUBITAK POSLOVNE GODINE

Gubitak ostvaren u 2010. godini iznosi 8.878.621,00 kuna,

BILJEŠKE UZ IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TIJEKOVIMA

U 2010.. godini Društvo je imalo odliv novčanih sredstava u iznosu od 65.702 kn a proizlazi iz:

	2010.g.
-(odliv) priliv od poslovnih aktivnosti.	8.884.309
- (odliv) priliv od investicijskih aktivnosti	(8.958.087)
- (odliv) priliv od financijskih aktivnosti	8.076
Ukupno	(65.702)

TEMELJNI FINANCIJSKI POKAZATELJI

POKAZATELJ LIKVIDNOSTI

- a) koeficijent tekuće likvidnosti 1.56
(kratkotrajan imovina/ kratkoročne obveze)
- b) koeficijent financijske stabilnosti 0.37
(dugotrajna imovina/ (kapital + dugoročne obveze))

POKAZATELJ ZADUŽENOSTI

- a) koeficijent zaduženosti 0.26
(ukupne obveze/ukupna imovina)
- b) koeficijent vlastitog financiranja 1.58
(glavnica/ukupna imovina)

POKAZATELJ AKTIVNOSTI

- a) koeficijent obrta ukupne imovine 0.40
(ukupni prihod/ukupna imovina)
- b) koeficijent obrta kratkotrajne imovine 0.98
(ukupni prihod/kratkotrajna imovina)
- c) koeficijent obrta potraživanja 1.11
(prihod od prodaje/potraživanja)

POKAZATELJ EKONOMIČNOSTI I PROFITABILNOSTI

- a) ekonomičnost ukupnog poslovanja 0.53
(ukupno prihod/ukupni rashod)
- b) profitabilnost poslovanja -0.35
(bruto dobit/ ukupna imovina)
- c) rentabilnost vlastitog kapitala -0.22
(neto dobit / kapital)

PRIJEDLOG POKRIĆA GUBITKA 2010. GODINE

Predlaže se da se gubitak poslovne godine 2010. u cijelosti prenese u naredna razdoblja.

UPRAVA DRUŠTVA:

Mladen Trogrlić