

INGRA D.D.

Financijski izvještaji na dan 31. prosinca 2013.
zajedno sa izvještajem ovlaštenog revizora

Sadržaj

	Stranica
Odgovornost za financijske izvještaje	1
Izvještaj neovisnog revizora	2 – 3
Financijski izvještaji:	
Izvještaj o dobiti i gubitku i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti za godinu završenu 31. prosinca 2013. godine	4
Izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2013. godine	5
Izvještaj o novčanim tijekovima za godinu završenu 31. prosinca 2013. godine	6
Izvještaj o promjenama na kapitalu i rezervama za godinu završenu 31. prosinca 2013. godine	7 - 8
Bilješke uz financijske izvještaje	9 - 55

Odgovornost za financijske izvještaje

Temeljem hrvatskog Zakona o računovodstvu (NN 109/07, 54/13), Uprava je dužna osigurati da financijski izvještaji za svaku financijsku godinu budu pripremljeni u skladu sa Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenim od strane Europske unije, tako da fer prezentiraju financijsko stanje i rezultate poslovanja društva Ingra d.d., Zagreb (dalje u tekstu: Društvo) za to razdoblje.

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

Pri izradi financijskih izvještaja Uprava je odgovorna:

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

Uprava je odgovorna za vođenje ispravnih računovodstvenih evidencija, koje će u bilo koje doba s prihvatljivom točnošću odražavati financijski položaj Društva, kao i njihovu usklađenost s hrvatskim Zakonom o računovodstvu (NN 109/07, 54/13). Uprava je također odgovorna za čuvanje imovine Društva, te stoga i za poduzimanje razumnih mjera radi sprječavanja i otkrivanja pronevjera i ostalih nezakonitosti.

Po nalogu Uprave

Igor Oppenheim

Direktor

Ingra d.d.

Alexandera von Humboldta 4/b

10000 Zagreb

Republika Hrvatska



Zagreb, 31. ožujka 2014. godine

Izvještaj neovisnog revizora

Upravi i vlasnicima društva Ingra d.d.

Obavili smo reviziju priloženih financijskih izvještaja društva Ingra d.d., Zagreb (dalje: Društvo) koji uključuju nekonsolidirani izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2013. godine, nekonsolidirani izvještaj o računu dobiti i gubitka i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, nekonsolidirani izvještaj o novčanim tijekovima i nekonsolidirani izvještaj o promjenama na kapitalu i rezervama za godinu tada završenu, zajedno s pripadajućim bilješkama a koji su prikazani na stranicama 9 do 55.

Odgovornosti Uprave za financijske izvještaje

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

Odgovornosti revizora

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

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

Vjerujemo da naša revizija pruža razumnu osnovu za izražavanje mišljenja.

Osnova za mišljenje sa rezervom

Nadoknadivost imovine

U sklopu procesa predstečajne nagodbe opisane u bilješci 34, Društvo je na dan 31. prosinca 2013. godine umanjilo vrijednost imovine te je ujedno i uskladilo svoje obveze s potraživanjima vjerovnika utvrđenih u procesu predstečajne nagodbe, uključujući i obveze s osnove redovnih i zatezних kamata. Prilikom utvrđivanja nadoknadivosti pojedine imovine Društvo je uzelo u obzir iznos iskazanih obveza za kamate koje će se sukladno usvojenom planu otpisati. Po rješenju Trgovačkog suda o provedbi nagodbe, Društvo će priznati prihode s osnove otpusta obveza za kamate te će za dodatnih 117 milijuna kuna umanjiti imovinu koja se odnosi na projekt Dvore Lapad i poslovnu zgradu. S obzirom na navedeno, iskazana vrijednost imovine koja se odnosi na projekt Dvore Lapad i na poslovnu zgradu na dan 31. prosinca 2013. godine precijenjena je u odnosu na utvrđenu fer vrijednost navedenih nekretnina za iznos od 117 milijuna kuna.

Ulaganje u društvo Lanište d.o.o.

U slučaju eventualne prodaje udjela u ovisnom društvu Lanište d.o.o., ostvarena tržišna fer vrijednost bi mogla biti značajno niža od knjigovodstvene vrijednosti ulaganja Društva u ovisno društvo Lanište d.o.o. Nismo mogli procijeniti izvjesnost prodaje i iznos eventualno potrebne usklade koja bi proizašla iz prodaje ovog ovisnog društva.

Mišljenje s rezervom

Prema našem mišljenju, osim učinaka na nekonsolidirane financijske izvještaje pitanja navedenih u prethodnom odlomku, nekonsolidirani financijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim aspektima, financijski položaj Društva na dan 31. prosinca 2013. godine, njegovu financijsku uspješnost i njegove novčane tijekove za godinu tada završenu sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji se primjenjuju u Europskoj uniji.

Poseban naglasak

Vremenska neograničenost poslovanja

Skrećemo pozornost na bilješku 34 u kojoj je opisan tijek i usvajanje plana predstečajne nagodbe 26. ožujka 2014. godine te njegove glavne odredbe. Uprava je uvjerena da su se usvajanjem plana stvorili uvjeti za održivo poslovanje Društva i da vremenska neograničenost poslovanja više nije upitna. Konačna provedba ove nagodbe podložna je rješenju nadležnog trgovačkog suda.


S obzirom da je plan predstečajne nagodbe usvojen, u ovim financijskim izvještajima nisu provedena nikakva usklađenja nadoknadivih iznosa imovine ili obveza niti je provedena njihova reklasifikacija koja bi bila potrebna da Društvo više nije u mogućnosti vremenski neograničeno poslovati.

Ulaganje u društvo Lanište d.o.o.

U bilješci 14 je opisano ulaganje u ovisno društvo Lanište d.o.o. koje je bilo nositelj projekta izgradnje Arene Zagreb. U slučaju da Zagrebački holding d.o.o. iskoristi opciju prijevremenog otkupa Arene Zagreb interna stopa povrata na ukupna ulaganja u ovo ovisno društvo bila bi niža od tržišne kamatne stope za plasmane sa sličnim kreditnim karakteristikama. Nismo mogli procijeniti izvjesnost opcije prijevremenog otkupa od strane društva Zagrebački holding d.o.o.

Konsolidirani financijski izvještaji

Društvo ima ulaganja u ovisna društva te je u skladu s MRS-om 27 „Konsolidirani i odvojeni financijski izvještaji“ zasebno objavilo dana 31. ožujka 2014. godine i konsolidirane financijske izvještaje.


Grant Thornton revizija d.o.o.
Ivana Lučića 2A, 10000 Zagreb
Zagreb, 31. ožujka 2014. godine

GRANT THORNTON
revizija d.o.o.
ZAGREB

Ivica Smiljan 
ovlaštenu revizor, Direktor

Izvještaj o dobiti i gubitku i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti

	Bilješke	2013. HRK 000	Prepravljeno 2012. HRK 000
Prihodi od prodaje	3	58.186	93.384
Ostali poslovni prihodi	4	55.449	4.589
Poslovni prihodi		113.635	97.973
Promjene u zalihama gotovih proizvoda i nedovršene proizvodnje		(6.888)	(43.120)
Troškovi materijala i usluga	5	(41.430)	(41.268)
Troškovi osoblja	6	(8.135)	(17.490)
Amortizacija		(4.648)	(4.640)
Vrijednosno usklađenje	7	(48.343)	(43)
Rezerviranja	8	(23.838)	(2.818)
Ostali poslovni rashodi	9	(37.625)	(74.175)
Poslovni rashodi		(170.907)	(183.554)
Gubitak iz poslovanja		(57.272)	(85.581)
Financijski prihodi		10.362	10.828
Financijski rashodi		(146.581)	(62.992)
Financijski rezultat	10	(136.219)	(52.164)
Gubitak prije oporezivanja		(193.491)	(137.745)
Porez na dobit	11	-	-
Neto gubitak razdoblja		(193.491)	(137.745)
Ostala sveobuhvatna dobit:			
<i>Stavke koje se reklasificiraju u dobit ili gubitak:</i>			
Financijska imovina raspoloživa za prodaju			
- dobici/(gubici) tekuće godine		28	(671)
- reklasifikacija u dobit ili gubitak		961	79
Neto sveobuhvatna dobit/(gubitak) razdoblja		989	(592)
Sveobuhvatni gubitak razdoblja		(192.502)	(138.337)
Gubitak po dionici			
Osnovni i razrijeđeni gubitak po dionici	23	(14,29)	(10,17)

Bilješke su sastavni dio Izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti

Izvještaj o financijskom položaju

	Bilješke	31.12.2013. HRK 000	Prepravljeno 31.12.2012. HRK 000
Nekretnine, postrojenja i oprema	12	85.925	90.822
Ulaganja u nekretnine	13	107.116	112.926
Ulaganja u ovisna društva	14	521.257	526.691
Ulaganja u pridružena društva	15	45	9.689
Ostala financijska imovina	16	28.901	28.903
Dani krediti	17	5.818	5.818
Dugotrajna imovina		749.062	774.849
Zalihe	18	196.917	218.269
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	19	44.471	59.722
Potraživanja po ugovorima o izgradnji	20	12.203	6.449
Ostala financijska imovina	16	316	321
Dani krediti	17	3.667	13.118
Novac i novčani ekvivalenti	21	3.311	5.350
Kratkotrajna imovina		260.885	303.229
Unaprijed plaćeni troškovi i ukalkulirani prihodi	22	28.065	3.482
Ukupno imovina		1.038.012	1.081.560
Izvanbilančni zapisi	30	435.617	457.677
Dionički kapital		270.904	270.904
Kapitalna dobit		-	85.140
Rezerve za vlastite dionice		-	9.000
Revalorizacijske rezerve		39.094	39.049
Zakonske rezerve		8.250	8.250
Ostale rezerve i preneseni gubitak		(42.762)	(2.937)
Neto gubitak razdoblja		(193.491)	(137.745)
Kapital i rezerve	23	81.995	271.661
Rezerviranja		3.898	15.975
Rezerviranja	24	3.898	15.975
Odgođena porezna obveza	25	9.773	10.009
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze		3.704	-
Dugoročne obveze		13.477	10.009
Financijske obveze	26	582.696	573.572
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	27	184.677	137.603
Obveze po ugovorima o izgradnji	28	108	937
Kratkoročne obveze		767.481	712.112
Ukalkulirani rashodi i odgođeni prihodi	29	171.161	71.803
Ukupno kapital i obveze		1.038.012	1.081.560
Izvanbilančni zapisi	30	435.617	457.677

Izvještaj o novčanim tijekovima

	2013.	<i>Prepravljeno</i> 2012.
	HRK 000	HRK 000
Novčani tijek od poslovnih aktivnosti		
Dobit / (gubitak) razdoblja prije poreza	(193.491)	(137.745)
<i>Usklađenja:</i>		
Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme	2.726	2.873
Amortizacija ulaganja u nekretnine	1.922	1.767
Umanjenje vrijednosti imovine	12.240	-
(Dobitak)/gubitak od prodaje postrojenja i opreme	59	(64)
Umanjenje vrijednosti ulaganja u ovisna društva	5.435	3.438
Umanjenje ulaganja u pridružena društva	9.644	-
Umanjenja vrijednosti financijske imovine	12.546	-
Transakcije s vlastitim dionicama	-	(1.720)
Troškovi kamata	107.006	56.019
Prihodi od kamata	(2)	(2.637)
Dobici/gubici od vrednovanja ulaganja po fer vrijednosti kroz RDG	(2)	84
Dobici/gubici od vrednovanja imovine raspoložive za prodaju	961	-
Promjena u rezerviranjima	(12.077)	1.726
Umanjenje vrijednosti i otpisi potraživanja od kupaca	29.382	43
Ukalkulirani prihodi	-	-
Umanjenje vrijednosti zaliha	8.384	-
Otpis obveza	-	-
Umanjenje vrijednosti ostalih potraživanja	-	53.484
Neto tečajne razlike i ostalo	867	(3.955)
	<u>179.091</u>	<u>111.058</u>
<i>Rezultat iz poslovnih aktivnosti prije promjene radnog kapitala</i>	(14.400)	(26.687)
Smanjenje (povećanje) kratkotrajne imovine:		
Smanjenje (povećanje) zaliha	6.780	43.115
Smanjenje (povećanje) potraživanja	(17.598)	(6.560)
Smanjenje (povećanje) aktivnih vremenskih razgraničenja	(24.583)	(386)
Povećanje (smanjenje) kratkoročnih obveza:		
Povećanje (smanjenje) obveza	49.949	15.226
Povećanje (smanjenje) pasivnih vremenskih razgraničenja	(7.057)	(6.825)
Neto novčani tijek iz poslovnih aktivnosti prije kamata i poreza	(6.909)	17.883
Primljene kamate	2	2.637
Plaćene kamate	(453)	-
Neto novčani priljev iz poslovnih aktivnosti	(7.60)	20.520
Novčani tijek iz investicijskih aktivnosti		
Kupnja nekretnina, postrojenja i opreme	(52)	(19)
Primici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	-	64
Smanjenje (povećanje) ulaganja u nekretnine	-	(5.752)
Smanjenje (povećanje) financijske imovine	(2.746)	(2.191)
	<u>(2.798)</u>	<u>(7.898)</u>
Novčani tijek iz financijskih aktivnosti		
Povećanje (smanjenje) dugoročnih obveza s osnove kredita i obveznica	-	4.018
Povećanje/(smanjenje) financijskih obveza	8.119	(14.759)
Neto novčani tijek iz financijskih aktivnosti	8.119	(10.741)
Povećanje (smanjenje) novca	(2.039)	1.881
Novac na početku razdoblja	5.350	3.469
Novac na kraju razdoblja	3.311	5.350

Ingra d.d.

Nekonsolidirani financijski izvještaji
31. prosinca 2013. godine

Izveštaj o promjenama na kapitalu i rezervama

	Dionički kapital	Kapitalna dobit	Rezerve za vlastite dionice	Revalorizacijske rezerve	Nerealizirani (gubici)/ dobiti od imovine raspoložive za prodaju	Zakonske rezerve	Rezerve i zadržana dobit	Ukupno
	HRK 000	HRK 000	HRK 000	HRK 000	HRK 000	HRK 000	HRK 000	HRK 000
Na dan 1. siječnja 2012.	270.904	160.634	9.000	40.979	(395)	8.250	(73.586)	415.786
<i>Transakcije sa vlasnicima:</i>								
Prijenos s revalorizacijske rezerve na rezerve i zadržanu dobit	-	-	-	(943)	-	-	943	-
Pokriće gubitka 2011. godine	-	(75.494)	-	-	-	-	75.494	-
Kupnja/prodaja vlastitih dionica	-	-	-	-	-	-	(1.720)	(1.720)
Smanjenje rezervi ino podružnice	-	-	-	-	-	-	(4.068)	(4.068)
Gubitak tekuće godine (prepravljeno)	-	-	-	-	-	-	(137.745)	(137.745)
<i>Ostala sveobuhvatna dobit/(gubitak):</i>								
Financijska imovina raspoloživa za prodaju								
- dobiti/(gubici) tekuće godine	-	-	-	-	(671)	-	-	(671)
- reklasifikacija u račun dobiti i gubitka	-	-	-	-	79	-	-	79
<i>Ukupna sveobuhvatna dobit / (gubitak) za godinu (prepravljeno)</i>	-	-	-	-	(592)	-	(137.745)	(138.337)
Na dan 31. prosinca 2012. (prepravljeno)	270.904	85.140	9.000	40.036	(987)	8.250	(140.682)	271.661

Ingra d.d.Nekonsolidirani financijski izvještaji
31. prosinca 2013. godine

Izvještaj o promjenama na kapitalu i rezervama (nastavak)

	Dionički kapital	Kapitalna dobit	Rezerve za vlastite dionice	Revalorizacijske rezerve	Nerealizirani (gubici)/ dobiti od imovine raspoložive za prodaju	Zakonske rezerve	Rezerve i zadržana dobit	Ukupno
	HRK 000	HRK 000	HRK 000	HRK 000	HRK 000	HRK 000	HRK 000	HRK 000
Na dan 1. siječnja 2013. (prepravljeno)	270.904	85.140	9.000	40.036	(987)	8.250	(140.682)	271.661
<i>Transakcije sa vlasnicima:</i>								
Prijenos s revalorizacijske rezerve na rezerve i zadržanu dobit	-	-	-	(944)	-	-	944	-
Pokriće gubitka 2012. godine	-	(85.140)	(9.000)	-	-	-	94.140	-
Povećanje rezervi ino podružnice	-	-	-	-	-	-	2.781	2.781
Gubitak tekuće godine	-	-	-	-	-	-	(193.491)	(193.491)
<i>Ostala sveobuhvatna dobit/(gubitak):</i>								
Financijska imovina raspoloživa za prodaju								
- dobiti/(gubici) tekuće godine	-	-	-	-	28	-	-	28
- reklasifikacija u račun dobiti i gubitka	-	-	-	-	961	-	-	961
<i>Ukupna sveobuhvatna dobit / (gubitak) za godinu</i>	-	-	-	-	989	-	-	989
Na dan 31. prosinca 2013.	270.904	-	-	39.092	2	8.250	(236.308)	81.940

1. Bilješke uz financijske izvještaje

Opće informacije o Društvu

Ingra d.d. Zagreb (Društvo) je dioničko društvo registrirano u Republici Hrvatskoj. Sjedište Društva je u Zagrebu, Aleksandra Von Humboldta 4/b, 10 000 Zagreb. Društvo je registrirano pri Trgovačkom sudu u Zagrebu.

Na dan 31. prosinca 2013. godine Društvo je imalo 9 zaposlenika, dok je na 31. prosinca 2012. godine Društvo imalo 14 zaposlenika.

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

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

Nadzorni odbor

Članovi Nadzornog odbora:

- Stjepan Mesić, predsjednik
- dr.sc. Danijel Režek, zamjenik predsjednika
- Marijan-Antun Kostrenčić, član
- Davor Štern, član

Uprava

Članovi uprave:

- Igor Oppenheim, direktor, zastupa društvo pojedinačno i samostalno

Vlasnička struktura Društva na dan 31. prosinca 2013. i 31. prosinca 2012. godine bila je kako slijedi:

	31. prosinca 2013.		31. prosinca 2012.	
	Broj dionica	Vlasnički udio %	Broj dionica	Vlasnički udio %
Igor Oppenheim	773.908	5,71%	773.908	5,71%
Hypo Alpe Adria Bank d.d.	157.784	1,16%	603.877	4,46%
Societe Generale (Splitska banka d.d.)	564.324	4,17%	564.324	4,17%
Valamar Adria Holding d.d.	516.658	3,81%	516.658	3,81%
Tehnika d.d.	438.600	3,24%	438.600	3,24%
Tromont d.o.o.	319.970	2,36%	319.970	2,36%
Ingra Gradnja d.o.o.	-	-	248.271	1,83%
Zagrebačka banka d.d.	48.871	0,36%	227.968	1,68%
Elektroprojekt d.d.	207.450	1,53%	207.450	1,53%
Puharić Lara	193.356	1,43%	-	-
Carek Vladimir	176.303	1,30%	155.677	1,15%
Hidroelektra Niskogradnja d.d.	171.300	1,27%	171.300	1,27%
Ostali	9.976.676	73,65%	9.317.197	68,79%
	13.545.200	100%	13.545.200	100,00%

2. Osnove sastavljanja

Osnova pripreme

Izjava o usklađenosti

Financijski izvještaji Društva su sastavljeni u skladu sa zakonskim zahtjevima u Republici Hrvatskoj i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji se primjenjuju u Europskoj uniji.

Primijenjene računovodstvene politike su nepromijenjene u odnosu na prethodnu godinu. Društvo tijekom godine nije usvojilo nove i izmijenjene MSFI i njihova tumačenja koji bi utjecali na financijsku poziciju, rezultat poslovanja ili zahtijevali dodatne objave u financijskim izvještajima.

Financijski izvještaji su pripremljeni po načelu povijesnog troška, izuzev određenih financijskih instrumenata koji su iskazani po fer vrijednosti.

Računovodstvene politike su primjenjivane konzistentno, osim ako nije navedeno drugačije. Financijski izvještaji sastavljeni su po načelu nastanka događaja pod pretpostavkom neograničenog nastavka poslovanja.

Financijski izvještaji denominirani su u hrvatske kune (HRK). Na dan 31. prosinca 2013. godine tečaj za 1 USD i 1 EUR iznosio 5,55 HRK odnosno 7,64 HRK (31. prosinca 2012. godine: 5,73 HRK odnosno 7,55 HRK).

Konsolidirani financijski izvještaji Društva i njegovih podružnica, koje Društvo također mora pripremiti u skladu s MSFI i hrvatskim zakonom, izdat će se kao poseban dokument, na isti datum objave nekonsolidiranih financijskih izvještaja.

Standardi, tumačenja i dodaci koji su izdani od IASB-a i usvojeni od strane Europske unije te su stupili na snagu

Društvo je za godinu završenu 31. prosinca 2013. godine usvojilo dolje navedene nove i izmijenjene Međunarodne standarde financijskog izvještavanja i njihova tumačenja te je prema zahtjevima prikazala usporedne podatke. Usvajanje izmijenjenih standarda nije imalo utjecaja na glavicu na dan 1. siječnja 2013. godine:

- Izmjene MRS-a 1 – Presentacija financijskih izvještaja (dio izmjena je primjenjiv za razdoblja koja počinju na dan 1. srpnja 2012. godine ili kasnije, a dio za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2013. godine ili kasnije). Kao posljedica „Prikaza stavki ostale sveobuhvatne dobiti“ u sklopu izmjena i dopuna MRS-a 1, izmijenjene su, brisane i dodavane određene točke sljedećih standarda: MRS-a 1, 12, 20, 21, 32, 33, 34 te MSFI-a 1, 5 i 7;
- MSFI 1 Prva primjena Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja – zamjena fiksnih datuma za određene iznimke (primjenjiva za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2013. godine ili kasnije);
- MSFI 1 Prva primjena Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja – dodatna izuzeća za društva koja više ne posluju u uvjetima teške hiperinflacije (primjenjiva za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2013. godine ili kasnije);
- MRS 12 Porez na dobit (revidirani) – limitirane izmjene kod mjerenja odgođenog poreza (primjenjive za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2013. ili kasnije).
- MSFI 13 – Mjerenje fer vrijednosti (novi standard primjenjiv za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2013. godine ili kasnije);
- Izmijenjeni MRS 19 - Primanja zaposlenih (primjenjiv za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2013. godine ili kasnije). Kao posljedica izmjena i dopuna MRS-a 19, izmijenjeni su i sljedeći standardi: MRS 24, MSFI 1, 8 i 13, te IFRIC 14;
- Izmjene MSFI-a 7 Financijski instrumenti: objavljivanje – prijeboj financijske imovine i financijskih obveza (izmjene primjenjive za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2013. ili kasnije);
- Izmjene MSFI-a 1 - Državni zajmovi (primjenjive za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2013. godine ili kasnije);
- Godišnja unapređenja MSFI-eva 2009.-2011. (MSFI 1, MRS 1, MRS 16, MRS 32 i MRS 34) – primjenjiva za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2013. godine ili kasnije);
- IFRIC 20 „Troškovi otkrivke u fazi proizvodnje površinskog kopa“ (primjenjiv za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2013. godine ili kasnije).

Standardi, tumačenja i dodaci koji još nisu stupili na snagu

Na datum odobrenja financijskih izvještaja bili su izdani sljedeći novi ili izmijenjeni standardi i tumačenja koja još nisu na snazi za godinu završenu 31. prosinca 2013. godine:

- MSFI 10 – Konsolidirani financijski izvještaji (novi standard primjenjiv za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2014. godine ili kasnije);

Ingra d.d.

Nekonsolidirani financijski izvještaji
31. prosinca 2013. godine

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

- MSFI 11 – Zajednički poduhvati (novi standard primjenjiv za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2014. godine ili kasnije);
- MSFI 12 – Objava ulaganja u ostala društva (novi standard primjenjiv za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2014. godine ili kasnije);
- Izmjene MSFI-a 10, MSFI-a 11 i MSFI-a 12 – vodič kroz prijelazne odredbe (primjenjiv za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2014. godine ili kasnije);
- Izmjene MSFI-a 10,12 i MRS-a 27 – investicijska društva (primjenjive za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2014. ili kasnije);
- MRS 27 i MRS 28 – izmjene zbog izdavanja gore navedenih standarda za konsolidaciju (primjenjiv za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2014. godine ili kasnije);
- Izmjene MRS-a 32 – Financijski instrumenti: prezentiranje – dopune upute o prijebu financijske imovine i financijskih obveza (primjenjive za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2014. godine ili kasnije);
- Izmjene MSFI-a 7 Financijski instrumenti: objavljivanje – izmjene koja zahtijevaju objave vezane uz prvu primjenu MSFI-a 9 za koji je odgođeno definiranje datuma obvezne primjene;
- MSFI 9 - Financijski instrumenti (novi standard za koji je odgođeno definiranje datuma obvezne primjene);
- Izmjene MRS-a 36 – Umanjenje imovine – pojašnjenje opsega objave podataka (primjenjive za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2014. ili kasnije);
- Izmjene MRS-a 39 – Financijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje – obnavljanje financijskih izvedenica i nastavljanje primjene računovodstva zaštite (primjenjive za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2014. ili kasnije);
- Godišnja unapređenja MSFI-eva 2010.-2012. (MSFI 2, MSFI 3, MSFI 8, MSFI 13, MRS 16, MRS 24 i MRS 38) – prema IASB-u primjenjiva za razdoblja koja počinju na dan 1. srpnja 2014. godine ili kasnije, nisu još usvojena od strane EU;
- Godišnja unapređenja MSFI-eva 2011.-2013. (MSFI 1, MSFI 3, MSFI 13 i MRS 40) – prema IASB-u primjenjiva za razdoblja koja počinju na dan 1. srpnja 2014. godine ili kasnije, nisu još usvojena od strane EU.

Uprava predviđa da će sva gore navedena tumačenja i standardi biti primijenjeni u financijskim izvještajima Društva za razdoblja od kada budu na snazi, te da njihovo usvajanje neće imati značajan utjecaj na financijske izvještaje u razdoblju prve primjene.

Ključne procjene i pretpostavke te neizvjesnosti u pripremi financijskih izvještaja

Pri izradi nekonsolidiranih financijskih izvještaja, menadžment je koristio određene procjene i pretpostavke koje utječu na neto knjigovodstvenu vrijednost imovine i obveza Društva, objavljivanje potencijalnih stavaka na datum bilance te objavljene prihode i rashode tada završenog razdoblja.

Budući događaji i njihovi utjecaji ne mogu se predvidjeti sa sigurnošću. Zato računovodstvene procjene zahtijevaju prosudbu, a one korištene pri izradi financijskih izvještaja su podložne promjenama

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

nastankom novih događaja, stjecanjem dodatnog iskustva, dobivanjem dodatnih informacija i promjenom okruženja u kojemu Društvo posluje. Ukoliko će se stvarni rezultati razlikovati od procijenjenih, originalne procjene i pretpostavke adekvatno će se modificirati u razdoblju u kojem su se promijenile okolnosti.

Osnovne računovodstvene politike korištene u pripremi financijskih izvještaja obrazložene su u nastavku.

a) Goodwill

Goodwill se određuje kao razlika:

- o naknade za stjecanje po fer vrijednosti na datum stjecanja uvećano za nekontrolirajući interes u stečenom društvu i uvećano (kod poslovne kombinacije u fazama) za fer vrijednost vlasničkog udjela koji je stjecatelj prethodno imao u stečenom društvu na dan stjecanja i
- o neto iznosa utvrđive stečene imovine i prepoznatljivih preuzetih obveza.

Troškovi povezani sa stjecanjem (naknade savjetnicima, pravnicima, računovođama, konzultantske naknade) priznaju se u računu dobiti i gubitka u razdoblju kada su nastali.

Goodwill se priznaje kao imovina na datum stjecanja. Ukoliko je razlika negativna – negativni goodwill - dobit dobivena kao rezultat priznaje se kroz račun dobiti i gubitka kao povoljna kupnja.

Goodwill je podložan testu za umanjenje vrijednosti na svaki datum izvještavanja.

b) Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema, izuzev zemljišta i zgrade, iskazane su po trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju. Troškovi nabave uključuju sve troškove koji se mogu direktno povezati sa dovođenjem imovine u upotrebu za namjeravanu svrhu. Nabavna vrijednost uključuje izdatke koji se izravno odnose na stjecanje sredstva. Nabavna vrijednost vlastito izgrađenog sredstva uključuje trošak materijala i direktnog rada i druge troškove povezane s dovođenjem sredstva u namijenjeno radno stanje, kao i troškove demontiranja i uklanjanja dijelova te obnove lokacije na kojoj se nalaze.

Naknadni izdaci vezani za već priznati predmet nekretnina, postrojenja i opreme kapitaliziraju se kao povećanje vrijednosti imovine u slučaju kada je vjerojatno da će zbog tih dodatnih izdataka pritijecati dodatne buduće ekonomske koristi i kada ti izdaci unapređuju stanje imovine iznad originalno priznatog. Svi ostali naknadni troškovi priznaju se kao rashod u periodu kada su nastali.

Zemljište se nakon početnog priznavanja iskazuje po revaloriziranom iznosu koji čini njegova fer vrijednost na dan revalorizacije umanjena za kasnije akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti. Neovisne procjene vrijednosti zemljišta vrše se kada se knjigovodstvena vrijednost bitno razlikuje od fer vrijednosti. Svako povećanje vrijednosti zemljišta knjiži se u okviru ostale sveobuhvatne dobiti na poziciji revalorizacijske rezerve, osim u slučaju da, i isključivo u mjeri u kojoj, ono poništava smanjenje vrijednosti iste imovine koje je ranije bilo iskazano kao rashod i u tom se slučaju prikazuje kao prihod.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Svako umanjeno prvo se prebija sa povećanjem koje se odnosi na raniju procjenu vrijednosti u pogledu iste imovine i nakon toga se priznaje kao trošak. Pripadajući dio revalorizacijskih rezervi ostvarenih prilikom ranije procjene vrijednosti oslobađa se iz revalorizacijskih rezervi direktno u zadržani dobitak, nakon otuđenja imovine.

Nakon početnog priznavanja prema trošku, zgrade se priznaju prema revaloriziranoj vrijednosti, koja predstavlja fer vrijednost na dan revalorizacije umanjena za naknadnu amortizaciju na zgrade i trošak umanjena vrijednosti. Fer vrijednost se bazira na tržišnoj vrijednosti, a to je procijenjena vrijednost za koju bi imovina mogla biti prodana na dan procjene vrijednosti između dobrovoljnog kupca i dobrovoljnog prodavatelja po uobičajenim poslovnim i komercijalnim uvjetima.

Kad se knjigovodstveni iznos sredstva poveća kao rezultat revalorizacije, to povećanje se izravno odobrava u okviru ostale sveobuhvatne dobiti na poziciji revalorizacijska rezerva. Revalorizacijsko povećanje priznaje se kao prihod do iznosa do kojeg ono poništava revalorizacijsko smanjenje istog sredstva, koje je prethodno bilo priznato kao rashod.

Kad se knjigovodstveni iznos sredstva smanji kao rezultat revalorizacije, to smanjenje se priznaje kao rashod. Revalorizacijsko smanjenje izravno tereti revalorizacijsku rezervu unutar ostale sveobuhvatne dobiti do iznosa do kojeg ovo smanjenje ne premašuje iznos koji postoji kao revalorizacijska rezerva za isto sredstvo.

Svake godine se vrši prijenos iz ostale sveobuhvatne dobiti (revalorizacijske rezerve) u ostale rezerve u visini amortizacije revalorizirane imovine. Također, akumulirana amortizacija na datum revalorizacije se isključuje na teret bruto knjigovodstvenog iznosa sredstva, a neto iznos prepravljase do revaloriziranog iznosa sredstva.

U trenutku povlačenja iz uporabe ili otuđenja, sva preostala revalorizacijska rezerva takvog sredstva se prenosi u zadržanu dobit.

Amortizacija je obračunata primjenom linearne metode pojedinačno za svako osnovno sredstvo kroz procijenjeni vijek korištenja imovine. Amortizacija se počinje obračunavati kada je dugotrajna materijalna imovina raspoloživa i spremna za upotrebu. Imovina u izgradnji se ne amortizira. Amortizacija se obračunava kroz prosječni procijenjeni vijek trajanja kako slijedi:

Zgrade	40 godina
Postrojenja i oprema	2-10 godina
Transportna sredstva, namještaj i uredska oprema	4 godine

Obračun amortizacije obavlja se po pojedinačnim osnovnim sredstvima do njihovog potpunog otpisa. Dobit ili gubitak ostvaren prodajom, rashodovanjem ili na drugi način otuđenjem materijalne i nematerijalne imovine iskazuje se u okviru ostalih troškova ili prihoda ovisno o ostvarenom rezultatu.

Umanjenje vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme

Na svaki datum bilance Društvo analizira sadašnju vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme kako bi procijenilo da li postoje pokazatelji da vrijednost nekog sredstva treba biti umanjena. Ako takvi pokazatelji postoje, Društvo procjenjuje nadoknadivi iznos sredstva kako bi utvrdilo iznos gubitka od umanjenja imovine (ukoliko on postoji). Ukoliko nije moguće procijeniti nadoknadivi iznos pojedinog sredstva, Društvo procjenjuje nadoknadivi iznos jedinice koja stvara novac kojoj to sredstvo pripada. Kada se temelj raspodjele može utvrditi na razumnoj i dosljednoj osnovi, sredstva se također raspoređuju na pojedinu jedinicu koja stvara novac, a ukoliko to nije moguće, sredstva se raspoređuju na najmanje jedinice Društva koje stvaraju novac i za koje se raspodjela može utvrditi na razumnoj i dosljednoj osnovi.

Nadoknadivi iznos jest viši iznos fer vrijednosti umanjene za troškove prodaje i vrijednosti sredstva u upotrebi. Pri utvrđivanju vrijednosti u upotrebi, procijenjeni budući novčani tokovi se diskontiraju na sadašnju vrijednost primjenjujući diskontnu stopu prije poreza koja odražava tekuće tržišne procjene sadašnje vrijednosti novca i rizika specifičnih za pojedino sredstvo.

Ako je nadoknadivi iznos sredstva (ili jedinice koja stvara novac) manji od knjigovodstvenog iznosa, knjigovodstveni iznos sredstva (ili jedinice koja stvara novac) umanjuje se do njegovog nadoknadivog iznosa. Gubitak od umanjenja imovine priznaje se odmah kao rashod u računu dobiti i gubitka, osim za revaloriziranu imovinu gdje se gubici prvo umanjuju na teret pripadajućih revalorizacijskih rezervi unutar ostale sveobuhvatne dobiti.

c) Ulaganje u nekretnine

U ulaganja u nekretnine se klasificiraju nekretnine koje se drže ili zbog stjecanja prihoda od najma ili kapitalne dobiti ili oboje. Ulaganje u nekretnine se početno vrednuju po trošku nabavke. Nakon početnog priznavanja, ulaganja u nekretnine se vode po trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju i akumuliranom umanjenju vrijednosti. Trošak ulaganja u nekretninu uključuje nabavnu cijenu i sve izravne troškove. Ulaganje u nekretnine u pripremi se klasificiraju kao nekretnine, postrojenja i oprema dok se izgradnja završi, osim zemljišta koje se odmah priznaje kao ulaganja u nekretnine. Zemljište se ne amortizira. Kada se stave u upotrebu, ulaganja u nekretnine se amortiziraju kroz ekonomski vijek trajanja.

d) Najmovi

Najmovi se klasificiraju kao financijski najmovi ako se prenose gotovo svi rizici i koristi povezani s vlasništvom na najmoprimca. Svi ostali najmovi klasificiraju se kao poslovni najmovi.

Financijske najmove početno se priznaje u bilanci najmoprimca kao imovinu i obveze po iznosima jednakim fer vrijednosti iznajmljenih sredstava ili ako je niže po sadašnjoj vrijednosti minimalnih plaćanja najma. Pripadajuća obveza prema najmodavcu uključena je u bilancu kao obveza za financijski leasing.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Plaćanje najamnine raspodjeljuje se između financijskog troška i smanjenja nepodmirene obveze kako bi se postigla ista periodična kamatna stopa na preostali iznos obveze. Financijski troškovi priznaju se direktno u računu dobiti i gubitka.

Poslovni najam priznaje se kao rashod u računu dobiti i gubitka na ravnomjernoj osnovi tijekom razdoblja najma.

e) Ulaganja u ovisna društva

Ovisna društva su društva u kojima Društvo, posredno ili neposredno, ima kontrolu nad njihovim aktivnostima. Kontrola je postignuta ukoliko Društvo upravlja financijskim i poslovnim politikama društva tako da se ostvare koristi od njegovih aktivnosti. Ulaganja u podružnice iskazana su po trošku nabave umanjenom za gubitke, ukoliko postoje.

f) Ulaganja u pridružena društva

Pridruženim društvima smatraju se društva u kojima Društvo ima značajan utjecaj, ali nema kontrolu. Značajan utjecaj je moć sudjelovanja u odlukama o financijskim i poslovnim politikama subjekta u koje je izvršeno ulaganje, ali ne predstavlja kontrolu ili zajedničku kontrolu tih politika. Ulaganja u pridružena društva iskazuju se po trošku nabave umanjenom za gubitke, ukoliko postoje.

g) Zalihe

Zalihe se iskazuju po trošku ili neto očekivanoj prodajnoj vrijednosti koja se može realizirati, ovisno o tome što je niže. Zalihe materijala i rezervnih dijelova te sitnog inventara se iskazuju po stvarnim troškovima nabave. Utrošak zaliha materijala se iskazuje po prosječnim ponderiranim cijenama. Zalihe sitnog inventara otpisuju se u cijelosti prilikom stavljanja u uporabu.

Zalihe proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda iskazuju se po trošku nabave ili neto ostvarivoj vrijednosti.

Trošak nabave uključuje troškove nabave zaliha i trošak njihova dovođenja na postojeću lokaciju i stanje.

h) Potraživanja

Potraživanja predstavljaju prava na naplatu određenih iznosa od kupaca ili drugih dužnika kao rezultat poslovanja društva. Potraživanja se iskazuju u ukupnom iznosu i umanjena su za ispravak vrijednosti sumnjivih i spornih potraživanja. Ispravak vrijednosti zastarjelih i spornih potraživanja vrši se pojedinačno za svako potraživanje kad je neizvjesna naplata djelomičnog ili ukupnog iznosa potraživanja temeljem procjene managementa.

i) Novac i ekvivalenti novca

Novac se sastoji od depozita, novca na računima u bankama i sličnim institucijama i gotovog novca u blagajnama. Ova pozicija uključuje novac odmah raspoloživ i upotrebljiv i karakterizirana je odsutnošću rizika naplate.

j) Pretvaranje stranih valuta

Sredstva i obveze denominirane u stranoj valuti pretvorene su u kune po srednjem tečaju Hrvatske narodne banke na dan bilance. Tečajne razlike kod pretvaranja stranih sredstava plaćanja u kune uključene su u račun dobiti i gubitka kako su nastajale.

k) Primljeni krediti

Kamatonosni bankarski krediti i prekoračenja knjiže se u visini primljenih iznosa, umanjenih za direktne troškove odobrenja. Financijski troškovi, uključivši 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.

l) Rezerviranja

Rezerviranje se priznaje ako, i samo ako, Društvo ima sadašnju obvezu (pravnu ili konstruktivnu) nastalu kao rezultat prošlog događaja i vjerojatno je da će za podmirenje te obveze biti potreban odljev ekonomskih resursa, te ako je moguće realno procijeniti iznos obveze.

Iznos priznat kao rezerviranje je najbolja procjena izdataka potrebnih za podmirenje sadašnje obveze na datum bilance, uzimajući u obzir rizike i neizvjesnosti u svezi te obveze. Kada se rezerviranje mjeri na temelju procijenjenih novčanih tokova, iznos rezerviranja je sadašnja vrijednost očekivanih izdataka potrebnih za podmirenje obveze.

Ako se očekuje da će neke ili sve izdatke potrebne za podmirenje rezerviranja nadoknaditi treća strana, potraživanje se priznaje kao imovina samo kada je doista izvjesno da će naknada biti primljena te da se iznos naknade može pouzdano izmjeriti.

m) Primanja zaposlenih

(i) Doprinosi u obvezni mirovinski fond

Obveze za doprinose u obvezni mirovinski fond se uključuju kao trošak u račun dobiti i gubitka u razdoblju u kojem su nastali.

(ii) Bonusi

Obveze za bonuse zaposlenika priznaju se kao rezerviranja troškova na temelju formalnog plana Društva, kada se na temelju ranijih iskustava Uprave, odnosno ključnih zaposlenika, može realno očekivati da će bonusi biti isplaćeni te kada se iznos bonusa može procijeniti prije objave financijskih

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

izvještaja. Za obveze za bonuse se očekuje da će biti podmirene kroz 12 mjeseci od datuma bilance, a priznaju se u iznosu za koji se očekuje da će biti isplaćen.

(iii) Isplate s temelja dionica

Društvo ima plan za isplatu s temelja dionica zaposlenicima Društva koje se podmiruju u glavničkim instrumentima Društva. Ukupni iznos koji se priznaje kao trošak i odgovarajuće povećanje glavnice se mjere na temelju fer vrijednosti danih glavničkih instrumenata. Fer vrijednost tih glavničkih instrumenata se mjeri na datum dodjele. Na svaki datum bilance, Društvo revidira svoju procjenu broja opcija koji zadovoljavaju uvjete za stjecanje prava.

n) Priznavanje prihoda

Prihodi od prodaje iskazuju se u neto iznosu umanjeni za povrate, diskonte, bonuse i premije, kao i poreze direktno povezane sa prodajom proizvoda i izvršenih usluga i predstavljaju iznos fakturiran trećim osobama. Prihod se priznaje u trenutku kada su dobra otpremljena odnosno izvršena usluga, te kada je značajni dio rizika i koristi vlasništva nad dobrima prenesen na kupca.

Prihodi od ugovora o izgradnji

Kad je moguće pouzdano procijeniti ishod ugovora o izgradnji, prihodi i troškovi priznaju se prema stupnju dovršenosti ugovorenih poslova na datum bilance, a na temelju udjela troškova ugovora nastalih za poslove obavljene do tog datuma u odnosu na ukupne procijenjene troškove ugovora. Odstupanja u ugovorenim radovima, reklamacije i bonusi uključuju se u onoj mjeri u kojoj su dogovoreni s kupcem.

Ako nije moguće pouzdano procijeniti ishod ugovora o izgradnji, prihodi po osnovi ugovora priznaju se u onoj mjeri u kojoj je vjerojatno da će nastali troškovi ugovora moći nadoknaditi. Troškovi ugovora priznaju se kao rashodi razdoblja u kojem su nastali.

Ako je vjerojatno da će ukupni troškovi ugovora premašiti ukupne prihode ugovora, očekivani gubici se odmah priznaju kao trošak.

Prihodi od usluga priznaju se u razdoblju kada su usluge izvršene uz primjenu metode postotka dovršenosti.

o) Financijski prihodi i troškovi

Financijski prihodi i troškovi obuhvaćaju obračunatu kamatu na kredite i zajmove primjenom metode efektivne kamatne stope, potraživanja za kamate na uložena sredstva, prihode od dividendi, dobitke i gubitke od tečajnih razlika, dobitke i gubitke od financijske imovine po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka.

Prihod od kamate se priznaje u računu dobiti i gubitka primjenom metode obračunatih prihoda, koristeći efektivnu kamatnu stopu. Prihod od dividendi priznaje se u računu dobiti i gubitka na datum kada je ustanovljeno pravo Društva na isplatu dividende.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Financijski trošak sastoji se od troška obračunatih kamata na pozajmice, promjena fer vrijednosti financijske imovine iskazane po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka, gubitaka od umanjenja vrijednosti financijske imovine, gubitaka od tečajnih razlika.

Troškovi posudbe koji se direktno odnose na kupnju, izgradnju ili proizvodnju kvalificiranog sredstva kapitaliziraju se tijekom razdoblja koje je neophodno za dovršenje i pripremu sredstva za njegovu namjeravanu upotrebu ili prodaju. Ostali troškovi posudbe priznaju se u računu dobiti i gubitka koristeći metodu efektivne kamatne stope.

p) Porezi

Društvo iskazuje poreznu obvezu u skladu sa Hrvatskim propisima. Porez na dobit za tekuću godinu sadržava tekući i odgođeni porez.

Tekući porez je očekivani porez koji se plaća na oporezivu dobit tekuće godine, koristeći poreznu stopu koja je na snazi na datum bilance.

Odgođeni porezi proizlaze iz privremenih razlika između vrijednosti imovine i obveza iskazanih u financijskim izvještajima od vrijednosti iskazanih za potrebe utvrđivanja osnovice poreza na dobit. Odgođena porezna imovina za neiskorištene porezne gubitke i neiskorištene porezne olakšice priznaje se ukoliko postoji vjerojatnost da će se u budućnosti ostvariti oporeziva dobit temeljem koje će se iskoristiti odgođena porezna imovina. Odgođena porezna imovina i obveze obračunavaju se uz primjenu stope poreza na dobit primjenjive na period kada će se ta imovina ili obveze realizirati.

Tekući i odgođeni porez priznaju se kao rashod ili prihod u računu dobiti i gubitka; osim kada se odnose na stavke koje se direktno priznaju na kapitalu, kada se i porez također priznaje direktno na kapitalu.

q) Informacije o segmentima

Prilikom identificiranja poslovnih segmenata, Uprava uglavnom slijedi pružanje proizvoda ili usluga unutar određenog ekonomskog područja. Svakim od ovih poslovnih segmenata se upravlja zasebno budući da su određeni specifičnim zahtjevima tržišta.

Politike vrednovanja/mjerenja koje Društvo koristi za izvještavanje o poslovnim segmentima su iste kao i one korištene prilikom izrade financijskih izvještaja.

Dodatno, imovina koja se ne može direktno dodijeliti poslovnim aktivnostima određenog segmenta nije alocirana na pojedine segmente.

Nije bilo promjena u metodama vrednovanja koje su korištene prilikom određivanja dobiti/gubitka poslovnog segmenta u usporedbi sa prethodnim razdobljima.

r) Zarada po dionici

Društvo prikazuje podatke o osnovnoj zaradi po dionici za redovne dionice. Osnovna zarada po dionici se računa dijeleći dobit ili gubitak za godinu pripadajuću držateljima redovnih dionica, s ponderiranim prosječnim brojem redovnih dionica tijekom razdoblja.

s) Financijska imovina i financijske obveze

Financijska imovina

Ulaganja se priznaju i prestaju priznavati na datum trgovanja gdje je kupnja i prodaja financijskog sredstva određena ugovorom čije odredbe zahtijevaju da se to sredstvo isporuči u okviru određenoga vremena uređenog od strane tržišta; početno se mjere po fer vrijednosti uvećanoj za transakcijske troškove, osim u slučaju financijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka, koja se inicijalno mjeri po fer vrijednosti.

Financijska imovina klasificira se u slijedeće kategorije:

“ Po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (FVRDIG)“

Financijska imovina se klasificira kao FVRDIG kada je namijenjena trgovanju ili je definirana od strane Društva kao takva. Ova se financijska imovina mjeri se po fer vrijednosti, a svaka ostvarena dobit ili gubitak priznaju se u računu dobiti i gubitka. Svi derivativni financijski instrumenti spadaju u ovu kategoriju, osim ako su određeni i učinkoviti kao instrumenti zaštite (hedging) u kojem slučaju se primjenjuje računovodstvo zaštite.

o “Ulaganja koja se drže do dospelosti“

Mjenice i zadužnice s fiksnim ili utvrdivim iznosom plaćanja i fiksnim dospelostima za koje Društvo ima pozitivnu namjeru i mogućnost držati ih do dospelosti klasificiraju se kao ulaganja koja se drže do dospelosti. Ulaganja koja se drže do dospelosti evidentiraju se po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope umanjeno za sva umanjenja vrijednosti, s prihodima priznatima na temelju efektivnog prinosa.

o “Financijska imovina raspoloživa za prodaju“

Financijska imovina raspoloživa za prodaju je ne-derivativna financijska imovina koja je ili određena za ovu kategoriju ili se ne može uključiti ni u koju drugu gore navedenu kategoriju financijske imovine. Ova se imovina iskazuje po fer vrijednosti. Dobici i gubici nastali uslijed promjena u fer vrijednosti priznaju se unutar ostale sveobuhvatne dobiti, u revalorizacijskim rezervama tog ulaganja, osim gubitka od umanjenja, kamata izračunatih primjenom metode efektivne kamatne stope te pozitivnih i negativnih tečajnih razlika na monetarnim sredstvima, koji se priznaju direktno u računu dobiti i gubitka. Ukoliko je financijska imovina otuđena ili ju je potrebno umanjiti, kumulativni dobici i gubici, koji su prethodno priznati unutar ostale sveobuhvatne dobiti u revalorizacijskim rezervama nastalima od ulaganja, priznaju se u računu dobiti i gubitka.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Fer vrijednost ove financijske imovine denominirane u stranoj valuti određena je u toj valuti i pretvorena po srednjem tečaju na dan bilance. Promjena u fer vrijednosti vezana uz tečajne razlike koja proizlazi iz promjene u amortiziranim troškovima te imovine priznaje se u računu prihoda i rashoda, a ostale promjene su iskazane unutar ostale sveobuhvatne dobiti.

o "Zajmovi i potraživanja"

Potraživanja od kupaca, zajmovi i ostala potraživanja s fiksnim ili utvrdivim iznosom plaćanja koja ne kotiraju na aktivnom tržištu klasificiraju se kao zajmovi i potraživanja. Zajmovi i potraživanja mjere se po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope umanjenoj za sva umanjenja vrijednosti imovine. Prihod od kamata priznaje se primjenom efektivne kamatne stope osim za kratkoročna potraživanja gdje priznavanje kamata nije materijalno značajno.

Umanjenje vrijednosti financijske imovine

Na svaki datum bilance Društvo procjenjuje postoje li pokazatelji o umanjenju vrijednosti financijske imovine, osim one imovine klasificirane kao imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Vrijednost financijske imovine umanjuje se ako postoji objektivan dokaz o umanjenju njezine vrijednosti kao rezultat jednog ili više događaja nastalih nakon početnog priznavanja imovine, kad taj događaj utječe na procijenjene buduće novčane tokove od financijske imovine.

Za neuvrštene dionice klasificirane kao raspoložive za prodaju objektivan dokaz o njihovom umanjenju jest značajno ili produljeno smanjenje fer vrijednosti ispod njihova troška stjecanja.

Za svu ostalu financijsku imovinu, uključujući otkupive zadužnice klasificirane kao raspoložive za prodaju i potraživanja na temelju financijskih najмова, objektivan dokaz o umanjenju može uključivati slijedeće:

- Značajne financijske teškoće izdavatelja ili dužnika; ili
- Nepoštivanje odredbi ugovora, poput nepodmirenja ili zakašnjenja plaćanja kamate ili glavnice; ili
- Nastanak vjerojatnosti da će dužnik pokrenuti stečajni postupak ili bankrotirati.

Za pojedine kategorije financijske imovine, kao što su potraživanja od kupaca, pojedinačno procijenjena imovina za koju ne postoji objektivan dokaz o umanjenju vrijednosti naknadno se uključuje u grupu financijske imovine i za nju se zajednički procjenjuje potreba za umanjenjem. Objektivan dokaz o umanjenju vrijednosti portfelja potraživanja može uključivati prijašnje iskustvo Društva vezano za naplatu potraživanja, povećanje broja zakašnjelih plaćanja u portfelju nakon isteka prosječnog odobrenog perioda od 60 dana te uočene promjene u državnim i lokalnim ekonomskim uvjetima koje utječu na zakašnjenje naplate potraživanja.

Za financijsku imovinu koja se mjeri po amortiziranom trošku iznos gubitka mjeri se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti imovine i sadašnje vrijednosti procijenjenih budućih novčanih tokova, diskontiranih uz originalnu efektivnu kamatnu stopu financijske imovine.

Ingra d.d.

Nekonsolidirani financijski izvještaji
31. prosinca 2013. godine

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Knjigovodstvena vrijednost financijske imovine umanjuje se direktno za iznos gubitka od umanjenja za svu financijsku imovinu osim za potraživanja od kupaca, kada se knjigovodstvena vrijednost umanjuje upotrebom računa ispravka vrijednosti. Kada su potraživanja od kupaca nenaplativa, ista će biti otpisana upotrebom računa ispravka vrijednosti. Naknadne naplate prethodno otpisanih potraživanja iskazuju se korekcijom računa ispravka vrijednosti. Promjene u knjigovodstvenom iznosu računa ispravka vrijednosti priznaju se u računu dobiti i gubitka.

Osim za vlasničke instrumente raspoložive za prodaju, ukoliko se u slijedećem razdoblju iznos gubitka od umanjenja vrijednosti smanji i smanjenje se može objektivno povezati s događajem koji je nastao nakon priznavanja umanjenja vrijednosti, prethodno priznati gubitak od umanjenja vrijednosti ispravlja se u računu dobiti i gubitka do iznosa kada knjigovodstvena vrijednost instrumenta na datum ispravljanja umanjena ne prelazi amortizirani trošak da nije došlo do priznavanja umanjenja vrijednosti na datum kada je umanjenje vrijednosti izvršeno.

Gubici od umanjenja vrijednosti prethodno priznati u računu dobiti i gubitka od ulaganja u vlasničke instrumente klasificirane kao raspoložive za prodaju ne ispravlja se u računu dobiti i gubitka. Ako u slijedećem razdoblju fer vrijednost dužničkog instrumenta klasificiranog kao raspoloživ za prodaju poraste, povećanje se priznaje direktno unutar ostale sveobuhvatne dobiti.

Prestanak priznavanja financijske imovine

Društvo prestaje priznavati financijsku imovinu samo i isključivo ako ugovorna prava na novčane tokove od financijske imovine isteknu, ili ako ono prenese financijsku imovinu i sve značajne rizike i koristi povezane sa vlasništvom nad tom financijskom imovinom drugom društvu. Ako Društvo ne prenese niti ne zadrži sve značajne rizike i koristi povezane sa vlasništvom nad tom financijskom imovinom i ako je zadržalo kontrolu nad tom imovinom, Društvo priznaje zadržani dio te imovine i odgovarajuću obvezu za iznos koji će možda trebati platiti. Ako Društvo zadrži sve značajne rizike i povrate povezane sa vlasništvom nad prenesenom financijskom imovinom, ono nastavlja priznavati financijsku imovinu i financijsku obvezu za primljenu naknadu.

Financijske obveze i vlasnički instrumenti izdani od strane Društva***Klasifikacija kao obveza ili kao kapital***

Dužnički i vlasnički instrumenti klasificiraju se ili kao financijske obveze ili kao kapital u skladu sa suštinom ugovornog sporazuma.

Vlasnički instrumenti

Vlasnički instrument je svaki ugovor koji dokazuje udio u ostatku imovine Društva nakon oduzimanja svih njegovih obaveza. Vlasnički instrumenti izdani od strane Društva priznaju se kao razlika između primitaka i direktnih troškova izdavanja.

Dionički kapital***a. Redovne dionice***

Dionički kapital predstavlja nominalnu vrijednost izdanih dionica.

Ingra d.d.

Nekonsolidirani financijski izvještaji
31. prosinca 2013. godine

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Kapitalna dobit uključuje premiju ostvarenu prilikom izdavanja dionica. Bilo koji transakcijski troškovi povezani sa izdavanjem redovnih dionica priznaju se kao smanjenje kapitala.

b. Otkup dioničkog kapitala

Iznos naknade plaćene za otkup dioničkog kapitala, uključujući direktne zavisne troškove, priznaje se kao umanjeno u kapitalu i rezervama. Otkupljene dionice klasificiraju se kao vlastite dionice i predstavljaju odbitnu stavku od ukupnog kapitala i rezervi.

Financijsko jamstvo ugovorene obveze

Financijsko jamstvo ugovorene obveze se inicijalno mjeri po njihovoj fer vrijednosti i naknadno se mjeri po višoj vrijednosti:

- iznosa obveze iz ugovora utvrđenoj u skladu s MRS-om 37 Rezerviranja, potencijalne obveze i potencijalna imovina; i
- inicijalno priznatog iznosa umanjenog, ukoliko je potrebno, za odgovarajući kumulativni efekt priznat u skladu s politikom priznavanja prihoda (dividende i kamatni prihodi).

Financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka

Financijske se obveze klasificiraju kao financijske obveze po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka kada su ili namijenjene trgovanju ili su definirane od strane Društva kao takve.

Financijska obveza iskazana po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka mjeri se po njezinoj fer vrijednosti, a pripadajuća dobit ili gubitak priznaju se u računu dobiti i gubitka. Neto dobitak ili gubitak priznat u računu dobiti i gubitka uključuje i kamatu plaćenu na financijsku obvezu.

Ostale financijske obveze

Ostale financijske obveze, uključujući zajmove, inicijalno se mjere po fer vrijednosti, umanjenoj za transakcijske troškove.

Ostale financijske obveze se naknadno mjere po amortiziranom trošku koristeći metodu efektivne kamatne stope, s kamatnim troškom priznatim na temelju efektivnog prinosa.

Metoda efektivne kamatne stope je metoda izračuna amortiziranog troška financijske obveze i raspoređivanja troška kamata tijekom određenog razdoblja. Efektivna kamatna stopa je kamatna stopa koja točno diskontira procijenjena buduća novčana plaćanja kroz očekivani vijek trajanja financijskog instrumenta ili, gdje je prikladnije, kroz kraće razdoblje.

Prestanak priznavanja financijske obveze

Društvo prestaje priznavati financijsku obvezu samo i isključivo ako je ista podmirena, otpisana ili istekla.

t) Potencijalna imovina i obveze

Potencijalne obveze nisu priznate u financijskim izvještajima. One se objavljuju u bilješkama osim ukoliko odljev ekonomskih koristi nije vjerojatan.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Potencijalna imovina nije iskazana u financijskim izvještajima već se iskazuje kada je priljev ekonomskih koristi vjerojatan.

u) Događaji nakon datuma izvještavanja

Događaji nakon datuma izvještavanja koji daju dodatne informacije o financijskom položaju Društva na datum izveštavanja (događaji koji zahtijevaju usklađivanje) reflektirani su u financijskim izvještajima. Događaji nakon datuma izvještavanja koji se ne smatraju događajima koji zahtijevaju usklađivanje objavljuju se u bilješkama kada su značajni.

v) Usporedne informacije i reklasifikacije te ispravak početnog stanja

Tamo gdje je bilo potrebno, usporedni podaci su reklasificirani kako bi se postigla dosljednost u prikazivanju podataka s podacima tekućeg razdoblja i ostalim podacima.

Prepravak početnih stanja

Društvo je učinilo sljedeće prepravke u ovim financijskim izvještajima:

- Obveze za kamate po bankovnim kreditima na 31. prosinca 2012. godine te gubitak tog razdoblja uvećani su za iznos od 13.360 tisuća kuna po osnovi nedospjelih kamata obračunatih do 31. prosinca 2012. godine u Izvještaju o financijskom položaju za 2012. godinu
- Napravljen je ispravak potraživanja i obveza podružnice u Njemačkoj, tj. smanjena su potraživanja za iznos od 2.100 tisuća kuna te uvećane obveze za iznos od 5.376 tisuća kuna uz smanjenje rezervi u iznosu od 3.276 tisuća kuna.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

3. Prihodi od prodaje

	2013.	<i>Prepravljeno</i> 2012.
	<u>HRK'000</u>	<u>HRK'000</u>
Prihodi od ugovora o izgradnji u zemlji	23.466	11.360
Ostali prihodi od prodaje u zemlji	5.571	35.632
Prihodi od ugovora o izgradnji na inozemnom tržištu	16.404	34.802
Ostali prihodi od prodaje na inozemnom tržištu	12.745	11.590
	<u>58.186</u>	<u>93.384</u>

Izveštavanje po segmentu

Informacije o segmentima su prikazane na osnovi geografskih segmenata Društva. Informacije se temelje na internoj strukturi izvještavanja Uprave Društva.

Rezultati segmenata uključuju stavke koje su izravno vezane uz segment kao i one koje se mogu opravdano alocirati na razumnoj osnovi.

Opis	2013.			2012. (prepravljeno)		
	Hrvatska	Inozemstvo	Ukupno	Hrvatska	Inozemstvo	Ukupno
	<u>HRK'000</u>	<u>HRK'000</u>	<u>HRK'000</u>	<u>HRK'000</u>	<u>HRK'000</u>	<u>HRK'000</u>
Prihodi	29.037	29.149	58.186	46.992	46.392	93.384
Ukupni prihodi	59.652	53.983	113.635	50.624	47.349	97.973
Dobit/gubitak iz poslovanja	(56.225)	(1.047)	(57.272)	(31.469)	(54.112)	(85.581)
Neto financijski prihodi/(troškovi)	(135.832)	(387)	(136.219)	(52.100)	(64)	(52.164)
Dobit/Gubitak prije oporezivanja	(192.057)	(1.434)	(193.491)	(83.569)	(54.176)	(137.745)
Porez na dobit	-	-	-	-	-	-
Dobit/(gubitak) za godinu	(192.057)	(1.434)	(193.491)	(83.569)	(54.176)	(137.745)
<i>Ostali podaci o segmentima</i>						
Amortizacija materijalne imovine	4.600	48	4.648	4.486	154	4.640

Budući da Društvo ne alocira imovinu i obveze na pojedine segmente poslovanja, Uprava Društva nije prikazala informacije o imovini i obvezama po geografskim segmentima.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

4. Ostali poslovni prihodi

	2013.	<i>Prepravljeno</i> 2012.
	HRK'000	HRK'000
Prihodi iz prošlih godina	24.834	201
Prihodi od ukidanja rezerviranja	13.101	-
Prihodi od otpisa obveza	13.025	-
Prihodi od zakupnina	3.477	2.804
Prihodi od naplaćenih penala	-	14
Dobit od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	-	65
Naplata otpisanih potraživanja	-	20
Ostali prihodi	1.012	1.485
	55.449	4.589

5. Troškovi materijala i usluga

	2013.	<i>Prepravljeno</i> 2012.
	HRK'000	HRK'000
<i>Troškovi materijala</i>		
Utrošena energija	444	602
Utrošene sirovine i materijal	255	526
Trošak sitnog inventara	2	71
	701	1.199
<i>Trošak usluga</i>		
Usluge kooperanata na projektima izgradnje	37.573	35.353
Telekomunikacijske usluge	697	909
Najamnina	361	866
Prijevozne usluge	318	347
Usluge održavanja	209	374
Ostale usluge	1.571	2.220
	40.729	40.069
	41.430	41.268

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

6. Troškovi osoblja

	2013.	<i>Prepravljeno</i> 2012.
	HRK'000	HRK'000
Neto plaće i nadnice	6.256	10.845
Porezi i doprinosi	1.497	5.736
Naknade zaposlenika	382	909
	8.135	17.490

7. Vrijednosno usklađenje

	2013.	<i>Prepravljeno</i> 2012.
	HRK'000	HRK'000
Vrijednosno usklađenje dugotrajne imovine		
Vrijednosno usklađenje nekretnine, postrojenja i opreme	2.165	-
Vrijednosno usklađenje ulaganja u nekretnine	9.407	-
	11.572	-
Vrijednosno usklađenje kratkotrajne imovine		
Vrijednosno usklađenje kupaca	28.387	43
Vrijednosno usklađenje zaliha	8.384	-
	36.771	43
	48.343	43

8. Rezerviranja

Društvo je tijekom 2013. godine rezerviralo troškove sudskih postupaka i zateznih kamata po sudskim sporovima u iznosu od 23.838 tisuća kuna (tijekom 2012. godine Društvo je rezerviralo 2.818 tisuća kuna zateznih kamata po sudskim sporovima). Navedeni iznos u najvećem se dijelu odnosi na rezerviranje izvršeno sukladno pravomoćnoj presudi u sporu sa Stečajnom masom Međimurje Visokogradnja d.d.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

9. Ostali poslovni rashodi

	2013.	<i>Prepravljeno</i> 2012.
	HRK'000	HRK'000
Rashodi temeljem predstečajne nagodbe	27.114	-
Neproizvodne usluge	3.879	4.670
Bankarske usluge	1.707	2.565
Porezi koji ne ovise o dobiti	1.451	1.771
Naknade zaposlenika	256	314
Reprezentacija	221	250
Premija osiguranja	110	315
Ostali porezi i doprinosi	29	33
Otpis nenaplaćenih potraživanja	-	53.484
Trošak aktiviranih bankovnih garancija	-	5.610
Kazne i penali	-	2.684
Ostali troškovi	2.858	2.479
	37.625	74.175

Rashodi temeljem predstečajne nagodbe u iznosu od 27.114 tisuća kuna odnose na usklade obveza Društva s tražbinama vjerovnika za vrijeme trajanja predstečajne nagodbe.

10. Financijski prihodi i rashodi

	2013.	<i>Prepravljeno</i> 2012.
	HRK'000	HRK'000
Financijski prihodi		
Tečajne razlike	10.359	7.202
Prihodi od kamata	2	2.637
Neto dobit od prodaje financijske imovine kroz račun dobiti i gubitka	-	1
Neto promjena ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	1	3
Prihod od dividende	-	200
Prihod od danih kredita, otpisa financijskih obveza i kamata	-	785
Ukupni financijski prihodi	10.362	10.828

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

(nastavak Financijski prihodi i rashodi)	<i>Prepravljeno</i>	
	2013. HRK'000	2012. HRK'000
Financijski troškovi		
Trošak kamata (uključujući zatezne kamate)	(107.006)	(56.019)
Vrijednosno usklađenje danih kredita	(13.541)	-
Negativne tečajne razlike	(9.994)	(3.450)
Vrijednosno usklađenje pridruženih društava	(9.644)	-
Vrijednosno usklađenje ulaganja u podružnice	(5.435)	(3.438)
Gubitak na financijskoj imovini raspoloživoj za prodaju – reklasifikacija iz ostale sveobuhvatne dobiti u račun dobiti i gubitka	(961)	(84)
Ostali financijski rashodi	-	(1)
Ukupni financijski rashodi	(146.581)	(62.992)
Financijski rezultat	(136.219)	(52.164)

11. Porez na dobit

Sljedeća tabela prikazuje uskladu poreznog troška po računu dobiti i gubitka i poreza po zakonskoj stopi:

	<i>Prepravljeno</i>	
	2013. HRK'000	2012. HRK'000
Gubitak prije poreza	(193.491)	(138.337)
(Gubitak)/dobit iz inozemstva oporezovana u inozemstvu	1.695	(2.641)
Korigirani gubitak	<u>(195.186)</u>	<u>(135.696)</u>
Porez na dobit po stopi poreza od 20%	(39.037)	(27.139)
Porezno nepriznati troškovi	18.495	4.836
Porez na trošak amortizacije na revalorizirani iznos	236	236
Neoporezivi prihodi	-	(40)
Poticaji za školovanja i stručno usavršavanje	-	(2)
Porez na dobit	-	-
Nepriзнata porezna imovina na porezne gubitke	(20.306)	(22.109)
Nepriзнata porezna imovina iz prethodnih razdoblja	(44.121)	(22.012)
Ukupno nepriznata porezna imovina	(64.427)	(44.121)

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Zbog neizvjesnosti ostvarivanja uvjeta za korištenje prenesenih poreznih gubitaka unutar 5 godina, Društvo na datum bilance nije priznalo odgođenu poreznu imovinu temeljem tih gubitaka. Nepriznata odgođena porezna imovina ističe kako slijedi:

	2013. HRK'000	<i>Prepravljeno</i> 2012. HRK'000
U sljedećih 5 godina	20.306	22.109
U sljedeće 4 godine	22.109	12.604
U sljedeće 3 godine	12.604	7.392
U sljedeće 2 godine	7.392	2.016
U sljedećoj godini	2.016	-
	64.427	44.121

Porezni propisi u Republici Hrvatskoj su podložni izmjenama. Također, prisutna je neusuglašenost u praksi primjene poreznih propisa i značajna neizvjesnost oko tumačenja poreznih propisa kod različitih poreznih oblika i različitih transakcija koje izazivaju porezne učinke. Porezne pozicije Društva podliježu nadzoru nadležnih tijela i mogućem osporavanju, te je slijedom toga neizvjestan potencijalni porezni učinak ako porezne vlasti primjene tumačenje koje se razlikuje od tumačenja Društva.

U skladu s lokalnim propisima, Porezna uprava može pregledati knjige i evidencije Društva, te Društvo može biti podložno dodatnim poreznim obvezama i eventualnim kaznama.

Ingra d.d.

Nekonsolidirani financijski izvještaji

31. prosinca 2013. godine

*Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)***12. Nekretnine, postrojenja i oprema**

<i>Prepravljeno</i>	Zemljište	Građevinski objekti	Postrojenje i oprema	Transportna sredstva i ostala oprema	Ukupno
	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000
<i>Nabavna vrijednost</i>					
Na dan 1. siječnja 2012.	13.915	106.757	6.482	5.733	132.887
<i>Prepravak početnog stanja</i>	-	-	5	-	5
Povećanja	-	-	21	-	21
Smanjenja	-	-	(6)	(463)	(469)
Na dan 31. prosinca 2012.	13.915	106.757	6.502	5.270	132.444
Povećanja	-	-	16	-	16
Na dan 31. prosinca 2013.	13.915	106.757	6.518	5.270	132.460
<i>Ispravak vrijednosti</i>					
Na dan 1. siječnja 2012.	-	27.378	6.328	5.505	39.211
<i>Prepravak početnog stanja</i>	-	-	9	(4)	5
Amortizacija za godinu	-	2.668	50	155	2.873
Smanjenje	-	-	(6)	(461)	(467)
Na dan 31. prosinca 2012.	-	30.046	6.381	5.195	41.622
Amortizacija za godinu	-	2.669	61	18	2.748
Umanjenje vrijednosti imovine	676	1.489	-	-	2.165
Na dan 31. prosinca 2013.	676	34.204	6.442	5.213	46.535
<i>Sadašnja vrijednost</i>					
31. prosinca 2012.	13.915	76.711	121	75	90.822
31. prosinca 2013.	13.239	72.553	76	57	85.925

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Revalorizacija

Zemljišta i zgrade Društva iskazane su po revaloriziranoj vrijednosti umanjenoj za akumuliranu amortizaciju. Procjenu je izvršio neovisni procjenitelj.

Imovina dana u najam

Ukupna površina zgrade iznosi 4.700 m² te se na dan 31.prosinca 2013.godine dio od 1.855,12 m² (2012.: 1.725,61 m²) iznajmljivao trećim osobama. Ukupna knjigovodstvena vrijednost zgrade sa pripadajućim zemljištem iznosi 82.018 tisuća kuna (2012.: 84.578 tisuća kuna).

Imovina dana u najam iznajmljena je pod opozivim operativnim najmom na neograničeno razdoblje uz otkazni rok. Potencijalne najamnine se ne zaračunavaju.

Na dan 31. prosinca 2013. godine nad poslovnom zgradom upisan je teret od strane Splitske banke.

Na dan 31. prosinca 2013. godine Društvo koristi u potpunosti amortiziranu imovinu nabavne vrijednosti 11.128 tisuća kuna (31.12.2012.: 10.011 tisuću kuna).

13. Ulaganja u nekretnine

<i>Prepravljeno</i>	Zemljište	Zgrade	Ulaganje u materijalnu imovinu u pripremi	Ukupno
	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000
<i>Nabavna vrijednost</i>				
Na dan 1. siječnja 2012.	27.234	60.640	25.244	113.118
Povećanja	8.475	22.718	5.949	37.142
Reklasifikacija na imovinu u pripremi	-	174	-	174
Smanjenja	-	-	(31.193)	(31.193)
Na dan 31. prosinca 2012.	35.709	83.532	-	119.241
Donos s zaliha	-	6.188	-	6.188
Na dan 31. prosinca 2013.	35.709	89.720	-	125.429
<i>Ispravak vrijednosti</i>				
Na dan 1. siječnja 2012.	-	4.177	-	4.177
Povećanje	-	1.767	-	1.767
Umanjenje vrijednosti	-	371	-	371
Na dan 31. prosinca 2012.	-	6.315	-	6.315
Povećanje	-	1.922	-	1.922
Umanjenje vrijednosti	1.959	8.117	-	10.076
Na dan 31. prosinca 2013.	1.959	16.354	-	18.313
<i>Neto knjigovodstvena vrijednost</i>				
Na dan 31. prosinca 2012.	35.709	77.217	-	112.926
Na dan 31. prosinca 2013.	33.750	73.366	-	107.116

Sadašnja vrijednost ulaganja u nekretnine nad kojima je upisano založno pravo kao instrument osiguranja za kredite od banaka na dan 31. prosinca 2013. godine iznosi 99.835 tisuća kuna (31.12.2012.: 109.332 tisuća kuna). Sadašnja vrijednost nekretnina za koje su pokrenuti ovršni postupci od strane vjerovnika na datum izvještavanja iznosi 27 milijuna kuna.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

14. Ulaganja u ovisna društva

	31. prosinca 2013.		<i>Prepravljeno</i> 31. prosinca 2012.	
	HRK'000	Vlasnički udio %	HRK'000	Vlasnički udio %
1. Ingra Mar d.o.o.	20	100%	20	100%
2. Ingra M.E. d.o.o.	20	100%	20	100%
3. Bioadria d.o.o.	91	95%	91	95%
4. Ingra Bioren d.o.o.	12	60%	12	60%
5. Posedarje Rivijera	160	100%	160	100%
6. Ingra Energo d.o.o.	7	100%	7	100%
7. Mavrovo ADG	54.214	79%	54.214	79%
8. Južni Jadran Nautika d.o.o.	255	51%	255	51%
9. Ingra Algeresarl	37	99%	37	99%
10. Dubrovačke lučice d.o.o.	45	51%	45	51%
11. Geotehnika Sudan d.o.o.	1.443	100%	1.443	100%
12. Geotehnika d.o.o.	20	100%	20	100%
13. Lanište d.o.o.	524.343	100%	524.343	100%
14. Domovi dalmatinske rivijere d.o.o.	13.215	100%	13.215	100%
15. Primani d.o.o.	2.200	51%	2.200	51%
16. Marina Slano d.o.o.	49	62%	49	62%
17. Ingra autoservis d.o.o.	20	100%	20	100%
18. Dvori Lapad d.o.o.	20	100%	20	100%
19. Tiha nekretnine d.o.o.	20	100%	20	100%
Ukupno	596.191		596.191	
<i>Vrijednosno usklađenje ulaganja u podružnice</i>	<i>(74.934)</i>		<i>(69.500)</i>	
	521.257		526.691	

15. Ulaganja u pridružena društva

	31. prosinca 2013.		<i>Prepravljeno</i> 31. prosinca 2012.	
	HRK'000	Vlasnički udio %	HRK'000	Vlasnički udio %
Mavrovo inženjering dooel	9.644	50%	9.644	50%
Ingra Pro d.o.o.	8	40%	8	40%
Ingra inženjering in izgradnja d.o.o., Kranj Slovenija	37	50%	37	50%
Ukupno	9.689		9.689	
<i>Vrijednosno usklađenje ulaganja u pridružena društva</i>	<i>(9.644)</i>		<i>-</i>	
	45		9.689	

16. Ostala financijska imovina

	31. prosinca 2013.	<i>Prepravljeno</i> 31. prosinca 2012.
	HRK'000	HRK'000
Dugotrajna		
Udjeli u društvima (do 20% temeljnog kapitala)	26.936	26.936
Dani depoziti i kaucije	1.938	1.938
Ulaganja koja se drže dospjeća	27	29
	28.901	28.903
Kratkotrajna		
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	169	141
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	138	135
Depoziti i jamčevine	9	45
	316	321

Ulaganja u društva do 20% temeljnog kapitala na dan 31. prosinca 2013. godine odnose se na ulaganja u Opatija Nekretnine d.o.o. u iznosu od 7 milijuna kuna (20%) te u P.B. Žitnjak d.o.o. (20%) u iznosu od 20 milijuna kuna. Nad navedenim ulaganjima upisano je založno pravo od strane Erste banke d.d.

Financijska imovina raspoloživa za prodaju odnosi se na udjele u investicijskim fondovima i dionice. Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka odnosi se na udjele u novčanim fondovima.

17. Dani krediti

	31. prosinca 2013.	<i>Prepravljeno</i> 31. prosinca 2012.
	HRK'000	HRK'000
Dugoročni krediti		
Dani krediti povezanim društvima	5.818	5.818
	5.818	5.818
Kratkoročni krediti		
Dani krediti povezanim društvima	12.640	12.686
Ispravak vrijednosti kratkoročnih kredita	(12.145)	(3.647)
	495	9.039
Dani krediti trećim stranama	8.041	5.214
Ispravak vrijednosti kratkoročnih kredita	(4.869)	(1.135)
	3.172	4.079
	3.667	13.118

Kratkoročni krediti povezanim društvima su beskamatni.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

18. Zalihe

	31. prosinca 2013.	<i>Prepravljeno</i> 31. prosinca 2012.
	HRK'000	HRK'000
Gotovi proizvodi	185.149	198.601
Vrijednosno usklađenje proizvoda	(5.699)	-
Proizvodnja u tijeku (izgradnja vl. projekata)	20.027	19.652
Vrijednosno usklađenje proizvodnje u tijeku	(2.685)	-
Sirovine i materijal	125	16
	196.917	218.269

Gotovi proizvodi se najvećim dijelom odnose na izgrađeni poslovno-stambeni objekt Lapad u Dubrovniku. Vrijednost zaliha pod zalogom kao osiguranje za kredite banaka iznosi 175.719 tisuća kuna (31.12.2012.: 213.164 tisuće kuna). Vrijednost zaliha za koje su pokrenuti ovršni postupci od strane vjerovnika na datum izvještavanja iznosi 17.342 tisuće kuna.

19. Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja

	31. prosinca 2013.	<i>Prepravljeno</i> 31. prosinca 2012.
	HRK'000	HRK'000
<i>Potraživanja od povezanih društava</i>		
Dani predujmovi povezanim društvima	2.000	1.850
Vrijednosno usklađenje danih predujmova	(2.000)	-
Potraživanja od povezanih društava - kupci	5.463	2.930
Vrijednosno usklađenje potraživanja	(1.246)	-
Ostala potraživanja od povezanih društava	19.287	19.201
Vrijednosno usklađenje ostalih potraživanja	(19.091)	(15.386)
	4.413	8.595
<i>Potraživanja od trećih strana</i>		
Potraživanja od kupaca	38.663	88.541
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca	(21.357)	(61.979)
Potraživanja za ostale poreze	947	951
Dani predujmovi	20.451	21.696
Potraživanja za PDV	62	67
Ostala potraživanja	1.292	1.851
	40.058	51.127
	44.471	59.722

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

20. Potraživanja po ugovorima o izgradnji

	31. prosinca 2013.	<i>Prepravljeno</i> 31. prosinca 2012.
	HRK'000	HRK'000
Nastali troškovi plus priznati dobiti minus priznati gubici	317.610	80.509
Minus fakturirani prihodi	(305.407)	(74.060)
	12.203	6.449

Prihodi povezani sa ugovorom o izgradnji priznati su metodom stupnja dovršenosti.

Metoda za utvrđivanje stupnja dovršenosti: udio troškova ugovora do datuma bilance u procijenjenim ukupnim troškovima ugovora.

Iznos prihoda od ugovora o izgradnji koji je priznat kao prihod u 2013. godini iznosi 39.870 tisuća kuna (2012.: 46.162 tisuće kuna). Kumulirani iznos nastalih troškova i priznatih dobitaka (minus priznati gubici) na datum izvještavanja iznosi 330.467 tisuća kuna (31.12.2012.: 371.844 tisuće kuna).

Ukupan iznos zadržanog depozita za ugovore koji nisu završeni na dan 31. prosinca 2013. godine iznosi 1.939 tisuća kuna (31.12.2012.: 1.481 tisuću kuna). Ukupan iznos primljenih predujmova za ugovore koji nisu završeni na dan 31. prosinca 2013. godine iznosi 23.939 tisuća kuna (31.12.2012.: 24.542 tisuće kuna).

21. Novac i novčani ekvivalenti

	31. prosinca 2013.	<i>Prepravljeno</i> 31. prosinca 2012.
	HRK'000	HRK'000
Novac u banci	3.253	5.306
Novac u blagajni	58	44
Ukupno novac u banci i blagajni	3.311	5.350
Novac u izvještaju o novčanom toku	3.311	5.350

22. Unaprijed plaćeni troškovi i ukalkulirani prihodi

	31. prosinca 2013.	<i>Prepravljeno</i> 31. prosinca 2012.
	HRK'000	HRK'000
Ukalkulirani prihodi	27.802	3.388
Ostali troškovi koji se razgraničavaju	263	94
	28.065	3.482

Ukalkulirani prihodi u ukupnom iznosu od 27.802 tisuće kuna u najvećem dijelu se odnose na ukalkulirane prihode s osnova potraživanja od projekata Društva u inozemstvu iz prethodnih razdoblja u iznosu od 24.600 tisuća kuna.

23. Kapital i rezerve

	31. prosinca 2013.	<i>Prepravljeno</i> 31. prosinca 2012.
	HRK'000	HRK'000
Dionički kapital	270.904	270.904

Vlastite dionice

Na dan 31. prosinca 2013. Društvo nije imalo u vlasništvu vlastite dionice kao niti rezerve za vlastite dionice.

Revalorizacijska rezerva

Revalorizacijska rezerva na dan 31. prosinca 2013. godine u iznosu od 39.094 tisuće kuna (31.12.2012.: 39.049 tisuća kuna) odnosi se na revalorizaciju zemljišta i zgrada Društva provedene 2006. godine u iznosu od 39.092 tisuće kuna (31.12.2012.: 40.046 tisuća kuna) te na revalorizaciju financijske imovine raspoložive za prodaju u iznosu od 2 tisuće kuna (31.12.2012.: (987) tisuća kuna). Otpuštanje revalorizacijske rezerve u zadržanu dobit u iznosu od 943 tisuće kuna (2012.: 943 tisuće kuna) predstavlja razliku između amortizacije zasnovane na revaloriziranom knjigovodstvenom iznosu sredstva i amortizacije zasnovane na prvobitnom trošku sredstva.

Zakonske rezerve

Zakonska rezerva je nastala u skladu sa hrvatskim zakonima koji zahtijevaju da se 5% dobiti za godinu prenese u ovu rezervu sve dok ona ne dosegne 5% izdanog dioničkog kapitala. Zakonska rezerva, u iznosu od 5% izdanog dioničkog kapitala, može se koristiti za pokrivanje gubitaka tekuće i prethodnih godina.

Osnovna i razrijeđena zarada/(gubitak) po dionici

	2013.	<i>Prepravljeno</i> 2012.
	HRK'000	HRK'000
Neto dobit/(gubitak) za godinu koja pripada redovnim dioničarima	(193.491)	(137.745)
Prosječni ponderirani broj redovnih dionica umanjen za prosječni ponderirani broj vlastitih dionica	13.545	13.545
Osnovni i razrijeđeni gubitak po dionici (u kunama)	(14,29)	(10,17)

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

24. Dugoročna rezerviranja

	2013. HRK'000	<i>Prepravljeno</i> 2012. HRK'000
Na dan 1. siječnja	15.975	13.457
Rezerviranja kreirana tijekom godine	1.024	2.518
Iskorišteni iznosi tijekom razdoblja	(13.101)	-
Na dan 31. prosinca	3.898	15.975

25. Odgođena porezna obveza

	2013. 000'HRK	Priznato u računu dobiti i gubitka HRK'000	2012. HRK'000	<i>Prepravljeno</i> Priznato u računu dobiti i gubitka HRK'000
Nekretnine, postrojenja i oprema	9.773	236	10.009	236
Odgođena porezna obveza	9.773	236	10.009	236

26. Financijske obveze

	31. prosinca 2013. HRK'000	<i>Prepravljeno</i> 31. prosinca 2012. HRK'000
Kratkoročne kamatonosne obveze		
Kreditni od banaka	369.389	361.362
Obveznice	162.426	162.236
Komercijalni zapisi	33.949	33.983
Zajmovi od povezanog društva	16.912	15.971
Obveze za primljeni depozit	20	20
	582.696	573.572

Ingra d.d.

Nekonsolidirani financijski izvještaji
31. prosinca 2013. godine

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Kamatne stope i uvjeti otplate na dan 31. prosinca 2013. su kako slijedi:

	Ukupno	1 godina ili manje	1 – 2 godine	2 – 3 godina	Više od 3 godina
	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000
Krediti banaka					
Kredit 1 - varijabilna kamata; 3 m EURIBOR + 5%	115.617	115.617	-	-	-
Kredit 2 - varijabilna kamata; 3 m EURIBOR + 4,85 %	158.287	158.287	-	-	-
Kredit 3 - varijabilna kamata; 3-m EURIBOR +5,75%	25.640	25.640	-	-	-
Kredit 4 - varijabilna kamata; 3-m EURIBOR +7%	5.093	5.093	-	-	-
Kredit 5 - varijabilna kamata; 10%	955	955	-	-	-
Kredit 6 - varijabilna kamata; 4%	9.707	9.707	-	-	-
Kredit 7 - varijabilna kamata; 8,5 %	32.034	32.034	-	-	-
Kredit 8 - varijabilna kamata; 3-m EURIBOR +5,75%	12.181	12.181	-	-	-
Beskamatna obveza - Tutunska banka	9.875	9.875	-	-	-
Ukupno	369.389	369.389	-	-	-
Obveznice					
HRK 162.173 tisuća, fiksna 6,125%	162.426	162.426	-	-	-
Komercijalni zapisi	33.949	33.949	-	-	-
Zajam od povezanog društva	16.912	16.912	-	-	-
Ostalo	20	20	-	-	-
Na dan 31. prosinca 2013.	582.696	582.696	-	-	-

27. Dobavljači i ostale obveze

	31. prosinca 2013.	<i>Prepravljeno</i> 31. prosinca 2012.
	HRK'000	HRK'000
Obveze prema povezanim društvima		
Dobavljači	5.049	1.876
Obveze za uplatu temeljnog kapitala povezanom društvu	1.650	1.650
Ostale obveze prema povezanim stranama	12.348	9.009
	19.047	12.535
Obveze prema trećim stranama		
Obveze prema dobavljačima	106.213	67.496
Primljeni predujmovi	33.875	35.817
Obveze za poreze, doprinose i druge pristojbe	5.300	5.109
Obveze prema zaposlenima	321	1.660
Obveze za dividende	1.013	1.013
Ostale obveze	18.908	13.973
	165.630	125.068
	184.677	137.603

Starosna struktura obveza prema dobavljačima i povezanim društvima bila je kako slijedi:

<i>Povezana</i>	Ukupno	Nedospjelo	Dospjelo				
			< 60 dana	60-90 dana	90-120 dana	120-180 dana	> 180 dana
	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000
31.12.2013.	5.049	646	1.012	194	15	157	3.025
31.12.2012.	1.876	208	357	322	193	210	586

<i>Treće strane</i>	Ukupno	Nedospjelo	Dospjelo				
			< 60 dana	60-90 dana	90-120 dana	120-180 dana	> 180 dana
	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000
31.12.2013.	106.213	9.203	7.402	262	16.828	16.760	55.758
31.12.2012.	67.496	1.289	677	941	1.708	1.612	61.269

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

28. Obveze po ugovorima o izgradnji

	31. prosinca 2013.	<i>Prepravljeno</i> 31. prosinca 2012.
	HRK'000	HRK'000
Fakturirani prihodi	12.965	292.272
Minus nastali troškovi plus priznati dobiti minus priznati gubici	(12.857)	(291.335)
	108	937

29. Ukalkulirani troškovi i odgođeno priznavanje prihoda

	31. prosinca 2013.	<i>Prepravljeno</i> 31. prosinca 2012.
	HRK'000	HRK'000
Ukalkulirani troškovi kamata po primljenim kreditima	85.969	51.624
Ukalkulirani troškovi kamata po obveznicima i komercijalnim zapisima	28.592	11.948
Ukalkulirani troškovi kamata dobavljača	55.426	-
Ukalkulirani troškovi nadzornog odbora	895	415
Ukalkulirani troškovi osoblja	279	3.704
Ukalkulirani troškovi kooperanata	-	4.112
	171.161	71.803

30. Ugovorne obveze

Sljedeća tablica prikazuje ugovorne iznose izvan-bilančnih financijskih instrumenata Društva:

	31. prosinca 2013.	<i>Prepravljeno</i> 31. prosinca 2012.
	HRK'000	HRK'000
Garancije		
- u kunama	7.238	13.328
- u stranoj valuti	184.412	171.792
Sudužništva:		
- u stranoj valuti	243.967	261.472
Obveze za nepokrivene garancije i akreditive u valuti	-	11.085
	435.617	457.677

31. Potencijalne obveze

Protiv Društva je pokrenut spor od strane društva Tempo d.d., koji svoju tražbinu u iznosu od 186 milijuna kuna temelji na osnovi izvođenja radova na projektu 2.870 stambenih jedinica u općini Tripoli. Iznos od 186 milijuna kuna odnosi se na: 81 milijun kuna glavnice, 95 milijuna kuna zatezних kamata, 10 milijuna kuna odvjetničkih troškova i troškova sudskog postupka. Sudski spor pokrenut je tijekom 1990. godine, a nakon nekoliko ukinutih presuda postupak je ponovno vraćen na prvostupanjski postupak koji je još uvijek u tijeku. Navedeni iznos tražbine društvo Tempo d.d. prijavilo je i u postupku predstečajne nagodbe (bilješka 33), koje je definirano kao osporena tražbina temeljem čega nije bila razmatrana u ovom postupku. Tempo d.d. se žalio na ovakvo rješenje, no drugostupanjski sud je odbacio žalbu.

32. Povezana društva

Značajne transakcije s povezanim društvima bile su kako slijedi:

Ovisna društva i ključni dioničari	31. prosinca 2013.	<i>Prepravljeno</i> 31. prosinca 2012.
	HRK'000	HRK'000
Prodaja povezanim društvima		
Prodaja povezanim društvima	1.850	682
	1.850	682
Kupnja od povezanih društava		
Kupnja od povezanih društava	2.763	1.122
Kupnja od članova uprave	-	100
	2.763	1.222
Podružnice i ključni dioničari		
Prihodi od kamata od povezanih društava	-	2.085
Trošak kamata od povezanih društava	(743)	(374)
	(743)	1.711
Potraživanja od povezanih društava		
Potraživanja od povezanih društava	4.413	8.595
	4.413	8.595
Dani krediti		
<i>Dugoročni</i>		
Tiha Nekretnine d.o.o.	5.818	5.818
	5.818	5.818
<i>Kratkoročni</i>		
Mavrovo Inženjering, Skopje	-	6.037
Domovi dalmatinske rivijere d.o.o.	-	1.252
Posedarje Rivijera d.o.o.	-	993
Sarl Alžir	-	50
Ingra Bioren d.o.o.	-	109
Ingra M.E d.o.o.	50	50
Ingra Autoservis d.o.o.	2	49
Dvori lapad d.o.o.	349	349
Ingra Gradnja d.o.o.	-	52
Tiha Nekretnine d.o.o.	8	8
Ingra Mar d.o.o.	86	-
Južni Jadran nautika d.o.o.	-	90
	495	9.039
Obveze prema povezanim društvima		
Obveze prema povezanim društvima	35.949	36.210
	35.949	36.210

Ključni management

Ključni management se sastoji od Uprave i Nadzornog odbora. Članovi Uprave i Nadzornog odbora su sudjelovali u vlasničkoj strukturi Društva kao što je prikazano u bilješki 1.

Tijekom 2013. godine Upravi su isplaćene naknade u iznosu od 46 tisuća kuna (2012.: 1.045 tisuće kuna). Ukupna naknada Upravi je uključena u troškove osoblja. Tijekom 2013. godine Nadzornom odboru nisu isplaćene naknade (2012.: 246 tisuća kuna).

33. Financijski instrumenti

Društvo je u svom poslovanju najviše izloženo kreditnom, kamatnom i valutnom riziku.

Iznosi navedeni u ovoj bilješki prepravljani su sukladno bilješki 2 v.

Društvo ne koristi derivatne financijske instrumente. Politike upravljanja rizikom koje se odnose na kratkotrajnu i dugotrajnu financijsku imovinu, kratkotrajna i dugotrajna potraživanja, upravljanje gotovinom te dugovima i obvezama mogu se sažeti kako slijedi:

a) Rizik upravljanja kapitalom

Upravljanje kapitalom od strane Društva provodi se na način da se osigura daljnje poslovanje i pritom omogući adekvatni povrat dioničarima kroz optimizaciju odnosa kapitala i dugovanja.

Struktura kapitala Društva sastoji se od obveza, novca i novčanih ekvivalenata i kapitala pripadajućeg članovima Društva, koji uključuje temeljni kapital, rezerve i zadržanu dobit.

Društvo upravlja kapitalom i vrši potrebne usklade istog u skladu s promjenama ekonomskih uvjeta na tržištu i značajkama rizika svoje imovine. U svrhu usklade ili održavanja kapitalne strukture, Društvo može donijeti odluku o isplati dividende vlasniku, povećati/smanjiti temeljni kapital, prodati imovinu da smanji obveze i slično. Ciljevi, politike i procesi nisu bili mijenjani tijekom razdoblja koja završavaju 31. prosinca 2013. godine te 31. prosinca 2012. godine.

	31. prosinca 2013.	<i>Prepravljeno</i> 31. prosinca 2012.
	HRK'000	HRK'000
Financijske obveze	582.696	573.572
Umanjenje za novac i novčane ekvivalente (depozite)	(3.311)	(5.350)
Neto dug	579.385	568.222
Kapital	81.995	271.661
Kapital i neto dug	661.380	839.883
Pokazatelj zaduženosti	88%	68%

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

b) Značajne računovodstvene politike

Detalji vezani uz usvojene značajne računovodstvene politike i metode, uključujući i kriterije za priznavanje, temelj mjerenja i temelj priznavanja prihoda i rashoda, za svaku značajnu stavku financijske imovine i financijskih obveza te kapitala objašnjeni su u bilješci 2 ovog izvještaja.

Računovodstvene politike za financijske instrumente su primijenjene na dolje navedene pozicije bilance:

	Zajmovi i potraživanja	Imovina po fer vrijednosti kroz RDG	Imovina raspoloživa za prodaju	Ulaganja koja se drže do dospijeća	Ukupno imovina klasificirana prema MRS 39
	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000
31. prosinca 2013.					
Dugotrajna fin. imovina	5.818	-	26.936	1.965	34.719
Kratkotrajna fin. imovina	3.667	138	169	9	3.983
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	48.620	-	-	-	48.620
Novac	3.311	-	-	-	3.311
	61.416	138	27.105	1.974	90.633

	Zajmovi i potraživanja	Imovina po fer vrijednosti kroz RDG	Imovina raspoloživa za prodaju	Ulaganja koja se drže do dospijeća	Ukupno imovina klasificirana prema MRS 39
	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000
31. prosinca 2012.					
Dugotrajna fin. imovina	5.818	-	26.936	1.967	34.721
Kratkotrajna fin. imovina	13.118	135	141	45	13.439
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	36.177	-	-	-	36.177
Novac	5.350	-	-	-	5.350
	60.463	135	27.077	2.012	89.687

Sve obveze Društva su klasificirane u kategoriju „Obveze po amortiziranom trošku“. Društvo nema obveza koje su klasificirane kao „Obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka“.

Fer vrijednosti financijske imovine i obveza

Sljedeća tabela predstavlja financijsku imovinu vrednovane po fer vrijednosti u Izvještaju o financijskom položaju sukladno hijerarhiji fer vrijednosti (Društvo nema financijskih obveza koju su klasificirane kao Obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka). Ova hijerarhija grupira

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

financijsku imovinu u 3 razine ovisno o značajnosti ulaznih varijabli korištenih u mjerenju fer vrijednosti financijske imovine i obveza. Hijerarhija fer vrijednosti ima sljedeće razine:

- o 1. razina: cijene koje kotiraju na aktivnim tržištima za identičnu imovinu ili obveze
- o 2. razina: ulazne varijable koje ne predstavljaju gore navedene cijene iz 1. razine već su vidljive za imovinu ili obvezu, bilo direktno (npr. kao cijene) ili indirektno (npr. izvedene iz cijena)
- o 3. razina: ulazne varijable za imovinu ili obvezu koji se ne temelje na vidljivim tržišnim podacima

Razina unutar koje je financijska imovina klasificirana je temeljena na najnižoj razini značajne ulazne varijable korištene u mjerenju fer vrijednosti. Financijska imovina mjerena po fer vrijednosti u Izvještaju o financijskom položaju grupirane su unutar hijerarhije fer vrijednosti kako slijedi:

31. prosinca 2013.	1. razina	2. razina	3. razina	Ukupno
	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000
Imovina (bilješka 16)				
Udjeli u društvima do 20% kapitala	-	-	26.936	26.936
Udjeli u investicijskim fondovima i dionice	169	-	-	169
Udjeli u novčanim fondovima	138	-	-	138
	307	-	26.936	27.243
31. prosinca 2012.	1. razina	2. razina	3. razina	Ukupno
	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000
Imovina (bilješka 16)				
Udjeli u društvima do 20% kapitala	-	-	26.936	26.936
Udjeli u investicijskim fondovima i dionice	141	-	-	141
Udjeli u novčanim fondovima	135	-	-	135
	276	-	26.936	27.212

Fer vrijednost financijske imovine je određena na slijedeći način:

- o Fer vrijednost financijske imovine kojima se trguje prema standardnim uvjetima i odredbama tržišta određena je na način da odražava tržišnu cijenu;
- o Fer vrijednost ostale financijske imovine (uključujući derivative) je definirana u skladu s općeprihvaćenim cjenovnim modelom baziranom na analizi diskontiranog novčanog tijeka primjenom cijena koje se koriste tijekom tržišnih transakcija i kotiranih cijena sličnih instrumenata;
- o Fer vrijednost derivativnih instrumenata određuje se prema kotiranim cijenama. Kada nisu poznate informacije o takvim cijenama, koristi se analiza diskontiranog novčanog tijeka koristeći

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

krivulju prinosa za vijek trajanja instrumenta ne-opcijskih vrijednosnica, i opcijski model cijena za opcijske vrijednosnice; i

- o fer vrijednosti ugovora o financijskim jamstvima određena je pomoću opcijskog modela gdje je glavna pretpostavka popust koji pojedini partneri procjenjuju na temelju tržišnih informacija i iznosa gubitka radi danih popusta.

Društvo je koristilo sljedeće metode i pretpostavke prilikom procjene fer vrijednosti financijskih instrumenata:

Potraživanja i depoziti kod banaka

Za imovinu koja dospijeva unutar 3 mjeseca, knjigovodstvena vrijednost približna je fer vrijednosti uslijed kratkoročnosti ovih instrumenata. Za dugoročnija sredstva, ugovorene kamatne stope ne odstupaju značajno od trenutnih tržišnih, te je sukladno tome njihova fer vrijednost približna knjigovodstvenoj.

Obveze po kreditima

Fer vrijednost kratkoročnih obveza je približna knjigovodstvenoj vrijednosti uslijed kratkoročnosti ovih instrumenata. Uprava vjeruje da se njihova fer vrijednost ne razlikuje značajno od njihove knjigovodstvene vrijednosti.

Ostali financijski instrumenti

Financijski instrumenti Društva koji nisu vrednovani po fer vrijednostima su potraživanja od kupaca, ostala potraživanja, obveze prema dobavljačima te ostale kratkoročne obveze. Povijesna knjigovodstvena vrijednost potraživanja i obveza, uključujući rezerviranja, koji su u skladu s uobičajenim uvjetima poslovanja približno je jednaka njihovoj fer vrijednosti.

c) Financijski rizik

Društvo upravlja i kontrolira financijski rizik koji bi mogao utjecati na poslovanje Društva putem internih izvještaja o riziku koji analiziraju izloženost na temelju stupnja i značajnosti rizika. Ovaj rizik uključuje tržišni rizik (uključujući rizik promjene deviznih tečajeva, rizik fer vrijednosti kamatnih stopa i rizik porasta cijena), kreditni rizik i rizik likvidnosti.

Tržišni rizik

Tržišni rizik je rizik da će promjena tržišnih cijena, kao što su promjena stranih valuta i kamatnih stopa, utjecati na prihod Društva ili vrijednost njegovih financijskih instrumenata. Cilj upravljanja tržišnim rizikom je upravljanje i kontroliranje izloženosti tržišnom riziku unutar prihvatljivih parametara, optimalizirajući povrat.

Društvo je prije svega izloženo financijskom riziku promjene deviznih tečajeva i promjenama kamatnih stopa. Nije bilo značajnijih promjena utjecaja tržišnog rizika na Društvo kao niti promjena vezanih za mjerenje i upravljanje tržišnim rizikom.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

a) Rizik promjene deviznih tečajeva

Društvo je izloženo valutnom riziku putem prodaje, kupnje te zajmova koji su iskazani u valuti koja nije funkcionalna valuta Društva. Valuta koja podliježe rizicima je prvenstveno EUR i USD. Protiv ovog rizika Društvo nije posebno ekonomski zaštićeno.

Izloženost Društva valutnom riziku je kako slijedi:

<i>Izraženo u tisućama kuna (HRK'000)</i>	EUR	USD	Ostale valute	Ukupno strane valute	HRK	Ukupno
2013.						
Dani dugoročni krediti	-	-	-	-	5.818	5.818
Potraživanja od kupaca	3.979	-	3.029	7.008	14.515	21.523
Ostala potraživanja	1.963	-	-	1.963	534	2.497
Dani krediti	3.147	-	-	3.147	520	3.667
Novac i novč. ekvivalenti	2.841	-	350	3.191	120	3.311
Obveze prema dobavljačima	(2.322)	-	(1.044)	(3.366)	(107.896)	(111.262)
Ostale obveze (uključujući ukalkulirane kamate)	(5.820)	-	(6.025)	(11.845)	(219.492)	(231.337)
Kamatonosne obveze	-	-	-	-	(565.764)	(565.764)
	3.788	-	(3.690)	98	(871.645)	(871.547)

<i>Izraženo u tisućama kuna (HRK'000)</i>	EUR	USD	Ostale valute	Ukupno strane valute	HRK	Ukupno
2012.						
Dani dugoročni krediti	-	-	-	-	5.818	5.818
Potraživanja od kupaca	4.263	-	4.975	9.238	20.254	29.492
Ostala potraživanja	3.230	-	1.414	4.644	2.041	6.685
Dani krediti	6.036	-	50	6.086	7.032	13.118
Novac i novč. ekvivalenti	4.520	-	780	5.300	50	5.350
Obveze prema dobavljačima	(2.294)	-	(2.794)	(5.088)	(64.284)	(69.372)
Ostale obveze (uključujući ukalkulirane kamate)	(60.923)	-	(31)	(60.954)	(59.234)	(120.188)
Kamatonosne obveze	(395.338)	-	-	(395.338)	(162.263)	(557.601)
	(440.506)	-	4.394	(436.112)	(250.586)	(686.698)

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

	Kratkoročna izloženost			Dugoročna izloženost		
	EUR	USD	Ostale valute	EUR	USD	Ostale valute
	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000
2013.						
Financijska imovina	11.930	-	3.379	-	-	-
Financijske obveze	(8.142)	-	(7.069)	-	-	-
Ukupna izloženost	3.788	-	(3.690)	-	-	-

	Kratkoročna izloženost			Dugoročna izloženost		
	EUR	USD	Ostale valute	EUR	USD	Ostale valute
	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000
2012.						
Financijska imovina	18.049	-	7.219	-	-	-
Financijske obveze	(458.555)	-	(2.825)	-	-	-
Ukupna izloženost	(440.506)	-	4.394	-	-	-

Analiza osjetljivosti

Jačanje tečaja kune u odnosu na sljedeće valute za prosječnu promjenu tečaja na dan izvještavanja povećalo/(smanjilo) bi dobit prije poreza za sljedeće vrijednosti:

	2013. Utjecaj na dobit prije poreza HRK'000	2012. Utjecaj na dobit prije poreza HRK'000
EUR - 1%	46	(4.405)
DZD – 4%	(231)	(140)
MKD – 1%	(7)	340

Ova analiza pretpostavlja da sve druge varijable, a posebno kamatne stope ostaju nepromijenjene.

Slabljenje tečaja kune u odnosu na spomenute valute za iste promjene tečaja na dan izvještavanja imalo bi vrijednosno jednak, ali suprotan utjecaj na dobit prije poreza, uz pretpostavku da ostale varijable ostaju nepromijenjene.

Kod ugovaranja na poslovima u Alžiru (dio koji se odnosi na lokalnu valutu DZD), datum se ugovora smatra terminskim ugovorom sa dogovorenim tečajem, te se eventualne razlike kroz godinu fakturiraju i nadoknađuju, pa se može reći da je izloženost tečajnom riziku pokrivena. Kroz godine, Društvo je rizike po valutnoj izloženosti izreguliralo na način da je i u zemljama koje se smatraju tradicionalno dolarskima, svoje ugovore konvertiralo u EUR.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

b) Rizik kamatnih stopa

Društvo je izloženo i kamatnom riziku jer je dio kredita ugovorenih po promjenjivim kamatnim stopama dok je većina imovine nekamatonosna. Društvo ne koristi instrumente za aktivnu zaštitu od izloženosti kamatnom riziku.

Slijedeća tablica prikazuje osjetljivost promjene kamatnih stopa vezano za kredit Društva na 31. prosinca 2013. godine i na dan 31. prosinca 2012. godine, uz pretpostavku da su sve ostale varijable konstantne, na dobitak prije oporezivanja.

	Povećanje/ smanjenje u postotku	Učinak na dobit prije oporezivanja HRK'000
2013.		
HRK	+1%	(3.595)
HRK	-1%	3.595
	Povećanje/ smanjenje u postotku	Učinak na dobit prije oporezivanja HRK'000
2012.		
HRK	+1%	(3.614)
HRK	-1%	3.614

c) Ostali cjenovni rizici

Društvo nije značajno izloženo ostalim cjenovnim rizicima.

Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik da jedna strana ugovornog odnosa neće izvršiti svoje obveze te će time uzrokovati nastajanje financijskog gubitka drugoj strani. Društvo je prihvatilo politiku poslovanja samo s kreditno sposobnim i jamstvima osiguranim društvima čime umanjuje mogućnost nastajanja financijskih gubitaka zbog neispunjenih obveza. Društvo posluje samo s onim društvima koja su kreditno sposobna. Društvo se služi javno objavljenim informacijama o financijskom položaju društva i koristi svoju bazu podataka kako bi rangirala značajnije kupce. Utjecaj kreditnog rizika na Društvo kao i promjene u kreditnom rangiranju partnera konstantno su praćene i mjerene te je ukupna vrijednost zaključenih ugovora raspoređena između kreditno sposobnih partnera. Značajan dio kreditnog rizika proizlazi iz potraživanja od kupaca.

Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja

Na izloženost Društva kreditnom riziku uglavnom utječu individualne karakteristike pojedinog kupca. Demografija kupaca, uključujući rizik industrije i zemlje u kojoj kupac posluje ima manji utjecaj na kreditni rizik. Društvo ima kreditnu politiku po kojoj se bonitet svakog kupca analizira na individualnoj osnovi prije određivanja uvjeta plaćanja i uvjeta isporuke za kupca. Društvo određuje ispravak vrijednosti kupaca kao procjenu očekivanih gubitaka od potraživanja gubitaka te ostalih potraživanja i ulaganja.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Potraživanja za dane kredite

Kreditni rizik vezan uz potraživanja po kreditima ograničen je zbog raspoređenosti tih potraživanja raznim kupcima. Na dan bilance Društvo je imalo potraživanje po kreditima odobrenim povezanim i ostalim društvima. Krediti povezanim društvima odobreni su uz fiksnu kamatnu stopu u rasponu od 0% do 4,5% godišnje. Krediti su osigurani kroz instrumente osiguranja plaćanja. Izloženost kreditnom, kamatnom i tečajnom riziku javlja se tijekom normalnog poslovanja Društva. Društvo nije koristilo derivativne instrumente kako bi se zaštitilo od tih rizika. Maksimalna izloženost kreditnom riziku, na datum izvještavanja, za potraživanja od kupaca i povezanih društava prema regijama je:

	2013. HRK'000	2012. HRK'000
Hrvatska	17.193	18.037
Inozemstvo	1.652	11.455
	18.845	29.492

Gubici od umanjenja vrijednosti

Starosna struktura potraživanja od kupaca i povezanih društava na datum izvještavanja je kako slijedi:

	2013. HRK'000	2012. HRK'000
Manje od mjesec dana	6.907	6.567
Od 1 – 3 mjeseca	1.281	2.898
Od 3 – 12 mjeseci	11.960	5.161
Preko godine dana	1.375	14.866
	21.523	29.492

Uprava Društva smatra da su potraživanja starija od 360 dana u potpunosti nadoknadiva. Kretanje ispravka vrijednosti potraživanja od kupaca kroz godinu je bilo slijedeće:

	2013. HRK'000	2012. HRK'000
Stanje 1. siječnja	61.979	62.134
Rezervirano u godini	20.140	-
Isknjiženo tijekom godine	(59.516)	-
Naplaćeno u godini	-	(155)
Stanje 31. prosinca	22.603	61.979

Kretanje po umanjenju vrijednosti kratkotrajne financijske imovine kroz godinu je bilo slijedeće:

	2013. HRK'000	2012. HRK'000
Stanje 1. siječnja	4.782	6.969
Rezervirano u godini	12.545	-
Naplaćeno u godini/Umanjenje vrijednosti	(313)	(2.187)
Stanje 31. prosinca	17.014	4.782

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik da Društvo neće biti u mogućnosti ispuniti svoje financijske obveze u roku. Aktivnosti Društva na poboljšanju likvidnosne pozicije su navedeni u bilješki 32. Slijedeća tablica prikazuje dospelost financijskih obveza Društva na 31. prosinca 2013. godine sukladno ugovorenim ne-diskontiranim plaćanjima:

31. prosinca 2013.	Knjigovodstvena vrijednost	Ugovoreni novčani tokovi	0 – 12 mjeseci	1 – 5 godina	Više od 5 godina
	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000
Osigurani krediti banaka	369.389	369.389	369.389	-	-
Obveznice	162.426	162.426	162.426	-	-
Komercijalni zapisi	33.949	33.949	33.949	-	-
Zajmovi od povezanih	16.912	16.912	16.912	-	-
Dobavljači i ostale obveze	325.667	325.667	321.963	3.704	-
	908.343	908.343	904.639	3.704	-

Kao što je detaljno navedeno u bilješki 23, obveze za obveznice klasificirane su kao kratkoročne na datum bilance, zbog nepridržavanja ugovornih uvjeta.

31. prosinca 2012.	Knjigovodstven a vrijednost	Ugovoreni novčani tokovi	0 – 12 mjeseci	1 – 5 godina	Više od 5 Godina
	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000
Osigurani krediti banaka	361.362	399.628	399.628	-	-
Obveznice	162.236	173.332	173.332	-	-
Komercijalni zapisi	33.983	34.835	34.835	-	-
Zajmovi od povezanih	15.971	15.971	15.971	-	-
Dobavljači i ostale obveze	173.588	173.588	173.588	-	-
	747.140	797.354	797.354	-	-

34. Vremenska neograničenost poslovanja/događaji nakon datuma bilance

Društvo je s ciljem rješavanja teške financijske pozicije u kojoj se našlo u prethodnim godinama te nastavka poslovanja, sukladno Zakonu o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi podnijelo zahtjev za pokretanje predstečajne nagodbe. Postupak je pred Financijskom agencijom otvoren dana 27. kolovoza 2013. godine.

Uprava Društva je izradila plan poslovnog i financijskog restrukturiranja koji se temelji na ovisnom društvu Lanište d.o.o. i njegovim novčanim tijekovima od najma Arene Zagreb. Novčani tijekovi od

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

zakupa Arene, nakon podmirenja obveza prema BKS banci (banka koja je direktno financirala projekt izgradnje Arene Zagreb), upotrijebit će se za podmirenje najvećeg dijela postojećeg duga prema vjerovnicima. To će se postići izdavanjem obveznice od strane ovisnog društva Lanište d.o.o. 26. ožujka 2014. godine navedeni plan je usvojen, te je doneseno Rješenje o prihvaćanju plana financijskog restrukturiranja. Konačna provedba predstečajne nagodbe podložna je rješenju nadležnog Trgovačkog suda.

Glavne odredbe usvojenog plana financijskog restrukturiranja su sljedeće:

- Potraživanja manja od 5 tisuća kuna, nakon otpusta kamata, podmiriti će se iz operativnog poslovanja.
- Sve obveze prema Ministarstvu financija u cijelosti će se podmiriti iz operativnog poslovanja do kraja 2015. godine.
- Garancije i kontragarancije izdane za potrebe redovnog poslovanja Društva ostaju na snazi do dospijeca, a slučaju njihovog aktiviranja pretvorile bi se u dugoročan kredit, uz fiksnu kamatnu stopu od 5% godišnje i kvartalnom otplatom u roku od 6 godina.
- Sudužništvo Društva prema BKS banci ostaje na snazi.

Društvo će refinancirati sve svoje obveze veće od 5 tisuća kuna na sljedeći način:

1. Izdvajanjem duga osiguranog založnim pravom
2. Izdavanjem nove obveznice od strane ovisnog društva Lanište d.o.o.

1. Izdvajanje duga osiguranog založnim pravom

Vjerovnici koji imaju založna prava prvog reda nad imovinom Društva dio svojih tražbina refinancirali bi do prodaje ili preuzimanja takve imovine, prema jednom od sljedećih modela:

- a) PIK instrument („payment in kind“)
- b) debt-to-asset (aktiviranje razlučnih prava)

Refinanciranje kroz PIK instrument („payment in kind“) znači da će imovina ostati u vlasništvu Društva te da će vjerovnici dio svojih tražbina zadržati na Društvu u visini procijenjene vrijednosti imovine. Društvo ima obvezu plaćanja „service charge“-a na vrijednost PIK instrumenta u iznosu od 0,5% godišnje, a koji služi za pokrivanje troškova aktivne prodaje nekretnina u svrhu što brže realizacije prodaje i smanjenja duga. U trenutku prodaje imovine, neovisno o postignutoj cijeni, u potpunosti će se zatvoriti tako refinancirani dug. Dospijeca PIK instrumenta je 31.12.2018. godine, a godišnja kamatna stopa iznosi 4%. Kamata se za vrijeme trajanja instrumenta obračunava, ali se ne isplaćuje. Za vrijeme trajanja instrumenta založni vjerovnici i njihova povezana društva imaju „call“ opciju za prijevremno preuzimanje nekretnina u vrijednosti preostalog iznosa PIK instrumenta.

Refinanciranje kroz debt-to-asset znači da će se razlučni vjerovnici (vjerovnici koji se nisu odrekli prava na odvojeno namirenje) namiriti temeljem založnih prava nad nekretninama.

2. Izdavanje obveznice od strane ovisnog društva Lanište d.o.o.

Obveze prema vjerovnicima koji dio svojih tražbina refinanciraju putem PIK instrumenta, a koje nisu pokrivene procijenjenom vrijednošću imovine, refinancirati će se izdavanjem obveznice od strane ovisnog društva Lanište d.o.o.

Obveze prema svim ostalim vjerovnicima sa tražbinama većim od 5 tisuća kuna (osim razlučnih vjerovnika) također će se refinancirati izdavanjem obveznice od strane ovisnog društva Lanište d.o.o.

Iznos izdanja obveznice iznosi 57.366.242 eura. Obveznice će se izdati u roku od devet mjeseci od dana Rješenja nadležnog Trgovačkog suda o sklopljenoj nagodbi. Početak na isplatu obveznice biti će do 15.10.2020. godine, zbog toga što se do tada u potpunosti moraju otplatiti obveze prema BKS banci koja je djelomično financirala projekt izgradnje Arene Zagreb. Otplata obveznice trajati će do kraja IV. kvartala 2031. godine. Kuponska stopa iznosi 4,5% godišnje, a „step-up“ na 5,5% od 2025. godine, pod uvjetom da HICP indeks (objavljen od strane Eurostat), do 2025. ne bude manji od 1,0%. Za vrijeme od izdavanja pa do početka otplate obveznice („grace period“) kamata će se obračunati, ali se neće isplaćivati. Fiksni kvartalni anuiteti obveznice iznose 2 milijuna eura, dok se od 2025. godine, ovisno o prethodno navedenom uvjetu, anuiteti mogu povećati za iznos „step-up-a“. Nakon početka otplate, prvo će se otplaćivati akumulirana kamata obračunata u vrijeme počeka.

U korist imatelja obveznica zasnovati će se solidarno jamstvo Društva. Isto tako, ugovorno će se regulirati sljedeća sredstva osiguranja obveznice:

- cesija na uplate Zagrebačkog Holdinga d.o.o. na ime zakupnine Arene Zagreb, a nakon otplate kredita BKS banci;
- založno pravo nad Arenom Zagreb nakon isknjiženja založnog prava BKS banke (nakon otplate kredita BKS banci).

U slučaju da u roku od devet mjeseci od dana pravomoćnosti Rješenja nadležnog Trgovačkog suda o sklopljenoj nagodbi ne dođe do izdavanja obveznice, tražbine vjerovnika namiriti će se dugoročnim reprogramiranjem tražbine tj. zajmom. Maksimalni iznos zajma iznosi 57.366.107,65 eura pri čemu se ovisno društvo Lanište d.o.o. obvezuje Društvu ispuniti sve njegove obveze s osnove zajma. Svi uvjeti zajma identični su gore navedenim uvjetima obveznice.

U slučaju da Zagrebački Holding d.o.o. iskoristi opciju otkupa Arene u 2015. godini i/ili u slučaju prodaje društva Lanište d.o.o. ili prodaje nekretnine Arena Zagreb, priljev će se rasporediti sljedećim rasporedom:

- podmirenje duga prema BKS banci i podmirenje obveza Laništa d.o.o. iz redovnog poslovanja (prema Ministarstvu financija, tijelima javne uprave i dobavljačima);
- temeljem postojećeg založnog prava Splitske banke nad 25% udjela u društvu Lanište d.o.o., s 25% preostalog priljeva podmiruje se preostali dug prema Splitskoj banci (dug iznad iznosa PIK instrumenta) umanjen za 10%;
- ostali imatelji obveznica podmiruju se pro-rata uz diskont od 10%.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

U slučaju prijevremenog otkupa i/ili prodaje društva Lanište d.o.o. ili prodaje nekretnine Arena Zagreb, iz takvog priljeva će se provesti iskup obveznica/isplatu zajma.

Sukladno svrsi postupka predstečajne nagodbe da Društvu omogući financijsko restrukturiranje kojim će postati likvidan, Uprava Društva na temelju prihvaćenog gore navedenog plana smatra primjerenim korištenje pretpostavke neograničenog vremena poslovanja prilikom sastavljanja financijskih izvještaja za 2013. godinu.

Osim navedenog, nakon datuma izvještavanja, a do datuma odobrenja financijskih izvještaja nije bilo događaja koji bi značajno utjecali na godišnje financijske izvještaje Društva za 2013. godinu, koji bi, slijedom toga, trebali biti objavljeni.

35. Odobrenje financijskih izvještaja

Financijske izvještaje usvojila je Uprava i odobrila njihovo izdavanje dana 31. ožujka 2014. godine.

Potpisao u ime Društva:

Igor Oppenheim

Direktor


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