

TERRA MEDITERRANEA D.D.
PULA

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

SADRŽAJ

Odgovornost za financijske izvještaje	1
Izvješće neovisnog revizora	2
Račun dobiti i gubitka s izvještajem o sveobuhvatnoj dobiti	3
Izvještaj o financijskom položaju	4 - 5
Izvještaj o promjenama kapitala	6
Izvještaj o novčanom toku	7
Bilješke uz financijske izvještaje	8 - 26

ODGOVORNOST ZA FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Uprava Društva dužna je osigurati da godišnji financijski izvještaji za 2011. godinu budu sastavljeni u skladu sa Zakonom o računovodstvu i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koje je objavio Odbor za standarde financijskog izvještavanja, tako da pružaju istinit i objektivan prikaz financijskog stanja, rezultata poslovanja, promjena kapitala i novčanih tokova Društva za to razdoblje.

Na temelju provedenih istraživanja, Uprava opravdano očekuje da Društvo ima odgovarajuća sredstva za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. Sukladno tomu, Uprava Društva je izradila financijske izvještaje pod pretpostavkom neograničenosti vremena poslovanja Društva.

Pri izradi financijskih izvještaja Uprava Društva je odgovorna:

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

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

Potpisano u ime Uprave Društva:

Milivoj Kozulić, direktor

TERRA MEDITERRANEA d.d.

Mletačka 12
52100 Pula

Pula, 27. travnja 2012. godine

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA DIONIČARIMA DRUŠTVA TERRA MEDITERRANEA D.D., PULA

Obavili smo reviziju priloženih godišnjih financijskih izvještaja Društva "TERRA MEDITERRANEA" d.d. Pula, za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine, koji se sastoje od Izvještaja o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2011. godine, Računa dobiti i gubitka s izvještajem o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, Izvještaja o promjenama kapitala i Izvještaja o novčanom tijeku za tada završenu godinu te sažetak značajnih računovodstvenih politika i ostalih objašnjenja (koji su priloženi na stranicama od 3 do 26).

Odgovornost Uprave za financijske izvještaje

Uprava Društva odgovorna je za sastavljanje i objektivni prikaz priloženih financijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI). Ta odgovornost uključuje: oblikovanje, uvođenje i održavanje internih kontrola relevantnih za sastavljanje i fer prezentaciju financijskih izvještaja bez materijalno značajnih pogrešnih prikazivanja uslijed pogrešaka ili prijevara; izbor i primjenu prikladnih računovodstvenih politika i procjenjivanja koja su razumna u postojećim okolnostima.

Odgovornost revizora

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

Revizija uključuje obavljanje postupaka radi pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i objavama u financijskim izvještajima. Izbor odabranih postupaka ovisi o revizorovoj prosudbi, uključujući procjenu rizika značajnih pogrešnih iskaza u financijskim izvještajima uslijed prijevara ili pogrešaka. Pri tom procjenjivanju rizika, revizor razmatra interne kontrole, koje su važne Društvu za sastavljanje i fer prezentiranje financijskih izvještaja, kako bi obavio revizijske postupke prikladne u postojećim okolnostima, ali ne i u svrhu izražavanja mišljenja o uspješnosti internih kontrola Društva. Revizija također obuhvaća procjenu prikladnosti primijenjenih računovodstvenih politika i razboritost računovodstvenih procjena Uprave Društva, kao i ocjenu cjelokupnog prikaza financijskih izvještaja.

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

Mišljenje

Prema našem mišljenju, financijski izvještaji, u svim materijalno značajnim aspektima, pružaju istinit i objektivni prikaz financijskog položaja Društva na dan 31. prosinca 2011. godine, te rezultate poslovanja, promjene kapitala i novčane tijekove za 2011. godinu sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.

Odjeljak za isticanje pitanja u vezi značajne neizvjesnosti vremenske neograničenosti poslovanja Društva

Bez izražavanja rezerve na naše mišljenje, skrećemo pozornost na bilješku 1.1. u financijskim izvještajima u kojoj je navedeno da je krajem 2009. godine Društvo palo u financijske poteškoće, koje su nastavljene i u narednim godinama. Žiroračun Društva je u neprekidnoj blokadi od 14. rujna 2011. godine, što ukazuje na prezaduženost i nesposobnost podmirenja obveza prema vjerovnicima, kao i na ispunjenje uvjeta za pokretanje stečajnog postupka. Međutim, temeljem poduzetih novih aktivnosti od strane novoimenovane Uprave, ista smatra da Društvo ima potencijala za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti, te sukladno tome vjeruje da su financijski izvještaji izrađeni pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja Društva.

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

Pula, 19. srpnja 2012.

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

Sonja Košara
prokurist

Jasna Duić-Bilić
Ovlašteni revizor

TERRA MEDITERRANEA D.D. PULA

**RAČUN DOBITI I GUBITKA S IZVJEŠTAJEM O SVEOBUH VATNOJ DOBITI
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2011.**

(u kunama)	Bilješka	2011.	2010.
Ostali poslovni prihodi	4	-	17.945
Poslovni prihodi		-	17.945
Troškovi sirovina i materijala		-	96
Ostali vanjski troškovi		113.677	165.328
Materijalni troškovi	5	113.677	165.424
Troškovi osoblja	6	234.949	225.118
Ostali troškovi	7	13.561	21.339
Poslovni rashodi		362.187	411.881
Financijski prihodi	8	26	932.119
Financijski rashodi	9	63.861	20.278
UKUPNI PRIHODI		26	950.064
UKUPNI RASHODI		426.048	432.159
(GUBITAK)/DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA		(426.022)	517.905
Porez na dobit	10	-	-
(GUBITAK)/GUBIT RAZDOBLJA		(426.022)	517.905
Ostala sveobuhvatna dobit		-	-
UKUPNO SVEOBUH VATNA (GUBITAK)/DOBIT		(426.022)	517.905

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

TERRA MEDITERRANEA D.D. PULA**IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU
NA DAN 31. PROSINCA 2011.**

(u kunama)	Bilješka	2011.	2010.
AKTIVA			
Zemljište		19.382.062	19.382.062
Građevinski objekti		315.703	315.703
Materijalna imovina	11	19.697.765	19.697.765
Udjeli kod povezanih poduzetnika	12.1.	8.098.435	8.234.976
Dani zajmovi	12.2.	566.000	566.000
Dugotrajna financijska imovina	12	8.664.435	8.800.976
DUGOTRAJNA IMOVINA		28.362.200	28.498.741
Potraživanja od kupaca		2.092	3.733
Potraživanja od države i drugih institucija	14	-	2.700
Ostala potraživanja		693	-
Potraživanja		2.785	6.433
Novac na računu i blagajni	15	-	-
KRATKOTRAJNA IMOVINA		2.785	6.433
UKUPNO AKTIVA		28.364.985	28.505.174

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

TERRA MEDITERRANEA D.D. PULA**IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU - nastavak
NA DAN 31. PROSINCA 2011.**

(u kunama)	Bilješka	2011.	2010.
PASIVA			
Temeljni (upisani) kapital	16	23.099.700	23.099.700
Revalorizacijske rezerve	17	7.582.015	7.718.556
Preneseni gubitak	18	(3.539.165)	(4.057.070)
Dobit / (Gubitak) poslovne godine	19	(426.022)	517.905
KAPITAL I REZERVE	24	26.716.528	27.279.091
Obveze za zajmove, depozite i slično	20	591.300	591.300
DUGOROČNE OBVEZE		591.300	591.300
Obveze za zajmove, depozite i slično	21	474.000	261.500
Obveze prema dobavljačima	22	431.095	301.683
Obveze prema zaposlenicima	23	151.383	70.924
Obveze za poreze, doprinose i slična davanja		679	676
KRATKOROČNE OBVEZE		1.057.157	634.783
UKUPNO PASIVA		28.364.985	28.505.174

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

TERRA MEDITERRANEA D.D. PULA**IZVJEŠĆE O PROMJENAMA KAPITALA
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31.PROSINCA 2011.**

(u kunama)	Bilješka	2011.	2010.
Temeljni (upisani) kapital	16	23.099.700	23.099.700
Revalorizacijske rezerve	17	7.582.015	7.718.556
Preneseni gubitak	18	(3.539.165)	(4.057.070)
Dobit / (Gubitak) poslovne godine	19	<u>(426.022)</u>	<u>517.905</u>
Ukupno kapital i rezerve	24	<u>26.716.528</u>	<u>27.279.091</u>
Ostale promjene kapitala		<u>(562.563)</u>	<u>720.340</u>
Ukupno (smanjenje)/povećanje kapitala		<u>(562.563)</u>	<u>720.340</u>

Bilješke na stranicama koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja

TERRA MEDITERRANEA D.D. PULA**IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TOKU
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31.PROSINCA 2011.**

(u kunama)	2011.	2010.
NOVČANI TOK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
(Gubitak)/Dobit prije poreza	(426.022)	517.905
Povećanje kratkoročnih obveza	209.874	189.716
Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	4.341	34.389
Ostalo povećanje novčanog tijeka	136.541	1.722.512
Ukupno (smanjenje)/povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti	(75.266)	2.464.522
NETO (SMANJENJE)/POVEĆANJE NOVČANOG TOKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	(75.266)	2.464.522
NOVČANI TOK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI		
Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	-	(2.654.600)
Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	(136.541)	-
Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	(136.541)	(2.654.600)
NETO SMANJENJE NOVČANOG TOKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	(136.541)	(2.654.600)
NOVČANI TOK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI		
Novčani primici od glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi	212.500	752.800
Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti	212.500	752.800
Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita	-	(591.300)
Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	(693)	-
Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti	(693)	(591.300)
NETO POVEĆANJE NOVČANOG TOKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI	211.807	161.500
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	-	28.578
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	-	(28.578)
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	-	-

1. OPĆE INFORMACIJE

TERRA MEDITERRANEA d.d. za ulaganje u nekretnine osnovano je u travnju 2006. godine kao zatvoreni investicijski fond s javnom ponudom za ulaganje u nekretnine, temeljem odobrenja Komisije za vrijednosne papire Republike Hrvatske. Osnovna djelatnost društva bila je prikupljanje novčanih sredstava javnom ponudom svojih neograničeno prenosivih dionica i ulaganje tih sredstava uz uvažavanje načela sigurnosti, profitabilnosti, likvidnosti i razdiobe rizika.

Prema Rješenju Trgovačkog suda u Pazinu od 15.07.2009. godine, TERRA MEDITERRANEA d.d. više ne djeluje kao zatvoreni investicijski fond s javnom ponudom za ulaganje u nekretnine, već kao dioničko društvo za ulaganje u nekretnine.

Sjedište društva je u Puli, Mletačka 12.

Vlasnička struktura kapitala na dan 31. prosinca 2011. godine prikazana je u bilješci 16.

Osnovne djelatnosti društva su:

- projektiranje, građenje, uporaba i uklanjanje građevina
- nadzor nad gradnjom
- poslovi upravljanja nekretninom i održavanje nekretnina
- posredovanje u prometu nekretnina
- poslovanje nekretninama
- poljoprivredna djelatnost

U Društvu je na dan 31. prosinca 2011. godine zaposleno 2 djelatnika, od kojih 1 na puno, a 1 na nepuno radno vrijeme.

Organi društva su Glavna skupština, Nadzorni odbor te Uprava društva.

Upravu društva čini direktor, Milivoj Kozulić iz Rijeke, koji društvo zastupa samostalno i pojedinačno.

Nadzorni odbor čine:

Mark Čuček, Ljubljana, predsjednik
Zrinski Pelajić, Molvice, zamjenik predsjednika
Zdravko Poljašević, Ravno, član

Dionice društva uvrštene su na Redovno tržište na Zagrebačkoj burzi.

U tijeku 2011. godine nisu zabilježene transakcije dionicama TERRA MEDITERRANEE d.d. Pula na Zagrebačkoj burzi. Vrijednost dionice po zadnjoj transakciji u 2010. godini iznosila je 85,00 kuna.

1.1. Vremenska neograničenost poslovanja Društva

Poteškoće u poslovanju Društva, započele su u 2009. godini. Tijekom 2010. godine nastavljeno je smanjenje poslovne aktivnosti kao posljedice bitno usporenih investicijskih ciklusa - kako na tržištu nekretnina - tako i u sektoru graditeljstva, ali i opće situacije u gospodarstvu, da bi potpuno stalo krajem 2011. i dijelom i u 2012. godini. Uslijed smanjenja gospodarskih aktivnosti, Društvo je palo u značajne financijske poteškoće, što je dovelo do neusklađenosti izvora financiranja sa ročnošću dospjelih obveza te smanjenja likvidnosti i u konačnici rezultiralo prvom blokadom žiroračuna 1. prosinca 2010. godine. Početkom travnja 2011. godine ostvarena je realizacija jednog u nizu započetih projekata, što je rezultiralo deblokadom žiroračuna dana 18. travnja. Međutim uslijed stagnacije poslovne aktivnosti 14. rujna 2011. godine s osnove date ovrhe vjerovnika, žiroračun Društva je opet blokiran i do dana obavljanja revizije je u neprekinutoj blokadi.

Slijedom iznijetog i na osnovi činjeničnog stanja, smatramo da su kod Društva, zbog nesposobnosti plaćanja i prezaduženosti dijelom i ostvareni uvjeti za pokretanje stečaja, što u konačnici ruši i pretpostavku o neograničenosti poslovanja Društva.

Dana 03. srpnja 2012. godine imenovana je nova Uprava koja, u cilju prevladavanja poslovnih poteškoća, intenzivno komunicira sa potencijalnim tuzemnim i inozemnim ulagačima, što ulijeva nadu da bi moglo doći do realizacije određenih projekata te u bolje poslovne rezultate u drugoj polovici 2012. godine i u narednim poslovnim godinama.

Proces investiranja u razvoj projekata povezan je sa aktivnostima uključivanja novih zainteresiranih partnera koji bi sudjelovali u njihovoj realizaciji, ali i u preuzimanju rizika.

Na taj će način Društvo, bez obzira na negativne trendove na tržištu nekretnina, nastojati razviti projekte do te mjere da budu što atraktivniji za potencijalne kupce, a prvenstveno da budu što profitabilniji za Društvo. Navedene nove okolnosti predstavljaju podlogu uvjerenja Uprave Društva u bolju budućnost, te osnovu da su ovi financijski izvještaji sastavljeni na temelju vremenske neograničenosti poslovanja.

2. STRUKTURA IMOVINE DRUŠTVA

Sukladno Statutu, društvo ulaže imovinu s ciljem ostvarenja porasta vrijednosti imovine, odnosno oplođivanja kapitala dioničara Društva primjereno vrstama i rizicima ulaganja.

Društvo ulaže imovinu vodeći računa o sigurnosti ulaganja uz minimiziranje rizika, isključivo u interesu dioničara Društva.

Rizici povezani s ulaganjima i strukturom imovine Društva su slijedeći:

- nestabilnost tržišta nekretnina
- promjene u pravnim i poreznim okvirima poslovanja
- promjene kamatnih stopa
- promjene tečaja valute
- razlike u računovodstvenim i revizijskim standardima
- u pravilu veća provizija na inozemne transakcije
- razlike u poreznom sustavu
- izmjene u načinu reguliranja stjecanja vlasništva nad nekretninama
- moguće restrikcije u pritjecanju stranog kapitala.

Na navedene čimbenike Društvo ne može utjecati, ali diversifikacijom portfelja može smanjiti izloženost navedenim rizicima.

2.1. Imovina društva

Sukladno Statutu, imovina društva može se sastojati od:

- vrijednosnih papira
- udjela ili dionica investicijskih fondova
- udjela ili dionica trgovačkih društava
- instrumenata tržišta novca
- depozita kod ovlaštenih banaka
- opcijskih i terminskih ugovora i drugih financijskih izvedenica
- nekretnina
- novca na računu.

2.1.1. Ulaganja u nekretnine

Društvo stječe nekretnine u Republici Hrvatskoj i u inozemstvu, i to:

- stambene i/ili poslovne objekte s pripadajućim zemljištem
- zemljišta na kojima se gradi
- neizgrađena zemljišta na kojima je prema važećim propisima dozvoljena gradnja stambenih ili poslovnih zgrada
- poljoprivredna zemljišta.

Pod nekretninama Društva smatra se i raspolaganje pravom građenja uknjiženo u korist Društva u zemljišnim knjigama.

2.1.2. Ostala ulaganja u nekretnine

Pod ostalim ulaganjima u nekretnine podrazumijevaju se:

- ulaganja u društva koja su u vlasništvu ili djelomičnom vlasništvu jedinica lokalne samouprave, posebno kod projekata razvoja infrastrukture;
- koncesije na nekretninama u vlasništvu države ili jedinice lokalne samouprave, s pravom korištenja u korist Društva;
- udjeli ili dionice trgovačkih društava čiji je predmet poslovanja isključivo ili pretežito stjecanje i prodaja, iznajmljivanje i zakup nekretnina, upravljanje nekretninama, udjeli ili dionice drugog fonda za nekretnine, ili drugi vrijednosni papiri, izvedenice ili certifikati čija se cijena temelji na nekretninama.

2.1.3. Ulaganja u vrijednosne papire

Sukladno Statutu, vrijednosni papiri Društva mogu se sastojati od onih vrijednosnih papira koji kotiraju na burzama u Republici Hrvatskoj ili burzama i drugim organiziranim tržištima država članica Europske Unije drugih država OECD-a i CEFTA-e.

2.1.4. Novčani depoziti

Novčani depoziti su imovina koja se drži kod banaka, a koji dospijevaju u roku ne duljem od dvanaest mjeseci i koji se mogu u svakom trenutku razročiti. Najviše 20% neto vrijednosti imovine može se položiti kao depozit u jednu te istu ovlaštenu banku.

2.1.5. Opcijski i terminski poslovi

Opcijski i terminski poslovi i druge financijske izvedenice sklapat će se isključivo u svrhu osiguranja potraživanja i imovine Društva, uz uvažavanje načela ulaganja propisanih Statutom.

3. SAŽETAK OSNOVNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

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

3.1. Izjava o usklađenosti

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

3.2. Osnove sastavljanja

Financijski izvještaji Društva prezentirani su u hrvatskoj valuti, kuni (kn), koja je također funkcionalna valuta.

Financijski izvještaji Društva pripremljeni su na osnovi konvencije povijesnog troška (trošak nabave), osim ulaganja koja se drže radi trgovanja i onih raspoloživih za prodaju, koja se vrednuju po fer vrijednosti sukladno hrvatskim zakonskim propisima i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.

Financijski izvještaji sastavljeni su prema knjigovodstvenoj evidenciji uz dopunjavanje i prilagođavanje sa podacima iz izvanknjigovodstvenih evidencija o praćenju vrijednosti portfelja Društva (ulaganja u nekretnine i ostala ulaganja u nekretnine).

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

3.3. Nekonsolidirani financijski izvještaji

Financijski izvještaji Društva pripremljeni su na nekonsolidiranoj osnovi.

3.4. Priznavanje prihoda

Prihodi se priznaju u trenutku kada je vjerojatno da će ekonomske koristi povezane s transakcijom pritjecati u Društvo, a iznos prihoda se može pouzdano utvrditi.

Prihodi Društva najčešće obuhvaćaju prihode od prodaje nekretnina (dugoročna ulaganja) i druge prihode, ovisno o strukturi portfelja.

Evidentiranje prihoda temelji se na načelu nastanka poslovnog događaja i načelu sučeljavanja prihoda i rashoda.

3.5. Financijski prihodi i rashodi

Financijski prihodi obuhvaćaju obračunate kamate na dane kredite korištenjem efektivne kamatne stope, dobitke od tečajnih razlika i prihode od realiziranih dobitaka (neto prihodi od prodaje vrijednosnih papira). Prihod od dividendi priznaje se u računu dobiti i gubitka na datum bilance kada je dividenda primljena.

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

3.6. Transakcije u stranim valutama

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

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

3.7. Porez na dobit

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

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

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

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

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

3.8. Ulaganja u nekretnine namijenjene prodaji

Pod nekretninama Društva smatraju se nekretnine uknjižene na ime Društva u zemljišnim knjigama (pravo vlasništva).

Nekretnine su svrstane u portfelj namijenjen prodaji ako će njihova knjigovodstvena vrijednost biti nadoknađena prvenstveno prodajom, a ne kontinuiranom uporabom. Ovaj uvjet smatra se ispunjenim samo ako je prodaja vjerojatna i ako je nekretnina u svom postojećem stanju raspoloživa za prodaju.

Ulaganja u nekretnine priznaju se po trošku nabave. Trošak nabave pojedine nekretnine obuhvaća kupovnu cijenu zajedno sa svim troškovima koji se izvorno mogu pripisati određenoj nekretnini, a svi se trgovinski popusti i odbici oduzimaju po prispjeću od kupovne cijene iskazane na računu.

Ulaganja u nekretnine u bilanci iskazana su po trošku ulaganja ili po fer vrijednosti. Ako se primjenjuju fer vrijednosti, usvaja se politika tromjesečne učestalosti procjenjivanja. Efekti procijenjene imovine iskazuju se u posebnoj komponenti kapitala (revalorizacijske rezerve), a predstavljaju nerealizirane dobitke ili gubitke do trenutka otuđenja.

Pri otuđivanju ulaganja, razlika između neto prihoda od otuđenja i knjigovodstvenog iznosa treba se priznati kao prihod ili rashod, odnosno realizirani dobitak ili gubitak.

3.9. Ulaganja u poslovne udjele

Poslovni udjeli nakon stjecanja po trošku ulaganja, vrednuju se po fer vrijednosti. Efekti procjenjivanja neto imovine povezanog društva iskazuju se u okviru kapitala (revalorizacijske rezerve) i predstavljaju nerealizirane dobitke ili gubitke do trenutka otuđenja.

3.10. Ulaganja u vrijednosne papire

Financijska imovina koja se drži radi trgovanja i financijska imovina raspoloživa za prodaju, poslije početnog priznavanja treba se mjeriti po fer vrijednosti bez bilo kojeg smanjenja transakcijskih troškova koji mogu nastati kod prodaje ili drugoga otuđenja.

Fer vrijednost vrijednosnih papira koji kotiraju na burzama vrednuju se na datum bilanciranja po zadnjoj zaključnoj cijeni. Zadnja zaključna cijena primjenjuje se samo na dionice kojima se trgovalo u zadnjih šest mjeseci, koje su na prvom i drugom kotaciji, te čija je zaključna cijena dostupna u zadnjih sedam dana.

Priznati dobitak ili gubitak koji nastaje iz promjene fer vrijednosti financijskog sredstva iskazuje se:

- Dobitak (gubitak) od financijskog sredstva koje se drži za trgovanje uključuje se u neto dobit (gubitak) razdoblja u kojem nastaje;
- Dobitak (gubitak) od financijskog sredstva raspoloživog za prodaju priznaje se u revalorizacijske rezerve (glavnicu putem izvješća o promjeni glavnice) sve dok se predmetno financijsko sredstvo ne proda, naplati ili na drugi način otuđi ili sve dok nije određeno da se vrijednost financijskog sredstva umanji, kada se kumulativni dobitak (gubitak) koji je prije priznat u glavicu treba uključiti u neto dobit ili gubitak razdoblja.

3.11. Potraživanja iz poslovanja

Potraživanja iz poslovanja i ostala potraživanja mjere se po fer vrijednosti, a naknadno po trošku umanjenom za gubitke od umanjenja vrijednosti. Potraživanja čija je naplata sumnjiva ili sporna utužuju se kod nadležnog suda i za te iznose vrši se vrijednosno usklađenje.

3.12. Novac i novčani ekvivalenti

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

3.13. Obveze po kreditima

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

3.14. Primanja zaposlenih

(a) Obveze za mirovine i ostale obveze nakon umirovljenja

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

b) Otpremnine

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

c) Obveze za dugoročna primanja zaposlenih

Obveze za dugoročna primanja za godine rada zaposlenih obuhvaćaju odgođene obveze za otpremnine i jubilarne nagrade koje su plative dvanaest mjeseci ili više po isteku razdoblja. Obveze se obračunavaju kao sadašnja vrijednost budućih odlijeva novca, koristeći diskontnu stopu koja je slična kamatnoj stopi na državne obveznice.

3.15. Rezerviranja

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

Rezerviranja se mjere po sadašnjoj vrijednosti troškova za koje se očekuje da će biti potrebni za podmirenje obveze koja odražava tekuće tržišne procjene vremenske vrijednosti novca kao i rizike koji su specifični za navedenu obvezu.

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

3.16. Raspodjela dividendi

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

3.17. Događaji nakon datuma bilance

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

TERRA MEDITERRANEA D.D., PULA

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE 31. PROSINCA 2011.

4. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

(u kunama)	2011.	2010.
Prihodi temeljem Sporazuma o reguliranju međusobnih odnosa sa Terra Firmom d.d. Pula	-	17.945
	<u>-</u>	<u>17.945</u>

5. MATERIJALNI TROŠKOVI

(u kunama)	2011.	2010.
Troškovi sirovina i materijala	<u>-</u>	<u>96</u>
Intelektualne usluge /i/	70.340	90.130
Naknade Nadzornom tijelu i institucijama /ii/	10.452	20.425
Trošak najma poslovnog prostora	30.698	45.492
Troškovi oglašavanja	1.707	3.765
Ostalo	480	5.516
Ostali vanjski troškovi	<u>113.677</u>	<u>165.328</u>
	<u>113.677</u>	<u>165.424</u>

/i/ Intelektualne usluge uključuju usluge odvjetnika, javnih bilježnika, procjenitelja, usluge revizije i ostale konzultantske usluge.

/ii/ U 2011. godini iznos od 10.452 kune predstavlja naknadu vođenja registra dionica od strane SKDD.

6. TROŠKOVI OSOBLJA

(u kunama)	2011.	2010.
Neto plaće i nadnice	135.357	128.273
Porezi i doprinosi iz plaće /i/	65.111	63.807
Doprinosi na plaću /i/	34.481	33.038
	<u>234.949</u>	<u>225.118</u>

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

TERRA MEDITERRANEA D.D., PULA**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE
31. PROSINCA 2011.****7. OSTALI TROŠKOVI**

(u kunama)	2011.	2010.
Ostali troškovi zaposlenih /i/	10.372	16.399
Troškovi platnog prometa i bankarskih naknada	1.189	1.485
Ostali porezi i doprinosi	2.000	3.215
Ostalo	-	240
	13.561	21.339

/i/ Unutar iskazanog iznosa, obuhvaćeni su troškovi naknada troškova prijevoza na posao i iz posla djelatnika.

8. FINANCIJSKI PRIHODI

(u kunama)	2011.	2010.
Prihodi od ulaganja u poslovne udjele (Bilješka 11)	-	932.088
Prihodi od kamata	26	31
	26	932.119

9. FINANCIJSKI RASHODI

(u kunama)	2011.	2010.
Trošak kamata	60.578	20.278
Ostalo	3.283	-
	63.861	20.278

10. POREZ NA DOBIT

(u kunama)	2011.	2010.
(Gubitak)/Dobit prije oporezivanja	(426.022)	517.905
Uvećanje Dobiti / Smanjenje gubitka	-	-
Smanjenje dobiti / Povećanje gubitka	-	-
Dobit / (Gubitak) nakon smanjenja i uvećanja	(426.022)	517.905
Preneseni porezni gubitak	(3.539.129)	(4.057.034)
Porezni gubitak za prijenos /i/	(3.965.151)	(3.539.129)

TERRA MEDITERRANEA D.D., PULA

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE 31. PROSINCA 2011.

/i/ Zbog iskazanog tekućeg gubitka i prenesenog poreznog gubitka iz prijašnjih godina, Društvo ne podliježe obvezi poreza na dobit.

11. ULAGANJA U NEKRETNINE

(u kunama)	Zemljište	Gradevinski objekti	Ukupno
Na dan 31. prosinca 2009.	20.667.010	782.323	21.449.333
Korekcija početnog stanja	73.255	(73.255)	-
Revalorizacija vrijednosti nekretnina	909.748	(17.626)	892.122
Otuđenje /i/	<u>(2.267.951)</u>	<u>(375.739)</u>	<u>(2.643.690)</u>
Na dan 31. prosinca 2010.	19.382.062	315.703	19.697.765
Na dan 31. prosinca 2011.	<u>19.382.062</u>	<u>315.703</u>	<u>19.697.765</u>

/i/ U 2010. godini, isknjiženje zemljišta na k.č. 3271/32 i zgrade na k.č.266 k.o. Juršići izvršeno je na temelju Ugovora o unosu stvari radi povećanja temeljnog kapitala povezanog društva T.M. 1 – Škicini d.o.o. Pula. Vrijednost povećanja temeljnog kapitala temeljena je na procjeni tržišne vrijednosti u iznosu od 2.654.600 kuna, a pozitivna razlika od otuđenja evidentirana je u korist financijskih prihoda razdoblja (bilješka 8).

TERRA MEDITERRANEA D.D., PULA

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

Analitička struktura ulaganja u nekretnine je slijedeća:

Red.br.	k.č./zk.ul.	OPIS		Trošak nabave 31.12.2010.	Fer vrijednost 31.12.2010.	Trošak nabave 31.12.2011.	Fer vrijednost 31.12.2011.	Nerealizirani dobici/gubici	Udjel u imovini fonda (u%)
		k.o.	m2						
1.	55/4,56/1,56/8	Prkušnic a	5.205	1.062.367	1.520.250	1.062.367	1.520.250	-	7,72%
2.	1795/1,1795/2	Vodnjan	2.147	685.159	1.644.602	685.159	1.644.602	-	8,35%
3.	67/4	Rakalj	3.165	833.375	1.107.750	833.375	1.107.750	-	5,62%
4.	1978/2	Rakalj	3.007	829.813	1.247.768	829.813	1.247.768	-	6,33%
6.	257/11	Štinjan	5.277	2.246.233	4.247.985	2.246.233	4.247.985	-	21,57%
7.	4066/2	Sv.Petar u šumi	5.730	1.134.912	1.375.200	1.134.912	1.375.200	-	6,98%
8.	610/5	Šišan	2.167	514.226	1.107.337	514.226	1.107.337	-	5,62%
9.	440/2	Bokordići	2.800	491.492	672.000	491.492	672.000	-	3,41%
10.	257/12	Štinjan	1.757	746.947	1.414.385	746.947	1.414.385	-	7,18%
11.	1103/4	Martinski	21.648	1.101.814	1.733.700	1.101.814	1.733.700	-	8,80%
12.	zk.ul. 76 i 143	Paz	128.897	2.141.957	2.663.513	2.141.957	2.663.513	-	13,52%
13.	2826/9, 2827/2	Štokovci	3.635	775.963	963.275	775.963	963.275	-	4,90%
Ukupno				12.564.258	19.697.765	12.564.258	19.697.765	-	100,00%

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

Vrijednost nekretnina na dan 31.12.2011. godine ista je kao na dan 31.12.2010. godine, a iskazana je na temelju izračuna tržišne vrijednosti nekretnina po m², koja proizlazi iz Elaborata o procjeni nekretnina koje su za potrebe Društva utvrdili nezavisni procjenitelji - stalni sudski vještaci građevinske struke na dan 31.12.2010. godine. Napominjemo da u 2011. godini nisu izrađeni Elaborati o procjeni vrijednosti nekretnina.

Struktura ulaganja u nekretnine prema vrstama zemljišta je slijedeća:

GRAĐEVINSKA ZEMLJIŠTA	16.984.863	86,23%
POLJOPRIVREDNA ZEMLJIŠTA	2.397.199	12,17%
GRAĐEVINE	315.703	1,60%
	<u>19.697.765</u>	<u>100,00%</u>

12. ULAGANJA

(u kunama)	2011.	2010.
Loborika d.o.o. Pula /i/	5.419.148	5.548.043
T.M. 1 – Škicini d.o.o. Pula /i/	2.679.287	2.686.933
12.1. Ulaganja u poslovne udjele	<u>8.098.435</u>	<u>8.234.976</u>
TERRA FIRMA D.D. Pula /ii/	566.000	566.000
12.2. Dani zajmovi	<u>566.000</u>	<u>566.000</u>
	<u>8.664.435</u>	<u>8.800.946</u>

U nastavku se daje prikaz ulaganja u povezana društva:

Naziv društva	% vlasništva	Aktivnost	Vrijednost neto imovine u trenutku stjecanja	Trošak ulaganja	Višak troška stjecanja nad neto imovinom	Neto imovina na dan 31.12.2011.
Loborika d.o.o. Pula	100,00%	Nekretnine	4.880.000	4.953.876	73.876	5.419.148
T.M. 1 – Škicini d.o.o. Pula	100,00%	Nekretnine	20.000	41.451	21.451	2.679.287
			4.900.000	4.995.327	95.327	8.098.435

/i/ Sukladno odredbama MRS-a 39, poslovni su udjeli na dan bilance procijenjeni po fer vrijednosti. Iskazane razlike predstavljaju nerealizirane dobitke koji su evidentirani kao revalorizacijska rezerva (Bilješka 17).

TERRA MEDITERRANEA D.D., PULA

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE 31. PROSINCA 2011.

/iii/ Temeljem Ugovora o prijenosu dionica zaključenih sa fizičkim osobama u srpnju i kolovožu 2009. godine, kupljeno je 566 dionica TERRA FIRME D.D. Pula po cijeni od 1.000,00 kuna po dionici.

13. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

<u>(u kunama)</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Kupci u zemlji	2.092	3.733
	<u>2.092</u>	<u>3.733</u>

14. POTRAŽIVANJA OD DRŽAVE I DRUGIH INSTITUCIJA

<u>(u kunama)</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Potraživanja za pretporez	-	2.700
	<u>-</u>	<u>2.700</u>

15. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

<u>(u kunama)</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Žiro računi	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>

16. TEMELJNI KAPITAL

Temeljni kapital Društva u iznosu od 23.099.700 kuna podijeljen je na 230.997 dionica pojedinačne nominalne vrijednosti 100 kn.

Vlasnička struktura kapitala na dan 31. prosinca 2011. godine je slijedeća:

	u %
Strane fizičke osobe	47,38
Financijske institucije	44,29
Trgovačka društva	4,55
Domaće fizičke osobe	<u>3,78</u>
	<u>100,00</u>

TERRA MEDITERRANEA D.D., PULA**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE
31. PROSINCA 2011.****17. REVALORIZACIJSKE REZERVE**

(u kunama)	2011.	2010.
Nerealizirani dobitci od ulaganja u nekretnine	7.133.507	7.133.507
Nerealizirani dobitci od ulaganja u povezana društva	448.508	585.049
	7.582.015	7.718.556

Struktura nerealiziranih dobitaka Društva u razdoblju od 01.01.2011. do 31.12.2011. je slijedeća:

Redn i broj	Opis	Ukupno nerealizirani dobitci (gubici) na dan 31.12.2010.	Promjena: Povećanje (smanjenje) 01.01.2011. – 31.12.2011.	Ukupno nerealizirani dobitci (gubici) na dan 31.12.2011.
<u>Nerealizirani dobitci od ulaganja u nekretnine</u>				
1.	55/4,56/1,56/8 k.o. Prkušnica	457.883	-	457.883
2.	1795/1,1795/2 k.o. Vodnjan	959.443	-	959.443
3.	67/4 k.o. Rakalj	274.375	-	274.375
4.	1978/2 k.o. Rakalj	417.955	-	417.955
6.	257/11 k.o. Štinjan	2.001.752	-	2.001.752
7.	4066/2 k.o. Sv. Petar u šumi	240.288	-	240.288
8.	610/5 k.o. Šišan	593.111	-	593.111
9.	440/2 k.o. Bokordići	180.509	-	180.509
10.	257/12 k.o. Štinjan	667.438	-	667.438
11.	1103/4 k.o. Martinski	631.886	-	631.886
12.	zk.ul. 76 i 143 k.o. Paz	521.556	-	521.556
13.	2826/9-2827/2 k.o. Štokovci	187.311	-	187.311
	Ukupno	7.133.507	-	7.133.507
<u>Nerealizirani dobitci od ulaganja u udjele</u>				
1.	Poslovni udjel - Lobarika d.o.o.	594.167	(128.895)	465.272
2.	Poslovni udjel - T.M. 1 - Škicini d.o.o.	(9.118)	(7.646)	(16.764)
		585.049	(136.541)	448.508
	Ukupno nerealizirani dobitci od ulaganja	7.718.556	(136.541)	7.582.015

TERRA MEDITERRANEA D.D., PULA

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE 31. PROSINCA 2011.

18. PRENESENI GUBITAK

<u>(u kunama)</u>	<u>2010.</u>
31. prosinca prethodne godine	(4.057.070)
Pokriće gubitaka iz ranijih godina (bilješka 19)	<u>517.905</u>
31. prosinca tekuće godine	<u>(3.539.165)</u>

19. GUBITAK POSLOVNE GODINE

Poslovanje Društva tijekom 2011. godine rezultiralo je gubitkom u iznosu od 426.022 kune (2010.: dobit u iznosu od 517.905 kuna).

Sukladno Odluci Glavne Skupštine Društva održane 31. kolovoza 2011. godine, iskazana dobit za 2010. godinu u iznosu od 517.905 kuna korištena je za pokriće gubitaka iz ranijih godina.

20. OBVEZE ZA DUGOROČNE ZAJMOVE

<u>(u kunama)</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
TERRA FIRMA d.d. Pula /i/	<u>591.300</u>	<u>591.300</u>
	<u>591.300</u>	<u>591.300</u>

/i/ Sredstva su doznačena temeljem Ugovora o zajmu sklopljenog 29. siječnja 2010. godine, na rok od 4 godine i uz kamatnu stopu od 4% godišnje.

21. OBVEZE ZA KRATKOROČNE ZAJMOVE

<u>(u kunama)</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
Loborika d.o.o. Pula /i/	20.000	20.000
T.M. 1 – Škicini d.o.o. Pula /i/	<u>13.000</u>	<u>13.000</u>
Obveze prema povezanim poduzetnicima	<u>33.000</u>	<u>33.000</u>
TERRA FIRMA d.d., Pula /ii/	425.000	215.000
Terra Tison d.o.o. Pula /i/	10.000	10.000
T.F. 1 – Kavran d.o.o. Pula /i/	3.500	3.500
Ostalo	<u>2.500</u>	-
Obveze za zajmove	<u>441.000</u>	<u>228.500</u>
	<u>474.000</u>	<u>261.500</u>

TERRA MEDITERRANEA D.D., PULA

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE 31. PROSINCA 2011.

/i/ Iskazane obveze odnose se na zajmove primljene temeljem zaključenih Ugovora u razdoblju od travnja do srpnja 2010. godine, uz rok povrata od 12 mjeseci i uz kamatnu stopu od 4% godišnje. Zaključenim Aneksima, rok povrata zajmova je produžen za daljnjih 12 mjeseci.

/ii/ Osim obveza temeljem više zaključenih Ugovora o zajmu zaključenih u 2009. i 2010. godini, sa Terra Mediterranea d.d. Pula u travnju i svibnju 2011.godine sklopljena su dva Ugovora o zajmu sveukupne vrijednosti 210.000 kuna, sve uz kamatnu stopu od 4% godišnje i rok povrata od 12 mjeseci. Za ugovore zaključene u 2009. i 2010. godini sklopljeni su Aneksi ugovora o produženju roka povrata na godinu dana.

22. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

(u kunama)	2011.	2010.
Dobavljači u zemlji	431.095	301.683
	431.095	301.683

23. OBVEZE PREMA ZAPOSLENICIMA

(u kunama)	2011.	2010.
Obveze prema zaposlenima/ neto plaće	101.120	41.138
Obveze za poreze i doprinose iz i na plaće	41.587	25.034
Ostale obveze prema zaposlenima	8.676	4.752
	151.383	70.924

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE
31. PROSINCA 2011.
24. IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

(u kunama)	Temeljni kapital	Revalorizacijske rezerve	Zadržana dobit / (Preneseni gubitak)	Dobit/ (Gubitak) tekuće godine	Ukupno
31. prosinca 2009.	23.099.700	7.516.121	(4.057.070)	-	26.558.751
Realizirani dobiti zbog ulaganja nekretnina u udjele	-	(921.178)	-	-	(921.178)
Revalorizacija ulaganja u nekretnine i poslovne udjele	-	1.123.613	-	-	1.123.613
Dobit 2010. godine	-	-	-	517.905	517.905
31. prosinca 2010.	23.099.700	7.718.556	(4.057.070)	517.905	27.279.091
Prijenos dobiti iz 2010. godine	-	-	517.095	(517.095)	-
Usklađenje poslovnih udjela po fer vrijednosti	-	(136.541)	-	-	(136.541)
Gubitak 2011. godine	-	-	-	(426.022)	(426.022)
31. prosinca 2011.	23.099.700	7.582.015	(3.539.165)	(426.022)	26.716.528

25. UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZICIMA

Faktori financijskog rizika

Društvo može biti izloženo raznim financijskim rizicima koji su povezani s valutnim, kamatnim, kreditnim i rizikom likvidnosti. Cjelokupno upravljanje rizicima obavlja Uprava društva.

/i/ Valutni i kamatni rizik

Društvo nije izloženo valutnom i kamatnom riziku jer su primljeni dugoročni i kratkoročni zajmovi ugovoreni u domaćoj valuti i po fiksnim kamatnim stopama (Bilješke 20 i 21).

/ii/ Kreditni rizik

Financijska imovina koja potencijalno može izložiti Društvo kreditnom riziku obuhvaća novac, potraživanja od kupaca te ostala kratkoročna potraživanja. Društvo drži novac u sigurnim bankama. Potraživanja od kupaca i ostala kratkoročna potraživanja su materijalno beznačajna.

/iii/ Rizik likvidnosti

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

/iv/ Procjena fer vrijednosti

Smatra se da je vrijednost kratkotrajne imovine (novca i potraživanja od kupaca) i kratkoročnih obveza (obveze prema dobavljačima i ostale obveze) iskazana u približnim iznosima fer vrijednosti uslijed kratkoročnog dospjeća te imovine i obveza. Dugoročna ulaganja u nekretnine i poslovne udjele iskazana su po fer vrijednosti na dan bilance.

26. SASTAVLJANJE I ODOBRAVANJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Financijske izvještaje iznijete na prethodnim stranicama sastavila je i odobrila njihovo izdavanje Uprava Društva dana 27. travnja 2012. godine.

27. REVIZIJA FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

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

Za TERRA MEDITERRANEA D.D. Pula:

Milivoj Kozulić, direktor Društva