

Ingra d.d.

Izvještaj Uprave i
konsolidirani financijski
izvještaji
31. prosinca 2007.

Ingra d.d.

Sadržaj

Izvještaj Uprave	1-4
Izjava o odgovornosti Uprave i Nadzornog odbora	5
Izvještaj neovisnog revizora dioničarima Ingre d.d.	6-7
Konsolidirani račun dobiti i gubitka	8
Konsolidirana bilanca	9
Konsolidirani izvještaj o promjenama glavnice	10
Konsolidirani izvještaj o novčanom toku	11
Bilješke (<i>sastavni dio konsolidiranih financijskih izvještaja</i>)	12-51

Ingra d.d.

Izveštaj Uprave

Uprava predstavlja konsolidirane financijske izvještaje za Ingru d.d., ("Društvo") i njegove podružnice („Grupa“) za godinu koja je završila 31. prosinca 2007. Nekonsolidirani financijski izvještaji Društva prikazani su zasebno.

Osnovni podaci o Društvu – povijest i razvoj INGRE i Grupe INGRA

INGRA je trgovačko društvo osnovano 1955. godine kao izvozno udruženje industrijskih proizvođača s područja bivše Jugoslavije s ciljem da za iste proizvođače organizira izvozne aktivnosti i trgovački razvoj. U 50 godina svog postojanja INGRA je sudjelovala u izvođenju preko 700 investicijskih projekata u više od 30 zemalja svijeta čija ukupna vrijednost premašuje USD 10 milijardi. Zajedno sa svojim članicama, INGRA je bila prva tvrtka iz srednje i istočne Europe koja je prije 35 godina počela raditi u Njemačkoj.

Tijekom svoga postojanja INGRA je prolazila kroz brojne transformacije prilagođavajući se zahtjevima tržišta te promjenama cjelokupnog političko-ekonomskog i pravnog sustava.

U postupku pretvorbe INGRE d.d. temeljni kapital Izdavatelja procijenjen je na DEM (njemačka marka) 4.000.000. Odlukom Glavne skupštine od 16. srpnja 2004. godine usklađen je temeljni kapital Izdavatelja koji je iznosio DEM 4.000.000, što primjenom čvrstog službenog tečaja njemačke marke i eura od 1,95583 njemačkih maraka za 1 euro iznosi EUR 2.045.167,5248, a što primjenom srednjeg tečaja Hrvatske narodne banke za euro koji vrijedi na dan donošenja odluke o sazivanju glavne skupštine (1.6.2004.) čini protuvrijednost od 15.059.503,13 kuna.

Odlukom Glavne skupštine od 16. srpnja 2004. godine temeljni kapital povećan je s iznosa od 15.059.503,13 kuna za iznos od 44.940.496,87 kuna na iznos od 60.000.000,00 kuna, podijeljen je na 40.000 dionica bez nominalnog iznosa i unesen je u cijelosti uplatom iz sredstava Društva.

Sukladno Zakonu o trgovačkim društvima, redovne dionice INGRE uvrštene su dana 12. siječnja 2006. godine u Kotaciju javnih dioničkih društava Zagrebačke burze d.d. (JDD), gdje se njima trguje pod burzovnom oznakom INGR-R-A. Do toga datuma dionicama INGRE trgovalo se isključivo na Slobodnom tržištu Varaždinske burze d.d.

Ulaskom u vlastite financijske projekte INGRA se, kao predvodnik Grupe, sve više otvara najširoj investicijskoj javnosti pa tako i tržištu kapitala. Za uspješno realiziranje postavljenih poslovnih planova, inicirano je inauguralno izdanje obveznica u iznosu 200 milijuna kuna, dospijeca 2011. godine. Obveznice su uvrštene dana 7. prosinca 2006. godine u prvu kotaciju (Službeno tržište) Zagrebačke burze d.d. pod burzovnom oznakom INGR-O-11CA.

Projekt izdanja obveznica donio je novu stratešku i poslovnu dimenziju, gdje osim dosadašnje pozicije izvođača dobivena mogućnost razvoja uloge investitora u infrastrukturnim projektima namijenjenim tržištu, kao i razvojnog partnera u projektima javno privatnog partnerstva.

Odlukama Glavne skupštine od 26. lipnja 2007. godine temeljni kapital ponovno je povećan i to za 20.000.000,00 kuna iz sredstava rezervi Društva, te za 20.000.000 kuna izdavanjem 10.000 novih dionica putem javne ponude dionica. Tako novi temeljni kapital INGRE iznosi ukupno 100.000.000,00 kuna i podijeljen je na 50.000 dionica bez nominalnog iznosa.

Nakon uspješno izvršene dokapitalizacije, dionica INGRE je 27. rujna 2007. kao deseti po redu vrijednosni papir uvrštena je u prvu kotaciju (Službeno tržište) Zagrebačke burze, što je označilo novi iskorak prema tržištu kapitala. To se odrazilo i na promjene u vlasničkoj strukturi Društva matice, pa se u njoj od protekle godine nalaze sva četiri obvezna mirovinska fonda. Zahvaljujući svojoj likvidnosti i ostalim vezanim parametrima, dionica INGRE uvrštena je u indeks Zagrebačke burze – CROBEX.

Ingra d.d.

Izvještaj Uprave (*nastavak*)

Tijekom godina svog djelovanja, INGRA je uz osnovni posao izvođenja investicijskih radova, osnovala tvrtke putem kojih je proširila spektar djelovanja kao što su nekretnine, brodogradnja ili usluge. U posljednje dvije godine bilježi se i trend akvizicija drugih društava koja u sebi uglavnom posjeduju vrijednu materijalnu imovinu i akvizirana su sa namjerom pokretanja vlastitih investicijskih projekata. Danas se u vlasništvu INGRE nalazi 24 povezanih društava – podružnica, koja čine konsolidacijsku bazu GRUPE INGRA. Povezana društva Grupe zalog su novih projekata i budućnosti investicijske izgradnje sukladno investicijskim fazama društva i svoj će puni značaj iskazati narednom razdoblju, dok će određena društva koja su u 100-tnom vlasništvu, biti predmet pripajanja matici.

Operativni i financijski pregled poslovne 2007. godine

Tijekom poslovne 2007. godine Grupa INGRA ostvarila je ukupne prihode u iznosu od 744 milijuna kuna uz ostvarenu dobit prije oporezivanja od 101 milijuna kuna, dok dobit nakon oporezivanja iznosi 78 milijuna kuna.

Najveći udio u ostvarenju Grupe zauzima matica INGRA d.d. sa realizacijom od 722,812 milijuna kuna uz rashode u iznosu od 633,861 milijuna kuna. Ostvarena dobit prije poreza iznosi 88,951 milijuna kuna, a iskazana dobit nakon oporezivanja iznosi 66,675 milijuna kuna. U odnosu na prethodnu godinu, u promatranom razdoblju INGRA bilježi daljnje značajno povećanje operativnih prihoda što potvrđuje snažnu ekspanziju društva sukladno kontinuiranom porastu realizacije ugovorenih investicijskih projekata.

I uz troznamenkasti rast kao i visokoj dinamici ekspanzije, društvo je uspjelo povećati profitabilnost operativnog poslovanja. Tako je operativna dobit prije oporezivanja zabilježila porast od gotovo 107%.

Ostvarenoj realizaciji u 2007. najviše su doprinijeli sljedeći projekti:

- ⌘ Izgradnja stambeno-poslovnog objekta u Zagrebu, prvi vlastiti investicijski projekt društva,
- ⌘ Izvođački infrastrukturni projekti sektora Alžira,
- ⌘ Infrastrukturni projekti sektora Domaći projekti – Ceste, kao i
- ⌘ trenutno najveći investicijski projekt društva – Arena Zagreb.

Svaki od navedenih u ukupnoj realizaciji sudjeluje s **preko 100 milijuna kuna**.

Grupa INGRA je trenutno angažirana na realizaciji poslova ukupne vrijednosti od preko **466 milijuna EUR**, kako na domaćem tako i na inozemnim tržištima. Radi se o ukupno 44 projekta, od čega su u matici bazirana 34 projekta ugovorene vrijednosti od gotovo 350 milijuna EUR, dok se putem povezanih društava – podružnica planira izvršenje 9 projekata ukupne vrijednosti 116 milijuna EUR.

U okviru raznovrsnog djelokruga poslovnih aktivnosti u koje je danas uključena, Grupa je proširila svoju primarnu djelatnost izvoza investicijskih projekata za poznate naručitelje na investicijske projekte namijenjene tržištu kroz vlastite investicije. Investicijska izgradnja obavlja se po sistemu “ključ u ruke” i uključuje građevinske radove, energetiku, industriju, montažu, brodogradnju, a kroz novi sektor djelatnost zdravstva i turizma. Poslove obavlja u suradnji s više od 50 tvrtki.

Osim na inozemnom tržištu, a danas su to tržišta Njemačke, Alžira, Libije, Srednjeg Istoka, Rusije i Nigera, pojačana je prisutnost na velikim infrastrukturnim projektima u Hrvatskoj, poput izgradnje autocesta, stanogradnje, objekata poput javnih ustanova (bolnice, hotela, veleposlanstva i sl.) ili infrastrukture mobilnih mreža. Grupa je i dio je domaćeg konzorcija koji je pobijedio na posljednjem natječaju za izgradnju autoceste na dionici Dugopolje-Šestanovac-Ploče vrijednom 5 milijardi kuna.

Od značajnijih ugovora ističe se ugovor o zakupu **Arene Zagreb**, polivalentne dvorane s kapacitetom za 15.600 posjetitelja. Ukupna vrijednost investicije iznosi **87 milijuna EUR**, a radovi završavaju s prosincem 2008. godine. Arena Zagreb nalazit će se u predjelu Laništa u Novom Zagrebu, a koristit će se za brojna sportska, kulturna i poslovna događanja od kojih je prvo Svjetsko rukometno prvenstvo koje će Hrvatska ugostiti 2009. godine. Tako će u Areni svoje mjesto naći nogomet, rukomet, atletika, košarka, odbojka, brojni ostali sportovi te razni koncerti, izložbe, sajmovi, konvencije i kongresi.

Ingra d.d.

Izvještaj Uprave (*nastavak*)

Kako bi svoje financijske izvještaje sinkronizirali sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI), u izvještajnom razdoblju izvršene su uskladbe bilančnih stanja materijalne i nematerijalne imovine.

Grupa je iz istog razloga i dopunila vlastite računovodstvene politike, čime se obvezalo i ubuduće primjenjivati odredbe MSFI, kao i preporuke Odbora za međunarodne računovodstvene standarde (IASB).

Odrednica politike Grupe jest i dalje održavati dovoljnu razinu kapitala na način da zadrži povjerenje investitora, vjerovnika i tržišta te osigura budući razvoj poslovanja, a prateći tempo svog razvitka ima namjeru i dalje kontinuirao ga uvećavati i oplemenjivati, kako iz vlastitih rezervi kapitala, tako i zadržane dobiti. Također, glavna imovina matice, koju predstavlja vlastita poslovna zgrada kao i pripadajuće zemljište, slobodna je od založnih prava, hipoteka ili tereta bilo kakve vrste i nije bila korištena kao instrument zaduživanja.

Prema službenom godišnjem izvještaju Zagrebačke burze, vrijednosni papiri matice kako dužnički tako i vlasnički, svrstani su u sam vrh izdanja koja kotiraju na hrvatskom tržištu kapitala. Posebno se izdvaja dionica, koja je zauzela 3. mjesto po visini prometa od dionica koje kotiraju na Službenom tržištu (od ukupno 15 koliko ih je trenutno u toj najvišoj kotaciji burze). Ukupan promet u 2007. godini iznosio je 836,124 mln kn uz prosječnu cijenu od 40.428,22 kn.

Na rang listi svih dionica koje kotiraju na Zagrebačkoj burzi koju sačinjava sveukupno 376 dionica, dionica INGRE zauzima 6. mjesto s najvećim prometom u 2007., s relativnim udjelom u prometu od 3,7%. Na dodjeli nagrada „Zlatna dionica“, održanoj 29. svibnja 2008. godine, osvojena je posebnu nagradu za društvo s najvećim porastom cijene dionice, sa rekordno zabilježenim *porastom cijene od 375,70%*.

U narednom razdoblju Grupa nastavlja sa započetim investicijskim ciklusom koji uključuje:

- ⌘ Infrastrukturnu izgradnju duž jadranske obale, prvenstveno na području Dubrovačko-neretvanske županije, (putem društava Domovi dalmatinske rivijere, Južni Jadran Nautika, Marina Slano) kao i izgradnja i renovacija poslovnih i turističkih objekata
- ⌘ Dovršetak izgradnje rezidencijalnog naselja Vile Srebrnjak u Zagrebu, te početak izgradnje projekta Ičići Hills (putem društva Opatija Nekretnine)
- ⌘ Greenfield projekte na bazi javno-privatnih partnerstva u segmentima turizma i zdravstva (Posedarje Rivijera)
- ⌘ Ekološko-energetske investicijske projekte (putem društava Bioadria, Ingra Bioren i Primani)
- ⌘ Otvaranje prema novim tržištima šire regije putem novih infrastrukturnih projekata kao i akvizicija;

Važniji poslovni događaji nakon proteka poslovne godine

Kao jedna od ključnih strateških odrednica Grupe koja će obilježiti buduće razdoblje posebno se izdvaja osnaživanje inozemnih aktivnosti kako putem novih infrastrukturnih projekata na tradicionalnim tržištima i tržištima šire regije, tako i putem regionalnih povezivanja i akvizicija.

Prva ciljana akvizicija društva je makedonska građevinska kompanija MAVROVO A.D. GP MAVROVO djeluje od 1947. godine. Tržišta na kojima je MAVROVO izvelo projekte uključuju veći broj zemalja šire regije i južnog Mediterana, od kojih se posebno izdvajaju Bugarska, Rusija, Ukrajina i Alžir.

Danas je MAVROVO jedna od tri najvećih makedonskih građevinskih kompanija. Građevinska operativna MAVROVA uključuje 1100 zaposlenih i svu potrebnu mehanizaciju potrebnu za potpuno izvođenje projekata u visokogradnji i niskogradnji. Jedina kompanija koja u Makedoniji posjeduje tehnologiju za izgradnju tunela upravo je MAVROVO. Ono što doprinosi značaju MAVROVA je i licenca za obavljanje poslova u Rusiji.

Ingra d.d.

Izvještaj Uprave (*nastavak*)

S travnjem 2008. godine INGRA posjeduje 79% dionica MAVROVA za iznos od 7,5 milijuna EUR. Time je Mavrovo postala 25. članica Grupe INGRA i značajno će doprinijeti jačanju konsolidacijskog potencijala Grupe.

Predviđa se da će prvi efekti novog investicijskog ciklusa koji je započeo ulaskom u vlastite investicijske projekte biti vidljivi krajem tekućeg razdoblja ili u prvoj polovici 2009. godine. S obzirom da su u fokusu Grupe primarno kapitalno intenzivni projekti, ozbiljno se promišljaju nove strateške mogućnosti započetog rasta.

Nadzorni odbor

Članovi Nadzornog odbora tijekom 2007. godine bili su kako slijedi:

Dr. Danijel Režek, Predsjednik
Akademik Dr. Jakša Barbić, Zamjenik
Gosp. Josip Protega, Član
Gosp. Nadan Vidošević, Član
Gosp. Marijan Kostrenčić, Član

Uprava

Članovi Uprave tijekom 2007. godine bili su kako slijedi:

Gosp. Igor Oppenheim, Predsjednik
Gđa. Jasna Ludviger, Član
Gosp. Aleksandar Ivančić, Član

Po nalogu Uprave

Igor Oppenheim
Predsjednik Uprave

27. lipnja 2008.
Alexandera Von
Humboldta 4/b
10000 Zagreb
Hrvatska

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

Ingra d.d.

Izjava o odgovornosti Uprave i Nadzornog odbora

Uprava je odgovorna za pripremu konsolidiranih financijskih izvještaja za svaku financijsku godinu, koja daju istinit i vjeran prikaz konsolidiranog financijskog položaja Grupe, rezultata poslovanja te konsolidiranog novčanog toka za to razdoblje u skladu sa primjenjivim računovodstvenim standardima, te je odgovorna za ispravno vođenje računovodstvenih evidencija koje omogućuju pripremanje takvih konsolidiranih financijskih izvještaja u bilo kojem trenutku. Uprava ima općenitu odgovornost za poduzimanje koraka u cilju očuvanja imovine Grupe, te u sprečavanju i otkrivanju prijevara i ostalih nepravilnosti.

Uprava ima odgovornost odabrati prikladne računovodstvene politike u skladu s primjenjivim računovodstvenim standardima i dosljedno ih primjenjivati; donositi odluke i procjene koje su razumne i razborite; pripremiti konsolidirane financijske izvještaje temeljem principa neograničenosti vremena poslovanja, osim ako je neprikladno pretpostaviti da će Grupa nastaviti s poslovanjem.

Uprava ima odgovornost podnijeti Nadzornom odboru svoj godišnji izvještaj, zajedno s konsolidiranim financijskim izvještajima. Nakon toga Nadzorni odbor mora odobriti godišnje konsolidirane financijske izvještaje za njihovo podnošenje na usvajanje Glavnoj skupštini dioničara.

Konsolidirani financijski izvještaji na stranicama 8 do 51 su odobreni od strane Uprave za predaju Nadzornom odboru na dan 27. lipnja 2008. te su dolje potpisani kako bi to potvrdili.

Po nalogu Uprave



Igor Oppenheim
Predsjednik Uprave



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

Izvještaj neovisnog revizora dioničarima Ingre d.d.

Obavili smo reviziju priloženih konsolidiranih financijskih izvještaja Ingra d.d. ("Društvo") i njezinih podružnica ("Grupa"), koji se sastoje se od konsolidirane bilance na dan 31. prosinca 2007. godine, konsolidiranog računa dobiti i gubitka, konsolidiranog izvještaja o promjenama glavnice i konsolidiranog izvještaja o novčanom toku za 2007. godinu te sažetka značajnih računovodstvenih politika i bilješki uz financijske izvještaje. Financijski izvještaji za 2006. godinu, prije ispravki opisanih u Bilješci 3(t) ovih konsolidiranih financijskih izvještaja, revidirani su od strane drugog revizora, u čijem je izvještaju objavljenom 11. lipnja 2007. godine izraženo pozitivno mišljenje na te financijske izvještaje.

Odgovornost Uprave za financijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje i objektivan prikaz ovih konsolidiranih financijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja. Odgovornost Uprave uključuje: utvrđivanje, vođenje i primjenu te održavanje internih kontrola relevantnih za sastavljanje i objektivan prikaz financijskih izvještaja bez materijalno značajnih grešaka koje mogu nastati kao posljedica prijevare ili pogreške; odabir i primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika; i definiranje računovodstvenih procjena primjerenih postojećim okolnostima.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost izraziti mišljenje o ovim konsolidiranim financijskim izvještajima na osnovu naše revizije. Osim kao što je navedeno pod odlomkom Osnova za mišljenje s rezervom, reviziju smo obavili sukladno Međunarodnim revizijskim standardima koji nalažu pridržavanje relevantnih etičkih pravila, te planiranje i provođenje revizije kako bi se s razumnom mjerom sigurnosti utvrdilo da su konsolidirani financijski izvještaji bez materijalno značajnih grešaka.

Revizija uključuje provođenje procedura u svrhu pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i objavama u financijskim izvještajima. Odabir procedura ovisi o našoj prosudbi, uključujući i procjenu rizika materijalno značajnih grešaka u financijskim izvještajima koje mogu nastati kao posljedica prijevare ili pogreške. U procjenjivanju tih rizika, razmatramo interne kontrole relevantne za sastavljanje i objektivan prikaz financijskih izvještaja koje sastavlja Društvo u svrhu provođenja revizijskih procedura u skladu s postojećim okolnostima, a ne u svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva. Revizija isto tako uključuje ocjenu primijenjenih računovodstvenih politika, primjerenost računovodstvenih procjena koje je definirala Uprava, kao i ocjenu ukupnog prikaza financijskih izvještaja.

Uvjereni smo da su nam pribavljeni revizijski dokazi dostatni i čine odgovarajuću osnovu u svrhu izražavanja našeg mišljenja.

Osnova za mišljenje s rezervom

1. Grupa nije primijenila odredbe Međunarodnog računovodstvenog standarda 11 *Ugovori o gradnji* ("MRS 11"), koji uključuju zahtjev za procjenom ugovorenih prihoda i troškova a koji se priznaju u računu dobiti i gubitka u skladu sa stupnjem dovršenosti projekta. MRS 11 također zahtjeva priznavanje gubitka u potpunosti, koji se očekuju na dugoročnim projektima koji su trenutno u tijeku, bez obzira na njihov stupanj dovršenosti, odmah nakon njihove identifikacije. Zbog gore navedenog, nismo bili u mogućnosti procijeniti utjecaj neprimjenjivanja MRS 11 na operativne prihode, operativne troškove, potraživanja, obveze, rezultat i zadržanu dobit Grupe.

Grupa nije također primjenjivala MRS 11 u prijašnjim godinama. Kao rezultat toga, bilo koje neispravno iskazivanje bilance na dan 31. prosinca 2006. i u prethodnim godinama imali bi utjecaj na rezultat 2007. i 2006. godine.

Izveštaj neovisnog revizora dioničarima Ingre d.d. (nastavak)

2. Kao što je navedeno u Bilješci 7 i Bilješci 22 konsolidiranih financijskih izvještaja, Grupa je u 2007. godini priznala prihod i odgovarajuće potraživanje od kupaca u iznosu od 14.956 tisuća kuna koji se odnose na potencijalnu imovinu vezanu uz nepodmirene usluge koje su izvršene prije 1990. godine u Sudanu. Do datuma ovih financijskih izvještaja Grupa nije naplatila nepodmireno potraživanje.

U skladu s MRS-om 37 *Rezerviranja, potencijalne obveze i potencijalna imovina*, potencijalna imovina se priznaje kada je ostvarenje prihoda gotovo sigurno. Na temelju prirode i naplativosti priznate imovine, nismo bili u mogućnosti utvrditi da li su potrebni ispravci iznosa prikazanih u financijskim izvještajima za potraživanja od kupaca, prihode, dobit na godinu i zadržanu dobit.

3. Kao što je navedeno u Bilješci 34 konsolidiranih financijskih izvještaja, Društvo nije konsolidiralo jednu od svojih podružnica, Ingru Mont BiH d.o.o., koja je umjesto toga priznata kao ulaganje po trošku stjecanja u iznosu od 729 tisuća kn. Međunarodni računovodstveni standard 27 *Konsolidirani i odvojeni financijski izvještaji* zahtjeva da sva ovisna društva matice trebaju biti konsolidirana. Nismo bili u mogućnosti procijeniti utjecaj nekonsolidiranja ovog ovisnog društva na konsolidirani financijski položaj, konsolidirani rezultat poslovanja i konsolidirani novčani tok Grupe. Budući da navedena podružnica nije bila konsolidirana u 2006. godini, utjecaj na usporedne podatke može biti sličan.

4. Kao što je navedeno u Bilješci 15 konsolidiranih financijskih izvještaja, Grupa je prilikom konsolidacije priznala goodwill u iznosu 11.415 tisuća kuna, koji je stečen u poslovnim spajanjima. Grupa nije naknadno testirala knjigovodstvenu vrijednost goodwilla na umanjenje vrijednosti. Takav tretman nije u skladu Međunarodnim računovodstvenim standardom 36 *Umanjenje imovine* koji zahtjeva da goodwill bude raspodijeljen na jedinice koje stvaraju novac za potrebe testiranja umanjenja vrijednosti i koji zahtjeva da gubici od umanjenja vrijednosti budu priznati do razine do koje knjigovodstvena vrijednost premašuje neto nadoknadivu vrijednost ili vrijednost u upotrebi jedinice koja stvara novac. Kao rezultat toga, nismo bili u mogućnosti uvjeriti se u prikladnost knjigovodstvene vrijednosti goodwilla u iznosu 11.415 tisuća kuna na dan 31. prosinca 2007. (2006.: 10.324 tisuće kuna) u priloženim konsolidiranim financijskim izvještajima i posljedični utjecaj na neto rezultat za godinu i zadržanu dobit na kraju godine. Utjecaj na usporedne podatke može biti sličan.

Mišljenje s rezervom

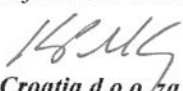
Prema našem mišljenju, osim učinaka na konsolidirane financijske izvještaje navedenih u Osnovi za mišljenje s rezervom, konsolidirani financijski izvještaji pružaju istinit i vjeran prikaz financijskog položaja Grupe na dan 31. prosinca 2007. godine, rezultate njezinog poslovanja i njezine novčane tokove za 2007. sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.

Naglašavanje pitanja

Bez daljnjeg izražavanja mišljenja s rezervom, skrećemo pozornost na sljedeće:

i) Promjena financijskih izvještaja prethodnih razdoblja

Kao što je objašnjeno u bilješci 3(t), tijekom 2007. napravljen je određeni broj ispravki u konsolidiranim financijskim izvještajima za godinu koja završava 31. prosinca 2006. Sukladno tome, usporedni podaci za godinu koja završava 31. prosinca 2006. su prepravljani.


KPMG Croatia d.o.o. za reviziju

Hrvatski ovlaštteni revizori

Eurotower, 17. kat

Ivana Lučića 2a

10000 Zagreb

Hrvatska

KPMG Croatia

d.o.o. za reviziju

Eurotower, 17. kat

Ivana Lučića 2a, 10000 Zagreb

U ime i za KPMG Croatia d.o.o. za reviziju:


Joško Džida
2
Direktor, Hrvatski ovlaštteni revizor

27. lipnja 2008.

Ingra d.d.

Konsolidirani račun dobiti i gubitka za godinu koja je završila 31. prosinca 2007.

	<i>Bilješka</i>	2007. 000' kn	(Prepravljeno) 2006. 000' kn
Prihodi	<i>3(f)</i>	706.451	351.801
Ostali prihodi iz poslovanja	<i>7</i>	37.291	22.253
Ukupni prihodi iz poslovanja		743.742	374.054
Promjene u zalihama gotovih proizvoda i sirovina		(117.100)	67.077
Troškovi materijala i usluga	<i>8</i>	(387.043)	(304.585)
Troškovi osoblja	<i>9</i>	(88.764)	(47.160)
Troškovi amortizacije	<i>10</i>	(5.733)	(3.734)
Ostali troškovi iz poslovanja	<i>11</i>	(76.912)	(71.332)
Dobit iz poslovanja		68.190	14.320
Financijski prihodi	<i>12(a)</i>	40.664	35.816
Financijski troškovi	<i>12(b)</i>	(7.358)	(6.562)
Neto financijski prihodi		33.306	29.254
Udio u dobiti pridruženih društva		-	33
Dobit prije poreza		101.496	43.607
Porez na dobit	<i>13</i>	(23.075)	(11.752)
Dobit za godinu		78.421	31.855
Pripisano			
Imateljima glavnice Ingre d.d.		78.310	32.012
Manjinskom interesu		111	(157)
Osnovna zarada po dionici (u kn)	<i>25</i>	1.877	833

Ingra d.d.

Konsolidirana bilanca

na dan 31. prosinca 2007.

	Bilješka	2007. 000' kn	(Prepravljeno) 2006. 000' kn
IMOVINA			
Dugotrajna imovina			
Nekretnine, postrojenja i oprema	14	108.879	112.002
Nematerijalna imovina	15	11.415	10.324
Ulaganja u nekretnine	16	200.358	22.691
Ulaganja u ovisna društva	34	729	729
Ulaganja u pridružena društva	18	63	7.235
Ostala ulaganja	19(a)	29.696	8.856
Ostala potraživanja	22(a)	4.642	6.176
Dani krediti	20(a)	7.471	15.562
Ukupno dugotrajna imovina		363.253	183.575
Kratkotrajna imovina			
Ostala ulaganja	19(b)	207.563	175.811
Zalihe	21	407.753	320.671
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	22(b)	411.732	102.057
Dani krediti	20(b)	6.225	127
Novac i novčani ekvivalenti	23	109.265	75.899
Ukupno kratkotrajna imovina		1.142.538	674.565
Ukupna imovina		1.505.791	858.140
KAPITAL I OBVEZE			
Glavnica			
Dionički kapital	24(a)	100.000	60.000
Vlastite dionice	24(b)	(9.463)	(2.372)
Kapitalna dobit		323.000	-
Rezerva za vlastite dionice		6.525	6.000
Revalorizacijska rezerva	24(c)	44.752	45.695
Zakonske i ostale rezerve		13.506	5.993
Zadržana dobit		137.134	54.626
Raspodjeljivo imateljima glavnice Ingre d.d.		615.454	169.942
Raspodjeljivo imateljima manjinskog interesa		92.544	816
Ukupno glavnica		707.998	170.758
OBVEZE			
Dugoročne obveze			
Zaduživanja na koja se obračunavaju kamate	26(a)	240.636	226.380
Rezervacije	29	47.888	51.938
Odgodena porezna obveza	30	23.234	12.529
Ukupno dugoročne obveze		311.758	290.847
Kratkoročne obveze			
Dobavljači i ostale obveze	28	320.894	269.958
Dozvoljeno prekoračenje po bankovnom računu	23	10.354	-
Zaduživanja na koja se obračunavaju kamate	26(b)	140.186	118.558
Obveza poreza na dobit		14.601	8.019
Ukupno kratkoročne obveze		486.035	396.535
Ukupno obveze		797.793	687.382
Ukupno glavnica i obveze		1.505.791	858.140

Ingra d.d.

Konsolidirani izvještaj o promjenama glavnice za godinu koja je završila 31. prosinca 2007.

	Dionički kapital	Kapitalna dobit	Vlastite dionice	Rezerva za vlastite dionice	Revaloriza- cijska rezerva	Zakonske i ostale rezerve	Zadržana dobit	Raspodjeljivo imateljima glavnice Ingre d.d.	Raspodjeljivo imateljima manjin- skog interesa	Ukupno
	000' kn	000' kn	000' kn	000' kn	000' kn	000' kn	000' kn	000' kn		000' kn
Na dan 1. siječnja 2006. (prepravljeno - Bilješka 3(t))	60.000	-	(2.110)	3.864	-	3.816	34.463	100.033	779	100.812
Dobit za godinu (prepravljeno - Bilješka 3(t))	-	-	-	-	-	-	32.012	32.012	(157)	31.855
Revalorizacija nekretnina, postrojenja i opreme (prepravljeno)	-	-	-	-	45.852	-	-	45.852	-	45.852
Prijenos s revalorizacijske rezerve na zadržanu dobit (prepravljeno)	-	-	-	-	(157)	-	157	-	-	-
Kupnja vlastitih dionica (prepravljeno)	-	-	(262)	-	-	-	-	(262)	-	(262)
Prijenos u rezerve za vlastite dionice	-	-	-	-	-	-	(2.136)	-	-	-
Prijenos iz zadržane dobiti u ostale rezerve	-	-	-	2.136	-	-	(2.186)	-	-	-
Nagrade članovima Nadzornog odbora	-	-	-	-	-	2.186	(246)	(246)	-	(246)
Objavljena dividenda (prepravljeno - Bilješka 24(e))	-	-	-	-	-	-	(7.612)	(7.612)	-	(7.612)
Tečajne razlike	-	-	-	-	-	(9)	-	(9)	-	(9)
Manjinski utjecaj nastao stjecanjem ovisnih društava	-	-	-	-	-	-	-	-	194	194
Dobici od vrednovanja ulaganja raspoloživa za prodaju unijeta u glavnici (prepravljeno)	-	-	-	-	-	-	174	174	-	174
Na dan 31. prosinca 2006. (prepravljeno)	60.000	-	(2.372)	6.000	45.695	5.993	54.626	169.942	816	170.758
Na dan 1. siječnja 2007.	60.000	-	(2.372)	6.000	45.695	5.993	54.626	169.942	816	170.758
Dobit za godinu	-	-	-	-	-	-	78.310	78.310	111	78.421
Prijenos s revalorizacijske rezerve na zadržanu dobit	-	-	-	-	(943)	-	943	-	-	-
Prijenos na zakonske rezerve	-	-	-	-	-	1.000	(1.000)	-	-	-
Kupnja vlastitih dionica	-	-	(8.042)	-	-	-	-	(8.042)	-	(8.042)
Prijenos iz zadržane dobiti u ostale rezerve	-	-	-	-	-	6.495	(6.495)	-	-	-
Povećanje temeljnog kapitala prijenosom iz zadržane dobiti	20.000	-	-	-	-	-	(20.000)	-	-	-
Nagrade članovima Nadzornog odbora	-	-	-	-	-	-	(510)	(510)	-	(510)
Bonus zaposlenicima	-	-	-	-	-	-	(1.000)	(1.000)	-	(1.000)
Izdavanje dionica	20.000	323.000	(525)	525	-	-	-	343.000	-	343.000
Prodaja vlastitih dionica	-	-	750	-	-	-	8.425	9.175	-	9.175
Objavljena dividenda (Bilješka 24(e))	-	-	-	-	-	-	(9.738)	(9.738)	-	(9.738)
Dobici od vrednovanja ulaganja raspoloživa za prodaju unijeti u glavnici	-	-	-	-	-	-	15.921	15.921	-	15.921
Tečajne razlike	-	-	-	-	-	18	-	18	-	18
Manjinski utjecaj nastao stjecanjem ovisnih društava (Bilješka 17)	-	-	-	-	-	-	-	-	91.557	91.557
Manjinski utjecaj nastao osnivanjem ovisnih društava	-	-	-	-	-	-	-	-	60	60
Isplate na temelju dionica (Bilješka 27)	-	-	726	-	-	-	17.652	18.378	-	18.378
Na dan 31. prosinca 2007.	100.000	323.000	(9.463)	6.525	44.752	13.506	137.134	615.454	92.544	707.998

Bilješke na stranicama 12 - 51 čine sastavni dio ovih konsolidiranih financijskih izvještaja.

Ingra d.d.

Konsolidirani izvještaj o novčanom toku za godinu koja je završila 31. prosinca 2007.

	Bilješka	2007. 000* kn
Novčani tokovi od poslovnih aktivnosti		
Dobit za godinu		78.471
<i>Usklađivanja za:</i>		
Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme i ulaganja u nekretnine		5.733
Negativni goodwill prilikom stjecanja		(9.119)
Trošak kamata		7.258
Prihod od kamata		(2.239)
Dobit od prodaje pridruženih društava		(1.087)
Isplata na temelju dionica		17.652
Neto dobit od ulaganja po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka		(38.208)
Neto dobit od imovine raspoložive za prodaju koja je otpuštena iz glavnice		(217)
Kretanje u rezervacijama		(4.050)
Dobit od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme		(684)
Naplata rezerviranih i otpisanih potraživanja od kupaca		(590)
Otpis potraživanja od kupaca		1.506
Umanjenje vrijednosti potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja		3.165
Trošak poreza na dobit		23.075
<i>Dobit iz poslovanja prije promjena radnog kapitala</i>		<u>80.616</u>
Smanjenje zaliha		50.683
Povećanje potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja		(295.176)
Povećanje dobavljača i ostalih obveza		33.199
<i>Novac ostvaren u poslovanju</i>		<u>(130.678)</u>
Plaćeni porez na dobit		(17.219)
Plaćene kamate		(4.244)
<i>Neto novac od poslovnih aktivnosti</i>		<u>(152.141)</u>
Novčani tokovi od investicijskih aktivnosti		
Kupnja nekretnina, postrojenja i opreme		(4.209)
Ulaganje u nekretnine		(44.609)
Stjecanje podružnica, neto novčani odljev		(99.909)
Stjecanje manjinskog udjela		60
Kupnja pridruženih društava		(1.936)
Primici od prodaje pridruženih društava		1.092
Ulaganja u financijsku imovinu po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka		(279.234)
Prodaja financijske imovine po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka		305.781
Kupnja ostalih ulaganja		(7.715)
Primici od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme		3.252
Primici od kamata		2.239
Dani krediti		(3.850)
Otplata danih kredita		2.344
<i>Neto novac korišten u investicijskim aktivnostima</i>		<u>(126.694)</u>
Novčani tokovi od financijskih aktivnosti		
Primici od emitiranja dioničkog kapitala		350.000
Plaćanje troškova inicijalne javne ponude		(7.000)
Kupnja vlastitih dionica		(8.042)
Primici od prodaje vlastitih dionica		9.175
Primici od isplate na temelju dionica		726
Otplata kamate po obveznicama		(12.250)
Primici od izdavanja komercijalnih zapisa		35.710
Otplata komercijalnih zapisa		(65.000)
Otplata financijskog najma		(678)
Isplata iz dobiti članovima Nadzornog odbora		(510)
Isplata dividende		(10.180)
Primljeni zajmovi		99.621
Otplaćeni zajmovi		(89.725)
<i>Neto novac u financijskim aktivnostima</i>		<u>301.847</u>
Neto povećanje u novcu i novčanim ekvivalentima		<u>23.012</u>
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine		75.899
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	23	<u>98.911</u>

Pribilješka: Društvo smatra nepraktičnim prikazati usporedne podatke za konsolidirani novčani tok.

Bilješke na stranicama 12 - 51 čine sastavni dio ovih konsolidiranih financijskih izvještaja.

1 Opći podaci

Financijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2007. uključuju konsolidirane financijske izvještaje matičnog društva Ingra d.d. ("Društvo") i njegovih podružnica (zajedno "Grupa"). Društvo je dioničko društvo registrirano i smješteno u Zagrebu, Alexandera Von Humboldta 4/b, Republika Hrvatska. Društvo je registrirano pri Trgovačkom sudu u Zagrebu, broj 080020443. Osnovna djelatnost Grupe je investicijska izgradnja, stanogradnja, turizam, osobito nautički turizam, cestogradnja i druge prateće djelatnosti.

Od 27. rujna 2007. dionice Društva kotiraju na službenom tržištu Zagrebačke burze.

2 Osnove pripreme

(a) Izjava o usklađenosti

Financijski izvještaji pripremljeni su u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja ("MSFI").

Financijske izvještaje odobrila je Uprava na dan 27. lipnja 2008. godine.

(b) Osnove prikaza

Financijski izvještaji izraženi su sukladno konvenciji povijesnog troška osim sljedećeg:

- Derivativni financijski instrumenti vrednovani su po fer vrijednosti;
- Financijski instrumenti klasificirani po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka vrednovani su po fer vrijednosti;
- Financijska imovina klasificirana kao raspoloživa za prodaju vrednovana je po fer vrijednosti;
- Revalorizacija vrijednosti dugotrajne imovine kako je navedeno u Bilješci 3 (d)(v); te

Metode korištene za mjerenje fer vrijednosti prikazani su u Bilješci 4.

(c) Funkcionalna valuta i valuta prikazivanja

Financijski izvještaji pripremljeni su u hrvatskoj valuti, kuni (kn), koja je također funkcionalna valuta, zaokruženo na najbližu tisuću.

(d) Korištenje procjena i prosudbi

Priprema financijskih izvještaja u skladu sa MSFI zahtjeva od Uprave stvaranje prosudbi, procjena i pretpostavki koje utječu na primjenu politika i iznosa objavljenih za imovinu i obveze, prihode i troškove. Procjene i uz njih vezane pretpostavke temelje se na povijesnom iskustvu i raznim ostalim čimbenicima, za koje se smatra da su razumni u danim okolnostima, rezultat kojih čini polazište za stvaranje procjena o vrijednosti imovine i obveza, koje se ne mogu dobiti iz drugih izvora. Stvarni rezultati se mogu razlikovati od takvih procjena.

Spomenute procjene i uz njih vezane pretpostavke su predmet redovitog pregleda. Utjecaj korekcije procjene se priznaje u razdoblju u kojem je procjena korigirana ukoliko korekcija utječe samo na razdoblje u kojem je napravljena ili u razdoblju u kojem je napravljena korekcija i budućim razdobljima ukoliko korekcija utječe na tekuće i buduća razdoblja.

Prosudbe koje je napravila Uprava u primjeni MSFI, a koje imaju značajan utjecaj na financijske izvještaje i prosudbe kod kojih je rizik da će doći do materijalno značajnih korekcija u idućoj godini visok, su navedene u Bilješci 39.

3 Značajne računovodstvene politike

Računovodstvene politike dosljedno su primjenjivane u svim periodima prikazanim u ovim financijskim izvještajima.

(a) Ulaganja u ovisna društva

Podružnice 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.

Financijski izvještaji podružnica su uključeni u konsolidirane financijske izvještaje od datuma kada je kontrola zasnovana do datuma kada kontrola prestaje. Popis podružnica Grupe je sadržan u Bilješci 34.

Transakcije eliminirane prilikom konsolidacije

Sve transakcije unutar Grupe, stanja i nerealizirani dobiti od transakcija među članicama Grupe, eliminiraju se pri konsolidaciji financijskih izvještaja, dok se nerealizirani gubici eliminiraju samo ako ne postoji dokaz o umanjenju vrijednosti.

Nerealizirani dobiti od transakcija s pridruženim društvom se eliminiraju do razine udjela Grupe u pridruženom društvu. Nerealizirani gubici se eliminiraju na isti način kao i nerealizirani dobiti, ali samo ako ne postoji dokaz o umanjenju vrijednosti.

(b) Ulaganja u pridružena društva

Pridruženim društvima smatraju se društva u kojima Grupa 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 prema metodi udjela. Prema ovoj metodi, udio Grupe u dobitima ili gubicima pridruženih društava priznaje se u računu dobiti i gubitka, od datuma kada je ostvaren značajni utjecaj do datuma gubitka značajnog utjecaja. Ulaganje se inicijalno vrednuje po trošku, te korigira za promjenu u udjelu koju ulagatelj ima u neto dobiti subjekta u koje je izvršeno ulaganje. Nerealizirana dobit po transakcijama s pridruženim društvom se eliminira do razine ulagateljevog udjela u subjektu u koje je izvršeno ulaganje. Kumulativno kretanje korigira trošak ulaganja. U slučaju kada je udio Grupe u gubicima pridruženog društva jednak ili veći od iznosa ulaganja u istu, Grupa ne priznaje daljnje gubitke, osim u slučaju preuzimanja obveze ili plaćanja u ime pridruženog društva.

(c) Strane valute

Transakcije u stranim valutama izražene su u funkcionalnoj valuti upotrebom tečajne liste važeće na dan transakcije. Monetarna imovina i obveze izražene u stranoj valuti na dan sastavljanja bilance preračunate su u funkcionalnu valutu upotrebom tečajne liste važeće na dan sastavljanja bilance. Dobici ili gubici od tečajnih razlika koji nastaju prilikom podmirenja tih transakcija te iz preračuna monetarne imovine i obveza denominiranih u stranim valutama, priznaju se u računu dobiti i gubitka.

Nemonetarna imovina i stavke koje se mjere po povijesnom trošku strane valute ne preračunavaju se po novim tečajevima.

Nemonetarna imovina i obveze denominirane u stranoj valuti prikazane prema povijesnom trošku, preračunate su u funkcionalnu valutu upotrebom tečajne liste važeće na dan transakcije.

Članice Grupe

Stavke uključene u financijske izvještaje svakog pojedinog društva u Grupi iskazane su u valuti primarnog ekonomskog okruženja u kojem društvo posluje ("funkcionalna valuta"). Konsolidirani financijski izvještaji su prezentirani u hrvatskoj kuni, koja je također funkcionalna valuta Društva.

Prihodi i rashodi te novčani tokovi inozemnih operacija preračunati su u funkcionalnu valutu Društva korištenjem tečaja koji približno odražava tečaj na dan transakcije (prosječni tečaj za mjesec), a njihova imovina i obveze preračunate su po tečaju važećem na kraju godine. Sve tečajne razlike, nastale ovakvim preračunom, prikazuju se na zasebnoj poziciji unutar glavnice.

Ingra d.d.

Bilješke (nastavak)

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

(c) Strane valute (nastavak)

Neto ulaganje u članice Grupe

Tečajne razlike nastale preračunom neto ulaganja u inozemne operacije priznaju se unutar glavnice. Prilikom prodaje inozemne operacije, tečajne razlike priznaju se u računu dobiti i gubitka kao dio dobiti ili gubitka od prodaje.

(d) Nekretnine, postrojenja i oprema

(i) Imovina u vlasništvu

Nekretnine, postrojenja i oprema vrednuju se po nabavnoj vrijednosti umanjenoj za akumuliranu amortizaciju i umanjenje vrijednosti imovine.

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.

Dobici i gubici od otuđenja nekretnina, postrojenja i opreme se priznaju unutar ostalih prihoda u računu dobiti i gubitka. Kada se revalorizirana imovina prodaje, iznosi koji su uključeni u revalorizacijske rezerve se transferiraju u zadržanu dobit.

(ii) Naknadni troškovi

Naknadni troškovi priznaju se u knjigovodstveni iznos stavki nekretnina, postrojenja i opreme samo ako povećavaju buduće ekonomske koristi povezane sa sredstvom te ako će iste pritjecati u Grupi, i ako se trošak stavke može pouzdano mjeriti. Svi ostali troškovi predstavljaju trošak u računu dobiti i gubitka u razdoblju kad su nastali.

(iii) Amortizacija

Amortizacija se prikazuje u računu dobiti i gubitka korištenjem linearne metode otpisa tijekom procijenjenog korisnog vijeka trajanja nekretnina, postrojenja i opreme. Imovina u izgradnji se ne amortizira. Procijenjeni korisni vijek trajanja za pojedinu imovinu je kako slijedi:

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

Metode amortizacije te korisni vijek upotrebe se pregledavaju godišnje.

(iv) Imovina u financijskom najmu

Najam u kojem Grupa preuzima sve rizike i koristi povezane sa sredstvom prikazani su kao financijski najmovi. Postrojenja i oprema pribavljena financijskim najmom su priznati u bilanci kao imovina po vrijednosti nižoj od fer vrijednosti i sadašnje vrijednosti minimalnih plaćanja najma u trenutku početka najma, umanjenog za trošak amortizacije i umanjenu vrijednosti imovine (pogledati računovodstvene politike 3 (i)).

(v) Revalorizacija

Slijedeći inicijalno priznavanje prema trošku, zgrade se priznaju prema revaloriziranoj vrijednosti, koja predstavlja fer vrijednost na dan revalorizacije umanjena za naknadnu amortizaciju na zgrade i trošak umanjenja vrijednosti.

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

(d) Nekretnine, postrojenja i oprema (nastavak)

(v) Revalorizacija (nastavak)

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 treba izravno odobriti glavnici pod nazivom revalorizacijska rezerva. Revalorizacijsko povećanje treba priznati 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 treba priznati kao rashod. Revalorizacijsko smanjenje treba izravno teretiti u revalorizacijsku rezervu do iznosa do kojeg ovo smanjenje ne premašuje iznos koji postoji kao revalorizacijska rezerva za isto sredstvo.

Svake godine se vrši prijenos iz revalorizacijske rezerve u zadržanu dobit u visini amortizacije revalorizirane imovine. Također, akumulirana amortizacija na datum revalorizacije se isključuje na teret bruto knjigovodstvenog iznosa sredstva, a neto iznos prepravlja se do revaloriziranog iznosa sredstva.

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

(e) Nematerijalna imovina

Goodwill

Goodwill (negativni goodwill) nastaje pri stjecanju podružnica, pridruženih društva i u udjelima u zajedničkim pothvatima.

Za kupovine na dan ili poslije 1. siječnja 2003.

Za kupovine na dan ili poslije 1. siječnja 2003. godine, goodwill predstavlja višak troška u odnosu na stečeni udjel Grupe u neto fer vrijednosti utvrdive imovine, obveza i nepredviđenih obveza prodavanog poduzeća, čiji je identitet moguće utvrditi. Ukoliko je višak negativan (negativan goodwill) odmah se priznaje u računu dobiti i gubitka.

Naknadno mjerenje

Goodwill se iskazuje po trošku umanjenom za akumulirane gubitke. U subjektima u kojima je izvršeno ulaganje prema metodi udjela knjigovodstveni iznos goodwilla je uključen u knjigovodstveni iznos ulaganja.

(f) 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 će se amortizirati kroz ekonomski vijek trajanja.

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

(g) Financijski instrumenti

(i) Nederivativni financijski instrumenti

Nederivativni financijski instrumenti čine investicije u dionice i obveznice, potraživanja prema kupcima i ostala potraživanja, novac i novčani ekvivalenti, zajmovi, krediti i komercijalni zapisi kao i obveze prema dobavljačima i ostale obveze.

Nederivativni financijski instrumenti se početno vrednuju po njihovoj fer vrijednosti, uvećanoj za transakcijske troškove, u slučaju financijskih instrumenata koji se ne vrednuju po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Nederivativni financijski instrumenti se naknadno mjere na način koji je niže opisan.

Financijski instrument se priznaje ukoliko Grupa postane jedna od ugovornih strana na koju se primjenjuju ugovorni uvjeti instrumenta. Financijska imovina prestaje se priznavati ukoliko isteknu ugovorna prava Grupe na novčane tokove od financijske imovine te Grupa prenese financijsku imovinu bez zadržavanja kontrole ili prenese sve rizike i nagrade povezane s tom imovinom. Redovna kupnja i prodaja financijske imovine priznaje se na datum trgovanja odnosno na datum kada se Grupa obveže kupiti ili prodati imovinu. Financijske obveze prestaju se priznavati ako je ugovorna obveza podmirena, ispravljena ili je istekla.

Novac i novčani ekvivalenti sastoje se od novca u blagajni i na računima banaka, te depozita po viđenju. Bankovna prekoračenja koja se podmiruju na zahtjev i čine sastavni dio upravljanja novcem Grupe, uključena su kao sastavni dio novca i novčanih ekvivalenta u svrhu prikazivanja Izvještaja o novčanom toku.

Računovodstvo financijskih prihoda i rashoda objašnjeno je u bilješci 3(n).

Ulaganja koja se drže do dospijeca

Ukoliko Grupa ima pozitivnu namjeru i mogućnost držati dužničke instrumente do dospijeca, oni se klasificiraju kao ulaganja koja se drže do dospijeca. Ulaganja koja se drže do dospijeca vrednuju se po amortiziranom trošku koji se izračunava koristeći efektivnu kamatnu stopu, umanjeno za gubitke od umanjenja vrijednosti.

Financijska imovina raspoloživa za prodaju

Ulaganja Grupe u dionice i dužničke instrumente klasificiraju se kao financijska imovina raspoloživa za prodaju. Nakon početnog priznavanja, ona se vrednuju po fer vrijednosti, a promjene se priznaju direktno u kapital i rezerve, osim umanjenja imovine (vidi bilješku 3(i)(i)), i dobitka ili gubitka na promjeni deviznog tečaja monetarne imovine raspoložive za prodaju (vidi bilješku 3(c)). Kumulativna dobit ili gubitak izravno se prenosi u račun dobiti i gubitka kada se ulaganje prestaje priznavati.

Ulaganje u vlasničke instrumente čija cijena ne kotira na aktivnom tržištu i čija se fer vrijednost ne može pouzdano izmjeriti mjere se po trošku stjecanja.

Ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka

Instrumenti su klasificirani po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka ukoliko ih Grupa drži za trgovanje ili su određeni kao takvi prilikom prvog priznavanja. Financijski instrumenti su određeni po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka ukoliko Grupa upravlja tim investicijama i donosi odluke o njihovoj kupnji i prodaji na temelju njihove fer vrijednosti. Prilikom početnog priznavanja, direktni troškovi transakcije priznaju se u račun dobiti ili gubitka u trenutku kada nastanu. Financijski instrumenti klasificirani po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka vrednuju se po fer vrijednosti, a promjene se priznaju u račun dobiti i gubitka.

Ostalo

Ostali nederivativni financijski instrumenti mjere se po amortiziranom trošku koji se izračunava koristeći efektivnu kamatnu stopu, umanjeno za gubitke od umanjenja vrijednosti.

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

(g) Financijski instrumenti (nastavak)

(1) Izdanički kapital

Redovne dionice

Direktni zavisni troškovi povezani sa izdavanjem redovnih dionica priznaju se kao smanjenje kapitala.

Otkup dioničkog kapitala

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

(h) 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.

(i) Umanjenje vrijednosti

(1) Financijska imovina

Vrijednost financijske imovine se umanjuje ukoliko postoje objektivni dokazi da su jedan ili više događaja imali negativan efekt na buduće novčane tokove te imovine.

Umanjenje vrijednosti financijske imovine vrednovane po amortiziranom trošku računa se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti i sadašnje vrijednosti procijenjenih budućih novčanih tokova diskontiranih originalnom efektivnom kamatnom stopom. Umanjenje vrijednosti financijske imovine za prodaju, računa se u odnosu na njenu trenutnu fer vrijednost.

Pojedinačno značajna financijska imovina testira se za umanjeње vrijednosti na individualnoj razini. Ostala financijska imovina procjenjuje se zajednički s ostalom financijskom imovinom Grupe sličnog kreditnog rizika.

Umanjenje imovine priznaje se u računu dobiti i gubitka. Kumulativni gubitak koji je umanjeњem financijske imovine raspoložive za prodaju priznat direktno u glavnici, uklanja se iz glavnice i priznaje u računu dobiti i gubitka.

Gubitak od umanjeња vrijednosti se ukida ukoliko se naknadno povećanje nadoknadive vrijednosti može objektivno povezati s događajem nakon što je gubitak od umanjeња vrijednosti priznat. Za financijsku imovinu koja je vrednovana po amortiziranom trošku i financijsku imovinu raspoloživu za prodaju koju čine zadužnice, ukidanje se priznaje u račun dobiti i gubitka. Za financijsku imovinu raspoloživu za prodaju koju čine dionice, ukidanje umanjeња vrijednosti se priznaje izravno u kapitalu.

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

(i) Umanjenje vrijednosti (nastavak)

(ii) Nefinancijska imovina

Knjigovodstvena vrijednost nefinancijske imovine Grupe, osim zaliha i odgođene porezne imovine, pregledava se na svaki datum bilance kako bi se ustvrdilo da li postoji bilo kakva indikacija o umanjenju njihove vrijednosti. Ukoliko indikacije postoje, procjenjuje se nadoknadivi iznos imovine. Za goodwill i nematerijalnu imovinu koja ima nedefiniran vijek upotrebe ili još nije spremna za korištenje, nadoknadivi iznos se utvrđuje na svaki dan sastavljanja bilance. Gubici od umanjenja vrijednosti koji se odnose na jedinice koje stvaraju novac, alociraju se kako bi smanjili stvarnu vrijednost goodwilla alociranog po jedinicama a nakon toga kako bi smanjili knjigovodstvenu vrijednost stvarnog iznosa druge imovine te jedinice (grupe jedinica) u istom omjeru.

Nadoknadivi iznos imovine ili jedinice koja stvara novac priznaje se u višem iznosu od njezine vrijednosti u upotrebi i njezine fer vrijednosti umanjenje za troškove prodaje. Prilikom procjene vrijednosti u upotrebi, procijenjeni budući novčani tokovi diskontiraju se na njihovu sadašnju vrijednost koristeći kamatnu stopu prije poreza koja odražava tekuće tržišne procjene vremenske vrijednosti novca i posebnih rizika vezanih uz tu imovinu.

Gubitak od umanjenja vrijednosti goodwilla se ne ukida. Gubici od umanjenja vrijednosti priznati u prethodnim razdobljima procjenjuju se na dan bilance ukoliko postoje indikacije koje ukazuju da gubitak više ne postoji ili se smanjio. Gubitak od umanjenja vrijednosti se ukida ukoliko je došlo do promjene u procjenama koje su bile korištene za određivanje nadoknativog iznosa. Gubitak od umanjenja vrijednosti se ukida samo ako knjigovodstvena vrijednost imovine ne prelazi knjigovodstvenu vrijednost imovine koja bi bila utvrđena, umanjenju za amortizaciju, a da gubici od umanjenja vrijednosti imovine nisu bili priznati.

(j) Rezervacije

Rezervacije se priznaju ako Grupa trenutno ima pravnu ili izvedenu obvezu kao posljedicu događaja iz prošlog razdoblja i ako je vjerojatno da će biti potreban odljev resursa radi podmirivanja obveza te ako se može pouzdano procijeniti iznos obveze. Iznosi rezerviranja se utvrđuju diskontiranjem očekivanih budućih novčanih tokova korištenjem diskontne stope prije poreza koja odražava tekuću tržišnu procjenu vremenske vrijednosti novca i, gdje je primjenjivo, rizika specifičnih za obvezu. U slučaju kada Grupa očekuje nadoknadu za iznos koji je rezerviran, takve se nadoknade priznaju kao zasebna imovinska stavka, no tek kada takva nadoknada postane doista izvjesna.

(k) 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 Grupe, kada se na temelju ranijih iskustava Uprave, odnosno ključnih zaposlenika, može realno očekivati da će bonusi biti primljeni te kada se iznos bonusa može procijeniti prije objave financijskih 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.

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

(k) *Primanja zaposlenih (nastavak)*

(iii) *Isplate s temelja dionica*

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

(l) *Prihodi*

Prihodi od prodaje roba i usluga se priznaju u trenutku isporuke robe i usluga, ispostavljanja obračunske situacije i prijenosa vlasništva.

(m) *Troškovi poslovnog najma*

Plaćanje prema poslovnom najmu prikazano je u računu dobiti i gubitka na ravnomjernoj osnovi tijekom razdoblja najma. Primljeni poticaji za najma priznati su u računu dobiti i gubitka kao sastavni dio ukupnog troška najma, kroz trajanje najma.

(n) *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 Grupe na isplatu dividende.

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 od zajmova priznaju se u računu dobiti i gubitka koristeći metodu efektivne kamatne stope.

(o) *Dividende*

Dividende se priznaju u izvještaju o promjenama glavnice i prikazuju kao obveza u razdoblju u kojem su odobrene od dioničara Grupe.

(p) *Porez na dobit*

Porez na dobit obračunava se prema zakonima i propisima zemlje u kojoj je registrirano društvo Grupe. Trošak poreza na dobit sastoji se od tekućeg i odgođenog poreza. Porez na dobit iskazuje se u računu dobiti i gubitka do iznosa poreza na dobit koji se odnosi na stavke unutar glavnice kada se trošak poreza na dobit priznaje unutar glavnice.

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.

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)**(p) Porez na dobit (nastavak)**

Odgođeni porez priznaje se koristeći metodu bilančne obveze te uzima u obzir privremene razlike između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza koje se koriste za potrebe financijskog izvještavanja i iznosa koji se koriste za porezne svrhe. Iznos odgođenog poreza ne priznaje se za sljedeće privremene razlike: početno priznavanje goodwilla, početno priznavanje imovine ili obveze u transakciji koja nije poslovna kombinacija i koja ne utječe ni na računovodstvenu ni na poreznu dobit, i razlike koje se odnose na ulaganja u podružnice i zajednički kontrolirana poduzeća kada je vjerojatno da se situacija neće izmijeniti u skoroj budućnosti. Odgođeni porez se vrednuje po poreznim stopama za koje se očekuje da će biti primijenjene kod privremenih razlika kada se one izmijene, temeljene na zakonima koji su važeći na dan bilance.

Odgođena porezna imovina priznaje se u visini u kojoj je vjerojatno da će se ostvariti budući dobiti koji će biti dostupni da ih privremene razlike neutraliziraju. Odgođena porezna imovina umanjuje se za iznos za koji više nije vjerojatno da će se moći iskoristiti kao porezna olakšica.

(r) Zarada po dionici

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

(s) Informacije o segmentima

Segment je posebna komponenta Grupe zadužena za pružanje određenih proizvoda ili usluga (poslovni segment) ili pružanje proizvoda ili usluga unutar određenog ekonomskog područja (geografski segment), koji je podložan rizicima i koristima koje su drugačije nego u ostalim segmentima. Primarni format Grupe za izvješćivanje o segmentima je utemeljen na geografskim segmentima.

(t) Usporedne informacije i izmjene početnih stanja

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

Tijekom 2007. napravljen je određeni broj ispravki u financijskim izvještajima Grupe za godinu koja završava 31. prosinca 2006. U skladu s zahtjevima Međunarodnog računovodstvenog standarda („MRS“) 8 *Računovodstvene politike, promjene u računovodstvenim procjenama i greške*, ove greške su ispravljene u usporednim informacijama kao što je prikazano u ovim financijskim izvještajima.

000' kn

Dobit tekuće godine prema objavljenom konsolidiranom izvještaju za 2006.**38.085**

Rezervacija za sudske sporove	(2.248)
Umanjenje vrijednosti ulaganja u Ingra gradnja d.o.o.	(7.748)
Otpuštanje troška amortizacije goodwilla za 2006. g.	4.395
Umanjenje vrijednosti danih kredita	(2.979)
Početno priznavanje transakcijskih troškova	1.720
Trošak amortizacije revaloriziranog dijela zgrade i zemljišta	(196)
Otpuštanje odgođene porezne obveze	39
Rezervacija za sumnjiva i sporna potraživanja	(220)
Priznavanje financijske imovine po fer vrijednosti	2.065
Prihod od ukidanja revalorizacijske rezerve	(170)
Otpuštanje odgođene porezne obveze	34
Trošak poreza na dobit	(413)
Trošak osoblja priznat greškom u 2007. g.	(536)
Ostalo	27

Ukupno prepravke

(6.230)**Dobit tekuće godine prema prepravljenom konsolidiranom izvještaju****31.855**

Ingra d.d.

Bilješke (nastavak)

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

(t) Usporedne informacije i izmjene početnih stanja (nastavak)

U nastavku slijedi prikaz prepravki pozicija konsolidirane bilance objavljene u sklopu financijskih izvještaja za 2006. godinu:

	Bilješka	Objavljeni konsolidirani izvještaj za 2006. 000' kn	Prepravke 000' kn	(Prepravljeno) 2006. 000' kn
IMOVINA				
Dugotrajna imovina				
Nekretnine, postrojenja i oprema	ii	186.997	(74.995)	112.002
Nematerijalna imovina	i	14.260	(3.936)	10.324
Ulaganja u nekretnine	i, ii	-	22.691	22.691
Ulaganja u ovisna društva	iii	-	729	729
Ulaganja u pridružena društva	iv(a)	-	7.235	7.235
Ostala ulaganja	i, iv	206.233	(197.377)	8.856
Ostala potraživanja	iv(c)	-	6.176	6.176
Dani krediti	iv(d)	-	15.562	15.562
Ukupno dugotrajna imovina		407.490	(223.915)	183.575
Kratkotrajna imovina				
Ostala ulaganja	iv	128.804	47.007	175.811
Zalihe	i	172.758	147.913	320.671
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	v	111.780	(9.723)	102.057
Dani krediti	iv(d)	-	127	127
Novac i novčani ekvivalenti	iv(b)	70.893	5.006	75.899
Ukupno kratkotrajna imovina		484.235	190.330	674.565
Ukupna imovina		891.725	(33.585)	858.140
KAPITAL I OBVEZE				
Kapital				
Dionički kapital	vi	60.325	(325)	60.000
Vlastite dionice		-	(2.372)	(2.372)
Rezerva za vlastite dionice		5.851	149	6.000
Revalorizacijska rezerva		82.783	(37.088)	45.695
Zakonske i ostale rezerve		10.556	(4.563)	5.993
Zadržana dobit	xi(b)	45.660	8.966	54.626
Raspodjeljivo imateljima glavnice Ingre d.d.		205.175	(35.233)	169.942
Raspodjeljivo imateljima manjinskog interesa	vii	-	816	816
Ukupno glavnica		205.175	(34.417)	170.758
OBVEZE				
Dugoročne obveze				
Zaduživanja na koja se obračunavaju kamate	viii	238.221	(11.841)	226.380
Rezervacije	ix	49.818	2.120	51.938
Odgodena porezna obveza	x	-	12.529	12.529
Ukupno dugoročne obveze		288.039	2.808	290.847
Kratkoročne obveze				
Dobavljači i ostale obveze	xi(a)	289.938	(19.980)	269.958
Zaduživanja na koja se obračunavaju kamate	viii	108.573	9.985	118.558
Obveza poreza na dobit	xi(a)	-	8.019	8.019
Ukupno kratkoročne obveze		398.511	(1.976)	396.535
Ukupno obveze		686.550	832	687.382
Ukupno glavnica		891.725	(33.585)	858.140

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

(t) Usporedne informacije i izmjene početnih stanja (nastavak)

Najznačajnije razlike između objavljenog konsolidiranog financijskog izvještaja za godinu koja završava 31. prosinca 2006. i prepravljenog konsolidiranog izvještaja za godinu koja završava 31. prosinca 2006. su sljedeće:

- (i) Najznačajnije prepravke proizlaze iz toga što Društvo nije sukladno zahtjevima MSFI 3 *Poslovna spajanja* na datum stjecanja priznalo troškove poslovnog spajanja priznajući prepoznatljivu imovinu, obveze i nepredvidive obveze društava koja su stjecana po njihovim fer vrijednostima na datum stjecanja.
- (ii) Imovina koja je bila klasificirana kao nekretnine, postrojenja i oprema u iznosu 12.296 tisuća kn u financijskim izvještajima za godinu koja završava 31. prosinca 2006., reklasificirana je prema MRS 40 *Ulaganja u nekretnine* kao ulaganje u nekretnine budući da se imovina drži zbog stjecanja kapitalne dobiti. Također, imovina u iznosu 53.970 tisuća kn prema MRS 2 *Zalihe* reklasificirana je s nekretnina, postrojenja i opreme na zalihe kao dio proizvodnje u tijeku.
- (iii) Stanje se odnosi na nekonsolidiranu podružnicu Ingra Mont BiH d.o.o.
- (iv) Pored navedene neusklađenosti s MSFI 3 *Poslovna spajanja* identificirane su i sljedeće prepravke:
 - a) Društvo nije zasebno prikazalo ulaganja u pridružena društva prema MRS 28 *Ulaganja u pridružena društva*, već je iste klasificiralo unutar dugoročne financijske imovine.
 - b) Kratkoročni novčani depozit koji dospijeva u roku 3 mjeseca je u prepravljenim konsolidiranim financijskim izvještajima prikazan kao novac i novčani ekvivalenti.
 - c) Dugoročni depoziti i jamčevine koji su u prepravljenim konsolidiranim financijskim izvještajima reklasificirani na dugotrajna ostala potraživanja.
 - d) Dani zajmovi koji su u prepravljenim konsolidiranim financijskim izvještajima reklasificirani i zasebno prikazani prema ročnosti kao kratkoročni i dugoročni dani zajmovi. Nadalje, Društvo je pored ostalog umanjilo vrijednost iznosa danih kredita u iznosu od 2.979 tisuća kn zbog neizvjesnosti nadoknadivosti.
 - e) Imovina koja je klasificirana kao financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka u financijskim izvještajima za godinu koja je završila 31. prosinca 2006. je bila iskazana po trošku stjecanja umjesto po fer vrijednosti što je rezultiralo podcijenjenošću imovine i dobiti za godinu za 2.065 tisuća kuna te podcijenjenošću odgođene porezne obveze u iznosu 413 tisuća kuna.
 - f) Na dan 31. prosinca 2006. imovina raspoloživa za prodaju prikazana je po trošku. Razlika između fer vrijednosti i troška nabavke imovine raspoloživa za prodaju na dan 31. prosinca 2006. je iznosila 217 tisuća kuna. Istovremeno, rezultirajuća odgođena porezna obveza je iznosila 43 tisuće kuna. Također, imovina raspoloživa za prodaju u iznosu od 45.517 tisuća kn je reklasificirana u kratkoročna ostala ulaganja u prepravljenom konsolidiranom financijskom izvještaju.
- (v) Grupa je identificirala sumnjiva i sporna potraživanja iz prethodnih razdoblja u iznosu od 220 tisuća kuna čija je nadoknadivost neizvjesna. Također, u prepravljenom konsolidiranom financijskom izvještaju kao ostala kratkotrajna potraživanja reklasificirani su depoziti i jamčevine, te su netirani unaprijed plaćeni troškovi u iznosu od 3.093 tisuća kn, a koji se odnose na kamatu na obveznice i komercijalne zapise. Ostatak razlike odnosi se na reklasifikacije.
- (vi) Temeljni kapital Društva usklađen je sa iznosom upisanom pri Trgovačkom sudu u Zagrebu.
- (vii) Sukladno odredbama MRS 1 *Prezentiranje financijskih izvještaja* prikazan je manjinski interes.

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)**(t) Usporedne informacije i izmjene početnih stanja (nastavak)**

- (viii) Nastali transakcijski troškovi kod izdavanja obveznica u 2006. godini u iznosu 1.720 tisuća kuna su priznati kao trošak razdoblja u financijskim izvještajima za godinu koja završava 31. prosinca 2006. godine. Ovakav tretman nije bio u skladu s Međunarodnim računovodstvenim standardom ("MRS") 39: *Financijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje* koji nalaže da subjekt kod početnog priznavanja financijskih obveza po njezinoj fer vrijednosti, u slučaju financijske obveze koja se ne vodi po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka, za transakcijske troškove koji su direktno povezani s nastankom financijske obveze.
- (ix) Društvo je formiralo rezerviranje za zatezne kamate i za procijenjeni iznos sudskih troškova za koje je procijenjeno da će po presudi morati platiti.
- (x) Tijekom 2006. godine Društvo je revaloriziralo upravnu zgradu i zemljište te priznalo revalorizacijsku rezervu u iznosu od 57.315 tisuća kuna. U financijskim izvještajima za 2006. godinu, Društvo nije obračunalo amortizaciju na tako povećanu vrijednost u iznosu 196 tisuća kuna, što nije u skladu s *MRS 16: Nekretnine, postrojenja i oprema*. Nadalje, sukladno odredbama *MRS 12 Porezi na dobit*, Društvo nije priznalo nastalu privremenu razliku između knjigovodstvenog iznosa imovine i njezine porezne osnovice u iznosu od 11.462 tisuće kuna te uzeti u obzir njeno otpuštanje za efekt amortizacije u iznosu od 39 tisuća kuna. Ostale razlike odnose se na reklasifikacije.
- (xi) Najznačajnije razlike odnose se na:
- Obveza poreza na dobit u prepravljenim konsolidiranim financijskim izvještajima zasebno je prikazana.
 - Društvo je umanjilo zadržanu dobit za iznos ukupno isplaćene dividende za 2005. godinu koja je iznosila 8.000 tisuća kuna, odnosno 200 kuna po dionici, ne uzimajući u obzir usklade za pripadajući dio dividende koji se odnosi na 1.939 vlastitih dionica u iznosu 388 tisuća kuna. Kao rezultat toga, zadržana dobit za 2006. godinu je bila podcijenjena za 388 tisuća kuna, a dobavljači i ostale obveze precijenjeni za isti iznos.

Izmjena usporednih podataka kroz ispravku početnih stanja zadržane dobiti na dan 1. siječnja 2006.:

	<i>Bilješka</i>	000' kn
Zadržana dobit na 1. siječnja 2006. prije ispravka		29.725
Otpuštanje troška amortizacije goodwilla	<i>i</i>	3.329
Reklasifikacija obveza u zadržanu dobit	<i>ii</i>	4.060
Dividenda iz prethodnih razdoblja	<i>iii</i>	171
Ostale preinake	<i>iv</i>	(2.822)
Zadržana dobit na 1. siječnja 2006. nakon ispravka		34.463

(i) Priznavanje goodwilla

Kao što je navedeno gore, ranije greškom priznati goodwill je storniran i reklasificiran kao ulaganje u povezana Društva te je sukladno tome, ranije priznati trošak amortizacije goodwilla za 2004. i 2005. godinu u iznosu 3.329 tisuća kuna, storniran u cijelosti kroz zadržanu dobit.

(ii) Priznavanje zadržane dobiti od poslovnih aktivnosti u Njemačkoj

Dobit koja je nastala prije 1. siječnja 2006. iz poslovnih aktivnosti Društva u Njemačkoj u iznosu od 4.060 tisuća kuna je pogreškom bila klasificirana kao obveza u poslovnim knjigama Društva u godini koja je završila 31. prosinca 2006.

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

(t) Usporedne informacije i izmjene početnih stanja (nastavak)

Izmjena usporednih podataka kroz ispravku početnih stanja zadržane dobiti na dan 1. siječnja 2006. (nastavak)

(iii) Dividenda iz prethodnih razdoblja

Društvo je umanjilo zadržanu dobit za iznos ukupno isplaćene dividende za 2004. godinu koja je iznosila 4.800 tisuća kuna, odnosno 120 kuna po dionici, ne uzimajući u obzir usklade za pripadajući dio dividende koji se odnosi na 1.382 vlastitih dionica u iznosu 166 tisuća kuna. Nadalje, Društvo je ukinulo obvezu za isplate dividendi iz razdoblja od 1996. do 1997. godine u iznosu 5 tisuća kuna. Kao rezultat toga, zadržana dobit za 2005. godinu je bila podcijenjena za 171 tisuću kuna, a dobavljači i ostale obveze precijenjeni za isti iznos.

(iv) Ostale preinake

Ostale preinake su rezultat usklađivanja s MSFI 3 *Poslovna spajanja* i MRS 27 *Konsolidirani i odvojeni financijski izvještaji*.

Izmjena usporednih podataka kroz ispravku početnih stanja glavnice dan 1. siječnja 2006.

Slično kao i kod promjene stanja glavnice za 2006. godinu, promjene stanja glavnice na dan 1. siječnja 2006. se uglavnom odnose na razlike nastale uslijed primjene MSFI 3 *Poslovna spajanja*, usklađivanja sa MRS 27 *Konsolidirani i odvojeni financijski izvještaji* te reklasifikacija unutar pojedinih kategorija glavnice.

(u) Standardi, tumačenja i izmjene objavljenih standarda koji još nisu važeći

Objavljeni su određeni novi standardi, dopune i tumačenja postojećih standarda koji nisu obvezni za Grupi za godinu koja je završila 31. prosinca 2007. godine:

- *MSFI 8 Poslovni segmenti* uvodi „upravljački pristup” izvještavanju o segmentu. MSFI 8, koji postaje obvezujući za financijske izvještaje Grupe u 2009. godini, zahtijevat će prikazivanje informacija o segmentu na temelju internih izvještaja, koji su redovito pregledani od strane odgovorne osobe Grupe kako bi se moglo procijeniti rezultat poslovanja svakog segmenta i kako bi se svakom od njih pripisala odgovarajuća sredstva. Trenutno Grupa predstavlja informacije o segmentima za svoje poslovne segmente (vidjeti bilješku 6).
- Revidirani *MRS 23 Troškovi posudbe* ukida mogućnost priznavanja troškova posudbe kao rashod razdoblja i zahtijeva da Grupa kapitalizira troškove posudbe koji se mogu izravno pripisati stjecanju, izgradnji i proizvodnji kvalificirane imovine kao dio troška nabave te imovine. Revidirani MRS 23 postaje obvezujući za financijske izvještaje Grupe u 2009. godini i predstavlja promjenu u računovodstvenoj politici Grupe. U skladu s prijelaznim odredbama, Grupa će primijeniti revidirani MRS 23 za kvalificiranu imovinu za koju kapitalizacija troškova posudbe počinje na ili nakon datuma stupanja na snagu.
- *IFRIC 11 MSFI 2 Transakcije s dionicama društava u Grupi i s vlastitim dionicama* - Tumačenje traži da se ugovori o isplatama s temelja dionica u kojima Grupa prima dobra i usluge kao naplatu za vlastite vlasničke instrumente računovodstveno tretiraju kao isplate s temelja dionica podmirene glavničkim instrumentima, bez obzira kako su potrebni vlasnički instrumenti pribavljeni. IFRIC 11 će postati obvezujući za financijske izvještaje Grupe u 2008. godini i zahtijevat će retrospektivnu primjenu. Ne očekuje se nikakav utjecaj na financijske izvještaje.

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Standardi, tumačenja i izmjene objavljenih standarda koji još nisu važeći (nastavak)

- IFRIC 12 *Ugovori o koncesiji za pružanje usluga* - Tumačenje pruža društvima privatnog sektora objašnjenja o određenim pitanjima priznavanja i mjerenja koja proizlaze iz računovodstvenog tretmana javno-privatnih ugovora o koncesiji za pružanje usluga. IFRIC 12, koji postaje obvezujući za financijske izvještaje Grupe u 2008. i koji zahtjeva retrospektivnu primjenu bit će značajan za poslovanje Grupe.
- IFRIC 13 *Programi lojalnosti kupaca* pojašnjava računovodstveni pristup Grupe koji provodi ili na neki drugi način sudjeluje u programima vjernosti za svoje kupce. Odnosi se na programe vjernosti kupaca kod kojih kupac može otkupiti nagradne bodove za nagrade kao što su besplatne ili cjenovno snižene usluge i dobra. IFRIC 13, koji postaje obvezujući za financijske izvještaje Grupe u 2009. godini, prema očekivanjima neće imati značajan utjecaj na financijske izvještaje.
- IFRIC 14 *MRS 19 Ograničenja na imovinu od definiranih primanja, minimalni zahtjevi financiranja i njihova interakcija* pojašnjava kada otplata ili smanjenje budućih doprinosa u svezi imovine od definiranih primanja treba smatrati dostupnima i daje smjernice o utjecaju minimalnih zahtjeva financiranja na takvu imovinu. Također se pojašnjava kada minimalni zahtjev financiranja može stvoriti obvezu. IFRIC 14 će postati obvezujući za financijske izvještaje Grupe u 2008. godini i zahtijevat će retrospektivnu primjenu. IFRIC 14 nije značajan za poslovanje Grupe.

4 Određivanje fer vrijednosti

Određene računovodstvene politike Grupe i objave zahtijevaju određivanje fer vrijednosti za monetarnu i nemonetarnu imovinu i obveze. Fer vrijednost utvrđene za vrednovanje i/ili u svrhu prezentacije temelje se na osnovi sljedećih metoda. Gdje je moguće, dodatne informacije o pretpostavkama na temelju kojih se određuje fer vrijednost prikazane su u bilješkama koje se odnose na tu imovinu ili obvezu.

(i) *Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja/obveze od dobavljača i ostale obveze*

Potraživanja od kupaca, ostala potraživanja, obveze od dobavljača i ostale obveze iskazane su po nominalnoj vrijednosti umanjenom za gubitke od umanjenja vrijednosti i približno su jednake njihovoj fer vrijednosti, budući da su ta potraživanja i obveze kratkoročne.

(ii) *Nederivativne financijske obveze*

Fer vrijednost, koja je određena u svrhu objavljivanja, izračunata je na temelju sadašnje vrijednosti budućih novčanih tokova glavnice i kamata, diskontiranih pomoću tržišne kamatne stope na dan bilance.

(iii) *Investicije u kapital i obveznice*

Fer vrijednost financijske imovine po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka, vrijednosnica držanih do dospijeca i financijske imovine raspoložive za prodaju određuje se na temelju njihove tržišne cijene na dan financijskog izvješćivanja. Fer vrijednost vrijednosnica držanih do dospijeca određuje se samo za svrhu objavljivanja.

(iv) *Zemljišta i zgrade*

Vanjski, neovisni procjenitelj, koji ima priznatu profesionalnu kvalifikaciju, pripremio je procjenu vrijednosti zemljišta i zgrada Grupe tijekom rujna 2006. 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 nakon pravilnog oglašavanja, a u kojem su obje strane postupile sa znanjem, oprezom i bez prisile.

5 Upravljanje financijskim rizikom

Grupa je putem upotrebe svojih financijskih instrumenata izložena sljedećim rizicima:

- kreditni rizik
- rizik likvidnosti
- tržišni rizik

Ova bilješka predstavlja informacije o izloženosti Grupe svakom od gore spomenutih rizika, ciljevima Grupe, politikama i procedurama za mjerenje i upravljanje rizikom Grupe i upravljanje kapitalom Grupe.

Uprava ima cjelokupnu odgovornost za uspostavu i nadzor nad okvirom za upravljanje rizikom Grupe.

Politike upravljanja rizikom Grupe su ustanovljene kako bi se identificirali i analizirali rizici s kojima se Grupa susreće, kako bi se postavila ograničenja i kontrole rizika te kako bi se rizici pratili i usklađivali s ograničenjima. Politike i sustavi upravljanja rizikom revidiraju se redovito kako bi odražavali promjene u tržišnim uvjetima i aktivnostima Grupe. Grupa, putem edukacije svojih zaposlenika te putem standarda i procedura upravljanja, nastoji razviti disciplinirano i konstruktivno okruženje kontrola u kojem bi svi zaposlenici poznavali svoje uloge i obveze.

Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik Grupe da kupac ili druga strana financijskog instrumenta neće izvršiti obvezu te će time uzrokovati nastajanje financijskih gubitaka Grupe. Značajan dio kreditnog rizika proizlazi iz potraživanja od kupaca.

Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja

Na izloženost Grupe 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.

Grupa ima kreditnu politiku po kojoj se bonitet svakog kupca analizira na individualnoj osnovi prije određivanja uvjeta plaćanja i uvjeta isporuke za kupca.

Grupa određuje ispravak vrijednosti kupaca kao procjenu očekivanih gubitaka od potraživanja od gubitaka te ostalih potraživanja i ulaganja.

Potraživanja za dane kredite

Kreditni rizik vezan uz potraživanja po kreditima ograničen je zbog raspoređenosti tih potraživanja po raznim kupcima.

Na dan bilance Grupa je imala potraživanje po kreditima odobrenim ostalim poduzećima.

Kreditni su odobreni uz fiksnu kamatnu stopu od 4% i 8% godišnje za ostala poduzeća. Kreditni su osigurani kroz instrumente osiguranja plaćanja.

Izloženost kreditnom, kamatnom i tečajnom riziku javlja se tijekom normalnog poslovanja Grupe. Grupa nije koristila derivativne instrumente kako bi se zaštitila od tih rizika.

Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik da Grupa neće biti u mogućnosti ispuniti svoje financijske obveze u roku. Pristup Grupe upravljanju likvidnošću je osiguranje, u najvećoj mogućoj mjeri, da će u svakom trenutku biti u dovoljnoj mjeri likvidno kako bi bilo u mogućnosti ispuniti svoje obveze na vrijeme, i pod normalnim i pod izvanrednim okolnostima, bez uzrokovanja neprihvatljivih gubitaka ili riskiranja nanošenja štete reputaciji Grupe. Grupa osigurava da ima dovoljno novca da podmiri svoje operativne troškove uključujući podmirivanje financijskih obveza.

5 Upravljanje financijskim rizikom (nastavak)**Tržišni rizik**

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

Valutni rizik

Grupa je izložena valutnom riziku putem prodaje, kupnje te zajmova koji su iskazani u valuti koja nije funkcionalna valuta Grupe. Valuta koja podliježe rizicima je prvenstveno EUR i USD.

Kamatni rizik

Grupa je izložena i kamatnom riziku jer su određeni krediti ugovoreni po promjenjivim kamatnim stopama dok većina imovine ne nosi kamatu. Grupa ne koristi instrumente za aktivnu zaštitu od izloženosti kamatnom riziku.

Upravljanje kapitalom

Politika Grupe jest održavati dovoljno kapitala tako da zadrži povjerenje investitora, vjerovnika i tržišta te osigura budući razvoj poslovanja. Tijekom godine Grupa nije promijenila pristup upravljanju kapitalom. Grupa nije podložna vanjskim zahtjevima u pogledu kapitala.

6 Izvještavanje po segmentu

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

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

	Za 2007. godinu			Za 2006. godinu (prepravljeno)		
	Hrvatska 000'kn	Inozemstvo 000'kn	Ukupno 000'kn	Hrvatska 000'kn	Inozemstvo 000'kn	Ukupno 000'kn
Prihodi	530.535	175.916	706.451	142.513	209.288	351.801
Ukupni prihodi	550.679	193.063	743.742	161.606	212.448	374.054
Dobit/(gubitak) iz poslovanja	36.843	31.347	68.190	(57.642)	71.962	14.320
Neto financijski prihodi/(troškovi)	34.237	(931)	33.306	31.175	(1.888)	29.287
Dobit prije oporezivanja	71.080	30.416	101.496	(26.467)	70.074	43.607
Porez na dobit	(17.470)	(5.605)	(23.075)	(1.242)	(10.510)	(11.752)
Dobit/(gubitak) za godinu	53.610	24.811	78.421	(27.709)	59.564	31.855
Ostali podaci o segmentima						
Amortizacija materijalne imovine (Bilješke 14 i 16)	5.357	376	5.733	3.469	265	3.734

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

Ingra d.d.

Bilješke (nastavak)

7 Ostali prihodi iz poslovanja

	2007. 000' kn	(Prepravljeno) 2006. 000' kn
Prihod od priznavanja potencijalne imovine	14.956	-
Negativni goodwill	9.119	-
Otpuštanje rezervacija za sudske sporove	4.581	2.914
Prihod od najma	4.223	1.815
Ostalo	3.138	2.532
Dobit od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	684	-
Naplata rezerviranih i otpisanih potraživanja	590	1.094
Prihod iz prošlih godina	-	13.898
	<u>37.291</u>	<u>22.253</u>

8 Troškovi materijala i usluga

	2007. 000' kn	(Prepravljeno) 2006. 000' kn
Troškovi usluga	385.857	302.650
Troškovi potrošnog materijala	1.186	1.935
	<u>387.043</u>	<u>304.585</u>

9 Troškovi osoblja

	2007. 000' kn	(Prepravljeno) 2006. 000' kn
Bruto nadnice i plaće	54.354	24.685
Porezi i doprinosi	27.492	18.348
Ostali troškovi zaposlenika	6.918	4.127
	<u>88.764</u>	<u>47.160</u>

Broj zaposlenih u Grupi na dan 31. prosinca 2007. bio je 280 (2006.: 247).

Troškovi osoblja u Grupi uključuju 6.677 tisuća kuna (2006.: 4.936 tisuća kuna) plaćenih doprinosa u obvezni mirovinski fond.

Doprinosi se računaju kao postotak bruto plaća zaposlenika.

10 Troškovi amortizacije

	2007. 000' kn	(Prepravljeno) 2006. 000' kn
Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme		
- po redovnim stopama	4.790	3.577
- otpuštanje revalorizacijske rezerve	943	157
	<u>5.733</u>	<u>3.734</u>

11 Ostali troškovi iz poslovanja

	2007. 000' kn	(Prepravljeno) 2006. 000' kn
Intelektualne usluge	39.241	13.955
Ostali troškovi	7.510	10.682
Ostali porezi i doprinosi	6.262	4.222
Najam	6.146	3.659
Rezervacija za sumnjiva i sporna potraživanja	3.165	9.816
Bankarske usluge i članarine	3.091	3.365
Energija	3.022	806
Reprezentacija	2.275	2.160
Osiguranje	1.895	1.744
Otpis potraživanja	1.506	451
Otpremnine i stipendije	1.204	2.408
Troškovi reklamiranja	785	167
Rezerviranja za sudske sporove	531	6.405
Otpis sitnog materijala	236	126
Kazne i penali	43	3.618
Otpis ulaganja	-	7.748
	<u>76.912</u>	<u>71.332</u>

12 Financijski prihodi i troškovi

	2007. 000' kn	(Prepravljeno) 2006. 000' kn
a) Financijski prihodi		
Neto tečajne razlike	-	2.446
Neto dobit od imovine raspoložive za prodaju koja je otpuštena iz glavnice	217	-
Neto promjena ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	4.725	-
Neto dobit od prodaje financijske imovine kroz račun dobiti i gubitka	33.483	28.414
Prihodi od kamata za ulaganja koja nisu po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	2.239	4.956
Ukupni financijski prihodi	<u>40.664</u>	<u>35.816</u>
b) Financijski troškovi		
Neto tečajne razlike	100	-
Trošak kamata	7.258	6.562
Ukupni financijski troškovi	<u>7.358</u>	<u>6.562</u>

13 Porez na dobit*Priznat u računu dobiti i gubitka*

	2007. 000' kn	(Prepravljeno) 2006. 000' kn
Tekući porez	23.801	11.412
Odgodeni porez	(726)	340
Porez na dobit u računu dobiti i gubitka	23.075	11.752

Usklađenje efektivne porezne stope

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

	2007. 000' kn	(Prepravljeno) 2006. 000' kn
Dobit prije poreza	101.496	43.607
Porez na dobit po stopi poreza od 20% (2006.: 20%)	20.299	8.721
Porezno nepriznati troškovi	4.963	2.646
Neoporezivi prihodi	(1.836)	(83)
Poticaji za školovanja i stručno usavršavanje	(36)	(12)
Porez na dobit iz prethodnog razdoblja	(349)	477
Efekt različitih poreznih stopa	34	3
Porez na dobit	23.075	11.752
Efektivna porezna stopa	22,73%	26,95%

Preneseni porezni gubici:

Porezni gubici podružnica ističu 5 godina nakon godine u kojoj su nastali, kao što je i navedeno dolje. Raspoloživost poreznih gubitaka u budućim razdobljima je kako slijedi:

	2007. 000' kn	(Prepravljeno) 2006. 000' kn
Porezni gubitak iz 2002. godine - ističe 31. prosinca 2007. godine	-	9
Porezni gubitak iz 2003. godine - ističe 31. prosinca 2008. godine	157	157
Porezni gubitak iz 2004. godine - ističe 31. prosinca 2009. godine	714	714
Porezni gubitak iz 2005. godine - ističe 31. prosinca 2010. godine	768	768
Porezni gubitak iz 2007. godine - ističe 31. prosinca 2012. godine	1.601	-
Porezna vrijednost prenesenih gubitaka	3.240	1.648

Na dan 31. prosinca 2007. godine porezni gubici podružnica nisu priznati kao odgođena porezna imovina jer nije vjerojatno da će u budućnosti biti oporezive dobiti koja bi se upotrijebila za iskorištavanje neiskorištenih poreznih gubitaka.

Ingra d.d.

Bilješke (nastavak)

14 Nekretnine, postrojenja i oprema

	Zemljište	Zgrade	Postrojenja i oprema	Transportna sredstva i ostala oprema	Imovina u pripremi	Ukupno
	000' kn	000' kn	000' kn	000' kn	000' kn	000' kn
Nabavna vrijednost ili vrednovanje						
Na dan 1. siječnja 2006. <i>(prepravljeno)</i>	1.903	74.773	4.494	8.031	-	89.201
Povećanja	92.038	-	993	2.373	-	95.404
Revalorizacija	10.157	47.158	-	-	-	57.315
Smanjenja	-	-	(84)	(212)	-	(296)
Transfer na zalihe <i>(prepravljeno)</i>	(79.742)	-	-	-	-	(79.742)
Transfer na ulaganja u nekretnine <i>(prepravljeno)</i>	(12.296)	(9.312)	-	-	-	(21.608)
Na dan 31. prosinca 2006. <i>(prepravljeno)</i>	12.060	112.619	5.403	10.192	-	140.274
Na dan 1. siječnja 2007.	12.060	112.619	5.403	10.192	-	140.274
Povećanja	-	-	2.048	2.161	-	4.209
Stjecanje podružnica <i>(Bilješka 17)</i>	-	-	144	12	268	424
Smanjenja	-	(2.713)	(536)	(1.387)	-	(4.636)
Na dan 31. prosinca 2007.	12.060	109.906	7.059	10.978	268	140.271
Akumulirana amortizacija						
Na dan 1. siječnja 2006.	-	16.063	3.546	6.006	-	25.615
Trošak za godinu	-	2.153	571	1.010	-	3.734
Smanjenja	-	-	(82)	(219)	-	(301)
Transfer na ulaganja u nekretnine <i>(prepravljeno)</i>	-	(776)	-	-	-	(776)
Na dan 31. prosinca 2006. <i>(prepravljeno)</i>	-	17.440	4.035	6.797	-	28.272
Na dan 1. siječnja 2007.	-	17.440	4.035	6.797	-	28.272
Trošak za godinu	-	2.849	1.134	1.205	-	5.188
Smanjenja	-	(170)	(523)	(1.375)	-	(2.068)
Na dan 31. prosinca 2007.	-	20.119	4.646	6.627	-	31.392
Neto knjigovodstvena vrijednost						
Na dan 1. siječnja 2006. <i>(prepravljeno)</i>	1.903	58.710	948	2.025	-	63.586
Na dan 31. prosinca 2006. <i>(prepravljeno)</i>	12.060	95.179	1.368	3.395	-	112.002
Na dan 1. siječnja 2007. <i>(prepravljeno)</i>	12.060	95.179	1.368	3.395	-	112.002
Na dan 31. prosinca 2007.	12.060	89.787	2.413	4.351	268	108.879

14 Nekretnine, postrojenja i oprema (nastavak)***Nekretnine, postrojenja i oprema u najmu***

Neto knjigovodstvena vrijednost postrojenja i opreme na dan 31. prosinca 2007. uključuje iznos od 44.929 tisuća kn (2006.: 549 tisuća kn) sredstava koja su predmet ugovora o financijskom najmu, a sastoje se od nabavne vrijednosti od 46.660 tisuće kn (2006.: 680 tisuću kn) umanjene za akumuliranu amortizaciju od 1.731 tisuće kn (2006.: 131 tisuća kn).

Osiguranje

Zemljište i zgrada podružnica Grupe dane su kao garancija za kredite i zajmove (vidi Bilješku 26 (e)).

Revalorizacija

Zemljišta i zgrade Društva su revalorizirane po prvi puta tijekom rujna 2006. godine na bazi trenutne tržišne vrijednosti za trenutnu namjenu. Procjenu je izvršio neovisni procjenitelj.

Imovina dana u najam

Ukupna površina zgrade iznosi 4.700 m² te uključuje 1.132 m² prostora koji je iznajmljen trećim osobama. Ukupna knjigovodstvena vrijednost zgrade iznosi 85.363 tisuće kuna (2006.: 99.003 tisuće kuna). Imovina dana u najam iznajmljena je pod neopozivim operativnim najmom na razdoblje od dvije do šest godina. Naknadna produljenja najмова dogovaraju se s najmoprincipima. Potencijalne najamnine se ne zaračunavaju. Buduća minimalna plaćanja najma prema neopozivom operativnom najmu u ukupnom iznosu za svako sljedeće razdoblje prikazana su u Bilješci 31.

15 Nematerijalna imovina

	Goodwill
	000' kn
<i>Nabavna vrijednost ili vrednovanje</i>	
Na dan 1. siječnja 2006. (prepravljeno)	10.324
Stjecanje podružnica	-
Na dan 31. prosinca 2006. (prepravljeno)	10.324
Na dan 1. siječnja 2007.	10.324
Stjecanje podružnica (bilješka 17)	1.091
Na dan 31. prosinca 2007.	11.415

16 Ulaganja u nekretnine

	Zemljište 000' kn	Zgrade 000' kn	Ukupno 000' kn
<i>Nabavna vrijednost ili vrednovanje</i>			
Na dan 1. siječnja 2006.	-	-	-
Transfer s nekretnina, postrojenja i opreme (<i>prepravljeno</i>)	12.296	9.312	21.608
Usklađivanje na fer vrijednost (<i>prepravljeno</i>)	1.859	-	1.859
Na dan 31. prosinca 2006. (<i>prepravljeno</i>)	14.155	9.312	23.467
Na dan 1. siječnja 2007.	14.155	9.312	23.467
Stjecanje podružnica (<i>Bilješka 17</i>)	69.131	64.472	133.603
Povećanja	9.663	34.946	44.609
Na dan 31. prosinca 2007.	92.949	108.730	201.679
<i>Akumulirana amortizacija</i>			
Na dan 1. siječnja 2006.	-	-	-
Transfer s nekretnina, postrojenja i opreme (<i>prepravljeno</i>)	-	776	776
Na dan 31. prosinca 2006. (<i>prepravljeno</i>)	-	776	776
Na dan 1. siječnja 2007.	-	776	776
Trošak za godinu	-	545	545
Na dan 31. prosinca 2007.	-	1.321	1.321
<i>Neto knjigovodstvena vrijednost</i>			
Na dan 1. siječnja 2006.	-	-	-
Na dan 31. prosinca 2006. (<i>prepravljeno</i>)	14.155	8.536	22.691
Na dan 1. siječnja 2007. (<i>prepravljeno</i>)	14.155	8.536	22.691
Na dan 31. prosinca 2007.	92.949	107.409	200.358

Fer vrijednost ulaganja u nekretnine ne odstupa značajno od troška stjecanja.

Dio zgrade koja ima neto knjigovodstvenu vrijednost 8.536 tisuća kn, a koji se odnosi na uredski prostor veličine 1.100 m² i skladišni prostor veličine 300 m² iznajmljuje se trećim osobama. Zemljišta i zgrade neto knjigovodstvene vrijednosti 116.348 tisuća kn također se iznajmljuje trećim osobama za uredske i skladišne prostore. Ostatak zemljišta i zgrada se ne iznajmljuje trećim osobama.

17 Stjecanje podružnica i interes manjine

Tijekom 2007. godine, Grupa je stekla i preuzela kontrolu nad sljedećim društvima:

Društvo	Datum	% vlasništva	Trošak stjecanja 000' kn	Profit od datuma stjecanja 000' kn	Prihod za godinu 000' kn	Dobit / (gubitak) godinu 000' kn
Domovi dalmatinske rivijere d.o.o.	30.09.2007.	100%	13.215	(43)	-	(43)
P.B. Žitnjak d.o.o.	30.09.2007.	51%	24.250	(595)	7.856	(50)
Primani d.o.o.	21.11.2007.	51%	2.200	-	-	(26)
Lanište d.o.o.	30.09.2007.	50%	58.433	16	146.481	541
Ingra otok d.o.o.	21.08.2007.	50%	5.145	-	-	-

Stjecanje je imalo sljedeći efekt na imovinu i obveze Grupe:

	Neto knjigovodstvena vrijednost prije stjecanja 000' kn	Utjecaj procjene na fer vrijednost 000' kn	Vrijednost priznata prilikom stjecanja 000' kn
Nekretnine, postrojenja i oprema	424	-	424
Ulaganje u nekretnine	82.996	50.607	133.603
Zalihe	37.117	90.495	127.612
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	17.524	-	17.524
Novac i novčani ekvivalenti	3.334	-	3.334
Zaduživanja na koja se obračunavaju kamate	(55.039)	-	(55.039)
Odgodena porezna obveza	-	(7.451)	(7.451)
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	(17.179)	-	(17.179)
Neto imovina i obveze	69.177	133.651	202.828
Goodwill pri stjecanju			1.091
Negativni goodwill prilikom stjecanja			(9.119)
Interes manjine prilikom stjecanja			(91.557)
Cijena plaćena u gotovini prilikom stjecanja			103.243
Stečena novčana sredstva			(3.334)
Neto novčani odljev			99.909

Knjigovodstvene vrijednosti prije stjecanja temelje se na primjenjivim MSFI-ovima. Prilikom stjecanja, imovina, obaveze i potencijalne obaveze priznate su po procijenjenoj fer vrijednosti (vidi Bilješku 4 za metode korištene prilikom određivanja fer vrijednosti).

Gore navedena alokacija kupovne cijene je preliminarne i temelji se na informacijama za procjenu fer vrijednosti pripojene imovine i pretpostavljenih obveza, dostupnih na dan pripajanja. Društvo očekuje da će završiti alokaciju kupovne cijene što je prije moguće, ali ne duže od godinu dana od dana pripajanja.

Ingra d.d.

Bilješke (nastavak)

18 Ulaganja u pridružena društva

	<i>Vlasnički udio</i>	Kratko- trajna imovina 000' kn	Dugo- trajna imovina 000' kn	Ukupno imovina 000' kn	Kratko- ročne obveze 000' kn	Dugo- ročne obveze 000' kn	Ukupno obveze 000' kn	Prihodi 000' kn	Troš- kovi 000' kn	Dobit / gubitak 000' kn
2006.										
Dubrovačke Lučice d.o.o.	49%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingra Pro d.o.o.	40%	19	-	19	-	-	-	-	(1)	(1)
Hotel Lapad d.d.	24%	9.190	23.625	32.815	3.592	18.682	22.274	18.562	(18.425)	137
		<u>9.209</u>	<u>23.625</u>	<u>32.834</u>	<u>3.592</u>	<u>18.682</u>	<u>22.274</u>	<u>18.562</u>	<u>(18.426)</u>	<u>136</u>
2007.										
Dubrovačke Lučice d.o.o.	49%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingra Pro d.o.o.	40%	18	-	18	-	-	-	-	-	-
		<u>18</u>	<u>-</u>	<u>18</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Odlukom Glavne skupštine Hotela Lapad d.d. od 28. svibnja 2007. godine i 25. listopada 2007. godine povećan je temeljni kapital sa iznosa od 1.835 tisuća kn na iznos od 23.763 tisuće kn. U ukupnom procesu dokapitalizacije Društvo je uložilo 5.931 tisuću kn. Kao rezultat toga, udio Društva u Hoteli Lapad d.d. se smanjio s 24% na 19%.

19 Ostala ulaganja

	2007. 000' kn	(Prepravljeno) 2006. 000' kn
(a) Dugotrajna		
Ulaganja u društva sa sudjelujućim interesima (i)	23.912	7.920
Ulaganja koja se drže do dospelosti	4.317	28
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	363	338
Ostala dugotrajna ulaganja	1.104	570
	<u>29.696</u>	<u>8.856</u>
(b) Kratkotrajna		
Financijska imovina raspoloživa za prodaju (ii)	121.586	45.517
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	85.977	130.294
	<u>207.563</u>	<u>175.811</u>

- (i) Ulaganja u društva sa sudjelujućim interesima odnose se na ulaganja u Lipik Glas d.o.o. (17,54%), Adriastar hoteli i ljetovališta d.o.o. (19%) i Hotel Lapad d.d. (19%)
- (ii) Financijska imovina raspoloživa za prodaju odnosi se na udjele u investicijskim fondovima.

Ingra d.d.

Bilješke (nastavak)

20 Dani krediti

	2007. 000' kn	(Prepravljeno) 2006. 000' kn
(a) Dugotrajni krediti		
Dani krediti povezanim poduzećima	-	5.528
Dani krediti ostalim poduzećima	7.471	10.034
	<u>7.471</u>	<u>15.562</u>
(b) Kratkotrajni krediti		
Dani krediti ostalim poduzećima	11.854	5.756
Ispravak vrijednosti kratkoročnih kredita	(5.629)	(5.629)
	<u>6.225</u>	<u>127</u>

Kreditni dani ostalim poduzećima dani su uz fiksnu godišnju kamatnu stopu od 4% do 8%.

21 Zalihe

	2007. 000' kn	(Prepravljeno) 2006. 000' kn
Sirovine i materijal	19	8
Proizvodnja u tijeku	403.936	320.663
Trgovačka roba	3.798	-
	<u>407.753</u>	<u>320.671</u>

Zemljište i zgrada podružnica Grupe knjigovodstvene vrijednosti 56.201 tisuću kn, a koje su sastavni dio proizvodnje u tijeku, dane su kao garancija za kredite i zajmove (vidi bilješku 26 (e)).

Ingra d.d.

Bilješke (nastavak)

22 Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja

	2007. 000' kn	(Prepravljeno) 2006. 000' kn
(a) Dugotrajna potraživanja <i>Depoziti i jamčevine</i>	4.642	6.176
(b) Kratkotrajna potraživanja		
Potraživanja od kupaca - bruto	218.493	142.706
Ispravak vrijednosti potraživanja	(65.162)	(66.114)
Potraživanja od kupaca - neto	153.331	76.592
Potraživanja od povezanih društava	6.192	143
Dani predujmovi	63.309	19.644
Potraživanja za PDV	31.212	-
Potraživanja za ostale poreze	1.472	272
Obračunati prihodi	153.859	-
Unaprijed plaćeni troškovi	219	463
Depoziti i jamčevine	326	10
Ostala potraživanja	1.812	84
Troškovi budućeg razdoblja	-	4.849
	411.732	102.057

Dugoročni depoziti se odnose na depozite za financijski najam i garancije.

Fer vrijednosti

Metode korištene u određivanju fer vrijednosti potraživanja od kupaca i drugih potraživanja detaljnije su opisane u Bilješki 4.

23 Novac i novčani ekvivalenti

	2007. 000' kn	(Prepravljeno) 2006. 000' kn
Novac u banci	107.671	64.251
Novac u blagajni	1.359	161
Oročeni depoziti	235	4.966
Akreditivi	-	6.521
Ukupno novac u banci i blagajni	109.265	75.899
Dozvoljeno prekoračenje po bankovnom računu	(10.354)	-
Novac i novčani ekvivalenti u izvještaju o novčanom toku	98.911	75.899

Kamata na novac u banci je promjenjiva i iznosi od 0,50 % do 3% godišnje.

Dozvoljeno prekoračenje računa odobreno je u iznosu od 35.000 tisuća kn te ima varijabilnu kamatnu stopu temeljenu na jednomjesečnom ZIBORu uvećanom za 1,8 postotnih poena godišnje. Raspon kamata u 2007. godini je bio od 7,05% do 10,47%.

24 Kapital i rezerve**(a) Dionički kapital**

	2007. 000' kn	(Prepravljeno) 2006. 000' kn
Dionički kapital	100.000	60.000

Odlukom Glavne skupštine od 26. lipnja 2007. godine temeljni kapital povećan je s iznosa od 60 milijuna kuna za iznos od 20 milijuna kuna na iznos od 80 milijuna kuna, podijeljen je na 40.000 dionica bez nominalnog iznosa i unesen je u cijelosti prijenosom iz zadržane dobiti Društva. Ova Odluka Glavne skupštine upisana je u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu dana 27. lipnja 2007.

Sukladno Odluci Glavne skupštine Društvo od 26. lipnja 2007. godine o povećanju temeljnog kapitala i izdavanju novih dionica, Društvo je povećalo temeljni kapital izdavanjem novih nematerijaliziranih redovnih dionica na ime javnom ponudom, uz uplatu uloga u novcu.

Temeljni kapital Društva povećao se s iznosa od 80 milijuna kuna za iznos od 20 milijuna kuna na iznos od 100 milijuna kuna. Temeljni kapital Društva povećao se izdavanjem i uplatom 10.000 novih redovnih dionica koje glase na ime, bez nominalnog iznosa. Cijena izdanja u javnoj ponudi iznosila je 35.000 kuna po dionici te je Društvo prikupilo iznos od 350 milijuna kuna koji je 22. kolovoza 2007. godine bio uplaćen na poseban račun Društva. Nakon provedene dokapitalizacije i izdanja novih dionica u okviru javne ponude, temeljni kapital Društva iznosi 100 milijuna kuna i podijeljen je na 50.000 redovnih dionica, koje glase na ime, bez nominalnog iznosa.

Povećanje temeljnog kapitala rezultiralo je stvaranjem kapitalne dobiti od 330.000 tisuća kuna. Iznos naknade od 7.000 tisuća kuna plaćen pri izdavanju dioničkog kapitala, priznat je kao promjena u kapitalu i rezervama kao umanjeње kapitalne dobiti.

Povećanje temeljnog kapitala registrirano je 7. rujna 2007. godine na Trgovačkom sudu u Zagrebu.

(b) Vlastite dionice

Na dan 31. prosinca 2007., Društvo je imalo u vlasništvu 940 vlastitih dionica (31. prosinca 2006.: 1.581). Vlastite dionice predstavljaju 1,88% dioničkog kapitala (2006.: 3,95%). Tijekom 2007. godine Društvo je kupilo 230 (2006.: 199) vlastitih dionica za 8.042 tisuće kn (2006.: 262 tisuće kn). Dionice su plaćene u ukupnom iznosu.

Zadržana dobit za godinu uključuje 2.946 tisuća kn koje predstavljaju rezerve za vlastite dionice i koje se zajedno s iskazanim rezervama za vlastite dionice ne mogu koristiti za raspodjelu dioničarima.

(c) Revalorizacijska rezerva

Revalorizacijska rezerva u iznosu od 44.752 tisuće kn kreirana je na temelju revalorizacije zemljišta i zgrada Društva provedene 2006. godine.

Otpuštanje revalorizacijske rezerve u računu dobiti i gubitka u iznosu 943 tisuće kn (2006.: 157 tisuća kn) predstavlja razliku između amortizacije zasnovane na revaloriziranom knjigovodstvenom iznosu sredstva i amortizacije zasnovane na prvobitnom trošku sredstva.

(d) 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.

(e) Dividende

Na dan 28. ožujka 2007. Glavna skupština je odobrila dividendu za 2006. godinu u iznosu od 250 kn po dionici, što ukupno iznosi 9.738 tisuća kn, nakon usklade za vlastite dionice (2006.: 200 kn po dionici, ukupno 7.612 tisuća kn za 2005. godinu).

25 Osnovna zarada po dionici

	2007.	(Prepravljeno) 2006.
Neto dobit za godinu koja je na raspolaganju redovnim dioničarima (u tisućama kn)	78.310	32.012
Prosječni ponderirani broj izdanih dionica	41.710	38.447
Osnovna zarada po dionici (u kn)	1.877	833

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

Ponderirani prosječni broj redovnih dionica tijekom razdoblja

	2007.	(Prepravljeno) 2006.
Broj redovnih dionica na dan 1. siječanj	40.000	40.000
Utjecaj kupnje vlastitih dionica	(1.654)	(1.553)
Utjecaj prodaje vlastitih dionica	350	-
Utjecaj povećanja kapitala	3.014	-
Ponderirani prosječni broj redovnih dionica tijekom razdoblja	41.710	38.447

Ponderirani prosječni broj redovnih dionica za 2007. godinu usklađen je zbog povećanja nominalne vrijednosti dionica.

Ingra d.d.

Bilješke (nastavak)

26 Zaduzenja na koja se obračunavaju kamate

	2007. 000' kn	(Prepravljeno) 2006. 000' kn
(a) Dugoročna zaduženja na koja se obračunavaju kamate		
Dugoročni dio kredita od banaka	15.044	27.338
Obveznice	198.624	198.280
Financijski najam	26.968	762
	<u>240.636</u>	<u>226.380</u>
(b) Kratkoročna zaduženja na koja se obračunavaju kamate		
Kratkoročni dio kredita od banaka	83.173	53.228
Kredit poduzeća	19.097	-
Komercijalni zapisi	36.283	65.000
Financijski najam	1.633	330
	<u>140.186</u>	<u>118.558</u>
(c) Ukupno zaduženja na koja se obračunavaju kamate	<u>380.822</u>	<u>344.938</u>

(d) Kamatne stope i uvjeti otplate na dan 31. prosinca 2007. su kako slijedi:

	Ukupno 000' kn	1 godina ili manje 000' kn	1-2 godine 000' kn	2-5 godina 000' kn	Više od 5 godina 000' kn
Osigurani krediti banaka (i)					
EUR 10.000 tisuća, varijabilna, 1m EURIBOR+2,2%	73.251	73.251	-	-	-
HRK 23.000 tisuća, fiksna, 7%	16.981	7.426	7.644	1.911	-
	<u>90.232</u>	<u>80.677</u>	<u>7.644</u>	<u>1.911</u>	<u>-</u>
Krediti banaka					
HRK 12.500 tisuća, fiksna, 6,5%	7.985	2.496	2.662	2.827	-
Kredit ostalih poduzeća					
HRK 30.000 tisuća, fiksna, 4%	19.097	19.097	-	-	-
Obveznice (ii)					
HRK 200.000 tisuća, fiksna, 6,125%	198.624	-	-	198.624	-
Financijski najmovi					
EUR, varijabilna, 12m EURIBOR+2,3%	27.840	1.365	1.459	5.089	19.927
EUR, fiksna, 8,25%	761	268	261	232	-
	<u>28.601</u>	<u>1.633</u>	<u>1.720</u>	<u>5.321</u>	<u>19.927</u>
Komercijalni zapisi (iii)	<u>36.283</u>	<u>36.283</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Na dan 31. prosinca 2007.	<u>380.822</u>	<u>140.186</u>	<u>12.026</u>	<u>208.683</u>	<u>19.927</u>

Ingra d.d.

Bilješke (nastavak)

26 Zaduzivanja na koja se obračunavaju kamate (nastavak)

(d) Kamatne stope i uvjeti otplate na dan 31. prosinca 2007. su kako slijedi (nastavak):

- (i) Osigurani krediti banke imaju varijabilnu kamatnu stopu temeljenu na EURIBORu te fiksnu kamatnu stopu od 7%. Varijabilna kamatna stopa u 2007. godini iznosila je 6,723%.
- (ii) Grupa je uz pomoć agenta i dealera izdanja, izdala 6. prosinca 2006. godine 200.000 tisuća kuna vrijednu emisiju obveznica koja dospijeva na naplatu 6. prosinca 2011. godine. Tranša je uvrštena u Redovito tržište Zagrebačke burze. Kamatna stopa za navedeni program iznosi 6,125% godišnje.
- (iii) Grupa je u sklopu izdanja programa komercijalnih zapisa ukupne vrijednosti 150.000 tisuća kuna, izdala 4. tranšu komercijalnih zapisa vrijednu 38.000 tisuća kuna. Tranša je izdana na rok od 364 dana te dospijeva na naplatu 3. listopada 2008. Tranša je uvrštena u Redovito tržište Zagrebačke burze. 4. tranša komercijalnih zapisa izdana je uz diskont 6,43%, dok trenutna prosječna ponderirana diskontna stopa na cijeli program iznosi 5,53%.

(e) Osiguranja

Zajmovi i krediti su osigurani putem zalogu nad udjelom ovisnog društva Intel d.o.o. Zajmovi i krediti također su osigurani zalogom nad dijelom zemljišta i zgrada, koji su sastavni dio nekretnina, postrojenja i oprema (vidi Bilješku 14) te sastavni dio proizvodnje u tijeku (vidi Bilješku 21).

(f) Neiskorištena sredstva iz zajmova

Iznos neiskorištenih sredstava iz zajmova 31. prosinca 2007. godine iznosio je 24.646 tisuća kn.

(g) Obveze za financijski najam

Obveze za financijski najam dospijevaju kako je navedeno:

	Obveza 2007. 000' kn	Glavnica 2007. 000' kn	Kamata 2007. 000' kn	Obveza 2006. 000' kn	Glavnica 2006. 000' kn	Kamata 2006. 000' kn
Manje od godine dana	3.636	1.633	2.003	399	330	69
Između jedne i pet godina	13.804	7.041	6.763	848	762	86
Više od pet godina	26.271	19.927	6.344	-	-	-
	<u>43.711</u>	<u>28.601</u>	<u>15.110</u>	<u>1.247</u>	<u>1.092</u>	<u>155</u>

27 Isplate s temelja dionica

	2007. 000' kn	(Prepravljeno) 2006. 000' kn
Isplate s temelja dionica podmirene u glavničkim instrumentima	17.652	-

Trošak isplate temeljem dionica za godinu 2007. u iznosu 16.597 tisuća kuna uključen je u troškove osoblja (vidi bilješku 9).

Društvo ima plan za isplatu s temelja dionica zaposlenicima Društva koji se nalaze neposredno pred mirovinom. U skladu s tim programom opcije su izvršive po tržišnoj vrijednosti opcije na dan dodjele. Opcije se podmiruju u glavničkim instrumentima Društva. Društvo je snosilo trošak poreza i doprinosa iz ugovora u ukupnom iznosu 4.656 tisuća kuna, od čega je 3.559 tisuća kuna prikazano kao dio troška osoblja, dok je ostatak prikazan kao dio ostalih troškova.

Ingra d.d.

Bilješke (nastavak)

27 Isplate s temelja dionica (nastavak)

Datum dodjele / ovlašteni zaposlenici	Broj instrumenata	Uvjeti	Ugovorni vijek opcije
Opcija dodijeljena jednom suradniku 23.05.2007.	32	bez uvjeta	-
Opcije dodijeljene 20 zaposlenika 19.11.2007.	339	u radnom odnosu do 31.12.2007.	31.12.2007.
Ukupno opcije	371		

Broj ponderiranih prosječnih cijena opcija dionica iznosi kako slijedi:

	Prosječna ponderirana cijena 2007. (u kn)	Broj opcija 2007.	Ponderirana prosječna cijena 2006. (u kn)	Broj opcija 2006.
Na dan 1. siječnja	-	-	-	-
Ukinute tijekom perioda	-	-	-	-
Dodijeljene tijekom perioda	44.191	371	-	-
Izvršene tijekom perioda	(44.191)	(371)	-	-
Na dan 31. prosinca	-	-	-	-
Izvršene 31. prosinca	-	-	-	-

28 Dobavljači i ostale obveze

	2007. 000' kn	(Prepravljeno) 2006. 000' kn
Obveze prema dobavljačima	181.140	104.500
Obveze prema povezanim društvima	-	110
Primljeni predujmovi	110.705	152.062
Primljeni predujmovi od povezanih strana	14.019	-
Obveze prema zaposlenima	3.544	536
Obveze za dividende	789	1.231
Obveze za PDV	-	537
Obveze za poreze, doprinose i druge pristojbe	4.914	1.398
Obračunati troškovi	310	-
Odgodeno priznavanje prihoda	1.357	7.871
Ostale kratkoročne obveze	4.116	1.713
	320.894	269.958

Ingra d.d.

Bilješke (nastavak)

29 Rezervacija

	Rezervacija za sudske sporove	Rezervacija za sudske sporove (Prepravljeno)
	2007. 000' kn	2006. 000' kn
Na dan 1. siječnja	51.938	48.447
Rezerviranja kreirana tijekom godine	531	6.405
Rezerviranja otpuštena tijekom godine	(4.581)	(2.914)
Na dan 31. prosinca	47.888	51.938

30 Odgođena porezna obveza

	2007. 000' kn	Priznata dobit/(gubitak) u računu dobiti i gubitka 000' kn	(Prepravljeno) 2006. 000' kn	Priznata dobit/(gubitak) u računu dobiti i gubitka 000' kn
Nekretnine, postrojenja i oprema	11.188	236	11.424	39
Ulaganja u nekretnine	8.066	34	649	34
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	3.980	43	43	-
Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka	-	413	413	(413)
Odgođena porezna obveza	23.234	726	12.529	(340)

31 Ugovorne i potencijalne obveze

Sljedeća tablica prikazuje ugovorne iznose izvanbilančnih financijskih instrumenata Grupe:

	2007. 000' kn	(Prepravljeno) 2006. 000' kn
Garancije		
- u kunama	74.916	76.803
- u stranoj valuti	141.472	144.998
Akreditivi u stranoj valuti	9.623	12.479
	226.011	234.280

31 Ugovorne i potencijalne obveze (nastavak)**Poslovni najam (najmodavac):**

Grupa iznajmljuje poslovni i skladišni prostor pod opozivim poslovnim najmom. Najmovi se obično daju na neograničeno razdoblje uz otkazni rok. Tijekom tekuće godine, iznos od 2.176 tisuća kn priznat je kao prihod u računu dobiti i gubitka u svezi s opozivim poslovnim najmom (2006.: 0 kn).

Buduća minimalna najmovna plaćanja pod neopozivim najmom su slijedeća:

	2007. 000' kn	(Prepravljeno) 2006. 000' kn
Unutar jedne godine	15.155	560
Od jedne do pet godina	74.327	4.252
Više od pet godina	-	-
	89.482	4.812

Kod velikog broja ugovora o najmu iznos najamnine je ugovoren uz valutnu klauzulu.

U skladu s MRS-om 39 *Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje*, takve obveze po osnovi najma treba voditi kao ugrađeni derivat. Budući da je trenutno na hrvatskom tržištu stopa za terminske ugovore u eurima ograničena, Grupa nije u mogućnosti izračunati fer vrijednost ugrađenog derivata. Prema tome, prihodi i rashodi će biti prikazani u računu dobiti i gubitka pri plaćanju posljednje rate najma.

Na dan 31. prosinca 2007. Grupa ima ugovorene obveze za kapitalna ulaganja u projekte u iznosu od 166.476 tisuća kn.

32 Financijski instrumenti

Grupa je u svom poslovanju izložena kreditnom, kamatnom i valutnom riziku.

Kreditni rizik*Izloženost kreditnom riziku*

Knjigovodstvena vrijednost financijske imovine predstavlja maksimalnu izloženost kreditnom riziku koja na datum izvještavanja iznosi kako slijedi:

	Bilješka	2007. 000' kn	(Prepravljeno) 2006. 000' kn
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	19(b)	121.586	45.517
Ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	19	86.340	130.632
Dani krediti	20	13.696	15.689
Potraživanja	22	315.194	81.668
Novac i novčani ekvivalenti	23	109.265	75.899
		646.081	349.405

32 Financijski instrumenti (nastavak)**Kreditni rizik (nastavak)**

Maksimalna izloženost kreditnom riziku, na datum izvještavanja, za potraživanja od kupaca i povezanih poduzeća prema regijama je:

	2007. 000' kn	(Prepravljeno) 2006. 000' kn
Hrvatska	122.045	59.764
Inozemstvo	37.478	16.971
	<u>159.523</u>	<u>76.735</u>

Gubici od umanjenja vrijednosti

Starosna struktura potraživanja na datum izvještavanja je kako slijedi:

	2007. 000' kn	(Prepravljeno) 2006. 000' kn
Nije dospjelo	39.335	6.692
Dospjelo 0-90 dana	101.190	65.132
Dospjelo 91-180 dana	15.691	3.955
Dospjelo 181-360 dana	3.233	651
Starije od godine dana	74	305
	<u>159.523</u>	<u>76.735</u>

Kretanje po umanjenju vrijednosti potraživanja kroz godinu je bilo slijedeće:

	2007. 000' kn	(Prepravljeno) 2006. 000' kn
Stanje 1. siječnja	66.114	60.336
Rezervirano u godini	3.165	9.816
Otpisano	1.506	451
Isknjiženo	(5.033)	(3.395)
Naplaćeno u godini	(590)	(1.094)
	<u>65.162</u>	<u>66.114</u>

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

	2007. 000' kn	(Prepravljeno) 2006. 000' kn
Stanje 1. siječnja	5.629	2.651
Rezervirano u godini	-	2.978
	<u>5.629</u>	<u>5.629</u>

32 Financijski instrumenti (nastavak)

Rizik likvidnosti

U prilogu su ugovorena dospijeca financijskih obveza:

31. prosinca 2007.	Knjigov. vrijednost 000' kn	Ugovoreni novčani tokovi 000' kn	0 -12 mjeseci 000' kn	1-2 godine 000' kn	2-5 godina 000' kn	Više od 5 godina 000' kn
Osigurani krediti banaka	90.232	91.963	82.051	8.179	1.733	-
Kredit banaka	7.985	9.045	3.015	3.015	3.015	-
Kredit poduzeća	19.097	19.861	19.861	-	-	-
Obveznice	198.624	249.000	12.250	12.250	224.500	-
Financijski najam	28.601	43.711	3.636	3.604	10.200	26.271
Komercijalni zapisi	36.283	38.000	38.000	-	-	-
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	191.256	191.256	191.256	-	-	-
	572.078	642.836	350.069	27.048	239.448	26.271

Valutni rizik

Izloženost valutnom riziku

Grupa se izlaže valutnom riziku prilikom prodaje, nabave i kratkoročnih oročenja depozita koji su denominirani u stranoj valuti. Valuta koja najviše izlaže Grupi ovom riziku je EUR. Protiv ovog rizika Grupa nije ekonomski zaštićena. Izloženost Grupe valutnom riziku je kako slijedi:

2007.	EUR 000' kn	USD 000' kn	Ostale valute 000' kn	Ukupno strane valute 000' kn	Kn 000' kn	Ukupno 000' kn
Dani krediti	1.642	-	10.034	11.676	2.020	13.696
Potraživanja od kupaca	159.037	10	7.224	166.271	148.923	315.194
Novac i novčani ekvivalenti	42.600	6.197	2.986	51.783	57.482	109.265
Obveze prema dobavljačima	(11.918)	-	(340)	(12.258)	(178.998)	(191.256)
Zaduženja na koja se obračunavaju kamate	(126.818)	-	-	(126.818)	(254.004)	(380.822)
	64.543	6.207	19.904	90.654	(224.577)	(133.923)

2006. (Prepravljeno)	EUR 000' kn	USD 000' kn	Ostale valute 000' kn	Ukupno strane valute 000' kn	Kn 000' kn	Ukupno 000' kn
Dani krediti	-	-	10.034	10.034	5.655	15.689
Potraživanja od kupaca	12.465	2	4.504	16.971	59.848	76.819
Novac i novčani ekvivalenti	22.641	8.342	12.019	43.002	32.897	75.899
Obveze prema dobavljačima	(6.400)	-	(625)	(7.025)	(108.936)	(115.961)
Zaduženja na koja se obračunavaju kamate	(81.658)	-	-	(81.658)	(263.280)	(344.938)
	(52.952)	8.344	25.932	(18.676)	(273.816)	(292.492)

32 Financijski instrumenti (nastavak)**Valutni rizik (nastavak)**

Sljedeće značajnije promjene tečaja u odnosu na hrvatsku kunu su bile primjenljive tijekom godine:

	Prosječni tečaj 2007.	2006.	Tečaj na datum bilance 2007.	2006.
EUR 1	7,336019	7,322849	7,325131	7,345081
USD 1	5,365993	5,839170	4,985456	5,578401
DZD 1	0,076896	0,079681	0,074700	0,077900
IQD 1	0,004261	0,003983	0,004100	0,004200

Trebalo bi napomenuti da se kod ugovaranja na poslovima u Alžiru (dio koji se odnosi na lokalnu valutu DZD), datum 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, Grupa je svoje moguće rizike po valutnoj izloženosti izregulirala na način da je i u zemljama koje se smatraju tradicionalno dolarskima, svoje ugovore konvertirala u EUR.

Kamatni rizik

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

32 Povezana društva

Grupa smatra da su joj izravno povezane osobe njezini ključni dioničari (vidi Bilješku 35) i pravne osobe pod njihovom kontrolom ili utjecajem; pridružena društva; ključni management (vidi dolje); uži članovi obitelji ključnog managementa; te pravne osobe koje su pod kontrolom ili značajnim utjecajem ključnog managementa i uži članova njihovih obitelji, sukladno odredbama navedenim u Međunarodnom računovodstvenom standardu 24 "Objavljivanje povezanih stranaka" ("MRS 24").

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 Bilješci 35.

Tijekom godine Upravi su isplaćene naknade u iznosu 6.844 tisuće kn (2006.: 4.803 tisuće kn). Ukupna naknada Upravi je uključena u troškove osoblja.

Tijekom godine Nadzornom odboru su isplaćene naknade u iznosu 1.773 tisuće kn (2006.: 822 tisuće kn). Dio naknade Nadzornom odboru je uključen kao raspodjela dobiti kroz zadržanu dobit u iznosu 510 tisuća kn (2006.: 246 tisuća kn), dok je ostatak uključen u troškove osoblja.

Značajne transakcije s povezanim društvima bile su kako slijedi:

	2007. 000' kn	2006. 000' kn
Potraživanja od kupaca		
Potraživanja od ključnih dioničara	6.192	143
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze		
Obveze prema ključnim dioničarima	-	110
Primljeni predujmovi Uprave	10.429	-
Primljeni predujmovi Nadzornog odbora	3.590	-
	14.019	110
Dani krediti		
Potraživanja od ključnih dioničara	-	3.622
Potraživanja od pridruženih poduzeća	-	1.906
	-	5.528

Ingra d.d.

Bilješke (nastavak)

33 Društva Grupe

	<i>Država osnutka</i>	Vlasnički udio 2007.	Vlasnički udio 2006.
Ingra Mar d.o.o.	Hrvatska	51%	51%
Ingra M.E. d.o.o.	Hrvatska	100%	100%
Ingra Italia s.r.l.	Italija	67%	67%
Bioadria d.o.o.	Hrvatska	64%	-
Ingra Bioren d.o.o.	Hrvatska	60%	-
Tiha nekretnine d.o.o.	Hrvatska	100%	100%
Ingra gradnja d.o.o.	Hrvatska	100%	100%
Pal Vin d.o.o.	Hrvatska	100%	100%
Ingra Mont d.o.o.	Hrvatska	75%	75%
Posedarje Rivijera d.o.o.	Hrvatska	100%	100%
Jabuka d.o.o.	Hrvatska	100%	100%
Ingra Energo d.o.o.	Bosna i Hercegovina	100%	100%
Južni Jadran Nautika d.o.o.	Hrvatska	51%	51%
Sarl Alžir	Alžir	99%	99%
Intel d.o.o.	Hrvatska	100%	100%
Geotehnika Sudan d.o.o.	Sudan	100%	100%
Opatija nekretnine d.o.o.	Hrvatska	51%	51%
Geotehnika d.o.o.	Hrvatska	100%	-
Lanište d.o.o.	Hrvatska	50%	-
Domovi dalmatinske rivijere d.o.o.	Hrvatska	100%	-
Ingra otok d.o.o.	Hrvatska	100%	-
P.B. Žitnjak d.o.o.	Hrvatska	51%	-
Primani d.o.o.	Hrvatska	51%	-
Marina Slano d.o.o.	Hrvatska	62%	62%
Nekonsolidirana podružnica:			
Ingra Mont BiH d.o.o.	Bosna i Hercegovina	100%	100%

Društvo nije konsolidiralo podružnicu Ingru Mont BiH d.o.o. Iznos ulaganja u podružnicu iskazan je po trošku stjecanja u iznosu od 729 tisuća kn.

34 Vlasnička struktura

Vlasnička struktura bila je kako slijedi:

	31. prosinca 2007.		31. prosinca 2006.	
	Broj dionica	Vlasnički udio %	Broj dionica	Vlasnički udio %
Igor Oppenheim	5.091	10,18%	3.058	7,65%
Marijan Kostrenčić	4.917	9,83%	7.016	17,54%
Privredna banka Zagreb d.d.	3.576	7,15%	-	0,00%
Tehnika d.d.	3.012	6,02%	3.012	7,53%
Jasna Ludviger	2.459	4,92%	1.075	2,69%
AZ Obvezni mirovinski fond d.d.	2.347	4,69%	-	0,00%
Raiffeisen Obvezni mirovinski fond d.d.	2.328	4,66%	-	0,00%
PBZ Croatia Obvezni mirovinski fond d.d.	1.450	2,90%	-	0,00%
Elektroprojekt d.d.	1.383	2,77%	1.383	3,46%
Hidroelektra niskogradnja d.d.	1.142	2,28%	1.669	4,17%
Vlastite dionice	940	1,88%	1.581	3,95%
Danijel Režek	1.028	2,06%	1.861	4,65%
Vjekoslav Greguš	610	1,22%	1.112	2,78%
Raiffeisenbank Austria d.d.	46	0,09%	1.199	3,00%
Darko Ostoja	-	0,00%	2.937	7,34%
Ostali	19.671	39,35%	14.097	35,24%
	50.000	100,00%	40.000	100,00%

35 Događaji nakon datuma bilance

Jedna od ključnih strateških odrednica Društva koja će obilježiti buduće razdoblje je jačanje inozemnih aktivnosti kao i otvaranje prema novim tržištima. Isto se želi postići putem novih infrastrukturnih projekata na tradicionalnim tržištima i tržištima regije, kao i putem regionalnih povezivanja i akvizicija. Prva ciljana akvizicija društva je makedonska građevinska kompanija Mavrovo A.D.

Mavrovo A.D. djeluje od 1947. godine. Tržišta na kojima je Mavrovo A.D. izvelo projekte uključuju slijedeće zemlje: Bugarska, Rusija, Ukrajina, Njemačka, Albanija, Alžir, Libija, Iran i Kazahstan.

Danas je Mavrovo A.D. jedna od tri najvećih makedonskih građevinskih kompanija. Građevinska operativna Mavrova A.D. uključuje 1.100 zaposlenih i svu potrebnu mehanizaciju potrebnu za potpuno izvođenje projekata u visokogradnji i niskogradnji. Jedina kompanija koja u Makedoniji posjeduje tehnologiju za izgradnju tunela upravo je Mavrovo A.D.. Ono što doprinosi značaju Mavrova A.D. je i licenca za obavljanje poslova u Rusiji.

S travnjem 2008. godine Ingra je stekla 79% dionica Mavrova A.D za iznos od 7,5 milijuna EUR.

36 Potencijalna imovina

Matično društvo potražuje 17,4 milijuna dolara u obveznicama na osnovu prijeratnih ugovora s Hidrogradnjom Sarajevo. Toj tvrtci je uz isplatu ratne odštete u Iraku, pripalo i 26 milijuna dolara u obveznicama kod Jubmes banke Beograd. Ta sredstva su trenutno blokirana zbog spora između Hidrogradnje Sarajevo i naknadno osnovanog društva Hidrogradnje Pale oko pravnog sljedništva i prava na spomenuta sredstva. Uslijed neizvjesnosti naplate gore navedenog potraživanja, Grupa ga nije priznala u svojim poslovnim knjigama.

37 Potencijalne obveze

Na dan 31. prosinca 2007. Grupa je tuženik u nekoliko sudskih parnica koje su podignute protiv Grupe radi naknade štete nastale povredom ugovora ili uobičajenih poslovnih uzanci. Ukupni zahtjevi za naknadu štete na dan 31. prosinca 2007. iznosili su 68.864 tisuće kn (2006.: 73.455 tisuća kn). Kao što je opisano u Bilješci 29 kao rezultat navedenog napravljena je rezervacija za sudske sporove u iznosu od 47.888 tisuća kn (2006.: 51.938 tisuća kn). U svezi navedenih zahtjeva i tužbi, Uprava Grupe je procijenila na temelju relevantnih činjenica i zakonskih načela vjerojatnost negativnog ishoda sporova i mogućnost pouzdane procjene gubitka. Kao rezultat procjene, dodatni gubici nisu procijenjeni i time nisu priznati kao trošak u računu dobiti i gubitka i rezervacija u bilanci Grupe.

38 Značajne računovodstvene procjene i prosudbe

Uprava je napravila slijedeće prosudbe, odvojeno od onih koje uključuju procjene, koje imaju najveći utjecaj na iznose prikazane u financijskim izvještajima:

Rezerviranja za potencijalne obveze

Grupa priznaje rezerviranja kao rezultat sporova pokrenutih protiv Grupe za koje je izvjesno da će dovesti do odljeva sredstava kako bi se namirila potraživanja od Grupe i ako se iznosi mogu pouzdano procijeniti. Rezerviranja su napravljena temeljem profesionalnog pravnog savjeta te mišljenja Uprave da otvoreni sporovi protiv Grupe neće uzrokovati stvaranje značajnih troškova.

Potraživanja

Sadašnja vrijednost potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja smatra se razumnom procjenom njihove fer vrijednosti. Procjena potraživanja radi se na dan bilance i umanjuje se prema procijenjenoj vjerojatnosti naplate sumnjivih potraživanja. Svaki klijent procjenjuje se zasebno obzirom na svoj status (npr. klijent je blokiran i posluje samo sa gotovinom, pravni postupak je započet), potraživanja koja su dospjela na naplatu, faze u kojoj je pravni spor te obzirom na osiguranja plaćanja.

Porez na dobit

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