

INGRA D.D. I OVISNA DRUŠTVA

Konsolidirani financijski izvještaji na dan
31. prosinca 2010. godine
zajedno s izvještajem ovlaštenog revizora

Izveštaj Uprave

Uvod

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 55 godina svog postojanja INGRA je sudjelovala u izvođenju preko 700 investicijskih projekata u više od 30 zemalja svijeta čija ukupna vrijednost premašuje 10 milijardi USD.

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

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

Kroz suradnju s više od 40 tvrtki, Grupa INGRA je prethodnih godina 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 projektiranje, građevinske radove, isporuku i montažu opreme te puštanje u pogon, na području industrije, infrastrukture, energetike, zdravstva i turizma.

Operativni i financijski pregled poslovne godine

Prema konsolidiranim financijskim izvještajima za 2010. godinu ostvareni su ukupni prihodi od 305,95 milijuna kuna, (koji su za 49,69% niži od 608,07 milijuna kuna ostvarenih u 2009. godini) od čega;

- Operativni prihodi iznose 252,31 milijuna kuna i za 56,87% su niži u odnosu na prethodno razdoblje (585,01 milijuna kuna).
- Financijski prihodi iznose 53,64 milijuna kuna i za 132,63% su veći od 23,056 milijuna kuna ostvarenih u 2009. godini

Ukupni rashodi za poslovnu 2010. godinu iznose 396,49 milijuna kuna i 41,60% su niži u odnosu na 678,87 milijuna ostvarenih u 2009. godini.

Za predmetno razdoblje iskazan operativni gubitak u iznosu od 45,056 milijuna kuna dok ukupni gubitak iznosi 90,56 milijuna kuna.

Na matično društvo Ingra d.d. odnosi se 89,938 milijuna kuna za što postoji pokriće u rezervama Društva. Ukupan iznos rezervi kapitala matice nakon iskazanog rezultata iznosi 490,226 milijuna kuna.

Negativan rezultat prvenstveno je posljedica značajnog pada realizacije zbog usporavanja infrastrukturnih radova kao i novih investicijskih ciklusa u Hrvatskoj uz daljnje produljenje rokova ugovaranja poslova na inozemnim tržištima izvan predviđenih rokova. Ipak poslovna predviđanja za ovu godinu, barem sa aspekta

inozemne realizacije bitno su pozitivnija, a procjena da će se tijekom godine ugovoriti poslovi koji će doprinijeti većoj razini realizacije smatra se realnom.

Dodatno, u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja Grupa je i tijekom 2010. provela jednokratna vrijednosna usklađenja imovine koja su imala negativan utjecaj na financijski rezultat. Ova su se usklađenja odnosila na stavke materijalne i financijske imovine, nenaplaćenih potraživanja, kao i rezervacija za sudske sporove. Ukupan iznos svih jednokratnih usklađenja iznosi 49 milijuna kuna i za 20 milijuna kuna je manji od iznosa usklađenja u 2009. godini.

Ostvarenoj realizaciji u 2010. godini najviše su doprinijeli infrastrukturni projekti sektora Graditeljstvo – Ceste. Na projektu izgradnje Hidroelektrane Lešće izvršeni su svi radovi, a konačna primopredaja očekuje se do lipnja 2011. godine. Na ovom projektu kao i na projektima izgradnje autocesta duž Hrvatske Grupa INGRA sudjeluje kao članica Konzorcija hrvatskih graditelja.

Usprkos otežanim uvjetima poslovanja, za Grupu je na domaćem tržištu ovo razdoblje obilježila i uspješna realizacija vlastitog projekta izgradnje stambeno-poslovnog kompleksa namijenjenog tržištu Dvori Lapad u Dubrovniku, vrijednog 55 milijuna eura, za koji je ishođena uporabna dozvola, a prodaja stanova i najam poslovnih prostora je u tijeku. Projekt je završen u predviđenim rokovima, čime je Grupa dokazala svoju sposobnost da u otežanim gospodarskim uvjetima uspješno završi investicije.

Unatoč evidentnim problemima koji su se protezali tijekom 2010. godine, postignut je napredak u odnosima sa ugovornim stranama na projektu Arena Zagreb, te se očekuje stabiliziranje naplate potraživanja od strane javnih partnera.

Prilagodba nastalim okolnostima i restrukturiranje

U proteklom razdoblju poduzete su značajne aktivnosti u poslovnom i financijskom restrukturiranju Grupe radi čim kvalitetnije prilagodbe novonastalim uvjetima na tržištu kao i stvaranja novih kvalitetnijih temelja za dugoročno stabilno poslovanje.

Racionalizirano je poslovanje i to na svim razinama.

- Tako su troškovi materijala i usluga u odnosu na godinu ranije smanjeni za 43,31%, troškovi osoblja za 38,05%,
- Tijekom poslovne 2010. godine Društvo je smanjilo kratkoročne obveze za 150 milijuna kuna od čega se na obveze prema dobavljačima odnosi 109 milijuna kuna. Za dio smanjenja obveza prema dobavljačima korištene su i mogućnosti kompenzacija za imovinu Društva u iznosu od 35,04 milijuna kuna.
- Sveukupno, tijekom poslovne 2009. i 2010. godine obveze prema dobavljačima smanjene za 460 milijuna kuna.
- Ostatak raspoložive imovine je korišten kao kolateral kod banaka za refinanciranje zajmova i zadržavanje limita.

Poslovnu 2010. godinu obilježilo je donošenje bitnih odluka vezano za financijsko restrukturiranje i stabilizaciju poslovanja cijele Grupe:

Skupština obvezničara

Dana 6. srpnja 2010., na inicijativu Društva matice kao Izdavatelja, održana je Skupština vlasnika obveznica INGR-0-11CA izdanih 6. prosinca 2006. godine a uvrštenih na Službeno tržište Zagrebačke burze. Na održanoj Skupštini donesena je odluka o prolongatu dospjeća obveznica za pet godina, odnosno sa 2011. na 2016. godinu, uz ostale neizmjenjene uvjete. Operativno provođenje izmjene datuma dospjeća obveznica sa 2011. na 2016. godinu očekuje se tokom ove godine.

Dokapitalizacija

Važan iskorak u daljnjoj stabilizaciji poslovanja napravljen je uspješnom dokapitalizacijom pretvaranjem potraživanja u kapital Društva matice u iznosu od 120,9 milijuna kuna, a čime su i jednokratno smanjeni financijski rashodi za tekuće razdoblje u iznosu od 10 milijuna kuna.

Tako je dana 22. prosinca 2010. Glavna skupština dioničara INGRE najprije prihvatila odluku o smanjenju temeljnog kapitala s 300 milijuna kuna na iznos od 150 milijuna kuna prijenosom sredstava dobivenih smanjenjem u rezerve kapitala Društva. Prema drugoj odluci Glavne skupštine prethodno smanjeni temeljni kapital Društva u dokapitalizaciji je povećan za 120.904.000 kuna na iznos od 270.904.000 kuna.

Od toga se:

- 38 milijuna kuna odnosi na konverziju duga po obveznicama,
- 40,42 milijuna kuna na konverziju duga po aktivnim tranšama komercijalnih zapisa, a
- 42,48 milijuna kuna odnosi se na potraživanja poslovnih partnera i kooperanata na investicijskim projektima.

Ovom odlukom izdano je 6.045.200 novih redovnih dionica, bez nominalnog iznosa čime je temeljni kapital sada podijeljen na 13.545.200 dionica bez nominalnog iznosa.

Ujedno su usvojene izmjene Statuta koje, pored smanjenja i povećanja temeljnog kapitala, uključuju i odluku da se Uprava Društva ovlašćuje da jednokratno ili u više navrata izdavanjem novih dionica poveća temeljni kapital Društva, ali najviše s iznosa od 270.904.000 kuna za iznos od 135.452.000 kuna na iznos od 406.356.000 kuna. Uvrštenje novih dionica na Službeno tržište Zagrebačke burze planira se sa dovršetkom revizije godišnjih financijskih izvještaja i odobrenja Prospekta uvrštenja od strane regulatora.

Grupa je tijekom godine istovremeno uredno servisirala sve svoje financijske obveze prema dužničkim vrijednosnim papirima, dok će se razlike nastale po dugovima prema poslovnim bankama nastojati obuhvatiti u reprogramu financijskih obaveza, koji se provodi na razini Uprava Grupe i poslovnih banaka i čija se finalizacija predviđa do ljeta 2011., a navedenim aranžmanom postigla bi se stabilnost u odnosima sa bankama na duži rok uz nižu cijenu financiranja.

Završne konstatacije:

Unatoč konstantnom pogoršanju makroekonomskih čimbenika na domaćem tržištu, koji se prvenstveno očituju u otežanim uvjetima poslovanja, Grupa i dalje sudjeluje na velikim infrastrukturnim projektima, poput izgradnje autocesta, i energetske i drugih javnih objekata.



Kako bi ojačalo svoju konkurentsku poziciju i uspjelo osigurati ugovore za nove projekte Grupa je pojačala prisutnost na inozemnom tržištu, te je tijekom proteklog perioda uložila značajna sredstva u inozemne operacije, a izvjesno je da će se u narednom razdoblju sklopiti nekoliko novih većih ugovora.

Smatra se da je ovakva diverzifikacija poslovanja potrebna i nužna kako bi smanjila trenutne rizike poslovanja, a istovremeno i osigurala polugu za daljnji rast i razvoj.

U inozemne operacije se partnerski uključuje sve veći broj hrvatskih tvrtki, kojima se na ovaj način omogućuje izlazak na međunarodna tržišta.

U perspektivi, ovakav zajednički nastup mogao bi rezultirati i osnivanjem konzorcija koji će uspješno realizirati složene investicijske projekte na sve zahtjevnijem međunarodnom tržištu.

Po nalogu Uprave

Igor Oppenheim
Predsjednik Uprave



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

Odgovornost za konsolidirane financijske izvještaje

Uprava predstavlja konsolidirane financijske izvještaje za društvo Ingra d.d. („Društvo“) i njegova ovisna društva („Grupa“) za godinu koja je završila 31. prosinca 2010.

Temeljem hrvatskog Zakona o računovodstvu (NN 109/07), Uprava je dužna osigurati da konsolidirani financijski izvještaji za svaku financijsku godinu budu pripremljeni u skladu sa Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji se primjenjuju u Europskoj uniji tako da daju istinitu i objektivnu sliku financijskog stanja i rezultata poslovanja Grupe za to razdoblje.

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

Pri izradi konsolidiranih financijskih izvještaja Uprava je odgovorna:

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

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

Po nalogu Uprave

Igor Oppenheim
Predsjednik Uprave



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

Ingra d.d.

Alexandera von Humboldta 4 B

10000 Zagreb

Republika Hrvatska

Zagreb, 08. ožujka 2011. godine



Izvještaj neovisnog revizora

Upravi i vlasnicima društva Ingra d.d.

Obavili smo reviziju priloženih konsolidiranih financijskih izvještaja društva Ingra d.d. Zagreb i ovisnih društava (dalje: Grupa) koji uključuju konsolidirani izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2010. godine, konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, konsolidirani izvještaj o promjenama na kapitalu i rezervama i konsolidirani izvještaj o novčanim tijekovima za godinu koja završava na taj datum, sažetak značajnih računovodstvenih politika i ostale bilješke a koji su prikazani na stranicama 8 do 58.

Odgovornosti Uprave za financijske izvještaje

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

Odgovornosti revizora

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

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

Vjerujemo da naša revizija pruža razumnu osnovu za izražavanje mišljenja.

Osnova za mišljenje sa rezervom

Kao što je opisano u bilješkama 15. i 16, Grupa je iskazala ulaganje u inozemno pridruženo društvo Mavrovo Inženjering dooel u iznosu od 9,6 milijuna kuna, te ulaganje u društvo Opatija nekretnine d.o.o. u iznosu od 6,9 milijuna kuna (u kojem drži udio manji od 20% temeljnog kapitala tog društva). Provedenim revizorskim postupcima nismo se mogli uvjeriti u nadoknadivost navedenih ulaganja.

Grupa na datum bilance ima potraživanja po pozajmicama (uključujući kamate) prema pridruženom društvu Mavrovo Inženjering dooel u iznosu od 12,8 milijuna kuna. Provedenim revizorskim postupcima nismo se mogli uvjeriti u nadoknadivost navedenih potraživanja u iznosu od 7,4 milijuna kuna.

U bilješci 22 su iskazani ukalkulirani prihodi u iznosu od 53 milijuna kuna od zajedničkih pothvata u inozemstvu čija naplata ovisi o rješenju postupka koji vodi glavni nositelj radova, a konačni ishod navedenog postupka nije završen.

Mišljenje

Prema našem mišljenju, osim učinaka na konsolidirane financijske izvještaje navedenih u prethodnom odlomku, konsolidirani financijski izvještaji prikazuju realno i objektivno u svim značajnim aspektima financijski položaj Grupe na dan 31. prosinca 2010. godine, kao i rezultate njezina poslovanja te novčani tijek i promjene na kapitalu za 2010. godinu sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenim od strane Europske unije.

Poseban naglasak

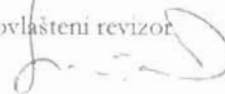
Bez izražavanja rezerve na naše mišljenje, skrećemo pozornost na sljedeće:

Kao što je opisano u bilješci 18, Grupa na dan 31. prosinca 2010. godina ima iskazano dugotrajno potraživanje od Zagrebačkog holdinga d.o.o. vezano uz projekt Arene Zagreb. U slučaju da Zagrebački holding d.o.o. iskoristi opciju prijevremenog otkupa Arene Zagreb nakon 7. godine, interna stopa povrata ulaganja za navedeno razdoblje bi bila niža od tržišne kamatne stope za plasmane sa sličnim kreditnim karakteristikama. Nismo mogli procijeniti izvjesnost opcije prijevremenog otkupa od strane Zagrebačkog holdinga d.o.o.

Kao što je navedeno u bilješci 35, uslijed produblivanja gospodarske krize tijekom 2009. i 2010. godine i ročne neusklađenosti imovine i obveza, Uprava Grupe intenzivno radi na restrukturiranju bilančnih pozicija, što uključuje prodaju dijela imovine Grupe i refinanciranje Grupe na dugoročnijoj osnovi. Stoga su konsolidirani financijski izvještaji na dan 31. prosinca 2010. godine pripremljeni uz pretpostavku o neograničenosti vremena poslovanja.

Grant Thornton revizija d.o.o.
Koranska 16, 10000 Zagreb
Zagreb, 8. ožujka 2011. godine

Siniša Dušić
ovlašteni revizor



GRANT THORNTON
revizija d.o.o.
ZAGREB

Prilog 1.

Razdoblje izvještavanja:

01.01.

do

31.12.2010.

Godišnji finansijski izvještaj poduzetnika GFI-POD

Matični broj (MB):	3277267	
Matični broj subjekta (MBS):	080020443	
Osobni identifikacijski broj (OIB):	14049708426	
Tvrtka izdavalca:	INGRA d.d.	
Poštanski broj i mjesto:	10000 Zagreb	
Ulica i kućni broj:	Alexandera von Humboldta 4b	
Adresa e-pošte:	ingra@ingra.hr	
Internet adresa:	www.ingra.hr	
Šifra i naziv općine/grada:	133 Zagreb	
Šifra i naziv županije:	21 Grad Zagreb	
Konsolidirani izvještaj:	DA	
Broj zaposlenih (krajem godine):	123	
Šifra NKD-a:	74200	
Tvrtke subjekata konsolidacije (prema MSFI):	Sjedište:	MB:
LANIŠTE d.o.o.	A. von Humboldta 4b, Zagreb	080421718
INGRA M.E. d.o.o.	A. von Humboldta 4b, Zagreb	015686612
JUŽNI JADRAN NAUTIKA d.o.o.	Pred Dvorom 1, Dubrovnik	01840100
DOMOVI DALMATINSKE RIVIJERE d.o.o.	Čire Carića 3, Dubrovnik	017571148
INGRA MAR d.o.o.	A. von Humboldta 4b, Zagreb	015388870
POSEDARJE RIVIJERA d.o.o.	Trg Martina Posedarskog 1, Posedarje	02096307

Knjigovodstveni servis: 2719673 ZAGREBAČKO RAČUNOVODSTVO d.o.o.

Osoba za kontakt: Asić Ivan

(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: 01/6102-548 Telefaks: 01/6156-394

Adresa e-pošte: ingra@ingra.hr

Prezime i ime: Oppenheim Igor

(osoba ovlaštena za zastupanje)

Dokumentacija za objavu:

1. Revidirani godišnji finansijski izvještaji

M.P.

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

INGRA
DIONIČKO DRUŠTVO ZA ZGRADNJU I INVESTICIJSKI
OBJEKATA UVOZ I ZASTUPSTVA
8 ZAGREB

BILANCA
stanje na dan

31.12.2010.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
AKTIVA			
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001		
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+028+032)	002	1.161.207.832	1.166.485.247
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	29.279.442	5.079.699
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005		
3. Goodwill	006	29.279.442	5.079.699
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008		
6. Ostala nematerijalna imovina	009		
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	173.223.822	220.624.280
1. Zemljište	011	12.060.274	12.060.274
2. Građevinski objekti	012	81.246.270	79.032.956
3. Postrojenja i oprema	013	1.306.645	504.109
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	2.433.969	532.315
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016		
7. Materijalna imovina u pripremi	017		
8. Ostala materijalna imovina	018	49.796	49.796
9. Ulaganje u nekretnine	019	76.126.868	128.444.830
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 027)	020	53.257.800	70.164.760
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	9.697.170	9.652.169
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022	11.299.315	11.299.315
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	023	25.693.939	45.645.938
4. Ulaganja u vrijednosne papire	024	5.166.158	2.530.702
5. Dani zajmovi, depoziti i sl.	025	1.401.218	1.036.636
6. Vlastite dionice i udjeli	026		
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027		
IV. POTRAŽIVANJA (029 do 031)	028	905.446.768	870.616.509
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	029		
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	030	905.446.768	870.616.509
3. Ostala potraživanja	031		
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	032		
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (034+042+049+057)	033	626.652.630	485.856.636
I. ZALIHE (035 do 041)	034	318.179.219	302.268.753
1. Sirovine i materijal	035	12.593	5.301
2. Proizvodnja u tijeku	036	292.792.838	26.424.643
3. Nedovršeni proizvodi i poluproizvodi	037		
4. Gotovi proizvodi	038	25.352.063	275.838.809
5. Trgovačka roba	039		
6. Predujmovi za zalihe	040		
7. Ostala imovina namijenjena prodaji	041	21.725	
II. POTRAŽIVANJA (043 do 048)	042	213.892.887	101.849.684
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	043	8.478.659	5.473.983
2. Potraživanja od kupaca	044	154.208.850	73.226.490
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	045		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	046	705.186	1.127.537
5. Potraživanja od države i drugih institucija	047	29.094.766	8.178.862
6. Ostala potraživanja	048	21.405.426	13.842.812
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (050 do 056)	049	68.562.561	69.777.548
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	050		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	051		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	052		
4. Ulaganja u vrijednosne papire	053	19.643.050	14.909.143
5. Dani zajmovi, depoziti i slično	054	48.919.511	54.868.405
6. Vlastite dionice i udjeli	055		
7. Ostala financijska imovina	056		
IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI	057	26.017.963	11.960.651
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	058	54.978.202	56.980.673
E) GUBITAK IZNAD KAPITALA	059		
F) UKUPNO AKTIVA (001+002+033+058+059)	060	1.842.838.664	1.709.322.556
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	061	194.429.480	191.473.107

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072-073+074-075+076)	062	448.966.040	498.061.281
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063	300.000.000	270.904.000
II. KAPITALNE REZERVE	064	123.000.000	250.572.308
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	065	59.682.226	29.043.107
1. Zakonske rezerve	066	8.271.510	8.271.510
2. Rezerve za vlastite dionice	067	9.000.000	9.000.000
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	068	6.457.000	
4. Statutarne rezerve	069		
5. Ostale rezerve	070	48.867.716	11.771.597
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071	7.012.358	41.921.987
V. ZADRŽANA DOBIT	072	34.397.422	
VI. PRENESENI GUBITAK	073		
VII. DOBIT POSLOVNE GODINE	074		
VIII. GUBITAK POSLOVNE GODINE	075	71.282.565	90.473.101
IX. MANJINSKI INTERES	076	-3.843.401	-3.907.020
B) REZERVIRANJA (078 do 080)	077	6.985.897	9.232.181
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	078		
2. Rezerviranja za porezne obveze	079		
3. Druga rezerviranja	080	6.985.897	9.232.181
C) DUGOROČNE OBVEZE (082 do 089)	081	569.224.773	513.810.783
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	082		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	083	47.740.849	47.726.883
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	084	317.336.099	291.191.358
4. Obveze za predujmove	085		
5. Obveze prema dobavljačima	086		
6. Obveze po vrijednosnim papirima	087	191.129.491	162.109.995
7. Ostale dugoročne obveze	088		
8. Odgođena porezna obveza	089	13.018.334	12.782.547
D) KRATKOROČNE OBVEZE (091 do 101)	090	814.033.114	665.144.161
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	091	17.217.327	5.024.189
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	092		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	093	390.566.648	454.088.215
4. Obveze za predujmove	094	51.119.301	28.736.253
5. Obveze prema dobavljačima	095	225.863.109	111.903.933
6. Obveze po vrijednosnim papirima	096	102.014.563	46.313.238
7. Obveze prema zaposlenicima	097	1.426.539	1.678.927
8. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	098	8.901.117	4.749.919
9. Obveze s osnove udjela u rezultatu	099	2.460.765	1.043.823
10. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	100		
11. Ostale kratkoročne obveze	101	14.463.745	11.605.664
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	102	3.628.840	23.074.150
F) UKUPNO – PASIVA (062+077+081+090+102)	103	1.842.838.664	1.709.322.556
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	104	194.429.480	191.473.107
DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)			
KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	105	452.809.441	501.968.301
2. Pripisano manjinskom interesu	106	-3.843.401	-3.907.020

RAČUN DOBITI I GUBITKA

za razdoblje od 01.01.2010. do 31.12.2010.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
I. POSLOVNI PRIHODI (108 do 110)	107	585.011.834	252.312.316
1. Prihodi od prodaje	108	502.714.151	230.125.262
2. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	109	0	
3. Ostali poslovni prihodi	110	82.297.683	22.187.054
II. POSLOVNI RASHODI (112-113+114+118+122+123+124+127+128)	111	546.345.834	297.368.315
1. Smanjenje vrijednosti zaliha nedovršene proizvodnje	112	57.744.096	
2. Povećanje vrijednosti zaliha nedovršene proizvodnje	113	0	17.974.774
3. Materijalni troškovi (115 do 117)	114	396.191.485	222.586.258
a) Troškovi sirovina i materijala	115	6.326.163	4.359.231
b) Troškovi prodane robe	116		
c) Ostali vanjski troškovi	117	389.865.322	218.227.027
4. Troškovi osoblja (119 do 121)	118	55.717.574	38.845.036
a) Neto plaće i nadnice	119	31.967.068	24.988.390
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	120	23.750.506	8.962.969
c) Doprinosi na plaće	121	0	4.893.677
5. Amortizacija	122	6.364.464	4.928.707
6. Ostali troškovi	123		
7. Vrijednosno usklađivanje (125+126)	124	2.364.396	12.575.136
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	125		
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	126	2.364.396	12.575.136
8. Rezerviranja	127		2.360.000
9. Ostali poslovni rashodi	128	27.963.819	34.047.952
III. FINANCIJSKI PRIHODI (130 do 134)	129	23.056.292	53.634.766
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa	130	223.242	209.285
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s	131	21.886.941	31.643.333
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	132	0	
4. Nerealizirani dobici (prihodi)	133	403.286	49.096
5. Ostali financijski prihodi	134	542.823	21.733.052
IV. FINANCIJSKI RASHODI (136 do 139)	135	132.526.362	99.123.825
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	136		161.184
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	137	43.781.668	49.526.264
3. Nerealizirani gubici (rashodi) financijske imovine	138	61.199.778	41.176.402
4. Ostali financijski rashodi	139	27.544.916	6.259.975
V. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	140		
VI. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	141		
VII. UKUPNI PRIHODI (107+129+140)	142	608.068.126	305.947.082
VIII. UKUPNI RASHODI (111+135+141)	143	678.872.196	396.492.140
IX. DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA (142-143)	144	0	0
X. GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (143-142)	145	70.804.070	90.545.059
XI. POREZ NA DOBIT	146	628.327	17.700
XII. DOBIT RAZDOBLJA (144-146)	147	0	0
XIII. GUBITAK RAZDOBLJA (145+146) ili (146-144)	148	71.432.397	90.562.759
DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)			
XIV.* DOBIT PRIPISANA IMATELJIMA KAPITALA MATICE	149	0	
XV.* DOBIT PRIPISANA MANJINSKOM INTERESU	150	0	
XVI.* GUBITAK PRIPISAN IMATELJIMA KAPITALA MATICE	151	71.282.565	90.473.101
XVII.* GUBITAK PRIPISAN MANJINSKOM INTERESU	152	149.832	89.658

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda

u razdoblju od 01.01.2010 do 31.12.2010

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije poreza	001	-71.282.565	-90.473.101
2. Amortizacija	002	6.364.464	4.928.707
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003		
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	94.922.333	93.594.345
5. Smanjenje zaliha	005	29.681.453	
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	120.801.799	90.072.858
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	180.487.484	98.122.809
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	271.272.345	114.677.254
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009		
3. Povećanje zaliha	010		22.031.499
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	60.268.900	29.621.684
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	331.541.245	166.330.437
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	013	0	0
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	014	151.053.761	68.207.628
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015	26.985.678	2.288.756
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016	12.401.432	65.001
3. Novčani primici od kamata	017		
4. Novčani primici od dividendi	018		
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019		34.830.432
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)	020	39.387.110	37.184.189
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	506.453	629.791
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022	20.344.188	18.206.975
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023	6.199.698	63.673
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024	27.050.339	18.900.439
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	025	12.336.771	18.283.750
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	026	0	0
NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	027		4.045.345
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028	263.142.143	48.246.344
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029		
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	263.142.143	52.291.689
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	121.792.433	16.425.123
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032	3.750.000	
3. Novčani izdaci za financijski najam	033		
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034	12.346.454	
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035	420.321	
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)	036	138.309.208	16.425.123
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH	037	124.832.935	35.866.566
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH	038	0	0
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	0	0
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	13.884.055	14.057.312
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	39.902.018	26.017.963
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	137.169.706	54.150.316
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	151.053.761	68.207.628
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	26.017.963	11.960.651

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

za razdoblje od 01.01.2010 do 31.12.2010

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
1. Upisani kapital	001	300.000.000	270.904.000
2. Kapitalne rezerve	002	123.000.000	250.572.308
3. Rezerve iz dobiti	003	55.988.657	25.225.745
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	34.397.422	
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	-71.432.397	-90.562.759
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006	42.866.134	41.921.987
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007	0	
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	008	-35.853.776	
9. Ostala revalorizacija	009	0	
10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)	010	448.966.040	498.061.281
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	011		
12. Tekući i odgođeni porezi (dio)	012		
13. Zaštita novčanog tijeka	013		
14. Promjene računovodstvenih politika	014		
15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	015		
16. Ostale promjene kapitala	016		
17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)	017	0	0
17 a. Pripisano imateljima kapitala matice	018	452.809.441	501.968.301
17 b. Pripisano manjinskom interesu	019	-3.843.401	-3.907.020

Stavke koje umanjuju kapital upisuju se s negativnim predznakom

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

Bilješke uz financijske izvještaje

(1) Bilješke uz financijske izvještaje sadrže dodatne i dopunske informacije koje nisu prezentirane u bilanci, računu dobiti i gubitka, izvještaju o novčanom tijeku i izvještaju o promjenama kapitala sukladno odredbama odgovarajućih standarda financijskog izvještavanja. (2) Bilješke uz godišnji financijski izvještaj objavljuju se u punom sadržaju sukladno odgovarajućim odredbama standarda financijskog izvještavanja.