

BRODOGRADILIŠTE VIKTOR LENAC GRUPA RIJEKA
Konsolidirani godišnji financijski
izvještaji i Izvješće neovisnog revizora
za 2011. godinu

SADRŽAJ

Izjava o odgovornosti Uprave za konsolidirane financijske izvještaje	3
Izvešće neovisnog revizora	4
Konsolidirani financijski izvještaji	
Konsolidirana bilanca	6
Konsolidirani račun dobiti i gubitka s izvještajem o sveobuhvatnoj dobiti	7
Konsolidirani izvještaj o novčanom tijeku	8
Konsolidirani Izvještaj o promjenama kapitala	9
Konsolidirane bilješke uz financijske izvještaje	10



LENAC

Brodogradilište Viktor Lenac d.d.
Martinšćica bb
P.O. Box 210
HR-51000 Rijeka
Croatia
tel: + 385 (0)51 405 555
fax: + 385 (0)51 217 033
e-mail: lenac@lenac.hr
www.lenac.hr

ODGOVORNOST ZA FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

Uprava Društva je dužna osigurati da konsolidirani financijski izvještaji za 2011. godinu budu sastavljeni u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenim od strane Europske unije i u skladu sa Zakonom o računovodstvu, tako da daju istinitu i objektivnu sliku financijskog stanja i rezultata poslovanja BRODOGRADILIŠTA VIKTOR LENAC d.d. i ovisnog društva (Grupe) za to razdoblje.

Na temelju provedenih istraživanja, Uprava opravdano očekuje da Grupa ima odgovarajuća sredstva za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. Iz navedenog razloga, Uprava je izradila konsolidirane financijske izvještaje pod pretpostavkom neograničenosti vremena poslovanja Grupe.

Pri izradi financijskih izvještaja Uprava je odgovorna:

- za odabir i potom dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika;
- za davanje razumnih i opreznih prosudbi i procjena;
- za primjenu važećih standarda financijskog izvještavanja i za objavu i objašnjavanje svakog značajnog odstupanja u financijskim izvještajima; te
- za izradu financijskih izvještaja uz pretpostavku o neograničenosti vremena 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 i rezultate poslovanja Grupe, kao i njihovu usklađenost sa Zakonom o računovodstvu i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.

Uprava je također odgovorna za čuvanje imovine Grupe, te stoga i za poduzimanje razumnih mjera radi sprječavanja i otkrivanja pronevjera i ostalih nezakonitosti.

BRODOGRADILIŠTE VIKTOR LENAC D.D.

Martinšćica bb
51000 Rijeka

Rijeka, 13.04.2012. godine



Robert Škifić, predsjednik Uprave

Sandra Uzelac, član Uprave

Davor Lukeš, član Uprave

Društvo je upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Rijeci pod brojem Tt-08/927-2, MBS: 040000358. Temeljni kapital društva iznosi 168.132.470,00 HRK, podijeljen na 16.813.247 dionica po 10,00 HRK svaka, u cijelosti je uplaćen. MB: 3333710, OIB: 27531244647. Predsjednik Uprave: Robert Škifić. Članovi Uprave: Sandra Uzelac, Davor Lukeš. Predsjednik Nadzornog odbora: Karlo Radolović. Žiro račun: 2488001-1100112844, kod BKS Bank d.d., Rijeka.

Incorporated in the Register of Commercial Court in Rijeka under the number Tt-08/927-2. Registration Number: 040000358. The share capital of the Company is HRK 168,132,470.00 divided into 16,813,247 shares of nominal value HRK 10.00. Tax Number: 3333710, PIN: 27531244647. President of the Management Board: Robert Škifić. Members of the Board: Sandra Uzelac, Davor Lukeš. President of the Supervisory Board: Karlo Radolović



IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA DIONIČARIMA GRUPE "BRODOGRADILIŠTE VIKTOR LENAC" D.D. RIJEKA

U razdoblju od 19. listopada 2011. godine do 13. travnja 2012. godine obavili smo reviziju konsolidiranih financijskih izvještaja BRODOGRADILIŠTA VIKTOR LENAC GRUPA, Rijeka, koji uključuju priloženu konsolidiranu Bilancu na dan 31. prosinca 2011. godine, konsolidirani Račun dobiti i gubitka sa izvještajem o sveobuhvatnoj dobiti za 2011. godinu, konsolidirani Izvještaj o novčanom tijeku, konsolidirani Izvještaj o promjenama kapitala, te prikaz značajnih računovodstvenih politika i bilješki uz financijske izvještaje. Izvještaji su prikazani na stranicama broj 6 do zaključno 33.

Odgovornost Uprave Matice za konsolidirane financijske izvještaje

Uprava Matice je odgovorna za pripremu i fer prikaz navedenih konsolidiranih financijskih izvještaja u skladu sa Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji se primjenjuju u Europskoj uniji. To uključuje: utvrđivanje, uvođenje i održavanje internih kontrola relevantnih za sastavljanje i fer prezentaciju financijskih izvještaja u kojima neće biti značajnih pogrešnih prikazivanja uzrokovanih prijevarom ili pogreškom; odabir i primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika i stvaranje razumnih računovodstvenih procjena u danim okolnostima.

Odgovornost revizora

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

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

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

Kvalifikacije koje utječu na mišljenje

1. Kao što je objašnjeno u bilješci br.17.- Zalihe, ne možemo u cijelosti potvrditi vrijednost iskazanih zaliha jer je izvršeno vrijednosno usklađenje zaliha koje nije provedeno i u analitici, te stoga nije usklađena analitička i sintetička evidencija zaliha.

Mišljenje

Po našem mišljenju, priloženi konsolidirani financijski izvještaji GRUPE BRODOGRADILIŠTE VIKTOR LENAC d.d. Rijeka, osim utjecaja iz točke 1.Kvalifikacija, te osim učinaka koje bi to moglo izazvati na financijske izvještaje, prikazuju istinito i objektivno u materijalno značajnim odrednicama financijski položaj Grupe na dan 31.prosinca 2011. godine, kao i rezultate njena poslovanja,te novčani tijek i promjene na kapitalu za razdoblje koje tada završava i u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.

Isticanje pitanja koja ne utječu na revizorovo mišljenje

1. Bez izražavanja rezerve na naše mišljenje skrećemo pozornost na bilješku br.31 Sudski sporovi jer se konačni ishodi istih ne mogu sada utvrditi, kao ni eventualne obveze koje bi mogle uslijediti i biti iskazane u financijskim izvještajima.
2. Bez izražavanja rezerve na naše mišljenje skrećemo pozornost na bilješku br.6 Troškovi osoblja.
3. Skrećemo pozornost na bilješku br.7 Amortizacija jer je Društvo u 2011.godini promijenilo politiku amortizacije tj. smanjene su stope, te je na taj način učinak promjene politike amortizacije oko 14.500.000 kuna.

U Rijeci, 13. travnja 2012. godine

Ovlašteni revizor:

Branimir Grgić, dipl.oec



"Inženjerski biro-revizija" d.o.o. Zadar

Direktor:

Irena Dobrović, ovlaštenu revizor



„Inženjerski biro-revizija“
d.o.o. - Zadar

KONSOLIDIRANA BILANCA

(Na dan 31. prosinca 2011. godine)

Opis		Bilješka	<i>u kunama</i>		
			2010	2011	11/10
1	2	3	I-XII	I-XII	+/-%
			5	5	6=5/4%
	IMOVINA				
A.	DUGOTRAJNA IMOVINA	14	125.629.943	151.140.395	120
I	NEMATERIJALNA IMOVINA	14	2.575.857	4.443.987	173
II	NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA	14	122.985.193	146.602.054	119
III	ULAGANJA U OVISNA I PRIDRUŽENA DRUŠTVA	15	38.018	-	-
IV	FINANCIJSKA IMOVINA		30.689	94.354	-
V	POTRAŽIVANJA		-	-	-
VI	ODGOĐENA POREZNA IMOVINA		186	-	-
B.	KRATKOTRAJNA IMOVINA		150.975.813	184.441.027	122
I	ZALIHE	17	20.910.868	33.017.520	158
II	FINANCIJSKA IMOVINA	16	60.000	26.464.892	-
III	POTRAŽIVANJA OD KUPACA I OSTALA POTRAŽIVANJA	18	64.154.673	87.157.983	136
IV	NOVAC U BANC I BLAGAJNI	19	65.850.272	37.800.632	57
V	IMOVINA NAMJENJENA PRODAJI		-	-	-
C.	UKUPNA IMOVINA		276.605.756	335.581.422	121
D.	IZVANBILANČNI ZAPISI, GLAVNICA I OBVEZE		-	-	-
A.	GLAVNICA I REZERVE	20	195.828.029	224.809.436	115
I	DIONIČKI KAPITAL	20	138.444.470	168.132.470	121
II	KAPITALNE REZERVE		-	-	-
III	REZERVE		49.625.577	50.255.886	-
IV	ZADRŽANA DOBIT	20	7.757.982	6.421.080	83
B.	MANJINSKI INTERES		-	-	-
C.	DUGOROČNE OBVEZE		14.028.476	14.210.142	101
I	ZADUŽENJA NA KOJA SE OBRAČUNAVAJU KAMATE	21	1.321.712	809.209	-
II	PRIMANJA ZAPOSLENIH		-	-	-
III	REZERVIRANJA	24	2.425.605	3.119.105	129
IV	ODGOĐENA POREZNA OBVEZA		-	669	-
V	OSTALE DUGOROČNE OBVEZE	25	10.281.159	10.281.159	100
D.	KRATKOROČNE OBVEZE		66.749.251	96.561.844	145
I	ZADUŽENJA NA KOJA SE OBRAČUNAVAJU KAMATE	21	496.460	8.070.672	-
II	TEKUĆE OBVEZE POREZA NA DOBIT	22	1.096.260	497.435	45
III	OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA I OSTALE OBVEZE	22	62.657.832	87.993.737	140
IV	FINANCIJSKE OBVEZE		-	-	-
V	PRIMANJA ZAPOSLENIH		-	-	-
VI	REZERVIRANJA	24	2.498.699	-	-
E.	UKUPNO OBVEZE		80.777.727	110.771.986	137
F.	UKUPNO GLAVNICA I OBVEZE		276.605.756	335.581.422	121

KONSOLIDIRANI RAČUN DOBITI I GUBITKA S IZVJEŠTAJEM O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI

(Za godinu završenu 31. prosinca 2011. godine)

Opis	Bilješke	<i>u kunama</i>			
		2010 I-XII	2011 I-XII	11/10 +/-%	
1	2	3	5	5	6=5/4
1. PRIHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA			322.444.947	348.770.567	108
1.1. Prihodi od prodaje	3		301.087.087	335.429.022	111
1.2. Ostali prihodi	4		21.357.860	13.341.545	62
2. TROŠKOVI IZ REDOVNOG POSLOVANJA			316.005.518	345.676.944	109
2.1. Povećanje/smanjenje vrijednosti nedovršene proizvodnje			10.385.475	1.710.526	-
2.2. Materijalni troškovi	5		196.830.386	235.818.201	120
2.3. Troškovi osoblja	6		72.696.012	76.548.815	105
2.4. Amortizacija	7		22.511.428	16.575.630	74
2.5. Vrijednosno usklađenje	8		497.409	-	-
2.6. Rezerviranja	9		889.530	751.000	-
2.7. Ostali troškovi	10		11.382.869	14.154.075	124
2.8. Ostali poslovni rashodi			812.409	118.697	15
3. REZULTAT IZ POSLOVANJA			6.439.429	3.093.623	48
4. NETO FINACIJSKI (TROŠKOVI/PRIHODI)					
4.1. Financijski prihodi	11		1.536.839	2.891.266	188
4.2. Financijski troškovi	11		2.846.498	3.363.251	118
4.2. Financijski troškovi	11		1.309.659	471.985	36
5. DOBIT / (GUBITAK) IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRIJE POREZA			7.976.268	5.984.889	75
6. POREZ NA DOBIT		12	1.803.350	1.253.239	-
7. DOBIT / (GUBITAK) RAZDOBLJA		13	6.172.918	4.731.650	77
Zarada po dionici (kuna)			0,45	0,33	
8. Konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti					
9. Neto dobit/gubitak razdoblja			6.172.918	4.731.650	
9.1. Dobit/(gubitak) s osnova ponovnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju			(930)	4.278	
9.2. Odgođena porezna imovina			186	-	
9.3. Odgođena porezna obveza			-	(856)	
10. SVEOBUHVAATNA DOBIT/(GUBITAK) RAZDOBLJA			6.172.174	4.735.072	

KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU


(Za godinu završenu 31. prosinca 2011. godine)

1	2	Bilješka	<i>u kunama</i>		
			2010	2011	11/10
			I-XII	I-XII	+/--%
1	2	3	4	5	6=5:4%
I	POSLOVNE AKTIVNOSTI				
1.	Dobit /gubitak prije poreza		7.976.268	5.984.889	75
	Usklađenje za:				
2.	Trošak poreza na dobit		(1.803.350)	(1.253.239)	-
3.	Amortizacija nekretnina, postrojenja, opreme		22.511.428	16.575.630	74
4.	Trošak/prihodi od kamata (neto)		(2.026.251)	(1.226.013)	61
5.	Umanjenje vrijednosti potraživanja od kupaca		497.409	-	-
	Dobit od poslovanja prije promjena radnog kapitala	34	27.155.504	20.081.267	74
6.	Povećanje / smanjenje zaliha		6.021.591	(12.106.652)	-
7.	Povećanje / smanjenje kratkotrajnih potraživanja		(19.864.089)	(17.965.876)	90
8.	Ulaganje u kratkotrajnu financijsku imovinu		-	(26.464.892)	-
9.	Povećanje / smanjenje obveza		(5.185.389)	34.989.370	-
10.	Plaćeni porez na dobit		(1.276.773)	(2.330.581)	183
11.	Plaćene kamate		(150.464)	(180.363)	120
12.	Primljene kamate		2.500.829	3.453.671	138
13.	Ostalo		(9.068.354)	(1.805.199)	20
	NOVČANI TOK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	34	132.855	(2.329.254)	-
II	INVESTICIJSKE AKTIVNOSTI				
1.	Kupnja nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine		(21.485.222)	(42.078.328)	196
2.	Primici od prodaje dugotrajne imovine		741.961	17.704	2
3.	Dani zajmovi		(126.000)	(261.000)	207
4.	Naplata danih zajmova		398.286	321.000	81
5.	Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti		247.714	38.018	15
	NOVČANI TOK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	34	(20.223.261)	(41.962.606)	207
III	FINANCIJSKE AKTIVNOSTI				
1.	Primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata		-	29.688.000	-
2.	Primici od zaduženja na koju se obračunavaju kamate		-	(7.530.420)	-
3.	Otplate zaduženja na koja se obračunavaju kamate		(441.892)	(473.695)	107
4.	Izdaci za otkup vlastitih dionica		(2.480.507)	(5.441.665)	219
IV	NOVČANI TOK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI	34	(2.922.399)	16.242.220	-
	UKUPNO SMANJENJE / POVEĆANJE NOVCA (I+II+III)		(23.012.805)	(28.049.640)	122
V	STANJE NOVCA I NOVČANIH EKVIVALENATA 01.SIJEČNJA		88.863.077	65.850.272	74
VI	STANJE NOVCA I NOVČANIH EKVIVALENATA 31.PROSINCA	19	65.850.272	37.800.632	57

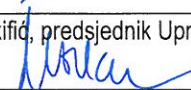
KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

Opis	Bilješka	<i>u kunama</i>			
		31.12.2010	Povećanje I-XII/2011	Smanjenje I-XII/2011	31.12.2011
1	2	3	4	5	5
Upisani kapital	20	138.444.470	29.688.000	-	168.132.470
Zakonske i ostale rezerve	20	52.240.429	6.068.552	-	58.308.981
Revalorizacijske rezerve	20	(744)	3.422	-	2.678
Zadržana dobit ili preneseni gubitak	20	1.585.063	104.366	-	1.689.429
Dobit ili gubitak tekućeg razdoblja	20	6.172.918	4.731.650	6.172.918	4.731.650
Kupnja vlastitih dionica	20	(2.614.107)	(5.441.665)	-	(8.055.772)
Ukupno kapital i rezerve	20	195.828.029	35.154.325	6.172.918	224.809.436

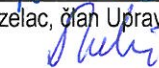




 Robert Škifić, predsjednik Uprave



 Sandra Uzelac, član Uprave



 Davor Lukeš, član Uprave

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje

(čine sastavni dio konsolidiranih financijskih izvještaja)

1. OPĆI PODACI

BRODOGRADILIŠTE VIKTOR LENAC dioničko društvo Rijeka, Martinšćica bb, Rijeka (dalje „Matica“) upisano je u registarski uložak s matičnim brojem subjekta upisa (MBS) 040000358 kod Trgovačkog suda Republike Hrvatske u Rijeci.

Rješenjem Trgovačkog suda u Rijeci posl. br. St-183/03 od 8. prosinca 2003. godine nad Maticom se provodio stečajni postupak, koji je Rješenjem Trgovačkog suda u Rijeci od 9. travnja 2008. godine zaključen na temelju provedbe pravomoćnog Stečajnog plana.

Temeljni kapital Matice iznosi 168.132.470 kuna i podijeljen je na:

- 15.988.060 nematerijaliziranih, redovnih dionica na ime, svaka nominalne vrijednosti 10 kuna
- 825.187 vlastitih dionica, svaka nominalne vrijednosti 10 kuna

Temeljem Obavijesti o razvrstavanju poslovnih subjekata prema nacionalnoj klasifikaciji djelatnosti Državnog zavoda za statistiku Zagreb, Matica ima brojčanu oznaku podrazreda 3011 – gradnja brodova i plutajućih objekata, matični broj poslovnog subjekta je 03333710, a OIB 27531244647.

Osnovna djelatnost Matice je građenje, remont, popravak, preinaka i ostale usluge vezane uz brodove i ostale plovne objekte. Matica je registrirana i za ostale djelatnosti: izradu čeličnih konstrukcija, organizaciju građenja brodova, trgovina, inženjering, te za razne ostale usluge.

Na dan 31. prosinca 2011. godine Matica je imala 581 zaposlenika.

Dioničko društvo BRODOGRADILIŠTE VIKTOR LENAC, Rijeka imatelj je 100% temeljnog uloga u trgovačkom društvu VIKTOR - SERVISI d.o.o. Rijeka, Martinšćica bb; MBS 40040360; pa se stoga isto uključuje u konsolidaciju.

Temeljem Obavijesti o razvrstavanju poslovnih subjekata prema Nacionalnoj klasifikaciji djelatnosti Državnog zavoda za statistiku, ovisno društvo ima brojčanu oznaku podrazreda 2811– proizvodnja motora i turbina osim motora za zrakoplove i motorna vozila, matični broj (porezni broj) poslovnog subjekta je 03767248, a OIB je 06081251984.

Osnovna djelatnost ovisnog društva Viktor - Servisi d.o.o. Rijeka je popravak i održavanje strojeva i uređaja.

Temeljni kapital ovisnog društva iznosi 254.000 kuna.

Na dan 31. prosinca 2011. godine ovisno društvo imalo je 17 zaposlenika.

Ovisno društvo VIKTOR – SERVISI d.o.o. Rijeka vlasnik je dionica u drugom društvu kapitala, ali s manjinskim udjelom pa se s tog osnova isti ne uključuje u konsolidaciju.

Članovi Nadzornog odbora Matice tijekom 2011. godine i do izdavanja ovih izvještaja bili su:

Karlo Radolović	Predsjednik
Ive Mustać	Član
Anton Brajković	Član
Lenko Milin	Član
Goran Zemljić	Član

Uprava Matice se sastoji od tri člana:

Robert Škifić	Predsjednik Uprave
Sandra Uzelac	Član Uprave
Davor Lukeš	Član Uprave

Vlasnička struktura Matice na dan 31. prosinca 2011. godine bila je :

	Broj dionica	Vlasnički udio %
TANKERSKA PLOVIDBA d.d. Zadar	8.138.460	48,40
ULJANIK d.d. Pula	3.904.063	23,22
PBZ d.d.-GUARDIAN JOINT ACCOUNT	1.367.268	8,13
AUDIO / REPUBLIKA HRVATSKA	1.243.702	7,40
Viktor Lenac d.d.	825.187	4,90
PRIVREDNA BANKA ZAGREB d.d. Zagreb	258.751	1,54
R.L.E t.p	105.211	0,63
LIST GMBH Austrija	45.992	0,27
JADRANSKI POMORSKI SERVIS d.d.	35.874	0,21
Ostali	888.739	5,30
Ukupno	16.813.247	100,00

Konsolidirane financijske izvještaje odobrila je Uprava Matice dana 13. travnja 2012. godine za izdavanje Nadzornom odboru.

2. OSNOVA ZA KONSOLIDACIJU, IZJAVA O USKLAĐENOSTI I OSNOVE IZVJEŠĆIVANJA SAŽETAK OSNOVNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

a) Konsolidirani financijski izvještaji za 2011. godinu sastavljeni su u skladu s zakonskim propisima u Republici Hrvatskoj i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji se primjenjuju u Europskoj uniji.

Konsolidirani financijski izvještaji Grupe sastavljeni su uz primjenu temeljne računovodstvene pretpostavke nastanka poslovnog događaja po kojem se učinci transakcija priznaju kada su nastali i

iskazuju u financijskim izvještajima za razdoblje na koje se odnose, te uz primjenu temeljne računovodstvene pretpostavke vremenske neograničenosti poslovanja.

Primijenjene računovodstvene politike su nepromijenjene u odnosu na prethodnu godinu, izuzev politike amortizacije. Konsolidirani financijski izvještaji su pripremljeni po načelu povijesnog troška, izuzev određenih financijskih instrumenata koji su iskazani po fer vrijednosti.

Financijski izvještaji Grupe sastavljeni su u hrvatskim kunama (HRK) kao mjernoj odnosno izvještajnoj valuti Grupe.

Grupa je sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja sva devizna potraživanja i obveze, kao i potraživanja i obveze s valutnom klauzulom uskladilo na srednji tečaj Hrvatske narodne banke na dan 31. prosinca 2011. godine i to:

1 EUR = 7,530420 HRK (31.12.2010. godine 1 EUR = 7,385173 HRK)

1 USD = 5,819940 HRK (31.12.2010. godine 1 USD = 5,568252 HRK)

1 NOK = 0,967672 HRK (31.12.2010. godine 1 NOK = 0,945072 HRK)

1 GBP = 8,986181 HRK (31.12.2010. godine 1 GBP = 8,608431 HRK)

Standardi, tumačenja i dodaci koji su izdani od IASB i usvojeni od strane hrvatskog Odbora te su stupili na snagu

Grupa je tijekom godine usvojila nove i izmijenjene Međunarodne standarde financijskog izvještavanja i njihova tumačenja. Primjena izmijenjenih MSFI-jeva nije bitno utjecala na financijsku poziciju i rezultat poslovanja Grupe te je prema zahtjevima prikazala usporedne podatke. Usvajanje izmijenjenih standarda nije imalo utjecaja na glavicu na dan 1. siječnja 2011. godine:

- Godišnja unapređenja (dorada) MSFI-eva 2010. – MSFI 1, MSFI 3, MSFI 7, MRS 1, MRS 27, MRS 34 i IFRIC 13 (primjenjiva za obračunska razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2011. godine),
- Godišnja unapređenja MSFI-eva 2010. – izmjene prijelaznih odredbi MRS-a 21, MRS-a 28, MRS-a 31, MRS-a 32 i MRS-a 39 (primjenjiva za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2011. godine ili kasnije),
- Dopune MRS-a 24 - Objave povezanih strana (primjenjiv za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2011. godine ili kasnije),
- MSFI 1 Prva primjena Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja – limitirano izuzeće objavljivanja usporednih podataka sukladno MSFI-u 7 za društva koja prvi puta primjenjuju MSFI-ve (primjenjiv za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2011. godine ili kasnije),
- IFRIC 14 – limiti povezani s imovinom planova definiranih primanja, minimalna potrebna financijska sredstva i njihova interakcija (primjenjiv za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2011. godine ili kasnije),
- IFRIC 19 – Zatvaranje financijskih obveza povećanjem kapitala (primjenjiv za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2011. godine ili kasnije).

Standardi, tumačenja i dodaci koji još nisu stupili na snagu i koje Društvo nije ranije primijenilo

Na datum odobrenja ovih financijskih izvještaja bili su izdani sljedeći novi ili izmijenjeni standardi i tumačenja koja još nisu na snazi za godinu završenu 31. prosinca 2011. godine:

- MSFI 9 - Financijski instrumenti (novi standard primjenjiv za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2015. godine ili kasnije);
- MSFI 10 – Konsolidirani financijski izvještaji (novi standard primjenjiv za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2013. godine ili kasnije);
- MSFI 11 – Zajednički poduhvati (novi standard primjenjiv za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2013. godine ili kasnije);
- MSFI 12 – Objava ulaganja u ostala društva (novi standard primjenjiv za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2013. godine ili kasnije);
- MRS 27 i MRS 28 – izmjene zbog izdavanja gore navedenih standarda za konsolidaciju primjenjiv za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2013. godine ili kasnije);
- MSFI 13 – Mjerenje fer vrijednosti (novi standard primjenjiv za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2013. godine ili kasnije);
- Izmjene MRS-a 1 – Presentacija financijskih izvještaja (primjenjive za razdoblja koja počinju na dan 1. srpnja 2012. godine ili kasnije);
- Izmjene MRS-a 19 - Primanja zaposlenih (primjenjive za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2013. godine ili kasnije);
- MRS 32 – Financijski instrumenti: prezentiranje – dopune upute o prijeboju financijske imovine i financijskih obveza (primjenjive za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2014. godine ili kasnije);
- MSFI 1 Prva primjena Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja – zamjena fiksnih datuma za određene iznimke (primjenjiva za razdoblja koja počinju na dan 1. srpnja 2011. godine ili kasnije);
- MSFI 1 Prva primjena Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja – dodatna izuzeća za društva koja više ne posluju u uvjetima teške hiperinflacije (primjenjiva za razdoblja koja počinju na dan 1. srpnja 2011. godine ili kasnije);
- MSFI 7 Financijski instrumenti: objavljivanje (izmjene primjenjive za razdoblja koja počinju na dan 1. srpnja 2011. godine ili 1. siječnja 2013. ili kasnije);
- MSFI 7 Financijski instrumenti: objavljivanje – izmjene koja zahtijevaju objave vezane uz prvu primjenu MSFI-a 9 primjenjivog za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2015. godine ili kasnije);
- MRS 12 Porez na dobit (revidirani) – limitirane izmjene primjenjive za razdoblja koja počinju na dan 1. siječnja 2012. ili kasnije).

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

Ključne procjene i pretpostavke te neizvjesnosti u pripremi financijskih izvještaja

Pri izradi konsolidiranih financijskih izvještaja Uprava je koristila određene prosudbe i procjene koje utječu na knjigovodstvenu vrijednost imovine i obveza Grupe, objavljivanje potencijalnih stavaka na datum bilance te objavljene prihode i rashode tada završenog razdoblja.

Procjene su korištene, ali ne i ograničene na: obračun i razdoblje amortizacije i ostatke vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine, procjene umanjenja vrijednosti, ispravke vrijednosti zaliha i sumnjivih i spornih potraživanja, rezerviranja za primanja zaposlenih, sudske sporove i garantne rokove. Više detalja o računovodstvenim politikama za ove procjene nalazi se u ostalim dijelovima ove bilješke, kao i ostalim bilješkama uz financijske izvještaje.

Budući događaji i njihovi utjecaji ne mogu se predvidjeti sa sigurnošću. Zato računovodstvene procjene zahtijevaju prosudbu, a one korištene pri izradi konsolidiranih financijskih izvještaja su podložne promjenama nastankom novih događaja, stjecanjem dodatnog iskustva, dobivanjem dodatnih informacija i promjenom okruženja u kojemu Grupa posluje. Stvarni rezultati mogu se razlikovati od procijenjenih.

Osnovne računovodstvene politike primijenjene kod sastavljanja konsolidiranih financijskih izvještaja za 2011. godinu bile su sljedeće:

a) Prihodi

- /i/* Prihodi se priznaju danom isporuke roba i/ili usluga, odnosno izdavanjem računa.
- /ii/* Prihodi s naslova prodaje proizvoda i usluga priznaju se ukoliko:
 - su na kupca preneseni svi veći rizici i koristi od vlasništva nad proizvodima ili robom;
 - ne zadržava sudjelovanje u upravljanju do stupnja koji se može povezati s vlasništvom, niti učinkovito kontrolira prodaju proizvoda ili robe;
 - je moguće pouzdano utvrditi svotu prihoda;
 - je vjerojatno da će se prodani proizvodi ili robe naplatiti, te
 - ako je moguće pouzdano utvrditi troškove koji su nastali ili koji će nastati u vezi s prodajom.
- /iii/* Prihodi s naslova prodaje usluga čiji je ishod moguće pouzdano utvrditi obračunavaju se prema stupnju dovršenosti transakcije na dan bilance. Prihodi s naslova pruženih usluga priznaju se ako:
 - se iznos prihoda može pouzdano utvrditi, moguće pouzdano utvrditi prihode;
 - postoji vjerojatnost naplate;
 - se može pouzdano utvrditi stupanj dovršenosti transakcije;
 - se mogu pouzdano utvrditi troškovi nastali u vezi s tim uslugama i troškovi potrebni za dovršenje usluga.

U slučaju utvrđivanja prihoda s naslova prodaje usluga prema stupnju dovršenosti ugovornih aktivnosti na datum bilance.

Prihodi se priznaju po pojedinom ugovoru, u skladu s metodom stupnja dovršenosti ugovora, kad je moguće utvrditi postotak dovršenosti s razumnom mjerom sigurnosti, jasno identificirati nastale troškove te sa sigurnošću utvrditi:

- ukupne prihode, i
- ukupne troškove do dovršenja ugovora.

Kada ishod ugovora o izgradnji nije moguće pouzdano procijeniti prihodi se priznaju samo do iznosa nastalih troškova ugovora za koje je vjerojatno da će biti nadoknađeni, a troškovi iz ugovora priznaju se u trenutku nastanka.

Stupanj dovršenosti ugovora se određuje prema ukupnim troškovima materijala, rada i ostalim troškovima nastalim do datuma bilance koji se mogu pripisati ugovoru, u odnosu na ukupne procijenjene troškove za svaki pojedini ugovor o izgradnji.

Kada se pouzdano može procijeniti gubitak po ugovoru o izgradnji, predviđeni gubitak odmah se priznaje u računu dobiti i gubitka

Državne potpore priznaju se u prihode onog razdoblja u kojem će nastati s njima povezani troškovi, pod uvjetom da:

- su zadovoljeni uvjeti uz koje se potpore daju
- je vjerojatno da će potpore biti primljene.

Financijski prihodi uključuju prihode od kamata na uložena sredstva, pozitivne tečajne razlike, prihode od dividendi i druge prihode od financiranja.

Prihodi od kamata priznaju se na vremenski proporcionalnoj osnovi, uzimajući u obzir stvarni prinos na ustupljena sredstva, sukladno potpisanim ugovorima.

b) Rashodi

Politika rashoda vodi se na način da se obračunskim sustavom računovodstva utvrđuju rashodi koji su primjenjivi za priznavanje u obračunu financijskog rezultata tekuće godine.

U politici priznavanja rashoda potrebno je pridržavati se sljedećih kriterija:

- rashodi imaju za posljedicu smanjenje sredstava ili povećanje obveza što je moguće pouzdano izmjeriti;
- rashodi imaju izravnu povezanost između nastalih troškova i pozicija prihoda;
- kada se očekuje postizanje prihoda u više slijedećih obračunskih razdoblja, priznavanje rashoda obavlja se postupkom razumne alokacije na obračunska razdoblja;
- rashod se odmah priznaje u obračunskom razdoblju kada izdatak ne ostvaruje buduću ekonomsku korist, a nema uvjeta da se prizna kao imovinska pozicija u bilanci;
- rashod se odmah priznaje u obračunskom razdoblju i onda kada je nastala obveza, a nema uvjeta da se prizna kao imovinska pozicija.

Gubici koji udovoljavaju pojmu rashoda u obračunu se izjednačuju s rashodima. U tom slučaju gubici se ne moraju povezivati s nastalim prihodima. Gubici se pokrivaju prihodima obračunskog razdoblja.

Financijski troškovi uključuju rashode za kamate po kreditima i zajmovima, diskonte pri prodaji vrijednosnih papira i potraživanja prije njihovog dospjeća, kamate zbog odgode plaćanja obveza, negativne tečajne razlike, gubitke od prodaje dionica i poslovnih udjela i druge troškove financiranja.

Troškovi financiranja priznaju se na vremenski proporcionalnoj osnovi, tj. u razdoblju u kojem su nastali. Negativne tečajne razlike se ne kapitaliziraju, već se uključuju u rashode razdoblja.

c) Financijski rezultat i porez na dobit

Dobit/gubitak prije oporezivanja utvrđuje se na način da se od ukupno ostvarenih računovodstvenih prihoda oduzmu računovodstveni rashodi.

Obveza poreza na dobit (tekući porez) utvrđuje se u skladu s važećim odredbama Zakona o porezu na dobit.

d) Dugotrajna nematerijalna imovina

Dugotrajna nematerijalna imovina obuhvaća nenovčana sredstva koja se mogu identificirati i bez fizičkog obilježja. Sredstva dugotrajne nematerijalne imovine priznaju se ukoliko:

- je vjerojatno da će buduće ekonomske koristi koje se mogu pripisati imovini pritijecati u grupu,
- trošak nabave te imovine može se pouzdano utvrditi, te
- pojedinačna nabavna vrijednost sredstva je veća od 3.500 kuna.

U suprotnom se izdaci evidentiraju kao rashodi tekućeg razdoblja.

Nakon početnog priznavanja, nematerijalno sredstvo evidentira se po njegovu trošku nabave umanjenom za ispravak vrijednosti (akumuliranu amortizaciju) i za akumulirane gubitke od umanjenja.

Sredstva nematerijalne imovine isključuju se iz bilance u slučaju otuđenja ili kada se od nje ne očekuju buduće ekonomske koristi. Dobitci ili gubitci (razlika između primitka s naslova otuđenja i knjigovodstvene vrijednosti) od otuđenja ili povlačenja nematerijalne imovine priznaju se kao prihod ili rashod tekućeg razdoblja.

Sredstva nematerijalne imovine amortiziraju se za svako sredstvo pojedinačno primjenom linearne (ravnomjerne) metode po stopi 25% godišnje.

li/ Trošak amortizacije evidentira se od prvog dana mjeseca koji slijedi nakon mjeseca u kojem je sredstvo dugotrajne nematerijalne imovine stavljeno u upotrebu.

Trošak amortizacije za prodanu, darovanu, na drugi način otuđenu ili uništenu dugotrajnu nematerijalnu imovinu priznaje se kao rashod do kraja mjeseca u kojem su sredstva dugotrajne nematerijalne imovine bila u upotrebi.

e) Dugotrajna materijalna imovina

Dugotrajnu materijalnu imovinu čine nekretnine, postrojenja i oprema koju Grupa:

- posjeduje i s njom se koristi u obavljanju djelatnosti, obavljanju administrativnih poslova i iznajmljivanju drugima;
- nabavlja ili izgrađuje s namjerom da se neprekidno upotrebljava;
- ne prodaje u redovnom tijeku poslovanja, a očekuje se da će se ta imovina koristiti dulje od jednog razdoblja.

Sredstva dugotrajne materijalne imovine priznaju se kao imovina:

- ako je vjerojatno da će buduće ekonomske koristi povezane sa sredstvom pritijecati u grupu,
- trošak sredstva može se pouzdano izmjeriti, te
- je pojedinačna vrijednost sredstva veća od 3.500 kuna i rok trajanja duži od godine dana (čl.12. Zakona o porezu na dobit).

Iznimno, ako je pojedinačna vrijednost sredstva manja od 3.500 kuna, a nedvojbeno se ocijeni da je rok upotrebe sredstva duži od godine dana, smatra se dugotrajnom materijalnom imovinom i jednokratno se otpisuje na teret troška razdoblja. Sredstva dugotrajne materijalne imovine manja od 3.500 kuna i s rokom trajanja kraćim od godine dana evidentiraju se kao sitan inventar, te jednokratno otpisuju prilikom stavljanja sredstva u upotrebu.

Dugotrajna materijalna imovina prilikom nabave u poslovnim knjigama iskazuje se po trošku nabave.

Za predmete i usluge izrađene u vlastitoj režiji i uključene u korištenje kao predmeti materijalne imovine utvrđuju se njihovi troškovi nabave u visini cijene proizvodnje, uz uvjet sa ona ne prelazi neto tržišnu vrijednost. U ovu vrijednost ne uključuju se interni profiti, neuobičajene vrijednosti otpada materijala, rada i drugih sredstava.

Cijena proizvodnje utvrđuje se sukladno odrednicama MRS-a 2 – Zalihe. Naknadni izdaci uključuju se u knjigovodstvenu vrijednost imovine ili se, po potrebi, priznaju kao zasebna imovina samo ako će imati buduće ekonomske koristi od spomenute imovine, te ako se trošak imovine može pouzdano mjeriti.

Nakon početnog priznavanja kao imovine, nekretnine, postrojenja i oprema se iskazuju po trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju i akumulirane gubitke od umanjenja. Osnovicu za obračun amortizacije čini trošak nabave (bruto knjigovodstvena vrijednost) pojedinačnog sredstva.

Predmet postrojenja i opreme povlači se iz uporabe i rashoduje se kad se od njega više ne očekuju koristi, a nema tržišnu upotrebnu vrijednost.

Ako je u tijeku uporabe predmet stalne imovine oštećen ili povučen iz aktivne uporabe, sredstvo se amortizira do kraja mjeseca u kojem je povučeno iz aktivne uporabe.

Ako je njegova neto knjigovodstvena vrijednost veća od svote koja se može postići prodajom predmeta, u tom slučaju se s razlikom terete troškovi u trenutku prodaje imovine (evidentiranje po neto principu).

U slučaju da je ostvarena prodajna cijena veća od knjigovodstvene vrijednosti, razlika se evidentira kao prihod tekućeg razdoblja (evidentiranje po neto principu).

II Obračun amortizacije provodi se za svako sredstvo pojedinačno, prema linearnoj metodi po stopama prikladnim za otpis nabavne vrijednosti kroz procijenjeni korisni vijek trajanja imovine. Zemljište i sredstva u izgradnji se ne amortiziraju.

Za obračun amortizacije Grupa koristi slijedeće stope:

- građevinski objekti	2,5 -10%
- plovni objekti	2,5-5%
- dizalice i postrojenja	6,67-10%
- proizvodna oprema	10-12%
- prijevozna sredstva	20%
- uredska informatička i srodna oprema	10-20%

Grupa redovno procjenjuje korisni vijek upotrebe dugotrajne materijalne imovine te na temelju donesene odluke Uprave koristi i zakonsku mogućnost primjene ubrzanih stopa amortizacije.

Obveza obračuna amortizacija i priznavanje troška amortizacije započinje od prvog dana mjeseca koji slijedi nakon mjeseca u kojem je sredstvo dugotrajne materijalne imovine stavljeno u upotrebu.

Trošak amortizacije za prodanu, darovanu, na drugi način otuđenu ili uništenu dugotrajnu materijalnu imovinu priznaje se kao rashod do kraja mjeseca u kojem su sredstva dugotrajne materijalne imovine bila u upotrebi. Dugotrajna se imovina, i nakon što je u cijelosti otpisana, zadržava u evidenciji i iskazuje u bilanci do trenutka prodaje, darovanja, drugog načina otuđenja ili uništenja.

f) Dugotrajna financijska imovina

Dugotrajna financijska imovina predstavlja ulaganje novca, stvari i ustup prava s ciljem stjecanja prihoda, a čije se vraćanje očekuje u razdoblju dužem od jedne godine.

Računovodstvena politika i postupci razlikuju se ovisno o tome jesu li ulaganja proizašla iz:

- ulaganja u participacije kod drugih do 20% glasačke moći;
- ulaganja u pridružena društva (udio 20% - 50%);
- ulaganja s temelja poslovnih odnosa s partnerima putem tržišta.

Početno ulaganje u pridružena i ovisna društva evidentira se u visini troškova nabave uvećano za transakcijske troškove. Na dan izrade financijskih izvještaja ova se ulaganja evidentiraju zavisno od visine udjela u ovim pridruženim društvima.

g) Zalihe

Zalihe sirovina i potrošnog materijala vrednuju se prema nabavnoj vrijednosti (po principu prosječne ponderirane cijene) ili neto utrživoj vrijednosti, ovisno o tomu koja je niža.

Smanjenje vrijednosti zaliha provodi se na teret rashoda tekućeg razdoblja i to na osnovi procjene stručnih službi o oštećenosti, dotrajalosti zaliha, te u slučajevima kada je nadoknativa vrijednost (vrijednost koja se može realizirati prodajom ili uporabom tih zaliha) manja od nabavne vrijednosti.

Ukoliko stručne službe procijene da je neizvjesna uporaba nekih zaliha u budućim ugovorima, odnosno da se neki proizvodi na zalihama neće moći utrošiti u proizvodnji, vrši se otpis zaliha na teret rashoda tekućeg razdoblja. Kada i ukoliko više ne postoje okolnosti koje su uvjetovale ranije smanjenje vrijednosti tj. otpisivanje zaliha, vrijednost zaliha treba se povećati najviše do troška nabave, odnosno do vrijednosti koja se može realizirati i kao takva troši u redovnoj proizvodnji.

Sitan inventar i alat otpisuje se u cijelosti prilikom stavljanja u uporabu.

Zalihe koje se pri manipulaciji i skladištenju oštete, kao i zalihe koje izgube uporabnu vrijednost, utvrđuju se putem inventurnih postupaka ili posebnim povjerenstava te uz odobrenje odgovorne osobe, a u visini dopuštenih otpisa propisanih po Pravilniku o kalu, rasipu, kvaru i lomu i odobrenju Porezne uprave, otpisuju se na teret redovnih troškova poslovanja.

Ukoliko Matica do konca obračunskog razdoblja ne dovrši započeti ugovor na dan bilance evidentira vrijednost zaliha proizvodnje u tijeku.

Vrijednost proizvodnje u tijeku iskazuje se po stvarnim troškovima koji se mogu pripisati pojedinom ugovoru.

Stvarni troškovi obuhvaćaju direktne i indirektne troškove proizvodnje nastale do datuma bilance i to:

- varijabilne i fiksne direktne troškove proizvodnje koji se mogu izravno pripisati pojedinom ugovoru na razumnoj osnovi, kao što su troškovi izravno ugrađenog materijala, direktan rad i usluge drugih osoba izravno uključene u pružanje usluga
- varijabilnih i fiksnih općih troškova proizvodnje koji se prema ključu, odnosno u proporciji s direktnim troškovima raspoređuju na pojedine ugovore, odnosno pripisuju vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku na temelju normalnog kapaciteta (normalno ostvarivi kapacitet u uobičajenim uvjetima poslovanja kroz određeno razdoblje)

Ukupni iznos iskazanih troškova proizvodnje u tijeku umanjuju rashode razdoblja, odnosno priznaju se u rashode razdoblja istovremeno s priznavanjem prihoda u trenutku dovršetka radova i primopredaje ukupnog posla.

Trošak odnosno vrijednost zaliha proizvodnje u tijeku ne uključuje profit ni opće troškove poslovanja i administrativne troškove koji se ne mogu pripisati pružanju usluga, već terete rashod razdoblja u kojem su nastali.

h) Potraživanja

Potraživanja od kupaca, države, zaposlenih i drugih pravnih i fizičkih osoba iskazuju se u poslovnim knjigama na temelju uredne isprave o nastanku poslovnog događaja i podatka o njegovoj vrijednosti.

Potraživanja od kupaca iz inozemstva izražena u ispravi u inozemnim sredstvima plaćanja iskazuju se i u hrvatskoj valutnoj jedinici preračunatoj po srednjem tečaju Hrvatske narodne banke na dan evidentiranja potraživanja.

Prilikom naplate potraživanja nastale razlike s naslova tečajnih razlika knjiže se u korist prihoda ili na teret rashoda Grupe.

Otvorena potraživanja od kupaca iz inozemstva na dan bilance svode se po srednjem tečaju HNB-a na bilančnu vrijednost, a nastale razlike knjiže se u korist prihoda ili terete rashode.

Povećanje potraživanja za kamatu utemeljuje se na ugovoru i obračunima zateznih kamata po zakonskoj stopi.

Usklađivanje vrijednosti potraživanja obavlja se temeljem saznanja da potraživanje nije u roku naplaćeno, odnosno da je nenaplativo i da je utuženo. Odluku o usklađivanju vrijednosti potraživanja donosi Uprava.

Usklađivanje vrijednosti potraživanja iskazuju se u računu dobiti i gubitka Grupe.

i) Kratkotrajna financijska imovina

Kratkotrajnu financijsku imovinu čine ulaganja novca, stvari, ustupljenih prava i odobrenih robnih kredita s ciljem stjecanja prihoda, a čije se vraćanje očekuje najduže do jedne godine.

Kratkotrajna financijska ulaganja do jedne godine iskazuju se u poslovnim knjigama po trošku ulaganja. Vrijednost se utvrđuje za pojedina ulaganja.

Usklađivanje vrijednosti kratkotrajne financijske imovine obavlja se nakon saznanja o većem riziku vraćanja ove imovine i nakon utuženja. Odluku donosi Uprava.

j) Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti uključuju sredstva na računima banaka, novac u blagajnama, te kratkoročne depozite kod banaka s ugovorenim dospjećem do 3 mjeseca. Stanje novca na računima kod banaka i u blagajni iskazuje se u nominalnoj vrijednosti izraženoj u hrvatskoj valutnoj jedinici. Devizna sredstva na računima i u blagajni preračunavaju se na srednji tečaj Hrvatske narodne banke na dan bilance.

Tečajne razlike proizašle s naslova uskladbe deviznih sredstava sa srednjim tečajem HNB-a evidentiraju se kao prihodi/rashodi tekućeg razdoblja.

k) Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi

Izdaci kojima su plaćeni troškovi što se odnose na buduća razdoblja iskazuju se prema visini svote navedene u urednoj ispravi o nastalom poslovnom događaju.

Nepodudarnost razdoblja obračuna unaprijed plaćenih troškova na kraju godine stvara saldo koji se kao bilančna pozicija prenosi u sljedeće obračunsko razdoblje.

Ostvareni prihodi za koje nema elemenata da se evidentiraju kao potraživanja, iskazuju se prema obračunskoj svoti navedenoj u ispravi koja dokazuje nastali poslovni događaj, te se prenose kao bilančna pozicija u sljedeće obračunsko razdoblje u kojem se prenose na račune potraživanja kada se za to steknu uvjeti.

l) Kapital

Kapital je vlastiti izvor financiranja imovine i izražava se temeljem odredbi Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja kao ostatak imovine nakon odbitka svih obveza.

Upisani kapital iskazuje se u svoti koja je upisana u sudski registar prilikom osnivanja, odnosno promjene upisa vrijednosti kapitala u trgovačkom registru.

Politika iskazivanja pričuva ostvaruje se zavisno od temelja njihova oblikovanja i politike Grupe (zakonske, statutarne i sl.).

m) Rezerviranja

Rezerviranja se priznaju samo onda ako Grupa ima sadašnju obvezu kao rezultat prošlog događaja i ako je vjerojatno da će podmirenje obveze zahtijevati odljev resursa koji utjelovljuju ekonomske koristi, te ako se pouzdanom procjenom može utvrditi iznos obveze. Rezerviranja se preispituju na svaki datum bilance i usklađuju prema najnovijim najboljim procjenama.

Priznaju se kao rashod rezerviranja za rizike i troškove na temelju zakona ili drugog propisa i rezerviranja uvjetovana ugovorima kao što su rezerviranja za otpremnine, rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima i rezerviranja za troškove po započetim sudskim sporovima.

n) Dugoročne obveze

Dugoročne obveze iskazuju se u poslovnim knjigama u vrijednosti nastale poslovne promjene dokazane urednom ispravom ili ugovorom o stvaranju obveza. Pod dugoročnim se obvezama podrazumijevaju obveze s rokom podmirenja dužim od 12 mjeseci od datuma izrade financijskih izvještaja. Klasifikacija dugoročnih i kratkoročnih obveza provodi se na svaki dan bilance.

o) Kratkoročne obveze

Kratkoročne obveze iskazuju se u poslovnim knjigama u vrijednosti nastale poslovne promjene dokazane urednom ispravom i ugovorom o stvaranju obveza. Kratkoročne obveze predstavljaju obveze s rokom dospijeca kraćim od 12 mjeseci. Klasifikacija dugoročnih i kratkoročnih obveza provodi se na svaki dan bilance.

Kratkoročne obveze iskazane u inozemnim sredstvima, te uz deviznu klauzulu plaćanja iskazuju se i u hrvatskoj valutoj jedinici preračunatoj po srednjem tečaju HNB na dan evidentiranja obveza.

Prilikom podmirenja ovih obveza, nastale razlike s naslova tečajnih razlika knjiže se u korist prihoda ili na teret rashoda.

Otvorene obveze iskazane u stranoj valuti, na dan bilance svode se po srednjem tečaju HNB-a na bilančnu vrijednost, a nastale razlike knjiže se u korist prihoda ili terete rashode.

Troškovi najma i iskazuju se kao rashod razdoblja u kojem su nastali.

p) Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja

Nastali troškovi tekućeg razdoblja za koje nisu ispostavljeni računi, ili nedostaje dokumentacija za njihovo knjiženje, a moguće je utvrditi njihovu visinu (npr. zakupnina, troškovi revizije na osnovu ugovora) iskazuju se u bilanci kao odgođena plaćanja troškova, budući da će obveza njihovog plaćanja nastati u budućem obračunskom razdoblju.

Ostvareni troškovi za koje nema elemenata da se evidentiraju kao obveza, iskazuju se prema obračunskoj svoti navedenoj u ispravi koja predviđa poslovni događaj, te se prenose kao bilančna pozicija u slijedeće obračunsko razdoblje u kojem se prenose na račune obveza kada se za to steknu uvjeti.

Naplaćeni prihodi koji nemaju uvjete za priznavanje u tekućem razdoblju, odgađaju se za buduća razdoblja.

3. PRIHODI OD PRODAJE

	u kunama	
	31.12.2011.	31.12.2010.
Prihod od pruženih usluga na domaćem tržištu	44.787.880	39.146.992
Prihod od pruženih usluga na inozemnom tržištu	290.641.142	261.940.095
Ukupno	335.429.022	301.087.087

Po vrsti pruženih usluga prihodi od prodaje usluga sastoje se od:

	u kunama		
	Domaće tržište	Strano tržište	Ukupno
Popravci brodova	32.608.321	241.607.928	274.216.249
Rekonstrukcije i preinake	10.332.097	48.247.382	58.579.479
Ostale usluge	1.847.462	785.832	2.633.294
Ukupno	44.787.880	290.641.142	335.429.022

4. OSTALI PRIHODI

	u kunama	
	31.12.2011.	31.12.2010.
Prihodi od prodaje materijala	6.458.990	7.028.717
Prihodi od najma - nepovezana društva	856.335	959.337
Prihod od ukidanja dugoročnih rezerviranja	2.806.609	10.252.170
Prihodi od državnih potpora	78.000	26.200
Naplata otpisanih potraživanja	651.289	414.298
Prihodi od naplaćenih šteta	292.495	151.084
Dobit od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	39.062	18.428
Ostali prihodi	2.158.765	2.507.626
Ukupno	13.341.545	21.357.860

Prihodi od ukidanja dugoročnih rezerviranja odnose se na ukidanje izvršenih rezervacija temeljem izdanih garancija od strane Matice za otklanjanje kvarova u jamstvenom roku za offshore project Anamaria u iznosu od 2.498.699 kuna, te na ukidanje rezervacija po okončanim sudskim sporovima i rezervacijama iz stečaja u iznosu od 307.910 kuna.

Ostali prihodi u iznosu od 2.158.765 kuna se odnose na naknadno utvrđene prihode iz proteklih godina, prihode od inventurnih viškova, te prihode od otpisa obveza i drugo.

5. MATERIJALNI TROŠKOVI I TROŠKOVI PRODANE ROBE

	u kunama	
	31.12.2011.	31.12.2010.
Troškovi sirovina i materijala		
Utrošene sirovine i materijal	67.339.210	52.968.920
Utrošena energija	16.715.989	17.646.389
Trošak sitnog inventara i rezervnih dijelova	798.179	1.388.034
Ukupno sirovine i materijal	84.853.378	72.003.343
Ostali vanjski troškovi		
Prijevozne usluge, tr.telefona, poštarine i slično	1.253.372	1.114.061
Usluge na izradi proizvoda	76.993.367	73.990.641
Usluge subliferacije	46.505.249	35.559.706
Usluge održavanja	15.828.029	9.091.152
Troškovi zakupnina	7.073.449	1.419.821
Intelektualne usluge	1.958.296	2.176.165
Ostale usluge	1.353.061	1.475.497
Ukupno ostali vanjski troškovi	150.964.823	124.827.043
Sveukupno materijalni troškovi	235.818.201	196.830.386

6. TROŠKOVI OSOBLJA

	u kunama	
	31.12.2011.	31.12.2010.
Neto plaće i nadnice	41.306.662	39.400.342
Porezi i doprinosi iz plaća	17.827.271	16.609.148
Doprinosi na plaće	11.068.839	10.436.965
Otpremnine	214.044	192.000
Naknade zaposlenicima (putni troškovi, dnevnice, prig.nagrade)	6.131.999	6.057.557
Ukupno	76.548.815	72.696.012

U 2011. godini Grupa je isplatila prigodne godišnje nagrade radnicima na način da je članovima sindikata isplaćena nagrada u većem iznosu nego nečlanovima sindikata.

7. AMORTIZACIJA

	u kunama	
	31.12.2011.	31.12.2010.
Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme	16.575.630	22.511.428
Ukupno	16.575.630	22.511.428

Matica je za 2011. godinu pri izračunu amortizacije koristila jednostruke stope amortizacije sukladno računovodstvenim politikama Matice, za razliku od 2010. godine kada je koristila podvostručene stope. Korištenjem podvostručenih stopa, amortizacija bi za 2011. godinu bila veća za oko 14.500.000 kuna. Stopa otpisanosti imovine u upotrebi Matice na koncu 2011. godine iznosi 79%

8. VRIJEDNOSNO USKLAĐIVANJE

U 2011. godini nije bilo vrijednosnih usklađenja.

9. REZERVIRANJA

Rezerviranja u iznosu 751.000 kuna odnose se na rezerviranja Matice, za započete sudske sporove u 2011. godini.

10. OSTALI TROŠKOVI

	u kunama	
	31.12.2011.	31.12.2010.
Reprezentacija i darovanja	2.246.550	1.656.292
Premija osiguranja	5.098.186	3.910.043
Bankarske usluge	875.090	387.755
Porezi i doprinosi koji ne ovise o rezultatu	2.781.846	2.517.160
Ostali troškovi	3.152.403	2.911.619
Ukupno	14.154.075	11.382.869

11. NETO FINANCIJSKI (TROŠKOVI)/PRIHODI

	u kunama	
	31.12.2011.	31.12.2010.
Financijski prihodi		
Kamate	1.697.998	2.450.826
Prihodi od prodaje vrijednosnih papira	464.892	395.672
Neto dobiti od tečajnih razlika	1.200.361	-
Ukupno financijski prihodi	3.363.251	2.846.498
Financijski rashodi		
Kamate	471.985	424.575
Neto gubici od tečajnih razlika	-	885.084
Ukupno financijski rashodi	471.985	1.309.659
Neto financijski (troškovi)/prihodi	2.891.266	1.536.839

12. POREZ NA DOBIT

Grupa je za razdoblje od 1.1. - do 31.12.2011. godine ostvarila dobit kao razliku prihoda i rashoda u iznosu od 5.984.889 kuna. Porez na dobit iznosi 1.253.239 kuna, a dobit nakon oporezivanja iznosi 4.731.650 kuna.

13. ZARADA PO DIONICI

	u kunama	
	31.12.2011.	31.12.2010.
Dobit razdoblja	4.731.650	6.068.552
Dionice isključujući vlastite dionice	14.522.286	13.767.190
Zarada po dionici	0,33	0,44

14. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

MATERIJALNA I NEMATERIJALNA IMOVINA											
R.b.	OPIS	Zemljište	MATERIJALNA IMOVINA			NEMATERIJALNA IMOVINA			UKUPNO:		
			Gradjevinski objekti	Postrojenja i oprema	Alati, pogonski inventar i transportna imovina	Materijalna imovina u pripremi	Predjmovi za materijalnu imovinu	Ukupno materijalna imovina		Nematerijalna imovina	Nematerijalna imovina u pripremi
1	2	3	4	5	6	7	8	9	u kunama		
A NABAVNA VRIJEDNOST											
1.	Saldo 01.01.2011.	9.210.011	68.294.120	389.437.872	69.478.368	20.978.057	509.408	557.907.836	5.492.298	-	563.400.134
2.	Aktiviranje MI u pripremi i predjmovima	-	-	22.635.598	5.363.185	(29.761.413)	(7.410.178)	(9.172.808)	1.733.720	-	(7.439.088)
3.	Nabavke tijekom godine	-	-	-	-	19.705.269	29.252.969	48.958.238	559.177	-	49.517.415
4.	Prodaja i rashodovanje tijekom godine	-	-	(377.130)	(1.138.506)	-	-	(1.515.638)	(13.500)	-	(1.529.138)
5.	STANJE 31.12.2011.	9.210.011	68.294.120	411.696.340	73.703.045	10.921.913	22.352.199	596.177.628	7.771.695	-	603.949.323
B ISPRAVAK VRIJEDNOSTI											
6.	Stanje 01.01.2011.	6.958.527	65.200.136	298.380.114	64.383.866	-	-	434.922.643	2.916.441	-	437.839.084
7.	Amortizacije tijekom godine	-	23.747	13.935.111	2.192.005	-	-	16.150.863	424.767	-	16.575.630
8.	Prodaja i rashodovanje tijekom godine	-	-	(375.981)	(1.121.951)	-	-	(1.497.932)	(13.500)	-	(1.511.432)
9.	STANJE 31.12.2011.	6.958.527	65.223.883	311.939.244	65.453.920	-	-	449.575.574	3.327.708	-	452.903.282
C SADAŠNJA VRIJEDNOST 01.01.2011.											
		2.251.484	3.093.984	91.057.758	5.094.502	20.978.057	509.408	122.985.193	2.575.957	-	125.561.050
D SADAŠNJA VRIJEDNOST 31.12.2011.											
		2.251.484	3.070.237	99.757.096	8.249.125	10.921.913	22.352.199	146.602.054	4.443.987	-	151.046.041

15. ULAGANJA U PRIDRUŽENA DRUŠTVA

Neto knjigovodstvena vrijednost ulaganja u pridružena društva uključuje:

	31.12.2011.		31.12.2010.	
	Iznos u kn	Vlasnički udio %	Iznos u kn	Vlasnički udio %
North Adriatic Offshore Ravenna	-	-	38.018	49%

Nad društvom North Adriatic Offshore a.r.l u kojem je Brodogradilište Viktor Lenac d.d. imao udio u visini 49% pokrenut je postupak likvidacije, nakon okončanja kojeg je u poslovnim knjigama ispravljen udio u iznosu 38.018 kn. U siječnju 2011.godine primljen je iznos u visini 122.192,31 Eur kao udio u ostatku vrijednosti po okončanju postupka likvidacije (Bilješka 4).

16. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA

Kratkotrajna financijska imovina u iznosu od 26.464.892 kuna odnosi se na udjele koje ima Matica u investicijskim fondovima.

17. ZALIHE

	u kunama	
	31.12.2011.	31.12.2010.
Materijal	27.100.198	16.958.369
Materijal na putu	3.677.702	-
Proizvodnja u tijeku	2.239.620	3.950.145
Sitni inventar	6.818.790	6.401.674
Ispravak vrijednosti sitnog inventara	(6.818.790)	(6.399.320)
Ukupno	33.017.520	20.910.868

Zalihe materijala iskazane su prema nabavnoj vrijednosti umanjenoj za ispravak vrijednosti zaliha. Vrijednosno usklađenje zaliha formirano je po otvaranju stečajnog postupka kada je Matica procijenila vrijednost imovine koja je bila evidentirana u poslovnim knjigama na dan otvaranja stečajnog postupka. Imajući u vidu kompleksnost zaliha materijala i njihove analitičke procijene, te polazeći od tadašnje objektivne mogućnosti da Matica moguće neće nastaviti poslovanje, već će imovina biti unovčena samo radi namirenja stečajnih vjerovnika, izvršena je skupna ocjena mogućeg unovčenja zaliha prema likvidacijskoj vrijednosti, čime se formirala stavka u poslovnim knjigama pod nazivom ispravak vrijednosti zaliha po procjeni.

Nastavkom poslovanja koji je vodio zaključenju stečajnog postupka i preustroju Matice, zalihe su se nastavile trošiti u redovnoj proizvodnoj aktivnosti, ali uz napomenu da su tijekom čitavog perioda stečaja zalihe nabavljane i trošene u podjednakom iznosu.

Matica je u 2010. godini izvršila usklađenje analitičke evidencije zaliha materijala sa skupnim ispravkom vrijednosti zaliha po procjeni, a preostalo stanje na kontu ispravak vrijednosti zaliha po procjeni i nadalje predstavlja skupnu korekciju zaliha koja još nije provedena analitički.

18. POTRAŽIVANJA OD KUPACA I OSTALA POTRAŽIVANJA

	u kunama	
	31.12.2011.	31.12.2010.
Potraživanje od kupaca	49.144.869	30.411.749
Potraživanje od zaposlenika	5.492	30.510
Potraživanje od države	12.250.143	9.524.167
Unaprijed plaćeni troškovi	23.500.350	18.712.679
Ostala potraživanja	2.257.129	5.475.568
Ukupno	87.157.983	64.154.673

Starosna struktura dospjelih potraživanja od kupaca:

	u kunama	
	31.12.2011.	31.12.2010.
1-90 dana	38.821.560	29.099.579
91-180 dana	2.514.969	1.176.537
181-365 dana	7.774.582	85.234
Preko 365 dana	33.758	50.399
Ukupno	49.144.869	30.411.749

Struktura potraživanja od kupaca prema valuti:

	u kunama	
	31.12.2011.	31.12.2010.
HRK	3.761.758	2.600.115
EUR	45.383.111	27.811.634
USD	-	-
Ostale valute	-	-
Ukupno	49.144.869	30.411.749

19. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

	u kunama	
	31.12.2011.	31.12.2010.
Novac u banci	2.817.396	8.578.256
Novac u blagajni	6.539	6.908
Depoziti	34.976.697	57.265.108
Ukupno	37.800.632	65.850.272

20. GLAVNICA I REZERVE

- (i) Na dan 31. prosinca 2011. godine odobren, izdan i uplaćen dionički kapital obuhvaćao je 16.813.247 redovnih dionica. Sve dionice imaju nominalnu vrijednost od 10 kuna, te dionički kapital iznosi 168.132.470 kuna.

Vlasnici redovnih dionica imaju pravo na dividende, te na jedan glas po dionici na sastancima Društva. Društvo nije isplatilo dividendu za 2008. godinu, niti za 2009. godinu, niti za 2010. godinu, a sukladno Odlukama glavne skupštine Društva o raspodjeli dobiti za navedene godine.

- (ii) Na dan 31. prosinca 2011. godine, Matica je imala u vlasništvu 825.187 vlastitih dionica (31. prosinca 2010.: 282.308). Vlastite dionice predstavljaju 4,90% dioničkog kapitala.

- (iii) Na dan 31. prosinca 2011. godine iznos zakonskih rezervi unutar zakonskih i ostalih rezervi bio je 6.922.223 kuna (2010.: 6.922.223 kuna). 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.

Odlukom skupštine Matice dobit ostvarana u 2011. godini raspodjeljena je u ostale rezerve i u rezerve za vlastite dionice, dok je dobitak ovisnog Društva raspoređen u zadržanu dobit.

Zakonske rezerve i rezerve za vlastite dionice u iznosu od 17.462.223 kuna (2010.: 14.462.223 kuna) ne mogu se koristiti za raspodjelu dioničarima.

21. ZADUŽENJA NA KOJA SE OBRAČUNAVAJU KAMATE

Ukupna zaduženja na koja se obračunavaju kamate u 2011. godini iznose za dugoročna zaduženja 809.209 kuna, te za kratkoročna zaduženja iznose 8.070.672 kuna.

Dugoročna zaduženja u cjelosti se odnose na obveze koje ima Matica prema BKS Bank BKS leasing Croatia za obveze po financijskom leasingu, kao i 540.252 kuna kratkoročnog zaduženja.

Preostali dio kratkoročnog zaduženja u iznosu od 7.530.420 kuna odnosi se na kratkoročni kredit kojeg ima Matica za obrtna sredstva.

Uvjeti otplate zaduženja na koja se obračunavaju kamate na dan 31. prosinca 2011. godine su kako slijedi:

31.12.2011.	Ukupno	1 godina ili manje	2 -5 godina	u kunama
				Više od 5 godina
Financijski najam	1.349.461	540.252	809.209	-
Kredit za obrtna sredstva	7.530.420	7.530.420	-	-
Ukupno	8.879.881	8.070.672	809.209	-

22. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA I OSTALE OBVEZE

	u kunama	
	31.12.2011.	31.12.2010
Obveze prema dobavljačima	74.407.679	46.712.690
Obveze prema zaposlenicima	4.295.789	3.787.261
Doprinosi i porezi	3.879.123	3.723.356
Primljeni predujmovi	490	1.035.779
Obračunati troškovi	3.016.602	5.493.042
Ostale obveze	2.891.489	3.001.964
Ukupno	88.491.172	63.754.092

Struktura obveza prema dobavljačima prema valuti:

	u kunama	
	31.12.2011.	31.12.2010
HRK	63.441.261	44.207.667
EUR	10.966.418	2.505.023
USD	-	-
Ostale valute	-	-
Ukupno	74.407.679	46.712.690

23. ODNOSI S POVEZANIM STRANKAMA

	u kunama	
Ovisna društva i ključni dioničari	2011	2010
Prodaja povezanim društvima		
Prodaja pridruženim društvima	-	-
Prodaja ključnim dioničarima	17.866.392	15.976.285
Kupnja od povezanih društava		
Kupnja od pridruženih društava	-	-
Kupnja od ključnih dioničara	-	-
Potraživanja od povezanih društava		
Potraživanja od pridruženih društava	-	-
Potraživanja od ključnih dioničara	1.381.735	-
Obveze prema povezanim društvima		
Obveze prema pridruženim društvima	-	-
Obveze prema ključnim dioničarima	-	-

Transakcije između povezanih društava obavljaju se po uobičajenim tržišnim uvjetima.

Ključni menadžment

Upravu Matice čine predsjednik Uprave i dva člana.

Ukupan bruto iznos naknada Upravi Matice za 2011. godinu iznosi 2.132.294 kuna.

Tijekom godine Nadzorni odbor ostvario je naknade u iznosu 571.802 kune.

Matica nije odobrila kredite članovima Nadzornog odbora, niti članovima uprave Matice.

24. REZERVIRANJA

Rezerviranja su iskazana u iznosu 3.119.105 kuna i odnose se na rezerviranja koje je izvršila Matica za započete sudske sporove.

25. OSTALE DUGOROČNE OBVEZE

Ostale obveze na dan 31.12.2011. godine u iznosu od 10.281.159 kuna odnose se na potencijalne obveze Matice za osporene tražbine stečajnih vjerovnika, zahtjeve za osiguranja plaćanja i parnične troškove, sve u skladu sa stečajnim planom.

26. FINANCIJSKI INSTRUMENTI

Grupa je, uslijed svojih aktivnosti, izložena financijskim rizicima: tržišnom riziku (uključujući valutni, kamatni i cjenovni rizik), kreditnom riziku i riziku likvidnosti. Izloženost valutnom, kamatnom i kreditnom riziku javlja se tijekom redovnog poslovanja Grupe.

Politika upravljanja rizicima povezana s upravljanjem financijskim sredstvima, može se ukratko prikazati kako slijedi:

Faktori financijskog rizika

Aktivnosti kojima se Grupa bavi izlažu ga raznim financijskim rizicima, uključujući učinke promjene tržišnih cijena, promjene deviznog tečaja, te kamatnih stopa. Grupa ne koristi derivacijske financijske instrumente kao aktivnu zaštitu od izloženosti financijskom riziku.

Valutni rizik

Sav prihod Grupe od prodaje usluga na inozemnom tržištu je denominiran uglavnom u EUR (manje u USD) i plaćanja su također uglavnom u EUR (manje u USD). Prihod od prodaje usluga na domaćem tržištu je denominiran u hrvatskim kunama s valutnom klauzulom vezanom uz EUR. Približno je svega 5-10% troškova denominirano u EUR. Valutnom riziku izložena su i devizna oročenja koja Grupa može imati, ako su ta oročenja data namjenski i na duži rok, na primjer kao kolateral izdanim bankarskim garancijama u korist naručitelja.

Dakle, kretanja u tečajevima između EUR i HRK i USD i HRK imaju utjecaj na rezultat poslovanja, međutim, zbog relativno brzog obrtaja potraživanja od kupaca, te niske razine proizvodnje u tijeku,

valutni rizik nije materijalno značajan, pa Grupa ne provodi aktivnu zaštitu izloženosti riziku poslovanja u stranim valutama.

Kreditni rizik

Financijska imovina koja potencijalno može dovesti Grupu u kreditni rizik uključuje potraživanja od kupaca, te vrijednost radova na izgradnji offshore projekata i preinakama brodova. Potraživanja od kupaca iskazana su umanjena za sumnjiva i sporna potraživanja. Grupa nema druge značajnije koncentracije kreditnog rizika.

Rizik kamatnih stopa

Grupa nema niti značajne imovine, niti značajnih obveza koje donose kamatu osim oročenih depozita i ne provodi aktivnu zaštitu od izloženosti riziku kamatnih stopa.

Rizik likvidnost

Rizik likvidnosti, koji se također naziva rizikom financiranja, je rizik suočavanja Grupe s teškoćama u pribavljanju sredstava za podmirenje obveza po financijskim instrumentima. Kratkotrajna imovina u cijelosti pokriva kratkoročne obveze.

Fer vrijednost

Procjene Uprave o fer vrijednosti financijske imovine i obveza, zajedno s knjigovodstvenom vrijednosti prikazanoj u bilanci su kako slijedi:

	u kunama	
	2011	
	Knjigovodstvena vrijednost	Fer vrijednost
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	-	-
Ulaganja u ovisna i pridružena društva	-	-
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	87.157.983	87.157.983
Obveze iz zaduženja na koje se računaju kamate	8.879.881	8.879.881
Ostale dugoročne obveze	10.281.159	10.281.159
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	88.491.172	88.491.172

Fer vrijednost financijske imovine i obveza se temelji na kotiranoj tržišnoj cijeni na datum bilance, ukoliko je ista raspoloživa. Gdje tržišna cijena nije raspoloživa, Grupa procijenjuje fer vrijednost na osnovi javno raspoloživih informacija iz vanjskih izvora ili na osnovi metode diskontiranih novčanih tokova gdje je primjenjivo.

Za potraživanja/obveze koje imaju preostali vijek do dospjeća kraći od jedne godine smatra se da vrijednost odgovara fer vrijednosti. Sva ostala potraživanja/obveze se diskontiraju kako bi se utvrdila fer vrijednost.

Upravljanje kapitalom

Primarni cilj upravljanja kapitalom je osigurati potporu poslovanju i maksimalizirati vrijednost dioničarima. Grupa upravlja kapitalom i radi prilagodbe u svjetlu promjena ekonomskih uvjeta. Nije

bilo promjena u ciljevima, politikama i procesima tijekom godina završenih 31. prosinca 2011. godine i 31. prosinca 2010. godine.

27. POTENCIJALNE OBVEZE

Potencijalne obveze i sudski sporovi

Na dan 31. prosinca 2011. godine, Matica je bila uključena u nekoliko sporova vezanih uz poslovanje, te radnih sporova. Matica je izvršila rezervacije novčanih sredstava za rizik od gubitka parnica.

28. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE I PROSUDBE

U procesu primjene računovodstvenih politika, Uprava Matice je napravila sljedeće prosudbe, odvojeno od onih koje uključuju procjene, a koje imaju najznačajniji utjecaj na iznose prikazane u financijskim izvještajima:

Priznavanje prihoda

Prihod se priznaje u trenutku kada su dobra otpremljena odnosno izvršena usluga, te kada je značajni dio rizika i koristi vlasništva nad dobrima prenesen na kupca. Procjena očekivanih reklamacija za izvršene usluge umanjuju prihod od prodaje i evidentiraju se kao ukalkulirane obveze ili rezerviranja. Procjene ostalih popusta umanjuju prihod od prodaje.

Takve procjene rađene su na bazi analize postojećih ugovornih ili zakonskih obveza, povijesnog kretanja i iskustva Grupe.

Porez na dobit

Kalkulacija poreza na dobit je rađena na osnovi interpretacije trenutno važećih pravila i zakona.

Umanjenje vrijednosti potraživanja

Procjena nenadoknadivog iznosa od prodaje roba i usluga radi se na dan bilance (i mjesečno) prema procijenjenoj vjerojatnosti naplate sumnjivih potraživanja. Svaki klijent procjenjuje se zasebno obzirom na svoj status (npr. klijent je blokiran, pravni postupak je započet), potraživanja koja su dospjela na naplatu, fazu u kojoj je pravni spor, te obzirom na osiguranja plaćanja (npr. mjenica).

Rezerviranja za potencijalne obveze

Grupa priznaje rezerviranja kao rezultat sudskih 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. Prilikom procjene rezerviranja, Grupa uzima u obzir profesionalni pravni savjet.

29. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

Nije bilo značajnijih događaja nakon datuma bilance.

30. INFORMACIJE O KLJUČNIM PRETPOSTAVKAMA U VEZI S BUDUĆNOŠĆU POSLOVANJA TE RIZIK PROCJENE NEIZVJESNOSTI NA DATUM BILANCE

Nema značajnijih informacija kao ni neizvjesnosti koje bi utjecale na veliki rizik poslovanja.

31. SUDSKI SPOROVI

Na dan 31. prosinca 2011. godine Matica je kao tuženik vodila 43 sporova u vrijednosti oko 6.070.000 kuna, a kao tužitelj 11 sporova u vrijednosti glavnice oko 7.850.000 kuna.

32. HIPOTEKE

Grupa nema nikakvih hipoteka niti druga opterećenja na svojoj imovini.

33. IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU

Izveštaj o novčanom tijeku za 2011. godinu izrađen je na temelju tzv. indirektno metode.

34. SASTAVLJANJE I ODOBRAVANJE FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA

Konsolidirane financijske izvještaje sastavila je i odobrila njihovo izdavanje Uprava Društva dana 13. travnja 2012. godine.