

ISTRA d.d.

**Godišnje izvješće o stanju Društva za
2009.god.**

Konsolidirano godišnje izvješće

Pula, travanj 2010.g.

SADRŽAJ

• Pismo Uprave društva dioničarima	3-4
• Uvod	5
• Osnovni podaci o društvu	6
• Ekologija i održivi razvoj.....	7
• Istraživanje, razvoj i osiguranje kvalitete.....	8
• Poslovne aktivnosti, tržišna pozicija i ljudski potencijali, poslovni rizici.....	8-9
• Ulaganja društva u 2009. godini	9
• Izvješće ovlaštenog revizora	10
• Temeljna financijska izvješća	10-11
• Grupa Istra	11
• Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja	11-12
• Aktivnosti i trendovi nakon 31.12.2009.	12-13
• Zaključak	13

PISMO UPRAVE DRUŠTVA

Štovani dioničari,

Uprava društva ISTRA d.d. obraća Vam se izvješćem za 2009. godinu. U prethodnim izvješćima Uprave u procesima koji su pratili poslovanje proteklih godina, naglasak je dan ka smjeru stabilizacije i razvoja Društva.

Poslovno izvješće za 2009. obuhvaća razdoblje poslovanja ISTRE d.d. kada stabilizacija i opstojnost Društva nisu više fokus poslovne aktivnosti, već se isti temelji na razvoju i prihvaćanju izazova modernih trendova i neupitne konkurencije, s značajnom pozornošću usmjerenoj na savladavanje složene ekonomske situacije i generalne nelikvidnosti koja je obilježila poslovanje 2009. godine.

Analizirajući proteklu poslovnu godinu, Uprava ISTRE d.d. ističe zadovoljstvo razvojem Društva, kao i njegovom pozicioniranju na tržištu, koje je započelo odmah po preuzimanju tvrtke od strane Grupacije Puljanka d.d. te se od 2006. po preuzimanju Društva do danas jasno vide efekti ovog poslovnog poteza.

Uzimajući u obzir trenutačnu ekonomsku situaciju u zemlji, specifičnost gospodarske krize kao i krize kapitalnih investicija, pripadanje Istre grupaciji Puljanke, uvelike omogućava stabilnost tvrtke kao i financijsku garanciju koja proizlazi iz tih okolnosti, te osiguranje plasmana dijela asortimana Istre kroz mnogobrojne maloprodajne punktove Puljanka grupe.

Pokazuje se potpuno opravdanom tvrdnja da je ISTRA d.d. društvo visokog potencijala, kako materijalnog tako i poslovnog, koje je u proteklim godinama, čvrsto definiralo i poduzelo procesni put promjena, te svojim aktivnostima počelo preuzimati sve čvršće i jače mjesto na lokalnom tržištu. Svojim poslovnim aktivnostima u 2009. godini po prvi put nakon dugih godina samo lokalnog djelovanja nastavila je s pozicioniranjem na nacionalnoj razini prepoznatljivim brendovima.

Uprava s osobitim zadovoljstvom želi istaknuti okončanje procesa revitalizacije Društva koje je zapelo u stagnaciju prethodnih godina stečaja, koja je rezultirala promjenama metoda i načina poslovanja, odnosa prema klijentima i poslovnim partnerima, a posebice prema kupcima i građanima Grada Pule, kojih je 2009. godine bilo značajno više nego proteklih godina.

Sve nastale promjene doprinijele su stjecanju novih poslovnih partnera i na lokalnoj, i na internacionalnoj razini, postepenog vraćanja Društva na domicilna tržišta, pozicioniranjem Društva kao nezaobilaznog partnera na lokalnoj razini, te partnera s razvojnim potencijalom na nacionalnoj razini. Pouzdanost, korektnost i odnos poštovanja prema partnerima i kupcima, nositelji su image-a koji nastojimo isticati i koji pokazuju ozbiljnost namjere Društva u etabliranju na poslovnoj razini te siguran povrat izgubljenog ugleda u proteklim godinama stečaja i stagnacije.

Cjelokupna je poslovna aktivnost Uprave i svih ostalih radnika u Društvu, pokazala trend kojeg nesumnjivo treba nastaviti i u narednom periodu. Ističemo da je podrška radnika i postojeće upravljačke strukture Društva jedan od najvažnijih faktora koji su utjecali a ujedno i omogućili transformaciju stare ISTRE d.d. u ovu novu, današnju.

Uprava je, i u protekloj godini, nailazila na podršku i razumijevanje radnika i Sindikata u novoj organizaciji poslovanja, odnosa prema kupcima, novim vlasničkim strukturama društva, modernizaciji objekata i realizaciji investicija, koje su poticale daljnji smjer razvoja i unapređenja ISTRE d.d.

Evidentno je da je ISTRA d.d., tijekom 2009. godine, nastavila sa strategijama razvoja započetim 2008., sa rezultatima koji zaslužuju pažnju. Naime, iste su se pokazale kao poslovno ispravne, olakšale nadvladavanje vrlo teške ekonomske situacije koja je svoje posljedice prevalila prvenstveno na segment trgovine, a posebice u dijelu non-food trgovine kakvoj pripada i Istra, te kreirale takav oblik poslovanja kao osnovno obilježje 2009. godine.

Pri tome se posebna pažnja i dalje posvećivala modernoj i fleksibilnoj organizacijskoj strukturi Društva, moderniziranom sustavu upravljanja procesima i poslovnim informacijama.

ISTRA d.d. je u svojim poslovnim aktivnostima u 2009. godini pažnju posvetila unaprijeđenju razvoja komunikacije s klijentima i poslovnim partnerima. Posebna pažnja dana je pozicioniranju tvrtke kod kupaca, kao prepoznatljive i lokalno opće prihvatljive, kao što je to i za očekivati od tvrtke koja kontinuirano posluje duže od 50. godina.

Kao članica Grupe Puljanka sudjelovali smo u svim humanitarno-socijalnim aktivnostima koje je ta Grupa dala lokalnoj zajednici i udrugama. Za spomenuti je humanitarnu akciju „Srcem za srce“ kojom su prikupljena sredstva za opremanje angio sale Opće bolnice Pula.

Zahvaljujemo svim dioničarima na dosljednosti i povjerenju, klijentima na prepoznavanju ISTRE kao pouzdanog i kvalitetnog partnera, radnicima na podržavanju i željama ka promjenama, s uvjerenjem u daljnji poslovni razvoj i još bolje poslovne rezultate. Uprava Društva ulagat će napore ka daljnjem poboljšanju kvalitete rada i usluga, te pozicioniranjem ISTRE d.d. u pravcu nezaobilaznog lokalnog partnera, prepoznatljivog partnera i na nacionalnom nivou.

Uprava Društva ISTRA d.d.

Albert Faggian, dipl.iur. - predsjednik

Zoran Vencl, dipl.oec. - član

Korado Soldatić, dipl.oec. - član

UVOD

ISTRA d.d. je kroz povijesna razdoblja u tijeku svog poslovanja prolazila razne faze; od statusa izuzetno moćne tvrtke u doba bivše države koja je dominirala poslovima na lokalnom teritoriju, bila vrlo važan strateški partner u razdoblju bivše države i zapošljavala oko 1.200 radnika, do Društva čija je tržišna pozicija u lokalnim i nacionalnim okvirima postala irelevantna, a poslovno upravljanje uvjetovalo stečajni

postupak okončan 2005. godine, a ISTRRA d.d. dobila većinskog vlasnika-grupaciju Puljanka.

Nakon proteklih godina obilježenih fazama promjena modela i strukture rada, promjene poslovne strategije i odnosa prema tržištu, radu i vrijednostima rada, a koje su nužni bili preduvjeti stabilizacije Društva i početku razvoja, ISTRRA d.d. je svaku svoju prethodnu poslovnu godinu završavala s poslovnim rezultatima značajno boljim od prethodnih godina, dok je 2009. godina obilježena rezultatima koji su posljedica recesije u zemlji i vrlo lošeg poslovnog okruženja u kojem se u 2009. poslovalo.

Poslovna je 2009. godina obilježena poslovnim aktivnostima smanjenog intenziteta, smanjenih investicijskih aktivnosti te rezultirala padom poslovanja u prodaji na malo za 3,1% a u prodaji na veliko 4,5% u odnosu na poslovnu 2008. godinu.

Poslovno strategijsko upravljanje ISTRROM d.d. usmjerilo je aktivnosti u tri pravca:

- intenzivno analitičko vođenje poslovanja maloprodajnih objekata s naglaskom na promjene tamo gdje su iste bile nužne a sve u cilju usklađenja poslovanja, prometa i proizvoda stanju recesije u kojem se društvo nalazilo
- usmjeravanje veleprodajnih aktivnosti na drugačiji način, uzimajući pri tom u obzir zasićenost tržišta globalnim tvrtkama i proizvodima, a koje se konkretno manifestiralo kreiranjem web trgovine društva krajem 2009 godine s preko 1000 ponuđenih artikala i dostavom na nacionalnom području
- usmjeravanje razvoja Društva na nacionalnom nivou, nastavljajući pri tome poslovni odnos s grupacijom Coin iz Italije čime je nastavljen proces nacionalnog pozicioniranja brenda OVS i ISTRRA d.d.

Poslovna se strategija temeljila na intenziviranju vlastitih uvoza roba, iznalaženju novih dobavljača kvalitetne a cjenovno prihvatljive kategorije proizvoda, koje su za posljedicu otvarale mogućnosti formiranja cijena proizvoda kompetitivnijima i prihvaćenijima u okolnostima smanjenje kupovne moći i nedovoljne likvidnosti tržišta.

Rezultat suradnje s Coin grupacijom građanima Grada ponudila se nova, moderna i po prvi puta u gradu moderna ponuda kućne opreme za dom, koja je obuhvatila sve kategorije tog asortimana.

Na nacionalnom tržištu otvorena je moderna, velika trgovina u trgovačkom centru Garden Mall, s markom OVS, na površini od 600m², a kojom se Istra d.d. po prvi puta nakon dugog niza godina pojavila na nacionalnom tržištu u konkurenciji svih općepriznatih lanaca odjeće za sve uzraste i spol.

Prvi ozbiljni rezultati pozicioniranja brenda na hrvatskom tržištu očekuju se u 2010. godini.

OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU

Tvrtka:	ISTRA d.d. trgovina na veliko i malo, export-import
Sjedište:	Pula, Narodni trg 10
Skraćena tvrtka:	ISTRA d.d.
Predmet poslovanja (pretežni):	Trgovina na malo i veliko neprehrambenim proizvodima
Registarski sud:	Trgovački sud u Pazinu MBS 040016469 OIB 07538718933
Temeljni kapital:	110.466.000,00 Kn
Broj i nominalna vrijednost dionica	64980 redovnih dionica svaka nominalne vrijednosti 1.700,00 kn oznake ISTR-R-A svaka daje pravo glasa na Glavnoj skupštini, nematerijalizirane i vode se u SKDD. Dionice su uvrštene u redovno tržište Zagrebačke burze.

Vlasnička struktura na dan 31.12.2009. (u postotku temeljnog kapitala)

1. PULJANKA d.d. Pula	53,71 %
2. PULJANKA - BRIONKA d.o.o. Pula	7,05 %
3. B-VODA d.o.o. Buzet	7,05%
4. GLAS ISTRE d.o.o. Pula	6,89%
5. GEO-BIRO d.o.o. Pula	6,15%
6. ANDRE`d.o.o. Pula	6,15%
7. BRIONKA d.d.	6,15%
8. Hrvatski fond za privatizaciju	1,81%
9. OSTALI	5,04%

Revizor društva : REVIDAS, revizija i konzalting d.o.o.,
Vukovarska 47, Pula

Organizacija upravljanja:	Glavna skupština Nadzorni odbor Uprava
Organizacija poslovanja:	PJ Veleprodaja PJ Maloprodaja Sektor financijsko računovodstvenih poslova Sektor općih, pravnih i personalnih poslova

EKOLOGIJA I ODRŽIVI RAZVOJ

ISTRA d.d je ekološki osviještena tvrtka koja svoje poslovanje u potpunosti realizira na način cjelovite i potpune primjene ekoloških normi kao i mjera održivog razvoja koji su vidljivi bilo u osnovnoj aktivnosti Društva, bilo u povremenim ili periodičkim aktivnostima sa ciljem doprinosa očuvanju okoliša. Posebna pažnja posvećuje se ekološkoj svijesti radnika.

Tvrtka je konkretno vršila o korake ka osvještavanju svojih klijenata putem ekoloških vrećica koje su u nekoliko navrata bile sastavni dio tvrtkine ponude.

Društvo ujedno i konkretno doprinosi održivom razvoju putem uključenja u proces skupljanja i odvoženja starih i nepotrebnih velikih i malih električnih uređaja, koji se i dalje zbrinjavaju sukladno pozitivnim propisima.

ISTRAŽIVANJE, RAZVOJ I OSIGURANJE KVALITETE

ISTRA d.d. temelji svoje poslovne uspjehe na istraživanju i razvoju, jer tvrtka nakon dugogodišnjeg izbivanja sa lokalnih i nacionalnih trgovačkih zbivanja, mora uložiti dodatne napore u nadoknadi propuštenog. Takvu aktivnost neminovno prate i ulaganja u istraživanje tržišta i njegove potrebe i potencijale, ulaganja u kontinuirano poboljšanje IT infrastrukture, kao i ostalih sustava upravljanja podacima. Takvo praćenje poslovanja i uvjeta poslovanja, omogućava usmjeren razvoj visokokvalitetnim uslugama i proizvodima, vrlo važnim garantom dugotrajne opstojnosti Društva.

Posebna se pažnja usmjerava na istraživanja usmjerena na povratne informacije kupaca. Na taj način prilagodbom željama kupca usklađujemo i našu uslugu i ponudu.

Istra d.d. prati moderne trendove IT tehnologije, pa je 2009. osigurala mogućnost online kupnje svog asortimana preko svog web shopa www.istra-trgovina.hr čime je postala dostupna i onim dijelovima Hrvatske gdje bi prisustvo bilo otežano samom lokacijom kupaca kao na pr. Otocima Dalmacije.

POSLOVNE AKTIVNOSTI, TRŽIŠNA POZICIJA I LJUDSKI POTENCIJALI, POSLOVNI RIZICI

U tijeku 2009. ISTRA d.d. je nastavila ujedno i ojačala suradnju sa stranim partnerima i profilirala svoju potrebu u odnosu na nacionalne partnere.

Poslovne rezultati odjela veleprodaje u 2009. godini koji su lošiji za 4,5% u odnosu na 2008. godinu dok je u dijelu maloprodajne aktivnosti rezultat u odnosu na 2008. smanjen za 3,1%. Znatna pad prometa i aktivnosti društva zabilježen je posebice u drugom dijelu godine kada je razvidno bilo djelovanje pada prometa praćen negativnim trendovima pada kupovne moći građana, uvođenjem kriznog poreza te ostale recesijske mjere koje su svoje rezultate pokazale posebice u drugom dijelu 2009. godine kada je pad prometa bio i nešto veći od prosječno prikazanih veličina. Istra d.d. je u tom razdoblju nastojala sačuvati svoju likvidnost a time i potencijal nastavka poslovanja čiji je osnovni izvor dobara pretežito sa stranih tržišta, zbog tereta i okolnosti u kojima se nalazila cjelovita hrvatska proizvođačka aktivnost. Poslovanje usmjereno na uvoz roba dodatno je otežalo poslovanje društva s obzirom na visinu davanja koja bezuvjetno promptno traže podmirenja.

Tržna pozicija ISTRE d.d. još uvijek nije na razini potencijala koje Društvo posjeduje, ali će daljnji strateški razvoj tvrtke kao i širenje njenih aktivnosti i usluga doprinijeti daljnjem razvoju i boljoj poziciji na tržištu.

Pored realizacije poslovne suradnje s Coin grupom gdje je osim već spomenutih aktivnosti lokalnog karaktera, značajan napredak ka pozicioniranju ISTRE d.d. na nacionalnom nivou učinjen u rujnu 2009. godine kada je otvoren drugi maloprodajni objekt OVS brenda van lokalne zajednice i to u Zagrebu, u novo otvorenom centru Garden Mall u Dubravi.

Na dan 31.12.2009. godine ISTRA je u radnom odnosu imala 206 radnika. Tvrtka nema značajne fluktuacije radnika.

Rizici u poslovanju kao tržišni, tehnološki, kreditno-tečajni, upravljački i kadrovski ili rizik promjene većinskog vlasnika ne smatraju se prijetnjom poslovanju Društva. Trenutno se prijetnjom poslovanju Društva javlja opće poznato stanje recesije društva, smanjenje kupovne moći građana kao i trend kupnje akcijskih i jeftinijih proizvoda.

Društvo je spremno osigurati opstojnosti i operaciono realizaciju poslovanja u sadašnjim tržišnim uvjetima. Tehnološka unaprijeđenija u trgovini prate se i primjenjuju. Nema naznaka da bi rukovodeći radnici napustili Društvo. Evidentan je interes za rad u našim maloprodajnim objektima.

ULAGANJA U DRUŠTVO U 2009. GODINI

Temeljem preuzete obveze u procesu kupnje većinskog paketa dionica, matično društvo PULJANKA d.d. Pula, tijekom 2009. godine, nastavilo je s ulaganjima u Društvo prvenstveno u dijelu uređenja novih maloprodajnih objekata.

U tijeku 2009. godine ISTRA d.d. je značajna sredstva uložila u uređenja maloprodajnih objekata u Garden Mall-u u Zagrebu i to u iznosu od 2.140.773,86 Kn, te u uređenje maloprodajnog objekta u Vodnjanu u iznosu od 81.825,94 Kn, dok su ulaganja u IT strukturu iznosila 284.485,27 Kn.

Ulaganja u novi maloprodajni objekat Coin Casa iznosila su 1.067.906,44 Kn.

IZVJEŠĆE OVLAŠTENOG REVIZORA

U prilogu ovog materijala nalazi se izvješće ovlaštenog revizora REVIDAS, revizija i konzalting d.o.o. Pula.

Uvidom u isto, može se utvrditi da financijski izvještaji u svim materijalnim aspektima realno i objektivno prikazuju financijski položaj Društva, rezultate poslovanja, promjene kapitala i novčane tokove sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.

TEMELJNA FINACIJSKA IZVJEŠĆA

U prilogu ovog izvješća nalaze se godišnja financijska izvješća za 2009. godinu. Ista su obrađena i u izvješću ovlaštenog revizora REVIDAS, revizija i konzalting d.o.o. Pula.

Iz godišnjih financijskih izvješća može se zaključiti slijedeće:

- Da dugotrajna imovina društva iznosi 243.461.704,90 kn, od čega se na nematerijalnu imovinu odnosi 4.894.169,80 kn, na nekretnine, postrojenja i opremu odnosi se 101.694.438,66 kn, na ulaganja u druga društva 128.708.900,00 kn, ostala financijska imovina iznosi 625.457,85 kn, te na dugoročna potraživanja 7.538.738,59 kn.
- Da kratkotrajna imovina iznosi 29.317.782,10 kn.
- Da ukupna imovina društva iznosi 272.782.509,73 kn.
- Da ukupne obveze društva iznose 111.257.333,21 kn, od čega se na povezana društva odnosi 50.640.884,79 kn.
- Da su ostvareni poslovni prihodi od 70.593.896,56 kn.
- Da su ostvareni poslovni rashodi od 70.074.150,33 kn. U ovoj stavci treba naglasiti da su troškovi najamnine veći za 62% u odnosu na prethodnu 2008. godinu a povećanje se odnosi na najamninu za prodajni prostor Oviessa u Varaždinu (otvoren 14.11.2008.g.) i u Zagrebu (otvoren 24.09.2009.g.)
- Da je, slijedom toga, ostvarena dobit prije oporezivanja u iznosu od 830.772,26 kn.

Sukladno članku 220. Zakona o trgovačkim društvima neto dobit ostvarena u poslovnoj godini 2008. u iznosu od 634.604,09 kn upotrijebit će se za pokriće gubitka prenesenog iz ranijih godina.

Poslovni prihodi ostvareni su na nivou prethodne godine, dok su, istovremeno, poslovni rashodi rasli po stopi od 2,89%. Ako se sagleda samo promet robe, isti je u 2009. godini manji u odnosu na 2008. godinu za 3,31%, a u odnosu na 2007. godinu veći za 10%. Pri tome su zalihe veće u odnosu na 2008. godinu za 0,5%, što je i dovelo do smanjenja koeficijenta obrtaja sa 3,1 na 2,8. Razlika u cijeni je u 2009. godini manje ostvarena za 6% u odnosu na 2008. godinu, a 13,57% više ostvarena u odnosu na 2007. godinu.

Iz prikazanih poslovnih rezultata vidljiva je stagnacija poslovnih rezultata u dijelu prometa i realizirane razlike u cijeni, povećanje troškova temeljeno na investicijama i otvaranjima novih objekata u poslovnoj godini, čije ćemo relane pokazatelje moći pratiti u narednim razdobljima.

GRUPA ISTR

Grupu ISTR, čine dioničko društvo ISTR Pula i društvo s ograničenom odgovornošću PULJANKA-INŽENJERING d.o.o. koje je u 100% je vlasništvu ISTR d.d. od travnja 2007. godine. Od kraja 2009. godine Grupu čini i tvrtka B-VODA d.o.o. Buzet, Sv. Ivana 6.

B-VODA d.o.o. obavlja djelatnost proizvodnje i trgovine vodom i bezalkoholnim pićima. U odnosu na 2008. godinu u 2009. godini povećana je proizvodnja sa 2.087.105 litara na 3.212.388 litara. Prihodi od prodaje porasli su za 37%, poslovni rashodi za 16%. Društvo je ostvarilo gubitak u 2009. godini od 581.488,00 kuna. U Društvu je zaposleno osam radnika.

PULJANKA-INŽENJERING d.o.o. ne obavlja djelatnost, te nema posebnih izvješća i prikaza poslovanja koja bi se davala dioničarima matice.

Konsolidirano financijsko izvješće Grupe ISTR za 2009. godinu, sa izvješćem revizora u prilogu su ovog izvješća.

IZJAVA O PRIMJENI KODEKSA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA

Društvo dobrovoljno primjenjuje Kodeks korporativnog upravljanja kojeg su izradile Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga i Središnje klirinško depozitarno društvo d.d. Zagreb, a koji je usvojen 26.04.2007. godine od strane HANFE.

Neke odredbe-preporuke iz Kodeksa nisu primjenjivane, a neke zbog akata Društva primjenjivane su uz neznatna odstupanja, što je naznačeno u godišnjem upitniku. Tako financijska izvješća još nisu dostupna na engleskom jeziku, za evidenciju dioničara služi evidencija sa računa dioničara kod Središnjeg klirinškog depozitarnog društva, za dionice Društva. Nema unutarnjih pravila za rad Nadzornog odbora, jer se smatraju dostatnim pravila iz Zakona o trgovačkim društvima i Statuta, način glasovanja na Glavnoj skupštini i naknade članovima Nadzornog odbora određena su Statutom, u svezi rada Komisije za reviziju, za nagrađivanje i imenovanje neke nadležnosti odradio je u okviru svojih nadležnosti direktno Nadzorni odbor.

Unutarnji nadzor u Društvu čine administrativne kontrole koje su ustrojene u poslovnim funkcijama Društva pregledom primljene robe, dokumentacije o primljenim robama i izvršenim uslugama, kontrole narudžbi, faktura, uvjeta dobavljača, kontrole u službama.

Internim računovodstvenim kontrolama-nadzorom, odnosno postupcima nadležnih radnika osigurava se točnost, valjanost, sveobuhvatnost financijskih evidencija i izvješća, a koja su temelj za izradu godišnjih financijskih izvješća.

Društvo ima stručnu službu interne kontrole. Upravljački nadzor-kontrole provodi Uprava i Nadzorni odbor sukladno svojim ovlastima.

Sukladno Statutu nema ograničenja prava glasa dioničara, a niti dioničara s posebnim pravilima kontrole. Članovi Uprave Društva nemaju ovlasti da izdaju dionice Društva ili stječu vlastite dionice.

Članovi Uprave Albert Faggian predsjednik, Korado Soldatić i Zoran Vencl članovi, nisu dioničari Društva.

Članovi Nadzornog odbora Veljo Šumberac predsjednik, Dragan Stojskovski član, Mladen Anić član, Per Miranda član, nisu vlasnici dionica Društva. Tatjana Žufić član Nadzornog odbora vlasnica je šest dionica Društva.

Komisiju za reviziju i komisiju za nagrađivanje i imenovanje čine po dva člana Nadzornog odbora.

AKTIVNOSTI I TRENDОВI NAKON 31.12.2009.

Kratkom analizom poslovanja za prvo tromjesečje 2010. godine, vidljiva je stagnacija svih parametara poslovanja u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Ukupni poslovni rezultat Društva za prva tri mjeseci pokazuje smanjenje prometa od 3,5%

Društvo i dalje namjerava ulagati u renoviranje maloprodajnih objekata u svom vlasništvu i inicirati daljnje razvojne programe maloprodaje i veleprodaje s ciljem realizacije zacrtanih planova i vraćanja kupaca.

Od značajnijih treba napomenuti finalizaciju realizacije ugovora o zakupu poslovnog prostora u Osijeku koji će započeti s radom krajem 2010. godine u novom centru Avenue Mall Osijek.

U veleprodajnom planu vidljivi su pomaci ka definiranju veleprodajne strategije koja usmjerava Društvo na razvoj franšiznih programa brendova koje svojom cijenom i kvalitetom mogu zadovoljiti potrebe prosječnog građanina.

ZAKLJUČAK

Iz svega navedenog, vidljivo je da je protekla 2009. godina bila godina daljnje stabilizacije Društva i njegovog poslovanja. Početak pozicioniranja ISTRE d.d. na nacionalnom nivou, kao i rad na daljnjem lokalnom stabiliziranju u trgovačku kuću koja svojim načinom poslovanja omogućava renome dugogodišnje tradicije.

2009. godina je svojim poslovnim rezultatima pokazala početak korištenja postojećeg potencijala ISTRE, to je bila poslovna godina inicijacije razvoja strateških projekata kako na nacionalnom nivou. Društvo je u okolnostima nepovoljnim za normalan rad i

razvoj učinilo dodatne napore da amortizira negativne trendove poslovanja i uspori pad prometa i zadrži postojeće klijente dodatnim promocijama prodaje i marketinga a sve sa ciljem zadržavanja svih radnim mjesta.

Nastavak takvih trendova je planiran i za slijedeća razdoblja te se očekuje i daljnje ulaganje iznimno velikog napora u očuvanje potencijala rada svih zaposlenih u grupaciji.

UPRAVA ISTRA d.d.

ISTRA d.d.
Pula, Narodni trg 10

Pula, 29. travnja 2010. godine

Na temelju članka 403. stavka 2. točke 3. Zakona o tržištu kapitala („Narodne novine“, br. 88/08) članovi Uprave ISTRA d.d. Pula, Albert Faggian, dipl.iur., predsjednik Uprave, Zoran Vencl, dipl.oec., član Uprave i Korado Soldatić, dipl.oec., član Uprave daju

I Z J A V U

Godišnji financijski izvještaji ISTRA d.d. Pula i konsolidirani financijski izvještaji za 2009. godinu sastavljeni primjenom Međunarodnih standarda financijskog izvješćivanja daju cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, dobitaka, financijskog položaja i poslovanja ISTRA d.d. Pula i društva uključenih u konsolidaciju, PULJANKA-INŽENJERING d.o.o. Pula i B-VODA d.o.o. Buzet.

Izvještaj posloводства sadrži istinit prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaj ISTRA d.d. i društva uključenih u konsolidaciju kao cjeline. Kao rizik u poslovanju iskazuje se slabljenje ekonomske moći poslovnog okruženja i sve prisutne nelikvidnosti, slabljenja kupovne moći stanovništva i korisnika naših usluga.

Uprava ISTRA d.d.

Albert Faggian, predsjednik Uprave

Zoran Vencl, član Uprave

Korado Soldatić, član Uprave

GRUPA ISTRA PULA

**KONSOLIDIRANI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA
31. PROSINCA 2009.**

SADRŽAJ

Odgovornost za konsolidirane financijske izvještaje	1
Izješće neovisnog revizora	2
Konsolidirani račun dobiti i gubitka	3
Konsolidirana bilanca	4 - 5
Konsolidirani izvještaj o promjenama kapitala	6
Konsolidirani izvještaj o novčanom tijeku	7
Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje	8 - 31

ODGOVORNOST ZA KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Uprava Matice dužna je osigurati da godišnji konsolidirani financijski izvještaji za 2009. godinu budu sastavljeni u skladu sa Zakonom o računovodstvu i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koje je objavio Odbor za standarde financijskog izvještavanja, tako da pružaju istinit i objektivni prikaz financijskog stanja, rezultata poslovanja, promjena kapitala i novčanih tijekova Grupe za to razdoblje.

Na temelju provedenih istraživanja, Uprava Matice opravdano očekuje da Društva koja čine Grupu imaju odgovarajuća sredstva za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. Sukladno tomu, Uprava Matice je izradila konsolidirane financijske izvještaje pod pretpostavkom neograničenosti vremena poslovanja povezanih društava unutar Grupe.

Pri izradi financijskih izvještaja Uprava Matice je odgovorna:

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

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

Potpisano u ime Uprave Matice:

Albert Faggian, predsjednik Uprave Matice

Istra d.d.
Narodni trg 10
52100 Pula

Pula, 31. ožujka 2010. godine

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA DIONIČARIMA GRUPE ISTRA, PULA

Obavili smo reviziju priloženih godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja GRUPE ISTRA Pula, za godinu koja je završila 31. prosinca 2009. godine, koji se sastoje od konsolidirane bilance na dan 31. prosinca 2009. godine, konsolidiranog računa dobiti i gubitka, konsolidiranog izvještaja o promjenama kapitala i konsolidiranog izvještaja o novčanom tijeku za tada završenu godinu, kao i pripadajućih Bilješki uz konsolidirane financijske izvještaje u kojima je iznijet sažetak značajnih računovodstvenih politika i ostalih objašnjenja.

Odgovornost Uprave Matice za konsolidirane financijske izvještaje

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

Odgovornost revizora

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

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

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

Mišljenje

Prema našem mišljenju, konsolidirani financijski izvještaji koji su bili predmetom naše revizije, prikazuju, u svim materijalnim aspektima, realno i objektivno financijski položaj GRUPE ISTRA, Pula na dan 31. prosinca 2009. godine, konsolidirane rezultate poslovanja, konsolidirane promjene kapitala i konsolidirane novčane tokove za godinu koja je tada završila sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja prevedenim i odobrenim u Republici Hrvatskoj.

Pula, 31.ožujka 2010.

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

Zakonski predstavnik:

Sonja Košara

Ovlašteni revizor

GRUPA ISTRRA, PULA

**KONSOLIDIRANI RAČUN DOBITI I GUBITKA
 ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2009.**

(u kunama)	Bilješka	2009.	2008.
Prihodi od prodaje	3	58.004.845	55.517.259
Ostali poslovni prihodi	4	17.025.192	14.955.535
Poslovni prihodi		75.030.037	70.472.794
(Povećanje)/Smanjenje vrijednosti zaliha gotovih proizvoda		(37.576)	17.112
Troškovi sirovina i materijala		4.334.444	2.618.976
Troškovi prodane robe		39.544.262	40.470.266
Troškovi usluga		5.651.664	3.325.326
Materijalni troškovi	5	49.492.794	46.431.680
Troškovi osoblja	6	13.677.584	12.691.762
Amortizacija	7	4.946.802	3.458.155
Ostali troškovi	8	6.608.074	5.356.389
Vrijednosno usklađivanje kratkotrajne imovine		-	88.138
Rezerviranja	9	-	19.308
Ostali poslovni rashodi	10	271.318	224.941
Poslovni rashodi		74.996.572	68.270.373
Financijski prihodi	11	1.007.939	1.234.969
Financijski rashodi	12	775.618	870.860
UKUPNI PRIHODI		76.037.976	71.707.763
UKUPNI RASHODI		75.772.190	69.141.233
DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA		265.786	2.566.530
Porez na dobit	13	(196.168)	(570.479)
DOBIT RAZDOBLJA		69.618	1.996.051

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

GRUPA ISTRRA, PULA

KONSOLIDIRANA BILANCA - nastavak
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2009.

(u kunama)	Bilješka	2009.	2008.
AKTIVA			
Koncesije, patenti, licence, robne i uslužne marke, software i ostala prava	15	5.042.450	3.469.474
Goodwill	16	9.932.484	-
Nematerijalna imovina		14.974.934	3.469.474
Zemljište		74.618.423	71.364.181
Građevinski objekti		133.406.287	155.065.496
Postrojenja i oprema		6.355.302	1.457.752
Alati, pogonski inventar i tr. sr.		1.669.642	1.101.017
Materijalna imovina u pripremi		107.610	27.750
Materijalna imovina	17	216.157.264	229.016.196
Udjeli (dionice) kod pridruženih poduzetnika		3.264.000	3.264.000
Sudjelujući interesi (udjeli)		12.898	12.898
Ulaganja u vrijednosne papire		610.909	589.711
Ostala dugotrajna financijska imovina		1.651	1.651
Dugotrajna financijska imovina	18	3.889.458	3.868.260
Potraživanja od pridruženih poduzetnika		6.975.500	6.975.500
Potraživanja po osnovi prodaje na kredit		563.238	601.792
Dugoročna potraživanja	19	7.538.738	7.577.292
DUGOTRAJNA IMOVINA		242.560.394	243.931.222
Zalihe		12.871.833	12.601.853
Predujmovi za zalihe		70.249	139.807
Zalihe	20	12.942.082	12.741.660
Potraživanja od povezanih poduzetnika	21	1.320.376	191.670
Potraživanja od kupaca	22	7.099.776	6.738.522
Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika		32.406	32.043
Potraživanja od države i drugih institucija	23	472.546	125.544
Ostala potraživanja		7.159	6.692
Potraživanja		8.932.263	7.094.471
Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	24	7.750.000	10.700.000
Dani zajmovi i depoziti	25	127.985	2.078.589
Kratkotrajna financijska imovina		7.877.985	12.778.589
Novac na računu i blagajni	26	777.329	1.430.114
KRATKOTRAJNA IMOVINA		30.529.659	34.044.834
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi		3.023	5.404
UKUPNO AKTIVA		273.093.076	277.981.460
Izvanbilančni zapisi	42	5.101.405	4.534.965

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

GRUPA ISTRRA, PULA**KONSOLIDIRANA BILANCA - nastavak
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2009.**

(u kunama)	Bilješka	2009.	2008.
PASIVA			
Temeljni (upisani) kapital	27	110.466.000	155.890.000
Kapital u recipročnom vlasništvu	28	(7.787.853)	-
Revalorizacijske rezerve	29	77.982.503	72.378.243
Preneseni gubitak	30	(27.166.464)	(24.155.994)
Dobit poslovne godine	31	69.618	1.996.051
KAPITAL I REZERVE	41	153.563.804	206.108.300
Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze		1.701.546	1.732.372
Druga rezerviranja		6.800.000	15.000.000
REZERVIRANJA	32	8.501.546	16.732.372
Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	33	1.461.731	3.186.373
DUGOROČNE OBVEZE		1.461.731	3.186.373
Obveze prema povezanim poduzetnicima	34	57.981.000	3.315.986
Kratkoročne obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	35	3.857.152	3.891.794
Obveze za predujmove		248.569	335.752
Obveze prema dobavljačima	36	18.184.242	13.799.850
Obveze prema zaposlenima	37	1.130.248	1.142.146
Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	38	189.740	549.347
Ostale kratkoročne obveze	39	27.975.044	27.513.033
KRATKOROČNE OBVEZE		109.565.995	50.547.908
Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja	40	-	1.406.507
UKUPNO PASIVA		273.093.076	277.981.460
Izvanbilančni zapisi	42	5.101.405	4.534.965

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

GRUPA ISTRRA, PULA**KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2009.**

(u kunama)	Bilješka	2009.	2008.
Upisani kapital	27	110.466.000	155.890.000
Kapital u vlasništvu povezanog društva	28	(7.787.853)	-
Revalorizacijske rezerve	29	77.982.503	72.378.243
Zadržana dobit / Preneseni gubitak	30	(27.166.464)	(24.155.994)
Dobit tekuće godine	31	69.618	1.996.051
Ukupno kapital i rezerve	41	153.563.804	206.108.300
Ostale promjene kapitala		(52.544.496)	55.278.115
Ukupno (smanjenje)/povećanje kapitala		(52.544.496)	55.278.115

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

GRUPA ISTR, PULA

KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TOKU
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2009.

(u kunama)	2009.	2008.
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
Dobit prije poreza	265.786	2.566.530
Amortizacija	4.946.802	3.458.155
Povećanje kratkoročnih obveza	59.052.729	11.755.738
Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	-	4.457.255
Ostalo povećanje novčanog tijeka	236.120	6.220.245
Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti	64.501.437	28.457.923
Povećanje kratkotrajnih potraživanja	1.837.792	504.096
Povećanje zaliha	200.422	3.667.047
Ostalo smanjenje novčanog tijeka	9.833.501	6.432.230
Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti	11.871.715	10.603.373
NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	52.629.722	17.854.550
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI		
Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	-	16.291
Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	36.022.850	371.618
Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti	36.022.850	387.909
Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	24.334.373	11.589.373
Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih instrumenata	21.198	69.854
Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	9.932.484	6.828.100
Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	34.288.055	18.487.327
NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	1.734.795	-
NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	-	18.099.418
NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI		
Novčani primici od izdavanja vlasničkih instrumenata	-	1.462.000
Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	-	223.565
Ostali primici od financijskih djelatnosti	4.960.356	2.552.990
Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti	4.960.356	4.238.555
Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	1.759.284	1.883.512
Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	58.218.374	3.264.000
Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti	59.977.658	5.147.512
NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI	55.017.302	908.957
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	1.430.114	2.583.939
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	(652.785)	(1.153.825)
Novac i novačni ekvivalenti na kraju razdoblja	777.329	1.430.114

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

1. OPĆE INFORMACIJE

GRUPU ISTR, Pula čine dioničko društvo ISTR, trgovina na veliko i malo, export-import, Pula te društva s ograničenom odgovornošću PULJANKA - INŽENJERING d.o.o. za proizvodnju i trgovinu, Pula i B-VODA d.o.o., Buzet. Oba su društva u 100%-tnom vlasništvu Matice.

Dioničko društvo ISTR, Pula je registrirano za obavljanje slijedećih djelatnosti:

- trgovina motornim vozilima, popravak motornih vozila,
- ugostiteljstvo,
- kopneni prijevoz; cjevovodni transport,
- prateće i pomoćne djelatnosti u prometu,
- poslovanje nekretninama,
- iznajmljivanje strojeva i opreme bez rukovatelja,
- računalne i srodne aktivnosti,
- promidžba (reklama i propaganda),
- usluge međunarodnog otpremništva,
- računovodstvene i knjigovodstvene usluge,
- mjenjački poslovi,
- obavljanje prijevoza robe u međunarodnom cestovnom prometu,
- prodaja robe iz slobodnih carinskih prodavaonica i konsignacijskih skladišta,
- kupnja i prodaja robe te obavljanje trgovačkog posredovanja na domaćem i inozemnom tržištu,
- servis električnih aparata i uređaja,
- montaža svih vrsta namještaja i drugih proizvoda za kućanstvo.

Vlasnička struktura kapitala na dan 31. prosinca 2008. godine prikazana je u bilješci 27.

Sjedište GRUPE ISTR, Pula nalazi se u Puli, Narodni trg 10, Hrvatska.

U Grupi je tijekom 2009. godine bilo u prosjeku 196 zaposlenih (2008.: 172).

2. SAŽETAK OSNOVNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Slijedi prikaz značajnih računovodstvenih politika usvojenih za pripremu ovih konsolidiranih financijskih izvještaja. Ove politike su dosljedno primjenjivane za razdoblja uključena u ove izvještaje, osim tamo gdje je navedeno.

2.1. Osnove prikaza

Konsolidirani financijski izvještaji Društva sastavljeni su sukladno Zakonu o računovodstvu i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI), čija je primjena odobrena od Odbora za standarde financijskog izvještavanja Republike Hrvatske, te u skladu sa Pravilnikom o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja.

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

**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE
31. PROSINCA 2009.**

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

Konsolidirani financijski izvještaji Grupe Istra Pula izrađeni su primjenom metode povijesnog troška (trošak nabave).

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

2.2. Principi i metode konsolidacije

Podružnice

Podružnice su sva Društva nad kojima Matica ISTRA d.d. ima kontrolu nad financijskim i poslovnim politikama, što u pravilu uključuje više od pola glasačkih prava. Podružnice su u potpunosti konsolidirane od datuma na kojeg je kontrola stvarno prenesena na Maticu, te isključene iz konsolidacije od dana gubitka kontrole.

Konsolidirane temeljne financijske izvještaje Grupe čine konsolidirani podaci iz godišnjih obračuna ISTRE d.d. Pula, PULJANKE – INŽENJERING d.o.o. Pula i B-VODE d.o.o., Buzet. Učinci svih transakcija unutar Grupe eliminirani su pri konsolidaciji.

2.3. Izvještajna valuta

Konsolidirani financijski izvještaji Grupe sastavljeni su u hrvatskim kunama po mjernoj, odnosno izvještajnoj valuti povezanih društava Grupe.

2.4. Priznavanje prihoda

Poslovni prihodi ostvareni prodajom dobara i usluga priznaju se u trenutku isporuke i prijenosa vlasništva.

2.5. Financijski prihodi i rashodi

Financijski prihodi obuhvaćaju obračunate kamate na dane kredite korištenjem efektivne kamatne stope i dobitke od tečajnih razlika. Prihod od dividendi priznaje se u računu dobiti i gubitka na datum bilance kada je dividenda primljena.

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

2.6. Transakcije u stranim valutama

Transakcije u stranim valutama početno se preračunavaju u hrvatske kune primjenom srednjeg tečaja Hrvatske narodne banke (HNB) važećeg na dan poslovnog događaja. Novčana sredstva, potraživanja i obveze iskazani u stranim valutama naknadno se preračunavaju primjenom srednjeg

tečaja HNB-a na datum bilance. Dobici i gubici nastali preračunavanjem uključuju se u račun dobiti i gubitka za tekuću godinu.

Na 31. prosinca 2009. godine službeni tečaj hrvatske kune bio je 7,31 za 1 euro (31. prosinca 2008. godine 7,32 kn).

2.7. Porez na dobit

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

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

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

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

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

2.8. Nematerijalna imovina

Nematerijalnu imovinu čine ulaganja u vrijednost licenci za software te ulaganja u ostala prava. a iskazuju se po trošku nabave. Ovi troškovi amortiziraju se tijekom njihovog korisnog vijeka uporabe u razdoblju od 5 godina.

2.9. Nekretnine, postrojenja i oprema

Stavke nekretnina, postrojenja i oprema iskazane su po povijesnom trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju ili po fer vrijednosti, temeljem izvršenih procjena. Povijesni trošak uključuje trošak koji je izravno povezan s dovođenjem sredstva u namjeravanu uporabu. Naknadni izdaci uključuju se u knjigovodstvenu vrijednost imovine ili se, po potrebi, priznaju kao zasebna imovina samo ako će povezana društva unutar Grupe imati buduće ekonomske koristi od spomenute imovine, te ako se trošak imovine može pouzdano mjeriti. Svi ostali troškovi investicijskog i tekućeg održavanja terete račun dobiti i gubitka u financijskom razdoblju u kojem su nastali.

Troškovi tekućeg održavanja i popravaka, zamjene, te investicijskog održavanja manjeg obima priznaju se kao rashod razdoblja u kojem su nastali. U situacijama gdje je jasno da su troškovi rezultirali povećanjem budućih očekivanih ekonomskih koristi koje se trebaju ostvariti uporabom imovine iznad njenih izvorno procijenjenih mogućnosti, oni se kapitaliziraju, odnosno se uključuju u knjigovodstvenu vrijednost sredstva.

Stvari i oprema se evidentiraju kao dugotrajna imovina ako im je vijek uporabe dulji od jedne godine i pojedinačna nabavna vrijednost veća od 2.000 kuna.

**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE
31. PROSINCA 2009.**

Materijalna imovina uključuje zemljište, zgrade, postrojenja i opremu, namještaj, te transportna sredstva.

Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme obračunava se od početka njezinog korištenja primjenom pravocrtne metode u svrhu alokacije troška tijekom njenog procijenjenog korisnog vijeka uporabe. Amortizacija se obračunava za svako sredstvo sve do potpune amortizacije ili do rezidualne vrijednosti sredstva ako je značajna.

Utvrđene stope amortizacije su kako slijedi:

Građevinski objekti	1,00 - 10,00%
Postrojenja i oprema	6,67 - 20,00%
Transportna sredstva i osobna vozila	20,00 - 25,00%

Ne amortiziraju se sredstva u izgradnji, te zemljište, za koje se smatra da ima neograničeni vijek trajanja.

Dobici i gubici nastali prodajom priznaju se u račun dobiti i gubitka u razdoblju u kojem su nastali.

2.10. Zalihe

Zalihe materijala, rezervnih dijelova, sitnog inventara, ambalaže i auto guma iskazuju se u poslovnim knjigama po trošku nabave kojeg čine: kupovna cijena, troškovi prijevoza, carina i ostali troškovi pri nabavi.

Utrošak zaliha iskazuje se primjenom metode ponderiranih prosječnih cijena.

Sitan inventar, ambalaža i auto gume otpisuju se jednokratno, prilikom stavljanja u uporabu.

Zalihe trgovačke robe u skladištu, kao i zalihe gotovih proizvoda povezanog društva iskazuju se u poslovnim knjigama po trošku nabave.

Zalihe trgovačke robe u prodavaonici iskazuju se u poslovnim knjigama po prodajnim cijenama koje, osim nabavne cijene, uključuju i maržu, te obveze poreza na dodanu vrijednost.

U slučaju da su zalihe zastarjele, u cijelosti ili dijelom oštećene, ili je smanjena njihova prodajna cijena, njihova knjigovodstvena vrijednost svodi se na vrijednost koja se može realizirati uz terećenje rashoda razdoblja.

2.11. Potraživanja od kupaca

Potraživanja od kupaca uključuju sva potraživanja od prodaje proizvoda i usluga kupcima. Iskazuju se u iznosima za koje se očekuje da će biti naplaćeni. Vrijednost potraživanja se umanjuje i gubici od umanjenja vrijednosti nastaju samo i isključivo ako postoji objektivni dokaz o umanjenju vrijednosti proizašao iz jednog ili više događaja nastalih nakon početnog priznavanja imovine kada taj događaj utječe na procijenjene buduće novčane tokove od potraživanja koji mogu biti pouzdano utvrđeni. Na svaki datum bilance procjenjuje se postoji li objektivni dokaz o umanjenju vrijednosti pojedinog potraživanja. Ako postoji objektivni dokaz o umanjenju vrijednosti potraživanja,

**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE
31. PROSINCA 2009.**

knjigovodstvena vrijednost istih će se umanjiti direktno ili upotrebom odvojenog konta ispravka vrijednosti. Iznos gubitka se priznaje na teret računa dobiti i gubitka za tekuću godinu.

Usklađenja potraživanja čija je naplata sumnjiva ili sporna napravljena su na osnovi procjene Uprave o njihovoj naplativosti.

2.12. Novac i novčani ekvivalenti

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

2.13. Ulaganja

Ulaganja u podružnice, pridružena društva i dionice iskazuju se po trošku ulaganja. Prihodi od dividendi priznaju se po primitku.

Ulaganja u udjele investicijskih fondova vode se kao dugoročna imovina raspoloživa za prodaju i vode se po fer vrijednosti. Mjerenje ulaganja u udjele obavlja se tromjesječno i godišnje. Promjene predstavljaju nerealizirane dobitke/gubitke i pripisuju se glavnici kao revalorizacijska rezerva od ulaganja u imovinu raspoloživu za prodaju. Kod otuđenja udjela, po iskorištenju ranije stvorenih nerealiziranih dobitaka i gubitaka, razlike se uključuju u račun dobiti i gubitka tekućeg razdoblja kao realizirani dobici/gubici od prodaje dugoročnih ulaganja.

2.14. Obveze po kreditima

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

2.15. Dugoročna potraživanja

Dugoročnim potraživanjima smatraju se potraživanja s rokom dospjeća preko jedne godine. Dani krediti, depoziti i kaucije iskazuju se u nominalnim svotama. Vrijednosno usklađenje na niže provodi se u slučaju saznanja o nemogućnosti naplate istog, temeljem Odluke nadležnog organa Uprave.

2.16. Primanja zaposlenih

(a) Obveze za mirovine i ostale obveze nakon umirovljenja

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

b) Otpremnine

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

c) Obveze za dugoročna primanja zaposlenih

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

2.17. Rezerviranja

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

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

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

2.18. Raspodjela dividendi

Raspodjela dividendi dioničarima Matice, a ujedno i Grupe, priznaje se kao obveza u konsolidiranim financijskim izvještajima u razdoblju u kojem su odobrene od strane Glavne skupštine dioničara matičnog društva.

2.19. Potencijalne obveze i imovina

Potencijalne obveze se ne priznaju u konsolidiranim financijskim izvještajima, nego se samo objavljuju u bilješkama uz konsolidirane financijske izvještaje. Potencijalna imovina se ne priznaje u konsolidiranim financijskim izvještajima, već se priznaje u trenutku kada postane vjerojatan priljev gospodarskih koristi.

2.20. Događaji nakon datuma bilance

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

GRUPA ISTRA, PULA

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE 31. PROSINCA 2009.

3. PRIHODI OD PRODAJE

(u kunama)	2009.	2008.
Prihodi od prodaje robe na veliko	12.745.069	8.848.295
Prihodi od prodaje robe na malo	45.259.776	46.668.964
	58.004.845	55.517.259

4. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

(u kunama)	2009.	2008.
Prihodi od zakupnina, najamnina i ležarine	6.719.997	7.612.467
Prihodi od ukidanja rezerviranja (bilješka 30)	8.230.826	5.864.768
Prihodi od učešća u troškovima marketinga	676.184	-
Oprihodovanje revalorizacijskih rezervi	-	746.219
Viškovi	68.590	45.957
Prihodi od odobrenih kasa skonta i rabata	819.755	275.875
Prihodi od subvencija	52.744	-
Naknadno naplaćena otpisana potraživanja	12.972	135.013
Prihodi od prestanka priznavanja dugotrajne nematerijalne i materijalne imovine	1.579	1.250
Ostali poslovni prihodi /i/	442.545	273.986
	17.025.192	14.955.535

/i/ Pod ostalim prihodima iskazani su prihodi od naplaćenih otpisanih potraživanja, naplaćenih penala i nagrada, prihodi od usluga prijevoza, čišćenja i zastupanja kod uvoza te ostali prihodi.

5. MATERIJALNI TROŠKOVI

(u kunama)	2009.	2008.
(Povećanje)/Smanjenje vrijednosti zaliha gotovih proizvoda	(37.576)	17.112
Sirovine i materijal		
Sirovine i materijal	2.185.225	966.979
Energija	1.906.311	1.270.560
Sitni inventar, rezervni dijelovi i ostali materijalni troškovi	242.908	381.437
Troškovi sirovina i materijala	4.334.444	2.618.976
Troškovi prodane robe	39.544.262	40.470.266

GRUPA ISTRA, PULA

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE 31. PROSINCA 2009.

(u kunama)	2009.	2008.
Zakupnine i najamnine	1.713.435	642.352
Informatičke usluge	428.226	433.792
Prijevoz, telefon i poštarina	606.329	353.214
Usluge tekućeg/investicijskog odžavanja	716.875	392.859
Usluge promidžbe, reklame i sajmovia	677.850	423.007
Komunalne usluge	649.719	462.665
Intelektualne usluge	381.726	324.347
Ostale usluge /i/	477.504	293.090
Vanjske usluge	5.651.664	3.325.326
	49.492.794	46.431.680

/i/ Pod ostalim su obuhvaćene usluge čuvanja imovine u iznosu od 158.263 kune, troškovi karata 34.609 kuna, izdaci za zaštitna sredstva pri radu i radne okoline 88.470 kuna, te naknade za registraciju i tehničkih pregleda vozila i ostale usluge.

6. TROŠKOVI OSOBLJA

(u kunama)	2009.	2008.
Neto plaće i nadnice	8.597.184	7.816.462
Porezi i doprinosi <i>iz</i> plaće	3.112.869	3.010.146
Doprinosi <i>na</i> plaće	1.967.531	1.865.154
	13.677.584	12.691.762

7. AMORTIZACIJA

(u kunama)	2009.	2008.
Amortizacija nematerijalne imovine (bilješka 15)	1.132.134	246.846
Amortizacija materijalne imovine (bilješka 17)	3.814.668	3.211.309
	4.946.802	3.458.155

GRUPA ISTRRA, PULA

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE 31. PROSINCA 2009.

8. OSTALI TROŠKOVI

(u kunama)	2009.	2008.
Naknade troškova zaposlenih /i/	1.705.261	1.625.718
Naknade i drugi troškovi članova nadzornog odbora ili uprave	1.478.721	1.555.947
Komunalna naknada	847.157	703.059
Bankarske usluge i usluge platnog prometa	954.915	706.697
Premije osiguranja	482.684	349.844
Porezi, doprinosi i članarine	342.562	187.952
Troškovi zbrinjavanja ambalaže	418.332	-
Reprezentacija	99.690	98.826
Ostali troškovi	278.752	128.346
	<u>6.608.074</u>	<u>5.356.389</u>

/i/ Pod naknadama troškova zaposlenih obuhvaćeni su troškovi za dnevnice i prijevoz djelatnicima, refundacije naknada troškova prijevoza na rad i s rada, otpremnine i pomoći, prigodne nagrade te ostala davanja zaposlenima.

9. REZERVIRANJA

(u kunama)	2009.	2008.
Rezerviranja za mirovine i jubilarne nagrade (MRS 19)	-	19.308
Rezerviranja za započete sudske sporove	-	-
	<u>-</u>	<u>19.308</u>

10. OSTALI POSLOVNI RASHODI

(u kunama)	2009.	2008.
Donacije	23.071	45.754
Manjkovi	196.872	154.881
Kazne i opomene	-	3.071
Naknadno odobreni popusti	42.592	13.139
Ostali rashodi	8.783	8.096
	<u>271.318</u>	<u>224.941</u>

GRUPA ISTRA, PULA

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE 31. PROSINCA 2009.

11. FINANCIJSKI PRIHODI

(u kunama)	2009.	2008.
Prihod od kamata	886.087	855.324
Pozitivne tečajne razlike	121.852	300.852
Prihodi od prodaje dionica i udjela	-	78.793
	1.007.939	1.234.969

12. FINANCIJSKI RASHODI

(u kunama)	2009.	2008.
Trošak kamata	703.745	612.038
Negativne tečajne razlike	70.803	258.822
Ostalo	1.080	-
	775.618	870.860

13. POREZ NA DOBIT

(u kunama)	2009.	2008.
Konsolidirana dobit prije oporezivanja	265.786	2.566.530
Gubitak povezanih društava	564.986	164.164
	830.772	2.730.694
Učinak porezno nepriznatih troškova	175.390	262.292
Učinak neoporezivih prihoda	(25.321)	(140.592)
Porezna osnovica za tekuću godinu	980.841	2.852.394
Porezna stopa	20,00%	20,00%
Porez na dobit tekuće godine	196.168	570.479

14. ZARADA PO DIONICI

Zarada po dionici na razini Grupe u 2009. godini u iznosu od 1,12 kn (2008.: 21,77 kn) izračunata je na temelju konsolidirane neto dobiti Grupe u iznosu od 69.618 kuna (2008.: 1.996.051 kune) i postojećih 64.980 redovnih dionica, umanjeno za 3.242 komada dionica u vlasništvu konsolidiranog povezanog društva „B-Voda“ d.o.o. Buzet (2008.: 91.700 dionica).

GRUPA ISTR, PULA

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE 31. PROSINCA 2009.

16. LICENCE, SOFTWARE I OSTALA PRAVA

(u kunama)	Ukupno
Nabavna vrijednost	
Na dan 31. prosinca 2007.	1.244.252
Povećanja	<u>3.098.495</u>
Na dan 31. prosinca 2008.	4.342.747
Unos imovine „B-Vode“ d.o.o. Buzet	248.776
Povećanja	<u>2.507.075</u>
Na dan 31. prosinca 2009.	<u>7.098.598</u>
Ispravak vrijednosti	
Na dan 31. prosinca 2007.	626.427
Amortizacija	<u>246.846</u>
Na dan 31. prosinca 2008.	873.273
Unos imovine „B-Vode“ d.o.o. Buzet	50.741
Amortizacija	<u>1.132.134</u>
Na dan 31. prosinca 2009.	<u>2.056.148</u>
Neto knjigovodstvena vrijednost	
Na dan 31. prosinca 2009.	<u><u>5.042.450</u></u>
Na dan 31. prosinca 2008.	<u><u>3.469.474</u></u>

16. GOODWILL

(u kunama)	2009.	2008.
Goodwill /i/	<u>9.932.484</u>	<u>-</u>
	<u>9.932.484</u>	<u>-</u>

/i/ Goodwill predstavlja višak troška stjecanja iznad vrijednosti udjela, odnosno neto imovine povezanog društva B-Vode d.o.o., Buzet, na dan kupnje (30. prosinca 2009. godine).

GRUPA ISTRRA, PULA

**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE
31. PROSINCA 2009.**

17. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

(u kunama)	Zemljište i zgrade	Postrojenja i oprema	Materijalna imovina u pripremi	Ukupno
Nabavna vrijednost				
Na dan 31. prosinca 2007.	179.516.292	8.314.196	-	187.830.488
Povećanje	-	-	8.490.878	8.490.878
Prijenos iz materijalne imovine u pripremi	6.571.785	1.519.725	(8.091.510)	-
Povećanje po osnovi procjene	51.693.450	-	-	51.693.450
Povećanje nekretnina Puljanke-Inženjering d.o.o.	6.828.100	-	-	6.828.100
Prijenos imovine na troškove i sitan inventar	-	-	(371.618)	(371.618)
Otuđenja, otpis i drugo	(6.107.086)	(614.698)	-	(6.721.784)
Na dan 31. prosinca 2008.	238.502.541	9.219.223	27.750	247.749.514
Unos imovine „B-Vode“ d.o.o. Buzet /i/	14.457.898	5.708.719	343.532	20.510.149
Povećanje	-	4.822	1.893.093	1.897.915
Prijenos iz materijalne imovine u pripremi	749.576	1.181.578	(1.931.154)	-
Prijenos imovine na troškove i sitan inventar	-	-	(225.611)	(225.611)
Otuđenja, otpis i drugo /ii/	(30.853.300)	(92.021)	-	(30.945.321)
Na dan 31. prosinca 2009.	222.856.715	16.022.321	107.610	238.986.646
Ispravak vrijednosti				
Na dan 31. prosinca 2007.	9.287.530	6.862.632	-	16.150.162
Amortizacija	2.810.539	400.770	-	3.211.309
Otuđenja, otpis i drugo /i/	(25.205)	(602.948)	-	(628.153)
Na dan 31. prosinca 2008.	12.072.864	6.660.454	-	18.733.318
Unos imovine „B-Vode“ d.o.o. Buzet /i/	227.301	551.500	-	778.801
Amortizacija	2.945.352	869.316	-	3.814.668
Otuđenja, otpis i drugo /ii/	(413.512)	(83.893)	-	(497.405)
Na dan 31. prosinca 2009.	14.832.005	7.997.377	-	22.829.382
Neto knjigovodstvena vrijednost				
Na dan 31. prosinca 2009.	208.024.710	8.024.944	107.610	216.157.264
Na dan 31. prosinca 2008.	226.429.677	2.558.769	27.750	229.016.196

GRUPA ISTRA, PULA

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

31. PROSINCA 2009.

/i/ Unos imovine B-Vode d.o.o., Buzet ukupne sadašnje vrijednosti 19.731.348 kuna, izvršen je temeljem Ugovora o prijenosu 100%-tnog udjela, zaključenog dana 30. prosinca 2009. godine između Istre d.d., Pula i Puljanke d.d., Pula.

/ii/ U prosincu 2009. godine, temeljem Rješenja o smanjenju temeljnog kapitala Društva, uslijedio je povrat stvari (zemljište i nekretnine) koje su bile predmet dokapitalizacije u 2007. godini. Isknjiženje stvari izvršeno je po sadašnjoj vrijednosti u iznosu od 30.439.788 kuna (bilješka 27).

Matično društvo i povezano društvo "Puljanka-Inženjering" dali su pravo upisa založnog prava nad nekretninama u vrijednosti od 38.698.854 kune (2008: 40.375.717 kuna), koje se odnosi na osiguranje povrata primljenih dugoročnih i kratkoročnih zajmova (bilješka 33, 35).

18. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA

(u kunama)	2009.	2008.
Ulaganja u dionice:		
- Termotehnika d.d., Zagreb	3.264.000	3.264.000
- Croatia osiguranje d.d., Zagreb	12.898	12.898
	<u>3.276.898</u>	<u>3.276.898</u>
Ulaganja u udjele:		
- Europlus d.o.o. Zagreb /i/	610.909	589.711
- Ostalo	1.651	1.651
	<u>612.560</u>	<u>591.362</u>
	<u>3.889.458</u>	<u>3.868.260</u>

/i/ Prema MRS-u 39, naknadno mjerenje postojećih udjela, koji se vode kao dugoročna ulaganja, izvršeno je na dan bilance. Promjene uz korekciju vrijednosti udjela u ukupnom iznosu od 21.198 kuna su paralelno evidentirane kao nerealizirani dobici/gubici u okviru revalorizacijske rezerve od ulaganja u imovinu raspoloživu za prodaju (bilješka 29).

19. DUGOROČNA POTRAŽIVANJA

(u kunama)	2009.	2008.
Potraživanja od povezanih društava – Puljanka d.d. Pula /i/	6.975.500	6.975.500
Potraživanja od kupaca za prodane stanove /ii/	1.608.093	1.717.918
Sredstva za stambenu izgradnju koja pripadaju državnom proračunu /ii/	(1.044.855)	(1.116.126)
	<u>7.538.738</u>	<u>7.577.292</u>

/i/ Dugoročna potraživanja evidentirana su temeljem Ugovora zaključenog dana 05. listopada 2006. godine sa Puljankom d.d., Pula. Produženje roka povrata prema zadnjem aneksu je 31. prosinca

GRUPA ISTRRA, PULA

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

31. PROSINCA 2009.

2010. godine. Sredstva su namjenska i koristit će se za buduću zajedničku izgradnju poslovnog kompleksa na području Galižane, odnosno u zoni male privrede Valmarin.

/ii/ Potraživanja su stvorena temeljem prodaje stanova uz obročnu otplatu fizičkim osobama koje su sukladno Zakonu o prodaji stanova otkupili stanove nad kojima su imali stanarsko pravo. Sukladno odredbama spomenutog Zakona, prodavatelju pripada 35% vrijednosti od prodaje stanova, dok se 65% vrijednosti uplaćuje u državni proračun i iskazana je kao korekcija ukupnih potraživanja za dane kredite.

20. ZALIHE

Zalihe obuhvaćaju sljedeće:

(u kunama)	2009.	2008.
Sirovine, materijal i rezervni dijelovi	555.732	-
Sitan inventar i ambalaža	69.792	-
Gotovi proizvodi	108.414	-
Trgovačka roba	12.137.890	12.601.853
Predujmovi za zalihe	70.249	139.807
	12.942.082	12.741.660

21. POTRAŽIVANJA OD POVEZANIH PODUZETNIKA

(u kunama)	2009.	2008.
Puljanka d.d., Pula	1.320.375	191.670
	1.320.375	191.670

22. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

(u kunama)	2009.	2008.
Potraživanja od kupaca u zemlji /i/	8.881.011	8.532.762
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	2.705	-
Ispravak vrijednosti sumnjivih i spornih potraživanja	(1.783.940)	(1.794.240)
	7.099.776	6.738.522

/i/ Analizom starosne strukture potraživanja od kupaca utvrđeno je da je, u odnosu na iskazani saldo, do 31.12.2009. godine dospjelo 7.532.583 kune. Unutar tog iznosa, vrijednost potraživanja koja su dospjela preko 120 dana iznosi 3.360.204 kune.

GRUPA ISTRRA, PULA

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE 31. PROSINCA 2009.

23. POTRAŽIVANJA OD DRŽAVE I DRŽAVNIH INSTITUCIJA

(u kunama)	2009.	2008.
Potraživanja za više plaćene doprinose	382.834	78.521
Potraživanja za više plaćeni porez na dobit	11.294	-
Potraživanja za PDV	59.858	3.324
Potraživanja za refundacije bolovanja	18.560	43.699
	<u>472.546</u>	<u>125.544</u>

24. DANI ZAJMOVI POVEZANIM PODUZETNICIMA

(u kunama)	2009.	2008.
Puljanka d.d., Pula	<u>7.750.000</u>	<u>10.700.000</u>
	<u>7.750.000</u>	<u>10.700.000</u>

Rok povrata preostalog dijela pozajmice doznačene 2007. godine u vrijednosti 10.700.000 kuna uz kamatnu stopu od 4%, prolongiran je temeljem III Aneksa ugovora od 31.prosinca 2009. godine do 31. prosinca 2010. godine.

25. KRATKOROČNI ZAJMOVI I DEPOZITI

(u kunama)	2009.	2008.
Potraživanja za dane depozite /i/	100.000	2.078.589
Ostalo	<u>27.985</u>	<u>-</u>
	<u>127.985</u>	<u>2.078.589</u>

/i/ Potraživanja čini depozit Carinskoj upravi – Carinarnici Pula plaćen još 2001. godine za osiguranje plaćanja obveza kod carinjenja robe u iznosu od 100.000 kuna.

26. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

(u kunama)	2009.	2008.
Žiro računi	243.846	501.228
Blagajna	517.100	919.690
Devizna blagajna	7.088	5.280
Devizni računi	<u>9.295</u>	<u>3.916</u>
	<u>777.329</u>	<u>1.430.114</u>

**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE
31. PROSINCA 2009.**

27. TEMELJNI KAPITAL

U Rješenju Trgovačkog suda u Pazinu od 04. siječnja 2010. godine, upisano je smanjenje temeljnog kapitala Društva, promjena Statuta, kao i Odluka Suda o brisanju zabilježbe kod Društva.

Naprijed navedeno smanjenje u ukupnom iznosu od 45.424.000 kuna temelji se na Presudi i Rješenju donesenim od strane Visokog trgovačkog suda Republike Hrvatske, Zagreb dana 25. svibnja 2009. godine.

Novi temeljni kapital iznosi 110.466.000 kuna i podijeljen je na 64.980 redovnih dionica, svaka s nominalnom vrijednošću od 1.700 kuna.

Napominjemo da je Odluka o povećanju kapitala bila donesena na Glavnoj Skupštini Društva 27. rujna 2007. godine, ali je na donesenu Odluku uslijedila tužba od strane Centar banke d.d. Zagreb (vlasnik nad dionicama izdavatelja tuženika po skrbničkim računima CEBAS).

Slijedom iznijetog, a temeljem spomenutog Rješenja Trgovačkog suda u Pazinu, evidentirano je smanjenje temeljnog kapitala, uz paralelno isknjiženje uložениh stvari, prava i novca u ukupnom iznosu od 45.424.000 kuna. Stvari, koje čine zemljište u iznosu od 10.944.737 kuna i građevinski objekti sadašnje vrijednosti od 19.495.051 kune, vraćene su Puljanci d.d. Pula, dok su prava i novac, kao i obračunata amortizacija za razdoblje korištenja stvari od strane Istre d.d. Pula u ukupnom iznosu od 14.984.212 kune, evidentirani u poslovnim knjigama kao obveza prema povezanom društvu Puljanka d.d. Pula (bilješka 17 i 34).

Vlasnička struktura kapitala na dan 31. prosinca 2009. godine je slijedeća:

	%
- Puljanka d.d., Pula	53,71%
- Puljanka-Brionka d.o.o., Pula	7,05%
- B-Voda d.o.o., Buzet	7,05%
- Glas Istre d.o.o., Pula	6,89%
- GEO-BIRO d.o.o., Pula	6,15%
- Andre` d.o.o., Pula	6,15%
- Brionka d.d., Pula	6,15%
- Hrvatski fond za privatizaciju	1,81%
- Ostali	5,04%
	<hr/> 100,00%

28. KAPITAL U RECIPROČNOM VLASNIŠTVU

Kao što je vidljivo iz vlasničke strukture temeljnog kapitala Matice (bilješka 27), povezano društvo B-Voda d.o.o., Buzet posjeduje 7,05% redovnih dionica Istre d.d., Pula, koja je istovremeno 100%-tni vlasnik B-Vode d.o.o., Buzet. Sukladno principima konsolidacije, recipročno vlasništvo isključuje glasačko pravo, te je slijedom iznijetog kapital Matice smanjen u visini od 7.787.853 kune ili 7,05% temeljnog kapitala, koliko iznosi učešće vlasništva B-Vode d.o.o., Buzet u kapitalu Matice.

GRUPA ISTRA, PULA

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE 31. PROSINCA 2009.

29. REVALORIZACIJSKE I OSTALE REZERVE

(u kunama)	2009.	2008.
31. prosinca prethodne godine	72.378.243	20.558.179
Promjene:		
Unos rezervi povezanog društva B-Voda d.o.o. Buzet	5.583.062	-
Ostalo <i>/i/</i>	<u>21.198</u>	<u>51.820.025</u>
31. prosinca tekuće godine	<u>77.982.503</u>	<u>72.378.243</u>

/i/ Sukladno odredbama MRS-eva i usvojene računovodstvene politike, iznos od 21.198 kuna predstavlja nerealizirane dobitke od iskazivanja ulaganja u udjele po fer vrijednosti na dan bilance i evidentiran je u okviru revalorizacijske rezerve (bilješka 18).

30. PRENESENI GUBITAK

(u kunama)	2009.	2008.
31. prosinca prethodne godine	(24.155.994)	(47.407.623)
Pokriće gubitka iz ranijih godina (bilješka 41)	1.996.051	23.251.629
Korekcija stjecateljevog udjela nad neto imovinom povezanog društva (bilješka 41)	<u>(5.006.521)</u>	<u>-</u>
31. prosinca tekuće godine	<u>(27.166.464)</u>	<u>(24.155.994)</u>

31. KONSOLIDIRANA DOBIT POSLOVNE GODINE

Poslovanje Grupe tijekom 2009. godine rezultiralo je ostvarenom konsolidiranom neto dobiti u iznosu od 69.618 kuna (2008.: 1.996.051 kuna).

32. DUGOROČNA REZERVIRANJA

(u kunama)	2009.	2008.
Rezerviranja za troškove započetih sudskih sporova <i>/i/</i>	6.800.000	15.000.000
Rezerviranja za mirovine i otpremnine <i>/ii/</i>	<u>1.701.546</u>	<u>1.732.372</u>
	<u>8.501.546</u>	<u>16.732.372</u>

/i/ Djelomično ukidanje rezerviranja izvršeno je temeljem Odluke Uprave od 31. prosinca 2009. godine, uz paralelno oprihodovanje smanjenog iznosa (bilješka 4). Smanjenje je izvršeno temeljem korekcije procjene stanja, prema kojem je pokrenut spor.

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE
31. PROSINCA 2009.

/ii/ U okviru ostalih dugoročnih prava zaposlenih, iskazane su izvedene obveze koje proizlaze iz odredbi MRS-a 19. U iskazanom iznosu, obveze za otpremnine u 2009. godini iznose 608.462 kune, dok obveze za jubilarne nagrade iznose 1.093.084 kune. Izračun za 2009. godinu izvršen je temeljem obračunate jednokratne otpremnine u iznosu od 8.000 kuna za svakog zaposlenika prilikom njegovog odlaska u mirovinu. Obveza za jubilarne nagrade utvrđena je temeljem obveze isplate jubilarne nagrade prema internom aktu Društva. Naprijed navedene obveze su utvrđene uz primjenu diskontne stope od 5,75%. Smanjenje izvedenih obveza u iznosu od 30.826 kuna paralelno je evidentirano kao prihod tekuće godine (bilješka 4).

33. OBVEZE PREMA BANKAMA I DRUGIM FINACIJSKIM INSTITUCIJAMA

Dugoročni krediti su kako slijedi:

(u kunama)	Primijenjene kamatne stope	2009.	2008.
Istarska kreditna banka d.d., Umag <i>/i/</i>	3 mj. Euribor + 3,45 %	3.178.444	4.924.394
Raiffeisen Leasing d.o.o., Zagreb <i>/ii/</i>		28.831	-
		3.207.275	4.924.394
Tekuće dospijeće dugoročnih kredita (bilješka 35)		1.745.544	1.738.021
Ukupno dugoročni krediti		1.461.731	3.186.373

/i/ Sredstva u kunskoj protuvrijednosti od 949.164,64 EUR-a doznačena su temeljem zaključenog Ugovora od 15. rujna 2006. godine. Sodužnici kredita su Puljanka d.d., Pula i Puljanka – Brionka d.o.o., Pula. Kredit je odobren za trajna obrtna sredstva na pet godina uz početak od jedne godine. Povrat kredita osiguran je zalogom na dio nekretnina Društva, procijenjenih po tržišnoj vrijednosti na 1.557.823 EUR-a, bianco mjenicom korisnika kredita i sudužnika, te policom osiguranja nekretnine vinkuliranom u korist kreditora.

/iii/ Povezano društvo B-Voda d.o.o. Buzet iskazuje obvezu po osnovi Ugovora o financijskom leasingu zaključenog 2007. godine za nabavku jednog dostavnog vozila, s rokom otplate od 60 mjeseci.

Promjene u obvezama za zajmove tijekom godine su kako slijedi:

	(u kunama)
31. prosinca 2008. godine	4.924.394
Kredit B-vode d.o.o., Buzet	96.597
Otplate zajmova	(1.824.747)
Tečajne razlike	11.031
	3.207.275
Minus: Tekuće dospijeće	(1.745.544)
31. prosinca 2009. godine	1.461.731

GRUPA ISTRA, PULA

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE 31. PROSINCA 2009.

Plan otplate za sljedeće tri godine je kako slijedi:

	(u kunama)
2010.	1.745.544
2011.	1.456.596
2012.	5.135
	<u>3.207.275</u>

34. KRATKOROČNE OBVEZE PREMA POVEZANIM PODUZEĆIMA

(u kunama)	2009.	2008.
Obveze Istre d.d., Pula prema Puljanci d.d., Pula /i/	45.348.584	3.315.986
Obveze B-Vode d.o.o., Buzet prema Puljanci d.d., Pula /ii/	<u>12.632.416</u>	<u>-</u>
	<u>57.981.000</u>	<u>3.315.986</u>

/i/ Obveze prema povezanim poduzetnicima su sljedeće: u iskazanom iznosu, 14.984.212 kune predstavljaju obvezu s osnove smanjenja kapitala i povrata prava i novca (bilješka 27), iznos od 5.364.372 kune čini obveze iz poslovnih odnosa, dok obveze za kupnju 100%-tnog udjela B-Vode d.o.o. Buzet iznose 25.000.000 kuna (bilješka 1. i 2.2.).

/ii/ Iskazani saldo sastoji se od obveze u iznosu od 7.792.800 kuna, nastale temeljem ugovora o prijenosu dionica Puljanke d.d., Pula (Bilješka 27), te obveze za primljene pozajmice u iznosu od 4.839.616 kuna.

Obvezu po osnovi pozajmica najvećim dijelom čini iznos od 4.712.000 kuna temeljem Ugovora iz 2008. godine uz kamatnu stopu od 4,00% godišnje, a čiji je rok povrata temeljem zaključenog Aneksa Ugovora prolongiran do 31. prosinca 2010. godine, dok preostali iznos od 127.616 kuna čini ostatak duga po osnovi dviju pozajmica primljenih temeljem zaključenih Ugovora u prosincu 2009. godine, uz kamatnu stopu od 4% godišnje.

35. KRATKOROČNE OBVEZE PREMA BANKAMA I DRUGIM INSTITUCIJAMA

(u kunama)	Primjenjena kamatna stopa	2009.	2008.
Istarska kreditna banka d.d., Umag /i/	6,50% promij.	1.984.473	2.153.773
Erste Card Club d.d., Zagreb /ii/		<u>127.135</u>	<u>-</u>
Plus: Tekuće dospjeće (bilješka 33)		<u>1.745.544</u>	<u>1.738.021</u>
Ukupno		<u>3.857.152</u>	<u>3.891.794</u>

GRUPA ISTRA, PULA

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

31. PROSINCA 2009.

/i/ Povrat kredita iz 2008. godine izvršen u veljači 2009. godine. Obveza iskazana na dan 31.12.2009. godine evidentirana je temeljem zaključenog Ugovora od 14. siječnja 2009. godine u kunskoj protuvrijednosti od 404.217,36 CHF koji je u trenutku zaključenja iznosio 2.000.000 kuna, sa rokom povrata 19. siječnja 2009. godine. Obveza je podmirena u veljači 2010. godine.

Povrat kredita osiguran je založnim pravom nad nekretninama zalagodavatelja Puljanke – Inženjering d.o.o. Pula, mjenicama i zadužnicama, te policom osiguranja nekretnina vinkuliranom u korist banke.

/ii/ Preostala obveza po osnovi Ugovora o zajmu od 04.veljače 2009 godine sa rokom povrata 01. veljače 2010 godine. Povrat zajma osiguran je sa dvije bianko zadužnice od 500.000,00 kuna i jednom bianko zadužnicom od 100.000,00 kuna.

36. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

(u kunama)	2009.	2008.
Dobavljači u zemlji	11.660.453	10.673.106
Dobavljači u inozemstvu	6.403.066	3.036.300
Obveze za nefakturiranu robu	120.723	90.444
	18.184.242	13.799.850

37. OBVEZE PREMA ZAPOSLENIMA

(u kunama)	2009.	2008.
Obveze za neto plaće	559.252	578.298
Ostale obveze za neto naknade	133.069	129.683
Obveze za poreze i doprinose <i>iz i na</i> plaću	437.927	434.165
	1.130.248	1.142.146

38. OBVEZE ZA POREZE, DOPRINOSE I SLIČNA DAVANJA

(u kunama)	2009.	2008.
Obveze za porez na dobit	-	364.344
Ostali porezi i doprinosi	132.305	53.050
Obveza poreza na dodanu vrijednost po obračunskom razdoblju	-	126.055
Ostalo	57.435	5.898
	189.740	549.347

GRUPA ISTRA, PULA

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE 31. PROSINCA 2009.

39. OSTALE KRATKOROČNE OBVEZE

(u kunama)	2009.	2008.
Obveze po Ugovoru o poslovnoj suradnji i ulaganju kapitala /i/	26.970.167	26.970.167
Obveze za bruto naknade članova Nadzornog odbora, Uprave i stečajnog upravitelja	417.088	121.559
Obračunate obveze za kamate	36.698	60.605
Obveze za nepovratnu ambalažu	87.740	-
Ostale obveze /ii/	463.351	360.702
	27.975.044	27.513.033

/i/ Sredstva su doznačena temeljem Ugovora o poslovnoj suradnji i ulaganja kapitala od 08.03.2007. godine i Aneksa Ugovora od 12.03.2007. godine zaključenih sa društvom CCS Ulaganja d.o.o. Zagreb i trebala su se koristiti se za izgradnju multinamjenskih centara u Puli na području Šijane. U prosincu 2007. godine uslijedila je tužba protiv Društva zbog neizvršene obveze rušenja zatečenih objekata na predmetnoj lokaciji. U 2009. godini, prema ponovnoj procjeni stvarnog stanja u tom sudskom sporu, Uprava Društva je temeljem Odluke izvršila korekciju iznosa rezerviranja (Bilješka 32).

/ii/ Pod ostalim obvezama iznos od 459.096 kuna predstavlja obvezu u visini od 65% sredstava za stambenu izgradnju evidentirane temeljem naplaćenih rata za prodane stanove radnicima (bilješka 19).

40. ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA

(u kunama)	2009.	2008.
Prihod budućeg razdoblja /i/	-	1.406.507
	-	1.406.507

GRUPA ISTRA, PULA

**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE
31. PROSINCA 2009.**

41. KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

(u kunama)	Temeljni kapital	Temeljni kapital u vlasništvu povezanog društva	Povećanje temeljnog kapitala	Revalorizacijske pričuve	Zadržana dobit/ (Preneseni gubitak)	Tekući dobitak (gubitak)	Ukupno
31. prosinca 2007.	110.466.000		43.962.000	20.558.179	(47.407.623)	23.251.629	150.830.185
Registracija povećanja temeljnog kapitala	45.424.000		(43.962.000)	-	-	-	1.462.000
Pokriće gubitka po Odluci Skupštine	-		-	-	23.251.629	(23.251.629)	-
Efekti procjene imovine po fer vrijednosti	-		-	51.693.450	-	-	51.693.450
Nerealizirani dobici	-		-	126.614	-	-	126.614
Konsolidirani dobitak 2008. godine	-		-	-	-	1.996.051	1.996.051
31. prosinca 2008.	155.890.000		-	72.378.243	(24.155.994)	1.996.051	206.108.300
Smanjenje temeljnog kapitala	(45.424.000)						(45.424.000)
Eliminacija recipročnih udjela		(7.787.853)					(7.787.853)
Unos revalorizacijskih rezervi B-Vode d.o.o. Buzet				5.583.062			5.583.062
Pokriće gubitka po Odluci Skupštine					1.996.051	(1.996.051)	-
Nerealizirani dobici				21.198			21.198
Korekcija stjecateljevog udjela nad neto imovinom povezanog društva					(5.006.521)		(5.006.521)
Dobit 2009. godine						69.618	69.618
31. prosinca 2009.	110.466.000	(7.787.853)	-	77.982.503	(27.166.464)	69.618	153.563.804

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE
31. PROSINCA 2009.

42. IZVANBILANČNI ZAPISI

(u kunama)	2009.	2008.
Primljena roba u komisiji		
- Veleprodaja	1.398.562	1.652.415
- Maloprodaja	3.663.543	2.882.550
- Novčani bonovi	39.300	-
	<u>5.101.405</u>	<u>4.534.965</u>
Obveze prema vlasnicima robe u komisiji	5.062.105	4.534.965
Obveze za novčane bonove	39.300	-
	<u>5.101.405</u>	<u>4.534.965</u>

43. UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZICIMA**43.1. Faktori financijskog rizika**

Grupa je izložena raznim financijskim rizicima koji su povezani s valutnim, kamatnim, kreditnim i rizikom likvidnosti. Cjelokupno upravljanje rizicima obavlja Služba financija i Uprava Matice.

/i/ Valutni i kamatni rizik

Prihod od prodaje je ostvaren pretežno na domaćem tržištu. Dugoročni i kratkoročni krediti Matice ugovoreni su s valutnom klauzulom, odnosno vezano za EUR. Promjene u tečaju EUR-a prema hrvatskoj kuni mogu utjecati na rezultate poslovanja Grupe. Matica je izložena i kamatnom riziku jer su dugoročni krediti ugovoreni po promjenljivim kamatnim stopama (bilješka 33).

/ii/ Kreditni rizik

Financijska imovina koja potencijalno može izložiti Grupu kreditnom riziku obuhvaća novac, potraživanja od kupaca te ostala kratkoročna potraživanja. Kreditni rizik vezan za potraživanja od kupaca je prisutan zato što Matica, sukladno djelatnošću kojom se bavi, iskazuje potraživanja koja su brojna iako nisu pojedinačno vrijednosno značajna, te su razgraničena na veći broj kupaca bilo poznatih ili manje poznatih. Potraživanja od kupaca su ispravljena za umanjenje vrijednosti potraživanja koja su nenadoknadiva. Uprava Matice smatra da nema dodatnog kreditnog rizika koji bi utjecao na povećanje rezerviranja za umanjenje vrijednosti potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja.

/iii/ Rizik likvidnosti

Razborito upravljanje rizikom likvidnosti podrazumijeva održavanje dostatne količine novca, osiguravanje raspoloživosti financijskih sredstava adekvatnim iznosom ugovorenih kreditnih linija i sposobnost

podmirenja svih obveza. Služba financija Matice redovito prati razinu dostupnih izvora novčanih sredstava.

43.2. Procjena fer vrijednosti

Smatra se da je vrijednost kratkotrajne imovine (novca i potraživanja od kupaca) i kratkoročnih obveza (obveze prema dobavljačima i ostale obveze) iskazana u približnim iznosima fer vrijednosti uslijed kratkoročnog dospijeca te imovine i obveza. Zalihe su iskazane po stvarnom trošku ili neto-ostvarivoj vrijednosti, ovisno o tome koja je niža. Fer vrijednost dugotrajne imovine nije materijalno različita od knjigovodstvene vrijednosti.

44. POTENCIJALNA POTRAŽIVANJA I OBVEZE

Temeljem predočenog popisa, vidljivo je da je Matica pokrenula postupke za naplatu nenaplaćenih potraživanja u ukupnom iznosu od 1.194.721 kune. Najznačajnija potraživanja su potraživanja od fizičkih osoba (obrtnika) u ukupnom iznosu od 818.144 kune, dok potraživanja od pravnih osoba iznose 376.577 kuna. Utužena potraživanja predstavljaju potencijalni prihod u budućem razdoblju poslovanja Grupe.

U tijeku 2007. godine, protiv Matice je bio pokrenut sudski postupak od strane CCS Ulaganja d.o.o., Zagreb, koji nije okončan do dana obavljanja revizije. S te osnove Matica ima i dalje rezervirana sredstva (bilješka 32).

45. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE I PROSUDBE

a) Značajne računovodstvene procjene i izvori

Porez na dobit

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

Umanjenje vrijednosti potraživanja

Procjena potraživanja radi se na dan bilance i u tijeku godine i umanjuje se prema procijenjenoj vjerojatnosti naplate sumnjivih potraživanja. Procjenjuje se svaki klijent obzirom na svoj status, potraživanja koja su dospjela na naplatu te fazu u kojoj je spor, ako se isti vodi.

b) Značajne računovodstvene prosudbe u primjeni računovodstvenih standarda

Osim rezervacija za sudske procese te obračunate obveze za ostala prava zaposlenih kao što je prikazano u Bilješci 32, Uprava Matice smatra da nema nikakvih značajnih prosudbi koje bi bilo potrebno iskazati u konsolidiranim financijskim izvještajima.

**46. SASTAVLJANJE I ODOBRAVANJE KONSOLIDIRANIH FINANCIJSKIH
IZVJEŠTAJA**

Konsolidirane financijske izvještaje iznijete na prethodnim stranicama sastavila je i odobrila njihovo izdavanje Uprava Matice dana 31. ožujka 2010. godine.

47. REVIZIJA KONSOLIDIRANIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Reviziju konsolidiranih financijskih izvještaja Grupe za 2009. godinu obavila je revizorska tvrtka REVIDAS d.o.o., Vukovarska 47, Pula, za ugovorenu naknadu u iznosu od 35.000 kuna uvećano za porez na dodanu vrijednost.

Za **GRUPU ISTRA** Pula:
Albert Faggian, predsjednik Uprave Matice