

**ATLANTIC GRUPA, Zagreb**

**KONSOLIDIRANI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI  
31. PROSINCA 2004.**

**NACRT**

**IZVJEŠĆE REVIZORA VLASNICIMA**

**DRUŠTVA ATLANTIC GRUPE d.o.o., Zagreb**

Obavili smo reviziju priložene konsolidirane bilance Atlantic Grupe d.o.o. (Društvo) i njezinih povezanih društava (Grupa) na 31. prosinca 2004. godine, pripadajućeg konsolidiranog računa dobiti i gubitka, konsolidiranog izvještaja o novčanom toku te izvještaja o promjenama vlasničke glavnice za godinu koja je tada završila. Za ove financijske izvještaje prikazane od stranice 2 do 27 odgovorna je Uprava Matice. Naša je odgovornost izraziti mišljenje o tim financijskim izvještajima temeljem naše revizije.

Reviziju smo obavili sukladno Međunarodnim revizijskim standardima. Ovi standardi zahtijevaju planiranje i provođenje revizije kako bi se s razumnom mjerom sigurnosti utvrdilo da su financijski izvještaji bez materijalno značajnih grešaka. Revizija uključuje i ispitivanja, temeljem provjere podataka, koja potkrepljuju iznose i bilješke uz financijske izvještaje. Revizija isto tako uključuje i ocjenu primijenjenih računovodstvenih politika i značajnijih procjena koje je definirala Uprava, kao i ocjenu ukupnog prikaza financijskih izvještaja. Uvjereni smo da obavljena revizija daje razumnu osnovu za izražavanje našeg mišljenja.

Prema našem mišljenju, konsolidirani financijski izvještaji prikazuju realno i objektivno, u svim značajnim aspektima, financijsko stanje Grupe na dan 31. prosinca 2004. godine, rezultate njenog poslovanja i promjene novčanih tokova za godinu koja je tada završila i pripremljeni su sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.

PricewaterhouseCoopers d.o.o.  
Zagreb, 25. ožujka 2005.

**ATLANTIC GRUPA, ZAGREB****KONSOLIDIRANI RAČUN DOBITI I GUBITKA****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2004.**

---

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	<b>Bilješka</b>	<b>2004.</b>	<b>2003.</b>
Prihodi od prodaje	3	759.634	675.059
Ostali poslovni prihodi	4	22.416	17.922
<b>Poslovni prihodi</b>		<b>782.050</b>	<b>692.981</b>
Nabavna vrijednost prodane robe		406.196	373.977
Troškovi sirovina i materijala		83.161	70.592
Troškovi osoblja	5	110.534	96.894
Amortizacija	9,10	25.043	22.680
Ostali troškovi poslovanja	6	112.612	82.383
<b>Poslovni rashodi</b>		<b>737.546</b>	<b>646.526</b>
<b>Dobit iz redovnog poslovanja</b>		<b>44.504</b>	<b>46.455</b>
Neto (rashodi) od financiranja	7	(17.185)	(10.382)
<b>Dobit prije poreza</b>		<b>27.319</b>	<b>36.073</b>
Porez na dobit	8	(4.064)	(6.520)
<b>Neto dobit</b>		<b>23.255</b>	<b>29.553</b>
Manjinski udjeli	21	(3.858)	(5.445)
<b>Neto dobit</b>		<b>19.397</b>	<b>24.108</b>

Financijska izvješća prikazana na stranicama 2 do 27 odobrila je Uprava u Zagrebu 25. ožujka 2005. godine.

Predsjednik Uprave

Emil Tedeschi

---

Bilješke uz financijske izvještaje su sastavni dio ovih izvještaja.

**ATLANTIC GRUPA, ZAGREB**

**KONSOLIDIRANA BILANCA**

**NA 31. PROSINCA 2004.**

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	<b>Bilješka</b>	<b>Na 31. prosinca</b>	
		<b>2004.</b>	<b>2003.</b>
<b>IMOVINA</b>			
<b>Dugotrajna imovina</b>			
Nekretnine, postrojenja i oprema	9	155.708	145.004
Nematerijalna imovina	10	11.107	1.601
Ulaganja u pridružena poduzeća	11	80	80
Ulaganja namijenjena prodaji	12	24.425	172
Dugoročna potraživanja	13	7.790	6.051
		<u>199.110</u>	<u>152.908</u>
<b>Kratkotrajna imovina</b>			
Zalihe	14	82.263	92.554
Potraživanja od prodaje	15	133.860	110.952
Ostala kratkoročna potraživanja	16	10.000	10.639
Dani kratkoročni krediti	17	9.899	18.521
Ulaganja namijenjena prodaji	12	5	2.039
Novac i novčani ekvivalenti	18	73.114	53.731
		<u>309.141</u>	<u>288.436</u>
<b>Ukupno imovina</b>		<b><u>508.251</u></b>	<b><u>441.344</u></b>
<b>GLAVNICA I OBVEZE</b>			
<b>Kapital i rezerve</b>			
Temeljni kapital		50	50
Pričuve		7.492	7.406
Zadržana dobit		89.094	70.375
	19	<u>96.636</u>	<u>77.831</u>
<b>Negativni goodwill</b>	20	31.993	44.750
<b>Manjinski udjeli</b>	21	42.563	42.489
<b>Dugoročni dug</b>	22	164.902	69.698
<b>Kratkoročne obveze</b>			
Obveze iz poslovanja	23	116.925	109.741
Ostale obveze	24	23.480	17.143
Obveze po kratkoročnim kreditima	25	11.750	55.510
Tekuće dospijeeće dugoročnih kredita	22	20.002	24.182
		<u>172.157</u>	<u>206.576</u>
<b>Ukupno obveze</b>		<b><u>337.059</u></b>	<b><u>276.274</u></b>
<b>Ukupno glavnica i obveze</b>		<b><u>508.251</u></b>	<b><u>441.344</u></b>

Bilješke uz financijske izvještaje su sastavni dio ovih izvještaja.

**ATLANTIC GRUPA, ZAGREB**

**KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA U VLASNIČKOJ GLAVNICI**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2004.**

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	<u>Bilješka</u>	<u>Temeljni kapital</u>	<u>Pričuve</u>	<u>Zadržana dobit</u>	<u>Ukupno</u>
Stanje 1. siječnja 2003.		2.000	5.428	46.267	53.695
Prijenos na pričuve		(2.000)	2.000	-	-
Povećanje		50	-	-	50
Neto dobit		-	-	24.108	24.108
Tečajne razlike		-	(22)	-	(22)
<b>Stanje 31. prosinca 2003.</b>	19	<b>50</b>	<b>7.406</b>	<b>70.375</b>	<b>77.831</b>
Stanje 1. siječnja 2004.		50	7.406	70.375	77.831
Isplata dobiti vlasnicima	19	-	-	(678)	(678)
Neto dobit		-	-	19.397	19.397
Tečajne razlike		-	86	-	86
<b>Stanje 31. prosinca 2004.</b>	19	<b>50</b>	<b>7.492</b>	<b>89.094</b>	<b>96.636</b>

Bilješke uz financijske izvještaje su sastavni dio ovih izvještaja.

**ATLANTIC GRUPA, ZAGREB**

**KOSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TOKU**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2004.**

*(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)*

	<u>Bilješka</u>	<u>2004.</u>	<u>2003.</u>
<b>Novčani tok iz poslovnih aktivnosti:</b>			
Novac generiran poslovanjem	27	55.275	59.501
Plaćene kamate		(7.589)	(5.313)
Plaćeni porez	8	(6.623)	(7.261)
Plaćena izvansudska nagodba		-	(1.700)
		<b>41.063</b>	<b>45.227</b>
<b>Ulagačke aktivnosti</b>			
Kupnja dugotrajne nematerijalne i materijalne imovine	9,10	(35.378)	(25.869)
Pripajanje Interchema	10	(11.822)	-
Primici od prodaje dugotrajne materijalne imovine	9	1.988	1.123
Neto efekat stjecanja podružnice		-	14.159
(Povećanje) dugoročnih potraživanja		(1.739)	(4.105)
Povećanje kapitala Grupe		-	50
Kupovina udjela u novčanim fondovima	12	(5.000)	(23.551)
Prodaja udjela u novčanim fondovima	12	7.107	23.737
Povećanje dugoročnih ulaganja namijenjenih prodaji	12	(20.164)	(104)
Smanjenje danih kratkoročnih kredita	17	4.533	(3.115)
Primljene kamate		552	1.412
		<b>(59.923)</b>	<b>(16.263)</b>
<b>Financijske aktivnosti</b>			
Neto (smanjenje)/povećanje kratkoročnih kredita	25	(43.760)	16.317
Otplate dugoročnih kredita	22	(23.101)	(14.768)
Izdavanje obveznica	22	109.566	-
Isplata dobiti vlasnicima	19	(678)	-
Isplaćena dividenda manjinskom vlasniku Cedequite	21	(3.784)	(3.683)
		<b>38.243</b>	<b>(2.134)</b>
<b>Neto povećanje novca i novčanih ekvivalenata</b>		<b>19.383</b>	<b>26.830</b>
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine		53.731	26.901
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	18	<b>73.114</b>	<b>53.731</b>

Bilješke uz financijske izvještaje su sastavni dio ovih izvještaja.

## ATLANTIC GRUPA, ZAGREB

### BILJEŠKE UZ KOSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

#### ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2004.

---

#### BILJEŠKA 1 – OPĆI PODACI

Atlantic Grupa bavi se proizvodnjom, distribucijom proizvoda široke potrošnje, unutarnjom i vanjskom trgovinom te posredovanjem i zastupstvom.

Atlantic Grupa d.o.o.(Društvo) predstavlja maticu Grupe sa sjedište Društva je u Zagrebu, Turinina 3, Hrvatska.

Grupu čini Društvo i sljedeće podružnice u kojima Društvo posjeduje vlasnički udjel iznad 50%:

	<u>2004.</u>	<u>2003.</u>
Cedevita d.o.o., Zagreb	51%	51%
- Cedevita Ljubljana	-	100%
Neva d.o.o., Zagreb	100%	100%
Atlantic Trade d.o.o., Zagreb	100%	100%
- Atlantic BG d.o.o., Beograd	100%	100%
- Atlantic Trade d.o.o., Ljubljana	100%	-
- Cape Logistika d.o.o., Zagreb	100%	100%
Atlantic s.r.l., Milano, Italija	100%	-

U travnju 2003. godine Grupa je kupila Nevu d.o.o. koja se bavi proizvodnjom kozmetičkih i higijenskih proizvoda (bilješka 20).

U listopadu 2004. godine podružnica Cedevita d.o.o., u Ljubljani prodana je Atlantic Trade d.o.o., Zagreb i preimenovana u Atlantic Trade d.o.o.,Ljubljana.

U veljači 2004. godine Grupa je registrirala podružnicu Atlantic s.r.l., u Milanu, Italija.

#### BILJEŠKA 2 – RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

Osnovne računovodstvene politike usvojene za sastavljanje konsolidiranih financijskih izvještaja navedene su niže u tekstu. Osnovne računovodstvene politike dosljedno se primjenjuju za sva razdoblja uključena u ovo izvješće, osim tamo gdje je drugačije naznačeno.

##### 2.1 Osnove sastavljanja

Konsolidirani financijski izvještaji Grupe sastavljeni su sukladno postojećim Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI) koji su se primjenjivali na dan 31. prosinca 2004. godine. Nije ranije primijenjen MSFI-1 koje će biti na snazi početkom 2005. godine. Konsolidirani financijski izvještaji Grupe sastavljeni su primjenom metode povijesnog troška (trošak nabave) koji su promijenjeni kod iskazivanja tržišne vrijednosti ulaganja namijenjenih prodaji čiji učinci su iskazani u računu dobiti i gubitka.

Sastavljanje konsolidiranih financijskih izvještaja sukladno općim računovodstvenim načelima zahtijeva upotrebu procjena i pretpostavki koje utječu na imovinu i obveze u financijskim izvještajima, na bilješke o nepredviđenoj imovini i obvezama na dan sastavljanja financijskih izvještaja te na prihode i troškove u toku izvještajnog razdoblja. Iako se procjene baziraju na najboljim saznanjima menadžmenta o tekućim događajima i aktivnostima, stvarni rezultati se mogu razlikovati od tih procjena.

**BILJEŠKA 2 – RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)**

**2.2 Principi i metode konsolidacije**

Atlantic Grupu čine Društvo i njezine podružnice. Podružnice koje su uključene u Grupu iskazane su u bilješci 1.

Podružnice, koje se odnose na društva u kojima Grupa posjeduje više od pola glasačkih prava ili na neki drugi način ima kontrolu nad poslovanjem, u cijelosti su konsolidirane. Podružnice su konsolidirane od datuma na koji je kontrola stvarno prenesena na Grupu, te isključene iz konsolidacije od dana prodaje.

Metoda troška koristi se za iskazivanje stjecanja podružnica od strane Grupe. Trošak stjecanja iskazuje se kao fer vrijednost dane imovine, danih dionica i preuzetih obveza na datum stjecanja uvećano za troškove stjecanja. Stečena prepoznatljiva imovina, nastale i potencijalne obveze inicijalno se mjere po fer vrijednosti na dan stjecanja, bez obzira na postojanje manjinskog udjela. Razlika između troška stjecanja i fer vrijednosti prepoznatljive neto imovine stečene od strane Grupe, ako je trošak stjecanja manji, iskazuje se kao negativni goodwill (bilješka 2.6).

Sve transakcije unutar Grupe, koje se odnose na stanja i nerealizirane dobitke od transakcija unutar društava Grupe su eliminirane iz konsolidacije; isto tako eliminirani su i nerealizirani gubici ukoliko se troškovi ne mogu nadoknaditi.

**2.3 Strana sredstva plaćanja**

(1) Izvještajna valuta

Transakcije uključene u financijske izvještaje svake članice Grupe iskazane su koristeći valutu koja najbolje odražava ekonomsku bit poslovnih događaja i okolnosti važne za članicu Grupe (izvještajna valuta). Konsolidirani financijski izvještaji prikazani su u hrvatskim kunama (kn), koje su izvještajna valuta većine podružnica i Matice.

(2) Transakcije i stanja u stranoj valuti

Transakcije iskazane u stranim sredstvima plaćanja prevode se u izvještajnu valutu tako da se iznosi u stranim sredstvima plaćanja preračunavaju po tečaju na dan transakcije. Tečajne razlike nastale zatvaranjem monetarnih stavki u stranoj valuti i iskazivanjem monetarnih stavki iskazanih u stranim valutama na datum bilance, priznaju se kao prihod ili rashod.

(3) Članice Grupe

Računi dobiti i gubitka i izvještaji o novčanom toku inozemnih podružnica preračunani su u izvještajnu valutu Grupe koristeći prosječne tečajeve za godinu, a njihove bilance preračunane su koristeći tečaj na 31. prosinac. Tečajne razlike nastale preračunom neto imovine inozemnih podružnica evidentiraju se unutar dioničkog kapitala u okviru pričuva. Prilikom prodaje inozemne podružnice, sve tečajne razlike priznaju se u računu dobiti i gubitka kao dio dobitka ili gubitka od prodaje.



**BILJEŠKA 2 – RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)**

**2.4      Nekretnine i oprema**

Nekretnine i oprema iskazani su po trošku nabave umanjeno za akumuliranu amortizaciju.

Naknadni izdaci koji se mogu pouzdano izmjeriti iskazuju se kao povećanje postojeće vrijednosti nekretnina postrojenja i opreme samo ako su prepoznatljive buduće ekonomske koristi od tog povećanja. Nastali izdaci otpisuju se u toku preostalog korisnog vijeka upotrebe te imovine. Svi ostali izdaci predstavljaju trošak u računu dobiti i gubitka kada su nastali.

Grupa obavlja redovite godišnje preglede na temelju eksternih i internih izvora informacija kako bi procijenilo nadoknadiivi iznos dugotrajne materijalne imovine. U slučaju da je knjigovodstveni iznos ove imovine veći od procijenjenog nadoknativog iznosa razlika se otpisuje do nadoknativog iznosa.

Dobici i gubici nastali prodajom određuju se usporedbom prihoda s knjigovodstvenim iznosom, a uključuju se u dobit od poslovnih aktivnosti.

Amortizacija se obračunava tako da se nabavna odnosno revalorizirana vrijednost dugotrajne materijalne imovine, umanjena za njezinu procijenjenu rezidualnu vrijednost, otpisuje primjenom pravocrtne metode amortizacije tijekom očekivanog vijeka upotrebe.

Očekivani vijek upotrebe je kako slijedi:

- |                        |                |
|------------------------|----------------|
| - građevinski objekti  | 10 - 40 godina |
| - postrojenja i oprema | 2 - 20 godina  |

Zemljište se ne amortizira jer se smatra da ima neograničeni vijek trajanja.

**2.5      Nematerijalna imovina**

Izdaci nastali stjecanjem softvera amortiziraju se pravocrtnom metodom tijekom očekivanog odnosno ugovorenog vijeka upotrebe u razdoblju od 5 godina.

**2.6      Negativni goodwill proizašao iz stjecanja**

Svaki višak stjecateljevog udjela u fer vrijednosti prepoznatljive imovine i obveza iznad troška stjecanja na datum transakcije razmjene priznaje se kao negativni goodwill. Taj iznos se sustavno priznaje kao prihod tijekom preostalog ponderiranog prosječnog korisnog vijeka trajanja prepoznatljive stečene imovine (amortizacija negativnog goodwilla). Stopa amortizacije iznosi 20% godišnje.

**BILJEŠKA 2 – RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)**

**2.7 Ulaganja**

(1) Namijenjena prodaji

Ulaganja u dionice razvrstavaju se kao ulaganja namijenjena prodaji i iskazuju po fer vrijednosti. Glavni instrumenti kojima se ne trguje javno, te se zbog toga fer vrijednost ne može realno procijeniti, iskazuju se po trošku nabave umanjenom za svako smanjenje vrijednosti.

Nerealizirani i realizirani dobiti i gubici koji proizlaze iz promjene fer vrijednosti ulaganja namijenjenih prodaji uključuju se u račun dobiti i gubitka u periodu u kojem su proizašli. Prihodi od dividendi iskazuju se u prihodima razdoblja u kojem su primljene.

(2) Pridružena društva

Ulaganja u pridružena društva u kojima Grupa nema kontrolu (20 – 50%), obračunava se primjenom metode troška ulaganja.

**2.8 Najmovi**

Najam opreme na temelju kojeg se na Grupi u većem dijelu ne prenose svi rizici i koristi povezani s vlasništvom klasificira se kao poslovni najam. Plaćanje najma prema poslovnom najmu priznaje se kao rashod u računu dobiti i gubitka na ravnomjernoj osnovi tijekom razdoblja najma.

**2.9 Zalihe**

Zalihe se iskazuju po trošku nabave ili neto prodajnoj vrijednosti, ovisno o tome koja je niža. Trošak se izračunava temeljem prosječnih godišnjih nabavnih cijena. Trošak proizvodnje u toku i gotovih proizvoda uključuje materijal, trošak izravnog rada, te odgovarajući dio varijabilnih i fiksnih općih troškova, pri čemu se opći troškovi raspoređuju temeljem redovnog kapaciteta proizvodnje. Neto prodajna vrijednost predstavlja procjenu prodajne cijene tijekom redovitog poslovanja umanjenu za troškove dorade i troškove prodaje. Prema potrebi obavlja se ispravak vrijednosti oštećenih zaliha te zaliha kojima je prošao rok upotrebe.

**2.10 Potraživanja od kupaca**

Potraživanja od kupaca iskazuju se po nominalnoj vrijednosti umanjenoj za obavljena rezerviranja za sumnjiva i nenaplativa potraživanja. Ispravak vrijednosti kao umanjenje potraživanja od kupaca iskazuje se kada postoje pouzdani pokazatelji da Grupa neće moći naplatiti sva svoja potraživanja u skladu s dogovorenim uvjetima. Iznosi ispravka vrijednosti potraživanja od kupaca su ustanovljene razlike između nastalog potraživanja od kupaca i procijenjene vrijednosti budućih diskontiranih priljeva od naplate ovih potraživanja. Iznosi ispravka vrijednosti potraživanja od kupaca iskazuju se u računu dobiti i gubitka.

**BILJEŠKA 2 – RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)**

**2.11 Novac i novčani ekvivalenti**

Novac i novčani ekvivalenti iskazani u izvještaju o novčanom toku obuhvaćaju gotovinu i stanja na računima u bankama, te visoko likvidna ulaganja (kratkoročni depoziti i mjenice) s beznačajnim rizikom promjene vrijednosti i rokovima naplate do tri mjeseca.

**2.12 Posudbe**

Posudbe uključujući izdane obveznice se početno priznaju po primljenom iznosu. U budućim razdobljima, posudbe se iskazuju po amortiziranom trošku primjenom metode stvarnog prinosa; sve razlike između primitaka (umanjeno za troškove transakcije) i otkupne vrijednosti priznaju se u računu dobiti i gubitka tijekom trajanja posudbe u okviru rashoda od kamata.

Posudbe se klasificiraju kao kratkoročne obveze ako je ugovoreni rok dospijeca tih obveza u razdoblju do 12 mjeseci od datuma bilance.

**2.13 Rezerviranja**

Rezerviranja se priznaju ako Grupa trenutno ima pravnu ili izvedenu obvezu kao posljedicu događaja iz prošlog razdoblja i ako je vjerojatno da će biti potreban odljev resursa radi podmirivanja obveze, te ako se može pouzdano procijeniti iznos obveze. U slučaju kada Grupa očekuje nadoknadu rezerviranja, takve se nadoknade priznaju kao zasebna imovinska stavka, no tek kada takva nadoknada postane doista izvjesna.

Rezerviranja za restrukturiranje uključuju uglavnom plaćanje otpremnina zaposlenicima i priznaju se u razdoblju u kojem Grupa preuzme zakonsku ili izvedenu obvezu plaćanja. Otpremnine zaposlenicima se priznaju samo nakon što je ili postignut sporazum s odgovarajućim predstavnicima zaposlenika kojim se utvrđuju uvjeti za određivanje viška zaposlenika te broj zaposlenika na koji se to odnosi ili nakon što su pojedini zaposlenici obaviješteni o određenim uvjetima.

**2.14 Porez na dobit**

Porez na dobit obračunava se na temelju iskazanih prihoda i rashoda prema zakonima i propisima u zemlji u kojoj je registrirano društvo Grupe.

Porez na dobit za Maticu i podružnice u Hrvatskoj obračunava se po stopi od 20% na oporezivu dobit u skladu sa zakonom. Oporezivu osnovicu predstavlja dobit uvećana za stavke koje uvećavaju poreznu osnovicu i umanjena za stavke koje ju smanjuju.

Hrvatski porezni propisi omogućavaju nastanak poreznih gubitaka koji se mogu koristiti u budućem razdoblju od pet godina. Iznosi neiskorištenih poreznih gubitaka ne koriste se za priznavanje odgođene porezne imovine u bilanci, jer nije izvjesno da će biti ostvarena dostatna oporeziva dobit za korištenje ove odgođene porezne imovine.

**BILJEŠKA 2 – RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)**

**2.15 Primanja zaposlenika**

U toku redovnog poslovanja prilikom isplata plaća Grupa u ime svojih zaposlenika koji su članovi obveznog mirovinskog fonda Republike Hrvatske obavlja redovita plaćanja ovom fondu. Obvezni mirovinski doprinosi fondu Republike Hrvatske iskazuju se kao dio troška plaća kada se obračunaju. Grupa nema dodatni mirovinski plan te stoga nema nikakvih drugih obveza u svezi s mirovinama zaposlenika. Nadalje Grupa nema obavezu osigurati buduća primanja sadašnjim i bivšim zaposlenicima.

**2.16 Priznavanje prihoda**

Prihodi se sastoje od tržne vrijednosti prodane robe ili usluga, iskazani u neto iznosima koji su umanjeni za porez na dodanu vrijednost, odobrene diskonte i rabate. Prihodi se priznaju kako slijedi:

(a) Prihodi od veleprodaje robe

Prihodi od veleprodaje robe smatraju se prihodom u trenutku kada Grupa obavi isporuke robe kupcu, kada kupac prihvati isporučenu robu i kada je naplativost nastalih potraživanja relativno sigurna.

(b) Prihodi od usluga

Prihodi od usluga najma priznaju se u obračunskom razdoblju kada je usluga obavljena.

(c) Prihodi od kamata

Prihodi od kamata se priznaju u razdoblju u kojem su naplaćene.

**2.17 Upravljanje rizicima**

(1) Čimbenici financijskog rizika

Poslovne aktivnosti Grupe izložene su različitim vrstama financijskih rizika uključujući učinke promjena tržišnih cijena, promjena tečajeva inozemnih valuta i kamatnih stopa. Grupa nije koristila derivativne financijske instrumente da bi se aktivnije štitila od financijskih rizika. Grupa u jednom dijelu prodaje umanjuje navedene rizike kroz fleksibilnu politiku cijena robe koju prodaje.

(i) Rizik promjene tečajeva inozemnih valuta

Dugoročne obveze za primljene kredite, izdane obveznice i kratkoročne obveze prema inozemnim dobavljačima Grupe vezane su uz tečajeve inozemnih valuta, prvenstveno uz EUR. Grupa ostvaruje pretežni dio prihoda na domaćem tržištu (u hrvatskim kunama).

**BILJEŠKA 2 – RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)**

**2.17 Upravljanje rizicima (nastavak)**

(ii) Kreditni rizici

Kratkotrajna imovina Grupe koja može dovesti do kreditnog rizika sastoji se uglavnom od ulaganja namijenjenih prodaji izvan Grupe, novčanih sredstava, potraživanja od kupaca, potraživanja od danih kratkoročnih kredita i ostalih potraživanja. Kreditni rizik za potraživanja od kupaca je značajan zbog veličine potraživanja od ključnih kupaca. Grupa smanjuje ovaj kreditni rizik provođenjem strogih mjera i kontrola naplate i isporuke robe kao i pribavljanjem instrumenata osiguranja dužnika (zadužnice i mjenice).

(iii) Kamatni rizik

Kamatne stope na primljene kredite su ugovorene kao promjenjive. Grupa ne poduzima mjere zaštite od izloženosti kamatnom riziku na ove kredite. Izdavanjem obveznica u 2004. godini Grupa je smanjila izloženost kamatnom riziku sa promjenjivih kamatnih stopa koje je imala za izdane komercijalne zapise, na fiksnu kamatnu stopu za izdane obveznice.

(2) Fer vrijednosti

Knjigovodstveni iznosi gotovine, potraživanja od kupaca, obveza prema dobavljačima i kratkoročnih kredita iskazuju se u vrijednostima koje su približno jednake fer vrijednostima s obzirom na kratkoročno dospijeće ove imovine i obveza. Knjigovodstvena vrijednost dugoročnih financijskih obveza približna je fer vrijednosti jer su iskazane kamatne stope približne tekućim tržišnim kamatnim stopama.

**2.18 Reklasifikacija**

Određene stavke iz Bilance, Računa dobiti i gubitka i Izvještaja o novčanom toku za 2003. godinu reklasificirane su zbog usporedivosti s ovogodišnjim prikazom koji je sukladan s Međunarodnim standardom financijskog izvještavanja 1 – Prezentiranje financijskih izvještaja. To se najvećim dijelom odnosi na novu klasifikaciju dijela efektivne kamatne stope za izdane komercijalne zapise u 2003. godini.

## BILJEŠKE UZ KOSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2004.

## BILJEŠKA 3 – PRIHODI OD PRODAJE

	<u>2004.</u>	<u>2003.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Prihod od prodaje u zemlji	692.754	611.941
Prihod od prodaje u zemlji povezanim strankama (bilješka 28)	805	1.003
Prihod od prodaje u inozemstvu	66.075	62.115
	<u>759.634</u>	<u>675.059</u>

## BILJEŠKA 4 – OSTALI PRIHODI

	<u>2004.</u>	<u>2003.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Prihod od amortizacije negativnog goodwilla (bilješka 20)	12.757	10.920
Prihodi od prodaje imovine	1.988	1.123
Prihodi od usluga povezanih stranaka (bilješka 28)	805	1.003
Prihodi od najma	862	1.600
Prihodi od naplaćenih potraživanja od kupaca	1.927	2.330
Prihodi od ukidanja rezerviranja	969	0
Ostalo	3.108	946
	<u>22.416</u>	<u>17.922</u>

## BILJEŠKA 5 – TROŠKOVI ZAPOSLENIH

	<u>2004.</u>	<u>2003.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Bruto plaće zaposlenih	90.305	81.952
Naknade za prijevoz	5.329	6.718
Otpremnine /i/	5.998	763
Ostale naknade zaposlenima	8.902	7.461
	<u>110.534</u>	<u>96.894</u>

Na dan 31. prosinca 2004. godine Grupa ima 877 zaposlenih (2003: 873).

/i/ U 2004. godini obračunati su troškovi za otpremnine 39 zaposlenih (2003.: za 8 zaposlenih). Isplata je bila dijelom u 2004., a dijelom u 2005. godini (bilješka 24).

## BILJEŠKE UZ KOSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2004.

## BILJEŠKA 6 – OSTALI TROŠKOVI POSLOVANJA

	<u>2004.</u>	<u>2003.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Reprezentacija	4.474	5.122
Troškovi održavanja	9.552	8.963
Prijevozne usluge	9.039	9.336
Najam	9.258	7.966
Troškovi reklame i propagande	27.559	22.595
Porezi i doprinosi koji ne ovise o rezultatu	2.845	2.449
Osiguranje	2.581	2.684
Bankarski troškovi	1.693	1.908
Trošak sponzorstava, donacija i uzoraka	3.570	2.676
Troškovi unapređenja prodaje	24.044	2.096
Prihodi od usluga podrške principala	(8.156)	(8.477)
Naknade Nadzornom odboru	2.345	2.162
Neproizvodne usluge	11.836	10.446
Vrijednosno usklađenje potraživanja	1.878	734
Otpis zaliha	1.761	2.265
Ostalo	8.333	9.458
	<u>112.612</u>	<u>82.383</u>

## BILJEŠKA 7 – NETO RASHODI OD FINANCIRANJA

	<u>2004.</u>	<u>2003.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Prihodi od kamata	1.110	1.757
Pozitivne tečajne razlike	4.032	2.322
Prihodi od ulaganja	73	97
Financijski prihodi	<u>5.215</u>	<u>4.176</u>
Rashodi od kamata	(12.923)	(9.490)
Negativne tečajne razlike	(9.477)	(4.982)
Rashod od ulaganja	-	(86)
Financijski rashodi	<u>(22.400)</u>	<u>(14.558)</u>
	<u>(17.185)</u>	<u>(10.382)</u>

## BILJEŠKA 8 – POREZ NA DOBIT

	<u>2004.</u>	<u>2003.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dobit Matice i podružnica prije oporezivanja	27.319	36.073
Neto uvećanje/(umanjenje) dobiti	(6.999)	(3.473)
Ostvarena porezna dobit	20.320	32.600
Porezna stopa (ne uključuje ino podružnice)	20%	20%
Obračunati porez na dobit	4.064	6.520
Uplaćene akontacije poreza na dobit	(6.623)	(7.261)
Neto potraživanje za preplaćeni porez na dobit (bilješka 16)	<b>2.559</b>	<b>741</b>
Potraživanje za preplaćeni porez na dobit članica Grupe	3.429	741
Obveza za manje uplaćeni porez na dobit članica Grupe	(870)	-
Primijenjena porezna stopa	14,88%	18.07%

U tijeku je kontrola Porezne uprave Ministarstva financija Republike Hrvatske svih poreza uključujući porez na dobit u podružnici Atlantic Trade d.o.o., obračunatog za razdoblja od 2000. do 2003. godine. Grupa smatra da nije upoznata sa okolnostima koje bi mogle dovesti do potencijalnih značajnih obveza za poreze po okončanju ove kontrole.

U skladu s hrvatskim poreznim propisima Grupa je do kraja 2004. godine ostvarila porezne gubitke koji nisu iskazani u bilanci Grupe kao odgođena imovina, jer nije izvjesno da će biti ostvareni dostatni iznosi oporezive dobiti za upotrebu navedene odgođena porezne imovine. Iznose poreznih gubitaka je moguće iskoristiti najkasnije u godinama kako slijedi:

	<u>2004.</u>	<u>2003.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
2006. godina	7.804	8.555
2007. godina	3.403	3.403
2008. godina	4073	4.204
	<b>15.280</b>	<b>16.162</b>



## BILJEŠKE UZ KOSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

## ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2004.

## BILJEŠKA 9 – NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	Zemljište	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Imovina u pripremi	Ukupno
<b>Za godinu završenu</b>					
<b>31. prosinca 2003.</b>					
Početna neto knjigovodstvena vrijednost	9.008	61.188	43.076	3.284	116.556
Stjecanje podružnice (dio bilješke 20)	976	11.888	12.614	-	25.478
Povećanje	-	3.867	8.002	13.337	25.206
Prijenos	-	697	15.529	(16.226)	-
Prodaja i rashodovanja	-	-	(181)	-	(181)
Amortizacija	-	(5.370)	(16.685)	-	(22.055)
Zaključno neto knjigovodstveno stanje	9.984	72.270	62.355	395	145.004
<b>Stanje 31. prosinca 2003.</b>					
Nabavna vrijednost	9.984	134.526	244.932	395	389.837
Akumulirana amortizacija	-	(62.256)	(182.577)	-	(244.833)
Neto knjigovodstvena vrijednost	9.984	72.270	62.355	395	145.004
<b>Za godinu završenu</b>					
<b>31. prosinca 2004.</b>					
Početna neto knjigovodstvena vrijednost	9.984	72.270	62.355	395	145.004
Povećanje /i/	-	-	795	33.246	34.041
Prijenos	138	1.472	27.503	(29.113)	-
Prodaja i rashodovanja /ii/	-	-	(109)	-	(109)
Amortizacija	-	(5.557)	(17.671)	-	(23.228)
Zaključno neto knjigovodstveno stanje	10.122	68.185	72.873	4.528	155.708
<b>Stanje 31. prosinca 2004.</b>					
Nabavna vrijednost	10.122	198.254	273.101	4.528	486.005
Akumulirana amortizacija	-	(130.069)	(200.228)	-	(330.297)
Neto knjigovodstvena vrijednost	10.122	68.185	72.873	4.528	155.708

/i/ U toku 2004. godine nabavljena je oprema u ukupnom iznosu od 34.041 tisuće kuna (2003.: 25.478 tisuće kuna) od čega su značajne stavke kako slijedi:

- stroj za opremanje napitaka u iznosu od 2.150 tisuća kuna,
- linija za filter čajeve u iznosu 10.159 tisuća kuna,
- linija u proizvodnji kozmetike u iznosu 3.671 tisuća kuna
- ulaganje u kupnju stana u iznosu od 1.646 tisuća kuna i ostalo.

/ii/ U toku 2004. godine prodana je oprema, uglavnom rabljena vozila, koja su uglavnom bila otpisana za 1.900 tisuća kuna.

Kao sredstvo osiguranja otplate kredita, založena je dugotrajna materijalna imovina čija neto knjigovodstvena vrijednost na dan 31. prosinca 2004. godine iznosi 107.256 tisuća kuna (2003.: 95.994 tisuća kuna) (bilješka 22).

## BILJEŠKE UZ KOSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2004.

## BILJEŠKA 10 – NEMATERIJALNA IMOVINA

	<u>2004.</u>	<u>2003.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Početna neto knjigovodstvena vrijednost	1.601	1.563
Povećanje	1.337	663
Povećanje pripajanjem Interchema /i/	9.984	-
Amortizacija	<u>(1.815)</u>	<u>(625)</u>
Zaključna neto knjigovodstvena vrijednost	<b><u>11.107</u></b>	<b><u>1.601</u></b>
Nabavna vrijednost	14.309	3.004
Akumulirana amortizacija	<u>(3.202)</u>	<u>(1.403)</u>
Sadašnja vrijednost 31. prosinca	<b><u>11.107</u></b>	<b><u>1.601</u></b>

/i/ U 2004. godini Grupa je stekla 100%-tni poslovni udjel u Interchemu d.o.o., poduzeću za proizvodnju kozmetičkih proizvoda čija je procijenjena neto imovina iznosila kako slijedi:

	<u>( tisućama kuna)</u>
Nematerijalna imovina	9.984
Novac	44
Potraživanja od kupaca	2.187
Obveze prema dobavljačima	(43)
Ostale obveze	<u>(306)</u>
<b>Neto imovina</b>	<b><u>11.866</u></b>

Ovom poslovnom transakcijom Grupa je povećala nematerijalnu imovinu za stečena prava na know-how i registraciju žigova. Procijenjena stečena neto imovina plaćena je u ožujku i lipnju 2004. godine, nakon čega je obavljeno pripajanje pojedinačne imovine odnosno obveza Grupi.

## BILJEŠKA 11 – ULAGANJE U PRIDRUŽENO PODUZEĆE

Ulaganje u pridruženo poduzeća odnosi se na ulaganje u Maximus Grocer d.o.o. u iznosu od 80 tisuća kuna odnosno 20% vlasničkog udjela.

## BILJEŠKE UZ KOSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

## ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2004.

## BILJEŠKA 12 – ULAGANJA NAMIJENJENA PRODAJI

## (1) Dugoročna ulaganja namijenjena prodaji

Ulaganje namijenjeno prodaji iskazano na dan 31. prosinca 2004. godine iznosi 24.425 tisuća kuna (2003.: 172 tisuće kuna).

U toku 2004. godine Grupa je povećala ulaganja u RTL d.o.o. u ukupnom iznosu od 23.905 tisuća kuna, od čega uplatom u novcu u iznosu od 19.816 tisuća kuna, a za ostatak od 4.089 tisuća kuna obavljeno je pretvaranje potraživanja za dani kratkoročni kredit RTL-u d.o.o. u ulog (bilješka 17). Vlasnički udio u RTL d.o.o. na dan bilance iznosi 13% (2003.: 11,5%).

## (2) Kratkoročna ulaganja namijenjena prodaji

U 2004. godini Grupa je trgovala udjelima u novčanim fondovima te ih do kraja godine prodala i ostvarila ukupan prinos od 73.000 kuna (bilješka 7).

## BILJEŠKA 13 – DUGOROČNA POTRAŽIVANJA

	<u>2004.</u>	<u>2003.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dani depoziti	4.539	2.811
Kreditni dani povezanim strankama (bilješka 28)	700	-
Kreditni zaposlenima i ostalima (bilješka 28)	3.463	3.598
Dospjeli dio dugoročnog potraživanja (bilješka 28)	(912)	(358)
	<u>7.790</u>	<u>6.051</u>

## BILJEŠKA 14 – ZALIHE

	<u>2004.</u>	<u>2003.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Sirovine i materijal	18.242	19.898
Proizvodnja u toku	133	183
Gotovi proizvodi	12.121	11.521
Trgovačka roba	51.767	60.952
	<u>82.263</u>	<u>92.554</u>

Zalihe sirovina, materijala i trgovačke robe su iskazane po trošku nabave, dok su zalihe proizvodnje u toku i zalihe gotovih proizvoda iskazane po ukupnim troškovima proizvodnje ovisno o stupnju gotovosti proizvoda.

## BILJEŠKE UZ KOSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2004.

## BILJEŠKA 15 – POTRAŽIVANJA OD PRODAJE

	<u>2004.</u>	<u>2003.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Potraživanja od kupaca u zemlji	126.650	109.790
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	29.355	24.144
Ispravak vrijednosti – potraživanja od kupaca	<u>(23.033)</u>	<u>(23.465)</u>
	132.972	110.469
Potraživanja od povezanih stranaka (bilješka 28)	<u>888</u>	<u>483</u>
	<b><u>133.860</u></b>	<b><u>110.952</u></b>

## BILJEŠKA 16 – OSTALA KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA

	<u>2004.</u>	<u>2003.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Potraživanja od državnih institucija	2.583	3.375
Potraživanja za usluge prodaje	1.141	2.139
Potraživanja za PDV	1.477	1.555
Potraživanja za porez na dobit (bilješka 8)	2.559	741
Potraživanja za predujmove	539	695
Ostala potraživanja	1.496	1.215
Ostala potraživanja od povezanih stranaka (bilješka 28)	<u>205</u>	<u>919</u>
	<b><u>10.000</u></b>	<b><u>10.639</u></b>

## BILJEŠKA 17 – KRATKOROČNI KREDITI

	<u>2004.</u>	<u>2003.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dani krediti vlasnicima (bilješka 28)	5.580	4.924
Raiffeisenbank Austria	-	9.854
Ostali krediti dani u zemlji	1.613	2.102
Ostali krediti dani u zemlji povezanim strankama (bilješka 28)	1.794	1.283
Dospjeli dio dugoročnog potraživanja (bilješka 28)	<u>912</u>	<u>358</u>
	<b><u>9.899</u></b>	<b><u>18.521</u></b>

**ATLANTIC GRUPA, ZAGREB**

**BILJEŠKE UZ KOSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2004.**

---

**BILJEŠKA 18 – NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI**

	<u>2004.</u>	<u>2003.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Kunski račun i gotovina u blagajni	10.199	6.103
Devizni račun	4.894	9.691
Mjenice	42.521	37.937
Depoziti	15.500	-
	<u>73.114</u>	<u>53.731</u>

/i/ Grupa dio viška novčanih sredstava oročava kao tekuće depozite u bankama uz prosječnu kamatnu stopu od 1% do 6% ovisno o razdoblju oročavanja (od 1 do 30 dana).

**BILJEŠKA 19 – KAPITAL I REZERVE**

Početkom 2003. godine Ugovorom o prijenosu udjela vlasnici su prenijeli svoje udjele u podružnice i pridružena društva iz Atlantic Trade d.o.o. u Atlantic Grupu d.o.o., koja je registrirana s kapitalom od 50 tisuća kuna. Vlasnik Atlantic Trade d.o.o. također je prenio svoj cjelokupni udjel od 2.000 tisuća kuna u Atlantic Grupu d.o.o. koja je iskazana kao povećanje pričuva.

U svibnju 2004. godine vlasnicima je isplaćena dobit u iznosu od 678 tisuća kuna.

Pregled strukture vlasništva je kako slijedi:

	<u>2004.</u>	<u>2003.</u>
Emil Tedeschi	60%	60%
Svetozar Tedeschi	30%	30%
Lada Tedeschi	10%	10%
	<u>100%</u>	<u>100%</u>

## BILJEŠKE UZ KOSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

## ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2004.

## BILJEŠKA 20 – NEGATIVNI GOODWILL

U 2001. odnosno 2003. godini Grupa je stekla kupnjom dvije nove podružnice: Cedevitu d.o.o. s udjelom vlasništva od 51% i Nevu d.o.o. s 100% vlasništvu. Prilikom provedene transakcije u bilanci Grupe iskazan je negativan goodwill kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	<b>Cedevita</b>	<b>Neva</b>	<b>Ukupno</b>
Stečeno udjela %		100%	100%
Neto stečena imovina (bilješka 9)		47.638	47.638
Trošak stjecanja udjela		10.900	10.900
<b>Negativan goodwill</b>		<b>36.738</b>	<b>36.738</b>
<b>Za godinu završenu 31. prosinca 2003.</b>			
Početna neto knjigovodstvena vrijednost	18.932	-	18.932
Povećanje u 2003. godini	-	36.738	36.738
Amortizacija	(5.409)	(5.511)	(10.920)
Neto knjigovodstvena vrijednost za godinu završenu 31. prosinca 2003.	13.523	31.227	44.750
Stanje 31. prosinca 2003.			
Negativni goodwill	27.047	36.738	63.785
Akumulirana amortizacija	(13.524)	(5.511)	(19.035)
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost negativnog goodwill-a na 31. prosinca 2003.</b>	<b>13.523</b>	<b>31.227</b>	<b>44.750</b>
<b>Za godinu završenu 31. prosinca 2004.</b>			
Početna neto knjigovodstvena vrijednost	13.523	31.227	44.750
Amortizacija	(5.409)	(7.348)	(12.757)
Neto knjigovodstvena vrijednost za godinu završenu 31. prosinca 2004.	8.114	23.879	31.993
Stanje 31. prosinca 2004.			
Negativni goodwill	27.047	36.738	63.785
Akumulirana amortizacija	(18.933)	(12.859)	(31.792)
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost za godinu završenu 31. prosinca 2004.</b>	<b>8.114</b>	<b>23.879</b>	<b>31.993</b>

Trošak stjecanja podružnica bio je niži od neto fer vrijednosti prepoznatljive imovine i obveza. Pretpostavlja se da je fer vrijednost približno jednaka neto knjigovodstvenoj vrijednosti. Višak stjecateljevog udjela u fer vrijednosti iznad troška stjecanja na datum transakcije iznosio je:

- za Cedevitu d.o.o. u iznosu od 27.047 tisuća kuna,
- za Nevu d.o.o. u iznosu od 36.738 tisuća kuna.

Kao što je opisano u bilješci 2.4 negativan goodwill se amortizira po stopi od 20% godišnje te ukupno obračunati iznos za 2003. godinu iznosi 12.757 tisuća kuna (2003.: 10.920 tisuća kuna) i iskazan je u okviru ostalih prihoda iz poslovanja (bilješka 4).

**ATLANTIC GRUPA, ZAGREB****BILJEŠKE UZ KOSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2004.**

---

**BILJEŠKA 21 – MANJINSKI UDJELI**

	<u>2004.</u>	<u>2003.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Stanje na dan 1. siječnja	42.489	40.727
Manjinski udjeli u dobiti tekuće godine	3.858	5.445
Isplaćeni udjel u dobiti	<u>(3.784)</u>	<u>(3.683)</u>
Stanje na dan 31. prosinca	<u><b>42.563</b></u>	<u><b>42.489</b></u>

U svibnju 2004. godini manjinskom vlasniku Deutsche Investitions und Entwicklungsgesellschaft Njemačka (DEG) isplaćeno je 3.784 tisuća kuna (2003.: 3.683 tisuća kuna), za koji iznos je umanjen manjinski udjel.

**BILJEŠKA 22 – DUGOROČNI DUG**

<i>(u tisućama kuna)</i>	<b>Efektivna kamatna stopa</b>	<u>2004.</u>	<u>2003.</u>
Izdane obveznice /i/	5,91%	114.125	-
Raiffeisenbank Austria d.d., Zagreb /ii/ DEG, Njemačka /iii/	6,5%	30.685	36.323
	12,0%	25.698	25.617
Erste & Steiermärkische bank, Zagreb	Euribor +3,3%	9.968	12.421
Pliva d.d., Zagreb /iv/	-	1.820	15.506
Hypo - Leasing Kroatien, Zagreb /v/	6,5%	1.617	3.930
Ostali krediti	4%-6%	<u>991</u>	<u>83</u>
		<u><b>184.904</b></u>	<u><b>93.880</b></u>

**BILJEŠKA 22 – DUGOROČNI DUG (nastavak)**

/i/ U srpnju 2004. godine Društvo je izdala obveznice u nominalnom iznosu 15,0 milijuna EUR-a s rokom dospelja u srpnju 2007. godine, uz nepromjenjivu kamatnu stopu 5,75% godišnje. Izdavanje je provedeno preko agenata domaćih banaka. Primljena sredstva po izdanim obveznicama korištena su za:

- iskup posljednje tranše izdanih komercijalnih zapisa u iznosu od 45,0 milijuna kuna (bilješka 25),
- vraćanje kratkoročnog kredita u iznosu od 20,0 milijuna kuna banci (bilješka 25),
- plasiranje dugoročnih i kratkoročnih kredita društvima unutar Grupe i oročavanje depozita.

Obračunata pripadajuća kamata za razdoblje od izdavanja obveznica do dana bilance iznosi 3,0 milijuna kuna i iskazana je u računu dobiti i gubitka za 2004. godinu kao rashod od kamata (bilješka 7) i u bilanci kao dio ostalih obveza (bilješka 24).

/ii/ Kredit u iznosu od EUR 5,500.000 korišten je za stjecanje Cedevite d.o.o. u 2001. godini, na rok otplate do 2008. godine u polugodišnjim anuitetima, uz fiksnu godišnju kamatnu stopu od 6,5%. Prva rata je dospjela 30. lipnja 2003. godine. Kredit je osiguran: udjelima u Atlantic Grupi d.o.o. i Maximus Grocer-a d.o.o., korporativnim garancijama, blanco mjenicama i zadužnicama Atlantic Grupe d.o.o., Maximus Grocer-a d.o.o. i Cedevite d.o.o., pravom na blokadu računa novčanih sredstava Atlantic Grupe d.o.o. i Cedevite d.o.o., te hipotekama na zemljište i građevinske objekte vlasnika Atlantic Grupe d.o.o. i Cedevite d.o.o. i pridržavanje određenih financijskih pokazatelja. Plaćena i obračunata kamata u računu dobiti i gubitka za 2004. godinu kao rashod od kamate iznosi 2,2 milijuna kuna (bilješka 7), dok je u bilanci iskazana neplaćena kamata u okviru ostalih obveza u iznosu od od 1,1 milijun kuna (bilješka 24).

/iii/ Dva dugoročna kredita dobivena od Deutsche Investitions und Entwicklungsgesellschaft (DEG – Deutschland) za financiranje stjecanja Cedevite i Neve kako slijedi:

- Kredit korišten za financiranje stjecanja Cedevite d.o.o. u 2001. godini u iznosu od EUR 1.900.000, na rok otplate je do 2008. godine u godišnjim anuitetima, uz godišnju kamatu koja dospijeva na naplatu u srpnju svake godine u visini 12% godišnje (redovna) počevši od 2001. godine. Predviđena je i dodatna promjenljiva kamata. Prva rata otplate glavnice dospijeva 15. srpnja 2005. godine. Osiguranje povrata je udjel Atlantic Grupe d.o.o. u Cedeviti d.o.o. kao i pridržavanje određenih financijskih pokazatelja;
- Kredit korišten za financiranje kupnje Neve d.o.o. u 2003. godini u iznosu od EUR 1.450.000, na rok od 8 godina i poček 4 godine, uz godišnju redovnu kamatnu stopu od 10,9% i dodatnu godišnju kamatnu stopu od 4,7% od iznosa dobiti prije kamata, poreza i amortizacije. Za osiguranje povrata kredita zasnovana je hipoteka na nekretnine sadašnje knjigovodstvene vrijednosti 10.809.000 kuna.
- Za navedene primljene kredite DEG-a obračunata je pripadajuća kamata za 2004. godinu u iznosu od 4,0 milijuna kuna i iskazana je u računu dobiti i gubitka u okviru rashoda od kamata (bilješka 7), a neplaćeni dio obračunate kamate iskazan je u bilanci u okviru ostalih obveza u iznosu od 1,8 milijuna kuna (bilješka 24).



## BILJEŠKE UZ KOSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

## ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2004.

## BILJEŠKA 22 – DUGOROČNI DUG (nastavak)

/iv/ Beskamatni dugoročni krediti od Plive d.d. koja ih je odobrila prilikom prodaje Cedevite d.o.o. (u 2001. godini) u iznosu od EUR 7,732.050 i prodaje Neve d.o.o. (u 2003. godini) u iznosu od 16.900 tisuća kuna. Krediti su dani na rok od 3 godine. U svibnju 2004. godine vraćen je ostatak beskamatnog kredit koji je korišten za kupnju Cedevite d.o.o. u iznosu od 1,288.675 EUR (2003.: EUR 2.577.000 ili 19.459.000 kuna). Cedeviti d.o.o. je vraćen žig koji je predstavljao osiguranje povrata kredita. Stanje na dan 31. prosinca 2004. godine ovog kredita odnosi se na zadnju ratu korištenog kredita za kupnju Neve d.o.o..

/v/ Dug se sastoji se od 34 ugovora o kreditu za nabavu dostavnih i osobnih vozila (2003.: 41), na rok otplate od 5 godina. Osiguranje je založno pravo na svim automobilima koji su predmet kreditiranja.

Dinamika otplate dugoročnih kredita je kako slijedi:

	<u>2004.</u>	<u>2003.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
2004. godina	-	24.182
2005. godina	20.002	19.075
2006. godina	16.939	16.561
2007. godina	129.709	15.485
2008. godina i kasnije	18.638	18.577
Ukupno dugoročni dug	<b>184.904</b>	<b>93.880</b>
Tekuće dospijeće dugoročnog duga	(20.002)	(24.182)
	<b>164.902</b>	<b>69.698</b>

## BILJEŠKA 23 – OBVEZE IZ POSLOVANJA

	<u>2004.</u>	<u>2003.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Obveze prema dobavljačima – domaći	95.886	77.408
Obveze prema dobavljačima – inozemni	21.039	31.898
Obveze za nefakturiranu robu	-	204
Obveze prema povezanim stranama (bilješka 29)	-	231
	<b>116.925</b>	<b>109.741</b>

## BILJEŠKE UZ KOSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2004.

## BILJEŠKA 24 – OSTALE OBVEZE

	<u>2004.</u>	<u>2003.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Obveze za neto plaće zaposlenima	4.696	3.959
Obveze za ostale poreze i doprinose	5.337	7.003
Obveze za kamate	5.913	2.202
Obveze za PDV	1.564	-
Obveze za otpremnine	4.192	673
Ostale tekuće obveze	1.778	3.306
	<u>23.480</u>	<u>17.143</u>

## BILJEŠKA 25 – OBVEZE PO KRATKOROČNIM KREDITIMA

	<u>Efektivna kamatna stopa</u>	<u>2004.</u>	<u>2003.</u>
		<i>(u tisućama kuna)</i>	
Erste & Steiermarkische bank /i/	4 %	11.750	11.750
Izdani komercijalni zapisi /ii/	4,95 – 5,85%	-	43.760
		<u>11.750</u>	<u>55.510</u>

/i/ U listopadu 2003. godine dobiven je kredit od Erste&Steiermerkische bank iz programa HBOR za financiranje pripreme izvoza i za izvoz, uz promjenjivu kamatnu stopu od 4% godišnje i rok vraćanja do 31. kolovoza 2004. godine, koji je prolongiran do 31. kolovoza 2005. godine. Vraćanje kredita je osigurano: jednom zadužnicom, tri bianco mjenice, ugovorom o solidarnom jamstvu sklopljen između banke i solidarnih jamaca: Atlantic Trade d.o.o., Montana plus d.o.o. i Atlantic Grupe d.o.o. Atlantic Grupa d.o.o. se obvezala pridržavati određenih financijskih pokazatelja.

/ii/ Grupa je u srpnju 2004. godine iskupila drugu tranšu izdanih komercijalnih zapisa u iznosu od 45,0 milijuna kuna sredstvima prikupljenim od izdanih obveznica (bilješka 24). Iznos diskonta od 1.240 tisuća kuna iskazan je kao financijski rashod (bilješka 7).

U ožujku 2004. godine primljen je kratkoročni kredit od domaće banke u iznosu od 20,0 milijuna kuna i po promjenjivoj efektivnoj kamatnoj stopi od 3,86% do 4,02%. Kredit je vraćen iz primljenih sredstava od izdavanja obveznica (bilješka 22).

## BILJEŠKE UZ KOSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2004.

## BILJEŠKA 26 – PREUZETE OBAVEZE

Grupa je ugovorila plaćanje obveza po operativnom najmu za korištenje vozila kako slijedi:

	<u>2004.</u>	<u>2003.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Do jedne godine	-	-
Od jedne do pet godina	2.897	2.365
Preko pet godina	-	-
	<u>2.897</u>	<u>2.365</u>

## BILJEŠKA 27 – NOVAC GENERIRAN POSLOVANJEM

		<u>2004.</u>	<u>2003.</u>
		<i>(u tisućama kuna)</i>	
<b>Poslovne aktivnosti</b>			
Neto dobit po odbitku manjinskog udjela		19.397	24.108
Manjinski udjel u neto dobiti	21	3.858	5.445
Amortizacija	9,10	25.043	22.680
Amortizacija negativnog goodwilla	20	(12.757)	(10.920)
Dobit od prodaje dugotrajne materijale imovine		(1.879)	(942)
Ispravak vrijednosti kratkotrajne imovine	6	3.639	2.678
Neto negativne tečajne razlike iz posudbi		4.645	-
Smanjenje rezerviranja za rizike i troškove		-	(6.208)
Dobit od prodaje ulaganja raspoloživih za prodaju	7	(73)	(11)
Prihodi od kamata	7	(1.110)	(1.757)
Rashodi od kamata	7	12.923	9.490
Ostale stavke		-	(22)
Smanjenje/(povećanje) zaliha	14	8.530	(18.491)
Smanjenje/(povećanje) kratkoročnih potraživanja	15, 16	(15.128)	(170)
Povećanje kratkoročnih obveza	23, 24	8.187	33.621
<b>Novac generiran poslovanjem</b>		<u>55.275</u>	<u>59.501</u>

## BILJEŠKE UZ KOSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

## ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2004.

## BILJEŠKA 28 – ODNOSI S POVEZANIM STRANKAMA

Grupa ostvaruje poslovne transakcije s povezanim strankama: Montana Plus d.o.o., Maximus Grocer d.o.o., Ataco d.o.o., zaposleni i ostalima.

Poslovne transakcije s povezanim strankama koje se odnose na stanja u Bilanci na dan 31. prosinca 2004. godine i 2003. godine i stavke računa dobiti i gubitka za godine koje su tada završile iskazane su kako slijedi:

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

		<u>2004.</u>	<u>2003.</u>
<b>POTRAŽIVANJA</b>			
<b>Dugoročna potraživanja</b>			
Zaposleni		3.463	3.598
Montana Plus d.o.o.		700	-
Tekuće dospijeće kredita zaposlenima		(912)	(358)
	13	<u>3.251</u>	<u>3.240</u>
<b>Potraživanja od prodaje</b>			
Montana Plus d.o.o.		873	414
Maximus Grocer d.o.o.		15	69
	15	<u>888</u>	<u>483</u>
<b>Ostala kratkoročna potraživanja</b>			
Potraživanja od zaposlenih		205	840
Ostali		-	79
	16	<u>205</u>	<u>919</u>
<b>Dani kratkoročni krediti</b>			
Vlasnici		5.580	4.924
Montana Plus d.o.o.		806	932
Ostali		988	351
	17	<u>7.374</u>	<u>6.207</u>
<b>Tekuće dospijeće danih dugoročnih kredita</b>	17	<b>912</b>	<b>358</b>
<b>Ukupno potraživanja</b>		<u><b>12.630</b></u>	<u><b>11.207</b></u>
<b>OBVEZE</b>			
<b>Obveze iz poslovanja</b>			
Maximus Grocer d.o.o.		-	80
Ostali		-	151
<b>Ukupno obveze</b>	23	<u>-</u>	<u>231</u>
<b>PRIHODI</b>			
<b>Ostali prihodi</b>			
Ataco d.o.o. Mostar		521	588
Montana Plus d.o.o.		153	219
Maximus Grocer d.o.o.		131	196
<b>Ukupno prihodi</b>	4	<u><b>805</b></u>	<u><b>1.003</b></u>