

ATLANTIC GRUPA d.d.

**IZVJEŠĆE REVIZORA I
NEKONSOLIDIRANI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI
31. PROSINCA 2010.**



Izvešće neovisnog revizora

Dioničarima društva ATLANTIC GRUPA d.d.

Obavili smo reviziju priloženih financijskih izvještaja društva ATLANTIC GRUPA d.d. („Društvo“) koji obuhvaćaju bilancu na dan 31. prosinca 2010. godine, račun dobiti i gubitka, izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o promjenama kapitala i novčanom toku za godinu tada završenu, te sažetak značajnih računovodstvenih politika i ostalih objašnjavajućih informacija.

Odgovornost Uprave za financijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje i objektivni prikaz ovih financijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja i za one interne kontrole za koje menadžment odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikazivanja, uslijed prijevare ili pogreške.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost izraziti mišljenje o ovim financijskim izvještajima na osnovu naše revizije. Reviziju smo obavili sukladno Međunarodnim revizijskim standardima koji nalažu pridržavanje etičkih pravila, te planiranje i provođenje revizije kako bi se s razumnom mjerom sigurnosti utvrdilo da su financijski izvještaji bez materijalno značajnih grešaka.

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

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

Mišljenje

Prema našem mišljenju, financijski izvještaji prikazuju realno i objektivno, u svim značajnim aspektima, financijski položaj Društva na dan 31. prosinca 2010. godine, rezultate njegovog poslovanja i novčane tokove za godinu koja je tada završila sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.

PricewaterhouseCoopers d.o.o.

PricewaterhouseCoopers d.o.o.

Zagreb, 28. ožujka 2011.

Francois Mattelaer
Predsjednik Uprave

Vladimir Topolnjak
Ovlašteni revizor

PricewaterhouseCoopers d.o.o., Alexandera von Humboldta 4, 10000 Zagreb, Hrvatska
T: +385 (1) 6328 888, F: +385 (1) 6111 556, www.pwc.com/hr

Trgovački sud u Zagrebu, broj TI-20/7257-2 /MBB: 080239976; OIB: 61744835352; Temeljni kapital HRK 1,810,000.00, upisan u cijelosti; Upravnik: F. Mattelaer, Predsjednik, I. Bjelić, član; Ziro-račun: Raiffeisenbank Austria d.d., Petrijaka 56, Zagreb, ziro-račun br.: 2484006-1105514875.

ATLANTIC GRUPA d.d.

RAČUN DOBITI I GUBITKA

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	Bilješka	2010.	2009.
Prihodi	5	251.805	84.728
Troškovi radnika	6	(29.300)	(22.707)
Troškovi marketinga i promocije	7	(3.259)	(2.800)
Amortizacija	12, 13	(862)	(429)
Ostali troškovi poslovanja	8	(20.757)	(19.373)
Ostali dobici/(gubici) – neto	9	15.876	(246)
Dobit iz poslovanja		213.503	39.173
Rashodi od financiranja – neto	10	(21.365)	(16.320)
Dobit prije poreza		192.138	22.853
Porez na dobit	11	(4.111)	(1.861)
Dobit za godinu		188.027	20.992

Financijske izvještaje prikazane na stranicama 2 do 41 odobrila je Uprava u Zagrebu 28. ožujka 2011. godine.

Predsjednik Uprave



Emil Tedeschi

ATLANTIC GRUPA d.d.

IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
Dobit za godinu	188.027	20.992
Ostala sveobuhvatna dobit:		
Zaštita novčanog toka	<u>(1.959)</u>	<u>(1.542)</u>
Ukupno ostala sveobuhvatna dobit	(1.959)	(1.542)
Ukupno sveobuhvatna dobit	<u>186.068</u>	<u>19.450</u>

Bilješke uz financijske izvještaje su sastavni dio ovih izvještaja.

ATLANTIC GRUPA d.d.**BILANCA****NA DAN 31. PROSINCA 2010.**

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	Bilješka	31. prosinca 2010.	31. prosinca 2009.
IMOVINA			
Dugotrajna imovina			
Nekretnine, postrojenja i oprema	12	1.037	1.754
Nematerijalna imovina	13	2.871	1.407
Ulaganja u ovisna društva i zajedničke pothvate	14	1.050.776	231.137
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	16	35.041	35.041
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	17	320.930	308.577
Odgođena porezna imovina	23	863	976
		1.411.518	578.892
Kratkotrajna imovina			
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	17	179.374	65.605
Potraživanja za porez na dobit		-	712
Depoziti	17	-	142.471
Novac i novčani ekvivalenti	18	58.571	111
		237.945	208.899
Ukupno imovina		1.649.463	787.791
GLAVNICA I OBVEZE			
Kapital i rezerve od dioničara Društva			
Dionički kapital	19	133.372	98.800
Kapitalna dobit	19	883.022	312.784
Vlastite dionice	19	(112)	(3.180)
Pričuve za zaštitu novčanog toka	20	(3.501)	(1.542)
Zadržana dobit		214.783	49.601
		1.227.564	456.463
Dugoročne obveze			
Obveze po primljenim kreditima	22	148.787	280.084
Rezerviranja	24	49	15
Ostale dugoročne obveze	21a	38.101	
		186.937	280.099
Kratkoročne obveze			
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	21	8.837	8.366
Obveze po primljenim kreditima	22	216.298	37.141
Rezerviranja	24	4.274	4.180
Derivativni financijski instrumenti		3.501	1.542
Obveza za porez na dobit		2.052	-
		234.962	51.229
Ukupno obveze		421.899	331.328
Ukupno glavnica i obveze		1.649.463	787.791

Bilješke uz financijske izvještaje su sastavni dio ovih izvještaja.

IZVJEŠTAJ O PROMJENI GLAVNICE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.

<i>(u tisućama kuna)</i>	Bilješke	Dionički kapital	Pričuve za zaštitu novčanog toka	Zadržana dobit	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2009.	19	408.200	-	47.055	455.255
Sveobuhvatna dobit:					
Neto dobit za godinu		-	-	20.992	20.992
Ostala sveobuhvatna dobit	20	-	(1.542)	-	(1.542)
Ukupno sveobuhvatna dobit		-	(1.542)	20.992	19.450
Transakcije s vlasnicima					
Otkup vlastitih dionica		(1.071)	-	-	(1.071)
Isplata dividende za 2008. godinu	19	-	-	(17.262)	(17.262)
Isplata s temelja dionica	19	1.275	-	(1.184)	91
Stanje 31. prosinca 2009.	19	408.404	(1.542)	49.601	456.463
Sveobuhvatna dobit:					
Neto dobit za godinu		-	-	188.027	188.027
Ostala sveobuhvatna dobit	20	-	(1.959)	-	(1.959)
Ukupno sveobuhvatna dobit		-	(1.959)	187.027	186.068
Transakcije s vlasnicima					
Primici od izdavanja dionica	19	605.014	-	-	605.014
Isplata dividende za 2009. godinu	19	-	-	(20.975)	(20.975)
Isplata s temelja dionica	19	2.864	-	(1.870)	994
Stanje 31. prosinca 2010.	19	1.016.282	(3.501)	214.783	1.227.564

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TOKU

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	Bilješka	2010.	2009.
Novčani tok korišten za poslovne aktivnosti			
Novac generiran poslovanjem	26	4.696	2.914
Plaćeni porez na dobit		(1.234)	(5.782)
Plaćene kamate		(25.323)	(15.952)
Neto novčani tok iz poslovnih aktivnosti		(21.861)	(18.820)
Novčani tok korišten za ulagačke aktivnosti			
Nabava dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	12, 13	(1.710)	(3.038)
Primici od prodaje materijalne imovine		143	171
Dani krediti i depoziti		118.406	(151.430)
Primici od danih kredita		700	24.979
Ulaganje u ovisna društva	14	(777.514)	(100)
Dani predujam za stjecanje ovisnih društava i manjinskih udjela	17/ii/	-	(23.136)
Primljena dividenda		225	12.164
Primljene kamate		33.064	30.759
		(626.686)	(109.631)
Novčani tok iz / (korišten za) financijske aktivnosti			
Primici od izdavanja običnih dionica	19	605.014	-
Otkup vlastitih dionica	19	-	(1.071)
Primljeni krediti	22	146.164	22.124
Otplata kredita	22	(23.196)	(13.317)
Isplata dividende		(20.975)	(17.262)
		707.007	(9.526)
Neto povećanje / (smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata		58.460	(137.977)
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine		111	138.088
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	18	58.571	111

Bilješke uz financijske izvještaje su sastavni dio ovih izvještaja.

BILJEŠKA 1 – OPĆI PODACI

Atlantic Grupa d.d. (Društvo) osnovano je u Republici Hrvatskoj u 2002. godini. Osnovne aktivnosti Društva su korporativne aktivnosti koje se odnose na planiranje poduzetničkih funkcija, organizaciju osnovnih djelatnosti, prikupljanje i korištenje financijskih sredstava, definiranje strategije i razvoja poslovanja Atlantic Grupe.

Sjedište Društva je u Zagrebu, Miramarska 23, Hrvatska.

Dionice Društva kotiraju na službenom tržištu Zagrebačke burze. Vlasnička struktura prikazana je u bilješci 19.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

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

2.1 Osnove sastavljanja

Financijski izvještaji Društva sastavljeni su sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI), primjenom metode povijesnog troška, koji su promijenjeni za revalorizaciju financijske imovine raspoložive za prodaju.

Sastavljanje financijskih izvještaja sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI) zahtijeva upotrebu određenih ključnih računovodstvenih procjena. Također se od Uprave zahtijeva da se služi prosudbama u procesu primjene računovodstvenih politika Društva. Područja koja uključuju viši stupanj prosudbe ili složenosti, odnosno područja gdje su pretpostavke i procjene značajne za financijske izvještaje prikazana su u bilješci 4.

Društvo je sastavilo ove nekonsolidirane financijske izvještaje u skladu s hrvatskim zakonskim propisima. Društvo je također sastavilo konsolidirane financijske izvještaje na dan 31. prosinca 2010. godine i godinu koja je tada završila, u skladu s MSFI za Društvo i njegova ovisna društva (Grupa) koji su odobreni od strane Uprave na dan 28. ožujka 2011. godine. U konsolidiranim financijskim izvještajima, ovisna društva (navedena u bilješci 14) kao i sva društva nad kojima Grupa posredno ima više od pola glasačkih prava ili na neki drugi način ima kontrolu nad poslovanjem su u potpunosti konsolidirani. Korisnici ovih nekonsolidiranih financijskih izvještaja trebali bi ih čitati zajedno s konsolidiranim financijskim izvještajima Grupe na dan 31. prosinca 2010. godine i godinu koja je tada završila u svrhu dobivanja cjelokupnih informacija o financijskom položaju Grupe, rezultatima njenog poslovanja i promjenama financijskog stanja Grupe u cjelini.

(a) Novi i izmijenjeni standardi koje je Društvo usvojilo

- MSFI 3 (prerađen), Poslovne kombinacije, i dodaci MRS-u 27 Konsolidirani i odvojeni financijski izvještaji, MRS 28 Ulaganja u pridružena društva, te MRS 31 Udjel u zajedničkom pothvatu, na snazi su za poslovne kombinacije za koje je dan stjecanja na dan ili nakon početka prvog godišnjeg izvještajnog razdoblja koje započinje na dan ili nakon 1. srpnja 2009. godine.

Prerađeni standard nastavlja primjenjivati metodu kupnje na poslovne kombinacije, uz neke značajne promjene u usporedbi s MSFI-jem 3. Na primjer, sva plaćanja kod kupnje društva trebaju se iskazati po fer vrijednosti na dan stjecanja s potencijalnim plaćanjima klasificiranima kao dug, kasnije ponovno mjerena kroz izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti. Manjinski udjeli se mogu mjeriti ili po fer vrijednosti ili po proporcionalnom udjelu manjinskog udjela u neto imovini stečenog društva. Svi troškovi povezani sa stjecanjem trebaju se iskazati u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.1 Osnove sastavljanja (nastavak)

- MRS 27 (prerađen) „Konsolidirani i zasebni financijski izvještaji“ - zahtijeva iskazivanje u glavnici učinaka svih transakcija s manjinskim udjelima ako nema promjena kontrole i te transakcije više neće rezultirati goodwillom ili dobitima i gubicima. Standard također navodi računovodstveni tretman kod gubitka kontrole. Svaki preostali udio u društvu ponovno se mjeri po fer vrijednosti, a dobitak ili gubitak priznaje se u računu dobiti i gubitka.

(b) Novi i dopunjeni standardi i tumačenja koji su prvi puta obvezni u financijskoj godini koja počinje 1. siječnja 2010. godine, ali trenutno nisu relevantni za Društvo (iako mogu utjecati na računovodstveni tretman budućih transakcija i događaja)

Sljedeći standardi i dodaci postojećim standardima objavljeni su te su obvezni za računovodstvena razdoblja Društva koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2010. godine ili kasnija razdoblja, ali Društvo ih nije prijevremeno usvojilo:

- *IFRIC 17, Raspodjela nenovčane imovine vlasnicima* (na snazi od 1. srpnja 2009. godine). Tumačenje daje smjernice za računovodstveni tretman aranžmana u kojima društvo raspodjeljuje nenovčanu imovinu dioničarima u obliku raspodjele rezervi ili dividende. MSFI 5 je također dopunjen, tako da sada zahtijeva klasifikaciju imovine kao namijenjene raspodjeli samo kad je raspoloživa za raspodjelu u svojem trenutnom stanju, a raspodjela je vrlo vjerojatna.
- *IFRIC 18, Prijenosi imovine od kupaca*, na snazi za prijenos imovine primljen na dan ili nakon 1. srpnja 2009. godine. Ovo tumačenje razjašnjava zahtjeve MSFI-jeva za ugovore prema kojima društvo od kupca prima nekretnine, postrojenja i opremu, koju tada društvo mora koristiti ili za spajanje kupca s mrežom ili kako bi kupcu omogućilo stalni pristup opskrbi robama ili uslugama (kao što su opskrba električnom energijom, plinom ili vodom). U nekim slučajevima, društvo od kupca prima novac koji se može koristiti isključivo za stjecanje ili izgradnju nekretnina, postrojenja i opreme, koji služe za spajanje kupca s mrežom ili kako bi se kupcu omogućio stalni pristup opskrbi robama ili uslugama (ili za oboje).
- *IFRIC 9, Ponovna procjena ugrađenih derivativa* i *MRS 39, Financijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje*, na snazi od 1. srpnja 2009. godine zahtijeva od društva procjenjivanje treba li ugrađeni derivativ biti odvojen od matičnog ugovora kad društvo reklasificira hibridnu financijsku imovinu iz kategorije ‘po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka’. Ova procjena mora se izvršiti na temelju okolnosti koje su postojale na dan kad je društvo prvi puta potpisalo ugovor ili na dan bilo koje izmjene ugovora koja značajno mijenja novčani tok ugovora, ovisno o tome što je bilo kasnije. Ako društvo ne može izvršiti ovu procjenu, hibridni instrument mora ostati u cijelosti klasificiran po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitku.
- *IFRIC 16, Zaštite neto ulaganja u inozemno poslovanje* na snazi od 1. srpnja 2009. godine navodi da, pri zaštiti neto ulaganja u inozemno poslovanje, kvalificirane zaštitne instrumente može posjedovati bilo koje društvo ili društva unutar Grupe, uključujući i samo inozemno poslovanje, dok god su zadovoljeni zahtjevi MRS-a 39 za određenje, dokumentiranje i učinkovitost, vezani za zaštitu neto ulaganja. Osobito, Grupa mora jasno dokumentirati svoju zaštitnu strategiju zbog mogućnosti različitih određenja na različitim razinama Grupe.
- *MRS 38 (dodatak), Nematerijalna imovina*, na snazi od 1. siječnja 2010. godine pojašnjava smjernice za mjerenje fer vrijednosti nematerijalne imovine stečene poslovnim spajanjem i dopušta grupiranje nematerijalne imovine kao jedinstvene stavke, ako svaka stavka ima sličan korisni vijek trajanja.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.1 Osnove sastavljanja (nastavak)

- *MRS 1 (dodatak), Prezentiranje financijskih izvještaja* pojašnjava da potencijalno podmirenje obveze izdavanjem glavnice nije relevantno za njenu klasifikaciju kao kratkotrajne ili dugotrajne. Izmjenom definicije kratkotrajne obveze, dodatak dopušta klasifikaciju obveze kao dugotrajne (uz uvjet da društvo ima bezuvjetno pravo odgoditi podmirenje transferom novca ili druge imovine za najmanje 12 mjeseci nakon računovodstvenog razdoblja) bez obzira na činjenicu da bi suprotna strana mogla zahtijevati od društva podmirenje dionicama u bilo kojem trenutku.
- *MRS 36 (dodatak), Umanjenje vrijednosti imovine*, na snazi od 1. siječnja 2010. godine pojašnjava da je najveća jedinica (ili grupa jedinica) koja generira novac na koju bi se trebao alocirati goodwill u svrhu testiranja umanjenja vrijednosti poslovni segment, kao što je definirano odlomkom 5 *MSFI-a 8, Poslovni segmenti* (tj. prije kumuliranja segmenata sličnih ekonomskih karakteristika).
- *MSFI 2 (dodaci), Transakcije plaćene novcem i temeljene na dionicama unutar Grupe*, na snazi od 1. siječnja 2010. godine. Uz uključivanje *IFRIC-a 8, Opseg MSFI-ja 2, i IFRIC-a 11, MSFI 2 – Transakcije s dionicama društava u Grupi i s vlastitim dionicama*, dodaci proširuju smjernice iz *IFRIC-a 11* tako da one sada rješavaju klasifikaciju aranžmana Grupe koji nisu bili pokriveni tim tumačenjem.
- *MSFI 5 (dodatak), Dugotrajna imovina namijenjena prodaji i prestanak poslovanja*. Dodatak pojašnjava da *MSFI 5* navodi potrebna objavljivanja u pogledu dugotrajne imovine (ili grupa za otuđenje) koja je klasificirana kao namijenjena prodaji ili prestanak poslovanja. Također pojašnjava da je opći zahtjev *MRS-a 1* i dalje primjenjiv, osobito odlomak 15 (postizanje točne prezentacije) te odlomak 125 (izvori neizvjesnosti procjena) *MRS-a 1*.

(c) Novi standardi, dodaci i tumačenja koji su izdani, ali nisu na snazi za financijsku godinu koja počinje 1. siječnja 2010. godine te nisu prijevremeno usvojeni

- *MSFI 9, Financijski instrumenti prvi dio: Klasifikacija i mjerenje*, izdan u studenom 2009. godine, u primjeni od 1. siječnja 2013. godine, ali je dozvoljena i ranija primjena;
- *Prerađeni MRS 24 (prerađen), Objavljivanje povezanih stranaka* izdan u studenom 2009. godine i obavezan za razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2011. godine;
- *Klasifikacija prava na otkup dionica* (dodatak *MRS-u 32*), izdan u listopadu 2009. godine i primjenjiv na godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. veljače 2010. godine;
- *IFRIC 19, Podmirivanje financijskih obveza glavničkim instrumentima*;
- *Unaprijed plaćeni minimalni zahtjevi financiranja* (dodaci *IFRIC-u 14*) na snazi za godišnja razdoblja koja počinju od 1. siječnja 2011. godine

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.2 Strane valute

(a) Funkcionalna i izvještajna valuta

Stavke uključene u financijske izvještaje Društva iskazane su u valuti primarnog gospodarskog okruženja u kojem to društvo posluje ('funkcionalna valuta'). Financijski izvještaji prikazani su u kunama, što predstavlja funkcionalnu i izvještajnu valutu Društva.

(b) Transakcije i stanja u stranoj valuti

Transakcije u stranim sredstvima plaćanja prevode se u funkcionalnu valutu tako da se iznosi u stranim sredstvima plaćanja preračunavaju po tečaju na dan transakcije. Dobici ili gubici od tečajnih razlika, koji nastaju prilikom podmirenja tih transakcija i preračuna monetarne imovine i obveza izraženih u stranim valutama, priznaju se u računu dobiti i gubitka.

Dobici ili gubici od tečajnih razlika koji se odnose na obveze po primljenim kreditima iskazani su u računu dobiti i gubitka unutar prihoda ili rashoda od financiranja. Ostali dobiti ili gubici od tečajnih razlika su iskazani unutar stavke ostali (gubici)/dobici – neto u računu dobiti i gubitka.

2.3 Ulaganje u ovisna društva i zajedničke pothvate

Ulaganja u ovisna društva i zajedničke pothvate u kojima Društvo posjeduje više od pola glasačkih prava ili na neki drugi način ima kontrolu nad poslovanjem iskazuju se po trošku udjela umanjenom za gubitke od umanjenja vrijednosti, ako postoje. Godišnje se provjerava postojanje mogućeg umanjenja troška ulaganja kada događaji ili promijenjene okolnosti ukazuju da knjigovodstvena vrijednost možda nije nadoknadiva. Ulaganja u ovisna društva za koja je iskazan gubitak od umanjenja vrijednosti, provjerava se na svaki datum izvještavanja radi mogućeg ukidanja umanjenja vrijednosti.

Prihodi od dividendi priznaju se kada je ustanovljeno pravo na isplatu dividende.

2.4 Nekretnine, postrojenja i oprema

Motorna vozila, oprema i imovina u pripremi iskazani su u bilanci po povijesnom trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju i umanjenje vrijednosti, ako je potrebno. Povijesni trošak uključuje trošak koji je izravno povezan sa stjecanjem imovine.

Naknadni izdaci uključuju se u knjigovodstvenu vrijednost imovine ili se, po potrebi, priznaju kao zasebna imovina samo ako će Društvo imati buduće ekonomske koristi od spomenute imovine, te ako se trošak imovine može pouzdano mjeriti. Knjigovodstvena vrijednost zamijenjenog dijela prestaje se priznavati. Svi ostali troškovi investicijskog i tekućeg održavanja terete račun dobiti i gubitka u financijskom razdoblju u kojem su nastali.

Amortizacija motornih vozila i opreme se obračunava primjenom pravocrtne metode u svrhu alokacije troška ili do rezidualne vrijednosti sredstva te imovine u toku njenog procijenjenog korisnog vijeka uporabe, kako slijedi:

Motorna vozila	5 godina
Oprema	2 do 10 godina

Rezidualna vrijednost imovine predstavlja procijenjeni iznos koji bi Društvo trenutno dobilo od prodaje imovine umanjen za procijenjeni trošak prodaje u slučaju da je imovina dosegla starost i stanje koje se očekuje na kraju vijeka trajanja imovine.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.4 Nekretnine, postrojenja i oprema (nastavak)

Rezidualna vrijednost imovine je nula ako Društvo očekuje da će ju koristiti do kraja njenog vijeka trajanja. Rezidualna vrijednost imovine i korisni vijek uporabe pregledavaju se na svaki datum bilance i po potrebi usklađuju.

U slučaju da je knjigovodstveni iznos imovine veći od procijenjenog nadoknadivog iznosa, razlika se otpisuje do nadoknadivog iznosa (bilješka 2.6).

Dobici i gubici nastali prodajom određuju se usporedbom prihoda i knjigovodstvene vrijednosti sredstva i uključuju se u ostale dobitke/(gubitke)-neto u računu dobiti i gubitka.

2.5 Nematerijalna imovina

Licence za softver kapitaliziraju su na temelju troškova stjecanja i troškova koji nastaju dovođenjem softvera u radno stanje. Ovi troškovi amortiziraju se u toku njihovog korisnog vijeka uporabe (4 godine).

2.6 Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine

Imovina koja se amortizira pregledava se zbog umanjenja vrijednosti kada događaji ili promijenjene okolnosti ukazuju na to da knjigovodstvena vrijednost možda nije nadoknadiva. Gubitak od umanjenja vrijednosti priznaje se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti imovine i njenog nadoknadivog iznosa. Nadoknadivi iznos je fer vrijednost imovine umanjena za troškove prodaje ili vrijednost imovine u uporabi, ovisno o tome koja je viša. Za potrebe procjene umanjenja vrijednosti, imovina se grupira na najniži nivo kako bi se pojedinačno utvrdio novčani tok (jedinice stvaranja novca). Nefinancijska imovina za koju je iskazan gubitak od umanjenja vrijednosti, provjerava se na svaki datum izvještavanja radi mogućeg ukidanja umanjenja vrijednosti.

2.7 Financijska imovina

Društvo klasificira svoju financijsku imovinu u sljedeće kategorije: krediti i potraživanja i financijska imovina raspoloživa za prodaju. Klasifikacija ovisi o svrsi za koju je financijska imovina stečena. Uprava klasificira financijsku imovinu kod početnog priznavanja.

(a) Krediti i potraživanja

Kredit i potraživanja predstavljaju nederivativnu financijsku imovinu s fiksnim ili odredivim plaćanjem koja ne kotira na aktivnom tržištu. Iskazana je u okviru kratkotrajne imovine, osim imovine s dospijećem dužim od 12 mjeseci nakon datuma bilance. Takva se imovina klasificira kao dugotrajna imovina.

Kredit i potraživanja iskazani su po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamate.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.7 Financijska imovina (nastavak)

(b) Financijska imovina raspoloživa za prodaju

Financijska imovina raspoloživa za prodaju predstavlja nederivativnu imovinu koja je iskazana u ovoj kategoriji ili nije klasificirana u neku drugu kategoriju. Uključena je u dugotrajnu imovinu, osim ako Uprava ima namjeru prodati ulaganje unutar razdoblja od 12 mjeseci od datuma bilance. Financijska imovina raspoloživa za prodaju iskazuje se po fer vrijednosti, osim u slučaju ulaganja u glavnične instrumente koji ne kotiraju na aktivnom tržištu i čija se fer vrijednost ne može pouzdano izmjeriti; tada se ona iskazuje po trošku ulaganja.

Sva kupljena i prodana financijska imovina priznaje se na datum transakcije, odnosno na datum na koji se Društvo obvezalo kupiti ili prodati sredstvo. Ulaganja se početno priznaju po fer vrijednosti uvećanoj za troškove transakcije za cjelokupnu financijsku imovinu koja nije iskazana po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka. Financijska imovina se prestaje priznavati kada isteknu ili su prenesena prava na primitak novčanih tokova od ulaganja ili kada je Društvo prenijelo sve bitne rizike i koristi vlasništva.

Kod promjene fer vrijednosti monetarnih vrijednosnica izraženih u stranoj valuti i klasificiranih kao raspoložive za prodaju analiziraju se tečajne razlike koje su rezultat promjena amortiziranog troška vrijednosnica i ostale promjene knjigovodstvene vrijednosti vrijednosnica. Prihodi od kamata i razlike u preračunu monetarnih vrijednosnica priznaju se u računu dobiti i gubitka, a ostale promjene knjigovodstvene vrijednosti u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti. Promjene u fer vrijednosti ostalih monetarnih vrijednosnica raspoloživih za prodaju i nemonetarnih vrijednosnica raspoloživih za prodaju priznaju se u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti.

Fer vrijednosti ulaganja koja kotiraju na burzi temelje se na tekućim cijenama ponude. Ako tržište za neko financijsko sredstvo nije aktivno, Društvo utvrđuje fer vrijednost pomoću tehnika procjene vrijednosti koje uzimaju u obzir nedavne transakcije pod uobičajenim trgovačkim uvjetima te usporedbu s drugim sličnim instrumentima, analizu diskontiranog novčanog toka i modela određivanja cijena opcija, maksimalno koristeći tržišne informacije te se minimalno oslanjajući na informacije specifične za poslovni subjekt.

Na svaki datum bilance Društvo procjenjuje postoje li objektivni dokazi o umanjenju vrijednosti financijske imovine ili grupe financijskih sredstava. Značajno ili produljeno smanjenje fer vrijednosti glavničkih vrijednosnica ispod nabavne vrijednosti, smatra se pokazateljem umanjenja vrijednosti. Ako takvi dokazi postoje za financijsku imovinu raspoloživu za prodaju, kumulativni gubitak – koji predstavlja razliku između troška stjecanja i sadašnje fer vrijednosti, umanjeno za sve gubitke od umanjenja vrijednosti koji su prethodno iskazani u računu dobiti i gubitka – se uklanja iz ostale sveobuhvatne dobiti i iskazuje u računu dobiti i gubitka. Gubici od umanjenja vrijednosti glavničkih instrumenata priznatih u računu dobiti i gubitka ne ukidaju se u računu dobiti i gubitka. Provjera umanjenja vrijednosti potraživanja opisana je u bilješci 2.9.

2.8 Najmovi

Društvo unajmljuje određene nekretnine, vozila i opremu. Najmovi u kojima Društvo ne snosi bitan udio rizika i koristi vlasništva klasificiraju se kao operativni najmovi. Plaćanja po osnovi operativnih najмова iskazuju se u računu dobiti i gubitka prema pravocrtnoj metodi u razdoblju trajanja najma.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.9 Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja

Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja početno se priznaju po fer vrijednosti, a naknadno se mjere po amortiziranom trošku uporabom metode efektivne kamatne stope, umanjeno za ispravak vrijednosti. Ispravak vrijednosti potraživanja provodi se kada postoje objektivni dokazi da Društvo neće moći naplatiti sva svoja potraživanja u skladu s dogovorenim uvjetima. Značajne financijske poteškoće dužnika, vjerojatnost dužnikovog stečaja te neizvršenje ili propusti u plaćanjima, smatraju se pokazateljima umanjena vrijednosti potraživanja. Iznos ispravka vrijednosti utvrđuje se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti i nadoknadivog iznosa potraživanja, a predstavlja sadašnju vrijednost očekivanih novčanih priljeva diskontiranih korištenjem efektivne kamatne stope. Iznosi ispravka vrijednosti potraživanja i naknadno naplaćeni iznosi iskazuju se u računu dobiti i gubitka u okviru ostalih troškova poslovanja.

2.10 Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti obuhvaćaju gotovinu, depozite kod banaka po viđenju i ostale kratkotrajne visoko likvidne instrumente s rokovima naplate do tri mjeseca ili kraće. U bilanci su prekoračenja po bankovnim računima uključena u kratkoročne obveze.

2.11 Dionički kapital

Dionički kapital sastoji se od redovnih dionica. Primici koji se iskazuju u glavnici pri izdavanju novih dionica ili opcija, iskazuju se umanjeno za pripadajuće troškove transakcije i porez na dobit. Iznos fer vrijednosti primljene naknade iznad nominalne vrijednosti izdanih dionica prikazan je u bilješkama kao kapitalna dobit.

Plaćena naknada za kupljene vlastite dionice, uključujući sve izravno pripadajuće troškove transakcije, umanjuje dionički kapital sve do povlačenja dionica, njihovog ponovnog izdavanja ili prodaje. Prilikom ponovnog izdavanja vlastitih dionica, svi primici, umanjeno za sve izravno pripadajuće troškove transakcije i porez na dobit, uključuju se u glavicu.

2.12 Posudbe

Posudbe se početno priznaju po fer vrijednosti, umanjenoj za troškove transakcije. U budućim razdobljima, posudbe se iskazuju po amortiziranom trošku; sve razlike između primitaka (umanjenoj za troškove transakcije) i otkupne vrijednosti priznaju se u računu dobiti i gubitka u toku razdoblja trajanja posudbe, koristeći metodu efektivne kamatne stope.

Posudbe se klasificiraju kao kratkoročne obveze, osim ako Društvo ima bezuvjetno pravo odgoditi podmirenje obveze najmanje 12 mjeseci nakon datuma bilance.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.13 Odgođeni porez na dobit

Iznos poreza na dobit za tekuću godinu obračunava se na temelju poreznog zakona koji je na snazi u Republici Hrvatskoj na dan bilance. Uprava povremeno procjenjuje pojedine stavke u poreznim prijavama s obzirom na situacije u kojima su primjenjive porezne odredbe podložne tumačenju te razmatra formiranje rezerviranja, gdje je to prikladno, na temelju očekivanog iznosa koji treba platiti Poreznoj upravi.

Iznos odgođenog poreza obračunava se metodom bilančne obveze, na privremene razlike između porezne osnovice imovine i obveza i njihove knjigovodstvene vrijednosti u financijskim izvještajima. Međutim, odgođeni porez se ne priznaje ako proizlazi iz početnog priznavanja imovine ili obveza u transakciji koja nije poslovna kombinacija i koja u vrijeme transakcije ne utječe na računovodstvenu dobit niti na oporezivu dobit ili gubitak. Odgođena porezna obveza priznaje se za sve privremene porezne razlike povezane s stjecanjem fer vrijednosti neto imovine ovisnih društava.

Odgođena porezna imovina i obveze mjere se poreznim stopama za koje se očekuje da će se primjenjivati u razdoblju kada će imovina biti nadoknađena ili obveza podmirena, na temelju poreznih stopa i poreznih zakona koji su na snazi ili se djelomično primjenjuju na datum bilance. Odgođena porezna imovina priznaje se do visine buduće oporezive dobiti za koju je vjerojatno da će biti raspoloživa za iskorištenje privremenih razlika.

2.14 Primanja radnika

(a) Obveze za mirovine i ostale obveze nakon umirovljenja

U toku redovnog poslovanja prilikom isplata plaća Društvo u ime svojih radnika koji su članovi obveznih mirovinskih fondova obavlja redovita plaćanja doprinosa sukladno zakonu. Obvezni mirovinski doprinosi fondovima iskazuju se kao dio troška plaća kada se obračunaju. Društvo nema dodatni mirovinski plan te stoga nema nikakvih drugih obveza u svezi s mirovinama radnika. Nadalje, Društvo nema obvezu osigurati bilo koja druga primanja radnika nakon njihova umirovljenja.

(b) Otpremnine

Obveze za otpremnine se priznaju kad Društvo prekine radni odnos radnika prije redovnog datuma umirovljenja ili odlukom radnika da dragovoljno prihvati prekid radnog odnosa u zamjenu za naknadu. Društvo priznaje obveze za otpremnine kada je dokazivo preuzelo obvezu prekinuti radni odnos sa sadašnjim radnicima na osnovu detaljnog formalnog plana, bez mogućnosti da od njega odustane ili kada osigurava otpremnine kao rezultat ponude da potakne dragovoljno raskidanje radnog odnosa. Otpremnine koje dopijevaju u razdoblju duljem od 12 mjeseci nakon datuma bilance, diskontiraju se na njihovu sadašnju vrijednost.

(c) Dugoročna primanja radnika

Društvo priznaje obvezu za dugoročna primanja radnika (jubilarne nagrade) ravnomjerno u razdoblju u kojem je nagrada ostvarena, na temelju stvarnog broja godina radnog staža. Obveza za dugoročna primanja radnika uključuje pretpostavke o broju radnika kojima navedena primanja treba isplatiti, procijenjeni trošak navedenih primanja te diskontnu stopu. Aktuarski dobiti i gubici koji proizlaze iz usklada i promjena temeljenih na iskustvu u aktuarskim pretpostavkama knjiže se odmah u korist ili na teret računa dobiti i gubitka kada nastanu.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.14 Primanja radnika (nastavak)

(d) Isplate s temelja dionica

Glavni članovi menadžmenta Društva primaju naknadu za rad u obliku isplate s temelja dionica, po kojoj zaposlenici pružaju usluge u zamjenu za glavničke instrumente („transakcije podmirene glavničkim instrumentima“).

Trošak transakcija koje su zaposlenicima podmirene glavničkim instrumentima mjere se po fer vrijednosti glavničkih instrumenata na datum dodjele. Taj trošak se priznaje, zajedno s odgovarajućim povećanjem glavnice, tijekom razdoblja u kojem su uvjeti ispunjeni i usluge pružene, završno s danom kada će zaposlenici ostvariti puno pravo na nagradu („dan ostvarivanja prava“). Ukupni rashod koji se priznaje za transakcije podmirene glavničkim instrumentima na svaki datum izvještavanja do dana ostvarivanja prava odražava mjeru u kojoj je isteklo razdoblje ostvarivanja prava i najbolju procjenu Društva o broju glavničkih instrumenata koji će se u konačnici ostvariti. Rashod ili prihod u računu dobiti za razdoblje predstavlja promjenu ukupnog rashoda koja se priznaje na početku i kraju tog razdoblja.

(e) Kratkoročna primanja radnika

Društvo priznaje rezerviranje za bonuse i akumulirane neiskorištene dane godišnjeg odmora kada postoji ugovorna obveza ili praksa iz prošlosti na temelju koje je nastala izvedena obveza.

2.15 Rezerviranja

Rezerviranja za troškove otpremnina i primanja radnika priznaju se ako Društvo 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.

Kada postoji veći broj sličnih obveza, vjerojatnost da će za njihovo podmirenje biti potreban odljev resursa određuje se njihovim razmatranjem kao cjeline. Rezerviranje se priznaje i kada je mala vjerojatnost odljeva resursa za bilo koju stavku obveza koja se nalazi u istoj kategoriji.

Rezerviranja se mjere po sadašnjoj vrijednosti troškova za koje se očekuje da će biti potrebni za podmirenje obveze, korištenjem diskontne stope prije poreza, koja odražava tekuće tržišne procjene vremenske vrijednosti novca kao i rizike koji su specifični za navedenu obvezu. Učinak povećanja rezerviranja, kao odraz protoka vremena, iskazuje se u okviru rashoda od financiranja.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.16 Priznavanje prihoda

Prihodi se sastoje od fer vrijednosti primljene naknade ili potraživanja za prodane proizvode, robu ili usluge u redovnom poslovanju Društva. Prihodi su iskazani u iznosima koji su umanjeni za porez na dodanu vrijednost.

Društvo priznaje prihode kada se iznos prihoda može pouzdano mjeriti, kada je vjerojatno da će ostvariti buduće ekonomske koristi i kada su zadovoljeni specifični kriteriji za djelatnosti Društva koje su opisane u nastavku.

(a) Prihodi od usluga

Prihodi od usluga priznaju se u razdoblju u kojem su usluge obavljene, prema stupnju dovršenosti, na osnovu udjela stvarno obavljenih usluga u odnosu na ukupne usluge koje se trebaju obaviti. Prihodi od usluga korporativnog upravljanja priznaju se u obračunskom razdoblju kada je usluga obavljena i fakturirana.

(b) Prihodi od kamata

Prihodi od kamata nastali po osnovu sredstava oročenih kod banaka, danih kredita i kamate od kupaca priznaju se na vremenski proporcionalnoj osnovi koristeći metodu efektivne kamatne stope.

(c) Prihodi od dividendi

Prihodi od dividendi priznaju se kada je ustanovljeno pravo na isplatu dividende.

2.17 Raspodjela dividendi

Raspodjela dividendi dioničarima Društva priznaje se kao obveza u financijskim izvještajima u razdoblju u kojem su dividende odobrene od strane Glavne skupštine dioničara Društva.

2.18 Porez na dodanu vrijednost

Porezna uprava zahtijeva podmirenje PDV-a na neto osnovi. PDV koji proizlazi iz transakcija prodaje i kupnje priznaje se i iskazuje u bilanci na neto osnovi. U slučaju umanjenja potraživanja za ispravak vrijednosti, gubitak od umanjenja iskazuje se u bruto iznosu potraživanja, uključujući PDV.

2.19 Obveze prema dobavljačima

Obveze prema dobavljačima su obveze plaćanja dobavljaču za preuzetu robu ili primljene usluge tijekom redovnog poslovanja. Obveze prema dobavljačima se klasificiraju kao tekuće ukoliko dospijevaju na plaćanje u roku do jedne godine, odnosno u okviru redovnog ciklusa poslovanja ukoliko je duži. U suprotnom, obveze se klasificiraju kao dugoročne. Obveze prema dobavljačima se inicijalno priznaju po fer vrijednosti, a naknadno se mjere prema amortiziranom trošku koristeći metodu efektivne kamatne stope.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.20 Derivativni financijski instrumenti i aktivnosti zaštite

Derivati se inicijalno priznaju po fer vrijednosti na dan zaključivanja ugovora o derivatima, a nakon toga se mjere po fer vrijednosti. Metoda priznavanja dobiti ili gubitka koja rezultira iz istih ovisi o tome da li je derivat označen kao instrument zaštite od rizika i, ukoliko jest, o prirodi stavke koja je zaštićena.

Društvo koristi derivative kao zaštitu od posebnog rizika koji se odnosi na priznato sredstvo ili obvezu, odnosno na vrlo vjerojatne predviđene transakcije (zaštita rizika novčanog toka).

Na početku transakcije, Društvo dokumentira odnos između instrumenata zaštite i zaštićenih stavki, kao i ciljeve upravljanja rizikom i strategiju poduzimanja različitih transakcija zaštite. Društvo također dokumentira, kako na početku tako i tijekom trajanja zaštite od rizika i svoju procjenu da li su derivati koji se koriste u transakcijama zaštite izrazito efektivni kod kompenziranja promjena u novčanim tokovima zaštićenih stavki.

Fer vrijednosti derivata korištenih za zaštitu rizika novčanog toka objavljena je u bilješci 15a. Promjene u pričuvama za zaštitu od rizika prikazane su u bilješci 20.

Efektivan dio promjena u fer vrijednosti derivata koji su označeni kao, i ispunjavaju uvjet da budu zaštita od rizika novčanog toka priznaju se u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti. Dobit ili gubitak koji se odnosi na neefektivan dio promjena odmah se priznaje u računu dobiti i gubitka, u sklopu pozicije 'Ostali dobiti/(gubici) – neto'.

Iznosi akumulirani u kapitalu se reklasificiraju iz ostale sveobuhvatne dobiti u račun dobiti i gubitka u razdobljima kada zaštićena stavka utječe na dobit ili gubitak. Dobit odnosno gubitak koji se odnosi na efektivni dio swap-a kamatnih stopa kojima se vrši zaštita varijabilne kamatne stope na obveze po primljenim kreditima priznaje se u računu dobiti i gubitka u okviru pozicije 'Rashodi od financiranja'. Dobitak odnosno gubitak koji se odnosi na neefektivni dio priznaje se u računu dobiti i gubitka u sklopu pozicije 'Ostali dobiti/(gubici) – neto'.

Kada instrument zaštite istekne ili bude prodan, ili kada zaštita više ne zadovoljava kriterije računovodstva zaštite, sva kumulativna dobit ili gubitak koja u tom trenutku postoji u kapitalu ostaje u kapitalu i reklasificira se iz ostale sveobuhvatne dobiti u račun dobiti i gubitka. Kada se više ne očekuje da će doći do prognozirane transakcije, kumulativna dobit ili gubitak koji je prikazan u kapitalu odmah se prenosi iz ostale sveobuhvatne dobiti u račun dobiti i gubitka u sklopu pozicije 'Ostali dobiti/(gubici) – neto'.

BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM

3.1 Čimbenici financijskog rizika

Poslovne aktivnosti Društva izložene su različitim vrstama financijskih rizika koje uključuju: tržišni rizik (uključujući valutni rizik, rizik fer vrijednosti kamatne stope, kamatni rizik novčanog toka te rizik ulaganja u vrijednosne papire), kreditni rizik i rizik likvidnosti. Uprava pažljivo prati rizike poslovanja Društva, uključujući uvođenje nivoa odobravanja i odgovornosti.

(a) *Tržišni rizik*

(i) *Valutni rizik*

Društvo djeluje na međunarodnoj razini i izloženo je valutnom riziku koji proizlazi iz raznih promjena tečajeva stranih valuta vezanih uglavnom uz EUR. Valutni rizik nastaje iz budućih komercijalnih transakcija, priznate imovine i obveza i neto ulaganja u poslovne aktivnosti u inozemstvu.

Promjena tečaja između EUR-a i kune može imati utjecaj na buduće rezultate poslovanja i na buduće novčane tokove. Tablica ispod prikazuje postotke udjela obveza prema dobavljačima i ostalih obveza, potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja, novca i novčanih ekvivalenata i primljenih kredita denominiranih u eurima.

	2010.	2009.
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	-	30%
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	15%	5%
Novac i novčani ekvivalenti	70%	22%
Obveze po primljenim kreditima	46%	59%

U odnosu na iskazano stanje na dan 31. prosinca 2010., ako bi EUR-o oslabio/ojačao za 0,5% u odnosu na kunu (2009.: 0,5%), uz pretpostavku da su svi ostali pokazatelji ostali nepromijenjeni, dobit nakon poreza za izvještajno razdoblje bila bi za 580 tisuća kuna veća/manja (2009.: 244 tisuće kuna veća/manja) uglavnom kao rezultat dobitaka/gubitaka od tečajnih razlika na preračunu iz EUR-a kod potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja i obveza po primljenim kreditima (bilješke 17 i 22).

(ii) *Rizik ulaganja u vrijednosne papire*

Društvo je izloženo riziku ulaganja u vrijednosne papire kroz rizike fer vrijednosti i rizike promjena cijena, jer su ulaganja Društva klasificirana u bilanci kao raspoloživa za prodaju. Ulaganja u vrijednosne papire klasificirana kao raspoloživa za prodaju ne kotiraju na burzi. Kako bi upravljano rizicima koji proizlaze iz njihove fer vrijednosti i promjene cijena, Društvo prati tržišne transakcije i rezultate subjekta ulaganja. Ne postoje pouzdane vanjske informacije u pogledu fer vrijednosti. Temeljem internih informacija, Uprava smatra da je fer vrijednost jednaka ili viša od knjigovodstvene vrijednosti. Međutim, zbog ograničenosti dostupnih informacija, Uprava nije izvršila analizu osjetljivosti. Na dan 31. prosinca 2010. godine, ukoliko bi se fer vrijednost ulaganja raspoloživih za prodaju promijenila, uz pretpostavku da su svi ostali pokazatelji ostali nepromijenjeni, ostala sveobuhvatna dobit i revalorizacijske rezerve promijenili bi se za isti iznos.

(iii) *Kamatni rizik novčanog toka i rizik fer vrijednosti kamatne stope*

Budući da Društvo ima značajnu imovinu koja ostvaruje prihod od kamata, prihodi Društva i novčani tok iz poslovnih aktivnosti su u značajnoj mjeri ovisni o promjenama tržišnih kamatnih stopa.

Kamatni rizik Društva proizlazi iz dugoročnih kredita i izdanih obveznica. Krediti odobreni po promjenjivim stopama izlažu Društvo riziku novčanog toka. Krediti odobreni po fiksnim stopama izlažu Društvo riziku fer vrijednosti kamatne stope.

BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

3.1 Čimbenici financijskog rizika (nastavak)

(iii) Kamatni rizik novčanog toka i rizik fer vrijednosti kamatne stope

Društvo kontinuirano prati promjene kamatnih stopa. Simuliraju se različite situacije uzimajući u obzir refinanciranje, obnavljanje sadašnjeg stanja kao i alternativno financiranje. Na osnovu ovih situacija, Društvo izračunava utjecaj promjene kamatne stope na račun dobiti i gubitka.

Društvo upravlja kamatnim rizikom novčanog toka na način da primjenjuje kamatni swap iz promjenjive u fiksnu kamatnu stopu. Takav swap kamatnih stopa ima ekonomski efekt konverzije kredita s promjenjivom kamatnom stopom u kredite s fiksnom kamatnom stopom. Društvo je ugovorene dugoročne kredite s promjenjivom kamatnom stopom zamijenilo za kredite sa fiksnom kamatnom stopom koja je niža od onih koje bi bile na raspolaganju kada bi Društvo direktno dizalo kredite po fiksnim kamatnim stopama. U okviru kamatnog swapa Društvo ugovara s drugim stranama zamjenu razlike, u točno navedenim intervalima (kvartalno i polugodišnje), između iznosa s fiksnim kamatnim stopama i iznosa po promjenjivim stopama obračunatim na dogovorene iznose glavnice.

U odnosu na iskazano stanje na dan 31. prosinca 2010. godine, kada bi se efektivna kamatna stopa na primljene kredite povećala/smanjila za 1% na godišnjoj razini dobit nakon poreza za izvještajno razdoblje bila bi za 166 tisuća kuna manja/veća. S obzirom da su na dan 31. prosinca 2009. godine svi krediti s promjenjivom kamatnom stopom primjenom kamatnog swapa bili promijenjeni u kredite s fiksnom kamatnom stopom, promjena efektivne kamatne stope ne bi imala utjecaja na dobit nakon poreza za 2009. godinu.

(b) Kreditni rizik

Imovina Društva koja nosi kreditni rizik sastoji se uglavnom od novčanih sredstava, potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja koje se najvećim dijelom odnose na dane kredite ovisnim društvima. Društvo nema značajnu koncentraciju kreditnog rizika, budući da su krediti uglavnom dani unutar Grupe. Društvo primjenjuje politike koje ograničavaju visinu izloženosti kreditnom riziku prema bilo kojoj financijskoj ustanovi. Detaljna analiza i maksimalna izloženost kreditnom riziku iskazana je u bilješkama 15b i 17.

(c) 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. Cilj Društva je održavanje fleksibilnosti financiranja na način da ugovorene kreditne linije budu dostupne. Obveze prema dobavljačima i ostale obveze, kao i obveze po kratkoročnim kreditima dospijevaju do 12 mjeseci poslije datuma bilance, dok je dospijeeće dugoročnih kredita prikazano u bilješci 22.

Projekcije novčanog toka priprema odjel financija Društva. Odjel financija Društva također kontinuirano prati likvidnost Društva kako bi osigurao dovoljno novčanih sredstava za potrebe poslovanja uz održavanje dovoljno prostora za korištenje neiskorištenih kreditnih linija kada je to potrebno. Ovakvo projiciranje uzima u obzir planove Društva u pogledu podmirivanja dugova, usklađivanje sa ugovorom zadanim odnosima te interno zadanim odnosima u bilanci.

Višak gotovine iznad nivoa potrebnog za upravljanje radnim kapitalom polaže se na kamatonosne tekuće račune, oročene depozite ili u novčane fondove, uz odabir instrumenata s odgovarajućim rokom dospijeeća ili onih koji osiguravaju dovoljnu likvidnost. Na dan bilance, Društvo je imalo 58.571 tisuća kuna novca i novčanih ekvivalenata (2009.: 111 tisuća kuna) za koji se očekuje da će brzo generirati priljev gotovine za potrebe upravljanja rizikom likvidnosti.

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.

BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

3.1 Čimbenici financijskog rizika (nastavak)

Tablica u nastavku prikazuje analizu financijskih obveza Društva prema ugovorenim rokovima dospijeća. Navedeni iznosi predstavljaju nediskontirane novčane tokove.

<i>(u tisućama kuna)</i>	Manje od 1 godine	Između 1-5 godina	Više od 5 godina	Ukupno
31. prosinca 2010.				
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	4.676	-	-	4.676
Primljeni krediti	234.627	144.402	30.660	409.689
Ostale dugoročne obveze	-	41.740	-	41.740
Derivativni financijski instrumenti	3.501	-	-	3.501
<i>(u tisućama kuna)</i>				
31. prosinca 2009.				
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	6.609	-	-	6.609
Primljeni krediti	51.512	260.648	51.783	363.943
Derivativni financijski instrumenti	1.542	-	-	1.542

3.2 Upravljanje kapitalom

Ciljevi Društva prilikom upravljanja kapitalom su očuvanje sposobnosti Društva da nastavi poslovanje pod pretpostavkom vremenske neograničenosti kako bi omogućilo povrat ulaganja dioničarima i koristi ostalim zainteresiranim stranama te da održi optimalnu strukturu kapitala kako bi umanjilo trošak kapitala.

Kako bi održalo ili uskladilo strukturu kapitala, Društvo može mijenjati iznos dividendi koje se isplaćuju dioničarima, izvršiti povrat kapitala dioničarima, izdati nove dionice ili prodati imovinu kako bi smanjilo zaduženost.

Društvo nadzire kapital kroz praćenje pokazatelja zaduženosti. Ovaj se pokazatelj računa kao neto dug podijeljen s ukupnim kapitalom. Neto primljeni krediti izračunati su kao ukupni primljeni krediti (dugoročni i kratkoročni iskazani u bilanci) umanjeni za novac i novčane ekvivalente te dane kratkoročne depozite. Ukupni kapital izračunat je na način da se kapitalu i rezervama iskazanim u bilanci dodaju neto primljeni krediti.

Pokazatelj zaduženosti je kako slijedi:

	31. prosinca 2010.	31. prosinca 2009.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Primljeni krediti (bilješka 22)	365.085	317.225
Umanjeno: Dani kratkoročni depoziti i Novac i novčani ekvivalenti (bilješke 17 i 18)	(58.571)	(142.582)
Neto primljeni krediti	306.514	174.643
Kapital i rezerve	1.227.564	456.463
Ukupni kapital	1.534.078	631.106
Pokazatelj zaduženosti	20%	28%

Smanjenje pokazatelja zaduženosti tijekom 2010. godine rezultat je povećanja kapitala i rezervi uslijed izdavanja redovnih dionica.

BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

3.3 Procjena fer vrijednosti

Društvo je od 1. siječnja 2009. godine usvojilo dodatak MSFI-u 7 za financijske instrumente koji se u bilanci mjere po fer vrijednosti, što zahtijeva objavljivanje mjerenja fer vrijednosti po razinama u skladu sa sljedećom hijerarhijom:

- Kotirane cijene (nekorrigirane) na aktivnim tržištima za identičnu imovinu ili obveze (razina 1).
- Inputi koji ne predstavljaju kotirane cijene uključene u razinu 1, a radi se o vidljivim inputima za imovinu ili obvezu, bilo izravno (tj. kao cijene) ili neizravno (tj. izvedeni iz cijena) (razina 2).
- Inputi za imovinu ili obvezu koji se ne temelje na vidljivim tržišnim podacima (tj. nevidljivi inputi) (razina 3).

Fer vrijednost financijskih instrumenata kojima se trguje na aktivnim tržištima temelji se na kotiranim tržišnim cijenama na dan bilance. Tržište se smatra aktivnim ako su kotirane cijene poznate temeljem burze, aktivnosti brokera, industrijske skupine ili regulatorne agencije, a te cijene predstavljaju stvarne i redovite tržišne transakcije prema uobičajenim trgovačkim uvjetima.

Fer vrijednost financijskih instrumenata kojima se ne trguje na aktivnom tržištu (na primjer, OTC derivativi) utvrđuje se korištenjem tehnika procjene. Te tehnike procjene zahtijevaju maksimalno korištenje vidljivih tržišnih podataka gdje je to moguće, a oslanjaju se što je manje moguće na procjene specifične za pojedini subjekt. Ukoliko su svi značajni inputi potrebni za fer vrednovanje instrumenta vidljivi, instrument se uključuje u razinu 2.

Ako se jedan ili više značajnih inputa ne temelji na vidljivim tržišnim podacima, instrument se uključuje u razinu 3.

Specifične tehnike procjene koje se koriste za vrednovanje financijskih instrumenata uključuju:

- Kotirane tržišne cijene ili kotacije brokera za slične instrumente.
- Fer vrijednost kamatnih swapova izračunava se kao sadašnja vrijednost procijenjenih budućih novčanih tokova na temelju vidljivih krivulja prinosa.
- Fer vrijednost deviznih terminkih ugovora utvrđuje se korištenjem forward tečaja na datum bilance, a vrijednost dobivena kao rezultat diskontira se do sadašnje vrijednosti.
- Ostale tehnike, kao što je analiza diskontiranog novčanog toka, koriste se za utvrđivanje fer vrijednosti preostalih financijskih instrumenata.

Fer vrijednost derivativnih financijskih instrumenata temelji se na kotiranim tržišnim cijenama na dan bilance (razina 1), dok su financijski instrumenti raspoloživi za prodaju uključeni u razinu 3.

BILJEŠKA 4 – KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE

Društvo izrađuje procjene i stvara pretpostavke vezane za budućnost. Proizašle računovodstvene procjene su, po definiciji, u rijetkim slučajevima izjednačene sa stvarnim rezultatima. U nastavku se navode procjene i pretpostavke koje bi mogle uzrokovati značajan rizik usklađivanja knjigovodstvenih iznosa imovine i obveza u sljedećoj financijskoj godini.

Ulaganje u ovisna društva i njihovo umanjenje vrijednosti

Društvo provodi testiranja na godišnjem nivou kako bi utvrdilo postojanje mogućeg umanjenja troška ulaganja, sukladno računovodstvenoj politici navedenoj u bilješci 2.3. Ova testiranja zahtijevaju korištenje procjena poput očekivane stope rasta, diskontne stope i slično koje su uglavnom temeljene na uvjetima koji postoje na tržištu u trenutku provođenja testiranja.

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.

BILJEŠKA 5 – PRIHODI

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Prihodi od usluga:		
Prihodi od korporativnih usluga – povezane stranke (bilješka 27)	42.335	42.363
Ostali prihodi:		
Prihodi od dividende – povezane stranke (bilješka 27)	176.625	15.164
Prihodi od kamata na kredite – povezane stranke (bilješka 27)	23.774	18.889
Prihodi od kamata na novčana sredstva kod banaka i dane depozite	9.021	8.283
Ostalo	50	29
	<u>251.805</u>	<u>84.728</u>

Društvo svoje poslovne aktivnosti obavlja putem jednog poslovnog segmenta.

BILJEŠKA 6 – TROŠKOVI RADNIKA

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Bruto plaće /i/	21.224	16.307
Pravo na dodjelu dionica (Note 19)	5.210	1.433
Naknade za prijevoz	202	127
Ostale naknade radnicima /ii/	2.664	4.840
	<u>29.300</u>	<u>22.707</u>

Na dan 31. prosinca 2010. godine Društvo ima 56 radnika (2009.: 37).

/i/ Doprinosi za mirovine koje je Društvo obračunalo za uplatu obveznim mirovinskim fondovima za godinu koja je završila 31. prosinca 2010. godine iznose 2.952 tisuća kuna (2009.: 1.992 tisuća kuna).

/ii/ Ostale naknade radnicima uključuju bonuse, troškove edukacije, obračunate obveze za neiskorištene godišnje odmore i jubilarne nagrade.

BILJEŠKA 7 – TROŠKOVI MARKETINGA I PROMOCIJE

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Reprezentacija	1.566	1.475
Sponzorstva i donacije	1.511	982
Reklama i propaganda	182	343
	<u>3.259</u>	<u>2.800</u>

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.

BILJEŠKA 8 – OSTALI TROŠKOVI POSLOVANJA

	2010.	2009.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Prijevozni troškovi	5.568	4.160
Zakupnine	5.278	5.391
Intelektualne usluge	2.233	2.889
Naknade Nadzornom odboru	1.565	1.541
Troškovi održavanja, čuvanja i osiguranja imovine	869	861
Porezi i doprinosi koji ne ovise o rezultatu	936	834
Troškovi službenog puta i dnevnice	868	647
Premije osiguranja	276	252
Telekomunikacijske usluge	877	668
Naknade bankama	277	270
Uredski materijal	371	403
Usluge od povezanih stranaka (bilješka 27)	432	477
Ostalo	1.207	980
	20.757	19.373

BILJEŠKA 9 – OSTALI DOBICI / (GUBICI) – NETO

	2010.	2009.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dobitak od prodaje materijalne imovine	42	94
Dobici / (gubici) od tečajnih razlika – neto	15.834	(340)
	15.876	(246)

BILJEŠKA 10 – RASHODI OD FINANCIRANJA – NETO

	2010.	2009.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Financijski prihodi:		
Neto dobiti od tečajnih razlika po primljenim kreditima	4.218	527
	4.218	527
Rashodi od financiranja:		
Neto gubici od tečajnih razlika po primljenim kreditima	(6.347)	(82)
Rashodi od kamata po kreditima od banaka	(4.428)	(3.371)
Rashodi od kamata po kreditima od povezanih stranaka (bilješka 27)	(7.918)	(6.791)
Rashodi od kamata po obveznicama	(6.498)	(6.603)
Ostali rashodi od kamata	(392)	-
	(25.583)	(16.847)
	(21.365)	(16.320)

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.

BILJEŠKA 11 – POREZ NA DOBIT

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Tekući porez na dobit	3.998	1.615
Odgođeni porez (bilješka 23)	113	246
	<u>4.111</u>	<u>1.861</u>

Porez na dobit obračunat na dobit Društva prije oporezivanja razlikuje se od izvedenog iznosa koji proizlazi primjenom prosječno ponderirane porezne stope od 20% primijenjene na dobit Društva je kako slijedi:

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dobit prije oporezivanja	192.138	22.853
Porez na dobit korištenjem porezne stope od 20%	38.428	4.571
Učinak porezno nepriznatih rashoda	2.268	1.518
Učinak porezno priznatih prihoda	(36.585)	(4.228)
Tekući porez na dobit	<u>4.111</u>	<u>1.861</u>
Efektivna kamatna stopa	2,14%	8,14%

Do sada Porezna uprava nije izvršila reviziju prijave poreza na dobit Društva. U skladu s propisima Republike Hrvatske, Porezna uprava može u bilo koje doba pregledati knjige i evidencije društava u Hrvatskoj u razdoblju od 3 godine nakon isteka godine u kojoj je porezna obveza iskazana, te može uvesti dodatne porezne obaveze i kazne. Uprava Društva nije upoznata s okolnostima koje bi mogle dovesti do potencijalnih značajnih obveza u tom pogledu.

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.

BILJEŠKA 12 – NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

<i>(u tisućama kuna)</i>	Vozila	Oprema	Imovina u pripremi	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2009.				
Nabavna vrijednost	336	3.046	-	3.382
Akumulirana amortizacija	(246)	(2.655)	-	(2.901)
Neto knjigovodstvena vrijednost	90	391	-	481
Stanje 31. prosinca 2009.				
Početna neto knjigovodstvena vrijednost	90	391	-	481
Povećanje	-	-	1.720	1.720
Prijenos	82	335	(417)	-
Smanjenja	(77)	-	-	(77)
Amortizacija	(22)	(348)	-	(370)
Zaključno neto knjigovodstveno stanje	73	378	1.303	1.754
Stanje 31. prosinca 2009.				
Nabavna vrijednost	82	3.381	1.303	4.766
Akumulirana amortizacija	(9)	(3.003)	-	(3.012)
Neto knjigovodstvena vrijednost	73	378	1.303	1.754
Stanje 31. prosinca 2010.				
Početna neto knjigovodstvena vrijednost	73	378	1.303	1.754
Povećanje	-	-	200	200
Prijenos	173	1.330	(1.503)	-
Smanjenja	(101)	-	-	(101)
Amortizacija	(24)	(792)	-	(816)
Zaključno neto knjigovodstveno stanje	121	916	-	1.037
Stanje 31. prosinca 2010.				
Nabavna vrijednost	138	4.711	-	4.849
Akumulirana amortizacija	(17)	(3.795)	-	(3.812)
Neto knjigovodstvena vrijednost	121	916	-	1.037

BILJEŠKA 13 – NEMATERIJALNA IMOVINA

	31. prosinca 2010.	31. prosinca 2009.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Početna neto knjigovodstvena vrijednost	1.407	148
Povećanje	1.510	1.318
Amortizacija	(46)	(59)
Zaključna neto knjigovodstvena vrijednost	2.871	1.407
Nabavna vrijednost	3.126	1.616
Akumulirana amortizacija	(255)	(209)
Zaključna neto knjigovodstvena vrijednost	2.871	1.407

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.

BILJEŠKA 14 – ULAGANJA U OVISNA DRUŠTVA I ZAJEDNIČKE POTHVATE

	<u>31. prosinca 2010.</u>	<u>31. prosinca 2009.</u>	<u>31. prosinca 2010.</u>	<u>31. prosinca 2009.</u>
	Udjel u %	Udjel u %	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Cedevita d.o.o., Zagreb, Hrvatska /i/	81%	81%	46.459	24.470
Neva d.o.o., Zagreb, Hrvatska /ii/	100%	100%	781.825	10.900
Atlantic Trade d.o.o., Zagreb, Hrvatska	100%	100%	10.000	10.000
Atlantic Italia S.r.l., Italija	100%	100%	919	919
Hopen Investments, BV, Nizozemska	100%	100%	91.017	91.017
Montana Plus d.o.o., Zagreb, Hrvatska	100%	100%	12.000	12.000
Atlantic Farmacia d.o.o., Zagreb, Hrvatska /iii/	95%	90%	10.895	95
Fidifarm d.o.o., Zagreb, Hrvatska	100%	100%	81.591	81.591
Farmacia Specijalizirana prodavaonica d.o.o. Zagreb, Hrvatska	100%	100%	20	20
ZU Marjam, Split, Croatia /iv/	100%	100%	4.057	-
Alpha Medical 2, Zagreb, Croatia /v/	100%	100%	11.630	-
Atlantic Trade Eood, Sofia, Bulgaria /vi/	100%	100%	363	-
Atlantic Media d.o.o. /vii/	-	50%	-	25
Atlantic Grupa Ulaganja d.o.o. /ii/	-	100%	-	100
			<u>1.050.776</u>	<u>231.137</u>

/i/ U rujnu 2010. godine Društvo je steklo podružnicu Kalničke vode Bio Natura d.d. koja je u prosincu pripojena podružnici Cedevita d.o.o.

/ii/ U prosincu 2010. godine podružnica Atlantic Grupa Ulaganja d.o.o. pripojena je podružnici Neva d.o.o. Pripajanje je prethodila dokapitalizacija podružnice Atlantic Grupa Ulaganja d.o.o. u iznosu od 770.825 tisuća kuna koja je izvršena u novcu.

/iii/ U veljači 2010. godine Društvo je steklo 5% udjela u podružnici Atlantic Farmacia d.o.o.

/iv/ U siječnju 2010. godine Društvo je steklo 100% udjela u podružnici ZU Ljekarne Marjam, Split.

/v/ U travnju 2010. godine Društvo je steklo 100% udjela u podružnici Alpha Medical 2, Zagreb.

/vi/ U 2010. godini Društvo je osnovalo podružnicu Atlantic Trade Eood, Sofija koja nije imala operativnih aktivnosti tijekom 2010. godine.

/vii/ Udjel Društva u zajedničkom pothvatu Atlantic Media d.o.o. prodan je tijekom 2010. godine za iznos od 25 tisuća kuna.

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.

BILJEŠKA 15a – FINANCIJSKI INSTRUMENTI PO KATEGORIJAMA

Računovodstvene politike za financijske instrumente su primijenjene na sljedeće stavke:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Kredit i potraživanja	Financijska imovina raspoloživa za prodaju	Ukupno
31. prosinca 2010.			
Financijska imovina			
Raspoloživa za prodaju (bilješka 16)	-	35.041	35.041
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja (bilješka 17)	491.451	-	491.451
Depoziti (bilješka 17)	860	-	860
Novac i novčani ekvivalenti (bilješka 18)	58.571	-	58.571
Ukupno	550.882	35.041	585.923

<i>(u tisućama kuna)</i>	Ostale financijske obveze	Zaštitni Derivativni financijski instrumenti	Ukupno
31. prosinca 2010.			
Financijske obveze			
Obveze po primljenim kreditima (bilješka 22)	365.085	-	365.085
Ostale dugoročne obveze	38.101	-	38.101
Derivativi za zaštitu novčanog toka	-	3.501	3.501
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze (bilješka 21)	4.676	-	4.676
Ukupno	407.862	3.501	411.363

<i>(u tisućama kuna)</i>	Kredit i potraživanja	Financijska imovina raspoloživa za prodaju	Ukupno
31. prosinca 2009.			
Financijska imovina			
Raspoloživa za prodaju (bilješka 16)	-	35.041	35.041
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja (bilješka 17)	348.191	-	348.191
Depoziti (bilješka 17)	143.352	-	143.352
Novac i novčani ekvivalenti (bilješka 18)	111	-	111
Ukupno	491.654	35.041	526.695

<i>(u tisućama kuna)</i>	Ostale financijske obveze	Zaštitni Derivativni financijski instrumenti	Ukupno
31. prosinca 2009.			
Financijske obveze			
Obveze po primljenim kreditima (bilješka 22)	317.225	-	317.225
Derivativi za zaštitu novčanog toka	-	1.542	1.542
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze (bilješka 21)	6.609	-	6.609
Ukupno	323.834	1.542	325.376

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.****BILJEŠKA 15b – KREDITNA KVALITETA FINACIJSKE IMOVINE**

Na dan 31. prosinca 2010. godine nedospjela financijska imovina klasificirana u kategoriji 'Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja' iznosi 476.061 tisuća kuna (2009.: 330.372 tisuća kuna). Nedospjela potraživanja odnose se na potraživanja od povezanih stranaka u iznosu od 455.225 tisuća kuna (2009.: 329.187 tisuća kuna) te je rizik od nenaplativosti neznatan.

Dani kratkoročni depozit i gotovo sav novac i novčana sredstva u ukupnom iznosu od 58.515 tisuća kuna (2009.: 142.528 tisuća kuna) Društvo deponira kod banke, članice grupe koja prema ocjeni Standard & Poor's ima kreditnu ocjenu A/A-1. Dani kratkoročni depoziti i novac i novčani ekvivalenti nisu dospjeli niti im je vrijednost ispravljena.

Kreditna kvaliteta financijske imovine koja nije dospjela i nije ispravljena, može se ocijeniti u usporedbi s neovisnim kreditnim ocjenama (ukoliko postoje) ili s povijesnim podacima o protustrankama:

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Kupci i ostala potraživanja - nepovezani		
A-	2	1.159
Protustranke bez neovisne kreditne ocjene		
Grupa 1	20.756	
Grupa 2	78	26
Ukupno potraživanja od kupaca kojima nije umanjena vrijednost	20.836	1.185
	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dugoročni depozit		
Grupa 2	860	881
Kratkoročni depozit		
A-	-	142.471
	860	143.352

Grupa 1 – novi kupci (manje od 6 mjeseci)

Grupa 2 – stari kupci (dulje od 6 mjeseci) koji plaćaju unutar dospjeća

Grupa 3 – stari kupci (dulje od 6 mjeseci) koji plaćaju sa zakašnjenjem; sva zakašnjela plaćanja u potpunosti su naplaćena.

Za nijednu stavku financijske imovine koja je potpuno nadoknadiva nisu mijenjani uvjeti tijekom protekle godine. Niti jedan zajam povezanim strankama nije dospio.

BILJEŠKA 16 – FINACIJSKA IMOVINA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU

Na dan 31. prosinca 2010. godine Društvo ima iskazano ulaganje u glavnični instrument koji ne kotira na burzi u iznosu od 35.041 tisuća kuna (31. prosinca 2009.: 35.041 tisuća kuna) u društvu koje prema ocjeni Standard & Poor's ima kreditnu ocjenu BBB/stable/A-2. Ulaganje je iskazano po trošku, s obzirom da se fer vrijednost ne može pouzdano izmjeriti. Tijekom 2010. i 2009. godine nije bilo prodaje niti umanjena vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju.

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.

BILJEŠKA 17 – POTRAŽIVANJA OD KUPACA I OSTALA POTRAŽIVANJA

	31. prosinca 2010.	31. prosinca 2009.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dugoročna potraživanja		
Potraživanja za dane kredite – povezane stranke (bilješka 27)	308.941	307.841
Depoziti	860	881
Ostala dugoročna potraživanja /iii	20.756	-
Minus: Tekuće dospijeće dugoročnih kredita – povezane stranke	(9.627)	(145)
	320.930	308.577
Kratkoročna potraživanja		
Potraživanja od kupaca – povezane stranke (bilješka 27)	6.882	4.291
Potraživanja od kupaca	3	4
Dani kratkoročni krediti – povezane stranke (bilješka 27)	17.985	125
Tekuća dospijeća dugoročnih kredita – povezane stranke	147	145
Tekuća dospijeća ostalih dugoročnih potraživanja	9.480	-
Potraživanja za obračunatu kamatu	2	1.159
Potraživanja za obračunatu kamatu – povezane stranke (bilješka 27)	15.590	19.745
Potraživanja za isplatu dobiti – povezane stranke (bilješka 27)	121.214	15.000
Ostala potraživanja /ii/	8.071	25.136
	179.374	65.605
Dani kratkoročni depoziti	-	142.471
Ukupno potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	500.304	516.653

/i/ Financijska imovina po kategorijama sastoji se od (bilješka 15a):

	2010.	2009.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Kategorija: Dani krediti i potraživanja		
Dani dugoročni krediti – povezane stranke (bilješka 27)	308.941	307.841
Dani depoziti	860	143.352
Potraživanja od kupaca – povezane stranke (bilješka 27)	6.882	4.291
Potraživanja od kupaca	3	4
Dani kratkoročni krediti – povezane stranke (bilješka 27)	17.985	125
Potraživanja za obračunatu kamatu	2	1.159
Potraživanja za obračunatu kamatu – povezane stranke (bilješka 27)	15.590	19.745
Potraživanja za isplatu dobiti – povezane stranke (bilješka 27)	121.214	15.000
Ostala dugoročna potraživanja	20.756	-
Ostala potraživanja	78	26
	492.311	491.543

Sva dugoročna potraživanja dospijevaju unutar 5 godina od datuma bilance.

Fer vrijednost dugoročnih potraživanja je približno jednaka knjigovodstvenoj vrijednosti budući da su ugovorene kamatne stope približne tržišnim stopama.

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.

BILJEŠKA 17 – POTRAŽIVANJA OD KUPACA I OSTALA POTRAŽIVANJA (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2010. godine vrijednost dospjelih potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja iznosi 15.390 tisuća kuna (2009.: 17.819 tisuća kuna). Sva dospjela potraživanja odnose se na potraživanja od povezanih stranaka i za njih nije napravljen ispravak vrijednosti budući da naplata nije upitna. Analiza dospjelih, a neispravljenih potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja po razdobljima dospelosti je kako slijedi:

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Do 3 mjeseca	6.052	5.671
Od 3 do 6 mjeseci	4.672	5.684
Preko 6 mjeseci	4.666	6.464
	<u>15.390</u>	<u>17.819</u>

Knjigovodstvena vrijednost potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja Društva po valutama je kako slijedi:

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
HRK	490.529	343.513
EUR	1.782	148.030
	<u>492.311</u>	<u>491.543</u>

Na dan bilance, maksimalna izloženost kreditnom riziku je knjigovodstvena vrijednost svake gore spomenute kategorije potraživanja. Društvo nema kolaterala kao osiguranja naplate potraživanja osim mjenica i zadužnica.

/ii/ Ostala potraživanja sastoje se od 7.457 tisuća kuna predujma za stjecanje podružnice (2009.: 23.136 tisuća kuna za stjecanje manjinskog udjela) i od 235 tisuća kuna koje se odnose na odgođene troškove isplate s temelja dionica (2009.: 1.193 tisuće kuna).

/iii/ Ostala dugoročna potraživanja u iznosu od 20.756 tisuća kuna odnose se na potraživanja po kontinuiranoj cesiji na potraživanja poduzeća Badel 1862 d.d. od svojih kupaca. Ova potraživanja će se naplatiti kroz ugovoreni period od 26 mjeseci.

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.

BILJEŠKA 18 – NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

	31. prosinca 2010.	31. prosinca 2009.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Kunski račun i gotovina u blagajni	2.054	87
Devizni račun	-	24
Depoziti s rokom dospijeca do mjesec dana /i/	56.517	-
	58.571	111

/i/ Obračunata pripadajuća kamata do datuma bilance iskazana je u okviru ostalih prihoda (bilješka 5).
Analiza ocjena prikazana je u bilješci 15b.

Novac i novčani ekvivalenti denominirani su u sljedećim valutama:

	2010.	2009.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
EUR	41.019	24
HRK	17.552	87
	58.571	111

BILJEŠKA 19 – DIONIČKI KAPITAL

	Broj dionica	Redovne dionice	Kapitalna dobit	Vlastite dionice	Ukupno
	<i>(u tisućama kuna)</i>				
1. siječnja 2009.	2.464.714	98.800	313.854	(4.454)	408.200
Kupovina vlastitih dionica	(2.309)	-	-	(1.071)	(1.071)
Isplata s temelja dionica	3.203	-	(1.070)	2.345	1.275
31. prosinca 2009.	2.465.608	98.800	312.784	(3.180)	408.404
Izdavanje redovnih dionica /i/	864,305	34,572	570,442	-	605,014
Isplata s temelja dionica	4,233	-	(204)	3,068	2,864
31. prosinca 2010.	3.334.146	133.372	883.022	(112)	1.016.282

/i/ U skladu s potrebom prikupljanja financijskih sredstava koja su upotrijebljena za financiranje akvizicije društva Droga Kolinska d.d., Slovenija, Uprava Društva je u srpnju donijela odluku o povećanju temeljnog kapitala izdavanjem i javnom ponudom na upis novih 864.305 redovnih dionica Društva (nominalne vrijednosti od 40,00 kuna), čime je temeljni kapital Društva povećan s 98.799.800,00 kn za iznos od 34.572.200,00 kn na iznos od 133.372.000,00 kn. Nove redovne dionice izdane su za iznos od 700,00 kn po dionici što je u konačnici rezultiralo prikupljanjem 605 milijuna kuna.

Sve dionice su redovne dionice, koje imaju sva pripadajuća prava. Navedena prava uključuju pravo glasa na Glavnoj skupštini Društva kao i pravo na isplatu dividende, ukoliko je izglasana.

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.

BILJEŠKA 19 – DIONIČKI KAPITAL (nastavak)

Vlasnička struktura Društva je kako slijedi:

	31. prosinca 2010.		31. prosinca 2009.	
	Broj dionica	%	Broj dionica	%
Emil Tedeschi	1.673.819	50,20	1.298.390	52,57
Raiffeisen Obvezni mirovinski fond	288.466	8,65	218.781	8,86
EBRD	284.301	8,53	-	-
DEG	283.209	8,49	176.461	7,14
Lada Tedeschi	193.156	5,79	191.013	7,73
Uprava Društva	52.017	1,56	47.619	1,93
Free float	559.178	16,78	533.344	21,59
Vlastite dionice	154	0,00	4.387	0,18
Total	3.334.300	100,00	2.469.995	100,00

Isplate s temelja dionica

Tijekom 2010. godine, Društvo je nadopunilo program dioničkih opcija prema kojem se dionice dodjeljuju članovima Uprave i višeg managementa.

Kako je definirano originalno postavljenim programom, jedan dio dodjele dionica ovisi o postizanju ciljanog rasta dobiti iz poslovanja Grupe i o individualnim postignućima. Drugi dio dodjele dionica uvjetuje da zaposlenik bude zaposlen najmanje dvije godine (razdoblje stjecanja prava). Od 2010. godine, dio programa je namijenjen za iznimna postignuća na specijalnim projektima.

Nadopuna programa rezultirala je punim dospeljem dionica dodijeljenih prije 2010. godine. Datumi prestanka važenja dospelja te izvršna cijena ovih dionica bila je kako slijedi:

Datum prestanka važenja	Izvršna cijena u kunama po dionici	31. prosinca 2009.
2010.	nula	2.830
2011.	nula	2.830
2012.	nula	641
2013.	nula	296
		6.597

Sukladno nadopunjenom programu, koji zahtijeva odobrenje Uprave Društva početkom svake kalendarske godine, u 2010. godini je dodijeljeno novih 4.470 dionica.

Fer vrijednost transakcija isplate s temelja dionica podmiranih glavničkim instrumentima iznosila je 5.434 tisuća kuna. Od tog iznosa, 5.210 tisuća kuna iskazano je zajedno s pripadajućim porezom unutar troškova radnika (bilješka 6), što se odnosi na dionice za koje su uvjeti ostvarivanja prava ispunjeni 2010. godine (5.115 dionica), dok je 224 tisuća kuna iskazano u okviru odgođenih troškova radnika, vezano uz dionice za koje će uvjeti ostvarivanja prava biti ispunjeni u 2011. i 2012. godini (325 dionica).

Fer vrijednost dodijeljenih dionica utvrđena je na dan stjecanja prava prema tržišnoj cijeni dionice u iznosu od 690 kuna, s iznimkom dionica dodijeljenih za iznimna postignuća na specijalnim projektima čija je tržišna vrijednost na dan dodjele iznosila 800 kuna.

Od ukupno 4.233 dionice čija je dodjela izvršena u 2010. godini, 2.983 dionice su izvršene po originalnom programu dioničkih opcija, a 1.250 dionica izvršeno je po nadopunjenom programu.

BILJEŠKA 19 – DIONIČKI KAPITAL (nastavak)

Raspodjela dobiti

Prema odluci Glavne skupštine Društva održane u lipnju 2010. godine (u lipnju 2009. godine), odobrena je isplata dividende u iznosu od 8,50 kuna po dionici odnosno sveukupno 20.975 tisuća kuna (2009.: 7,00 kuna po dionici i ukupno 17,262 tisuća kuna).

BILJEŠKA 20 – PRIČUVE ZA ZAŠTITU NOVČANOG TOKA

Pričuve za zaštitu novčanog toka u iznosu od 3.501 tisuću kuna (2009.: 1.542 tisuće kuna) odnose se na gubitak zbog promjene fer vrijednosti ugovora o kamatnom swapu iz promjenjive u fiksnu kamatnu stopu koje je Društvo sklopilo tijekom 2009. godine.

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.

BILJEŠKA 21 – OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA I OSTALE OBVEZE

	31. prosinca 2010.	31. prosinca 2009.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Obveze prema dobavljačima	3.327	5.257
Obveze prema dobavljačima – povezane stranke (bilješka 27)	259	201
Ostale obveze /i/	5.251	2.908
	8.837	8.366

/i/ Ostale obveze su kako slijedi:

	31. prosinca 2010.	31. prosinca 2009.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Obveze za bruto plaće zaposlenima	3.820	1.326
Obveze za porez na dodanu vrijednost	341	431
Ukalkulirani troškovi	677	895
Ostalo	413	256
	5.251	2.908

Financijske obaveze denominirane su u sljedećim valutama:

	2010.	2009.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
HRK	3.975	6.255
EUR	701	314
GBP	-	40
	4.676	6.609

BILJEŠKA 21a – OSTALE DUGOROČNE OBVEZE

Ostale dugoročne obveze u iznosu od 38.101 tisuća kuna odnose se na obveze prema Zatvorenom investicijskom fondu Kapitalni Fond d.d. u iznosu od 37.767 tisuća kuna, uvećano za obračunatu kamatu u iznosu od 334 tisuće kuna. Ove obveze dopijevaju 2013. godine.

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.

BILJEŠKA 22 – OBVEZE PO PRIMLJENIM KREDITIMA

	31. prosinca 2010.	31. prosinca 2009.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dugoročni krediti:		
Banke	6.713	19.926
Povezane stranke /i/ (bilješka 27)	142.074	145.580
Obveznice /ii/	-	114.578
Dugoročni dug	148.787	280.084
Kratkoročni krediti:		
Banke /iii/	47.087	13.284
Povezane stranke /i/ (bilješka 27)	54.415	23.524
Obveznice /ii/	114.796	333
	216.298	37.141
Ukupno primljeni krediti	365.085	317.225

/i/ Otplatni plan kredita od EUR 20 milijuna koji je odobren u studenom 2008. godine promijenjen je u 2010. godini na način da se otplata vrši u 10 jednakih polugodišnjih rata do 2016. godine s time da prva rata dopijeva u svibnju 2012. godine.

/ii/ 115.000 tisuća obveznica u nominalnom iznosu od 115.000 tisuća kuna, nominalne vrijednosti od 1 kune dopijeva u prosincu 2011. godine.

/iii/ Kratkoročni krediti banaka uključuju kratkoročni dio dugoročnih kredita te tri kratkoročna kredita korištena za financiranje radnog kapitala.

Izloženost promjeni kamatne stope na primljene kredite sukladno ugovorenim datumima promjena kamatnih stopa na dan bilance je kako slijedi:

	31. prosinca 2010.	31. prosinca 2009.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Do 3 mjeseca	53.494	33.210
Do 6 mjeseci	141.820	146.441
Fiksna kamatna stopa	169.771	137.574
	365.085	317.225

Dinamika otplate dugoročnog duga je kako slijedi:

	31. prosinca 2010.	31. prosinca 2009.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Od 1 – 2 godine	35.049	152.126
Od 2 – 5 godina	85.005	79.434
Preko 5 godina	28.733	48.524
	148.787	280.084

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.

BILJEŠKA 22 – OBVEZE PO PRIMLJENIM KREDITIMA (nastavak)

Prosječna godišnja efektivna kamatna stopa na primljene kredite od banaka i financijske ustanove na dan bilance bila je 5,43% (2009.: 5,22%). Godišnja efektivna kamatna stopa na obveznice na dan bilance bila je 5,74% (2009.: 5,74%).

Knjigovodstveni iznosi i fer vrijednost dugoročnog duga su kako slijedi:

	Knjigovodstveni iznosi		Fer vrijednost	
	31. prosinca 2010.	31. prosinca 2009.	31. prosinca 2010.	31. prosinca 2009.
	<i>(u tisućama kuna)</i>		<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dugoročni krediti				
Banke	6.713	19.926	6.713	19.926
Povezane stranke	142.074	145.580	142.074	145.580
Obveznice	-	114.578	-	109.250
	148.787	280.084	148.787	274.756

Knjigovodstveni iznos kratkoročnih kredita uglavnom odgovara njihovoj fer vrijednosti.

Knjigovodstveni iznos kredita Društva preračunat je iz sljedećih valuta:

	31. prosinca 2010.	31. prosinca 2009.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
HRK	197.954	130.231
EUR	167.131	186.994
	365.085	317.225

BILJEŠKA 23 – ODGOĐENA POREZNA IMOVINA

	31. prosinca 2010.	31. prosinca 2009.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Odgođena porezna imovina:		
- koju je moguće upotrijebiti poslije više od 12 mjeseci	10	3
- koju je moguće upotrijebiti u razdoblju od 12 mjeseci	853	973
Odgođena porezna imovina	863	976

Odgođena porezna imovina priznaje se za sve privremene razlike do visine za koju je vjerojatno da će ovi iznosi biti realizirani kroz buduću oporezivu dobit Društva. Privremene razlike odnose se na obračunate bonuse i troškove neiskorištenih dana godišnjeg odmora.

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.

BILJEŠKA 23 – ODGOĐENA POREZNA IMOVINA (nastavak)

Odgođena porezna imovina

(u tisućama kuna)

	Bonusi	Neiskorišteni godišnji odmori	Ostalo	Ukupno
Na dan 1. siječnja 2009.	1.103	36	83	1.222
Porez u korist računa dobiti u gubitka (bilješka 11)	835	48	-	883
Porez na teret računa dobiti i gubitka (bilješka 11)	(1.103)	-	(26)	(1.129)
Na dan 31. prosinca 2009.	835	84	57	976
Porez u korist računa dobiti u gubitka (bilješka 11)	854	-	6	860
Porez na teret računa dobiti i gubitka (bilješka 11)	(835)	(84)	(54)	(973)
Na dan 31. prosinca 2010.	854	-	9	863

BILJEŠKA 24 – REZERVIRANJA

(u tisućama kuna)

	Rezerviranja za jubilarne nagrade i otpremnine	Rezerviranja za bonuse	Ukupno
Stanje 31. prosinca 2009.	19	4.176	4.195
Analiza ukupnih rezerviranja:			
Dugoročni dio	15	-	15
Kratkoročni dio	4	4.176	4.180
Stanje 1. siječnja 2010.	19	4.176	4.195
Povećanja	33	4.271	4.304
Iskorištena u toku godine	-	(4.176)	(4.176)
Stanje 31. prosinca 2010.	52	4.271	4.323
Analiza ukupnih rezerviranja:			
Dugoročni dio	49	-	49
Kratkoročni dio	3	4.271	4.274

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.

BILJEŠKA 25 – PREUZETE OBVEZE

Društvo je ugovorilo plaćanje obveza po neotkazivim operativnim najmovima za korištenje opreme, vozila i poslovnog prostora kako slijedi:

	31. prosinca 2010.	31. prosinca 2009.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Do jedne godine	3.229	3.506
Od jedne do pet godina	9.495	713
	12.724	4.219

Na dan 31. prosinca 2010. godine Društvo nije imalo ugovorenih kapitalnih ulaganja koja nisu bila realizirana. Ugovorena kapitalna ulaganja koja još nisu realizirana s danom 31. prosinca 2009. godine iznosila su 1.742 tisuće kuna.

Društvo je sudužnik i jamac ovisnim društvima i ostalim članicama Atlantic Grupe po osnovi njihovih obveza za primljene dugoročne i kratkoročne kredite. Za garancije i jamstva koje su dane vjerovnicima ovisnih društava i ostalim članicama Atlantic Grupe, u bilanci Društva na dan 31. prosinca 2010. i 2009. godine nisu iskazane potencijalne obveze, jer prema procijeni Uprave Društva ne postoji vjerojatnost nastanka navedenih obveza za Društvo.

BILJEŠKA 26 – NOVAC GENERIRAN POSLOVANJEM

	<u>Bilješka</u>	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
Neto dobit		188.027	20.992
Porez na dobit	11	4.111	1.861
Amortizacija	12,13	862	429
Dobit od prodaje dugotrajne materijalne imovine	9	(42)	(94)
Nerealizirane tečajne razlike – neto		1.672	(127)
Povećanje/(smanjenje) rezerviranja za bonuse zaposlenicima	24	128	(1.338)
Isplate s temelja dionica	19	994	91
Prihodi od kamata	5	(32.795)	(27.172)
Rashodi od kamata	10	19.236	16.765
Prihodi od dividendi	5	(176.625)	(15.164)
Ostale nenovčane promjene		(97)	40
Promjene u radnom kapitalu:			
Povećanje/(smanjenje) potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja		(1.187)	3.166
Povećanje obveza prema dobavljačima i ostalih obveza		412	3.465
Novac generiran poslovanjem		4.696	2.914

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.

BILJEŠKA 27 – ODNOSI S POVEZANIM STRANKAMA

Društvo ostvaruje transakcije sa sljedećim povezanim strankama prikazanim u bilješci 14, dioničarima i ostalim društvima u vlasništvu ili pod kontrolom Društva i dioničara.

Poslovne transakcije s povezanim strankama koje se odnose na stanja u bilanci na dan 31. prosinca 2010. godine i 31. prosinca 2009. godine i stavke računa dobiti i gubitka za godine koje su tada završile su kako slijedi:

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	<u>Bilješka</u>	<u>31. prosinca 2010.</u>	<u>31. prosinca 2009.</u>
POTRAŽIVANJA			
Dugotrajna potraživanja			
<i>Dani krediti</i>			
Ovisna društva		308.941	307.240
Ostale povezane stranke		-	601
	17	<u>308.941</u>	<u>307.841</u>
Kratkotrajna potraživanja			
<i>Kratkoročni krediti</i>			
Ovisna društva	17	17.985	125
<i>Potraživanja za kamate</i>			
Ovisna društva	17	15.590	19.745
<i>Potraživanja iz poslovanja</i>			
Ovisna društva	17	6.882	4.291
<i>Potraživanja za isplatu dobiti</i>			
Ovisna društva	17	121.214	15.000
OBVEZE			
<i>Obveze prema dobavljačima i ostale obveze</i>			
Ovisna društva	21	259	201
<i>Posudbe</i>			
Ovisna društva		54.976	22.663
Dioničari		141.513	146.441
	22	<u>196.489</u>	<u>169.104</u>
PRIHODI			
Prihodi od korporativnih usluga			
Ovisna društva	5	42.335	42.363
Prihodi od dobiti dividendi			
Ovisna društva	5	176.400	15.000
Zajednički pothvat		225	164
		<u>176.625</u>	<u>15.164</u>
Prihodi od kamata			
Ovisna društva	5	23.774	18.889
RASHODI			
Ostali troškovi poslovanja			
Ovisna društva	8	432	477
Neto rashodi od financiranja			
Ovisna društva		2.811	470
Dioničari		5.107	6.321
	10	<u>7.918</u>	<u>6.791</u>
Naknade članovima Uprave /i/			
Bruto plaće i bonusi		6.992	10.947
Isplate s temelja dionica		5.210	1.433

/i/ Naknade članovima Uprave odnose se na bruto plaće i bonuse za 4 zaposlenika (2009.: 5 zaposlenika).