

ATLANTIC GRUPA d.d.

**IZVJEŠĆE REVIZORA I
NEKONSOLIDIRANI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI
31. PROSINCA 2013.**

Izješće neovisnog revizora

Dioničarima i Upravi društva Atlantic Grupa d.d.

Obavili smo reviziju priloženih financijskih izvještaja Atlantic Grupa d.d. ("Društvo") koji obuhvaćaju bilancu na dan 31. prosinca 2013. godine te račun dobiti i gubitka, izvještaje o sveobuhvatnoj dobiti, promjenama glavnice i novčanom toku za godinu tada završenu, te bilješke koje se sastoje od sažetka značajnih računovodstvenih politika i ostalih objašnjavajućih informacija.

Odgovornost Uprave za financijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje i objektivan prikaz ovih financijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su usvojeni u Europskoj uniji i za one interne kontrole za koje Uprava 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 subjektovo sastavljanje i objektivan prikaz financijskih izvještaja u svrhu provođenja revizijskih procedura u skladu s postojećim okolnostima, a ne u svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola poslovnog subjekta. Revizija isto tako uključuje ocjenu primjerenosti računovodstvenih politika, razumnost računovodstvenih procjena koje je definirala uprava, kao i ocjenu cjelokupnog 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 fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj Društva na dan 31. prosinca 2013. godine, rezultate njegovog poslovanja i novčane tokove za godinu koja je tada završila sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su usvojeni u Europskoj uniji.

PricewaterhouseCoopers d.o.o.

PricewaterhouseCoopers d.o.o.

Zagreb, 28. ožujka 2014.

Hrvoje Zgombić
Predsjednik Uprave




pwc

PricewaterhouseCoopers d.o.o.^a
za reviziju i konzalting
Zagreb, Ulica kneza Lj. Posavskog 31


Slaven Kartelo
Ovlašteni revizor

PricewaterhouseCoopers d.o.o., Ulica kneza Ljudevita Posavskog 31, 10000 Zagreb, Hrvatska
T: +385 (1) 6328 888, F: +385 (1) 6111 556, www.pwc.hr

Trgovački sud u Zagrebu, broj TI-99/7257-2, MBS: 080238978, OIB: 81744835353; Temejni kapital: 1.810.000,00 kn, uplaćen u cijelosti; Uprava: Hrvoje Zgombić, predsjednik; J. M. Gasparac, član; S. Dulić, član; T. Mačašević, član; Ziro-račun: Raiffeisenbank Austria d.d., Petrinjska 59, Zagreb, IBAN: HR8124840081105514875.

RAČUN DOBITI I GUBITKA

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	Bilješka	2013.	2012.
Prihodi od prodaje	27	100.518	85.466
Ostali poslovni prihodi	5	8.002	8.237
Troškovi radnika	6	(53.111)	(41.767)
Troškovi marketinga i promocije	7	(6.095)	(5.633)
Amortizacija	12, 13	(2.707)	(1.963)
Ostali troškovi poslovanja	8	(50.947)	(31.385)
Ostali dobici – neto	9	15.455	4.074
Dobit iz poslovanja		11.115	17.029
Financijski prihodi	10	3.312	4.211
Financijski rashodi	10	(32.951)	(32.707)
Rashodi od financiranja – neto	10	(29.639)	(28.496)
Gubitak prije poreza		(18.524)	(11.467)
Porez na dobit	11	(1.871)	(429)
Gubitak za godinu		(20.395)	(11.896)

Financijske izvještaje prikazane na stranicama 2 do 41 odobrila je Uprava u Zagrebu 28. ožujka 2014. godine.

Predsjednik Uprave

Emil Tedeschi



IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	2013.	2012.
Gubitak za godinu	(20.395)	(11.896)
Ostala sveobuhvatna dobit: <i>Stavke koje se neće reklasificirati u račun dobiti i gubitka</i>		
Aktuarski gubitak	(4)	-
	(4)	-
<i>Stavke koje se mogu naknadno reklasificirati u račun dobiti i gubitka</i>		
Zaštita novčanog toka	2.070	319
	2.070	319
Ukupno ostala sveobuhvatna dobit	2.066	319
Ukupno sveobuhvatni gubitak	(18.329)	(11.577)

ATLANTIC GRUPA d.d.

BILANCA

NA DAN 31. PROSINCA 2013.

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	Bilješka	31. prosinca 2013.	31. prosinca 2012.
IMOVINA			
Dugotrajna imovina			
Nekretnine, postrojenja i oprema	12	16.388	9.470
Nematerijalna imovina	13	4.817	2.719
Ulaganja u ovisna društva i zajedničke pothvate	14	1.467.199	1.467.562
Odgodena porezna imovina	23	3.087	5.095
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	15	47	42
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	17	865	438
		1.492.403	1.485.326
Kratkotrajna imovina			
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	17	87.325	165.224
Potraživanja za porez na dobit		2.721	1.620
Novac i novčani ekvivalenti	18	3.671	1.697
		93.717	168.541
Ukupno imovina		1.586.120	1.653.867
GLAVNICA I OBVEZE			
Kapital i rezerve od dioničara Društva			
Dionički kapital	19	133.372	133.372
Kapitalna dobit	19	882.597	882.748
Vlastite dionice	19	(16)	-
Pričuve za zaštitu novčanog toka	20	(2.338)	(4.408)
Zadržana dobit		195.355	245.986
Ukupno kapital i rezerve		1.208.970	1.257.698
Dugoročne obveze			
Obveze po primljenim kreditima	22	175.085	203.923
Rezerviranja	24	155	138
		175.240	204.061
Kratkoročne obveze			
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	21	37.108	45.856
Obveze po primljenim kreditima	22	150.401	121.814
Rezerviranja	24	8.672	8.180
Derivativni financijski instrumenti	15	5.729	16.258
		201.910	192.108
Ukupno obveze		377.150	396.169
Ukupno glavnica i obveze		1.586.120	1.653.867

Bilješke uz financijske izvještaje su sastavni dio ovih izvještaja.

IZVJEŠTAJ O PROMJENI GLAVNICE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.

<i>(u tisućama kuna)</i>	Dionički kapital (Bilješka 19)	Pričuve za zaštitu novčanog toka	Zadržana dobit	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2012.	1.015.904	(4.727)	224.357	1.235.534
Sveobuhvatna dobit:				
Neto gubitak za godinu	-	-	(11.896)	(11.896)
Ostala sveobuhvatna dobit	-	319	-	319
Ukupno sveobuhvatna dobit / (gubitak)	-	319	(11.896)	(11.577)
Transakcije s vlasnicima				
Otkup vlastitih dionica	(5.393)	-	-	(5.393)
Isplata s temelja dionica	5.609	-	247	5.856
Efekti pripajanja (Bilješka 14)	-	-	33.278	33.278
Stanje 31. prosinca 2012.	1.016.120	(4.408)	245.986	1.257.698
Sveobuhvatna dobit:				
Neto gubitak za godinu	-	-	(20.395)	(20.395)
Ostala sveobuhvatna dobit	-	2.070	(4)	2.066
Ukupno sveobuhvatna dobit / (gubitak)	-	2.070	(20.399)	(18.329)
Transakcije s vlasnicima				
Otkup vlastitih dionica	(9.063)	-	-	(9.063)
Isplata s temelja dionica	8.896	-	(224)	8.672
Dividende za 2012. godinu (Bilješka 19)	-	-	(30.008)	(30.008)
Stanje 31. prosinca 2013.	1.015.953	(2.338)	195.355	1.208.970

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TOKU

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Bilješka	2013.	2012.
Novčani tok korišten za poslovne aktivnosti			
Novac generiran / (iskorišten) poslovanjem	26	21.071	(22.060)
Plaćeni porez na dobit		(1.482)	(1.724)
Plaćene kamate		(23.139)	(21.819)
		(3.550)	(45.603)
Novčani tok iz/(korišten za)ulagačke aktivnosti			
Nabava dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	12, 13	(11.723)	(8.582)
Primici od prodaje materijalne imovine		-	57
Primici od prodaje ulaganja u ovisno društvo	14	363	3.500
Otplate danih zajmova i depozita - neto		18.161	6.177
Ulaganje u ovisna društva		-	(4.088)
Novac stečen pripajanjem	14	-	32
Primljena dividenda		20.000	-
Primljene kamate		702	14
		27.503	(2.890)
Novčani tok korišten za/(iz) financijske aktivnosti			
Otkup vlastitih dionica	19	(9.063)	(5.393)
Isplata dividendi	19	(30.008)	-
Primljeni krediti		74.462	114.184
Otplata kredita		(57.370)	(62.399)
		(21.979)	46.392
Neto povećanje/(smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata		1.974	(2.101)
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine		1.697	3.798
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine		3.671	1.697

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

Sljedi 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) koji su odobreni od EU, primjenom metode povijesnog troška, koji su promijenjeni za revalorizaciju financijske imovine raspoložive za prodaju i derivativnih financijskih instrumenata.

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 2013. 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 2014. 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 2013. 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 dopunjeni standardi usvojeni od strane Društva

Društvo je tijekom godine usvojilo sljedeće nove i dopunjene MSFI-je i smjernice Odbora za tumačenje međunarodnog financijskog izvještavanja (IFRIC) koji su odobreni od EU. Ukoliko je primjena standarda ili smjernica utjecala na financijske izvještaje ili rezultat Društva, taj je utjecaj naveden u nastavku.

- *Dodatak MRS-u 1 Prezentiranje financijskih izvještaja vezano za ostalu sveobuhvatnu dobit (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. srpnja 2012. godine).* Glavna promjena koja je rezultat ovog dodatka je zahtjev da subjekti grupiraju stavke prikazane u 'ostaloj sveobuhvatnoj dobiti' na osnovu toga je li ih naknadno moguće reklasificirati u račun dobiti i gubitka (usklada reklasifikacije). Dodaci se ne bave pitanjem koje stavke se prikazuju u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti. Dodatak utječe samo na prezentaciju i zbog toga nije imao utjecaj na financijski položaj ili rezultat Društva.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.1 Osnove sastavljanja (nastavak)

- *Dodatak MRS-u 19 Primanja zaposlenih (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013. godine).* Značajno mijenja priznavanje i mjerenje troška definiranih mirovina i otpremnina kao i objave za sva primanja zaposlenih. Standard zahtijeva priznavanje svih promjena u neto obvezi/(imovini) za definirana primanja, kada do njih dođe, kako slijedi: (i) troškove usluga i neto kamatu u računu dobiti i gubitka, i (ii) ponovno mjerenje u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti. Društvo iskazuje akumulirani iznos ponovnih mjerenja u zadržanoj dobiti u kapitalu. Retroaktivna primjena standarda nije primijenjena budući da nije imala materijalan utjecaj na financijske izvještaje Društva.
- *Dodatak MSFI-ju 1 Prva primjena, vezano uz državne zajmove (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013. godine).* Ovaj dodatak pojašnjava način na koji subjekt koje prvi put primjenjuje MSFI iskazuje državni zajam odobren uz kamatu nižu od tržišne prilikom prijelaza na MSFI. Također dodaje izuzeće od retroaktivne primjene MSFI za subjekte koji prvi put primjenjuju MSFI kao i za subjekte koji ih ne primjenjuju prvi put kada je zahtjev za objavom uključen u MRS 20 izdan u 2008. godini. Ovaj dodatak nije primjenjiv za poslovanje Društva jer Društvo ne primjenjuje MSFI-je prvi put niti je korisnik državnih zajmova.
- *Dodatak MSFI-ju 7 Financijski instrumenti: Objavljivanja vezana uz prijeboj imovine i obveza (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013. godine)* zahtijeva nova objavljivanja koja će olakšati usporedbu među subjektima koja pripremaju financijske izvještaje u skladu s MSFI-jevima i onima koji pripremaju u skladu s US GAAP-ovima. Dodatak je samo imao učinak na objavljivanje te nije imao utjecaja na financijski položaj ili rezultat Društva.
- *MSFI 13 Mjerenje fer vrijednosti (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013. godine)* ima za cilj povećati konzistentnost i smanjiti složenost dajući točnu definiciju fer vrijednosti i jedan izvor mjerenja fer vrijednosti te zahtjeve za objavljivanjem za uporabu u svim MSFI-jevima. Zahtjevi, koji su u velikoj mjeri usklađeni između MSFI-jeva i US GAAP-ova, ne proširuju uporabu računovodstva fer vrijednosti, nego pružaju smjernice o tome kako bi se ono trebalo primjenjivati tamo gdje je njegova uporaba već potrebna ili dozvoljena drugim standardima unutar MSFI-ja ili US GAAP-ova. MSFI 13 nije imao utjecaja na financijske izvještaje Društva.
- *IFRIC 20, Troškovi površinskog kopa u proizvodnoj fazi površinskog rudnika (izdan u listopadu 2011. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013. godine).* Tumačenje pojašnjava evidentiranje troškova prevelikog uklanjanja otpada (površinskog kopa) u proizvodnoj fazi površinskog rudnika. Tumačenje može zahtijevati od rudarskih subjekata koji izvještavaju u skladu s MSFI-jevima otpisivanje postojeće imovine iz djelatnosti površinskog kopa preko početnog stanja zadržane dobiti ukoliko imovina ne može biti pridodijeljena prepoznatljivom dijelu nalazišta rude. Ovaj dodatak nije primjenjiv za poslovanje Društva.
- *Godišnja poboljšanja u 2011. godini (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013. godine)* rješavaju šest pitanja iz izvještajnog ciklusa 2009.-2011. godine. Sadrže promjene u:
 - MSFI-u 1, 'Prva primjena Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja'
 - MRS-u 1, 'Prezentiranje financijskih izvještaja'
 - MRS-u 16, 'Nekretnine, postrojenja i oprema'
 - MRS-u 32, 'Financijski instrumenti; Prezentiranje'
 - MRS-u 34, 'Financijsko izvještavanje za razdoblja tijekom godine'Poboljšanja nisu imala utjecaja na financijske izvještaje Društva.

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.1 Osnove sastavljanja (nastavak)

(b) Standardi i tumačenja koji su objavljeni, ali još nisu na snazi

Određeni broj novih i dopunjenih standarda i tumačenja na snazi su za godišnja razdoblja koja počinju nakon 1. siječnja 2014. godine i nisu primijenjeni u pripremi ovih financijskih izvještaja. Ne očekuje se da će ovi novi standardi, dopune i tumačenja imati značajni utjecaj na konsolidirane financijske izvještaje Društva, a Društvo namjerava usvojiti iste s njihovim datumima stupanja na snagu i odobrenja od strane EU.

- *MSFI 10 Konsolidirani financijski izvještaji (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014. godine).* Cilj MSFI-ja 10 je utvrditi načela za prezentiranje i pripremu konsolidiranih financijskih izvještaja kada subjekt kontrolira jedno ili više drugih subjekata (subjekt koji kontrolira jedno ili više drugih subjekata) kako bi prezentirao konsolidirane financijske izvještaje. Određuje načela kontrole, te utvrđuje kontrole kao osnovu za konsolidaciju. Navodi kako primijeniti načelo kontrole u utvrđivanju kontrolira li ulagatelj subjekt u koji ulaže te mora li ga stoga konsolidirati. Navodi računovodstvene zahtjeve za pripremu konsolidiranih financijskih izvještaja.
- *MSFI 11 Zajednički aranžmani (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014. godine).* MSFI 11 realističnije odražava zajedničke aranžmane usredotočujući se na prava i obveze aranžmana, a ne na njegov pravni oblik. Postoje dvije vrste zajedničkih aranžmana: zajedničko poslovanje i zajednički pothvati. Zajedničko poslovanje nastaje kad zajednički upravitelj ima prava na imovinu i obveze u svezi s aranžmanom te stoga evidentira svoje udjele u imovini, obvezama, prihodima i rashodima. Zajednički pothvati nastaju kad zajednički upravitelj ima prava na neto imovinu aranžmana te stoga svoje udjele evidentira po metodi udjela. Proporcionalna konsolidacija zajedničkih pothvata više nije dozvoljena.
- *MSFI 12 Objavljivanje udjela u drugim subjektima (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014. godine).* MSFI 12 uključuje zahtjeve za objavljivanjem za sve oblike udjela u drugim subjektima, uključujući i zajedničke aranžmane, pridružena društva, društva s posebnom namjenom i druga vanbilančna ulaganja.
- *MRS 27 (izmijenjen 2011. godine) Odvojeni financijski izvještaji (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014. godine).* MRS 27 (izmijenjen 2011. godine) uključuje odredbe o odvojenim financijskim izvještajima preostale nakon što su kontrolne odredbe MRS-a 27 uključene u novi MSFI 10.
- *MRS 28 (izmijenjen 2011. godine) Pridružena društva i zajednički pothvati (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014. godine).* MRS 28 (izmijenjen 2011. godine) uključuje zahtjeve da se zajednički pothvati, kao i pridružena društva, vode po metodi udjela nakon izdavanja MSFI-a 11.
- *Dodaci MSFI-jevima 10, 11 i 12 o prijelaznim odredbama (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014. godine).* Ovi dodaci omogućavaju dodatno izuzeće pri primjeni MSFI-jeva 10, 11 i 12 ograničavajući zahtjev za objavom izmijenjenih usporednih podataka samo na prethodno razdoblje. Za objave koje se odnose na nekonsolidirane subjekte dodaci ukidaju zahtjev da se prezentiraju usporedni podaci za razdoblje prije prve primjene MSFI-ja 12.
- *MSFI 9 Financijski instrumenti (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2015. godine).* MSFI 9 je prvi standard koji je izdan kao dio šireg projekta zamjenjivanja MRS-a 39 *Financijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje*. MSFI 9 zadržava, ali pojednostavljuje model miješanog mjerenja i utvrđuje dvije primarne kategorije mjerenja financijske imovine: amortizirani trošak i fer vrijednost. Osnova klasifikacije ovisi o poslovnom modelu subjekta i ugovornim karakteristikama novčanog tijeka financijske imovine. Smjernice MRS-a 39 o umanjenju vrijednosti financijske imovine i računovodstvu zaštite nastavljaju se primjenjivati.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.1 Osnove sastavljanja (nastavak)

- *Dodatak MRS-u 32 Financijski instrumenti: Objavljivanja vezana uz prijeboj imovine i obveza (izdani u prosincu 2012. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014. godine).* Dodaci su smjernice za primjenu MRS-a 32 Financijski instrumenti: Prezentacija, te pojašnjavaju neke od zahtjeva za prijebojem financijske imovine i financijskih obveza u izvještaju o financijskom položaju.
- *Dodatak MSFI-ju 10, MSFI-ju 12 i MRS-u 27 – Konsolidacija društava u koja se ulaže (objavljen 31. listopada 2012. godine, na snazi za godišnja razdoblja koja počinju 1. siječnja 2014. godine).* Dodaci predviđaju da će mnogi fondovi i slični subjekti biti izuzeti od konsolidacije većine svojih podružnica. Umjesto toga, ti će se subjekti mjeriti po fer vrijednosti u sveobuhvatnoj dobiti. Dodaci dozvoljavaju iznimke za subjekte koji zadovoljavaju definiciji 'društva u koja se ulaže' i koja prikazuju posebne karakteristike. Promjene su napravljene u MSFI-ju 12 u smislu uvođenja objava koje Društvo u koje se ulaže mora napraviti.
- *Dodatak MRS-u 36 Objave vezane uz umanjenje imovine do nadoknadive vrijednosti (objavljen 29. svibnja 2013. godine, na snazi za godišnja razdoblja koja počinju 1. siječnja 2014. godine).* Dodatak navodi informacije koje je potrebno objaviti vezano uz nadoknadivoj vrijednosti umanjene imovine ukoliko je taj iznos temeljen na fer vrijednosti umanjenoj za trošak otuđenja. Dodatak može imati učinak samo na objavljivanje, ali ne i na mjerenje i priznavanje imovine u financijskom položaju ili rezultatu Društva.
- *Dodatak MRS-u 39 Financijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje 'Zamjena starih derivativnih instrumenata zaštite s novim' (objavljen 27. lipnja 2013. godine, na snazi za godišnja razdoblja koja počinju 1. siječnja 2014. godine).* Dodatak pruža lakše ukidanje računovodstva zaštite kada zamjena starih instrumenata zaštite s novima kod glavne ugovorne stranke zadovolji određene kriterije.
- *IFRIC 21 Nameti (objavljen 20. svibnja 2013. godine, na snazi za godišnja razdoblja koja počinju 1. siječnja 2014. godine).* Tumačenje se odnosi na MRS 37 Rezerviranja, nepredviđene obveze i nepredviđena imovina. MRS 37 postavlja kriterije za priznavanje obveze, a jedan od njih je zahtjev da subjekt ima sadašnju obvezu kao rezultat prošlog događaja (obvezujući događaj). Tumačenje pojašnjava da obvezujući događaj koji stvara obvezu plaćanja nameta predstavlja aktivnost opisanu u relevantnom zakonu koji zahtijeva plaćanje nameta.
- *Dodaci MRS-u 19 – Planovi definiranih primanja zaposlenih: Doprinosi za zaposlene (objavljen u studenom 2013. godine, na snazi za godišnja razdoblja koja počinju 1. srpnja 2014. godine).* Dodatak omogućuje subjektima da priznaju doprinose za zaposlene kao smanjenje troškova rada u razdoblju u kojem je rad zaposlenika obavljen, umjesto priznavanja doprinosa prema godinama rada u slučaju da iznos doprinosa ne ovisi o broju godina rada.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.1 Osnove sastavljanja (nastavak)

- *Godišnja poboljšanja MSFI-jeva u 2012. godini (objavljena u prosincu 2013. godine, na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. srpnja 2014. godine, osim ako je drugačije navedeno u nastavku).* Poboljšanja se sastoje od promjena na sedam standarda:
 - MSFI 2 je dopunjen na način da pojašnjava definiciju 'uvjeta ostvarivanja prava' i da odvojeno definira 'uvjet temeljen na ostvarenju rezultata' i 'uvjet temeljen na godinama rada'. Dodatak stupa na snagu za transakcije isplate na temelju dionica čiji datum dodjele je na dan ili nakon 1. srpnja 2014. godine.
 - MSFI 3 je dopunjen na način da pojašnjava da se (1) obveza plaćanja potencijalne naknade koja je sukladna definiciji financijskog instrumenta klasificira kao financijska obveza ili kapital temeljem definicija u MRS-u 32, i (2) sve ne vlasničke nepredviđene financijske i nefinancijske naknade koje se ne odnose na kapital mjere se po fer vrijednosti na svaki datum izvještavanja, a promjene u fer vrijednosti priznaju se u računu dobiti i gubitka. Dodaci MSFI-ju 3 stupaju na snagu za poslovna spajanja ako je datum stjecanja na dan ili nakon 1. srpnja 2014. godine.
 - MSFI 8 je dopunjen na način da zahtijeva (1) objavu prosudbi uprave pri zbrajanju poslovnih segmenata, uključujući opis zbrojenih segmenata i ekonomskih pokazatelja koji su ocijenjeni prilikom utvrđivanja da zbrojeni segmenti imaju slične ekonomske karakteristike, i (2) usklađenje imovine segmenata s imovinom subjekta ukoliko se imovina po segmentima izvještava.
 - Osnova za zaključke o MSFI-ju 13 je dopunjena na način da pojašnjava da do brisanja određenih odlomaka iz MRS-a 39 nakon objave MSFI-ja 13 nije došlo s namjerom da se ukloni sposobnost mjerenja kratkoročnih potraživanja i obveza po iznosu u računu gdje utjecaj diskontiranja nije materijalno značajan.
 - MRS 16 i MRS 38 su dopunjeni kako bi pojasnili način na koji se iskazuju bruto knjigovodstvena vrijednost i akumulirana amortizacija kada subjekt koristi revalorizacijski model.
 - MRS 24 je dopunjen na način da kao povezano društvo uključuje subjekt koji pruža usluge ključnog menadžmenta izvještajnom subjektu ili matici izvještajnog subjekta ('društvo za upravljanje'), i da zahtijeva objavu iznosa koje upravljački subjekt naplaćuje od izvještajnog subjekta za pružene usluge.
- *Godišnja poboljšanja MSFI-jeva u 2013. godini (objavljena u prosincu 2013. godine, na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. srpnja 2014. godine)* Poboljšanja se sastoje od promjena na četiri standarda:
 - Osnova za zaključke za MSFI 1 dopunjena je kako bi pojasnila da, kada nova verzija standarda još nije obvezna, ali se može prijevremeno usvojiti, subjekti koji prvi put primjenjuju MSFI mogu koristiti staru ili novu verziju, pod uvjetom da se isti standard primjenjuje u svim prikazanim razdobljima.
 - MSFI 3 je dopunjen kako bi pojasnio da se ne primjenjuje na računovodstvo za formiranje bilo kakvog zajedničkog aranžmana u skladu s MSFI-jem 11. Dodatak također pojašnjava da se izuzeće iz opsega primjenjuje samo na financijske izvještaje samog zajedničkog aranžmana.
 - Dodatak MSFI-ju 13 pojašnjava da se izuzeće iz portfelja u MSFI-ju 13, koje omogućuje subjektu mjerenje fer vrijednosti grupe financijske imovine i financijskih obveza na neto osnovi, primjenjuje na sve ugovore (uključujući ugovore za kupnju ili prodaju nefinancijskih stavki) koji su unutar djelokruga MRS-a 39 ili MSFI-ja 9.
 - MRS 40 je dopunjen kako bi pojasnio da se MRS 40 i MSFI 3 međusobno ne isključuju. Smjernice u MRS-u 40 pomažu sastavljačima financijskih izvještaja pri razlikovanju ulaganja u nekretnine i nekretnina koje koristi vlasnik. Sastavljači financijskih izvještaja se također upućuju na smjernice u MSFI-ju 3 kako bi utvrdili radi li se kod stjecanja ulaganja u nekretnine o poslovnom spajanju.

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 rashoda od financiranja - neto. Ostali dobiti ili gubici od tečajnih razlika su iskazani unutar stavke ostali dobiti/(gubici) – 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, provjeravaju 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, ulaganja u tuđu imovinu 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. Imovina koja nije u upotrebi se ne amortizira.

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, opreme i ulaganja u tuđu imovinu 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
Ulaganja u tuđu imovinu	4 do 10 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 se na temelju troškova stjecanja i troškova koji nastaju dovođenjem softvera u radno stanje. Ovi troškovi amortiziraju se u toku njihovog korisnog vijeka uporabe (4 do 5 godina).

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 dospeljećem 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.

(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 glavnice 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.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.7 Financijska imovina (nastavak)

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 glavnih 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 glavnih 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.

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 umanjenja 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.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

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 (umanjenih 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.

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.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

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 izuzev zakonski utvrđenog jednokratnog plaćanja pri samome trenutku umirovljenja. Obveza iskazana u bilanci predstavlja sadašnju vrijednost obveza za jednokratne otpremnine prilikom redovnog umirovljenja na datum bilance. Obvezu mjeri nezavisni aktuar jednom godišnje. Aktuarski dobici i gubici koji proizlaze iz usklada i promjena temeljenih na iskustvu u aktuarskim pretpostavkama iskazuju se u razdoblju u kojemu nastaju direktno u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti. Kamata iz aktuarskog izračuna iskazuje se u računu dobiti i gubitka, u sklopu rashoda od kamata.

(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 dobici 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 u sklopu troškova radnika. Kamata iz aktuarskog izračuna iskazuje se u računu dobiti i gubitka, u sklopu rashoda od kamata.

(d) Isplate s temelja dionica

Ključni 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.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.15 Rezerviranja

Rezerviranja za troškove otpremnina, sudske sporove 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 kamata.

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.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

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.

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 vrednovanja ovisi o tome da li je derivat označen kao instrument zaštite od rizika i, ukoliko jest, o prirodi stavke koja je zaštićena.

Društvo koristi derivate 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 15. 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 je predviđena buduća transakcija priznata u računu 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'.

2.21 Spajanja

Metoda knjigovodstvene vrijednosti prednika se upotrebljava za provođenje spajanja ovisnih društava. Sadašnja vrijednost imovine i obveza društva prednika se prenose u društvo slijednika. Na datum spajanja, transakcije i stanja između društva, kao i dobiti i gubici u međusobnim transakcijama, se poništavaju, a sadašnja vrijednosti neto spojene imovine se priznaje u kapitalu.

BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM 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 obveze prema dobavljačima i ostale obveze, potraživanja od kupaca i ostala potraživanja, novac i novčane ekvivalente i primljene kredite denominirane u eurima i prikazane kao udio u ukupnom stanju ovih pozicija na datum bilance.

	2013.	2012.
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	22%	17%
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	3%	3%
Novac i novčani ekvivalenti	64%	69%
Obveze po primljenim kreditima	65%	58%

U odnosu na iskazano stanje na dan 31. prosinca 2013., ako bi EUR oslabio/ojačao za 0,5% u odnosu na kunu (2012.: 0,5%), uz pretpostavku da su svi ostali pokazatelji ostali nepromijenjeni, gubitak nakon poreza za izvještajno razdoblje bio bi za 759 tisuća kuna manji/veći (2012.: 646 tisuća kuna manji/veći) uglavnom kao rezultat dobitaka/gubitaka od tečajnih razlika na preračunu iz EUR-a kod potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja, novca i novčanih ekvivalenata, obveza prema dobavljačima i ostalim obvezama, i obveza po primljenim kreditima (bilješke 17, 18, 21 i 22).

BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

3.1 Čimbenici financijskog rizika (nastavak)

(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 upravljalo 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 2013. 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 nema značajnu imovinu koja ostvaruje prihod od kamata, prihodi Društva i novčani tok iz poslovnih aktivnosti nisu 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.

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 2013. godine, kada bi se efektivna kamatna stopa na primljene kredite povećala/smanjila za 100 baznih bodova na godišnjoj razini, gubitak nakon poreza za izvještajno razdoblje bio bi za 142 tisuće kuna veći/manji (2012.: 181 tisuća kuna veći/manji).

(b) Kreditni rizik

Imovina Društva koja nosi kreditni rizik sastoji se uglavnom od novčanih sredstava, potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja. Društvo nema značajnu koncentraciju kreditnog rizika, budući da se krediti i potraživanja uglavnom odnose na transakcije 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 16 i 17.

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.****BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM (nastavak)****3.1 Čimbenici financijskog rizika (nastavak)***(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 dospijeće 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 s 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 dospijeća ili onih koji osiguravaju dovoljnu likvidnost. Na dan bilance, Društvo je imalo 3.671 tisuća kuna novca i novčanih ekvivalenata (2012.: 1.697 tisuća kuna) za koji se očekuje da će brzo generirati priljev gotovine za potrebe upravljanja rizikom likvidnosti.

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	Ukupno
31. prosinca 2013.			
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	31.625	-	31.625
Primljeni krediti	163.030	184.170	347.200
Derivativni financijski instrumenti	5.729	-	5.729
<i>(u tisućama kuna)</i>			
31. prosinca 2012.			
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	42.667	-	42.667
Primljeni krediti	139.677	244.599	384.276
Derivativni financijski instrumenti	16.258	-	16.258

BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM (nastavak)**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) uvećani za derivativne financijske instrumente i 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 2013.	31. prosinca 2012.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Primljeni krediti (bilješka 22)	325.486	325.737
Derivativni financijski instrumenti (bilješka 15)	5.729	16.258
Umanjeno: Novac i novčani ekvivalenti (bilješka 18)	(3.671)	(1.697)
Neto primljeni krediti	327.544	340.298
Kapital i rezerve	1.208.970	1.257.698
Ukupni kapital	1.536.514	1.597.996
Pokazatelj zaduženosti	21%	21%

BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

3.3 Procjena fer vrijednosti

Svi financijski instrumenti koji se u bilanci mjere ili prikazuju po fer vrijednosti, kategoriziraju se u skladu sa dolje prikazanom hiherarhijom, na temelju najnižeg inputa koji je značajan za utvrđivanje njihove fer vrijednosti:

- Razina 1 - kotirane cijene (nekorrigirane) na aktivnim tržištima za identičnu imovinu ili obveze.
- Razina 2 - 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 3 - inputi za imovinu ili obvezu koji se ne temelje na vidljivim tržišnim podacima (tj. nevidljivi inputi).

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 terminskih 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 i financijskih instrumenata raspoloživih za prodaju utvrđuje se korištenjem specifičnih tehnika procjene (razina 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 indikatora mogućeg umanjenja troška ulaganja, sukladno računovodstvenoj politici navedenoj u bilješci 2.3. Ukoliko takvi indikatori postoje, Društvo provodi testiranja umanjenja vrijednosti troška ulaganja. 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. Tijekom 2013. i 2012. godine nije bilo indikatora mogućeg umanjenja troška ulaganja u podružnice. Međutim, zbog postupka likvidacije u jednoj podružnici, Društvo je priznalo trošak umanjenja vrijednosti od 919 tisuća kuna (bilješka 9).

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.

BILJEŠKA 5 – OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	2013.	2012.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Prihodi od dividende – povezane stranke (bilješka 27)	4.000	-
Prihodi od najma	1.095	383
Prihodi od kamata na kredite – povezane stranke (bilješka 27)	784	5.659
Prihodi od kamata na novčana sredstva kod banaka i dane depozite	11	6
Ostalo	2.112	2.189
	8.002	8.237

BILJEŠKA 6 – TROŠKOVI RADNIKA

	2013.	2012.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Bruto plaće /i/	36.373	31.562
Pravo na dodjelu dionica (bilješka 19)	5.849	6.083
Naknade za prijevoz	286	266
Ostale naknade radnicima /ii/	10.603	3.856
	53.111	41.767

Na dan 31. prosinca 2013. godine Društvo ima 82 radnika (2012.: 81).

/i/ Doprinosi za mirovine koje je Društvo obračunalo za uplatu obveznim mirovinskim fondovima za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine iznose 4.731 tisuća kuna (2012.: 4.174 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

	2013.	2012.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Sponzorstva i donacije	5.599	5.164
Reklama i propaganda	496	469
	6.095	5.633

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.

BILJEŠKA 8 – OSTALI TROŠKOVI POSLOVANJA

	2013.	2012.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Zakupnine	9.671	8.617
Prijevozni troškovi	6.201	4.244
Reprezentacija	3.816	4.013
Intelektualne usluge	1.516	3.007
Troškovi službenog puta i dnevnice	2.326	1.950
Troškovi održavanja, čuvanja i osiguranja imovine	1.905	1.491
Naknade nadzornom odboru	1.398	1.358
Telekomunikacijske usluge	1.403	1.255
Porezi i doprinosi koji ne ovise o rezultatu	584	736
Naknade bankama	350	601
Uredski materijal	452	527
Premije osiguranja	378	468
Ispravak vrijednosti potraživanja (bilješka 17)	15.228	-
Rezervacija za sudske sporove (bilješka 24)	750	-
Usluge od povezanih stranaka (bilješka 27)	1.377	569
Ostalo	3.592	2.549
	50.947	31.385

BILJEŠKA 9 – OSTALI DOBICI – NETO

	2013.	2012.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dobitak od prodaje materijalne imovine	-	21
Dobitak od prodaje financijske imovine raspoložive za prodaju	7.610	-
Dobitak od prodaje ovisnog društva	-	5.501
Umanjenje vrijednosti ulaganja u ovisno društvo /i/	-	(919)
Dobitak/(gubitak) od usklađenja fer vrijednosti derivativnih financijskih instrumenata	7.942	(485)
Gubici od tečajnih razlika – neto	(97)	(44)
	15.455	4.074

/i/ Ulaganje u ovisno društvo Atlantic Italia S.r.l. je u potpunosti otpisano u 2012. godini (bilješka 14) uslijed početka likvidacije ove podružnice.

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.

BILJEŠKA 10 – RASHODI OD FINANCIRANJA – NETO

	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Financijski prihodi:		
Neto dobiti od tečajnih razlika po primljenim kreditima	3.312	4.211
	<u>3.312</u>	<u>4.211</u>
Financijski rashodi:		
Neto gubici od tečajnih razlika po primljenim kreditima	(5.569)	(4.457)
Rashodi od kamata po kreditima od banaka	(9.869)	(7.454)
Rashodi od kamata po kreditima od povezanih stranaka (bilješka 27)	(7.886)	(10.759)
Rashodi od kamata po obveznicama	(8.371)	(8.419)
Ostali rashodi od kamata	(1.256)	(1.618)
	<u>(32.951)</u>	<u>(32.707)</u>
	<u>(29.639)</u>	<u>(28.496)</u>

BILJEŠKA 11 – POREZ NA DOBIT

	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Tekući porez na dobit	381	301
Odgođeni porez (bilješka 23)	1.490	128
	<u>1.871</u>	<u>429</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>2013.</u>	<u>2012.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Gubitak prije oporezivanja	(18.524)	(11.467)
Porez na dobit korištenjem porezne stope od 20%	(3.705)	(2.293)
Učinak porezno nepriznatih rashoda	9.609	5.248
Učinak porezno priznatih prihoda	(4.033)	(2.526)
Tekući porez na dobit	<u>1.871</u>	<u>429</u>
Efektivna kamatna stopa	(10,10%)	(3,74%)

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 2013.

BILJEŠKA 12 – NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

<i>(u tisućama kuna)</i>	Ulaganja u tuđu imovinu	Vozila	Oprema	Imovina u pripremi	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2012.					
Nabavna vrijednost	2.288	55	5.308	-	7.651
Akumulirana amortizacija	(95)	(19)	(4.641)	-	(4.755)
Neto knjigovodstvena vrijednost	2.193	36	667	-	2.896
Stanje 31. prosinca 2012.					
Početna neto knjigovodstvena vrijednost	2.193	36	667	-	2.896
Povećanje	-	-	-	7.773	7.773
Prijenos	7.355	78	322	(7.755)	-
Smanjenja	-	(36)	-	-	(36)
Amortizacija	(756)	(16)	(391)	-	(1.163)
Zaključno neto knjigovodstveno stanje	8.792	62	598	18	9.470
Stanje 31. prosinca 2012.					
Nabavna vrijednost	9.643	78	5.630	18	15.369
Akumulirana amortizacija	(851)	(16)	(5.032)	-	(5.899)
Neto knjigovodstvena vrijednost	8.792	62	598	18	9.470
Stanje 31. prosinca 2013.					
Početna neto knjigovodstvena vrijednost	8.792	62	598	18	9.470
Povećanje	-	-	-	8.789	8.789
Prijenos	3.382	223	3.502	(7.107)	-
Amortizacija	(1.307)	(43)	(521)	-	(1.871)
Zaključno neto knjigovodstveno stanje	10.867	242	3.579	1.700	16.388
Stanje 31. prosinca 2013.					
Nabavna vrijednost	13.025	301	9.132	1.700	24.158
Akumulirana amortizacija	(2.158)	(59)	(5.553)	-	(7.770)
Neto knjigovodstvena vrijednost	10.867	242	3.579	1.700	16.388

BILJEŠKA 13 – NEMATERIJALNA IMOVINA

	31. prosinca 2013.	31. prosinca 2012.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Početna neto knjigovodstvena vrijednost	2.719	2.710
Povećanje	2.934	809
Amortizacija	(836)	(800)
Zaključna neto knjigovodstvena vrijednost	4.817	2.719
Nabavna vrijednost	7.109	4.175
Akumulirana amortizacija	(2.292)	(1.456)
Zaključna neto knjigovodstvena vrijednost	4.817	2.719

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.

BILJEŠKA 14 – ULAGANJA U OVISNA DRUŠTVA I ZAJEDNIČKE POTHVATE

	31. prosinca 2013.	31. prosinca 2012.	31. prosinca 2013.	31. prosinca 2012.
	Udjel u %	Udjel u %	(u tisućama kuna)	
Atlantic Trade d.o.o., Zagreb, Hrvatska	100%	100%	738.544	738.544
Neva d.o.o., Zagreb, Hrvatska	100%	100%	53.281	53.281
Cedevita d.o.o., Zagreb, Hrvatska	81%	81%	46.459	46.459
Hopen Investments, BV, Nizozemska	100%	100%	91.017	91.017
Montana Plus d.o.o., Zagreb, Hrvatska	100%	100%	12.000	12.000
Atlantic Italia S.r.l., Italy /i/	100%	100%	-	-
Fidifarm d.o.o., Zagreb, Hrvatska	100%	100%	525.898	525.898
Atlantic Trade Eood, Sofia, Bugarska /ii/	-	100%	-	363
			1.467.199	1.467.562

- /i/ Ulaganje u ovisno društvo Atlantic Italia S.r.l. otpisano je u cijelosti u 2012. godini uslijed početka likvidacije ove podružnice.
- /ii/ U 2013. godini je okončan postupak likvidacije ovisnog društva Atlantic Trade Eood Sofia i ostvaren je povrat uložених sredstava na ime osnivanja istog.
- /iii/ U 2012. godini, ovisno društvo Atlantic Ulaganja d.o.o. se pripojilo Društvu. Pripajanjem je Društvo steklo neto imovinu kako slijedi:

(u tisućama kuna)	Neto knjigovodstvena vrijednost
Potraživanja za dane kredite	409.831
Potraživanja za kamatu	23.691
Novac i novčani ekvivalenti	32
Obveza za porez na dobit	(2.204)
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	(26)
Obveze po primljenim kreditima	(5.729)
Ulaganje u ovisno društvo	(392.317)
Neto imovina	33.278

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.

BILJEŠKA 15 – 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 2013.			
Financijska imovina			
Raspoloživa za prodaju	-	47	47
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja (bilješka 17)	86.219	-	86.219
Depoziti (bilješka 17)	865	-	865
Novac i novčani ekvivalenti (bilješka 18)	3.671	-	3.671
Ukupno	90.755	47	90.802

<i>(u tisućama kuna)</i>	Ostale financijske obveze	Derivativi za zaštitu od rizika	Obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	Ukupno
31. prosinca 2013.				
Financijske obveze				
Obveze po primljenim kreditima (bilješka 22)	325.486	-	-	325.486
Derivativni financijski instrumenti	-	2.922	2.807	5.729
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze (bilješka 21)	31.243	-	-	31.243
Ukupno	356.729	2.922	2.807	362.458

<i>(u tisućama kuna)</i>	Kredit i potraživanja	Financijska imovina raspoloživa za prodaju	Ukupno
31. prosinca 2012.			
Financijska imovina			
Raspoloživa za prodaju	-	42	42
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja (bilješka 17)	160.495	-	160.495
Depoziti (bilješka 17)	438	-	438
Novac i novčani ekvivalenti (bilješka 18)	1.697	-	1.697
Ukupno	162.630	42	162.672

<i>(u tisućama kuna)</i>	Ostale financijske obveze	Derivativi za zaštitu od rizika	Obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	Ukupno
31. prosinca 2012.				
Financijske obveze				
Obveze po primljenim kreditima (bilješka 22)	325.737	-	-	325.737
Derivativni financijski instrumenti	-	5.510	10.748	16.258
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze (bilješka 21)	41.750	-	-	41.750
Ukupno	367.487	5.510	10.748	383.745

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.

BILJEŠKA 16 – KREDITNA KVALITETA FINACIJSKE IMOVINE

Na dan 31. prosinca 2013. godine nedospjela financijska imovina klasificirana u kategoriji 'Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja' iznosi 69.357 tisuća kuna (2012.: 154.007 tisuća kuna). Nedospjela potraživanja odnose se na potraživanja od povezanih stranaka u iznosu od 68.805 tisuća kuna (2012.: 137.260 tisuća kuna) te je rizik od nenaplativosti neznatan.

Gotovo sav novac i novčana sredstva u ukupnom iznosu od 3.634 tisuća kuna (2012.: 1.678 tisuća kuna) Društvo deponira kod banke, članice grupe koja prema ocjeni Standard & Poor's ima kreditnu ocjenu A-1/Negativno. 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 protu-strankama:

	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Kupci i ostala potraživanja - nepovezani		
Protu-stranke bez neovisne kreditne ocjene		
Grupa 1	-	17.213
Grupa 2	686	-
Ukupno potraživanja od kupaca kojima nije umanjena vrijednost	686	17.213
	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dugoročni depozit		
Grupa 2	865	438
	865	438

Grupa 1 – novi kupci (manje od 6 mjeseci)

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

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

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

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.

BILJEŠKA 17 – POTRAŽIVANJA OD KUPACA I OSTALA POTRAŽIVANJA

	31. prosinca 2013.	31. prosinca 2012.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dugoročna potraživanja		
Depoziti	865	438
Ostala dugoročna potraživanja /iii/	-	9.595
Minus: Tekuće dospijeće dugoročnih potraživanja	-	(9.595)
	865	438
Kratkoročna potraživanja		
Potraživanja od kupaca – povezane stranke (bilješka 27)	46.268	44.211
Potraživanja od kupaca	252	480
Dani kratkoročni krediti – povezane stranke (bilješka 27)	-	30.464
Tekuća dospijeća ostalih dugoročnih potraživanja /iii/	-	9.595
Potraživanja za obračunatu kamatu	-	3
Potraživanja za obračunatu kamatu – povezane stranke (bilješka 27)	470	464
Potraživanja za isplatu dobiti – povezane stranke (bilješka 27)	36.774	66.122
Ostala potraživanja /ii/	3.561	13.885
	87.325	165.224
Ukupno potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	88.190	165.662

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

	2013.	2012.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Kategorija: Dani krediti i potraživanja		
Dani depoziti	865	438
Potraživanja od kupaca – povezane stranke (bilješka 27)	46.268	44.211
Potraživanja od kupaca	252	480
Dani kratkoročni krediti – povezane stranke (bilješka 27)	-	30.464
Potraživanja za obračunatu kamatu	-	3
Potraživanja za obračunatu kamatu – povezane stranke (bilješka 27)	470	464
Potraživanja za isplatu dobiti – povezane stranke (bilješka 27)	36.774	66.122
Ostala dugoročna potraživanja	-	9.595
Ostala potraživanja – povezane stranke (bilješka 27)	2.021	2.021
Ostala potraživanja	434	7.135
	87.084	160.933

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 2013.

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

Na dan 31. prosinca 2013. godine vrijednost dospjelih potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja iznosi 16.862 tisuća kuna (2012.: 6.488 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>2013.</u>	<u>2012.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Do 3 mjeseca	5.523	2.059
Od 3 do 6 mjeseci	5.406	1.088
Preko 6 mjeseci	5.933	3.341
	<u>16.862</u>	<u>6.488</u>

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

	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
HRK	68.083	133.109
EUR	19.001	27.824
	<u>87.084</u>	<u>160.933</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 se uglavnom odnose na unaprijed plaćene troškove. Uslijed neizvjesnosti naplate ostala potraživanja su umanjena za iznos od 6.559 tisuća kuna (bilješka 8).

/iii/ Ostala dugoročna potraživanja u iznosu od 8.669 tisuća kuna koja se odnose na potraživanja po kontinuiranoj cesiji na potraživanja poduzeća Badel 1862 d.d. od svojih kupaca u potpunosti su rezervirana uslijed značajnih poteškoća protu-stranke uključujući i predstečajni postupak (bilješka 8).

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.

BILJEŠKA 18 – NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

	31. prosinca 2013.	31. prosinca 2012.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Kunski račun i gotovina u blagajni	1.344	528
Devizni račun	2.327	1.169
	3.671	1.697

Novac i novčani ekvivalenti denominirani su u sljedećim valutama:

	2013.	2012.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
EUR	2.338	1.170
HRK	1.323	527
Ostale valute	10	-
	3.671	1.697

BILJEŠKA 19 – DIONIČKI KAPITAL

	Broj dionica	Redovne dionice	Kapitalna dobit	Vlastite dionice	Ukupno
	<i>(u tisućama kuna)</i>				
1. siječnja 2012.	3.333.827	133.372	882.903	(371)	1.015.904
Otkup vlastitih dionica	(10.541)	-	-	(5.393)	(5.393)
Isplata s temelja dionica	11.014	-	(155)	5.764	5.609
31. prosinca 2012.	3.334.300	133.372	882.748	-	1.016.120
Otkup vlastitih dionica	(13.029)	-	-	(9.063)	(9.063)
Isplata s temelja dionica	13.007	-	(151)	9.047	8.896
31. prosinca 2013.	3.334.278	133.372	882.597	(16)	1.015.953

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 2013.

BILJEŠKA 19 – DIONIČKI KAPITAL (nastavak)

Vlasnička struktura Društva je kako slijedi:

	31. prosinca 2013.		31. prosinca 2012.	
	Broj dionica	%	Broj dionica	%
Emil Tedeschi	1.673.819	50,20	1.673.819	50,20
Raiffeisen Obvezni mirovinski fond	323.500	9,70	322.943	9,69
EBRD	284.301	8,53	284.301	8,53
DEG	283.209	8,49	283.209	8,49
Lada Tedeschi Fiorio	193.156	5,79	193.156	5,79
Uprava Društva	38.386	1,15	37.481	1,12
Ostali dioničari	537.907	16,14	539.391	16,18
Vlastite dionice	22	-	-	-
Total	3.334.300	100,00	3.334.300	100,00

Isplate s temelja dionica

Prema programu dioničkih opcija Društva, dionice se dodjeljuju članovima Uprave i višeg managementa.

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). Dodatno, dio programa je namijenjen za iznimna postignuća na specijalnim projektima.

Sukladno programu, u 2013. godini je dodijeljeno novih 6.254 dionica (2012.: 6.538 dionica).

Fer vrijednost transakcija isplate s temelja dionica podmirenih glavničkim instrumentima iznosila je 6.182 tisuće kuna (2012.: 6.491 tisuću kuna). Od tog iznosa, 5.849 tisuća kuna (2012.: 6.083 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 2013. godine (5.887 dionica; 2012.: 6.127 dionica), dok je 332 tisuće kuna (2012.: 408 tisuća kuna) iskazano u okviru odgođenih troškova radnika, vezano uz dionice za koje će uvjeti ostvarivanja prava biti ispunjeni u sljedeće dvije godine (367 dionica; 2012.: 411 dionica).

Fer vrijednost dodijeljenih dionica utvrđena je na dan stjecanja prava prema procijenjenoj tržišnoj cijeni dionice u iznosu od 700 kuna (2012.: 700 kuna).

Raspodjela dobiti

Prema odluci Glavne skupštine Društva održane 20. lipnja 2013. godine, odobrena je isplata dividende u iznosu od 9,00 kuna po dionici odnosno sveukupno 30.008 tisuća kuna. Dividenda je isplaćena u srpnju 2013. godine.

U 2012. godini nije bilo isplate dividende dioničarima Društva.

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.

BILJEŠKA 20 – PRIČUVE ZA ZAŠTITU NOVČANOG TOKA

Pričuve za zaštitu novčanog toka u iznosu od 2.338 tisuća kuna (2012.: 4.408 tisuća kuna) odnose se na gubitak zbog promjene fer vrijednosti ugovora o kamatnom swapu iz promjenjive u fiksnu kamatnu stopu.

BILJEŠKA 21 – OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA I OSTALE OBVEZE

	31. prosinca 2013.	31. prosinca 2012.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Obveze prema dobavljačima	6.820	6.721
Obveze prema dobavljačima – povezane stranke (bilješka 27)	436	1.121
Ostale obveze /i/	29.852	38.014
	37.108	45.856

/i/ Ostale obveze su kako slijedi:

	31. prosinca 2013.	31. prosinca 2012.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Obveze za bruto plaće zaposlenima	2.928	2.752
Ukalkulirani troškovi	1.193	521
Primljeni predujmovi – povezane stranke (bilješka 27)	2.938	1.354
Obveze prema Kapitalnom Fondu d.d	22.036	33.136
Ostalo	757	251
	29.852	38.014

Financijske obaveze denominirane su u sljedećim valutama:

	2013.	2012.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
HRK	30.153	40.599
EUR	1.090	1.151
	31.243	41.750

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.

BILJEŠKA 22 – OBVEZE PO PRIMLJENIM KREDITIMA

	31. prosinca 2013.	31. prosinca 2012.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dugoročni krediti:		
Povezane stranke (bilješka 27)	61.101	90.548
Obveznice /i/	113.984	113.375
Dugoročni dug	175.085	203.923
Kratkoročni krediti:		
Povezane stranke /ii/ (bilješka 27)	148.017	119.156
Banke	1.023	1.297
Obveznice /i/	1.361	1.361
	150.401	121.814
Ukupno primljeni krediti	325.486	325.737

/i/ U rujnu 2011. godine Atlantic Grupa je izdala obveznice u nominalnom iznosu od 115 milijuna kuna po fiksnoj kamatnoj stopi od 6,75% i cijeni izdanja od 99,375%. Obveznice dospijevaju 20. rujna 2016. godine.

/ii/ Kratkoročni krediti od povezanih stranaka uključuju tekuće dospijeće dugoročnih kredita i jedan kratkoročni kredit. Ti krediti nisu osigurani instrumentima zaštite od neplaćanja.

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

	31. prosinca 2013.	31. prosinca 2012.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
3 do 6 mjeseci	93.186	121.241
Fiksna kamatna stopa	232.300	204.496
	325.486	325.737

Dinamika otplate dugoročnog duga je kako slijedi:

	31. prosinca 2013.	31. prosinca 2012.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Od 1 do 2 godine	30.551	30.183
Od 2 do 5 godina	144.534	173.740
	175.085	203.923

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.****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 2,44% (2012.: 4,05%). Godišnja efektivna kamatna stopa na obveznice na dan bilance bila je 7,26% (2012.: 7,25%).

Knjigovodstveni iznosi i fer vrijednost dugoročnog duga su kako slijedi:

	Knjigovodstveni iznosi		Fer vrijednost	
	31. prosinca 2013.	31. prosinca 2012.	31. prosinca 2013.	31. prosinca 2012.
	<i>(u tisućama kuna)</i>		<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dugoročni krediti				
Povezane stranke	61.101	90.548	61.101	90.548
Obveznice	113.984	113.375	119.703	119.669
	175.085	203.923	180.804	210.217

Knjigovodstveni iznos kratkoročnih kredita približno odgovara njihovoj fer vrijednosti.

Knjigovodstveni iznos kredita Društva preračunat je iz sljedećih valuta:

	31. prosinca 2013.	31. prosinca 2012.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
HRK	115.382	136.357
EUR	210.104	189.380
	325.486	325.737

BILJEŠKA 23 – ODGOĐENA POREZNA IMOVINA

	31. prosinca 2013.	31. prosinca 2012.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Odgođena porezna imovina:		
- koju je moguće upotrijebiti poslije više od 12 mjeseci	584	1.102
- koju je moguće upotrijebiti u razdoblju od 12 mjeseci	2.503	3.993
Odgođena porezna imovina	3.087	5.095

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, troškove neiskorištenih dana godišnjeg odmora i učinak kamatnog swapa.

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.

BILJEŠKA 23 – ODGOĐENA POREZNA IMOVINA (nastavak)

Odgođena porezna imovina

<i>(u tisućama kuna)</i>	Bonusi	Derivativni financijski instrumenti	Ostalo	Ukupno
Na dan 1. siječnja 2012.	1.853	2.053	214	4.120
Porez u korist računa dobiti u gubitka (bilješka 11)	1.634	96	192	1.922
Porez na teret računa dobiti i gubitka (bilješka 11)	(1.853)	-	(197)	(2.050)
Porez na teret ostale sveobuhvatne dobiti	-	1.103	-	1.103
Na dan 31. prosinca 2012.	1.634	3.252	209	5.095
Porez u korist računa dobiti u gubitka (bilješka 11)	1.582	562	150	2.294
Porez na teret računa dobiti i gubitka (bilješka 11)	(1.634)	(2.150)	-	(3.784)
Porez na teret ostale sveobuhvatne dobiti	-	(518)	-	(518)
Na dan 31. prosinca 2013.	1.582	1.146	359	3.087

BILJEŠKA 24 – REZERVIRANJA

<i>(u tisućama kuna)</i>	Rezerviranja za jubilarne nagrade i otpremnine	Rezerviranja za bonuse	Rezerviranja za sudske sporove	Ukupno
Stanje 31. prosinca 2012.	148	8.170	-	8.318
Analiza ukupnih rezerviranja:				
Dugoročni dio	138	-	-	138
Kratkoročni dio	10	8.170	-	8.180
Stanje 1. siječnja 2013.	148	8.170	-	8.318
Povećanja	29	14.361	750	15.140
Iskorišteno tijekom godine	(12)	(14.111)	-	(14.123)
Ukinuto tijekom godine	-	(508)	-	(508)
Stanje 31. prosinca 2013.	165	7.912	750	8.827
Analiza ukupnih rezerviranja:				
Dugoročni dio	155	-	-	155
Kratkoročni dio	10	7.912	750	8.672

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.

BILJEŠKA 25 – PREUZETE OBVEZE

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

	31. prosinca 2013.	31. prosinca 2012.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Do jedne godine	7.508	7.427
Od jedne do pet godina	7.580	13.730
Preko 5 godina	1.260	1.620
	16.348	22.777

Na dan 31. prosinca 2013. godine i 31. prosinca 2012. godine, Društvo nije imalo ugovorenih kapitalnih ulaganja koja nisu bila realizirana za zemljište i postrojenja i opremu. Kapitalna ulaganja ugovorena za 31. prosinca 2013., ali koja još nisu realizirana iznose 1.745 tisuća kuna (2012: nula) i odnose se na nematerijalnu imovinu.

Društvo je sudužnik i jamac ovisnim društvima i ostalim članicama 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 2013. i 2012. godine nisu iskazane potencijalne obveze, jer prema procjeni Uprave Društva ne postoji vjerojatnost nastanka navedenih obveza za Društvo.

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.

BILJEŠKA 26 – NOVAC GENERIRAN POSLOVANJEM

	<u>Bilješka</u>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Neto gubitak		(20.395)	(11.896)
Porez na dobit	11	1.871	429
Amortizacija	12,13	2.707	1.963
Ispravak vrijednosti potraživanja	8	15.228	-
Dobit od prodaje dugotrajne materijalne imovine	9	-	(21)
Dobit od prodaje financijske imovine raspoložive za prodaju	9	(7.610)	-
Dobitak od prodaje ovisnog društva	9	-	(5.501)
Gubitak od umanjenja vrijednosti ulaganja u ovisno društvo	9	-	919
Dobitak/(gubitak) od usklađenja fer vrijednosti derivativnih financijskih instrumenata	9	(7.942)	485
Nerealizirane tečajne razlike – neto		2.593	161
Povećanje /(smanjenje) rezerviranja	24	509	(1.049)
Isplate s temelja dionica		8.671	5.856
Prihodi od kamata	5	(795)	(5.665)
Rashodi od kamata	10	27.382	28.250
Prihodi od dividendi	5	(4.000)	-
Ostale nenovčane promjene		-	(333)
Promjene u radnom kapitalu:			
Smanjenje/(povećanje) potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja		512	(21.764)
Povećanje/(smanjenje) obveza prema dobavljačima i ostalih obveza		2.340	(13.894)
Novac generiran poslovanjem		21.071	(22.060)

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.

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 2013. godine i na dan 31. prosinca 2012. godine i stavke računa dobiti i gubitka za godine koje su tada završile su kako slijedi:

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	Bilješka	31. prosinca 2013.	31. prosinca 2012.
POTRAŽIVANJA			
Kratkotrajna potraživanja			
<i>Kratkoročni krediti</i>			
Ovisna društva	17	-	30.464
<i>Potraživanja za kamate</i>			
Ovisna društva	17	470	464
<i>Potraživanja iz poslovanja</i>			
Ovisna društva	17	46.268	44.211
<i>Potraživanja za isplatu dobiti</i>			
Ovisna društva	17	36.774	66.122
<i>Ostala potraživanja</i>			
Ovisna društva	17	2.021	2.021
OBVEZE			
<i>Obveze prema dobavljačima i ostale obveze</i>			
Ovisna društva		3.374	2.340
Ostala povezana poduzeća		-	135
	21	3.374	2.475
<i>Posudbe</i>			
Ovisna društva		116.955	89.760
Dioničari		92.163	119.944
	22	209.118	209.704
PRIHODI			
Prihodi od korporativnih usluga			
Ovisna društva		100.518	85.466
Prihodi od dobiti dividendi			
Ovisna društva	5	4.000	-
Prihodi od kamata			
Ovisna društva	5	784	5.659
RASHODI			
Ostali troškovi poslovanja			
Ovisna društva		1.377	29
Ostala povezana poduzeća		-	540
	8	1.377	569
Neto rashodi od financiranja			
Ovisna društva		2.757	3.141
Dioničari		5.129	7.618
	10	7.886	10.759

Naknade Uprave

U 2013. članovima Uprave isplaćeno je 13.758 tisuća kuna bruto za plaće, bonuse i kompenzacijske naknade za nadzorne odbore u operativnim poduzećima (2012.: 13.733 tisuća kuna).