



ATLANTSKA PLOVIDBA d.d.

**ATLANTSKA PLOVIDBA d.d.
DUBROVNIK**

**REVIDIRANI IZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA
ZA RAZDOBLJE I – XII 2011. GODINE**

Dubrovnik, 27. travnja 2012.



SADRŽAJ:

- I. IZVJEŠTAJ UPRAVE O FINANCIJSKOM POLOŽAJU
I ANALIZA REZULTATA POSLOVANJA**
- II. REVIDIRANI GODIŠNJI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI:**
 - a) Bilanca**
 - b) Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti**
 - c) Izvještaj o novčanom tijeku**
 - d) Izvještaj o promjenama kapitala**
 - e) Revidirani godišnji financijski izvještaj s revizorskim izvješćem**
- III. IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE
FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA**
- IV. ODLUKE**



I. IZVJEŠTAJ UPRAVE O FINANCIJSKOM POLOŽAJU I ANALIZA REZULTATA POSLOVANJA

Atlantska plovidba d.d. ("Društvo") je dioničko društvo upisano pri Trgovačkom sudu u Dubrovniku, Hrvatska.

Atlantska plovidba d.d. drži udjele slijedećih društava:

- 1) Atlantic Conbulk Maritime Corporation, Monrovia,
- 2) Atlant Adria Corporation, Bahamas,
- 3) Atlant Heavy Lift Corporation, Marshall Islands,
- 4) Atlant Bulkera Corporation, Marshall Islands,
- 5) Atlant Tramp Co., Marshall Islands,
- 6) Atlant Panamax Co., Marshall Islands,
- 7) Atlant Handymax Co., Marshall Islands,
- 8) Atlant GG Shipping Co., Marshall Islands,
- 9) Atlant Ice Panamax Co., Marshall Islands,
- 10) Atlant Supramax Co., Marshall Islands,
- 11) Atlant Liberty Co., Marshall Islands,
- 12) Atlant poslovni centar, Dubrovnik
- 13) Atlant putnička agencija, Dubrovnik,
- 14) Grand Hotel Imperial, Dubrovnik,
- 15) Hotel Lapad d.d., Dubrovnik,
- 16) Atlant marina d.o.o., Dubrovnik
- 17) Atlant marina Slano d.o.o., Dubrovnik

Sjedište Društva nalazi se u Dubrovniku, Od Svetoga Mihajla 1.

Glavna djelatnost Društva je prijevoz rasutih i vangabaritnih tereta na međunarodnom tržištu i obalni prijevoz robe. Najveći dio prihoda Društvo ostvaruje na međunarodnom tržištu.

Na dan 31.12. 2011. godine Društvo je zapošljavalo 69 radnika.

Ukupan iznos temeljnog kapitala na dan 31.12.2011. godine iznosi 418,656,000 kuna i podjeljen je u 1,395.520 redovne dionice nominalne vrijednosti 300 kuna. Nije se mijenjao u izvještajnom razdoblju. Dionice su uvrštene u redovnu kotaciju Zagrebačke burze pod oznakom ATPL-R-A.

OIB Društva je 61063868086, a MBS 060003058.

Dioničko Društvo ima Skupštinu, Nadzorni odbor i Upravu.

Članovi Uprave: Pero Kulaš, predsjednik Uprave, Pavo Šišević, član, Marin Matana, član, Duško Vladović-Relja, član, Ivica Šurković, član. Tijekom razdoblja nije bilo promjena u sastavu Uprave.



Nadzorni odbor: Niko Bratoš, predsjednik, Mato Bajo, zamjenik, Luko Šoletić, član, Boris Rozić, član, Mirjana Memed, član, Boško Ercegovac, član, Goran Žagar, član.

Nije bilo značajnijih promjena u vlasničkoj strukturi.

Nisu vršena nikakva pripajanja ili spajanja, nije bilo novih računovodstvenih politika ni podjele dionica.

Dana 1. travnja 2011. godine Društvo je prodalo svoj udjel u društvu Dubrovnik airline d.o.o., pod uvjetom da Nadzorni odbor da svoju suglasnost. Na sjednici Nadzornog odbora od 7. travnja 2011 ista je dobijena, te je ugovor stupio na snagu.

Kako je društvo već ranije ispravilo vrijednost udjela, transakcija prodaje nije rezultirala financijskim učincima.

Društvo ne sudjeluje u važnijim sudskim sporovima koji bi bili značajni za poslovanje, a nema ni slučajeva značajnih neizvjesnosti naplate prihoda ili mogućih budućih troškova.

Društvo je tijekom izvještajnog razdoblja ostvarilo ukupne prihode u iznosu od 487,9 mil. kuna. U odnosu na prošlogodišnjih 626,6 mil. kuna prihoda isti su manji za 22,1 %.

Troškovi su iznosili 470,6 mil. kuna i za 21,1 % su manji od prošlogodišnjih 596,5 mil. kuna.

Ostvarena je dobit Društva u iznosu od 17,3 mil. kuna, što je 42,5 % manje od prošlogodišnjih 30,1 mil. kuna.

Društvo nije imalo problema s likvidnošću.



II. FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI:

a) Bilanca na dan 31.12.2011.

Naziv pozicije	AOP oznak a	Prethodna godina (neto)	Tekuća godina (neto)
1	2	3	4
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001		
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)	002	1,822,645,956	1,556,965,371
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	2,519,184	803,545
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	2,519,184	803,545
3. Goodwill	006		
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008		
6. Ostala nematerijalna imovina	009		
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	68,409,744	80,595,417
1. Zemljište	011	11,660,585	13,603,072
2. Građevinski objekti	012	2,897,664	2,585,926
3. Postrojenja i oprema	013	460,259	424,441
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014		
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016		
7. Materijalna imovina u pripremi	017	53,202,548	63,793,290
8. Ostala materijalna imovina	018	188,688	188,688
9. Ulaganje u nekretnine	019		
III. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	1,743,492,531	1,475,566,409
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	1,722,578,493	1,445,106,402
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022	17,396,244	27,203,919
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	023	761,117	761,117
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	024		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	025	2,321,309	2,137,200
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	026	435,368	357,771
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027		
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	028		
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	029	8,224,497	0
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030	8,224,497	
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031		
3. Ostala potraživanja	032		
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	033		
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	80,537,210	123,348,988
I. ZALIHE (036 do 042)	035	3,001,294	8,659,719
1. Sirovine i materijal	036	3,001,294	8,659,719
2. Proizvodnja u tijeku	037		
3. Gotovi proizvodi	038		
4. Trgovačka roba	039		
5. Predujmovi za zalihe	040		
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041		
7. Biološka imovina	042		
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	9,848,554	16,259,939
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044		
2. Potraživanja od kupaca	045	4,478,975	3,734,958
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	8,909	9,095
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	584,133	2,014,457
6. Ostala potraživanja	049	4,776,537	10,501,429
III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	300,000	317,148
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	053		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	054		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	055		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056	300,000	317,148
7. Ostala financijska imovina	057		
IV. NOVAC U BANCII I BLAGAJNI	058	67,387,362	98,112,182
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	137,920	156,568
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	1,903,321,086	1,680,470,927
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061		



PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	1,562,887,306	1,580,971,834
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063	418,656,000	418,656,000
II. KAPITALNE REZERVE	064	88,152,737	88,080,085
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	065	22,756,428	22,756,428
1. Zakonske rezerve	066	22,756,428	22,756,428
2. Rezerve za vlastite dionice	067	10,716,309	9,648,799
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	068	10,716,309	9,648,799
4. Statutarne rezerve	069		
5. Ostale rezerve	070		
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071	3,454,933	3,270,824
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	072	999,793,103	1,030,934,718
1. Zadržana dobit	073	999,793,103	1,030,934,718
2. Preneseni gubitak	074		
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	30,074,105	17,273,779
1. Dobit poslovne godine	076	30,074,105	17,273,779
2. Gubitak poslovne godine	077		
VII. MANJINSKI INTERES	078		
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	31,692,717	0
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080		
2. Rezerviranja za porezne obveze	081		
3. Druga rezerviranja	082	31,692,717	
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	17,623,331	49,451,367
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	17,623,331	49,451,367
4. Obveze za predujmove	087		
5. Obveze prema dobavljačima	088		
6. Obveze po vrijednosnim papirima	089		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	090		
8. Ostale dugoročne obveze	091		
9. Odgođena porezna obveza	092		
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	093	286,919,400	45,773,307
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	233,922,268	
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	12,736,045	7,708,053
4. Obveze za predujmove	097	13,215,509	6,913,392
5. Obveze prema dobavljačima	098	18,310,946	23,604,451
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	2,001,886	1,112,161
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	4,363,503	3,010,570
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103	2,310,084	1,887,042
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104		
12. Ostale kratkoročne obveze	105	59,159	1,537,638
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	4,198,332	4,274,419
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	1,903,321,086	1,680,470,927
G) IZVANBILANCNI ZAPISI	108		
DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)			
A) KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109		
2. Pripisano manjinskom interesu	110		



b) Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za razdoblje 1.1. – 31.12.2011. godine

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	616,596,379	474,225,695
1. Prihodi od prodaje	112	610,388,657	461,889,187
2. Ostali poslovni prihodi	113	6,207,722	12,336,508
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	565,811,282	427,315,310
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115		
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	63,523,775	53,183,563
a) Troškovi sirovina i materijala	117	63,523,775	53,183,563
b) Troškovi prodane robe	118		
c) Ostali vanjski troškovi	119		
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	24,275,351	32,870,345
a) Neto plaće i nadnice	121	11,890,096	15,241,839
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	8,891,041	12,677,660
c) Doprinosi na plaće	123	3,494,214	4,950,846
4. Amortizacija	124	2,776,843	2,396,031
5. Ostali troškovi	125	416,097,020	312,807,149
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	0	0
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127		
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128		
7. Rezerviranja	129	31,692,717	
8. Ostali poslovni rashodi	130	27,445,576	26,058,222
III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	9,989,296	13,632,321
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s	132	1,866,805	1,079,286
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s	133	8,122,491	12,488,925
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134		
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135		
5. Ostali financijski prihodi	136		64,110
IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	30,700,288	43,268,927
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138		
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim	139	24,536,809	42,535,975
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140	6,163,479	732,952
4. Ostali financijski rashodi	141		
V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	142		
VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	143		
VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	144		
VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	145		
IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)	146	626,585,675	487,858,016
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	596,511,570	470,584,237
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	30,074,105	17,273,779
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	30,074,105	17,273,779
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	0
XII. POREZ NA DOBIT	151		
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	30,074,105	17,273,779
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	30,074,105	17,273,779
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	0	0
DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)			
XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA			
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155		
2. Pripisana manjinskom interesu	156		
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSF-a)			
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157	30,074,105	17,273,779
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)	158	41,125	-184,109
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	159		
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i	160		
3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske	161	41,125	-184,109
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	162		
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	163		
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih poduzetnika	164		
7. Aktuarski dobiti/gubici po planovima definiranih primanja	165		
III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA	166		
IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK	167	41,125	-184,109
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)	168	30,115,230	17,089,670
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski			
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA			
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169		
2. Pripisana manjinskom interesu	170		



c) Izvještaj o novčanom tijeku u razdoblju 1.1.2011 – 31.12.2011.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije poreza	001	30,074,105	17,273,779
2. Amortizacija	002	2,776,843	2,396,031
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	7,045,563	6,538,100
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	9,448,397	
5. Smanjenje zaliha	005	1,214,233	
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	31,692,717	560,969
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	82,251,858	26,768,879
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008		
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009		6,411,385
3. Povećanje zaliha	010		5,658,425
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011		
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	0	12,069,810
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	013	82,251,858	14,699,069
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	014	0	0
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015		
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016		
3. Novčani primici od kamata	017	2,468,954	2,159,602
4. Novčani primici od dividendi	018	833,134	19,595
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019		
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)	020	3,302,088	2,179,197
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	5,824,967	12,866,064
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022	42,580,312	40,000
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023	4,026,786	
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024	52,432,065	12,906,064
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	025	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	026	49,129,977	10,726,867
NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	027		1,067,510
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028		39,145,053
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029	5,989,635	
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	5,989,635	40,212,563
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	12,087,073	12,780,142
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032	26,165,838	423,042
3. Novčani izdaci za financijski najam	033		
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034	2,800,000	
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035		256,761
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)	036	41,052,911	13,459,945
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH	037	0	26,752,618
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH	038	35,063,276	0
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	0	30,724,820
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	1,941,395	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	69,328,757	67,387,362
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	0	30,724,820
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	1,941,395	
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	67,387,362	98,112,182

**d) Izvještaj o promjenama kapitala od 1.1.2011 – 31.12.2011. godine**

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
1. Upisani kapital	001	418,656,000	418,656,000
2. Kapitalne rezerve	002	88,152,737	88,080,085
3. Rezerve iz dobiti	003	22,756,428	22,756,428
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	999,793,103	1,030,934,718
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	30,074,105	17,273,779
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006		
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007		0
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	008	3,454,933	3,270,824
9. Ostala revalorizacija	009		
10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)	010	1,562,887,306	1,580,971,834
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	011		
12. Tekući i odgođeni porezi (dio)	012		
13. Zaštita novčanog tijeka	013		
14. Promjene računovodstvenih politika	014		
15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	015		
16. Ostale promjene kapitala	016		
17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)	017	0	0
17 a. Pripisano imateljima kapitala matice	018		
17 b. Pripisano manjinskom interesu	019		

Stavke koje umanjuju kapital upisuju se s negativnim predznakom
Podaci pod AOP oznakama 001 do 009 upisuju se kao stanje na datum bilance

e) Revidirani godišnji financijski izvještaj s revizorskim izvješćem

ATLANTSKA PLOVIDBA D.D., DUBROVNIK
Financijski izvještaj
za godinu koja je završila 31. prosinca 2011.
s izvješćem neovisnog revizora

Dubrovnik, travanj 2012.

	<i>Stranica</i>
Izveštaj Uprave	I
Izvešće neovisnog revizora	II-III
Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti	1
Bilanca	2
Izveštaj o promjenama glavnice	3
Izveštaj o novčanom toku	4
Bilješke uz financijske izvještaje	5-26

Sukladno Zakonu o računovodstvu Republike Hrvatske, Uprava Atlantske plovidbe d.d. (Društvo) je dužna pobrinuti se da za svaku financijsku godinu budu sastavljeni financijski izvještaji u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI) koje je objavio Odbor za međunarodne računovodstvene standarde, koji pružaju istinit i fer pregled stanja u Društvu, kao i njene rezultate poslovanja za navedenu godinu.

Nakon provedbe odgovarajućeg istraživanja, Uprava opravdano očekuje da će Društvo u dogledno vrijeme raspolagati odgovarajućim resursima, te stoga i dalje usvaja načelo vremenske neograničenosti poslovanja pri sastavljanju godišnjih financijskih izvještaja.

Odgovornosti Uprave pri izradi financijskih izvještaja obuhvaćaju sljedeće:

- odabir i dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika
- davanje opravdanih i razboritih prosudbi i procjena
- postupanje u skladu s važećim računovodstvenim standardima, uz objavu i obrazloženje svih materijalno značajnih odstupanja u financijskim izvještajima i
- sastavljanje godišnjih financijskih izvještaja pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja, osim ako pretpostavka da će Društvo nastaviti poslovanje nije primjerena.

Uprava je odgovorna za vođenje odgovarajućih računovodstvenih evidencija, koje u svakom trenutku s opravdanom točnošću prikazuju financijski položaj Društva. Također, Uprava je dužna pobrinuti se da financijski izvještaji budu u skladu sa Zakonom o računovodstvu (NN 109/07).

Pored toga, Uprava je odgovorna za čuvanje imovine Društva, te za poduzimanje opravdanih koraka za sprječavanje i otkrivanje prijevare i drugih nepravilnosti.

Za i u ime Uprave, 24. travnja 2012. godine.

Pero Kulaš,
Predsjednik Uprave

Duško Vladović-Relja,
Član Uprave

Atlantska plovidba d.d., Dubrovnik

Obala Sv. Mihajla 1
20 000 Dubrovnik
Republika Hrvatska

ATLANTSKA PLOVIDBA d.d.
Dubrovnik
Od sv. Mihaila 1
dioničarima i upravi društva

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Revidirani izvještaji

1. Na temelju Ugovora o reviziji obavili smo reviziju godišnjih financijskih izvještaja društva Atlantska plovidba d.d. Dubrovnik za 2012. godinu, koji su određeni Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja i to:

- a) Bilance sa stanjem na dan 31. prosinca 2012. godine,
- b) Izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti u 2012. godini
- c) Izvještaja o promjenama kapitala u 2012. godini
- d) Izvještaja o novčanim tokovima u 2012. godini,
- e) Bilješki uz godišnje financijske izvještaje za 2012. godinu.

Navedeni izvještaji odobreni su za objavljivanje 24.04.2012. godine, a prikazani su na stranicama 1 do 26 uz ovo izvješće.

Okvir financijskog izvještavanja

2. Okvir financijskog izvještavanja za revidirane financijske izvještaje jest:

- a) Zakon o računovodstvu (NN 109/07) i
- b) Međunarodni standardi financijskog izvještavanja (NN 136/09, 8/10, 18/10, 27/10, 65/10, 120/10, 58/11 i 140/11). Sukladno Zakonu u računovodstvu, članak 34. stavak 3, do dana prijema Republike Hrvatske u članstvo u Europskoj uniji, Međunarodni standardi financijskog izvještavanja obuhvaćaju Međunarodne računovodstvene standarde (MRS), njihove dopune i povezana tumačenja i Međunarodne standarde financijskog izvještavanja (MSFI), njihove dopune i povezana tumačenja, koje utvrdi Odbor za standarde financijskog izvještavanja, a objavljuju se u »Narodnim novinama«.

Odgovornost uprave

3. Za revidirane financijske izvještaje odgovornost snosi uprava društva Atlantska plovidba d.d. Dubrovnik. Uprava je odgovorna za sastavljanje i objektivan prikaz ovih financijskih izvještaja u skladu s utvrđenim okvirom financijskog izvještavanja. Odgovornosti uprave uključuju:

- a) utvrđivanje, uvođenje i održavanje internih kontrola relevantnih za sastavljanje i fer prezentaciju financijskih izvještaja u kojima neće biti značajnih pogrešnih prikazivanja uzrokovanih prijevarom ili pogreškom,
- b) odabir i primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika i stvaranje razumnih računovodstvenih procjena u danim okolnostima.

Odgovornost revizora

4. Naša je odgovornost izraziti mišljenje o revidiranim financijskim izvještajima na osnovi obavljene revizije. Reviziju smo obavili sukladno Zakonu o reviziji (NN 146/05 i 139/08) i Međunarodnim revizijskim standardima (NN 49/10). Ti standardi zahtijevaju pridržavanje revizora etičkih pravila te planiranje i provođenje revizije kako bi se steklo razumno uvjerenje o tome da u financijskim izvještajima nema značajnih pogrešnih prikazivanja.

Revizija uključuje obavljanje postupaka radi pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i objavama prikazanim u financijskim izvještajima. Odabir postupaka, uključujući i procjenu rizika značajnih pogrešnih prikazivanja u financijskim izvještajima zbog prijevara ili pogreška, ovisi o prosudbi revizora. Pri procjenjivanju tih rizika, revizor razmatra interne kontrole relevantne za klijentovo sastavljanje i fer prikazivanje financijskih izvještaja kako bi odredio revizorske postupke koji su odgovarajući u danim okolnostima, ali ne i za izražavanje mišljenja o učinkovitosti internih kontrola društva. Revizija također uključuje ocjenjivanje prikladnosti primijenjenih računovodstvenih politika i razboritosti računovodstvenih procjena uprave, kao i ocjenu cjelokupnog prikaza financijskih izvještaja.

Vjerujemo da su nam pribavljeni revizijski dokazi dostatni i prikladni za postizanje osnove za izražavanje našega mišljenja.

Mišljenje

5. Prema našem mišljenju predloženi financijski izvještaji istinito i fer prikazuju financijski položaj društva Atlantska plovidba d.d. Dubrovnik na dan 31. prosinca 2010. godine, njegovu financijsku uspješnost i novčane tokove u 2010. godini, sukladno okviru financijskog izvještavanja koji je naveden u točki 2. ovoga izvješća.



Izvešće o ostalim zakonskim ili regulatornim zahtjevima

6. Na temelju Zakona o računovodstvu (NN 109/07) i Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja (NN 38/08, 12/09 i 130/10) uprava Društva sastavila je propisane financijske izvještaje koji su prikazani uz revidirane financijske izvještaje. Navedeni izvještaji sukladni su financijskim izvještajima o kojima smo izrazili mišljenje u točki 5. našega izvješća.

Split, 26.04.2012. godine

član uprave - ovlašteni revizor:

Josip Tomasović



revizija i poslovne usluge
Split Hrvojeva 12/11

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Bilješka	2010.	2011.
Prihodi od prodaje	3	610.388	461.889
Ostali prihodi iz poslovanja	4	6.208	12.337
Ukupni poslovni prihodi		616.596	474.226
Materijalni troškovi	5	(479.621)	(365.991)
Trošak amortizacije	11	(2.776)	(2.396)
Naknade osoblju	6	(24.275)	(32.870)
Rezerviranja	7	(31.693)	-
Ostali troškovi iz poslovanja	8	(27.446)	(26.058)
Ukupni troškovi iz poslovanja		(565.811)	(427.315)
Dobitak/Gubitak iz poslovanja		50.785	46.911
Neto financijski prihodi	9	(20.711)	(29.637)
Dobitak/Gubitak prije oporezivanja		30.074	17.274
Porez na dobit	10	-	-
Dobitak/Gubitak za godinu		30.074	17.274
Dobitak/Gubitak po dionici	18	21,81	12,54
Dobit/gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju		41	(184)
Ostala sveobuhvatna dobit/gubitak za razdoblje		41	(184)
Ukupna sveobuhvatna dobit/gubitak za razdoblje		30.115	17.090

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Bilanca

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Bilješka	2010.	2011.
IMOVINA			
Dugotrajna imovina			
Nekretnine, postrojenja i oprema	11	17.727	17.606
Materijalna sredstva u pripremi	12	53.202	63.793
Financijska imovina	13	1.743.493	1.475.566
Potraživanja		<u>8.224</u>	<u>-</u>
		<u>1.822.646</u>	<u>1.556.965</u>
Kratkotrajna imovina			
Zalihe	14	3.001	8.660
Financijska imovina	15	300	317
Potraživanja i ostala aktiva	16	9.987	16.417
Novac i novčani ekvivalenti	17	<u>67.387</u>	<u>98.112</u>
		<u>80.675</u>	<u>123.506</u>
UKUPNO IMOVINA		<u>1.903.321</u>	<u>1.680.471</u>
GLAVNICA			
Dionički kapital	18	418.656	418.656
Kapitalni dobitak	18	88.153	88.080
Rezerve	18	26.211	26.027
Tekući rezultat i zadržana dobit		<u>1.029.867</u>	<u>1.048.209</u>
		<u>1.562.887</u>	<u>1.580.972</u>
Rezerviranja	7	<u>31.693</u>	<u>-</u>
Dugoročne obveze			
Obaveze po kreditima	20	<u>17.624</u>	<u>49.451</u>
		<u>17.624</u>	<u>49.451</u>
Kratkoročne obveze			
Kratkoročni kredite i tekuće dospijeće dugoročnih kredita	20	12.736	7.708
Dobavljači i ostale obveze	21	<u>278.381</u>	<u>42.340</u>
		<u>291.117</u>	<u>50.048</u>
Ukupno obveze		<u>308.741</u>	<u>99.499</u>
UKUPNO GLAVNICA I OBVEZE		<u>1.903.321</u>	<u>1.680.471</u>

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Izvještaj o promjenama na vlasničkoj glavnici

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Dionički kapital	Kapitalni dobitak	Trezorske dionice	Rezerve	Tekuća i zadržana dobit	Ukupno
Na dan 01. siječnja 2010.	418.656	88.153	(9.181)	35.351	1.025.507	1.558.486
Usklađenje vrijednosti imovine raspoložive za prodaju				41	4.686	4.727
Isplata dividende					(27.600)	(27.600)
Isplate članovima Uprave						
Otkup vlastitih dionica			(1.035)	1.035	(2.800)	(2.800)
Gubitak za godinu					30.074	30.074
Na dan 31. prosinca 2010.	418.656	88.153	(10.216)	36.427	1.029.867	1.562.887
Usklađenje vrijednosti imovine raspoložive za prodaju				(184)		(184)
Isplate članovima Uprave		(73)	567	(567)	1.068	995
Dobit za godinu					17.274	17.274
Na dan 31. prosinca 2011.	418.656	88.080	(9.649)	35.676	1.048.209	1.580.972

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Promjene unutar "Rezervi" prikazane su u bilješci 18.

Izveštaj o novčanom toku

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Bilješka	2010.	2011.
Poslovne aktivnosti			
Dobit prije oporezivanja		30.074	17.274
<i>Usklađivanja za:</i>		35.729	4.152
Amortizaciju		2.777	2.396
Rezerviranja		31.693	-
Kamate i slični troškovi		1.259	1.756
<i>Dobit/Gubitak od poslovanja prije promjena obrtnog kapitala</i>		<u>65.803</u>	<u>21.426</u>
Povećanje/smanjenje potraživanja od kupaca		1.470	744
Povećanje/smanjenje ostalih potraživanja		7.978	(6.594)
Povećanje/smanjenje zaliha		1.214	(5.658)
Povećanje/smanjenje obveza prema dobavljačima		(5.298)	5.293
Povećanje/smanjenje ostalih obveza		12.343	1.245
<i>Novac ostvaren poslovanjem</i>		<u>83.510</u>	<u>16.456</u>
Plaćene kamate		(1.259)	(1.756)
Neto novčani priljev/(odljev) generiran poslovanjem		<u>82.251</u>	<u>14.700</u>
Investicijske aktivnosti			
Povećanje/smanjenje nekretnina, postrojenja i opreme		(5.821)	(12.866)
Povećanje/smanjenje financijske imovine		(42.580)	2.179
Povećanje/smanjenje dugotrajnih potraživanja		(728)	(40)
Neto gotovina korištena u ulagateljskim aktivnostima		<u>(49.129)</u>	<u>(10.727)</u>
Financijske aktivnosti			
Isplaćena dividenda		(26.166)	(423)
Povećanje/smanjenje dugoročnih i kratkoročnih kredita		(12.087)	27.175
Otkup vlastitih dionica		(2.800)	-
Povećanje/smanjenje ostalih financijskih aktivnosti		5.989	-
Neto novac korišten u financijskim aktivnostima		<u>(35.064)</u>	<u>26.752</u>
Neto povećanje/(smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata	24	<u>(1.942)</u>	<u>30.725</u>
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine		<u>69.329</u>	<u>67.387</u>
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	17	<u>67.387</u>	<u>98.112</u>

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

1. OPĆI PODACI

Atlantska plovidba, dioničko društvo za međunarodni prijevoz robe i putnika osnovana je kao poduzeće u Dubrovniku 27. svibnja 1955. godine. Pretvorba vlasništva registrirana je 24. listopada 1994. godine kada je Atlantska plovidba upisana u registar Trgovačkog suda u Splitu kao dioničko društvo. Društvo je početno emitiralo 1.362.260 dionica na ime, svaka u vrijednosti od po 100 DEM. Usklađenje organizacije s odredbama Zakona o trgovačkim društvima provedeno je 15. prosinca 1995. godine kada je temeljni kapital društva registriran je na 516.705.218 kuna. Odlukom Glavne skupštine od 15. lipnja 1998. godine smanjen je temeljni kapital za 108.027.218 kuna te je iznosio 408.678.000 kuna, a Odlukom od 23. travnja 2003. godine povećan je za iznos od 9.978.000 kuna te sada iznosi 418.656.000 kuna. Temeljni kapital je podijeljen na 1.395.520 dionica nominalne vrijednosti od 300,00 kuna za dionicu. Trezorirano je ukupno 17.083 dionica. Atlantska plovidba je društvo u pretežno privatnom vlasništvu. Po veličini sredstava i ukupnog prihoda, sukladno odredbama Zakona o računovodstvu, Atlantska plovidba je veliki poduzetnik.

Atlantska plovidba d.d. Dubrovnik (Matica) , držala je na koncu 2011 godine udjele slijedećih društava:

1. Atlantic Conbulk Maritime Corporation, Monrovia (100% u vlasništvu Matice),
2. Atlant Adria Corporation, Bahamas (4.999 dionica u vlasništvu Matice i jedna dionica u vlasništvu Atlantic Conbulk Maritime Corporation),
3. Atlant Heavy Lift Corporation, Marshall Islands (100% u vlasništvu Matice),
4. Atlant Bulkera Corporation, Marshall Islands (100% u vlasništvu Matice),
5. Atlant putnička agencija, Dubrovnik (100% u vlasništvu Matice),
6. Grand Hotel Imperial, Dubrovnik (81,60% u vlasništvu Matice),
7. Atlant poslovni centar d.o.o. (100% u vlasništvu Matice),
8. Hotel Lapad d.d., Dubrovnik (99,66% u vlasništvu Matice),
9. Atlant Tramp (100% u vlasništvu Matice),
10. Atlant marina d.o.o. (100% u vlasništvu Matice),
11. Atlant marina Slano d.o.o. (100% u vlasništvu Matice),
12. Atlant Panamax Co., Marshall Islands (100% u vlasništvu Matice),
13. Atlant Handymax Co., Marshall Islands (100% u vlasništvu Matice),
14. Atlant GG Shipping Co., Marshall Islands (100% u vlasništvu Matice),
15. Atlant Ice Panamax Co., Marshall Islands (100% u vlasništvu Matice),
16. Atlant Liberty Co., Marshall Islands (100% u vlasništvu Matice).
17. Atlant Supramax Co., Marshall Islands (100% u vlasništvu Matice).

Navedena povezana društva te uprava društva Atlantske plovidbe čine povezane osobe s društvom Atlantska plovidba, onako kako je to definirano Međunarodnim računovodstvenim standardom br. 24.

Glavna djelatnost Društva je međunarodni promet robe i putnika, te najveći dio prihoda Društvo ostvaruje na međunarodnom tržištu i naplaćuje u USD.

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

Tijela Društva:

Nadzorni odbor

Niko Bratoš, predsjednik

Mato Bajo, zamjenik

Luko Šoletić, član

Zdravko Zrinušić, član

Mirjana Memed, član

Boško Ercegovac, član

Goran Žagar, član

Mandat članova Nadzornog odbora obuhvaća period od 31.12.2007. do 31.12.2011.

Ante Jerković, predsjednik

Niko Bratoš, zamjenik

Vlaho Lonza, član

Želimir Uskoković, član

Antun Šeparović, član

Boško Ercegovac, član

Boris Rozić, član

Mandat članova Nadzornog odbora obuhvaća period od 01.01.2012. do 31.12.2016.

Uprava

Pero Kulaš, predsjednik Uprave

Pavo Šišević, član

Marin Matana, član

Duško Vladović-Relja, član

Ivica Šurković, član

Mandat novih članova Uprave obuhvaća period od 1.1.2011. do 31.12.2015.

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Osnovne računovodstvene politike primijenjene su kako slijedi:

(a) Osnove financijskog izvještavanja

Okvir financijskog izvještavanja za financijske izvještaje Atlantske plovidbe d.d. je:

- Zakon o računovodstvu (Zakon o računovodstvu (NN 109/07),

Međunarodni standardi financijskog izvještavanja (N NN 136/09, 8/10, 18/10, 27/10, 65/10, 120/10, 58/11 i 140/11)

Financijski izvještaji izrađeni su primjenom konvencije povijesnih troškova, osim u slučajevima navedenim u računovodstvenim politikama koje slijede.

Iznosi u ovim financijskim izvještajima su u hrvatskim kunama (HRK). Tečaj kune na dan 31. prosinca 2011. godine bio je u odnosu na USD 5,82, odnosno EUR 7,53 kuna (31. prosinca 2010. godine 1 USD 5,57 kuna, 1 EUR 7,39 kuna).

Sastavljanje financijskih izvještaja sukladno MSFI-jevima zahtijeva od Uprave da daje procjene i izvodi pretpostavke koje utječu na iskazane iznose imovine i obveza te objavu nepredviđene imovine i nepredviđenih obveza na datum financijskih izvještaja, kao i na iskazane prihode i rashode tijekom izvještajnog razdoblja. Procjene se temelje na informacijama koje su bile dostupne na datum sastavljanja financijskih izvještaja, te se stvarni iznosi mogu razlikovati od procijenjenih.

(b) Usporedni podaci za prethodno razdoblje

Za usporedne podatke prethodne godine prikazani su Bilanca društva, na koncu 2010. godine te Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, Izvještaj o svim promjenama glavnice i Izvještaj o novčanim tijekovima za 2010. godinu, sukladno MSFI standardima. Tekući izvještaji su u odnosu na prethodnu godinu sastavljeni korištenjem istih računovodstvenih politika te je time osigurana njihova usporedivost.

(c) Strane valute

Funkcionalna valuta društva, temeljem Zakona o računovodstvu i MRS-21, jest HRK. U cilju što realnijega iskazivanja financijskog stanja i rezultata poslovanja, sva se knjiženja u knjigovodstvu provode u izvornoj valuti dokumenta po datumu nastanka događaja (datum dokumenta). Svi knjigovodstveni podaci iskazuju se u kunama i USD tako da se podaci iskazani izvorno u drugim valutama prevode u izvještajne valute po srednjem tečaju HNB na dan nastanka događaja (datuma dokumenta).

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

(d) Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema nakon početnog priznavanja iskazuju se po trošku nabave, umanjeno za naknadnu akumuliranu amortizaciju i umanjenje vrijednosti. Nekretnine, postrojenja i oprema u izgradnji iskazuju se po trošku umanjenom za priznate gubitke od umanjenja vrijednosti. Trošak uključuje naknade za profesionalne usluge i za kvalificiranu imovinu, troškovi posudbe nisu kapitalizirani u skladu s primjenjivom računovodstvenom politikom Društva. Amortizacija ove imovine, koja se primjenjuje po istoj osnovi kao i za druge nekretnine, počinje u trenutku u kojem je imovina spremna za namjeravanu uporabu.

Osnovicu za amortizaciju čini bruto knjigovodstvena vrijednost. Amortizacija se obračunava tako da se nabavna ili procijenjena vrijednost imovine, otpisuje tijekom procijenjenog korisnog vijeka imovine primjenom pravocrtne metode po sljedećim stopama:

	2010.	2011.
Građevinski objekti	2,5%	2,5%
Postrojenja i oprema	20-50%	10-25%

(e) Investicijsko i tekuće održavanje

Troškovi investicijskog i tekućeg održavanje terete razdoblje u kojem su nastali, osim ako se takvim ulaganjem produžuje korisni vijek trajanja, mijenja kapacitet ili namjena nekretnina, postrojenja i opreme. Takvi izdaci imaju obilježje investicije i predstavljaju povećanje vrijednosti materijalne imovine. Popravci na suhom doku se priznaju u troškove tekućeg razdoblja.

(f) Financijska i imovina raspoloživa za prodaju

Udjeli u povezanim društvima iskazuju se po trošku nabave.

Nakon početnog priznavanja, imovina raspoloživa za prodaju ponovno se mjeri po fer vrijednosti na temelju kotiranih ponudbenih cijena. Fer vrijednost dužničkih vrijednosnih papira u slučajevima u kojima nisu dostupne kotirane tržišne cijene procjenjuje se pomoću sadašnje vrijednosti budućih novčanih tokova, a fer vrijednost za nekotirane glavnične instrumente procjenjuje se pomoću primjenjivih omjera cijene i zarade, ili cijene i novčanih tokova, pročišćenih na način da odražavaju specifične okolnosti. Nerealizirani dobici i gubici koji proizlaze iz promjena fer vrijednosti vrijednosnica klasificiranih kao vrijednosnice raspoložive za prodaju priznaju se direktno u glavnica kao revalorizacijske rezerve. Prilikom prodaje ili u slučaju smanjenja vrijednosti vrijednosnica, s njima povezana usklađenja fer vrijednosti prikazuju se u računu dobiti i gubitka u financijskim prihodima, odnosno rashodima.

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Financijska sredstva raspoloživa za prodaju za koja ne postoje kotirane tržišne cijene i čiju fer vrijednost nije moguće pouzdano izmjeriti primjenom prethodno navedenih modela, mjere se po trošku, umanjenom za eventualna rezerviranja za trajno umanjenje vrijednosti.

(g) Zalihe

Zalihe se iskazuju po trošku ili neto ostvarivoj vrijednosti, ovisno o tome što je niže. Trošak obuhvaća nabavnu vrijednost zaliha i ostale troškove povezane s dovođenjem zaliha do njihove sadašnje lokacije i u sadašnje stanje. Trošak se utvrđuje primjenom metode prosječnog ponderiranog troška. Sitan inventar računa se u trošak prilikom nabavke.

(h) Potraživanja od kupaca

Potraživanja od kupaca iskazuju se u nominalnom iznosu usklađenom za procijenjene nenadoknadive iznose.

(i) Novac

Novac i novčani ekvivalenti sastoje se od novca u blagajni i u bankama.

(j) Obveze

Obveze prema dobavljačima i ostale obveze iskazuju se po trošku, ako nije drugačije navedeno.

(k) Prihodi

Prihodi iz poslovanja ostvaruju se prijevozom tereta na dva načina: na vrijeme (time charter) i na putovanje (voyage charter). Prihod ostvaren prijevozom na putovanje priznaje se tijekom godine i temeljem teretnica koje su izdane kupcu. Prihod ostvaren prijevozom na vrijeme priznaje se tijekom godine temeljem uvjeta i najamnina koji su određeni ugovorom (bilješka 2(g)). Prihodi (i pripadajući rashodi) od usluga vozarina na putovanje i vozarina na vrijeme priznaju se razmjerno vremenu izvršenja usluge.

(l) Neto financijski (rashodi)/prihodi

Neto troškovi financiranja sastoje se od rashoda za kamate po kreditima i pozajmicama, prihoda od kamata, od ulaganja te dobitaka ili gubitaka po tečajnim razlikama i financijskoj imovini.

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Trošak kamata za zajmove priznat je u računu dobiti i gubitka koristeći važeću kamatnu stopu.

Prihod od kamata na potraživanja priznat je u računu dobiti i gubitka u razdoblju kada nastaje. Prihod od dividendi priznat je u računu dobiti i gubitka datumom objave isplate dividende.

(m) Porez

Trošak poreza na dobit predstavlja zbirni iznos tekuće porezne obveze i odgođenih poreza.

Tekuća porezna obveza temelji se na oporezivoj dobiti za godinu. Oporeziva dobit razlikuje se od neto dobiti razdoblja iskazanoj u računu dobiti i gubitka jer ne uključuje stavke prihoda i rashoda koje su oporezive ili neoporezive u drugim godinama, kao i stavke koje nikada nisu oporezive ni odbitne. Tekuća porezna obveza društvaizračunava se primjenom poreznih stopa koje su na snazi, odnosno važeće na datum bilance.

Odgođeni porez jest iznos za koji se očekuje da će biti plativ odnosno povrativ na temelju razlike između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza u financijskim izvještajima i pripadajuće porezne osnovice koja se koristi za izračunavanje oporezive dobiti i obračunava se metodom bilančne obveze. Odgođene porezne obveze općenito se priznaju za sve oporezive privremene razlike, a odgođena porezna imovina se priznaje u onoj mjeri u kojoj je vjerojatno da će biti raspoloživa oporeziva dobit na temelju koje je moguće iskoristiti privremene razlike koje se odbijaju.

(n) Korištenje procjena pri sastavljanju financijskih izvještaja

Sastavljanje financijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja zahtijeva od Uprave da daje procjene i pretpostavke koje utječu na iskazane iznose sredstava, obveza te objavu potencijalnih sredstava i obveza na dan financijskih izvještaja te za vrijeme izvještajnog razdoblja iskazane prihode i rashode. Stvarni rezultati mogu se razlikovati od procijenjenih. Ovi financijski izvještaji odražavaju sva uobičajena usklađenja neophodna, prema mišljenju Uprave, za realno i objektivno iskazivanje financijskih pozicija i rezultata poslovanja za odgovarajuća razdoblja.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

(o) Upravljanje financijskim rizikom

(1) Faktori financijskog rizika

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

(2) Financijski instrumenti

Financijska imovina

Osnovna financijska imovina društva su bankovni računi, novac i potraživanja. Potraživanja od kupaca se prikazuju po nominalnoj vrijednosti i umanjuju za odgovarajući iznos procijenjenog nenadoknadivog iznosa.

Financijske obveze i instrumenti financiranja

Značajne financijske obveze uključuju obveze po glavnici i kamatama iz kredita, obveze prema dobavljačima i druge obveze. Financijski troškovi se obračunavaju po principu nastajanja, te se dodaju na odgovarajući financijski instrument i za iznos koji nije podmiren u periodu nastajanja. Obveze prema dobavljačima i ostale obveze su iskazane po nominalnoj vrijednosti.

Fer vrijednost financijskih instrumenata

Knjigovodstveni iznosi gotovine, potraživanja od kupaca, obveza prema dobavljačima i obračunatih troškova, prema mišljenju Uprave, bili su iskazani u približno fer vrijednostima obzirom na kratkoročno dospijeće ove imovine i obveza. Fer vrijednost dugoročnih kredita, prema mišljenju Uprave, jednaka je njihovoj knjigovodstvenoj vrijednosti budući da je kamatna stopa kod većine kredita fiksna.

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

3. PRIHODI IZ POSLOVANJA

Prihode od prodaje Društvo ostvaruje na međunarodnom tržištu.

	2010.	2011.
Prihod od prodaje - Voyage	15.910	14.548
Prihod od prodaje - Time charter	594.478	447.341
	610.388	461.889

Društvo prilikom obavljanja svoje osnovne djelatnosti brodove daje u poslovni najam (čarter) različitim unajmiteljima. Brodovi dani u poslovni najam, na dan 31. prosinca 2011. godine, iskazani su u skladu s MRS-om 17.

Svi brodovi dani su u poslovni najam pod različitim uvjetima ovisno o pojedinom ugovoru. Najmovi su ugovoreni na vrijeme od 1 mjeseca do 12 mjeseci uz prosječnu dnevnu najamninu od 16.470 USD, (2010. godine: 19.683 USD).

Ukupna buduća minimalna primanja prema neopozivim poslovnim najmovima, iz ugovora koji su važili na dan 31. prosinca 2011. godine bila su kako slijedi:

	2010.	2011.
Do 1 godine	248.473	241.932
Od 1 do 5 godina	64.695	65.764
Preko 5 godina	-	-
	313.168	307.696

4. OSTALI PRIHODI IZ POSLOVANJA

	2010.	2011.
Prihod od zakupnina	726	677
Osiguranje i naplata šteta	2.951	2.333
Prihodi od prodaje goriva unajmljiteljima	1.897	9.307
Ostalo	634	20
	6.208	12.337

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

5. OPERATIVNI TROŠKOVI BRODOVA I OSTALI MATERIJALNI TROŠKOVI

	2010.	2011.
Gorivo i mazivo	21.638	22.709
Potrošni materijal i rezervni dijelovi	41.886	30.277
Popravci i održavanje	43.272	36.866
Troškovi posrednika, brokera i agencija	37.901	27.369
Lučki troškovi	7.144	5.829
Zakup brodova (bareboat charter)	325.637	240.031
Ostalo	2.143	2.910
	479.621	365.991

Troškovi zakupa brodova su troškovi koje fakturiraju povezana Društva Atlantic Conbulk, Atlant Adria, Atlant Heavy Lift, Atlant GG Shipping, Atlant Panamax, Atlant Bulkera Co., Atlant Tramp Co., Atlant Liberty Co., Atlant Ice Panamax Co. na osnovi brodarskih ugovora (bareboat-charter). Ugovorene cijene unutar grupne temelje se na kretanju cijena brodskog prostora na svjetskom tržištu i mogućem pokriću stvarnih troškova povezanog Društva i to: amortizacije brodova po računovodstvenoj politici Društva, plaća i ostalih troškova osoblja (pomoraca) na temelju ugovora, kao i ostalih neposrednih troškova (zajmovi, održavanje po zajedničkom planu i slično).

6. NAKNADE OSOBLJU

	2010.	2011.
Neto plaće i nadnice	11.890	15.242
Porezi i doprinosi iz plaće	8.891	12.678
Porezi i doprinosi na plaće	3.494	4.950
	24.275	32.870

Na dan 31. prosinca 2011. broj zaključenih ugovora o radnom odnosu po hrvatskim propisima bio je 69 (2010. godine: 67).

Naknade članovima Uprave:

	2010.	2011.
Bruto plaće Uprave	6.650	9.956
Ukalkulirana nagrada Upravi za 2011 godinu	1.253	-
	7.903	9.956

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

7. REZERVIRANJA

Društvo nije imalo rezerviranja u 2011. godini.

8. OSTALI TROŠKOVI IZ POSLOVANJA

	2010.	2011.
Bankarske provizije i slične usluge	616	445
Putni troškovi	1.485	1.781
Pošta, telefon, transport	2.050	1.945
Ostali porezi i doprinosi	840	284
Osiguranje	13.329	12.557
Ostalo	9.126	9.046
	27.446	26.058

9. NETO FINANCIJSKI PRIHODI

	2010.	2011.
Kamate i slični prihodi	2.469	2.179
Pozitivne tečajne razlike	6.687	11.389
Ostali financijski prihodi	833	64
Ukupno financijski prihod	9.989	13.632
Kamate i slični troškovi	(1.259)	(1.756)
Negativne tečajne razlike	(23.278)	(40.780)
Ostali financijski rashodi	(6.163)	(733)
Ukupno financijski rashodi	(30.700)	(43.269)
Neto financijski prihodi	(20.711)	(29.637)

10. POREZ NA DOBIT

Društvo je porezni obveznik po zakonima i propisima Republike Hrvatske. Porez na dobit utvrđuje se po stopi od 20% (2010.: 20%) na poreznu osnovicu koja je propisana zakonom. Na dan 31. prosinca 2011. godine ne postoji obveza poreza na dobit u bilanci Društva, a temeljem olakšice prema članku 429. Pomorskog Zakonika. Sukladno tom članku Pomorskog Zakonika, trgovačka Društva koja su registrirana i obavljaju brodersku djelatnost ne plaćaju porez na dobit koju ostvaruju od iskorištavanja brodova u međunarodnoj plovidbi.

Na dan 31. prosinca 2011. godine Društvo ima neiskorištenih poreznih gubitaka u iznosu od 17.962.980 kuna.

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

11. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

	Nematerijalna imovina	Zemljišta	Građevinski objekti	Strojevi, postrojenja i oprema	Ukupno
Bruto knjigovodstvena vrijednost					
Stanje 01. siječnja 2011.	7.516	11.661	12.470	5.753	37.400
Povećanje	172	1.942	-	161	2.275
Smanjenja	-	-	-	(300)	(300)
Stanje 31. prosinca 2011.	7.688	13.603	12.470	5.614	39.375
Ispravak vrijednosti					
Stanje 01. siječnja 2011.	4.997	-	9.572	5.104	19.673
Amortizacija za 2011.	1.887	-	312	197	2.396
Smanjenja	-	-	-	(300)	(300)
Stanje 31. prosinca 2011.	6.884	-	9.884	5.001	21.769
Neto knjigovodstvena vrijednost					
Stanje 01. siječnja 2011.	2.519	11.661	2.898	649	17.727
Stanje 31. prosinac 2011.	804	13.603	2.586	613	17.606

Na teret nekretnina upisano je založno pravo ukupne neto vrijednosti od 16.189 tisuća KN (2010. godine: 14.559 tisuća KN) sa svrhom osiguranja vraćanja primljenih kredita (bilješka 18).

12. MATERIJALNA SREDSTVA U PRIPREMI

Materijalna sredstva u pripremi odnose se najvećim dijelom na ulaganje u devastirani Hotel Grand na Lopudu, nekretnine u neposrednoj blizini hotela Lapad i ulaganja u izgradnju nove poslovne zgrade.

	2010.	2011.
Adaptacija i dogradnja Hotela Lapad	320	320
Grand Hotel Lopud	33.348	33.489
Kuća Pitarević	1.653	1.653
Marina Gruž	1.541	2.276
Marina Slano	-	40
Izgradnja nove zgrade	16.340	26.015
	53.202	63.793

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

13. FINANCIJSKA IMOVINA

	2010.	2011.
Udjeli u povezanim društvima - pomorstvo	1.537.620	1.260.108
- hotelijerstvo	184.958	184.998
Vlasničke vrijednosnice - kotirane	2.321	2.137
- nekotirane	761	761
Zajmovi povezanim društvima	17.397	27.204
Dani depoziti	436	358
	<u>1.743.493</u>	<u>1.475.566</u>

Dana 1. travnja 2011. godine Društvo je prodalo svoj udjel u društvu Dubrovnik airline d.o.o.. Kako je društvo već ranije ispravilo vrijednost udjela, transakcija prodaje nije rezultirala financijskim učincima.

a) Vlasničke vrijednosnice

Kotirane vrijednosnice

Ime Društva	Djelatnost	Tržišna vrijednost	
		2010.	2011.
Luka Dubrovnik, Dubrovnik	Luka	1.235	1.235
Hrvatska poštanska banka d.d., Zagreb	Bankarstvo	224	211
Croatia osiguranje d.d., Zagreb	Osiguranje	420	320
Croatia Lloyd d.d., Zagreb	Osiguranje	-	-
Privredna banka Zagreb d.d., Zagreb	Bankarstvo	442	371
		<u>2.321</u>	<u>2.137</u>

Nekotirane vrijednosnice

Ime Društva	Djelatnost	Trošak	
		2010.	2011.
Laus CC d.o.o., Dubrovnik	Informatika	731	731
Atlant marina d.d.	Hotelijerstvo	20	20
Atlantagent d.o.o., Dubrovnik	Pomorska i putnička agencija	10	10
		<u>761</u>	<u>761</u>

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

13. FINANCIJSKA IMOVINA (NASTAVAK)

Sve navedene vrijednosnice iskazane su po trošku, budući da za njih ne postoji aktivno tržište i da njihovu fer vrijednost nije moguće pouzdano procijeniti zbog specifičnih uvjeta svakog ulaganja.

Efektivni vlasnički udio Društva u navedenim društvima nije značajan, osim za Društvo Atlantagent d.o.o. i Laus d.o.o., Dubrovnik u kojima vlasnički udjeli iznose 50% i 45%.

14. ZALIHE

	2010.	2011.
Gorivo	1.739	7.571
Materijal na brodovima	<u>1.262</u>	<u>1.089</u>
	<u>3.001</u>	<u>8.660</u>

15. FINANCIJSKA IMOVINA

	2010.	2011.
Dani zajmovi, depoziti	<u>300</u>	<u>317</u>
	<u>300</u>	<u>317</u>

16. POTRAŽIVANJA I OSTALA AKTIVA

	2010.	2011.
Potraživanja od kupaca	4.479	3.735
Predujmovi	2.422	2.114
Unaprijed plaćeni troškovi	138	157
Potraživanja za PDV	566	1.994
Potraživanja po osnovu šteta	1.975	2.823
Potraživanja za pool depozit	-	2.037
Ostala potraživanja	<u>407</u>	<u>3.557</u>
	<u>9.987</u>	<u>16.417</u>

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

17. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

	2010.	2011.
Devizni računi u bankama	51.696	17.274
Depoziti	12.072	80.057
Žiro račun	3.329	567
Gotovina u blagajni	290	214
Novac i novčani ekvivalenti	67.387	98.112

18. KAPITAL I REZERVE

Dionički kapital i vlastite dionice

	Broj izdanih dionica	Ukupno	Trezorske dionice nominalno	Redovne dionice nominalno
Stanje 01. siječnja 2011.	1.395.520	418.656	(5.692)	412.964
Stanje 31. prosinca 2011.	1.395.520	418.656	(5.124)	513.532

Dionički kapital Društva sastoji se od 1.395.520 redovnih dionica (2010.: 1.395.520) nominalne vrijednosti 300 kuna po dionici, od čega se na vlastite dionice odnosilo 17.083 dionica (2010.: 18.973).

Imatelji redovnih dionica imaju pravo primiti dividende te imaju pravo jednog glasa po dionici na skupštinama Društva.

Kapitalni dobitak u iznosu od 88.080 tisuće kuna nastao je iz osnova isplate nagrade članovima Uprave Atlantske plovidbe d.d., dodjelom dionica Društva, a kao razlika između tržišne i nominalne vrijednosti dionica. Isplate se temelje na Odlukama o uporabi dobiti u razdoblju 2005 - 2011. donijete na Redovnim Glavnim Skupštinama Društva.

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

8. KAPITAL I REZERVE (NASTAVAK)

Rezerve

	Rezerve za vlastite dionice	Vlastite dionice	Zakonske rezerve	Revalorizacijske i ostale rezerve	Ukupno
Stanje 01. siječnja 2011.	10.716	(10.716)	22.756	3.455	26.211
(Smanjenje)/ povećanje rezervi	(1.068)	1.068	-	(184)	(184)
Stanje 31. prosinca 2011.	9.648	(9.648)	22.756	3.271	26.027

19. DOBIT PO DIONICI

Kalkulacija dobiti po dionici se temelji na sljedećem:

	2010.	2011.
Neto dobit/gubitak za godinu u '000 kuna	30.074	16.694
Prosječni broj izdanih dionica	1.379.042	1.377.256
Dobit/Gubitak po dionici	21,81	12,54

20. OBVEZE PO KREDITIMA

Dugoročni krediti:

Društvo Dužnik	Banka	Valuta glavnice	Glavnica u stranoj valuti prilikom odobrenja kredita	2010.	2011.
1 Atlantska Plovidba	Privredna Banka d.d., Zagreb	USD	10.000.000	7.516	1.818
2 Atlantska Plovidba	Privredna Banka d.d., Zagreb	HRK	46.000.000	22.844	16.196
3 Atlantska plovidba	Raiffeisen Bank Austria d.d	CHF	6,319.000	-	39.145
Ukupno krediti				30.360	57.159
Tekuće dospijee dugoročnih kredita od banaka				(12.736)	(7.708)
Dugoročna dospijea kredita od banaka				17.624	49.451

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

20. OBVEZE PO KREDITIMA (NATAVAK)

Otplatni plan za slijedećih pet godina je kako slijedi:

Godina	Iznos
2013.	7.708
2014.	18.937
2015.	17.465
2016	13.049
2017	-
	<hr/> 57.159 <hr/>

Prosječna ponderirana kamatna stopa na primljene kredite za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. iznosila je 5,32% (2010: 3,41%).

1. Dugoročni kredit Privredne banke Zagreb d.d. odobren je 2002. godine na iznos 10 milijuna američkih dolara. Otplata se vrši u polugodišnjim ratama, a zadnja dospijeva u ožujku 2012. godine. Osiguranje kredita je založno pravo III. reda na poslovnoj zgradi u Dubrovniku i I. reda na zemljište i nekretnine Hotel „Grand“ na Lopudu .
2. Dugoročni kredit Privredne banke Zagreb d.d. odobren je 2005. godine na iznos od 46 milijuna kuna uz valutnu klauzulu u eurima za financiranje izgradnje 2 broda za Atlantic Conbulk Maritime Corporation u brodogradilištu Kraljevica d.d. Kredit je financiran iz resursa HBOR. Otplata se vrši u 3-mjesečnim ratama, a zadnja dospijeva u rujnu 2014. godine. Osiguranje – mjenice korisnika kredita i sudužnika, isprave o zapljeni računa sudužnika i založno pravo na brodove „Šipan“ i „Mokošica“.
3. Dugoročni kredit Raiffeisenbank Austria d.d. odobren je 2011. godine na iznos CHF 6,319,000.85. Otplata se vrši u 3-mjesečnim ratama, a zadnja dospijeva u 2015. godini. Osiguranje kredita su dvije bjanko mjenice i bjanko zadužnica korisnika kredita.

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

21. DOBAVLJAČI I OSTALE OBVEZE

	2010.	2011.
Dobavljači	18.311	23.604
Primljeni predujmovi	13.216	6.914
Obveze prema zaposlenima	2.002	1.112
Obračunati troškovi	4.184	4.274
Porezi i doprinosi	4.363	3.011
Obveze iz odnosa s povezanim društvima	233.922	-
Ostale obveze	2.383	3.425
	278.381	42.340

Namirenje obveza prema povezanim društvima u 2011. godini provedeno je na teret udjela u tim društvima po knjigovodstvenim vrijednostima.

22. TRANSAKCIJE S POVEZANIM OSOBAMA

Stanja transakcija između Društva i njegovih povezanih strana su kako slijedi:

	Potraživanja	
	2010.	2011.
Grand Hotel Imperial, Dubrovnik	8.224	9.465
	8.224	9.465

	Obveze	
	2010.	2011.
Atlant Tramp Co., Marshal Islands	70.008	-
Atlant Handymax Co., Marshal Islands	27.328	-
Atlant GG Shipping Co., Marshal Islands	74.651	-
Atlant Liberty Co., Marshal Islands	61.935	-
	233.922	-

Društvo je 31.12.2011. izvršilo prijeboj potraživanja i obveza sa njegovim povezanim stranama.

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

22. TRANSAKCIJE S POVEZANIM OSOBAMA (NASTAVAK)

	Prihodi		Rashodi	
	2010.	2011.	2010.	2011.
Grand Hotel Imperial, Dubrovnik	883	1.241	-	-
Hotel Lapad, Dubrovnik	-	-	-	-
Atlant putnička agencija	57	58	-	-
Ino-Društva - pomorstvo	-	-	325.637	240.031
	<u>940</u>	<u>1.299</u>	<u>325.637</u>	<u>240.031</u>

Troškovi iskazani prema povezanim društvima u inozemstvu obračunati su po unutargrupnim cijenama koje za pojedino povezano društvo u inozemstvu nisu nužno i tržišne cijene, ali tako da ukupni rezultati poslovanja za segment Pomorstva i rezultati u financijskim izvještajima matice, potpuno odražavaju tržišne odnose i tržišne cijene.

23. POTENCIJALNE OBVEZE

Na dan 31. prosinca 2011. godine osim 10 radnih sporova nematerijalne vrijednosti, ne postoje značajne tužbe protiv Društva. Svi sporovi su osigurani P&I pokrićem. Uprava drži da po tim sporovima neće nastati nikakvi značajni gubici te stoga nije učinila nikakva rezerviranja.

24. NETO PROMJENE NOVCA I NOVČANIH EKVIVALENATA

Na dan 31. prosinca 2011. godine iskazano je ukupno povećanje novca i novčanih ekvivalenata za 30.7 milijuna kuna. Iz poslovnih aktivnosti ostvaren je novčani priljev u iznosu 14.7 milijuna kuna (u 2010.godine: 82.3 milijuna kuna), a iz financijskih aktivnosti ostvaren je novčani priljev u iznosu 26.7 milijuna kuna (u 2010.godine novčani odljev: 35.1 milijuna kuna), koji je korišten za financiranje tekućeg poslovanja i investicijske aktivnosti.

25. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

U skladu sa člancima 300.f i dalje Zakona o trgovačkim društvima, Atlantska plovidba d.d. pokrenula je postupak prijenosa dionica manjinskih dioničara Hotela Lapad d.d., uz plaćanje manjinskim dioničarima primjerene otpremnine u novcu.

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

26. FINANCIJSKI INSTRUMENTI

26.1. Upravljanje rizikom kapitala

Društvo upravlja kapitalom u cilju osiguranja mogućnosti neograničenog poslovanja. U posljednjih nekoliko godina, pored intenzivnog investiranja u vlastita društva - kćeri, Društvo je isplaćivalo dividende dioničarima, a preostali dio ostvarene dobiti zadržavalo u kapitalu društva (u ostalim pričuvama i zadržanoj dobiti).

Pokazatelj zaduženosti

Uprava prati strukturu izvora financiranja. Izvori financiranja redovnog poslovanja, investiranja i otplate dugoročnih zajmova koji su bili iskorišteni prilikom izgradnje brodova, su jednim dijelom vlastita novčana sredstva, a drugim dijelom sredstva bankovnih kredita.

Koeficijent zaduženosti na kraju godine može se prikazati kako slijedi:

	2010.	2011.
Dug (i)	30.360	57.159
Novac i novčani ekvivalenti	67.387	98.112
Neto dug	-	-
Neto novac	37.027	40.953
Kapital (ii)	1.562.887	1.580.972
Omjer neto novca i kapitala	2,00%	2,59%

- (i) Dug sadrži dugoročne i kratkoročne obveze po kreditima. Kratkoročne obveze se odnose na dio dugoročnih obveza koje dopijevaju na naplatu u godini iza datuma bilance.
- (ii) Kapital uključuje ukupni kapital, pričuve i dobit tekuće godine.

26.2. Kategorije financijskih instrumenata

	2010.	2011.
Financijska imovina	1.735.660	1.448.004
Depoziti na rok iznad tri mjeseca	436	358
Zajmovi i potraživanja (uključivo i novac i novčane ekvivalente)	93.308	125.633
Ukupna financijska imovina	1.829.404	1.573.995
Financijske obveze	30.360	57.159

26. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)

26.3. Izloženost rizicima

Izloženost kreditnom, valutnom i kamatnom riziku javlja se tijekom redovnog poslovanja.

Kreditni rizik

Na dan bilance nije bilo značajnih koncentracija kreditnog rizika.

Kamatni rizik

Većina zaduživanja na koja se obračunavaju kamate uzeta su uz fiksnu kamatnu stopu. Društvo je zaštićeno od ovog rizika. Obzirom na nisku zaduženost Društva, učinak promjene kamatnih stopa može se ocijeniti materijalno neznačajnim.

Upravljanje rizikom na kamatne stope

Društvo nije izloženo riziku promjene kamatnih stopa jer je dio dugoročnih kredita financiran uz fiksnu kamatnu stopu.

Rizik likvidnosti

Društvo postavlja odgovarajući okvir za upravljanje rizikom likvidnosti, s ciljem upravljanja s kratkoročnim, srednjoročnim i dugoročnim zahtjevima financiranja i likvidnosti. Društvo upravlja rizikom likvidnosti održavajući adekvatne rezerve i kreditne linije, kontinuirano uspoređujući planirani i ostvareni tijekom novca uz praćenje dospjeća potraživanja i obveza.

Rizik strane valute

Društvo je uglavnom izloženo promjenama tečaja EUR i USD jer je značajan dio potraživanja od kupaca i prihoda, zatim novčanih sredstava i obveza nominiran u navedenim valutama. Ostala imovina i obveze najvećim dijelom su nominirane u kunama. Upravljanje ovim rizikom provodi se prirodnim zaštitom, na način da se potreban iznos novčanih sredstava drži u američkim dolarima u kojima su iskazane i dugoročne obveze po kreditima.

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

26. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)

Upravljanje rizikom strane valute

Pregled vrijednosti novčanih sredstava i obveza Društva na dan 31. prosinca nominiranih u stranim valutama:

	Imovina		Obaveze	
	2010.	2011.	2010.	2011.
USD	58.297	95.744	13.785	11.297
EUR	3.012	2.282	26.649	21.256

Analiza osjetljivosti strane valute

Društvo je uglavnom izloženo riziku promjene tečaja američkog dolara i eura, sljedeće tabele pokazuju osjetljivost Društva na 10%-tno povećanje i smanjenje tečaja. Analiza osjetljivosti uključuje stanje novčanih sredstava i obveza po dugoročnim kreditima u USD i EUR na dan 31.12. te prilagođava njihovu konverziju u kune na kraju izvještajnog razdoblja za promjenu tečajeve od 10%. Iznosi su prezentirani u tisućama kuna.

Analiza pri povećanju tečaja USD za 10%

	31. prosinca 2010		Tečaj >10%	Razlika	31. prosinca 2011		Tečaj >10%	Razlika
	USD	HRK			USD	HRK		
Imovina	10.470	58.297	64.127	5.830	16.451	95.744	105.318	9.574
Obveze	2.476	13.785	15.164	1.379	1.941	11.297	12.426	1.130
Neto učinak	7.994	44.512	48.963	4.451	14.510	84.447	92.892	8.445

Analiza pri umanjuju tečaja USD za 10%

	31. prosinca 2010		Tečaj <10%	Razlika	31. prosinca 2011		Tečaj <10%	Razlika
	USD	HRK			USD	HRK		
Imovina	10.470	58.297	52.467	(5.830)	16.451	95.744	86.169	(9.574)
Obveze	2.476	13.785	12.407	(1.379)	1.941	11.297	10.167	(1.130)
Neto učinak	7.994	44.512	40.061	(4.451)	14.510	84.447	76.003	(8.445)

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

26. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)

Analiza osjetljivosti strane valute (NASTAVAK)

Analiza pri povećanju tečaja EUR za 10%

	31.prosinca 2010		Tečaj >10%	Razlika	31.prosinca 2011		Tečaj >10%	Razlika
	EUR	HRK			EUR	HRK		
Imovina	408	3.012	3.313	301	301	2.282	2.510	228
Obveze	3.609	26.649	29.314	2.665	2.804	21.256	23.382	2.126
Neto učinak	(3.201)	(23.637)	(26.001)	(2.364)	(2.503)	(18.974)	(20.872)	(1.897)

Analiza pri umanjenju tečaja EUR za 10%

	31.prosinca 2010		Tečaj <10%	Razlika	31.prosinca 2011		Tečaj <10%	Razlika
	EUR	HRK			EUR	HRK		
Imovina	408	3.012	2.711	(301)	301	2.282	2.054	(228)
Obveze	3.609	26.649	23.984	(2.665)	2.804	21.256	19.130	(2.126)
Neto učinak	(3.201)	(23.637)	(21.273)	2.364	(2.503)	(18.974)	(17.077)	1.897

Analiza učinaka osjetljivosti promjene tečajeva ne pokazuje materijalno značajne iznose mogućeg gubitka u slučaju porasta tečaja, odnosno moguće dobiti u slučaju pada tečaja USD i EUR za 10%. Po mišljenju Uprave, prezentirana analiza nije sasvim reprezentativna jer uključuje učinak utjecaja promjenljivosti tečaja USD i EUR samo na stanja na kraju izvještajnog razdoblja i ne odražava izloženost prihoda ostvarenih tijekom godine, a koji su nominirani u USD i EUR.

27. ODOBRENJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Financijski izvještaji iznijeti na stranicama 1 do 26 odobreni su dana 24. travnja 2012. godine.

Predsjednik Uprave
Pero Kulaš

Član Uprave
Duško Vladović-Relja



III. IZJAVA

Na temelju članka 410. Stavak 2. i članka 407. stavak 2. točka 3. i stavak 3. Zakona o tržištu kapitala, odgovorne osobe za sastavljanje godišnjeg izvještaja: Pero Kulaš - predsjednik Uprave, Pavo Šišević – član, Marin Matana – član, Duško Vladović-Relja - član i Ivica Šurković - član daju

IZJAVU

Prema našem najboljem saznanju, godišnji izvještaja Društva za 2011. godinu , sastavljen uz primjenu odgovarajućih standarda financijskog izvještavanja, daje cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, te rezultata poslovanja Društva uz kratki osvrt na uzročnike iskazanih podataka.

Član Uprave za financije:

Duško Vladović-Relja

Predsjednik Uprave:

Pero Kulaš

Atlantska plovidba d.d.
II
DUBROVNIK



IV. ODLUKE

FINANCIJSKOM ODJELU

- o v d j e -

Dubrovnik, 27. travnja 2012.g.

PREDMET: Odluke Uprave Društva

Poštovani,

Za potrebe objave podataka kod Zagrebačke burze d.d. i Hanfa-e obavještavamo da je Uprava Društva na svojoj 30. sjednici:

1. ispitala i prihvatila Godišnje financijsko izvješće Atlantske plovidbe d.d. i konsolidirano financijsko izvješće za Grupu Atlantska plovidba i to za poslovnu 2011. godinu;
2. donijela odluku da će navedene izvještaje uputiti Nadzornom odboru Atlantske plovidbe d.d. na ispitivanje i usvajanje; te
3. donijela odluku da će predložiti Glavnoj skupštini Društva da se ostvarena dobit u poslovnoj godini 2011. prenese u slijedeće razdoblje kao zadržana dobit.

O navedenom se obavještavate radi objave podataka prema odredbama Zakona o tržištu kapitala.

S poštovanjem,

TAJNIK DRUŠTVA:

Ivica Šurković, dipl.iur.