

ATLANTIC GRUPA, Zagreb

**KONSOLIDIRANI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI
31. PROSINCA 2005.**

IZVJEŠĆE REVIZORA VLASNICIMA

ATLANTIC GRUPE d.o.o., Zagreb

Obavili smo reviziju priložene konsolidirane bilance Atlantic Grupe d.o.o. i njenih podružnica ("Grupa") na 31. prosinca 2005. godine, pripadajućeg konsolidiranog računa dobiti i gubitka, izvještaja o novčanom toku te izvještaja o promjenama vlasničke glavnice za godinu koja je tada završila. Za ove financijske izvještaje prikazane od stranice 2 do 33 odgovorna je Uprava Atlantic Grupe d.o.o. (Društva). Naša je odgovornost izraziti mišljenje o tim financijskim izvještajima temeljem naše revizije.

Reviziju smo obavili sukladno Međunarodnim revizijskim standardima. Ovi standardi zahtijevaju planiranje i provođenje revizije kako bi se s razumnom mjerom sigurnosti utvrdilo da su financijska izvješća bez materijalno značajnih grešaka. Revizija uključuje ispitivanja, na bazi testiranja evidencija koje potkrepljuju iznose i bilješke uz financijske izvještaje. Revizija također uključuje i ocjenu značajnih procjena i prosudbi Uprave, kao i ocjenu ukupnog prikaza financijskih izvještaja. Uvjereni smo da obavljena revizija daje razumnu osnovu za izražavanje našeg mišljenja.

Prema našem mišljenju, konsolidirani financijski izvještaji prikazuju realno i objektivno, u svim materijalnim aspektima financijsko stanje Grupe na 31. prosinca 2005. godine, rezultate njenog poslovanja i promjene u novčanom toku za godinu koja je tada završila u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.

PricewaterhouseCoopers d.o.o.

PricewaterhouseCoopers d.o.o.
Zagreb, 18. travnja 2006.

ATLANTIC GRUPA, ZAGREB**KONSOLIDIRANI RAČUN DOBITI I GUBITKA****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2005.**

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	Bilješka	2005.	2004. <i>(prepravljeno)</i>
Prihodi	5	1.107.191	778.533
Nabavna vrijednost prodane robe		(435.704)	(399.575)
Troškovi i materijala i energije		(227.328)	(85.465)
Troškovi zaposlenih	6	(164.214)	(107.609)
Troškovi marketinga i unapređenja prodaje	7	(89.448)	(53.115)
Amortizacija	12,13	(40.649)	(25.043)
Ostali troškovi poslovanja	8	(123.807)	(64.206)
Ostali dobiti i gubici – neto	9	9.951	2.144
Dobit iz poslovanja		35.992	45.664
Rashodi od financiranja	10	(13.724)	(18.345)
Dobit prije poreza		22.268	27.319
Porez na dobit	11	350	(4.064)
Neto dobit		22.618	23.255
Manjinski udjeli		(5.588)	(3.858)
Neto dobit raspoloživa vlasniku		17.030	19.397

Financijska izvješća prikazana na stranicama 2 do 33 odobrila je Uprava u Zagrebu 18. travnja 2006. godine.

Predsjednik Uprave

Emil Tedeschi

ATLANTIC GRUPA, ZAGREB

KONSOLIDIRANA BILANCA

NA 31. PROSINCA 2005.

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	Bilješka	Na 31. prosinca	
		2005.	2004.
IMOVINA			
Dugotrajna imovina			
Nekretnine, postrojenja i oprema	12	183.085	155.708
Nematerijalna imovina	13	25.583	11.107
Ulaganja u pridružena poduzeća	14	4.213	80
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	15	32.175	24.425
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	16	17.218	7.790
Odgođena porezna imovina	21	6.865	-
		<u>269.139</u>	<u>199.110</u>
Kratkotrajna imovina			
Zalihe	17	145.480	82.263
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	16	228.303	151.205
Potraživanja za pretplaćeni porez na dobit		-	2.559
Novac	18	77.009	73.114
		<u>450.792</u>	<u>309.141</u>
Ukupno imovina		<u>719.931</u>	<u>508.251</u>
GLAVNICA I OBVEZE			
Kapital i rezerve			
Temeljni kapital		50	50
Pričuve		7.423	7.492
Zadržana dobit		136.777	89.094
Manjinski udjeli		40.808	42.563
		<u>185.058</u>	<u>139.199</u>
Negativni goodwill		-	31.993
Dugoročne obveze			
Dugoročni dug	20	219.083	164.902
Odgođena porezna obveza	21	5.566	-
Rezerviranja	22	2.929	-
		<u>227.578</u>	<u>164.902</u>
Kratkoročne obveze			
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	19	189.108	134.492
Obveze po kratkoročnim kreditima	20	99.905	37.665
Obveze za porez na dobit		6.376	-
Rezerviranja	22	11.906	-
		<u>307.295</u>	<u>172.157</u>
Ukupno obveze		<u>534.873</u>	<u>337.059</u>
Ukupno glavnica i obveze		<u>719.931</u>	<u>508.251</u>

Bilješke uz financijske izvještaje su sastavni dio ovih izvještaja.

ATLANTIC GRUPA, ZAGREB**KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA U VLASNIČKOJ GLAVNICI****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2005.**

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	Temeljni kapital	Pričuve	Zadržana dobit	Manjinski interesi	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2004.	50	7.406	70.375	42.489	120.320
Isplata dobiti vlasnicima	-	-	(678)	(3.784)	(4.462)
Neto dobit	-	-	19.397	3.858	23.255
Tečajne razlike	-	86	-	-	86
Stanje 31. prosinca 2004.	50	7.492	89.094	42.563	139.199
Negativni goodwill	-	-	31.993	-	31.993
Isplata dobiti vlasnicima	-	-	(885)	(3.796)	(4.681)
Prodaja udjela (bilješka 27)	-	-	-	(3.547)	(3.547)
Prijenos na rezerve	-	22	(22)	-	-
Neto dobit	-	-	17.030	5.588	22.618
Tečajne razlike	-	(91)	(433)	-	(524)
Stanje 31. prosinca 2005.	50	7.423	136.777	40.808	185.058

Bilješke uz financijske izvještaje su sastavni dio ovih izvještaja.

ATLANTIC GRUPA, ZAGREB

KOSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TOKU

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2005.

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	<u>Bilješka</u>	<u>2005.</u>	<u>2004.</u>
Novčani tok iz poslovnih aktivnosti:			
Novac generiran poslovanjem	25	74.669	55.275
Plaćene kamate		(15.192)	(7.589)
Plaćeni porez		(4.839)	(6.623)
		54.638	41.063
Ulagačke aktivnosti			
Povećanje dugotrajne nematerijalne i materijalne imovine	12, 13	(23.980)	(47.200)
Primici od prodaje dugotrajne materijalne imovine		1.201	1.988
Neto efekat stjecanja podružnice	24	(90.799)	-
Neto (povećanje) danih dugoročnih kredita		(2.627)	(1.739)
Kupovina udjela u novčanim fondovima		-	(5.000)
Prodaja udjela u novčanim fondovima		-	7.107
Povećanje ulaganja u financijsku imovinu	15	(8.097)	(20.164)
Povećanje ulaganja u pridružena društva	14	(830)	-
Neto smanjenje danih kratkoročnih kredita		2.462	4.533
Primljene kamate		219	552
		(122.451)	(59.923)
Financijske aktivnosti			
Neto povećanje/(smanjenje) primljenih kratkoročnih kredita		20.718	(43.760)
Neto povećanje/(smanjenje) primljenih dugoročnih kredita		55.649	(23.101)
Izdavanje obveznica		-	109.566
Isplata dobiti vlasnicima		(4.659)	(4.462)
		71.708	38.243
Neto povećanje novca i novčanih ekvivalenata		3.895	19.383
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine		73.114	53.731
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	18	77.009	73.114

Bilješke uz financijske izvještaje su sastavni dio ovih izvještaja.

BILJEŠKA 1 – OPĆI PODACI

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

Atlantic Grupa d.o.o.(Društvo) predstavlja maticu Grupe sa sjedište Društva je u Zagrebu, Miramarska 23, Hrvatska.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIJIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Slijedi prikaz značajnih računovodstvenih politika usvojenih za pripremu ovih konsolidiranih 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

Konsolidirani financijski izvještaji Grupe sastavljeni su sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI).

Konsolidirani financijski izvještaji Grupe izrađeni su primjenom metode povijesnog troška (trošak nabave) koji su promijenjeni obavljenom revalorizacijom financijske imovine po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka.

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 Grupe. Područja koja uključuju viši stupanj prosudbe ili složenosti, odnosno područja gdje su pretpostavke i procjene značajne za konsolidirane financijske izvještaje prikazana su u Bilješci 4.

Usvajanje novih ili revidiranih standarda i tumačenja

Od 1. siječnja 2005. godine za Grupnu su stupili na snagu određeni novi Međunarodni standardi financijskog izvještavanja. U nastavku su navedeni spomenuti novi ili dopunjeni standardi ili tumačenja koja već jesu ili bi u budućnosti mogla biti relevantna za poslovanje Grupe kao i za njihov utjecaj na računovodstvene politike Grupe.

Sve promjene u računovodstvenim politikama primijenjene su retroaktivno uz usklađenja zadržane dobiti na dan 1. siječnja 2004. godine, osim ako je drugačije opisano u nastavku.

MRS 1 (revidiran 2003.) Prezentiranje financijskih izvještaja

MRS 2 (revidiran 2003.) Zalihe

MRS 8 (revidiran 2003.) Računovodstvene Politike, Promjene računovodstvenih procjena i pogreške

MRS 10 (revidiran 2003.) Događaji nakon datuma bilance

MRS 16 (revidiran 2003.) Nekretnine, postrojenja i oprema

MRS 17 (revidiran 2003.) Najmovi

MRS 21 (revidiran 2003.) Učinci promjena tečaja stranih valuta

MRS 24 (revidiran 2003.) Objavljivanje povezanih stranaka

MRS 27 (revidiran 2003.) Konsolidirani i odvojeni financijski izvještaji

MRS 28 (revidiran 2003.) Ulaganja u pridružena društva

MRS 32 (revidiran 2003.) Financijski instrumenti: objavljivanje i prezentiranje

MRS 33 (revidiran 2003.) Zarade po dionici

MRS 36 (revidiran 2004.) Umanjenje imovine

MRS 38 (revidiran 2004.) Nematerijalna imovina

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIJIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.1 Osnove sastavljanja (nastavak)

MRS 39 (revidiran 2004.) Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje
MRS 39 Dodatak (revidiran 2004.) Prijelaz i početno priznavanje financijske imovine financijskih obveza
MRS 40 (revidiran 2003) Ulaganje u nekretnine
MSFI 2 (revidiran 2004.) Isplate s temelja dionica
MSFI 3 (revidiran 2004.) Poslovna spajanja
MSFI 4 (izdan 2004.) Ugovori o osiguranju
MSFI 5 (izdan 2004.) Dugotrajna imovina namijenjena prodaji i prestanak poslovanja
IFRIC 1 (izdan 2004.) Promjene postojećih obveza za dekomisiju, obnovu i slično
IFRIC 2 (izdan 2004.) Udjeli članova u kooperativnim subjektima i slični instrumenti
SIC 12 (revidiran 2004) Konsolidacija – Poslovni subjekti posebne namjene.

Usvajanje novih ili revidiranih standarda i tumačenja nije imalo materijalno značajan učinak na politike Grupe ili nije bilo relevantno za poslovanje Grupe, osim kako je navedeno u nastavku:

- MRS 1 (revidiran 2003.) imao je utjecaj na prikaz Računa dobiti i gubitka i ostale objave.
- MRS 24 (revidiran 2003.) imao je utjecaj na prikaz povezanih stranaka, što se odnosi na dodatak informacija o naknadama članovima Uprave.
- Usvajanje MRS-a 39 (revidiran 2004.) rezultiralo je promjenom računovodstvene politike koja se odnosi na klasifikaciju financijske imovine po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka.
- Usvajanje MSFI-a 3, MRS-a 36 (revidiran 2004.) i MRS-a 38 (revidiran 2004.) rezultiralo je promjenom računovodstvene politike za goodwill (opisano u nastavku).

Do 31. prosinca 2004. godine nastali negativni goodwill sustavno se prikazivao kao prihod u toku procijenjenog vijeka uporabe prepoznatljive stečene imovine u razdoblju od 5 godina. Od 1. siječnja 2005. godine u skladu s prijelaznim odredbama MSFI – a 3 – Poslovna spajanja, negativni goodwill ne iskazuje se kao dio prihoda u procijenjenom vijeku uporabe stečene imovine, već se cjelokupni iznos stečenog negativnog goodwilla prikazuje kao dio prihoda tekuće godine kada je i nastao. Grupa je u skladu s time prepravila početno razdoblje za negativni goodwill koji je nastao u prethodnim razdobljima.

Rezultat usvajanja MSFI-a 3 je kako slijedi:

1. siječnja 2005.

(u tisućama kuna)

Povećanje zadržane dobiti	31.993
Smanjenje negativnog goodwilla u bilanci	(31.993)

Sve promjene u računovodstvenim politikama napravljene su u skladu s prijelaznim odredbama u odnosnim standardima. Svi standardi usvojeni od strane Grupe zahtijevaju retroaktivnu primjenu osim MRS 39 koji ne zahtijeva klasifikaciju financijske imovine po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka ako je prethodno priznata.

Standardi, tumačenja i dodaci objavljenim standardima koji još nisu na snazi

Objavljeni su određeni novi standardi, dodaci i tumačenja postojećih standarda čija je primjena obvezna za računovodstvena razdoblja Grupe koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2006. godine ili na kasnija razdoblja, ali koja Grupe nije počela ranije primjenjivati:

- *MRS 19 (Dodatak), Primanja zaposlenih (na snazi od 1. siječnja 2006. godine).* S obzirom da Grupa nema definiran plan primanja zaposlenih, ovaj dodatak nije relevantan.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIJIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.1 Osnove sastavljanja (nastavak)

- *MRS 39 (Dodatak), Opcija fer vrijednosti (na snazi od 1. siječnja 2006. godine).* Ovaj dodatak mijenja definiciju financijskih instrumenata klasificiranih po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka, te ograničava mogućnost klasificiranja financijskih instrumenata u ovu kategoriju. Grupa smatra da ovaj dodatak ne bi smio imati značajan učinak na klasifikaciju financijskih instrumenata, budući da bi trebalo biti u mogućnosti udovoljiti dodatnim kriterijima za klasifikaciju financijskih instrumenata po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka. Grupa će početi primjenjivati ovaj dodatak od 1. siječnja 2006. godine.
- *MRS 39 (Dodatak), Računovodstvo zaštite novčanog toka planiranih transakcija unutar grupe (na snazi od 1. siječnja 2006. godine).* Ovaj dodatak nije relevantan za poslovanje Grupe, budući da Grupa ne koristi derivativne financijske instrumente za transakcije unutar Grupe.
- *MRS 39 i MSFI 4 (Dodatak), Ugovori o financijskim garancijama (na snazi od 1. siječnja 2006. godine).* Prema zahtjevima ovog dodatka izdane financijske garancije početno se priznaju po fer vrijednosti, te se naknadno mjere po: (a) neamortiziranom iznosu pripadajućih primljenih i odgođenih naknada ili (b) trošku koji je potreban za podmirenje preuzete obveze na dan bilance, ovisno o tome što je više. Uprava još uvijek razmatra učinak ovog dodatka.
- *MSFI 1 (Dodatak), Prva primjena Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja (na snazi od 1. siječnja 2006. godine).* Ovaj dodatak nije relevantan za poslovanje Grupe s obzirom da ih već primjenjuje.
- *MSFI 6 i MSFI 6 (Dodatak), Istraživanje i vrednovanje mineralnih resursa (na snazi od 1. siječnja 2006. godine).* MSFI 6 i pripadajući dodatak nisu relevantni, jer Grupa ne istražuje mineralne resurse.
- *MSFI 7, Financijski instrumenti: Objavljivanja (na snazi od 1. siječnja 2007. godine).* MSFI 7 uvodi nova objavljivanja u svrhu poboljšanja informacija o financijskim instrumentima. Zahtijeva objavu kvalitativnih i kvantitativnih informacija o izloženosti rizicima nastalima iz financijskih instrumenata, uključujući određene minimalne objave o kreditnom riziku, riziku likvidnosti i tržišnom riziku, te analizu osjetljivosti na tržišni rizik. Služi kao zamjena za zahtjeve objavljivanja u MRS-u 32, Financijski instrumenti: Objavljivanje i prezentiranje. Grupa će primjenjivati MSFI 7 od 1. siječnja 2007. godine, a Uprava još uvijek razmatra pripadajući učinak.
- *Dodatak MRS-u 1, Prezentiranje financijskih izvještaja – Kapitalna objavljivanja (na snazi od 1. siječnja 2007. godine)* Dodatak MRS-u 1 uvodi objavljivanja o razini kapitala te adekvatnosti kapitala poslovnog subjekta i na koji način subjekt upravlja kapitalom prema internim i eksternim (regulatornim) zahtjevima. Uprava je razmotrila učinak Dodatka MRS 1 i došla do zaključka da dodatno objavljivanje u financijskim izvještajima nije potrebno budući da Grupa nema posebne interne ili eksterne zahtjeve za upravljanje kapitalom.
- *MRS 21 (Dodatak) – Neto ulaganje u inozemno poslovanje (na snazi od 1. siječnja 2006. godine).* Prema zahtjevima ovog dodatka pozitivne i negativne tečajne razlike od kredita u obliku kvazi kapitalnog ulaganja unutar Grupe iskazuju se u sklopu konsolidiranog kapitala, čak iako navedeni krediti nisu u funkcionalnoj valuti niti zajmodavca niti zajmoprimca. Trenutno se navedene tečajne razlike priznaju u sklopu konsolidirane dobiti ili gubitka. Ovim dodatkom je također proširena definicija 'neto ulaganja u inozemno poslovanje', te sada uključuje i kredite između podružnica. Ovaj dodatak nije relevantan za poslovanje Grupe.
- *IFRIC 4, Određivanje je li u aranžmanu sadržan najam (na snazi od 1. siječnja 2006. godine).* IFRIC 4 zahtijeva određivanje je li aranžman najam, ili ga sadrži, na temelju suštine aranžmana kada: (a) ostvarenje aranžmana ovisi o uporabi specifičnog sredstva ili imovine; te (b) aranžman prenosi pravo korištenja sredstva/imovine. Uprava još uvijek razmatra učinak IFRIC-a 4 na poslovanje Grupe.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIJIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.1 Osnove sastavljanja (nastavak)

- *IFRIC 5, Prava na kamate koje proizlaze iz sredstava za dekomisiju, obnovu i zaštitu okoliša (na snazi od 1. siječnja 2006. godine).* IFRIC 5 nije relevantan za poslovanje Grupe.
- *IFRIC 6, Obveze nastale sudjelovanjem na specifičnom tržištu – Otpad električne i elektroničke opreme (na snazi od 1. siječnja 2006. godine).* IFRIC 6 nije relevantan za poslovanje Grupe.
- *IFRIC 7, Primijenjeni pristup prepravljavanja na temelju MRS-a 29 Financijsko izvještavanje u hiperinflacijskim gospodarstvima (na snazi od 1. siječnja 2007. godine).* IFRIC 7 nije relevantan, budući da Grupa ne posluje u hiperinflacijskoj okolini.
- *IFRIC 8, Opseg MSFI-a 2 (na snazi od 1. siječnja 2007. godine).* IFRIC 8 nije relevantan za poslovanje Grupe.
- *IFRIC 9, Ponovna procjena ugrađenih derivata (na snazi od 1. siječnja 2007. godine).* Uprava još uvijek razmatra učinak IFRIC-a 9 na poslovanje Grupe.

2.2 Konsolidacija

(a) Podružnice

Podružnice su sva društva nad kojima Grupa ima kontrolu nad financijskim i poslovnim politikama, što u pravilu uključuje više od pola glasačkih prava. Postojanje i učinak potencijalnih prava glasa koja se mogu iskoristiti ili zamijeniti razmatraju se prilikom procjene da li Grupa ima kontrolu nad drugim poslovnim subjektom. Podružnice su u potpunosti konsolidirane od datuma na koji je kontrola stvarno prenesena na Grupu, te isključene iz konsolidacije od dana prodaje.

Metoda kupnje koristi se za iskazivanje stjecanja podružnica od strane Grupe. Trošak kupnje mjeri se kao fer vrijednost stečene imovine, izdanih glavničnih instrumenata te nastalih ili preuzetih obveza na dan kupnje, uvećan za troškove neposredno povezane s kupnjom. Stečena prepoznatljiva imovina, obveze i potencijalne obveze u poslovnoj kombinaciji inicijalno se mjere po fer vrijednosti na dan stjecanja, neovisno o manjinskom udjelu. Višak fer vrijednosti udjela Grupe u neto stečenoj imovini podružnice iznad troška stjecanja, iskazuje se kao negativni goodwill koji se u cijelosti izravno priznaje u računu dobiti i gubitka (Bilješku 2.6).

Sve transakcije unutar Grupe, stanja i nerealizirani dobitci od transakcija unutar društava Grupe eliminirani su pri konsolidaciji. Isto tako eliminiraju se i nerealizirani gubici, osim ako postoje dokazi o umanjenju vrijednosti prenesene imovine. Prema potrebi, računovodstvene politike podružnica izmijenjene su kako bi se uskladile s politikama koje primjenjuje Grupa.

(b) Transakcije i manjinski udjeli

Grupa tretira transakcije s manjinskim udjelima kao transakcije sa strankama izvan Grupe. Prodaja manjinskim udjelima rezultira dobitcima i gubicima Grupe koji se iskazuju u računu dobiti i gubitka.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIJIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.2 Konsolidacija (nastavak)

(c) Pridružena društva

Pridružena društva su ona u kojima Grupa ima značajan utjecaj, ali nema kontrolu, što u pravilu uključuje 20% do 50% prava glasa. Ulaganja u pridružena društva iskazuju se prema metodi udjela, a inicijalno se iskazuju po trošku.

Udio Grupe u dobitima ili gubicima pridruženih društava nakon stjecanja priznaje se u računu dobiti i gubitka, a udio promjena u pričuvama nakon stjecanja priznaje se u pričuvama. Knjigovodstvena vrijednost ulaganja usklađuje se za kumulativne promjene nastale nakon stjecanja. Kada je udio Grupe u gubicima pridruženog društva jednak odnosno kada nadmašuje vlasnički udio u pridruženom društvu, uključujući sva neosigurana potraživanja koja čine sastavni dio neto ulaganja, Grupa ne priznaje daljnje gubitke, osim ako su za Grupnu nastale obveze ili ako su izvršena plaćanja u ime pridruženog društva.

2.3 Strane valute

(a) Funkcionalna i izvještajna valuta

Stavke uključene u financijske izvještaje svake pojedine članice Grupe iskazane su u valuti primarnog gospodarskog okruženja u kojem Grupa posluje (funkcionalna valuta). Konsolidirani 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.

(c) Članice Grupe

Rezultati poslovanja i financijsko stanje svih članica Grupe čija se funkcionalna valuta razlikuje od izvještajne valute preračunavaju se u izvještajnu valutu kako slijedi:

- (i) imovina i obveze za svaku bilancu preračunavaju se prema zaključnom tečaju na datum te bilance;
- (ii) prihodi i rashodi za svaki račun dobiti i gubitka preračunavaju se prema prosječnim tečajevima; i
- (iii) sve nastale tečajne razlike priznaju se na zasebnoj poziciji unutar glavnice.

U konsolidaciji, tečajne razlike nastale preračunom neto ulaganja u inozemne podružnice evidentiraju se unutar 'Pričuve iz preračuna' unutar dioničke glavnice. Prilikom prodaje inozemne podružnice, sve tečajne razlike priznaju se u računu dobiti i gubitka kao dio dobitka ili gubitka od prodaje.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIJIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.4 Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema iskazani su u bilanci po povijesnom trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju. Povijesni trošak uključuje trošak koji je izravno povezan sa stjecanjem imovine.

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

Zemljište i imovina u pripremi se ne amortizira. Amortizacija ostale imovine obračunava se primjenom pravocrtne metode u svrhu alokacije troška te imovine tijekom njenog procijenjenog korisnog vijeka uporabe. Amortizacija se obračunava za svako sredstvo sve do potpune amortizacije sredstva ili do rezidualne vrijednosti sredstva ako je značajna.

Procijenjeni korisni vijek uporabe je kako slijedi:

Građevinski objekti	10 – 50 godina
Postrojenja i oprema	2 – 20 godina

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 2.8).

Dobici i gubici nastali prodajom određuju se usporedbom prihoda i knjigovodstvene vrijednosti sredstva i uključuju se u račun dobiti i gubitka.

2.5 Nematerijalna imovina

(a) Zaštitni znakovi i licence

Zaštitni znakovi i licence iskazani su po povijesnom trošku. Zaštitni znakovi i licence imaju ograničen vijek uporabe i iskazuju se po trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju. Amortizacija se obračunava pravocrtnom metodom kako bi se alocirao trošak zaštitnih znakova i licenci tijekom njihovog procijenjenog vijeka uporabe (5 godina).

(b) Software

Licence za software kapitaliziraju su na temelju troškova stjecanja i troškova koji nastaju dovođenjem software-a u radno stanje. Ovi troškovi amortiziraju se tijekom njihovog korisnog vijeka uporabe (5 godina).

2.6 Negativni goodwill proizašao iz stjecanja

Svaki višak stjecateljevog udjela u fer vrijednosti prepoznatljive imovine i obveza iznad troška stjecanja na datum transakcije razmjene priznaje se u cijelosti kao dio tekućih prihoda.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIJIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.7 Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine

Godišnje se ispituje umanjenje vrijednosti imovine koja ima neograničen korisni vijek uporabe i koja se ne amortizira. 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 koji je viši. Za potrebe procjene umanjenja vrijednosti, imovina se grupira na najniži nivo kako bi se pojedinačno utvrdio novčani tok (jedinice stvaranja novca). Nefinancijska imovina (osim goodwill-a) za koju je iskazan gubitak od umanjenja vrijednosti, provjerava se na svaki datum izvještavanja radi mogućeg ukidanja umanjenja vrijednosti.

2.8 Financijska imovina

Grupa klasificira svoju financijsku imovinu u sljedeće kategorije: financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka te krediti i potraživanja. Klasifikacija ovisi o svrsi za koju je financijska imovina stečena. Uprava klasificira financijsku imovinu kod početnog priznavanja i procjenjuje tu klasifikaciju na svaki datum izvještavanja.

(a) Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka

U ovoj kategoriji nalazi se financijska imovina koja je kod početnog priznavanja klasificirana po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka. Financijska imovina se klasificira u ovu kategoriju ako je tako određeno od strane Uprave. Imovina u ovoj kategoriji klasificirana je kao dugotrajna imovina ako se njena realizacija ne očekuje unutar razdoblja od 12 mjeseci od datuma bilance.

(b) Krediti i potraživanja

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

Sva kupljena i prodana ulaganja priznaju se na datum transakcije, tj. Na datum na koji se Grupa obvezala kupiti ili prodati sredstvo. Financijska imovina iskazana po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka početno se priznaje po fer vrijednosti, a trošak transakcije iskazuje se u računu dobiti i gubitka. Krediti i potraživanja iskazani su po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamate. Ulaganja se prestaju priznavati kada isteknu ili su prenesena prava na primitak novčanih tokova od ulaganja ili kada je Grupa prenijela sve bitne rizike i koristi vlasništva.

Dobici i gubici nastali iz promjena u fer vrijednosti financijske imovine po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka, iskazuju su računu dobiti i gubitka u okviru ostalih dobitaka/(gubitaka) – neto iz poslovanja u razdoblju u kojem su nastali.

Fer vrijednosti ulaganja koja kotiraju na burzi temelje se na tekućim cijenama ponude. Ako tržište za neko financijsko sredstvo nije aktivno (kao i za vrijednosnice koje ne kotiraju), Grupa utvrđuje fer vrijednost pomoću tehnika procjene vrijednosti koje uzimaju u obzir nedavne transakcije pod uobičajenim trgovačkim uvjetima, te usporedbu s drugim sličnim instrumentima.

Na svaki datum bilance Grupa procjenjuje postoje li objektivni dokazi o umanjenju vrijednosti financijske imovine ili grupe financijskih sredstava. Provjera umanjenja vrijednosti kredita i potraživanja opisana je u bilješci 2.11.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIJIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.9 Najmovi

Grupa unajmljuje određene nekretnine, postrojenja i opremu. Najmovi nekretnina, postrojenja i opreme u kojima Grupa snosi sve rizike i koristi vlasništva klasificiraju se kao financijski najmovi. Financijski najmovi kapitaliziraju se na početku najma prema fer vrijednosti unajmljene nekretnine ili sadašnje vrijednosti minimalne najamnine, ovisno o tome što je niže. Svako plaćanje najma razvrstava se na obveze i financijske rashode kako bi se dobila konstantna stopa na preostalo financijsko stanje. Kamatna komponenta financijskog rashoda tereti račun dobiti i gubitka tijekom razdoblja najma.

Nekretnine, postrojenja i oprema kupljeni pod financijskim najmom amortiziraju se po korisnom vijeku upotrebe ili trajanju najma, ovisno o tome što je kraće.

Najmovi u kojima Grupa 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.

2.10 Zalihe

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

2.11 Potraživanja od kupaca i potraživanja po kreditima

Potraživanja od kupaca i po kreditima početno se priznaju po fer vrijednosti, a naknadno se mjere po amortiziranom trošku uporabom metode efektivne kamatne stope, umanjena za ispravak vrijednosti. Ispravak vrijednosti potraživanja provodi se kada postoje objektivni dokazi da Grupa 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 iskazuju se u računu dobiti i gubitka u okviru troškova prodaje i distribucije.

2.12 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 kredite pod stavkom 'Kratkoročne obveze'.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIJIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.13 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 (umanjениh za troškove transakcije) i otkupne vrijednosti priznaju se u računu dobiti i gubitka tijekom razdoblja trajanja posudbe, koristeći metodu efektivne kamatne stope.

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

2.14 Odgođeni porez na dobit

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 poslovno spajanje i koje u vrijeme transakcije ne utječe na računovodstvenu dobit niti na oporezivu dobit (porezni gubitak). 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 koje su, i poreznih zakona koji su, na snazi ili se djelomično primjenjuju na datum bilance.

Odgođena porezna imovina priznaje se do visine buduće oporezive dobiti za koju je vjerojatno da će biti raspoloživa za iskorištenje privremenih razlika.

2.15 Primanja zaposlenih

(a) Obveze za mirovine i ostale obveze nakon umirovljenja

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

(b) Otpremnine

Obveze za otpremnine se priznaju kad Grupa prekine radni odnos zaposlenika prije normalnog datuma umirovljenja ili odlukom zaposlenika da dragovoljno prihvati prekid radnog odnosa u zamjenu za naknadu. Grupa priznaje obveze za otpremnine kada je dokazivo preuzelo obvezu da prekine radni odnos sa sadašnjim zaposlenicima, na osnovu detaljnog formalnog plana bez mogućnosti da od njega odustane ili osigurava otpremnine kao rezultat ponude da potakne dragovoljno raskidanje radnog odnosa.

(c) Kratkoročna primanja zaposlenih

Grupa priznaje rezerviranje za bonuse kada postoji ugovorna obveza ili praksa iz prošlosti na temelju koje je nastala izvedena obveza.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIJIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.16 Rezerviranja

Rezerviranja za troškove restrukturiranja, garancije i sudske sporove priznaju se ako Grupa ima sadašnju zakonsku ili izvedenu obvezu kao posljedicu prošlog događaja, ako je vjerojatno da će biti potreban odljev resursa radi podmirivanja obveze te ako se iznos obveze može pouzdano procijeniti. Rezerviranja za restrukturiranje odnose se na otpremnine zaposlenih.

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. Iznos rezerviranja povećava se u svakom razdoblju da se odrazi proteklo vrijeme.

2.17 Priznavanje prihoda

Prihodi se sastoje od fer vrijednosti primljene naknade ili potraživanja za prodanu robu ili usluge tijekom redovnog poslovanja Grupe. Prihodi su iskazani u iznosima koji su umanjeni za porez na dodanu vrijednost, procijenjene povrate, rabate i diskonte. Prihodi se priznaju kako slijedi:

(a) Prihodi od prodaje proizvoda i robe

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

(b) Prihodi od usluga

Prihodi od usluga 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.

(c) Prihod od kamata

Prihodi od kamata priznaju se na vremenski proporcionalnoj osnovi koristeći metodu efektivne kamatne stope.

(d) Prihod od dividendi

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

BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM

3.1 Čimbenici financijskog rizika

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

(a) Rizik promjene tečajeva inozemnih valuta

Dugoročne obveze za primljene kredite, izdane obveznice i kratkoročne obveze prema inozemnim dobavljačima Grupe vezane su uz tečajeve inozemnih valuta, prvenstveno uz euro. Veći dio prihoda Grupa ostvaruje na domaćem tržištu (u hrvatskim kunama). Stjecajem društava u Europi Grupa sve veći dio prihoda ostvaruje i na stranom tržištu gdje ne postoji rizik promjene tečajeva jer se prodaja obavlja u eurima.

(b) Kreditni rizici

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

(c) Kamatni rizik

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

3.2 Procjena fer vrijednosti

Fer vrijednost financijskih instrumenata kojima se trguje na aktivnim tržištima temelji se na kotiranim tržišnim cijenama na dan bilance. Kotirana tržišna cijena koja se koristi za utvrđivanje fer vrijednosti financijske imovine predstavlja tekuću cijenu ponude. Fer vrijednost financijskih instrumenata kojima se ne trguje na aktivnom tržištu određena je uporabom tehnika procjena vrijednosti. Grupa koristi razne metode i utvrđuje pretpostavke koje se temelje na tržišnim uvjetima na dan bilance.

Smatra se da je nominalna vrijednost potraživanja od kupaca umanjena za ispravak vrijednosti i obveza prema dobavljačima približno jednaka njihovoj fer vrijednosti.

Za potrebe objavljivanja, fer vrijednost financijskih obveza procjenjuje se diskontiranjem budućih ugovornih novčanih tokova po tekućoj tržišnoj kamatnoj stopi koja je dostupna Grupi za slične financijske instrumente.

BILJEŠKA 4 – KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE

Procjene se kontinuirano vrednuju i zasnivaju se na iskustvu i drugim čimbenicima, uključujući očekivanja budućih događaja za koje se smatra da su prihvatljiva pod postojećim okolnostima. Grupa 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 finacijskoj godini.

Sudske tužbe i postupci

Rezerviranja za sudske tužbe i postupke iskazuju se na temelju procjene Uprave vezane za potencijalne gubitke nakon savjetovanja s odvjetnikom. Na temelju takvih saznanja u razumnoj mjeri se procjenjuju mogući rezultati sudskih sporova i iskazuje rezerviranje ako se procjene potencijalni gubitci koji bi nastali po završetku sudskih postupaka ili izvansudskih nagodbi.

BILJEŠKA 5 – PRIHODI

	2005.	2004.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Prihod od prodaje		
Prihod od prodaje u zemlji	792.458	692.141
Prihod od prodaje u inozemstvu	292.567	65.991
Prihod od prodaje u zemlji - povezane stranke (bilješka 26)	518	805
Prihodi od usluga	2.384	2.932
	<u>1.087.927</u>	<u>761.869</u>
Ostali prihodi		
Prihodi od negativnog goodwilla (bilješka 24)	14.257	12.757
Prihodi od kamata na oročene depozite, kredite i kupce	913	1.107
Prihodi od kamata - povezane stranke (bilješka 26)	57	-
Ostalo	4.037	2.800
	<u>19.264</u>	<u>16.664</u>
	<u>1.107.191</u>	<u>778.533</u>

Prihodi od prodaje Grupe mogu se prepoznati prema geografskoj pripadnosti kupaca kako slijedi:

	2005	2004
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Hrvatska	795.360	695.878
Njemačka	162.004	-
Europska unija bez Njemačke	59.608	14.000
Jugoistočna Europa bez Hrvatske	58.058	51.991
Ostala tržišta	12.897	-
Ukupno	<u>1.087.927</u>	<u>761.869</u>

BILJEŠKA 6 – TROŠKOVI ZAPOSLENIH

	2005.	2004.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Bruto plaće zaposlenih	147.856	90.134
Naknade za prijevoz	4.453	5.329
Otpremnine /i/	6.094	5.998
Ostale naknade zaposlenima	5.811	6.148
	<u>164.214</u>	<u>107.609</u>

Na dan 31. prosinca 2005. godine Grupa ima 1.197 zaposlenih (2004: 877).

/i/ U 2005. godini obračunati su troškovi za otpremnine 26 zaposlenih (2004.: za 39 zaposlenih), a od toga su isplaćeni troškovi za otpremnine 2 djelatnika.

BILJEŠKA 7 – TROŠKOVI MARKETINGA I UNAPREĐENJA PRODAJE

	<u>2005.</u>	<u>2004.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Troškovi marketinga	53.326	28.990
Troškovi unapređenja prodaje	38.659	24.044
Prihodi od usluga podrške principala /i/	(11.453)	(8.156)
Sponzorstva i donacije	5.506	3.653
Reprezentacija	3.410	4.584
	<u>89.448</u>	<u>53.115</u>

/i/ Troškove reklame i propagande i troškove unapređenja prodaje Društvu djelomično nadoknađuju principalni sukladno ugovoru.

BILJEŠKA 8 – OSTALI TROŠKOVI POSLOVANJA

	<u>2005.</u>	<u>2004.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Prijevozne usluge	24.245	10.398
Troškovi održavanja, čuvanja i osiguranja imovine	20.603	13.506
Zakupnine	16.030	9.259
Neproizvodne usluge	10.502	3.261
Intelektualne usluge	10.343	8.090
Konzultantske usluge kod akvizicija	9.706	-
Usluge posredovanja	5.790	4.985
Porezi i doprinosi koji ne ovise o rezultatu	3.344	3.004
Naknade Nadzornom odboru	2.608	3.021
Neto usklađenje potraživanja od kupaca	2.057	-
Troškovi uzoraka	1.855	-
Bankarski troškovi	1.322	1.509
Royalities	1.150	-
Troškovi službenog puta	1.108	2.045
Proizvodne usluge	1.027	-
Ostalo	12.117	5.128
	<u>123.807</u>	<u>64.206</u>

BILJEŠKA 9 – OSTALI DOBICI /GUBICI – NETO

	<u>2005.</u>	<u>2004.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Neto (gubitak)/dobitak od prodaje materijalne imovine	(4)	2.002
Dobici od svođenja na fer vrijednost ulaganja	15	63
Dobici od prodaje ulaganja (bilješka 27 /ii/)	10.338	-
(Gubici)/ dobici od tečajnih razlika –neto	(398)	79
	<u>9.951</u>	<u>2.144</u>

BILJEŠKA 10 – NETO RASHODI OD FINANCIRANJA

	<u>2005.</u>	<u>2004.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Rashodi od kamata po kreditima od banaka	10.534	6.095
Rashodi od kamata po obveznicama i komercijalnim zapisima	6.976	4.521
Rashod od kamata po kreditima – povezane stranke (bilješka 26)	1.980	2.205
Neto (dobici)/gubici od tečajnih razlika po primljenim kreditima	(5.766)	5.524
	<u>13.724</u>	<u>18.345</u>

BILJEŠKA 11 – POREZ NA DOBIT

	<u>2005.</u>	<u>2004.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Tekući porez na dobit	8.738	4.064
Odgođeni porez (bilješka 21)	<u>(9.088)</u>	<u>-</u>
	(350)	4.064

Porez na dobit obračunat na dobit Grupe prije oporezivanja razlikuje se od izvedenog iznosa koji proizlazi primjenom prosječno ponderirane porezne stope od 22,4 % (2004.: 20,0%) primijenjene na dobit konsolidiranih društava je kako slijedi:

	<u>2005.</u>	<u>2004.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dobit prije oporezivanja	22.268	27.319
Porez na dobit izračunat primjenom prosječno ponderirane porezne stope na dobit društava u pripadajućim zemljama	4.998	5.463
Neto uvećanje /(umanjenje) poreza na dobit	<u>3.740</u>	<u>(1.399)</u>
Tekući porez na dobit	8.738	4.064
Odgođeni porezni (prihod)/ trošak	<u>(9.088)</u>	<u>-</u>
Porezni (prihod)/ trošak	(350)	4.064

U 2004. godini obavljena je kontrola Porezne uprave Ministarstva financija Republike Hrvatske svih poreza uključujući porez na dobit u jednoj podružnici, obračunatog za razdoblja od 2000. do 2003. godine. Nisu ustanovljene značajne nepravilnosti. U skladu s propisima Republike Hrvatske, Porezna uprava može u bilo koje doba pregledati knjige i evidencije društva u Hrvatskoj u razdoblju od 3 godine nakon isteka godine u kojoj je porezna obveza iskazana, te može uvesti dodatne porezne obaveze i kazne. Isti propisi odnose se i na druge podružnice u Grupi. Uprava Društva nije upoznata s okolnostima koje bi mogle dovesti do potencijalnih značajnih obveza u tom pogledu.

Društva u Hrvatskoj su do kraja 2005. godine ostvarila porezne gubitke koje je moguće iskoristiti najkasnije u godinama kako slijedi:

Godina	<u>2005.</u>	<u>2004.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
2006.	3.109	7.804
2007.	3.403	3403
2008.	773	773
2010.	<u>4.943</u>	<u>4.943</u>
	12.228	16.923

Neiskorišteni porezni gubici nisu priznati kao odgođena porezna imovina u bilanci, jer nije izvjesno da će u budućnosti biti ostvarena dostatna oporeziva dobit za korištenje porezne imovine.

BILJEŠKA 12 – NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	<u>Zemljište</u>	<u>Građevinski i objekti</u>	<u>Postrojenja i oprema</u>	<u>Imovina u pripremi</u>	<u>Ukupno</u>
Za godinu završenu 31. prosinca 2004.					
Početna neto knjigovodstvena vrijednost	9.984	72.270	62.355	395	145.004
Povećanje /i/	-	-	795	33.246	34.041
Prijenos	138	1.472	27.503	(29.113)	-
Prodaja i rashodovanja /ii/	-	-	(109)	-	(109)
Amortizacija	-	(5.557)	(17.671)	-	(23.228)
Zaključno neto knjigovodstveno stanje	10.122	68.185	72.873	4.528	155.708
Stanje 31. prosinca 2004.					
Nabavna vrijednost	10.122	198.254	273.101	4.528	486.005
Akumulirana amortizacija	-	(130.069)	(200.228)	-	(330.297)
Neto knjigovodstvena vrijednost	10.122	68.185	72.873	4.528	155.708
Za godinu završenu 31. prosinca 2005					
Početna neto knjigovodstvena vrijednost	10.122	68.185	72.873	4.528	155.708
Povećanje stjecanjem (bilješka 24)	4.742	14.027	19.210	-	37.979
Povećanje /i/	-	-	-	21.169	21.169
Prijenos	1.773	6.604	11.852	(20.229)	-
Prodaja i rashodovanja /ii/	-	-	(1.202)	(4)	(1.206)
Amortizacija	-	(8.559)	(21.852)	-	(30.411)
Tečajna razlika	(16)	(45)	(91)	(2)	(154)
Zaključno neto knjigovodstveno stanje	16.621	80.212	80.790	5.462	183.085
Stanje 31. prosinca 2005.					
Nabavna vrijednost	16.621	179.882	326.794	5.462	528.759
Akumulirana amortizacija	-	(99.670)	(246.004)	-	(345.674)
Neto knjigovodstvena vrijednost	16.621	80.212	80.790	5.462	183.085

Kao sredstvo osiguranja otplate kredita, založena je dugotrajna materijalna imovina čija neto knjigovodstvena vrijednost na dan 31. prosinca 2005. godine iznosi 84.857 tisuća kuna (2004.: 96.319 tisuća kuna) (bilješka 20).

ATLANTIC GRUPA, ZAGREB**BILJEŠKE UZ KOSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2005.**

BILJEŠKA 13 – NEMATERIJALNA IMOVINA

	<u>2005.</u>	<u>2004.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Početna neto knjigovodstvena vrijednost	11.107	1.601
Povećanje	2.811	1.337
Povećanje stjecanjem /i/	21.953	9.984
Amortizacija	(10.238)	(1.815)
Tečajne razlike	(50)	-
Zaključna neto knjigovodstvena vrijednost	<u>25.583</u>	<u>11.107</u>
Nabavna vrijednost	48.118	14.309
Akumulirana amortizacija	(22.535)	(3.202)
Sadašnja vrijednost 31. prosinca	<u>25.583</u>	<u>11.107</u>

/i/ U 2005. godini povećana je nematerijalna imovina kao dio stečene fer vrijednosti neto imovine - bilješka 24. U 2004. godini Grupa je pripajanjem neto imovine Interchema d.o.o. stekla prava na know-how i registraciju žigova.

BILJEŠKA 14 – ULAGANJA U PRIDRUŽENA PODUZEĆA

Ulaganje u pridružena društva na dan 31. prosinca 2005. godine iznosi 4.213 tisuće kuna (2004.: 80 tisuća kuna) a odnosi se na:

- ulaganje u Maximus Grocer d.o.o. u iznosu od 80 tisuća kuna odnosno 20% vlasničkog udjela.
- Stjecanjem Haleka stečeno je pridruženo društvo Sport Direct Ltd. UK u iznosu 4.805 tisuća kuna što je predstavljalo 50 % vlasničkog udjela. Na kraju 2005. godine Društvo posjeduje 32,5% vlasničkog udjela jer je ostatak od 17.5 % vlasničkog udjela indirektno prodan preko matičnog društva Power Gym Ltd. (bilješka 27 /ii/).

	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Stjecanje (bilješka 24)		4.805
Tečajna razlika		(54)
Manjinski interes		(1.463)
Neto dobit za razdoblje		15
Predujam za kupnju		830
		<u>4.133</u>

BILJEŠKA 15 – FINANCIJSKA IMOVINA PO FER VRIJEDNOSTI KROZ RAČUN DOBITI I GUBITKA

	<u>2005.</u>	<u>2004.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Ulaganja u:		
RTL d.o.o., Zagreb	32.175	24.078
Ostalo	-	347
	<u>32.175</u>	<u>24.425</u>

Prema procjeni Uprave, fer vrijednost ulaganja je približno jednaka iskazanoj knjigovodstvenoj vrijednosti.

Promjene u tijeku godine su kako slijede :

	<u>2005.</u>	<u>2004.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Početna knjigovodstvena vrijednost	24.425	173
Smanjenje	(347)	347
Povećanje	8.097	23.905
Zaključna knjigovodstvena vrijednost	<u>32.175</u>	<u>24.425</u>

U listopadu 2005. godine povećano je ulaganje u RTL d.o.o. za iznos od 8.097 tisuća kuna (2004.: 23.905 tisuća kuna), kao dio dokapitalizacije društva RTL. Udio u kapitalu od 13% nije se promijenio.

BILJEŠKA 16 – POTRAŽIVANJA OD PRODAJE I OSTALA POTRAŽIVANJA

	<u>2005.</u>	<u>2004.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dugotrajna potraživanja		
Dani krediti i depoziti /ii/	10.314	7.790
Potraživanja za prodaju udjela (bilješka 26, 27 /ii/)	7.192	-
Ispravak vrijednosti (bilješka 26)	(288)	-
	<u>17.218</u>	<u>7.790</u>
Kratkotrajna potraživanja		
Potraživanja od kupaca /iii/	195.989	132.972
Dani krediti /ii/	8.174	9.899
Ostala potraživanja /iv/	22.376	7.446
Potraživanja od povezanih stranaka (bilješka 26)	1.764	888
	<u>228.303</u>	<u>151.205</u>
	<u>245.521</u>	<u>158.995</u>

BILJEŠKA 16 – POTRAŽIVANJA OD PRODAJE I OSTALA POTRAŽIVANJA (nastavak)

/ii/ Potraživanja za dane kredite i depozite su kako slijede:

	<u>2005.</u>	<u>2004.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dugotrajna potraživanja		
Dani depozit	7.451	4.539
Kredit - povezane stranke (bilješka 26)	774	748
Ostali krediti	3.035	3.415
Tekuće dospjeće	(946)	(912)
	<u>10.314</u>	<u>7.790</u>
Kratkotrajna potraživanja		
Kredit dani vlasnicima –povezane stranke (bilješka 26)	5.677	5.580
Ostali krediti	17	1.613
Kredit – povezane stranke (bilješka 26)	1.534	1.794
Tekuće dospjeće dugoročnih potraživanja	946	912
	<u>8.174</u>	<u>9.899</u>
	<u>18.488</u>	<u>17.689</u>

/iii/ Potraživanja od kupaca su kako slijedi:

	<u>2005.</u>	<u>2004.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Potraživanja od kupaca u zemlji	145.041	126.650
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	78.219	29.355
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca	(27.271)	(23.033)
	<u>195.989</u>	<u>132.972</u>

/iv/ Ostala potraživanja su kako slijede:

	<u>2005.</u>	<u>2004.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Potraživanja za prodaju udjela (bilješka 27 /ii/)	738	-
Factoring	3.179	-
Potraživanja za usluge prodaje	1.923	1.141
Potraživanja od državnih institucija	8.650	4.060
Potraživanja za predujmove	1.658	539
Unaprijed plaćeni troškovi	2.367	-
Potraživanja za bonuse od dobavljača	1.096	-
Ostalo	2.765	1.706
	<u>22.376</u>	<u>7.446</u>

ATLANTIC GRUPA, ZAGREB**BILJEŠKE UZ KOSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2005.**

BILJEŠKA 17 – ZALIHE

	<u>2005.</u>	<u>2004.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Sirovine i materijal	47.277	18.242
Proizvodnja u toku	3.570	133
Gotovi proizvodi	32.165	12.121
Trgovačka roba	62.468	51.767
	<u>145.480</u>	<u>82.263</u>

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

BILJEŠKA 18 – NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

	<u>2005.</u>	<u>2004.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Kunski račun i gotovina u blagajni	16.264	10.199
Devizni račun	18.419	4.894
Mjenice	42.326	42.521
Depoziti	-	15.500
	<u>77.009</u>	<u>73.114</u>

BILJEŠKA 19 – OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA I OSTALE OBVEZE

	<u>2005.</u>	<u>2004.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Obveze prema dobavljačima – domaći	100.332	95.886
Obveze prema dobavljačima – inozemni	57.511	21.039
Obveze prema povezanim stranama (bilješka 26)	1.548	-
Ostale obveze	29.717	17.567
	<u>189.108</u>	<u>134.492</u>

Ostale obveze iskazane na dan 31. prosinca 2005. godine su kako slijede:

	<u>2005.</u>	<u>2004.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Obveze za bruto plaće zaposlenima	17.241	10.033
Obveze za PDV	1.801	1.564
Obveze za rabate	5.034	-
Obveze za otpremnine	-	4.192
Ostalo	5.641	1.778
	<u>29.717</u>	<u>17.567</u>

BILJEŠKA 20 – OBVEZE PO PRIMLJENIM KREDITIMA

	<u>2005.</u>	<u>2004.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dugoročni krediti:		
Banke	126.683	67.751
Obveznice	113.246	117.153
Dugoročni dug sa tekućim dospijećem	239.929	184.904
Tekuće dospijeće dugoročnog kredita	(20.846)	(20.002)
Dugoročni dug	<u>219.083</u>	<u>164.902</u>
Kratkoročni krediti:		
Tekuće dospijeće dugoročnog duga	20.846	20.002
Banke	79.059	11.750
Obveze za kamate	-	5.913
	<u>99.905</u>	<u>37.665</u>
Ukupno primljeni krediti	<u>318.988</u>	<u>202.567</u>

BILJEŠKE UZ KOSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2005.

BILJEŠKA 20 – OBVEZE PO PRIMLJENIM KREDITIMA (nastavak)

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

	<u>2005.</u>	<u>2004.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Do 3 mjeseca	111.955	9.968
6-12 mjeseci	481	-
Od 1 do 5 godine	113.271	117.659
	<u>225.707</u>	<u>127.627</u>

Dinamika otplate dugoročnog duga je kako slijedi:

	<u>2005.</u>	<u>2004.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Od 1 – 2 godine	156.391	27.870
Od 2 – 5 godina	56.656	137.032
Preko 5 godina	6.036	-
	<u>219.083</u>	<u>164.902</u>

Efektivne kamatne stope na dan bilance su kako slijedi:

	<u>2005.</u>	<u>2004.</u>
	<u>EUR</u>	<u>EUR</u>
Dugoročni krediti		
Domaće banke	5,22%	6,3%
Obveznice	5,75%	5,75%
Inozemne banke	12,33%	12,33%
Kratkoročni krediti		
Inozemne banke	4,6%	-

Knjigovodstveni iznosi i fer vrijednost dugoročnog duga su kako slijedi:

	Knjigovodstveni iznosi		Fer vrijednost	
	<u>2005.</u>	<u>2004.</u>	<u>2005.</u>	<u>2004.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>		<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dugoročni dug				
Domaće i ino banke	126.683	67.751	107.283	56.031
Obveznice	113.246	117.153	112.847	114.838
	<u>239.929</u>	<u>186.904</u>	<u>220.130</u>	<u>170.869</u>

Fer vrijednost primljenih kredita od domaćih banaka izračunata je na temelju diskontiranog novčanog tijeka primjenom kamatne stope od 5,57%, dok je fer vrijednosti obveznica izračunata korištenjem tekuće cijene ponude na burzi na dan bilance.

Knjigovodstveni iznos kratkoročnih kredita uglavnom odgovara njihovoj fer vrijednosti.

Knjigovodstveni iznos primljenih kredita i obveznica preračunat je iz eura.

BILJEŠKA 21 – ODGOĐENI POREZ

	<u>2005.</u>	<u>2004.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Odgođena porezna imovina:		
- koju je moguće upotrijebiti poslije više od 12 mjeseci	6.722	-
- koju je moguće upotrijebiti u razdoblju od 12 mjeseci	143	-
	<u>6.865</u>	<u>-</u>
Odgođene porezne obveze:		
- koju je moguće upotrijebiti poslije više od 12 mjeseci	(414)	-
- koju je moguće upotrijebiti u razdoblju od 12 mjeseci	(5.152)	-
	<u>(5.566)</u>	<u>-</u>
	1.299	-

Odgođena porezna imovina priznaje se za prenesene porezne gubitke i porezne prihode do visine za koju je vjerojatno da će ovi iznosi biti realizirani kroz buduću oporezivu dobit pripadajućih društava u Grupi.

Promjene u okviru odgođenih poreza su slijedeće:

	<u>2005.</u>	<u>2004.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Stanje na početku godine	-	-
Porezni gubici – porezni prihod	6.527	-
Obračunate otpremnine – porezni prihod	338	-
Stjecanje podružnice (bilješka 24)	(7.815)	-
Tečajna razlika	26	-
Amortizacija i otuđenje – porezni prihod	2.223	-
Stanje na kraju godine	<u>1.299</u>	<u>-</u>

Porezni prihod u iznosu od 9.088 tisuća kuna iskazan je bilješki 11.

BILJEŠKA 22 – REZERVIRANJA

	<u>Bonusi zaposlenih</u>	<u>Sudski sporovi</u>	<u>Dane garancije</u>	<u>Restrukt- uriranje</u>	<u>Ukupno</u>
Na dan 1. siječnja 2005.	-	-	-	-	-
Povećanje	5.558	425	2.504	6.348	14.835
Korištenje u toku godine	-	-	-	-	-
Stanje 31. prosinca 2005.	<u>5.558</u>	<u>425</u>	<u>2.504</u>	<u>6.348</u>	<u>14.835</u>
Analiza ukupnih rezerviranja:					
Dugoročni dio	-	425	2.504	-	2.929
Kratkoročni dio	5.558	-	-	6.348	11.906

BILJEŠKA 23 – PREUZETE OBAVEZE

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

	<u>2005.</u>	<u>2004.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Do jedne godine	5.981	3.778
Od jedne do pet godina	8.337	6.628
	<u>14.318</u>	<u>10.406</u>

BILJEŠKA 24 – STJECANJE

Krajem lipnja 2005. Društvo je steklo 100% vlasništva nad tvrtkama navedenim u bilješci 27 preko svoje podružnice Hopen Investmets B.V.. Kupovna cijena dionica stečenih društava bila je 12,5 milijuna eura..Cijena kupnje bila je manja od fer vrijednosti stečene neto imovine društva za oko 1,9 milijuna eura te je ostvaren negativni goodwill koji je u cijelosti iskazan kao ostali prihod tekućeg razdoblja u preračunatom iznosu od 14.257 tisuća kuna (bilješka 5).

Podaci o fer vrijednosti stečene neto imovina i negativnom goodwill-u su kako slijede:

	<i>(u tisućama kuna)</i>
Iznos stjecanja plaćen u novcu	92.502
Fer vrijednost stečene imovine (vidi dolje)	<u>106.759</u>
Negativni goodwill (bilješka 5)	<u>(14.257)</u>

Podaci o obavljenoj procjeni stečene imovine i obveza su kako slijedi:

	Fer vrijednost
	<i>(u tisućama kuna)</i>
Novac i novčani ekvivalenti	1.703
Nekretnine i postrojenja (bilješka 12)	37.979
Nematerijalna imovina (bilješka 13)	21.953
Ulaganja u pridružena društva (bilješka 14)	4.805
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	145.705
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	(97.571)
Odgodeni porez (bilješka 21)	<u>(7.815)</u>
Neto imovina	<u>106.759</u>
Iznos stjecanja plaćen u novcu	92.502
Stečen novac i novčani ekvivalenti	<u>(1.703)</u>
Odljev novca iz stjecanja	<u>90.799</u>

ATLANTIC GRUPA, ZAGREB**BILJEŠKE UZ KOSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2005.**

BILJEŠKA 25 – NOVAC GENERIRAN POSLOVANJEM

	<u>2005.</u>	<u>2004.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Neto dobit po odbitku manjinskog udjela	17.030	19.397
Manjinski udjel u neto dobiti	5.588	3.858
Porez na dobit	11	(350)
Amortizacija	12,13	40.649
Negativni goodwill	5	(14.257)
Gubitak / (dobit) od prodaje dugotrajne materijale imovine	9	4
Ispravak vrijednosti kratkotrajne imovine	6	3.457
Neto (pozitivne) / negativne tečajne razlike	(6.455)	4.645
Povećanje rezerviranja za rizike i troškove	22	14.835
Dobit od prodaje ulaganja	9	(10.338)
Prihodi od kamata	5	(970)
Rashodi od kamata	10	19.490
Promjene u radnom kapitalu:		
Smanjenje/(povećanje) zaliha	(14.596)	8.530
Smanjenje/(povećanje) kratkoročnih potraživanja	17.477	(15.201)
Povećanje kratkoročnih obveza	3.105	4.345
Novac generiran poslovanjem	74.669	55.275

BILJEŠKA 26 – ODNOSI S POVEZANIM STRANKAMA

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

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

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

		<u>2005.</u>	<u>2004.</u>
POTRAŽIVANJA			
Dugoročna potraživanja			
Montana Plus d.o.o.	16	774	748
Grocer Holding SA	16	6.904	-
Potraživanja od prodaje			
Sport Direct Ltd.		1.623	
Montana Plus d.o.o.		141	873
Maximus Grocer d.o.o.		-	15
Ostala potraživanja			
Grocer Holding SA	16	738	-
Dani kratkoročni krediti			
Vlasnici		5.677	5.580
Montana Plus d.o.o.		500	806
Ostali		1.034	988
	16	<u>7.211</u>	<u>7.374</u>
OBVEZE			
Dugoročni dug			
DEG Njemačka	20	11.380	15.475
Obveze iz poslovanja			
Maximus Grocer d.o.o.		1.363	-
Ostali		185	-
	19	<u>1.548</u>	<u>-</u>
PRIHODI			
Prihodi od prodaje			
Ataco d.o.o. Mostar		240	521
Montana Plus d.o.o.		278	153
Maximus Grocer d.o.o.		-	131
	5	<u>518</u>	<u>805</u>
Ostali prihodi			
Montana Plus d.o.o.	5	57	-
RASHODI			
Neto rashodi od financiranja			
DEG Njemačka	10	1.980	2.205
Naknade managementa u Grupi		12.358	8.087

ATLANTIC GRUPA, ZAGREB

BILJEŠKE UZ KOSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2005.

BILJEŠKA 27 – OVISNA DRUŠTVA

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

	<u>2005.</u>	<u>2004.</u>
Cedevita d.o.o., Zagreb	51%	51%
Neva d.o.o., Zagreb	100%	100%
Atlantic Trade d.o.o., Zagreb	100%	100%
- Atlantic BG d.o.o., Beograd	100%	100%
- Atlantic Trade d.o.o., Ljubljana	100%	100%
- Cape Logistika d.o.o., Zagreb	100%	100%
Atlantic s.r.l., Milano, Italija	100%	100%
Hopen Investments, BV, Nizozemska	100%	
- Haleko Hanseatisches Lebensmittel Kontor GmbH & Co. OHG, Njemačka	99,97%	
- Power Gym Ltd, UK	65%	
- Sport Direct Ltd, UK 50%	32,5%	
- Haleko Italia Srl, Italia	100%	
- HPH Hamburger Pharma Handelsgesellschaft mbH, Njemačka	100%	
- Food Tech, Handelsgesellschaft mbH, Njemačka	100%	
- Aktivkost, Handelsgesellschaft mbH, Njemačka	100%	
- Atlantic Management GmbH, Njemačka	100%	
- Haleko Hanseatisches Lebensmittel Kontor GmbH & Co. OHG, Njemačka	0,03%	

/i/ Krajem lipnja 2005. godine Društvo je preko Hopen Investments, BV Amsterdam, Nizozemska steklo sljedeće tvrtke:

- Haleko Hanseatisches Lebensmittel Kontor GmbH & Co, Grupa koji je u trenutku stjecanja bio 100% vlasnik Power Gym Ltd. UK te 50% Sport Direct Ltd. UK i 100% vlasnik Haleko Italia Srl.
- Aktivkost Handelsgesellschaft mbH,
- Food Tech Handelsgesellschaft mbH
- HPH Hamburger Pharma Handelsgesellschaft mbH.

/ii/ U prosincu 2005. Grupa je prodala 35% udjela Power Gym-a Ltd. kupcu Grocer Holding S.A. Luxemburg za iznos od 1.075.000 eura. Iznos od 100.000 eura (738 tisuće kuna) plaćen je u siječnju 2006. godine (bilješka 16 /iv/), a ostatak od 975 000 eura (7.192 tisuće kuna) dospijeva na naplatu u svibnju 2007. godine (bilješka 16). Ostvarena dobit od prodaje ulaganja iznosi 1.397.054 eura (10.338 tisuća kuna - bilješka 9) jer je prodan udio u negativnom kapitalu. Ovom transakcijom indirektno je smanjen udio u vlasništvu Sport Direct Ltd. UK sa 50% na 32,5%.

Rezultat prodaje udjela Power Gym-a Ltd. kupcu Grocer Holding S.A. Luxemburg iskazan je kroz pripadajući dio manjinskog interesa u iznosu 3.547 tisuća kuna što predstavlja udio u negativnoj neto imovini Power Gym-a Ltd.

BILJEŠKA – 28 DOGAĐAJ NAKON DATUMA BILANCE

U prosincu 2005. potpisan je ugovor u kupnji preostalih 50% udjela u Sport Direct Ltd. UK i uplaćen je predujam u iznosu od 112.000 eura. Vlasnički udio biti će stečen nakon uplate preostalih 658.800,00 eura. U veljači 2006. godine uplaćen je preostali iznos od 658.800,00 eura i Power Gym Ltd. je stekao 100% udjela u Sport Direct Ltd. UK.