

# GODIŠNJI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJ PODUZETNIKA

za **2011** . godinu

17.700.544.839,88

Kontrolni broj

Vrsta izvještaja: **10**

Izveštaj kojeg ispunjava obveznik kome je kalendarska godina jednaka poslovnoj godini i kod kojeg u godini za koju se izveštaj podnosi nije bilo statusnih promjena, stečaja ili likvidacije.

Matični broj (MB): **03330494**Evidencijski broj  
(popunjava Registar)Matični broj suda (MBS): **040141664**Osobni identifikacijski broj  
(OIB): **92590920313**Naziv obveznika: **LUKA RIJEKA d.d.**Poštanski broj i mjesto: **51000****RIJEKA**Ulica i kućni broj: **Riva 1**Adresa e-pošte: **uprava@lukarijeka.hr**Internet adresa: **www.lukarijeka.hr**Šifra općine/grada: **373** RijekaŠifra županije: **8** PRIMORSKO-GORANSKAŠifra NKD-a: **5224** Prekrcaj teretaKonsolidirani izvještaj: **NE**Obveza revizije: **DA** OIB rev.: **89015118914**Šifra svrhe predaje: **2** Predaja samo u svrhu javne objaveOznaka veličine: **3** Veliki poduzetnikOznaka vlasništva: **42** Mješovito vlasništvo s preko 50% državnog kapitalaPorijeklo kapitala: **100** (domaći kapital, %) **0** (strani kapital, %)Broj zaposlenih: **893** (u prethodnoj godini) **830** (u tekućoj godini)Broj zaposlenih: **937** (u prethodnoj godini) **879** (u tekućoj godini)Broj mjeseci poslovanja: **12** (u prethodnoj godini) **12** (u tekućoj godini)

## Popis dokumentacije

<input checked="" type="checkbox"/>	DA	Bilanca i Račun dobiti i gubitka
<input type="checkbox"/>	NE	Dodatni podaci
<input checked="" type="checkbox"/>	DA	Bilješke uz financijske izvještaje
<input checked="" type="checkbox"/>	DA	Izveštaj o novčanom tijeku
<input checked="" type="checkbox"/>	DA	Izveštaj o promjenama kapitala
<input checked="" type="checkbox"/>	DA	Revizorsko izvješće
<input checked="" type="checkbox"/>	DA	Godišnje izvješće
<input checked="" type="checkbox"/>	DA	Odluka o raspodjeli dobiti ili pokriću gubitka
<input checked="" type="checkbox"/>	DA	Odluka o utvrđivanju godišnjeg financijskog izvještaja
<input checked="" type="checkbox"/>	DA	Godišnji financijski izvještaj prema MSFI-u (nestandardni izvještaj)

Matični brojevi pripojenih subjekata: \_\_\_\_\_

Matični brojevi sudionika statusnih promjena spajanja: \_\_\_\_\_

Knjigovodstveni servis: \_\_\_\_\_  
(matični broj servisa)

\_\_\_\_\_ (naziv servisa)

Osoba za kontaktiranje: **Janja Reljac**  
(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Verzija Excel datoteke: 2.0.1.

Telefon: **051/496-533**Telefaks: **051/496-008**Adresa e-pošte: **fin@lukarijeka.hr**Prezime i ime: **Denis Vukorepa**  
(osoba ovlaštene za zastupanje)LUKA RIJEKA d.d.  
M.P. Rijeka, Riva 1

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

**BILANCA**  
stanje na dan 31.12.2011.

**Obrazac**  
**POD-BIL**

Obveznik: 92590920313; LUKA RIJEKA d.d.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Rbr. bilješke	Prethodna godina (neto)	Tekuća godina (neto)
1	2	3	4	5
<b>AKTIVA</b>				
<b>A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL</b>	<b>001</b>			
<b>B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)</b>	<b>002</b>		414.804.347	472.096.390
<b>I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)</b>	<b>003</b>		692.631	1.432.431
1. Izdaci za razvoj	004		0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005		175.973	1.117.431
3. Goodwill	006		0	0
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007		0	0
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008		516.658	315.000
6. Ostala nematerijalna imovina	009		0	0
<b>II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)</b>	<b>010</b>		373.655.791	376.794.648
1. Zemljište	011		224.547.305	224.547.305
2. Građevinski objekti	012		113.812.506	111.563.515
3. Postrojenja i oprema	013		1.701.678	1.828.478
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014		23.596.639	28.866.185
5. Biološka imovina	015		0	0
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016		38.225	0
7. Materijalna imovina u pripremi	017		817	784.169
8. Ostala materijalna imovina	018		325.736	325.736
9. Ulaganje u nekretnine	019		9.632.885	8.879.260
<b>III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)</b>	<b>020</b>		24.390.309	79.693.002
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021		14.973.496	62.928.302
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022		0	0
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	023		1.842.246	1.840.400
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	024		0	0
5. Ulaganja u vrijednosne papire	025		2.971.667	2.814.717
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	026		0	5.715.581
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027		4.602.900	6.394.002
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	028		0	0
<b>IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)</b>	<b>029</b>		14.486.709	13.417.378
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030		0	0
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031		14.486.709	13.417.378
3. Ostala potraživanja	032		0	0
<b>V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA</b>	<b>033</b>		1.578.907	758.931
<b>C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)</b>	<b>034</b>		64.017.863	128.835.477
<b>I. ZALIHE (036 do 042)</b>	<b>035</b>		1.954.757	2.322.951
1. Sirovine i materijal	036		1.954.757	2.221.787
2. Proizvodnja u tijeku	037		0	0
3. Gotovi proizvodi	038		0	0
4. Trgovačka roba	039		0	0
5. Predujmovi za zalihe	040		0	101.164
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041		0	0
7. Biološka imovina	042		0	0
<b>II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)</b>	<b>043</b>		61.053.080	55.674.209
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044		7.899.081	1.085.325
2. Potraživanja od kupaca	045		29.523.726	30.056.628
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		0	0
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047		400	970
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048		21.420.947	23.470.428
6. Ostala potraživanja	049		2.208.926	1.060.858
<b>III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)</b>	<b>050</b>		0	70.332.506
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051		0	0

**BILANCA**  
stanje na dan 31.12.2011.

Obrazac  
**POD-BIL**

Obveznik: 92590920313; LUKA RIJEKA d.d.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Rbr. bilješke	Prethodna godina (neto)	Tekuća godina (neto)
1	2	3	4	5
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052		0	0
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	053		0	0
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	054		0	0
5. Ulaganja u vrijednosne papire	055		0	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056		0	70.332.506
7. Ostala financijska imovina	057		0	0
<b>IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI</b>	<b>058</b>		1.010.026	505.811
<b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>	<b>059</b>		32.346.574	31.181.550
<b>E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)</b>	<b>060</b>		511.168.784	632.113.417
<b>F) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>061</b>		804.016	804.016
<b>PASIVA</b>				
<b>A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)</b>	<b>062</b>		331.583.991	451.466.661
<b>I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL</b>	<b>063</b>		598.047.500	598.047.500
<b>II. KAPITALNE REZERVE</b>	<b>064</b>		66	66
<b>III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)</b>	<b>065</b>		0	0
1. Zakonske rezerve	066		0	0
2. Rezerve za vlastite dionice	067		0	0
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	068		0	0
4. Statutarne rezerve	069		0	0
5. Ostale rezerve	070		0	0
<b>IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE</b>	<b>071</b>		13.040.661	12.888.247
<b>V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)</b>	<b>072</b>		-281.017.139	-279.491.837
1. Zadržana dobit	073		0	7.173.921
2. Preneseni gubitak	074		281.017.139	286.665.758
<b>VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)</b>	<b>075</b>		1.512.903	120.022.685
1. Dobit poslovne godine	076		1.512.903	120.022.685
2. Gubitak poslovne godine	077		0	0
<b>VII. MANJINSKI INTERES</b>	<b>078</b>		0	0
<b>B) REZERVIRANJA (080 do 082)</b>	<b>079</b>		11.602.282	11.602.282
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080		0	0
2. Rezerviranja za porezne obveze	081		0	0
3. Druga rezerviranja	082		11.602.282	11.602.282
<b>C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)</b>	<b>083</b>		63.800.716	64.323.222
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084		0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085		31.374.142	33.168.523
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086		30.234.376	28.963.741
4. Obveze za predujmove	087		0	0
5. Obveze prema dobavljačima	088		0	0
6. Obveze po vrijednosnim papirima	089		0	0
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	090		0	0
8. Ostale dugoročne obveze	091		0	0
9. Odgođena porezna obveza	092		2.192.198	2.190.958
<b>D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)</b>	<b>093</b>		80.857.877	94.852.558
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094		460.474	977.341
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095		15.427.783	9.664.609
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096		7.211.472	10.338.623
4. Obveze za predujmove	097		0	0
5. Obveze prema dobavljačima	098		14.898.239	20.567.064
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099		0	0
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		0	0
8. Obveze prema zaposlenicima	101		4.698.753	4.120.072
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102		3.164.477	14.707.923

**BILANCA**  
stanje na dan 31.12.2011.

Obrazac  
**POD-BIL**

Obveznik: 92590920313; LUKA RIJEKA d.d.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Rbr. bilješke	Prethodna godina (neto)	Tekuća godina (neto)
1	2	3	4	5
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103		0	0
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104		0	0
12. Ostale kratkoročne obveze	105		34.996.679	34.476.926
<b>E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>	<b>106</b>		23.323.918	9.868.694
<b>F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)</b>	<b>107</b>		511.168.784	632.113.417
<b>G) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>108</b>		804.016	804.016
<b>DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)</b>				
<b>A) KAPITAL I REZERVE</b>				
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109			
2. Pripisano manjinskom interesu	110			

**RAČUN DOBITI I GUBITKA**  
za razdoblje 01.01.2011. do 31.12.2011.

Obrazac  
**POD-RDG**

Obveznik: 92590920313; LUKA RIJEKA d.d.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Rbr. bilješke	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4	5
<b>I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)</b>	<b>111</b>		176.943.568	183.752.151
1. Prihodi od prodaje	112		156.096.114	160.891.957
2. Ostali poslovni prihodi	113		20.847.454	22.860.194
<b>II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)</b>	<b>114</b>		175.669.951	183.056.644
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115		0	0
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116		48.231.763	56.860.735
a) Troškovi sirovina i materijala	117		22.765.210	23.932.204
b) Troškovi prodane robe	118		0	0
c) Ostali vanjski troškovi	119		25.466.553	32.928.531
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120		85.107.889	80.574.236
a) Neto plaće i nadnice	121		52.961.098	50.192.319
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122		19.653.038	18.554.438
c) Doprinosi na plaće	123		12.493.753	11.827.479
4. Amortizacija	124		8.023.708	8.214.765
5. Ostali troškovi	125		32.608.911	32.591.343
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126		0	880.337
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127		0	0
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128		0	880.337
7. Rezerviranja	129		0	0
8. Ostali poslovni rashodi	130		1.697.680	3.935.228
<b>III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)</b>	<b>131</b>		7.981.327	144.815.593
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	132		4.682.585	0
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	133		3.212.181	4.877.851
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134		86.561	91.750.904
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135		0	48.186.838
5. Ostali financijski prihodi	136		0	0
<b>IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141)</b>	<b>137</b>		7.742.041	12.608.225
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138		0	55.992
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	139		7.742.041	12.552.233
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140		0	0
4. Ostali financijski rashodi	141		0	0
<b>V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA</b>	<b>142</b>		0	0
<b>VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA</b>	<b>143</b>		0	0
<b>VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI</b>	<b>144</b>		0	0
<b>VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI</b>	<b>145</b>		0	0
<b>IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)</b>	<b>146</b>		184.924.895	328.567.744
<b>X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)</b>	<b>147</b>		183.411.992	195.664.869
<b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)</b>	<b>148</b>		1.512.903	132.902.875
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149		1.512.903	132.902.875
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150		0	0
<b>XII. POREZ NA DOBIT</b>	<b>151</b>		0	12.880.190
<b>XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)</b>	<b>152</b>		1.512.903	120.022.685
1. Dobit razdoblja (149-151)	153		1.512.903	120.022.685
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154		0	0
<b>DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)</b>				
<b>XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>				
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155			
2. Pripisana manjinskom interesu	156			

<b>IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)</b>				
<b>I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)</b>	<b>157</b>		1.512.903	120.022.685
<b>II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)</b>	<b>158</b>		2.159.438	-156.950
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	159		0	0
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	160		0	0
3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju	161		2.159.438	-156.950
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	162		0	0
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	163		0	0
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih poduzetnika	164		0	0
7. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	165		0	0
<b>III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA</b>	<b>166</b>		0	-15.695
<b>IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (158-166)</b>	<b>167</b>		2.159.438	-141.255
<b>V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)</b>	<b>168</b>		3.672.341	119.881.430
<b>DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)</b>				
<b>VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>				
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169			
2. Pripisana manjinskom interesu	170			

**IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda**  
u razdoblju 01.01.2011. do 31.12.2011.

Obrazac  
**POD-NTI**

Obveznik: 92590920313; LUKA RIJEKA d.d.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Rbr. bilješke	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4	5
<b>NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>				
1. Dobit prije poreza	001		1.512.903	132.902.876
2. Amortizacija	002		8.023.708	8.214.765
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003		733.500	13.994.679
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004		0	5.378.870
5. Smanjenje zaliha	005		60.624	0
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006		5.408.533	0
<b>I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)</b>	<b>007</b>		<b>15.739.268</b>	<b>160.491.190</b>
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008		0	0
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009		2.245.283	0
3. Povećanje zaliha	010		0	368.193
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011		0	174.802.266
<b>II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)</b>	<b>012</b>		<b>2.245.283</b>	<b>175.170.459</b>
<b>A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (007-012)</b>	<b>013</b>		<b>13.493.985</b>	<b>0</b>
<b>A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (012-007)</b>	<b>014</b>		<b>0</b>	<b>14.679.269</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>				
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015		771.056	4.438.480
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016		0	139.937.742
3. Novčani primici od kamata	017		1.144.568	1.684.555
4. Novčani primici od dividendi	018		4.682.585	0
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019		150.000	27.777.244
<b>III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)</b>	<b>020</b>		<b>6.748.209</b>	<b>173.838.021</b>
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021		1.448.734	12.238.699
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022		0	48.186.837
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023		2.184.159	104.511.466
<b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)</b>	<b>024</b>		<b>3.632.893</b>	<b>164.937.002</b>
<b>B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (020-024)</b>	<b>025</b>		<b>3.115.316</b>	<b>8.901.019</b>
<b>B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (024-020)</b>	<b>026</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI</b>				
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	027		0	0
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028		0	25.660.324
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029		0	0
<b>V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)</b>	<b>030</b>		<b>0</b>	<b>25.660.324</b>
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031		17.259.096	19.373.216
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032		0	0
3. Novčani izdaci za financijski najam	033		1.303.087	1.013.073
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034		0	0
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035		0	0
<b>VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)</b>	<b>036</b>		<b>18.562.183</b>	<b>20.386.289</b>
<b>C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (030-036)</b>	<b>037</b>		<b>0</b>	<b>5.274.035</b>
<b>C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (036-030)</b>	<b>038</b>		<b>18.562.183</b>	<b>0</b>
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039		0	0
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040		1.952.882	504.215
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041		2.962.908	1.010.026
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042			
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043		1.952.882	504.215

Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044		1.010.026	505.811
--	-----	--	-----------	---------



**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA**

za razdoblje 01.01. - 31.12.2011. godine

u kn

Bilješka	Temeljni (upisani) kapital	Kapitalne rezerve	Rezerve iz dobiti				Vlastite dionice/ udjeli	Revalorizacijske rezerve	Zadržana dobit / (Preneseni gubitak)	Dobit / (Gubitak) tekuće godine	UKUPNI KAPITAL
			Zakonske rezerve	Rezerve za vlastite dionice	Statutarne rezerve	Ostale rezerve					
<b>OPIS PROMJENE</b>											
15.	598.047.500	66	0	0	0	0	20.327.378	-281.785.321	3.023.263	339.612.886	
<b>Učinci retroaktivnih promjena</b>											
Ispravci pogreški prethodnog razdoblja											
15.	598.047.500	66	0	0	0	0	20.327.378	-279.299.204	3.023.263	342.099.003	
<b>Ukupna sveobuhvatna dobit</b>											
Dobit ili gubitak razdoblja											
Dobitak (gubitak) od promjene FI raspoložive za prodaju											
Ostala sveobuhvatna dobit											
<b>Ostale promjene</b>											
Raspored dobiti prethodne godine											
<b>Ukupno promjene</b>											
15.	598.047.500	66	0	0	0	0	21.651.145	-275.440.270	1.512.903	345.771.344	
Raspored dobiti prethodne godine											
<b>Ukupno promjene</b>											
15.	598.047.500	66	0	0	0	0	1.323.767	6.345.051	-1.510.360	6.158.458	
<b>Stanje kapitala na 31.12.2010.</b>											
15.	598.047.500	66	0	0	0	0	21.651.145	-275.440.270	1.512.903	345.771.344	
<b>Stanje kapitala na 31.12.2011.</b>											
15.	598.047.500	66	0	0	0	0	21.651.145	-275.440.270	1.512.903	345.771.344	

## IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

za razdoblje 01.01. - 31.12.2011. godine

OPIS PROMJENE	STAVKE KAPITALA										UKUPNI KAPITAL				
	Bilješka	Temeljni (upisani) kapital	Kapitalne rezerve	Rezerve iz dobiti			Zakonske rezerve	Rezerve za vlastite dionice	Statutarne rezerve	Ostale rezerve		Vlasite dionice/ udjeli	Revalorizacijske rezerve	Zadržana dobit / (Preneseni gubitak)	Dobit / (Gubitak) tekuće godine
				Zakonske rezerve	Rezerve za vlastite dionice	Statutarne rezerve									
<b>15.</b>		598.047.500	66	0	0	0	0	0	0	0	0	21.651.145	-275.440.270	1.512.903	345.771.344
<b>Učinci retroaktivnih promjena</b>															
Ispravci pogreški prethodnog razdoblja															
Učinci promjena računovodstvenih politika															
<b>Stanje kapitala na 1.1.2011. (prepravljeno)</b>	<b>15.</b>	598.047.500	66	0	0	0	0	0	0	0	0	13.040.660	-281.017.140	1.512.903	331.583.990
<b>Ukupna sveobuhvatna dobit</b>															
Dobit ili gubitak razdoblja															120.022.685
Dobitak (gubitak) od promjene FI raspoložive za prodaju												-141.255			-141.255
Utjecaj na promjene odgođenih poreza												-11.159	11.159		0
<b>Ostale promjene</b>															
Raspored dobiti prethodne godine													1.512.903		-1.512.903
<b>Ukupno promjene</b>		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-8.762.899	-4.052.807	118.509.782	105.694.076
<b>Stanje kapitala na 31.12.2011.</b>	<b>15.</b>	598.047.500	66	0	0	0	0	0	0	0	0	12.888.247	-279.491.836	120.022.685	451.466.662

Uprava:

Denis Vukorepa, predsjednik

Marinko Kramarić, član

Mladen Pešut, član

LUKA RIJEKA d.d.  
Rijeka, Riva 1

Rijeka, 27. travnja 2012.

Na temelju članka 410.stavak 2. i članka 407.stavak 2.točka 3. Zakona o tržištu kapitala, odgovorne osobe za sastavljanje godišnjeg izvještaja : Denis Vukorepa - predsjednik uprave, Marinko Kramarić – član uprave, Mladen Pešut – član uprave daju

### IZJAVU

kojom potvrđuju svoju odgovornost za realan i objektivan prikaz financijskih izvještaja za 2011.godinu u skladu sa Zakonom o računovodstvu (NN RH 109/2007), Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su utvrđeni od strane Europske komisije i objavljeni u službenom listu Europske komisije i računovodstvenim politikama Društva kao i za odgovarajuća objavljivanja svih informacija prema Zakonu i navedenim Standardima.

Uz primjenu gore navedenih Standarda, financijska izvješća Društva daje cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, te rezultata poslovanja Društva uz kratki osvrt na uzročnike iskazanih podataka.

Uprava Društva



LUKA RIJEKA d.d.  
Rijeka, Riva 1

\* NAPOMENA : Na financijske izvještaje Luke Rijeka d.d. za 2011.godinu nije dana suglasnost nadležnog tijela izdavatelja.

**LUKA RIJEKA d.d.**

**GODIŠNJE IZVJEŠĆE O STANJU  
DRUŠTVA**

**KONSOLIDIRANO GODIŠNJE  
IZVJEŠĆE**

**2011.**



- Izvješće Uprave stanju Društva
- Poslovni izvještaj



**IZVJEŠĆE UPRAVE O STANJU DRUŠTVA : SADRŽAJ**

<b>1. PROFIL DRUŠTVA – PRAVNI I VLASNIČKI STATUS</b> .....	1
1.1. Temeljni kapital .....	1
1.2. Dionice i struktura vlasništva u temeljnom kapitalu .....	2
1.3. Nadzorni odbor .....	3
1.4. Članovi uprave/likvidatori .....	3
1.5. Organizacijska struktura .....	3
1.6. Struktura zaposlenih .....	5
1.7. Povezana društva .....	6
<b>2. RIJEKA GATEWAY PROJEKT (RGP)</b> .....	8
<b>RESTRUKTURIRANJE I PRIVATIZACIJA LUKE RIJEKA d.d.</b> .....	8
2.1. Uvođenje privatnog kapitala u Jadranska vrata d.d. ....	8
2.1.1. Postupak uvođenja privatnog kapitala u Jadranska vrata d.d. ....	9
2.1.2. Potpisivanje ugovora između Luke Rijeka d.d. i ICTSI .....	9
2.1.3. Povećanje temeljnog kapitala Jadranskih vrata d.d. ....	10
2.2. Uvođenje privatnog kapitala u Terminal silos i Terminal za rasute terete .....	10
<b>3. PREGLED NATURALNIH POKAZATELJA</b> .....	12
<b>4. PREGLED FINANCIJSKIH REZULTATA POSLOVANJA</b> .....	16
<b>5. INVESTICIJE U TIJEKU</b> .....	17
<b>6. PLANIRANI PROJEKTI I NJIHOVA IMPLEMENTACIJA</b> .....	17
<b>7. PLAN MJERA I AKTIVNOSTI NA RACIONALIZACIJI POSLOVANJA</b> .....	18
 <b>ZAKLJUČAK</b> .....	 20
 <b>GRAFIKONI</b> .....	 22
<b>TABLICE</b> .....	23



## 1. PROFIL DRUŠTVA – PRAVNI I VLASNIČKI STATUS

Luka Rijeka d.d., dioničko društvo za usluge u pomorskom prometu, lučke usluge, skladištenje roba i špediciju, sa skraćenim nazivom Luka Rijeka d.d., univerzalni je pravni slijednik društvenog poduzeća Luka p.o. Rijeka. Rješenjem Republike Hrvatske, Hrvatskog fonda za privatizaciju (klasa: UP/I-943-06/01-01/8, ur. broj: 563-03-02/05-2001-26 od 18.04.2001.godine) dana je suglasnost na privatizaciju i pretvorbu društvenog poduzeća Luka p.o. Rijeka.

### 1.1. Temeljni kapital

Luka Rijeka d.d. upisana je u Sudski registar Trgovačkog suda u Rijeci pod brojem Tt-99/23-2 dana 29.01.1999.godine. Pravni temelj osnivanja je Statut usvojen na Osnivačkoj skupštini 23.12.1998.godine. U trenutku osnivanja temeljni kapital Društva iznosio je 293.823.000 kn. Odlukom Glavne skupštine od 12.09.2001.godine temeljni kapital je povećan sa 293.823.000,00 kn za 7.360.000,00 kn na 301.183.000,00 kn. Odlukom Glavne skupštine od 28. srpnja 2008.godine temeljni kapital je povećan unosom područja Škrljeva sa 301.183.000,00 kn za 296.864.500,00 kn na 598.047.500,00 kn. Nakon povećanja temeljni kapital je podijeljen na 5.980.475 redovnih dionica pojedinačnog nominalnog iznosa 100,00 kn serije A i serije B.

Tablica 1. Temeljni podaci i Izvadak iz sudskog registra na dan 31.12.2011.godine

REGISTARSKI SUD	Trgovački sud u Rijeci
MATIČNI BROJ	040141664
OIB	92590920313
TVRTKA/NAZIV	LUKA RIJEKA dioničko društvo za usluge u pomorskom prometu, lučke usluge, skladištenje i špediciju
SKRAĆENA TVRTKA	LUKA RIJEKA d.d.
TEMELJNI KAPITAL	598.047.500,00 KN
UKUPNO EMITIRANO DIONICA	3.011.830 Serija A i 2.968.645 Serija B
NOMINALNA VRIJEDNOST DIONICA	100,00 KN
OZNAKA DIONICE	LKRI-R-A
BURZA	Zagrebačka burza

Dokapitalizacija nekretninama na području Škrljeva je višestruko pozitivno utjecala na Luku Rijeka d.d. Značajno je povećana vrijednost Društva te su eliminirani naslijeđeni gubici iz prethodnih godina. Istovremeno, pozitivno se odrazilo na tržišnu poziciju Društva u pojačanom interesu mogućih partnera za razvoj Škrljeva koje je zahvaljujući dobroj

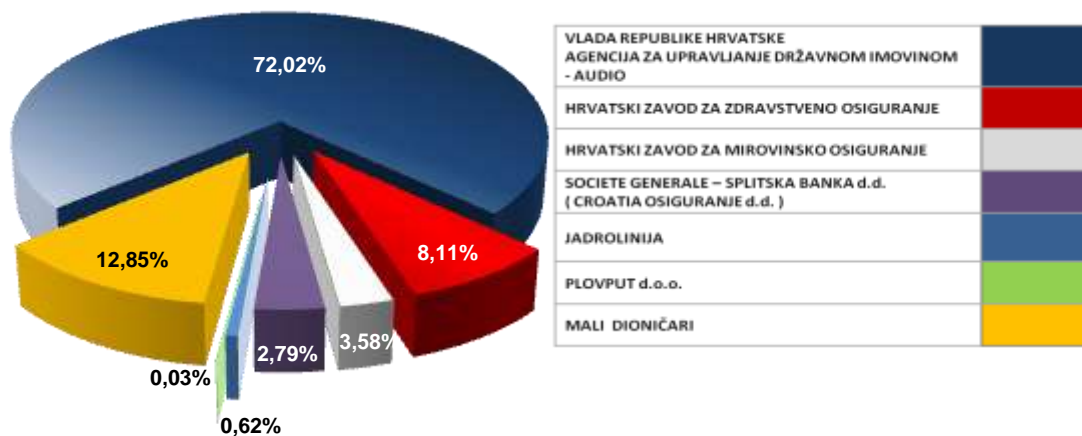


prometnoj povezanosti pogodno za distributivne centre, a u funkciji intermodalnog transporta dragocjena podrška daljnjem jačanju kontejnerskog terminala.

### 1.2. Dionice i struktura vlasništva u temeljnom kapitalu

Dionice Luke Rijeka d.d. uvrštene su u kotaciju javnih dioničkih društava Rješenjem Komisije za vrijednosne papire RH: 567-03/03-2 od 26.06.2003.godine objavljenom u Narodnim novinama 109/03. Prema podacima Središnje depozitarne agencije na dan 31.12.2011.godine najveći broj dionica je u vlasništvu Republike Hrvatske, Agencije za upravljanje državnom imovinom (72,02%), Hrvatskog zavoda za zdravstveno osiguranje (8,11%) i Hrvatskog zavoda za mirovinsko osiguranje (3,58%) što ukupno daje 83,71%, dok je ostatak od 16,29% u vlasništvu većeg broja manjih dioničara.

Grafikon 1. Vlasnička struktura na dan 31.12.2011.godine



Tablica 2. Pregled vlasnika dionica na dan 31.12.2011.godine

DIONIČARI	BROJ DIONICA	VLASNIČKI UDIO %
RH - Agencija za upravljanje državnom imovinom (AUDIO)	4.307.143	72,02
Hrvatski zavod za mirovinsko osiguranje	214.196	3,58
Hrvatski zavod za zdravstveno osiguranje	484.780	8,11
Societe Generale – Splitska banka d.d.	167.080	2,79
Jadrolinija	36.920	0,62
Plovput d.o.o. – Split	1.770	0,03
Mali dioničari	768.586	12,85
<b>UKUPNO EMITIRANO DIONICA</b>	<b>5.980.475</b>	<b>100%</b>





Tijela Društva su skupština, nadzorni odbor i uprava. Nadležnost, djelokrug rada i tijela upravljanja propisani su statutom, kodeksom korporativnog upravljanja i etičkim kodeksom.

### 1.3. Nadzorni odbor

Članovi Nadzornog odbora s mandatom od četiri godine na dan 31.12.2011.godine su:

IME I PREZIME	OIB			POČETAK MANDATA
Kuzman Vujević	55836822964	predsjednik	imenovani član - AUDIO	19.07.2010.
Duško Mustać	28703190092	zamjenik	birani član	11.04.2011.
Ivoslav Ban	30593813269	član	birani član	11.04.2011.
Željko Mihaljević	43654848485	član	birani član	11.04.2011.
Krešimir Trtanj	50158356688	član	imenovani član – Radničko vijeće	15.04.2011.

### 1.4. Članovi uprave/likvidatori

Članovi Uprave s mandatom od pet godina na dan 31.12.2011.godine su:

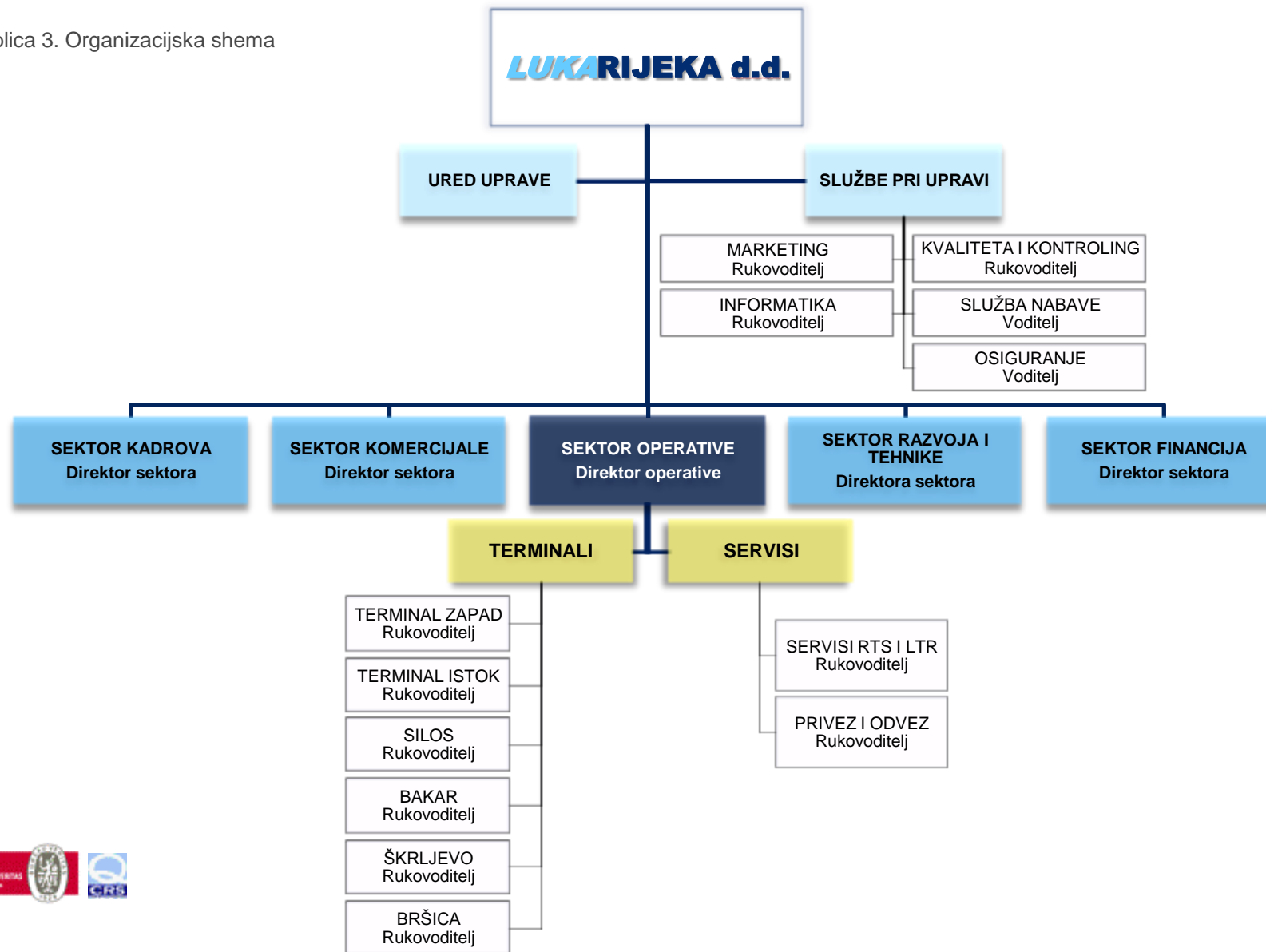
IME I PREZIME	OIB			I. MANDAT	II. MANDAT
Denis Vukorepa	44760545390	predsjednik	zastupa skupno s još jednim članom Uprave	28.06.2002.	27.06.2007.
Marinko Kramarić	52460835883	član	zastupa skupno s još jednim članom ili predsjednikom Uprave	28.06.2002.	27.06.2007.
Mladen Pešut	10237507347	član	zastupa skupno s još jednim članom ili predsjednikom Uprave	28.06.2002.	27.06.2007.

### 1.5. Organizacijska struktura

Na dan 31.12.2011.godine u Društvu je bilo zaposleno 768 djelatnika što je za 102 djelatnika ili 12% manje u odnosu na 2010.godinu. Organizacijska struktura Luke Rijeka d.d. obuhvaća poslovne zadatke, odgovornosti, radna mjesta i sl., definirana je Pravilnikom o unutarnjoj organizaciji od 23.09.2003.godine, a koji je u proteklom razdoblju dopunjavan izmjenama nužnima za unapređenje poslovnih procesa. Poslovanje Društva se obavlja u pet organizacijskih jedinica: kadrovska, komercijala, razvoj i tehnika, financije i operativa (Zapad, Istok, Silos, Bakar, Škrljevo, Bršica te dva servisa: privez i odvez, te lučko transportni radnici i rukovatelji tehničkim sredstvima).



Tablica 3. Organizacijska shema



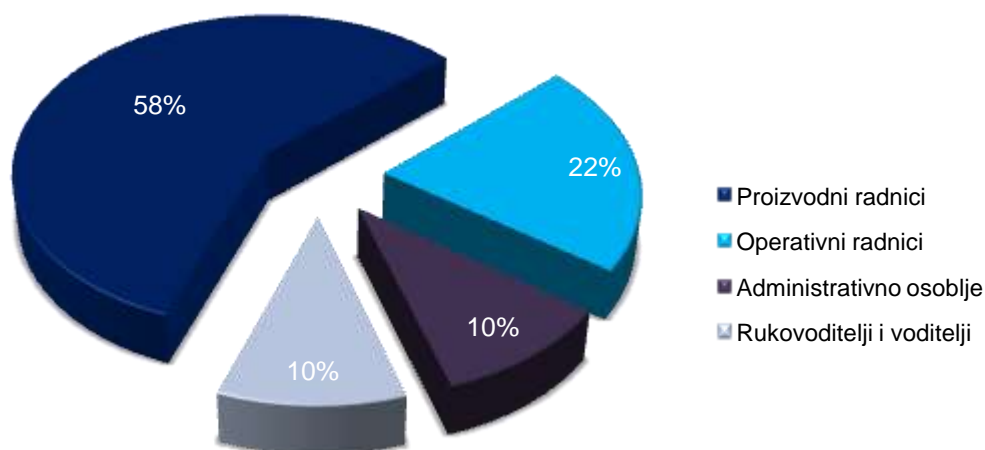
1.6. Struktura zaposlenih

Tablica 4. Broj zaposlenih po grupama poslova na 31.12.2011.godine

GRUPACIJA	2009.		2010.		2011.	
	Broj radnika	Učešće	Broj radnika	Učešće	Broj radnika	Učešće
LTR I OSTALI RADNICI	179	19,54%	173	19,88%	164	21,35
UKOVATELJI MEHANIZACIJOM	240	26,20%	232	26,67%	174	22,66
ZANATLIJE	95	10,37%	87	10,00%	81	10,55
PRIVEZ- ODVEZ	26	2,84%	26	2,99%	25	3,25
<b>PROIZVODNI RADNICI</b>	<b>540</b>	<b>58,95%</b>	<b>518</b>	<b>59,54%</b>	<b>444</b>	<b>57,81</b>
PREDRADNICI I POSLOVNI VODITELJI	92	10,04%	86	9,89%	73	9,51
ORGANIZATORI RADA, SKLADIŠTARI	76	8,30%	69	7,93%	60	7,81
VATROGASCI	7	0,76%	7	0,80%	6	0,78
TRANZITERI, NAPLATNIČARI	29	3,17%	26	2,99%	25	3,26
VOZAČI, DOMARI, ČISTAČI	1	0,11%	1	0,11%	1	0,13
<b>OPERATIVNI RADNICI</b>	<b>205</b>	<b>22,38%</b>	<b>189</b>	<b>21,72%</b>	<b>165</b>	<b>21,49</b>
ADMINISTRATIVNO OSOBLJE	90	9,83%	83	9,54%	79	10,28
UKOVODITELJI, VODITELJI	81	8,84%	80	9,20%	80	10,42
<b>UKUPNO</b>	<b>916</b>	<b>100%</b>	<b>870</b>	<b>100%</b>	<b>768</b>	<b>100%</b>

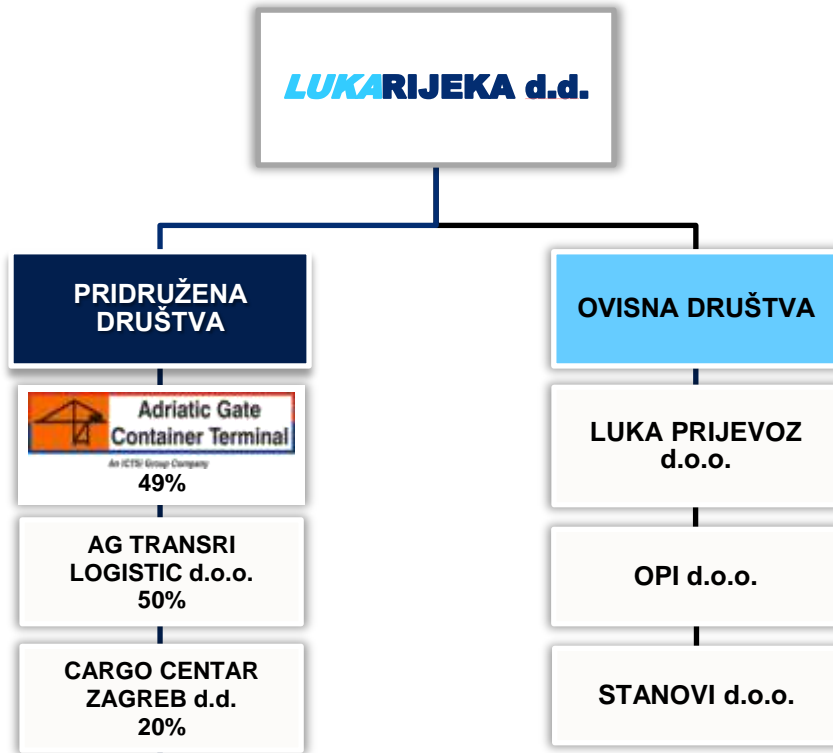


Grafikon 2. Udio zaposlenih po grupama poslova na 31.12.2011.godine



1.7. Povezana društva

Tablica 5. Pregled povezanih društava na dan 31.12.2011.godine



Luka Rijeka d.d. je vlasnik udjela u slijedećim pridruženim društvima: Adriatic Gate Container Terminal, AG TransRI Logistic d.o.o. i Cargo centar Zagreb d.d.. Dioničko društvo Adriatic Gate Container Terminal je koncesionar na kontejnerskom terminalu luke Rijeka i članica grupe ICTSI. Nakon potpisivanja Ugovora o strateškom partnerstvu i ulaska ICTSI-a u vlasničku strukturu Jadranskih vrata d.d., Društvo djeluje pod nazivom Adriatic Gate Container Terminal, a vlasnički udio Luke Rijeka d.d. iznosi 49%.

Trgovačko društvo AG TransRI Logistic d.o.o. je operator na novom „inland“ kontejnerskom terminalu u Luci Leget, Sremska Mltrovica, Republika Srbija i organizator je intermodalnog prijevoza komercijalno usmjeren na korisnike sa područja Republike Srbije te Bosne i Hercegovine. Luka Rijeka d.d. je jedan od osnivača trgovačkog društva, a njen vlasnički udio iznosi 50%.

Luka Rijeka d.d. uz Hrvatske željeznice, HŽ Cargo, Cargo centar Graz i ostale partnere (cestovne prijevoznike i logističare) jedan je od osnivača dioničkog društva Cargo centar



Zagreb d.d. koje pokreće i razvija prvi hrvatski logističko-distributivni centar kraj Zagreba i prvi suhi „dok“ riječke luke. Vlasnički udio Luke Rijeka d.d. iznosi 20%.

Kada govorimo o kopnenom dijelu riječkog prometnog pravca, najznačajniji prometni koridori za luku Rijeka su Paneuropski koridori Vb Rijeka – Zagreb - Budimpešta i koridor X. na relaciji Zagreb – Beograd. Na ovim koridorima Luka Rijeka d.d. zajedno sa partnerima preko povezanih društava razvija dva velika intermodalna distributivna središta: Cargo centar Zagreb, i intermodalni logistički centar Leget kod Sremske Mitrovice, koji je od hrvatske granice udaljen svega 20 km. Ovaj Terminal je operativno počeo s radom krajem svibnja 2011.godine kada su na Kontejnerski terminal Luke Leget dopremljeni prvi kontejneri iz luke Rijeka.

Luka Rijeka d.d. je osnivač slijedećih ovisnih trgovačkih društava koja su u njenom 100% vlasništvu: društvo Luka prijevoz d.o.o., Škrljevo registrirano je za pružanje prijevoznčkih usluga te popravak sredstava mehanizacije, društvo OPI d.o.o., Rijeka registrirano je za obavljanje djelatnosti trgovine na veliko i posredovanje u trgovini i društvo Stanovi d.o.o., Rijeka za građevinarstvo, projektiranje, nadzor nad gradnjom, poslovanje nekretninama i trgovinu na malo. Povezana ovisna društva su tržišno samostalna i posluju neovisno od Matice.



## 2. RIJEKA GATEWAY PROJEKT (RGP) LUČKA KOMPONENTA RESTRUKTURIRANJE I PRIVATIZACIJA LUKE RIJEKA d.d.

Model restrukturiranja i privatizacije LUKE RIJEKA d.d. definiran je u Rijeka Gateway Projektu (u nastavku RGP) koji je započet 2003.godine sklapanjem ugovora između Republike Hrvatske, Hrvatskih cesta d.o.o., Hrvatskih autocesta d.o.o., Lučke uprave Rijeka i LUKE RIJEKA d.d. s jedne strane, te Svjetske banke za obnovu i razvoj (IBRD) sa druge strane. Cilj Projekta je povećati tržišnu kompetitivnost i efikasnost luke Rijeka i pripadajućeg prometnog pravca. Projekt se sastoji od tri komponente: cestovne, gradske i lučke komponente, a ovu posljednju vodi LUR. Podkomponenta lučke komponente RGP-a je Restrukturiranje i privatizacija Luke Rijeka d.d. čija je procedura definirana u dokumentu Svjetske banke „Project Appraisal Document“ (PAD) i dokumentu Vlade Republike Hrvatske „Government Project Policy Letter“ (PPL). Restrukturiranje i privatizacija Luke Rijeka d.d. se temelji na modelu uvođenja privatnog kapitala u lučke operacije prijenosom koncesije na tvrtke slijednice (tvrtke kćeri) osnovane na terminalskoj osnovi i prodaje njihovih vlasničkih udjela privatnim lučkim operaterima i donosiocima investicija.

Nakon provedene konsolidacije poslovanja i Socijalnog programa osigurani su preduvjeti koji su omogućili početak procesa uvođenja strateških partnera u lučke operacije. Model privatizacije Luke Rijeka d.d. je prvi takav model u lučkom sustavu Republike Hrvatske i temelji se na uvođenju strateških partnera u lučke operacije čija je osnovna karakteristika liderstvo u lučkom poslovanju i koji pored investicija, u poslovanje luke Rijeka donose „know-how“ i u njega ugrađuju razvijene, svjetski priznate lučke tehnološke standarde. U koordinaciji i suradnji sa Svjetskom bankom tijekom 2007.godine izrađene su Strateške opcije i izvještaji o procjeni Luke Rijeka d.d. Naznačeni prioriteti restrukturiranja poslovnih aktivnosti u procesu uvođenja privatnog kapitala u lučke operacije su Kontejnerski i RO-RO terminal, Terminal silos i Terminal za rasute terete – Bakar.

### 2.1. Uvođenje privatnog kapitala u Jadranska vrata d.d.

Odabrana metoda za restrukturiranje Jadranskih vrata d.d. temeljila se na produljenju koncesijskog ugovora i djelomičnoj prodaji vlasničkog udjela. Na osnovu Zahtjeva za produženje koncesije između LUR-a i Jadranskih vrata d.d. dana 28.12.2009.godine sklopljen je Dodatak br. 8. Ugovora o koncesiji kojim se koncesija na Kontejnerskom i RO-RO terminalu produžuje za 30 godina počevši od 2011.godine istekom osnovnog Ugovora



iz 2001.godine. Prethodni uvjeti Dodatka utvrđuju obvezu Koncesionara da u roku od 9 mjeseci LUR-u preda javnobilježnički ovjereni izvod iz knjige dionica Koncesionara u kojem je vidljivo da je većinski vlasnik dionica Koncesionara pravna ili fizička osoba ili osobe koje zadovoljavaju kriterije utvrđene odredbom točke 2. iz "Performance Monitoring Indicators", dokumenta koji je prilog Ugovoru o zajmu sklopljenom 12.07.2003.godine između Svjetske Banke i LUR-a. Potpisom Dodatka br. 8. Ugovora o koncesiji prihvaćeni su kriteriji za odabir budućeg strateškog partnera u Jadranskim vratima d.d. i definiran je tijekom ukupnog postupka odabira te način provedbe na osnovi pozivnog međunarodnog javnog natječaja.

#### 2.1.1. Postupak uvođenja privatnog kapitala u Jadranska vrata d.d.

Natječajni postupak za uvođenje strateškog partnera u Jadranska vrata d.d. započeo je Pozivom na predkvalifikaciju upućenom prema 11 tvrtki. Predkvalifikacijske dokumente je predalo ukupno 8 zainteresiranih tvrtki čijom analizom je lista potencijalnih strateških partnera sužena na pet tvrtki. Petorici predkvalificiranih kandidata upućen je Poziv za podnošenje ponude koja mora sadržavati: osiguranje ponude, vlasničku strukturu, Poslovni plan i Financijsku ponudu. Obvezujuću Ponudu su podnijela tri kandidata:

- APM Terminals – Rotterdam ( [www.apmterminals.com](http://www.apmterminals.com) )
- Hamburger Hafen und Logistik AG – Hamburg ( [www.hhla.de](http://www.hhla.de) )
- International Container Services Inc. – Manila ( [www.ictsi.com](http://www.ictsi.com) )

Ponude su procjenjivane prema predloženom Poslovnom planu i Financijskoj ponudi, a rezultat ukupnog natječajnog postupka je odabir ICTSI za preferiranog strateškog partnera te su sa njim započeti pregovori. Ukoliko ishod pregovora s ICTSI-om ne bi bio pozitivan, natječajnim je postupkom predviđen nastavak pregovora s drugim najboljim ponuditeljem.

#### 2.1.2. Potpisivanje ugovora između Luke Rijeka d.d. i ICTSI

Ugovor o strateškom partnerstvu i vlasničkom povezivanju u tvrtki Jadranska vrata d.d. između Luke Rijeka d.d. i ICTSI-a potpisan je 05.03.2011.godine u Rijeci. Ugovorom su definirana ulaganja na Kontejnerskom terminalu Brajdica koja značajno premašuju iznos investicijskog plana od 54 mil. EUR-a iz koncesijskog ugovora, a uključuju implementaciju modernih tehnologija i potpunu automatizaciju praćenja iskrcaja, skladištenja i otpreme kontejnera. Uz ulaganja, strateški partner se obvezao osigurati povećanje prometa otvaranjem novih tržišta centralne i jugoistočne Europe, osigurati snažan logistički iskorak i zajednički nastup na novim projektima LUR-a i Luke Rijeka d.d. te poštivati socijalne obveze uz zadržani minimum stečenih prava radnika.



Na osnovu Ugovora ICTSI je izvršio gotovinsku uplatu od 92,9 mil. kn na račun Luke Rijeka d.d. i 15 mil. EUR-a na račun Jadranskih vrata d.d iz kojih je izvršena dokapitalizacija tvrtke u iznosu od 12.088.000,00 kn, dok je preostali dio sredstava raspoređen u kapitalne rezerve. U skladu s obvezama preuzetima u Dodatku br. 8. Ugovora o koncesiji, kapitalne rezerve će se koristiti za ulaganja u terminalsku infrastrukturu i opremu.

Valja naglasiti da je u nepunih deset mjeseci, od potpisivanja Ugovora do kraja 2011.godine, u Kontejnerski terminal investirano oko 20 mil. kn, uposleno novih 50 djelatnika s tržišta rada i sukladno obvezi iz Dioničkog ugovora, 78 djelatnika preuzeto iz Luke Rijeka d.d.

ICTSI sa sjedištem u Manili, upravlja i posjeduje 22 lučka terminala u 16 luka diljem svijeta. Tvrtka se svojom stručnošću uspjela nametnuti na inozemnim tržištima, osvojiti značajna svjetska priznanja i danas je jedan od najjačih međunarodnih terminal operatora u svijetu.

### 2.1.3. Povećanje temeljnog kapitala Jadranskih vrata d.d.

Odlukom Glavne skupštine Društva od 15.04.2011.godine temeljni kapital Jadranskih vrata d.d. je povećan sa 11.845.000,00 kn za 12.088.000,00 kn na 23.933.000,00 kn, podijeljen je na 23.933 redovne dionice na ime, svaka nominalne vrijednosti od 1.000,00 kn. Vlasnici dionica su Luka Rijeka d.d. 49% i ICTSI 51%.

### 2.2. Uvođenje privatnog kapitala u Terminal silos i Terminal za rasute terete – Bakar

Na osnovu Zahtjeva za produženje koncesije iz 2008.godine, Aneks Ugovora o koncesiji između LUR-a i Luke Rijeka d.d. potpisan je u prosincu 2011.godine. Slijedeći korak u procesu restrukturiranja i privatizacije lučkog područja je prijenos koncesije na tvrtke kćeri nastale na terminalskoj osnovi i uvođenje privatnog kapitala u njihovu vlasničku strukturu. Korištenjem pozitivnih iskustava iz uspješno provedene transakcije na Kontejnerskom i RO-RO terminalu, u pripremi su po istom modelu dvije nove transakcije na Terminalu silos i Terminalu za rasute terete u Bakru. Za konzultanta u procesu privatizacije lučkih operacija u ova dva terminala ponovo je angažirana tvrtka IBM-MTBS iz Rotterdama, koja je već izradila i dostavila Nacrt prijedloga strukturiranog u dvije osnovne faze:

- fazu strukturiranja koja uključuje pravne okvire restrukturiranja formiranjem zasebnih pravnih osoba: Terminala silos i Terminala za rasute terete i prijenos prvenstvene koncesije na nove tvrtke kćeri
- transakcijsku fazu koja uključuje definiranje transakcijske strategije i pripremu transakcijske dokumentacije/ugovora.





Uspješan rezultat transakcija je ugovor o strateškom partnerstvu između Luke Rijeka d.d. i međunarodnih kompanija lidera u lučkom poslovanju na Terminalu silos i Terminalu za rasute terete – Bakar i završni dioničarski ugovori o prijenosu dionica.

Transakcija Terminal Silos i Terminal za rasute terete – Bakar sastavni je dio RGP-a Svjetske banke čijom provedbom se postiže 80%-tni udio privatnog kapitala u lučkim operacijama i u cijelosti ispunjavaju uvjeti restrukturiranja i privatizacije Društva iz RGP-a. Prema trenutno raspoloživim informacijama, za ulazak u strateško partnerstvo na Terminalu silos evidentna je zainteresiranost četiri internacionalne tvrtke.



### 3. PREGLED NATURALNIH POKAZATELJA

Kada govorimo o naturalnim pokazateljima, ukupni promet u protekloj 2011.godini iznosio je 4,5 mil. tona te je unatoč negativnim gospodarskim kretanjima na komercijalno važnim tržištima, zadržan na razini prometa ostvarenog u 2010.godini. Naime, zbog političkih zbivanja u sjevernoafričkoj i bliskoistočnoj regiji koja je od izuzetnog komercijalnog značaja za Luku Rijeka d.d., smanjen je promet tvrdog drva i rezane građe, zatim poluproizvoda crne metalurgije iz južne Poljske i Češke. Međutim, zahvaljujući povećanom prometu ostalih vrsta tereta (npr. žive stoke, voća i kontejnerskog prometa), ukupni promet je zadržan na razini 2010.godine.

Analiza naturalnih pokazatelja u razdoblju od 2002. do 2011.godine ukazuje na visoki rast ukupnog prometa Luke Rijeka d.d. U navedenom razdoblju ukupni promet suhih tereta je povećan za 65%. Gledano po vrstama tereta, najveće povećanje od 182% bilježi promet generalnog tereta, zatim promet drva 21% i promet rasutih tereta 17%. Trendovi kako ukupnog prometa, tako i prometa pojedinih vrsta tereta u promatranom razdoblju jasno ukazuju na efekte ekonomske krize globalnih razmjera koja se negativno odrazila na pomorski promet roba općenito. Definirano i stabilno tržište u 2009. i 2010.godini ozbiljno je potresala recesija koja je zaustavila višegodišnje kontinuirano povećanje prometa suhih tereta u luci Rijeka (grafikon 5.). U razdoblju od 2002. do 2008.godine ukupni promet je povećan za 121%. U sedmogodišnjem razdoblju najviše je povećan promet generalnog tereta (+200%), slijedi ga rasuti teret (+95%) i na kraju promet drva (+37%). Unatoč recesiji ukupni promet suhih tereta od 2002. do 2011.godine ukupno je povećan za visokih 65%.

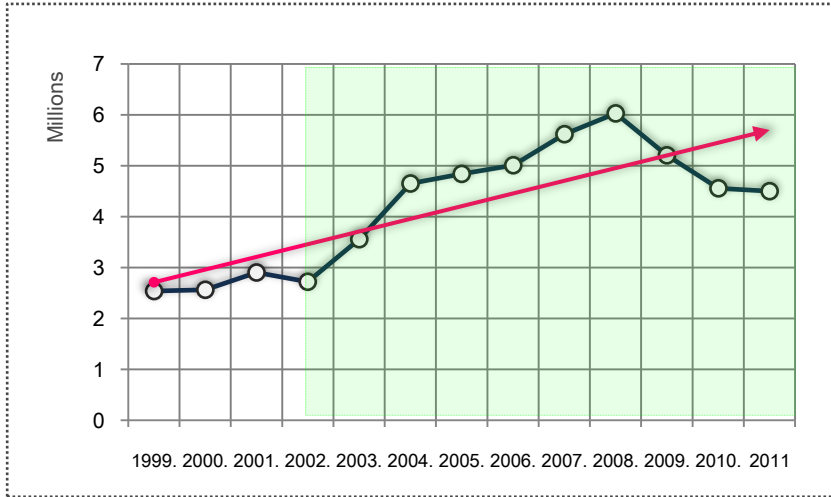
Tablica 6. Ukupni promet suhih tereta od 1999. - 2011. godine

u 000 tona	1.	2.	3.	4.	5.	INDEX 5 : 2
	1999.	2002.	2006.	2010.	2011	
<b>Ukupni promet</b>	<b>2.545</b>	<b>2.726</b>	<b>5.009</b>	<b>4.560</b>	<b>4.502</b>	<b>165</b>
Generalni teret	726	791	1.573	2.305	2.233	282
Rasuti teret	1.683	1.733	3.200	2.000	2.023	117
Drvo	136	202	236	255	245	121
<b>Kontejneri/TEU</b>	<b>10.134</b>	<b>14.695</b>	<b>94.390</b>	<b>137.048</b>	<b>150.677</b>	<b>1025</b>

Pod utjecajem globalne krize, u recesijskom razdoblju promet rasutih tereta, osobito sirovina za proizvodnju željezne robe i ugljena za termoelektrane u protekle tri godine ostvario je manji promet u prekomorskoj razmjeni.

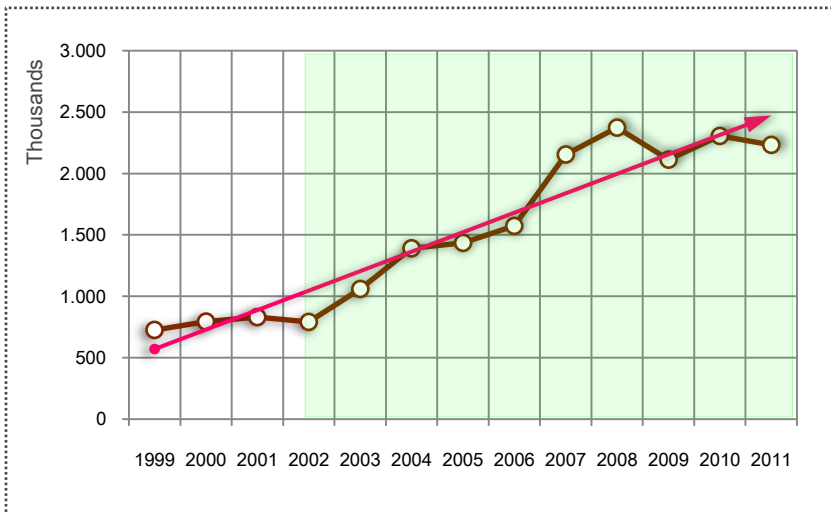


Grafikon 3. Prikaz ukupnog prometa suhih tereta od 1999. - 2011.godine



Gledano po vrstama tereta moguće je uočiti pozitivan trend generalnog tereta čiji je promet nakon pada u 2009.godini, u 2010.godini povećan za 9% i vraćen na razinu rekordne 2008.godine te u 2011.godini zadržan na približno istim količinama.

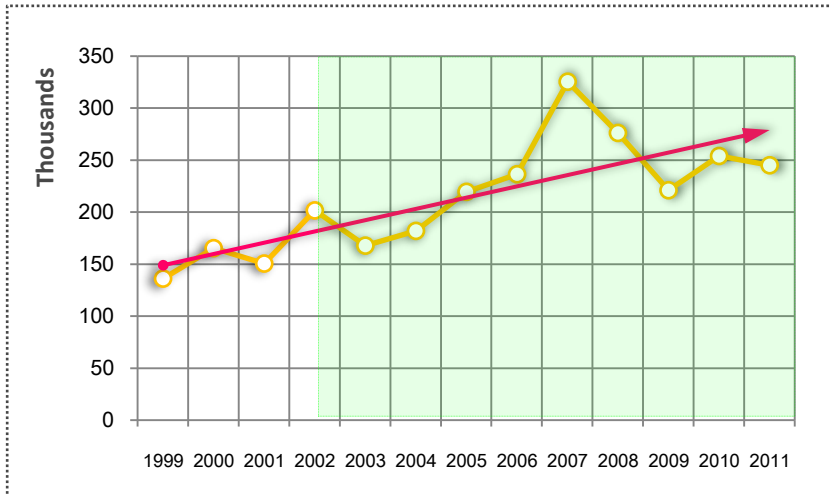
Grafikon 4. Prikaz prometa generalnog tereta od 1999. - 2011.godine



U odnosu na najkritičniju recesijsku 2009.godinu, u prometu drva je u 2010.godini također ponovo pokrenut pozitivan trend koji je uz manja odstupanja zadržan i u 2011.godini (grafikon 7.).

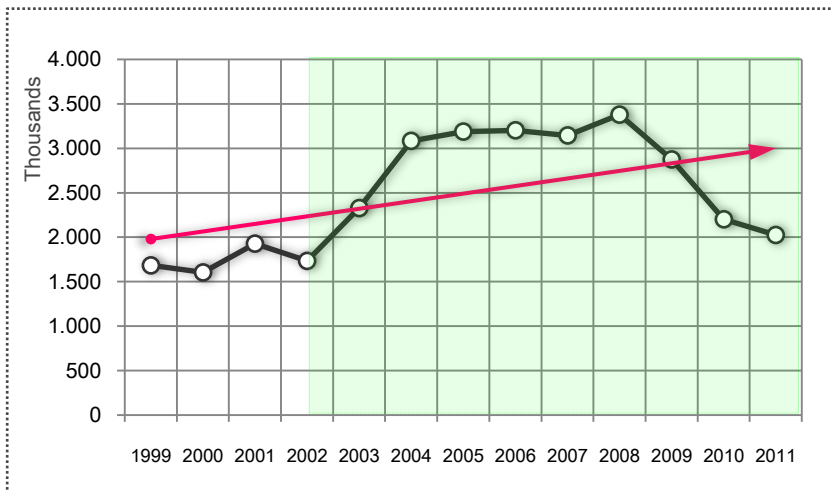


Grafikon 5. Prikaz prometa drva od 1999. - 2011.godine

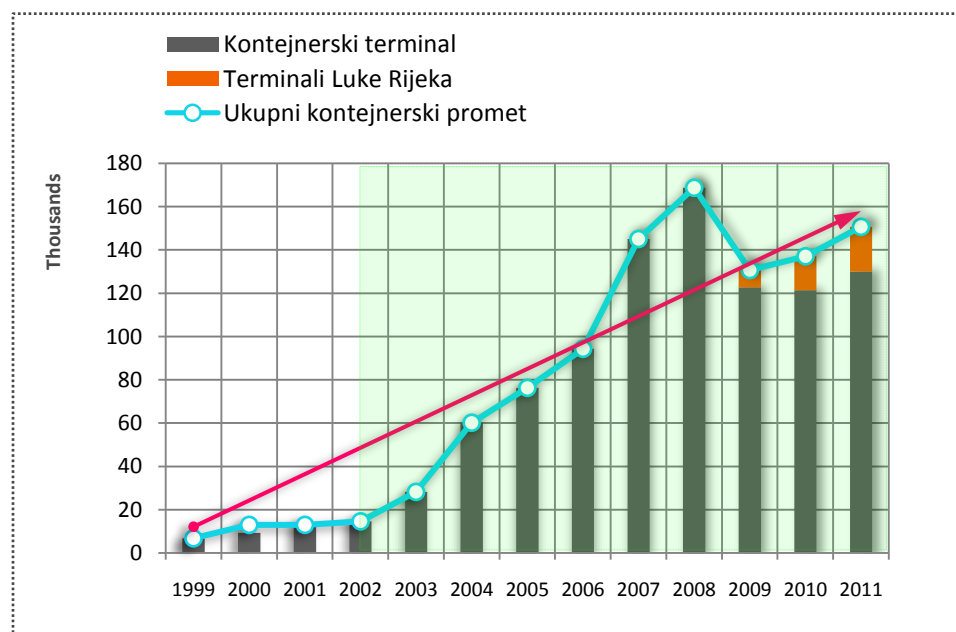


U odnosu na 2009. u 2010.godini su neke vrste rasutih tereta, primjerice ugljen, žitarice i uljarice) zabilježile niži promet (grafikon 8.). Razlog nižem prometu ugljena je bio smanjen uvoz te sirovine iz prekomorskih destinacija. Naime, neke termoelektrane su koristile jeftinije sirovine niže kakvoće sa kontinentalnih destinacija, a neke su smanjile vlastitu proizvodnju. Na ukupni promet rasutih tereta u 2010.godini znatnije je utjecao i niži promet žitarica prije svega zbog slabijeg uroda pšenice i zakašnjele žetve kukuruza u zemljama zaleđa uslijed loših vremenskih uvjeta i čestih poplava. Posljedica je bio manji izvoz žitarica u prekomorske zemlje i pad prometa na silosu. Trend je nastavljen u 2011.godini u kojoj su osim žitarica, sve ostale vrste rasutih tereta zabilježile pozitivan trend te je na ukupnoj razini promet rasutih tereta povećan za 1% u odnosu na 2010.godinu.

Grafikon 6. Prikaz prometa rasutih tereta od 1999. - 2011.godine



Grafikon 7. Prikaz kontejnerskog prometa od 1999. - 2011. godine



Ukupni kontejnerski promet luke Rijeka u 2011.godini iznosio je 150.677 TEU-a. Čini ga promet od 130.054 TEU-a koji je ostvario koncesionar Adriatic Gate Container Terminal na kontejnerskom terminalu Brajdica, i promet od 20.623 TEU-a ostvaren na ostalim terminalima u koncesiji Luke Rijeka d.d. U odnosu na 2010. godinu, ukupni kontejnerski promet u 2011.godini povećan je za 10%. U razdoblju od 2002. do 2011.godine kontejnerski promet je povećan sa 14.695 TEU-a na 150.677 TEU-a što u postotku iznosi više od 900%. Kao i na ostale vrste tereta, recesijsko razdoblje odrazilo se i na ovu vrstu tereta. Nakon rekordne 2008.godine u kojoj je kontejnerski promet iznosio 168.761 TEU i pada prometa u 2009.godini, promet kontejnera u 2010. i 2011.godini ponovo ima uzlazni trend.

Promet roba u tranzitu čini gotovo dvije trećine ukupnog prometa Luke Rijeka d.d. U većem dijelu se radi o robama iz zemalja članica Europske unije. Valja imati na umu da je proteklih godina Luka Rijeka d.d. svoju tržišnu poziciju gradila u oštroj konkurenciji sjevernojadranskih luka, redom članica Europske unije. U tom su razdoblju negativni efekti „shengenskog režima“ na riječki prometni pravac i Luku Rijeka amortizirani raznim poslovnim i komercijalnim politikama. Ulaskom Republike Hrvatske u Europsku uniju Luka Rijeka d.d. će konačno imati jednake tržišne uvjete kao i najbliža konkurencija što joj otvara nove poslovne mogućnosti.



#### 4. PREGLED FINACIJSKIH REZULTATA POSLOVANJA

Ukupna dobit iz poslovanja u konsolidiranom računu dobiti i gubitka nakon oporezivanja za 2011.godinu iznosi 120,02 mil. kuna. U poslovnoj 2011.godini Luka Rijeka d.d. je ostvarila ukupni prihod od 328,57 mil. kuna i ukupni rashod od 195,66 mil. kuna. Ostvarena dobit prvenstveno je rezultat prodaje vlasničkog udjela strateškom partneru na kontejnerskom terminalu luke Rijeka. Privatizacija lučkih operacija kroz uvođenje strateškog partnerstva odrednica je Rijeka Gateway Projekta čiji je korisnik u dijelu lučke komponente i Luka Rijeka d.d.

Tablica 7. Pregled rezultata poslovanja 2010. – 2011.

U mil. kuna	2010.	2011.	INDEX
Ukupni prihodi	184,92	328.57	178
Ukupni rashodi	183,41	195,66	107
Dobit prije oporezivanja	1,51	132,90	8785
<b>Dobit razdoblja</b>	<b>1,51</b>	<b>120,02</b>	<b>7933</b>

Ukupni prihodi ostvareni u 2011.godini povećani su za 78%, a ukupni rashodi za 7%. Poslovni prihodi iznose 183,75 mil. kuna i povećani su za 4% u odnosu na 2010.godinu. U grupi poslovnih prihoda, prihodi od prodaje usluga u zemlji su povećani za 13%, dok su prihodi od prodaje usluga u inozemstvu povećani za 2%. Poslovni rashodi iznosili su 183,06 mil. kuna i čine 94% ukupnih rashoda. U ukupnim poslovnim rashodima udio materijalnih troškova iznosi 44%, a udio plaća također 44%. Plaće u 2011.godini niže su za 5% u odnosu na 2010.godinu, a blagi rast poslovnih rashoda posljedica je povećanja materijalnih troškova poslovanja, uglavnom onih na koje Društvo poslovnim politikama nije moglo utjecati.

Dobit ostvarena u 2011.godini biti će reinvestirana u modernizaciju lučke suprastrukture i raspoređena u investicijska ulaganja u kompatibilne lučke kapacitete.



## 5. INVESTICIJE U TIJEKU – NABAVKA DVIJU PORTALNIH LUČKIH DIZALICA U 2012.GODINI

U Narodnim novinama br. 66/2011. od 15.06.2011.godine objavljen je Poziv za nadmetanje u cilju prikupljanja pisanih ponuda radi odabira najpovoljnijeg ponuđača za nabavu dviju lučkih portalnih dizalica: hidrauličnu lučku portalnu dizalicu min. 30t/32m i klasičnu lučku portalnu dizalicu 35t/40m. Rok za podnošenje ponuda je bio 16.08.2011.godine. Nabavka dviju portalnih lučkih dizalica biti će provedena po najnižim ponuđenim cijenama s uključenom domaćom proizvodnjom do 30% u ukupnoj vrijednosti ponuđene cijene.

Najpovoljnija se pokazala ponuda kompanije Liebherr od koje je u pripremi kupnja dvije portalne hidraulične dizalice tipa LPS 280 u izvedbi „S“ s opcijama Cycoptronic Crane Control System. Nabavka novih portalnih dizalica usklađena je s investicijskim planom iz zahtjeva za produženje koncesije.

Prosječna starost obalnih portalnih dizalica u luci Rijeka je 40 godina. Zbog njihove zastarjelosti i male nosivosti (nosivost postojećih dizalica se kreće između 3 – 5 tona, a samo jedna dizalica ima nosivost 32 tona) koja se pokazala neadekvatnom za prekrcaj suvremenih generalnih tereta (željezni profili, blokovi kamena, coils i dr.) nabavka novih dizalica veće nosivosti sa mogućnošću dizanja pojedinačnih težina i do 30t se pokazala nužnom investicijom. Dugoročno u planu je zamjena svih lučkih obalnih dizalica koje su tehnološki neadekvatne

## 6. PLANIRANI PROJEKTI I NJIHOVA IMPLEMENTACIJA U PETOGODIŠNJEM RAZDOBLJU

- 1) Završetak procesa privatizacije Terminala silos i Terminala za rasute terete – Bakar po modelu utvrđenom u postupku uvođenja privatnog kapitala u lučke operacije na Kontejnerskom i RO-RO terminalu. Prednost modela, prvog takvog u lučkom sustavu Republike Hrvatske je što se njime privlači strani kapital i pokreću investicijski ciklusi na lučkim terminalima prodajom udjela u koncesiji, odnosno samo u pravu na rad. Luka Rijeka d.d. ostaje jedini vlasnik dragocjenih nekretnina na području Primorsko goranske županije, kao što je primjerice područje Škrljeva, Delta, i druge nekretnine. Istovremeno, Luka Rijeka d.d. kroz privatizirane tvrtke kćeri na koje je prenijela koncesiju ostaje u „core businessu“, a kroz vlasničke udjele sudjeluje u upravljanju terminalima i ostvaruje kapitalne dobitke.



- 2) Terminal Škrljevo: pozicioniranje terminala u suvremeni distributivni centar, prvenstveno za kontejnerske terete. Terminal Škrljevo, kao podrška postojećem kontejnerskom terminalu koji obavlja samo iskrcaj i ukrcaj kontejnera, u suradnji sa Adriatic Gate Container Terminalom preuzima obavljanje svih dodatnih usluga (punjenje, pražnjenje, skladištenje praznih kontejnera i dr.). Za Terminal Škrljevo je u tijeku ishodovanje statusa Slobodne zone čime bi se omogućio prijenos tereta sa područja Delte, njegova implementacija u distributivni centar i potpuna komercijalizacija u narednom razdoblju.
- 3) Komercijalizacija i početak korištenja lučkog područja na prostoru „ex Koksare“ u Bakru teretima koji ne ovise o željezničkoj povezanosti. Za područje je u tijeku ishodovanje statusa Slobodne zone čime bi se stvorili preduvjeti za pokretanje terminala za aute ili, kao zamjenska mogućnost, pokretanje Terminala za generalni teret koji zahvaljujući postojećim operativnim karakteristikama područja u kratkom vremenu može biti u funkciji prekrcaja. U tom slučaju, sa Terminala Škrljevo bi se na ovo područje izmjestilo drvo.



## 7. PLAN MJERA I AKTIVNOSTI NA RACIONALIZACIJI POSLOVANJA

Zbog smanjenih tržišnih aktivnosti na globalnom tržištu, opasnost od gubitka prihoda izuzetno je visoka. U namjeri da se poslovni rezultati ostvareni u proteklih deset godina unaprijede, ili bar sačuvaju od negativnih efekata recesije, a smjernice zadane u poslovnoj politici Društva prilagođenoj recesijskim uvjetima i realiziraju, u protekle tri godine je pokrenuto niz mjera za maksimalnu racionalizaciju poslovanja i strogu kontrolu troškova. Postupanje u skladu sa zadanim smjericama dio je programa poslovanja koji je u primjeni i za novu 2012.godinu.

### PROGRAM MJERA PO POJEDINIM PODRUČJIMA POSLOVANJA

#### 1) Komercijalni poslovi :

Preporuča se dogovarati poslove uvijek kada je to moguće na način da se izbjegne rad izvan radnog vremena, a izvanredne zahtjeve za prekovremeni rad rješavati na teret „robe“



2) Operativni poslovi :

Optimalna iskorištenost radne snage; kontrola dnevnih operativnih izvršenja; kontrola prekovremenog rada; osposobljavanje radnika i korištenje rada kooperanata u prekovremenom radu i radu vikendom

3) Kadrovski poslovi :

U suradnji sa dioničkim društvom Royal međugeneracijska solidarnost d.d. osigurati dokup staža zainteresiranim radnicima koji ostvaruju uvjete za mirovinu prema ZOMO-u u 2012.godini.

4) Financijski poslovi :

Smanjenje materijalnih troškova racionalnijim trošenjem uredskog materijala, racionalizacija potrošnje goriva i maziva kroz modernizaciju mobilne mehanizacije, pojačanom akcijom prema dobavljačima ishoditi što nižu cijenu usluge, odnosno robe, smanjenje troška amortizacije kroz duži vijek trajanja novonabavljenih sredstava, smanjenje troškova vrijednosnog usklađenja vodeći računa o bonitetu klijenta prilikom sklapanja novih poslova, smanjenje rezervacija po sudskim sporovima na način da se tužbe rješavaju nagodbom i smanjenje financijskih troškova plaćanjem obveza u dogovorenim rokovima i izbjegavanjem zateznih kamata

5) Razvojno tehnički poslovi :

Racionalizacija potrošnje električne energije, smanjenje troškova telefonije, ušteda vode  
Zajednički objekti i oprema - investiranjem u nabavku mehanizacije smanjiti troškove investicijskog održavanja.



## ZAKLJUČAK

Pred desetak godina poslovanje Društva su ugrožavali visoki akumulirani i tekući gubici koji su premašivali 50% temeljnog kapitala Tvrtke, brojni sudski sporovi i nezadovoljstvo radnika i mnoge sindikalne aktivnosti zbog neispunjavanja obveza iz Kolektivnog ugovora koje je prijetilo ozbiljnim socijalnim nemirima u našoj Županiji.

Luka Rijeka d.d. je danas stabilan gospodarski subjekt koji uredno izvršava svoje obveze prema Republici Hrvatskoj, poslovnim partnerima i zaposlenicima. Dokapitalizacijom s nekretninama na Škrijevu povećan je temeljni kapital Društva, otklonjena je vrlo izvjesna prijetnja za stečaj, očišćena je bilanca i konsolidirano poslovanje. U proteklom razdoblju rješavani su i drugi brojni poslovni problemi. Razriješeni su prijepori s Gradom Rijeka vezano na komunalnu naknadu i parkiralište Delta. Provedeno je kadrovsko restrukturiranje Društva i smanjen broj zaposlenika bez socijalnih tenzija.

U proteklih desetak godina značajno je povećan ukupni promet Luke Rijeka d.d., osobito promet u tranzitu kao rezultat ponovnog pozicioniranja riječke luke na tržištu zemalja zaleđa, uglavnom zemalja članica Europske Unije. Ponovno pozicioniranje Luke Rijeka u oštroj konkurenciji sjevernojadranskih luka, redom članica Europske Unije gradili smo na pozitivnim porukama, nastojali amortizirati negativne efekte „shengenskog režima“ na prometni pravac, i nastojali ne isticati problematiku Hrvatskih željeznica koje su teško mogle pratiti aktualne tržišne uvjete i europske standarde u kopnenom dijelu pravca.

Stabilna tržišna pozicija, poslovanje neopterećeno gubicima, razvijene brodske linije završeni odnosno zacrtani razvojni projekti u prometnom zaleđu luke Rijeka osigurali su uvjete da dioničko društvo kao ravnopravan partner sa mogućim investitorima krene u realizaciju uvođenja privatnog kapitala u lučke operacije. Prepreka procesu privatizacije na Kontejnerskom i RO-RO terminalu je bio loš ugovor o strateškom partnerstvu s talijanskom kompanijom MCT na osnovu kojeg je utvrđena privatizacija terminala i njegova prodaja za minimalan iznos bez obveze ulaganja, zapošljavanja i dr. Ustrajnim pregovorima „izašli“ smo iz tog Ugovora i proces privatizacije Kontejnerskog i RO-RO terminala uspješno završili po modelu Svjetske banke, definiranom u Rijeka Gateway Projektu. Po istom modelu, u tijeku je priprema projekta za novu privatizaciju i uvođenje privatnog kapitala u lučke operacije na Terminalu silos i Terminalu za rasute terete – Bakar.



Danas odgovorno možemo ustvrditi da je racionalnom financijskom politikom i promišljenom komercijalnom strategijom napravljen iskorak, pokrenuti su procesi, promijenjen je stav poslovnog okruženja rezultat čega je znatno povećanje prometa, a zatim i pozitivni rezultati poslovanja u proteklih osam godina.

Luka Rijeka d.d. se izdvojila s crne liste nacionalnih gubitaša, od 2004.godine posluje s dobiti i time otvorila mogućnost da u lokalnom, regionalnom i globalnom okruženju postane prepoznatljiva kao dobro uređen gospodarski subjekt okrenut budućnosti i poslovnoj izvrsnosti te postane pozitivan primjer drugim poduzetnicima u Republici Hrvatskoj.

Rijeka, 27.04.2012.

LUKA RIJEKA d.d.  
Rijeka, Riva 1

Uprava Društva



## GRAFIKONI

Grafikon 1. Vlasnička struktura na dan 31.12.2011.godine .....	2
Grafikon 2. Udio zaposlenih po grupama poslova na 31.12.2011.godine .....	5
Grafikon 3. Prikaz ukupnog prometa suhih tereta od 1999. - 2011.godine.....	13
Grafikon 4. Prikaz prometa generalnog tereta od 1999. - 2011.godine .....	13
Grafikon 5. Prikaz prometa drva od 1999. - 2011.godine .....	14
Grafikon 6. Prikaz prometa rasutih tereta od 1999. - 2011.godine .....	14
Grafikon 7. Prikaz kontejnerskog prometa od 1999. - 2011.godine.....	15



**TABLICE**

Tablica 1. Temeljni podaci i Izvadak iz sudskog registra na dan 31.12.2011.godine ..... 1  
 Tablica 2. Pregled vlasnika dionica na dan 31.12.2011.godine ..... 2  
 Tablica 3. Organizacijska shema..... 4  
 Tablica 4. Broj zaposlenih po grupama poslova na 31.12.2011.godine ..... 5  
 Tablica 5. Pregled povezanih društava na dan 31.12.2011.godine ..... 6  
 Tablica 6. Ukupni promet suhих tereta od 1999. - 2011. godine ..... 12  
 Tablica 7. Pregled rezultata poslovanja 2010. – 2011. .... 16



**IZVJEŠTAJ O OBAVLJENOJ REVIZIJI TEMELJNIH  
FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA  
ZA 2011. GODINU**

**LUKA RIJEKA d.d.  
RIJEKA**

**Rijeka, travanj 2012.**

**IZVJEŠTAJ O OBAVLJENOJ REVIZIJI TEMELJNIH  
FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA ZA 2011. GODINU**

**SADRŽAJ:**

	Stranica
• IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA	1 – 2
• FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI ZA 2011. GODINU	
➤ Odgovornost za financijske izvještaje	3
➤ Izvještaj o financijskom položaju (Bilanca) na 31.12.2011. godine	4
➤ Račun dobiti i gubitka za razdoblje od 01.01.-31.12.2011. godine	5
➤ Izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti za 2011. godinu	6
➤ Izvještaj o novčanom toku za 2011. godinu	7
➤ Izvještaj o promjenama kapitala za razdoblje od 01.01.-31.12.2011. godine	8 – 9
➤ Bilješke koje obuhvaćaju sažetak važnih računovodstvenih politika i druga objašnjenja za 2011. godinu	10 – 53

## **IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA DIONIČARIMA LUKA RIJEKA d.d. Rijeka**

Obavili smo reviziju priloženih financijskih izvještaja društva **LUKA RIJEKA d.d. Rijeka** i to Izvještaja o financijskom položaju (Bilanca) na 31. prosinca 2011. godine, Računa dobiti i gubitka za 2011. godinu, Izvještaja o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti za 2011. godinu, Izvještaja o novčanom toku za 2011. godinu, Izvještaja o promjenama kapitala za 2011. godinu i Bilješki uz financijske izvještaje koje obuhvaćaju sažetak važnih računovodstvenih politika i druga objašnjenja. Izvještaji su prikazani na stranicama 3 do 53.

### **Odgovornost Uprave za financijske izvještaje**

Uprava Društva je odgovorna za sastavljanje i fer prezentaciju ovih financijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja. Odgovornosti Uprave uključuju: utvrđivanje, uvođenje i održavanje internih kontrola relevantnih za sastavljanje i objektivan prikaz financijskih izvještaja u kojima neće biti značajnih pogrešnih prikazivanja uzrokovanih prijevarom ili pogreškom; odabir i primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika donošenje razumnih računovodstvenih procjena primjerenih postojećim okolnostima.

### **Revizorova odgovornost**

Naša je odgovornost izraziti mišljenje o tim financijskim izvještajima na osnovi obavljene revizije. Reviziju smo obavili sukladno Međunarodnim revizijskim standardima. Ti standardi zahtijevaju pridržavanje etičkih pravila te planiranje i provođenje revizije kako bi se steklo razumno uvjerenje o tome da financijski izvještaji ne sadrže materijalno značajna pogrešna prikazivanja.

Revizija uključuje obavljanje postupaka radi pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i objavama prikazanima 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 prezentaciju 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, primjerenost računovodstvenih procjena Uprave, kao i ocjenu cjelokupnog prikaza financijskih izvještaja.

Vjerujemo da su nam pribavljeni revizijski dokazi dostatni te čine odgovarajuću osnovu za izražavanje našeg revizijskog mišljenja.



## **Mišljenje**

Prema našem mišljenju, financijski izvještaji društva **LUKA RIJEKA d.d. Rijeka** koji su bili predmet naše revizije, u svim značajnim odrednicama prikazuju istinito i fer financijski položaj na 31. prosinca 2011. godine, njegovu financijsku uspješnost, promjene u kapitalu i novčane tokove za godinu koja završava na navedeni datum sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.

## **Ostala pitanja**

Društvo je u Bilješci 3.b) objavilo da je prodalo dionice društva **Jadranska vrata d.d.** strateškom partneru koji je izvršio dokapitalizaciju čime je isti stekao 51 % vlasništva i dodatno povećao rezerve za kapital sukladno odredbama Ugovora o prodaji i prijenosu dionica. Društvo je sukladno tome evidentiralo i povećanje uloga u **Jadranska vrata d.d.**

Društvo navedena ulaganja mjeri po metodi troška s tim da usvojena računovodstvena politika i MSFI omogućavaju i primjenu metode fer vrijednosti u pojedinačnim izvještajima.

Nakon datuma financijskih izvještaja, a do datuma revizije Društvo je napravilo procjenu 49% uloga u **Jadranska vrata d.d.** i isti je procijenjen na cca. 112,8 milijuna kn.

Da je Društvo primjenilo metodu fer vrijednosti (što po standardima nije obavezno), vrijednost uloga bila bi viša za cca. 52,9 milijuna kuna, za koji iznos bi se povećale revalorizacijske rezerve i sveobuhvatna dobit Društva.


**HLB Inženjerski biro d.o.o.**


Riva 20  
51 000 Rijeka  
Hrvatska

**Rijeka, 26. travanj 2012.**

**U ime i za HLB Inženjerski biro d.o.o.**

  
\_\_\_\_\_  
**Tomislav Ugrin**  
Član Uprave

  
\_\_\_\_\_  
**Zdenko Starčević**  
Ovlašteni revizor

**Inženjerski Biro**  
HLB Inženjerski biro d.o.o. - Rijeka, Riva 20

## TEMELJNI FINACIJSKI IZVJEŠTAJI LUKA RIJEKA D.D. ZA 2011. GODINU

### *Odgovornost za financijske izvještaje*

Temeljem Zakona o računovodstvu (Narodne novine RH 109/07), Uprava je dužna osigurati da financijski izvještaji za svaku financijsku godinu budu pripremljeni u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI) i njihovim tumačenjima objavljenim u Narodnim Novinama Republike Hrvatske.

Temeljni financijski izvještaji sadrže:

- Izvještaj o financijskom položaju (Bilanca) na dan 31.12.2011. godine,
- Račun dobiti i gubitka za razdoblje 01.01.2011. – 31.12.2011. godine,
- Izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti za razdoblje 01.01.2011. – 31.12.2011. godine,
- Izvještaj o novčanom toku za razdoblje 01.01.2011. – 31.12.2011. godine,
- Izvještaj o promjenama kapitala za razdoblje 01.01.2011. – 31.12.2011. godine,
- Bilješke i sažetak važnih računovodstvenih politika uz financijske izvještaje i druga objašnjenja.

Nakon provedbe ispitivanja, Uprava opravdano očekuje da Društvo ima odgovarajuća sredstva za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. Iz navedenog razloga, Uprava i dalje prihvaća načelo trajnosti poslovanja pri izradi financijskih izvještaja.

Odgovornosti Uprave pri izradi financijskih izvještaja obuhvaćaju:

- da se odaberu i potom dosljedno primjenjuju odgovarajuće računovodstvene politike;
- da prosudbe i procjene budu razumne i oprezne;
- da se primjenjuju važeći računovodstveni standardi, a svako značajno odstupanje obznani i objasni u financijskim izvještajima; te
- da se financijski izvještaji pripreme po načelu trajnosti poslovanja, osim ako je neprimjereno pretpostaviti da će Društvo nastaviti svoje poslovne aktivnosti.

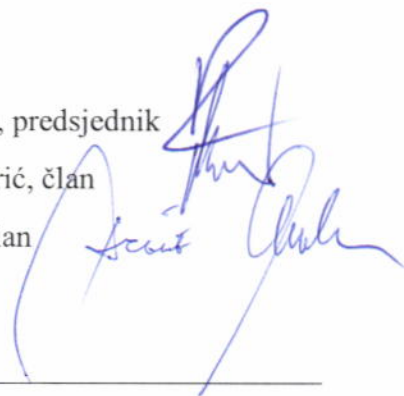
Uprava je odgovorna za vođenje ispravnih računovodstvenih evidencija, koje će u bilo koje doba s prihvatljivom točnošću odražavati financijski položaj Društva, kao i njihovu usklađenost s hrvatskim Zakonom o računovodstvu. Uprava je također odgovorna za čuvanje imovine Društva, te stoga i za poduzimanje razumnih mjera radi sprečavanja i otkrivanja pronevjera i ostalih nezakonitosti.

Ove financijske izvještaje odobrila je Uprava na dan 18. travnja 2012. godine i potpisani su od strane:

Luka Rijeka d.d.  
Riva 1  
Rijeka

Uprava:

Denis Vukorepa, predsjednik  
Marinko Kramarić, član  
Mladen Pešut, član



## IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU (BILANCA)

na dan 31.12.2011. godine

		u kn	
	Bilješka	2010.	2011.
<b>IMOVINA</b>			
<b>DUGOTRAJNA IMOVINA</b>		<b>413.187.215</b>	<b>471.337.459</b>
Nematerijalna imovina	5	692.631	1.432.431
Nekretnine, postrojenja i oprema	6	363.984.681	367.915.388
Ulaganja u nekretnine	7	9.632.885	8.879.260
Dugotrajna financijska imovina	8	24.390.309	79.693.002
Potraživanja	9	14.486.709	13.417.378
<b>ODGOĐENA POREZNA IMOVINA</b>	10	<b>1.578.906</b>	<b>758.931</b>
<b>KRATKOTRAJNA IMOVINA</b>		<b>64.056.088</b>	<b>129.074.749</b>
Zalihe	11	1.954.757	2.221.787
Potraživanja od kupaca	12	37.422.807	31.141.953
Ostala potraživanja	12	23.668.498	24.633.420
Kratkotrajna financijska imovina	13	0	70.332.506
Novac i novčani ekvivalenti	13	1.010.026	505.811
Obračunani prihodi		0	239.272
<b>TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA</b>	14	<b>32.346.574</b>	<b>30.942.278</b>
<b>UKUPNO IMOVINA</b>		<b>511.168.783</b>	<b>632.113.417</b>
<b>KAPITAL</b>			
<b>KAPITAL I REZERVE</b>	15	<b>331.583.989</b>	<b>451.466.662</b>
Temeljni (upisani) kapital		598.047.500	598.047.500
Kapitalne rezerve		66	66
Revalorizacijske rezerve		13.040.660	12.888.247
Zadržana dobit ili preneseni gubitak		-281.017.140	-279.491.836
Dobit ili gubitak poslovne godine		1.512.903	120.022.685
<b>OBVEZE</b>			
<b>DUGOROČNE OBVEZE</b>		<b>73.210.800</b>	<b>73.734.546</b>
Kredit i zajmovi	16	61.608.518	62.132.264
Rezerviranja	17	11.602.282	11.602.282
<b>ODGOĐENE POREZNE OBVEZE</b>	18	<b>2.192.198</b>	<b>2.190.958</b>
<b>KRATKOROČNE OBVEZE</b>		<b>95.540.908</b>	<b>104.721.189</b>
Kredit i zajmovi	20	22.529.880	20.003.232
Rezerviranja	20	3.123.365	2.968.470
Obveze prema dobavljačima	20	15.358.713	21.544.405
Obveze za tekući porez	21	0	12.044.519
Ostale kratkoročne obveze	20	42.969.285	41.260.401
Obračunani troškovi	20	11.559.665	6.900.162
<b>PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA</b>	22	<b>8.640.888</b>	<b>62</b>
<b>UKUPNO KAPITAL I OBVEZE</b>		<b>511.168.783</b>	<b>632.113.417</b>

\* Prepravljeno, Bilješka 3 c)

Uprava:

Denis Vukorepa, predsjednik

Marinko Kramarić, član

Mladen Pešut, član

**RAČUN DOBITI I GUBITKA** (prema metodi vrste rashoda)

za razdoblje 01.01. - 31.12.2011. godine

u kn

NAZIV POZICIJE	Bilješka	2010.	2011.
<b>POSLOVNI PRIHODI</b>	23	<b>176.943.568</b>	<b>183.752.151</b>
Prihodi od prodaje		156.096.114	160.891.956
Ostali poslovni prihodi		20.847.454	22.860.195
<b>POSLOVNI RASHODI</b>	24	<b>175.669.951</b>	<b>183.056.644</b>
Promjene vrij. zaliha nedovršene proizvodnje i got. proizvoda		0	0
Troškovi sirovina i materijala		48.231.763	56.860.735
Troškovi prodane robe		0	0
Troškovi osoblja		85.107.889	80.574.236
Amortizacija		8.023.708	8.214.765
Rezerviranja		0	0
Ostali troškovi		34.306.591	37.406.908
<b>FINANCIJSKI PRIHODI</b>	25	<b>7.981.327</b>	<b>144.815.593</b>
<b>FINANCIJSKI RASHODI</b>	26	<b>7.742.041</b>	<b>12.608.225</b>
<b>UKUPNI PRIHODI</b>		<b>184.924.895</b>	<b>328.567.744</b>
<b>UKUPNI RASHODI</b>		<b>183.411.992</b>	<b>195.664.869</b>
<b>DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA</b>	27	<b>1.512.903</b>	<b>132.902.875</b>
<b>POREZNI RASHOD</b>	28	<b>0</b>	<b>12.880.190</b>
<b>DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>	28	<b>1.512.903</b>	<b>120.022.685</b>

\* Prepravljeno, Bilješka 3 c)

Uprava:

Denis Vukorepa, predsjednik

Marinko Kramarić, član

Mladen Pešut, član

## IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI

za razdoblje 01.01. - 31.12.2011. godine

			u kn	
NAZIV POZICIJE	Bilješka	2010.	2011.	
<b>DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>	28.	<b>1.512.903</b>	<b>120.022.685</b>	
<b>OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA</b>	29.	<b>2.159.438</b>	<b>-156.950</b>	
Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja				
Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine				
Dobit ili (-) gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju		1.323.767	-156.950	
Dobit ili (-) gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka				
Dobit ili (-) gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu				
Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih poduzetnika				
Ostala sveobuhvatna dobit		835.671		
<b>POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA</b>	29.	<b>0</b>	<b>15.695</b>	
<b>NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK RAZDOBLJA</b>	15., 29.	<b>2.159.438</b>	<b>-141.255</b>	
<b>SVEOBUHVAATNA DOBIT/(-)GUBITAK RAZDOBLJA</b>	29.	<b>3.672.341</b>	<b>119.881.430</b>	

Uprava:

Denis Vukorepa, predsjednik

Marinko Kramarić, član

Mladen Pešut, član

**IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU** (INDIREKTNA METODA)

za razdoblje 01.01. - 31.12.2011. godine

u kn

NAZIV POZICIJE	Bilješke	2010.	2011.
<b>NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
Dobit / - Gubitak prije poreza		1.512.903	132.902.876
Amortizacija		8.023.708	8.214.765
Povećanje kratkoročnih obveza		733.500	13.994.679
Smanjenje kratkotrajnih potraživanja		0	5.378.870
Smanjenje zaliha		60.624	0
Ostalo povećanje novčanog tijeka		5.408.533	0
<b>Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti</b>		<b>15.739.268</b>	<b>160.491.190</b>
Smanjenje kratkoročnih obveza		0	0
Povećanje kratkotrajnih potraživanja		-2.245.283	0
Povećanje zaliha		0	-368.193
Ostalo smanjenje novčanog tijeka		0	-174.802.266
<b>Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti</b>		<b>-2.245.283</b>	<b>-175.170.459</b>
<b>NETO NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>		<b>13.493.985</b>	<b>-14.679.269</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
Novčani primici od prodaje dug. materijalne i nematerijalne imovine		771.056	4.438.480
Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata		0	139.937.742
Novčani primici od kamata		1.144.568	1.684.555
Novčani primici od dividendi		4.682.585	0
Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti		150.000	27.777.244
<b>Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti</b>		<b>6.748.209</b>	<b>173.838.021</b>
Novčani izdaci za kupnju dug. materijalne i nematerijalne imovine		-1.448.734	-12.238.699
Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih fin. instrumenata		0	-48.186.837
Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti		-2.184.159	-104.511.466
<b>Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti</b>		<b>-3.632.893</b>	<b>-164.937.002</b>
<b>NETO NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>		<b>3.115.316</b>	<b>8.901.019</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih fin. instrumenata		0	0
Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i dr. posudbi		0	25.660.324
Ostali primici od financijskih aktivnosti		0	0
<b>Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti</b>		<b>0</b>	<b>25.660.324</b>
Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica		-17.259.096	-19.373.216
Novčani izdaci za isplatu dividendi		0	0
Novčani izdaci za financijski najam		-1.303.087	-1.013.073
Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica		0	0
Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti		0	0
<b>Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti</b>		<b>-18.562.183</b>	<b>-20.386.289</b>
<b>NETO NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI</b>		<b>-18.562.183</b>	<b>5.274.035</b>
<b>UKUPNI NETO NOVČANI TIJEK</b>		<b>-1.952.882</b>	<b>-504.215</b>
<b>NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA</b>		<b>2.962.908</b>	<b>1.010.026</b>
<b>NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA</b>		<b>1.010.026</b>	<b>505.811</b>
<b>POVEĆANJE (SMANJENJE) NOVCA I NOVČ. EKVIVALENATA</b>		<b>-1.952.882</b>	<b>-504.215</b>

Uprava:

Denis Vukorepa, predsjednik

Marinko Kramarić, član

Mladen Pešut, član

## IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

za razdoblje 01.01. - 31.12.2011. godine

u kn

OPIS PROMJENE	Bilješka	STAVKE KAPITALA										
		Temeljni (upisani) kapital	Kapitalne rezerve	Rezerve iz dobiti				(Vlastite dionice/ udjeli)	Revalorizacijske rezerve	Zadržana dobit / (Preneseni gubitak)	Dobit / (Gubitak) tekuće godine	UKUPNI KAPITAL
				Zakonske rezerve	Rezerve za vlastite dionice	Statutarne rezerve	Ostale rezerve					
<b>Stanje kapitala na 1.1.2010.</b>	15.	598.047.500	66	0	0	0	0	0	20.327.378	-281.785.321	3.023.263	339.612.886
<b>Učinci retroaktivnih promjena</b>												
Ispravci pogreški prethodnog razdoblja										2.486.117		2.486.117
<b>Stanje kapitala na 1.1.2010. (prepravljeno)</b>	15.	598.047.500	66	0	0	0	0	0	20.327.378	-279.299.204	3.023.263	342.099.003
<b>Ukupna sveobuhvatna dobit</b>												
Dobit ili gubitak razdoblja											1.512.903	1.512.903
Dobitak (gubitak) od promjene FI raspoložive za prodaju									1.323.767			1.323.767
Ostala sveobuhvatna dobit										835.671		835.671
<b>Ostale promjene</b>												
Raspored dobiti prethodne godine										3.023.263	-3.023.263	
<b>Ukupno promjene</b>		0	0	0	0	0	0	0	1.323.767	6.345.051	-1.510.360	6.158.458
<b>Stanje kapitala na 31.12.2010.</b>	15.	598.047.500	66	0	0	0	0	0	21.651.145	-275.440.270	1.512.903	345.771.344

## IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

za razdoblje 01.01. - 31.12.2011. godine

u kn

OPIS PROMJENE	Bilješka	STAVKE KAPITALA										
		Temeljni (upisani) kapital	Kapitalne rezerve	Rezerve iz dobiti			(Vlastite dionice/ udjeli)	Revalorizacijske rezerve	Zadržana dobit / (Preneseni gubitak)	Dobit / (Gubitak) tekuće godine	UKUPNI KAPITAL	
				Zakonske rezerve	Rezerve za vlastite dionice	Statutarne rezerve						Ostale rezerve
Stanje kapitala na 1.1.2011.	15.	598.047.500	66	0	0	0	0	0	21.651.145	-275.440.270	1.512.903	345.771.344
<b>Učinci retroaktivnih promjena</b>												
Ispravci pogreški prethodnog razdoblja									-8.610.485	-5.576.869		-14.187.354
Učinci promjena računovodstvenih politika												0
Stanje kapitala na 1.1.2011. (prepravljeno)	15.	598.047.500	66	0	0	0	0	0	13.040.660	-281.017.140	1.512.903	331.583.990
<b>Ukupna sveobuhvatna dobit</b>												
Dobit ili gubitak razdoblja											120.022.685	120.022.685
Dobitak (gubitak) od promjene FI raspoložive za prodaju									-141.255			-141.255
Utjecaj na promjene odgođenih poreza									-11.159	11.159		0
<b>Ostale promjene</b>												
Raspored dobiti prethodne godine											1.512.903	-1.512.903
<b>Ukupno promjene</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-8.762.899</b>	<b>-4.052.807</b>	<b>118.509.782</b>	<b>105.694.076</b>
Stanje kapitala na 31.12.2011.	15.	598.047.500	66	0	0	0	0	0	12.888.247	-279.491.836	120.022.685	451.466.662

Uprava:  
 Denis Vukorepa, predsjednik  
 Marinko Kramarić, član  
 Mladen Pešut, član



## ***BILJEŠKE KOJE OBUHVATAJU SAŽETAK VAŽNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA I DRUGA OBJAŠNJENJA ZA 2011. GODINU***

### **Bilješka 1. DJELATNOST I OPĆI PODACI**

- (i) Trgovačko društvo Luka Rijeka d.d. Rijeka, Riva 1, registrirano je kao dioničko društvo 25. siječnja 1999. godine pod brojem Tt-99/23 –2 MBS: 040141664 kod Trgovačkog suda u Rijeci kojim je upisana pretvorba društva i usklađenje općih akata sa Zakonom o trgovačkim društvima. Društvo je registrirano za obavljanje usluga u pomorskom prometu, lučkih usluga, skladištenje roba i špediciju. Društvo je nastalo preoblikovanjem iz bivšeg poduzeća Luka p.o. Rijeka.  
OIB Društva je 92590920313.

Upisani temeljni kapital Društva iznosi 598.047.500 kn, a podijeljen je na 5.980.475 dionica nominalne vrijednosti 100 kn po dionici.

Dionice Društva kotiraju na Zagrebačkoj burzi pod oznakom LKRI-R-A.

- (ii) Društvo ima Skupštinu, Nadzorni odbor i Upravu. Upravu čine tri člana:
- Denis Vukorepa, predsjednik Uprave, zastupa skupno s još jednim članom Uprave
  - Marinko Kramarić, član Uprave, zastupa skupno s još jednim članom Uprave ili predsjednikom Uprave
  - Mladen Pešut, član Uprave, zastupa skupno s još jednim članom Uprave ili predsjednikom Uprave.

Članovi Nadzornog odbora na datum izvještavanja su:

- Kuzman Vujević, predsjednik
- Duško Mustać, zamjenik predsjednika
- Željko Mihaljević, član
- Ivo Ban, član
- Valter Brancella, član (do 11.05.2011.)
- Krešimir Trtanj, član (od 11.05.2011.)

- (iii) Registrirane djelatnosti društva su: privez i odvez brodova, jahti, ribarskih športskih i drugih brodica i plutajućih objekata; ukrcaj, iskrcaj, prekrcaj roba, skladištenje, prenošenje i dorada roba i drugih materijala; prihvat putnika – parkiranje; opskrba brodova i drugih korisnika vodom, parom, ledom, električnom energijom, materijalom, telefonskim uslugama, robama, naftom i naftnim derivatima i drugim uslugama; ukrcaj i iskrcaj putnika; pružanje usluga putnika; tegljenje; servisi lučke mehanizacije; lučko agencijski i špediterski poslovi; međunarodna špedicija; poslovi kontrole kakvoće i količine robe; učvršćivanje tereta; oblaganje i osiguranje tereta i prijevoznih sredstava; zastupanje stranih osoba, prodaja strane robe s konsignacijskih skladišta i obavljanje servisnih usluga za održavanje opreme i trajnih dobara za osobnu potrošnju; poslovi korisnika slobodne zone; građenje, projektiranje i nadzor nad gradnjom; usluge čupanja sidra, presidranje,

polaganje kabela i cjevovoda te opskrbljivanje i ostale usluge potrebne bušćim garniturama, jedinicama i platformama na moru; ronilački i drugi podvodni radovi; popravak kontejnera; prerada i konzerviranje voća i povrća; grafička djelatnost; prerada drva, proizvodnja proizvoda od drva i pluta, osim namještaja; proizvodnja predmeta od slame i pletarskih materijala; proizvodnja ambalaže od drva; izdavačka i tiskarska djelatnost, te umnožavanje snimljenih zapisa; iznajmljivanje vlastitih nekretnina; računalne i srodne djelatnosti; ostale poslovne djelatnosti; kupnja i prodaja robe; trgovačko posredovanje na domaćem i inozemnom tržištu; pripremanje hrane i pružanje usluga prehrane, pripremanja i usluživanja pića i napitaka; pružanje usluga smještaja te prijevoz tereta i putnika u unutarnjem i međunarodnom cestovnom prijevozu.

- (iv) Društvo značajan dio svoje registrirane djelatnosti obavlja u koncesiji na pomorskom dobru. Temeljem Zakona o morskim lukama pomorskim dobrom upravlja Lučka uprava Rijeka, koja je davatelj koncesije. Osnovni ugovor o koncesiji je zaključen 19. rujna 2000. godine na rok od 12 godina, a dodatak tom ugovoru je Ugovor o obavljanju ostalih gospodarskih djelatnosti od 28. prosinca 2000. godine.

Lučka uprava Rijeka je 22.10.2009. godine donijela Odluku o produženju prvenstvene koncesije trgovačkom društvu Luka Rijeka d.d. na razdoblje od narednih 30 godina za obavljanje osnovne i ostalih gospodarskih djelatnosti. Odluka o produženju prvenstvene koncesije stupa na snagu 2012. godine, istekom osnovnog Ugovora o prvenstvenoj koncesiji, Bilješka 34.

Dana 14. prosinca 2011. godine potpisivanjem Aneksa 16 Ugovora o koncesiji s Lučkom upravom i formalno je produženo je razdoblje trajanja koncesije Društva za 30 godina, koje počinje 19. rujna 2012. i traje do 18. rujna 2042. godine.

Ugovorom su razgraničene obveze o rekonstrukciji, ulaganjima i održavanju koncesioniranog područja, a koncesionar je preuzeo u cijelosti obavezu plaćanja svih troškova koji su povezani sa obavljanjem djelatnosti (troškovi energije, vode, plina, PTT usluga, odvoza smeća i slične nespomenute troškove), ali i troškove komunalne, vodne naknade, naknade za zaštitu voda, troškove osiguranja i ostale nespomenute naknade koje proizlaze iz prava korištenja koncesioniranog područja.

- (v) Vlasnička struktura na 31.12.2011. godine je sljedeća:

<b>DIONIČARI</b>	<b>BROJ DIONICA</b>	<b>% VLASNIŠTVA</b>
AUDIO (0/1) Republika Hrvatska	4.307.086	72,0191
Hrvatski zavod za mirovinsko osiguranje	214.196	3,5816
Hrvatski zavod za zdravstveno osiguranje	484.780	8,1060
Croatia osiguranje d.d.	167.080	2,7938
Jadrolinija d.d.	36.920	0,6173
Ploput d.o.o.	1.770	0,0296
Mali dioničari	768.643	12,8525

---

<b>UKUPNO</b>	<b>5.980.475</b>	<b>100,00%</b>
---------------	------------------	----------------

---

(vi) Društvo je na dan 31.12.2011. godine zapošljavalo 768 djelatnika, a prethodne godine 870 djelatnika.

## **Bilješka 2. OKVIR SASTAVLJANJA FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA**

### **Izjava o usklađenosti**

Financijski izvještaji Društva su sastavljeni sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja, njihovim dopunama i povezanim tumačenjima i Međunarodnim računovodstvenim standardima, njihovim dopunama i povezanim tumačenjima objavljenim u Narodnim novinama Republike Hrvatske 136/09, 8/10, 18/10, 27/10, 65/10, 120/10, 58/11, 140/11 i 15/12.

### **Osnova pripreme**

Financijski izvještaji iskazani su u službenoj valuti Republike Hrvatske, u kunama, zaokruženi na cijeli broj, osim ukoliko nije drugačije naznačeno.

Pri svođenju potraživanja i obveza izraženih u stranoj valuti na službenu valutu primjenjuje se srednji tečaj HNB-a na datum Bilance: 1 EUR = 7,530420 kn; 1 USD = 5,819940 kn.

Financijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. pripremljeni su sukladno načelu povijesnog troška izuzev određenih financijskih instrumenata koji su iskazani po fer vrijednosti. Računovodstvene politike dosljedno su primjenjivane.

### **Konsolidacija i povezane stranke**

Društvo izdaje konsolidirane financijske izvještaje u koje se uključuju temeljni financijski izvještaji Društva (Matica), kao i financijski izvještaji ovisnih društava OPI d.o.o., Luka prijevoz d.o.o. i Stanovi d.o.o. nad kojima Društvo ima kontrolu.

Ovi financijski izvještaji nisu sastavljeni na konsolidacijskoj osnovi.

Članice Grupe pružaju si međusobno razne usluge i ovisne su jedna o drugoj.

U skladu s MRS 24 Društvo je objavilo transakcije s povezanim strankama - ključnim rukovodećim osobljem kao i ostalim subjektima konsolidacije.

Društvo je obveznik revizije temeljnih i konsolidiranih financijskih izvještaja za 2011. godinu.

**Bilješka 3. PRIMJENJENE ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE I PROSUDBE****a) Računovodstvene procjene**

Pripremanje financijskih izvještaja zahtjeva od Uprave da donosi prosudbe, procjene i pretpostavke koje imaju utjecaja na primjenu politika i iznosa sredstava i obveza, prihoda i rashoda koji su objavljeni u financijskim izvještajima. Procjene i s njima povezane pretpostavke su zasnovane na povijesnom iskustvu i drugim čimbenicima za koje se smatra da su razumni u danim okolnostima, a rezultati tih procjena čine polazište za donošenje odluka o knjigovodstvenoj vrijednosti sredstava i obveza koje se na drugi način nisu mogle donijeti na osnovu informacija dobivenih iz drugih izvora. Stvarni rezultati se mogu razlikovati od takvih procjena.

Procjene i uz njih vezane pretpostavke se redovito pregledavaju. Promjene u računovodstvenim procjenama se priznaju u razdoblju u kojem je promjena procjene nastala, ukoliko efekti promjene utječu samo na to razdoblje ili u razdoblju u kojem je promjena nastala i u budućim razdobljima, ukoliko efekti promjene utječu na tekuća i buduća razdoblja.

Računovodstvene procjene se, u skladu s računovodstvenim politikama Društva, primijenjuju na sljedećem:

- naplativosti potraživanja,
- rezerviranjima,
- nepredviđenim obavezama,
- otpremninama,
- nadoknadivosti imovine,
- klasifikacije vrijednosti financijske imovine,
- vremenskim razgraničenjima,
- zateznim kamatama.

**b) Promjene računovodstvenih procjena**

Društvo je u izvještajnoj godini prodalo većinski udjel u do tada ovisnom društvu Jadranska vrata d.d. čime je izgubila kontrolu. Društvo na datum bilance ima značajan utjecaj što se očituje u činjenici da izravno može birati jednog od tri člana Uprave i dvoje od sedmero članova Nadzornog odbora te posjeduje 49% dionica u pridruženom društvu. S tog temelja to se ulaganje klasificira kao ulaganje u pridruženo društvo.

**c) Prepravke**

Izvršene su sljedeće prepravke u Bilanci kako slijedi:

Naziv pozicije	Neprepravljena 2010.	Prepravljena 2010.	Razlika	Bilješka
<b>ODGOĐENA POREZNA IMOVINA</b>	<b>835.671</b>	<b>1.578.906</b>	<b>743.235</b>	<b>10.</b>
<b>TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA</b>	<b>39.797.338</b>	<b>32.346.574</b>	<b>(7.450.764)</b>	<b>14.</b>
<b>KAPITAL I REZERVE</b>	<b>345.771.344</b>	<b>334.707.355</b>	<b>(11.063.989)</b>	
<b>Revalorizacijske rezerve</b>	<b>21.651.145</b>	<b>13.040.660</b>	<b>(8.610.485)</b>	15.
a) Prepravka rev. rezervi dug. imovine			(9.353.720)	
b) Prepravka rev. rezervi za odg. poreznu imovinu			743.235	
<b>Zadržana dobit ili preneseni gubitak</b>	<b>(275.440.270)</b>	<b>(277.893.774)</b>	<b>(2.453.504)</b>	
a) Rezerviranje			(9.615.026)	
b) Prepravka revalorizacijskih rezervi dug. imovine			7.161.522	
<b>DUGOROČNE OBVEZE</b>	<b>63.595.774</b>	<b>73.210.800</b>	<b>9.615.026</b>	
Dugoročna rezerviranja	1.987.256	11.602.282	9.615.026	17.
<b>ODGOĐENE POREZNE OBVEZE</b>	<b>0</b>	<b>2.192.198</b>	<b>2.192.198</b>	<b>18.</b>
<b>KRATKOROČNE OBVEZE</b>	<b>99.868.307</b>	<b>92.417.543</b>	<b>(7.450.764)</b>	
Obračunani troškovi	19.011.434	11.560.670	(7.450.764)	20.
<b>UKUPNO</b>			<b>0</b>	

**d) Promjene računovodstvenih politika**

Društvo je u 2011. godini prvi put primijenilo računovodstvenu politiku vezano za naknade zaposlenika sukladno MRS-19 te sukladno odredbama HSFI-3 izvršilo usklađenja za prethodno razdoblje koje je iskazalo kao korekciju početnog stanja zadržane dobiti i pripadajućih stavki Bilance kako slijedi:

Naziv pozicije	Neprepravljena 2010.	Prepravljena 2010.	Razlika	Bilješka
<b>KRATKOROČNE OBVEZE</b>	<b>92.417.543</b>	<b>95.540.908</b>	<b>3.123.365</b>	
Kratkoročna rezerviranja	0	3.123.365	3.123.365	20.
<b>KAPITAL I REZERVE</b>	<b>334.707.355</b>	<b>331.583.990</b>	<b>(3.123.365)</b>	
Zadržana dobit ili preneseni gubitak	(277.893.774)	(281.017.139)	(3.123.365)	15.
<b>UKUPNO</b>			<b>0</b>	

\* - nakon prepravki pod c)

#### **Bilješka 4. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE**

U nastavku je sažetak temeljnih računovodstvenih politika primijenjenih kod sastavljanja financijskih izvještaja koje su usuglašene s primjenjenim okvirom financijskog izvještavanja za velike poduzetnike – Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja:

##### **4.1. Prihodi**

Prihod je bruto povećanje ekonomskih koristi tijekom razdoblja koje proizlazi iz redovne aktivnosti društva, kada to povećanje (priljev) ima za posljedicu povećanje glavnice. Prihod se mjeri po fer vrijednosti primljene naknade ili potraživanja.

Prihode čine :

- prihodi od pružanja usluga,
- prihodi od najмова,
- prihodi od ulaganja,
- prihod od učinka tečaja inozemnih valuta,
- ostali prihodi

Prihodi od prodaje usluga čiji je ishod moguće pouzdano utvrditi, obračunavaju se prema stupnju dovršenosti transakcije na dan bilance.

Ako se u trenutku nastanka događaja procijeni da naplata nije izvjesna, prihodi se odgađaju. Za realizaciju iz prethodnih obračunskih razdoblja i za onu koja je u tekućem obračunskom razdoblju obračunana u korist prihoda, potraživanja se ispravljaju na teret troškova.

Državne potpore priznaju se u prihode u razdoblje u kojima će nastati s njima povezani troškovi.

#### **4.2. Rashodi**

Rashodi su smanjenja ekonomskih koristi tijekom obračunskog razdoblja u obliku odljeva ili smanjenja sredstava ili stvaranja obveza što za posljedicu ima smanjenje glavnice.

Obuhvaćaju sve rashode koji se odnose na poslovnu godinu, a proistječu iz aktivnosti društva.

Troškovi posudbe smatraju se troškom razdoblja u kojem su nastali (kamate, financijski troškovi i tečajne razlike).

Društvo kapitalizira troškove posudbe koji se mogu izravno pripisati stjecanju, izgradnji ili proizvodnji kvalificiranog sredstva kao dio troška toga sredstva.

#### **4.3. Dugotrajna nematerijalna imovina**

Dugotrajna nematerijalna imovina je resurs kojeg kontrolira Društvo i od kojeg Društvo očekuje buduće ekonomske koristi, a koji je bez fizičkog obilježja i nenovčano.

Dugotrajna nematerijalna imovina se početno priznaje po trošku nabave, a naknadno mjeri po metodi troška - trošku nabave umanjeno za akumuliranu amortizaciju. Amortizacija se raspoređuju na buduća razdoblja ovisno o vijeku trajanja.

Pri amortizaciji i otpisu nematerijalne imovine primjenjuje se linearna metoda, a vijek uporabe sredstva utvrđuje se na temelju:

- očekivane uporabe sredstva u društvu (očekivani kapacitet ili fizički učinak),
- očekivanog fizičkog trošenja (broj smjena, program popravaka),
- tehničkog starenja (promjene u potražnji za proizvodom ili uslugom),
- zakonskih i sličnih ograničenja povezanih s korištenjem sredstava.

Kada se sredstvo trajno povlači iz uporabe, a od njegovog otuđenja ne očekuju se buduće ekonomske koristi, preostala vrijednost nadoknađuje se u razdoblju povlačenja sredstva na teret rashoda.

#### **4.4. Nekretnine, postrojenja i oprema**

Nekretnine, postrojenja i oprema su materijalna sredstva koja Društvo posjeduje za korištenje u svojoj djelatnosti i od kojih se očekuje da će se koristiti duže od jednog razdoblja.

Nekretnine, postrojenja i oprema se početno priznaje po trošku nabave, a naknadno mjeri po metodi troška - trošku nabave umanjeno za akumuliranu amortizaciju. Amortizacija se raspoređuju na buduća razdoblja ovisno o vijeku trajanja.

Pri amortizaciji i otpisu nekretnina, postrojenja i opreme primjenjuje se linearna metoda, a vijek uporabe sredstva utvrđuje se na temelju:

- očekivane uporabe sredstva u društvu (očekivani kapacitet ili fizički učinak),
- očekivanog fizičkog trošenja (broj smjena, program popravaka),

- tehničkog starenja (promjene u potražnji za proizvodom ili uslugom),
- zakonskih i sličnih ograničenja povezanih s korištenjem sredstava.

Kada se sredstvo trajno povlači iz uporabe, a od njegovog otuđenja ne očekuju se buduće ekonomske koristi, preostala vrijednost nadoknađuje se u razdoblju povlačenja sredstva na teret rashoda.

Dugotrajna imovina namijenjena prodaji iskazuje se sukladno MSFI 5 po knjigovodstvenoj vrijednosti ili fer vrijednosti ovisno o tome koja je manja.

#### **4.5. Ulaganja u nekretnine**

Ulaganje u nekretnine je nekretnina (zemljište, zgrada) koja se drži u svrhu zarade prihoda od najma ili porasta vrijednosti kapitalne imovine.

Ulaganja u nekretnine čine nekretnine koje se ne koriste za obavljanje djelatnosti (osnovne, pomoćne ili administrativne potrebe) kao što su:

- stanovi koji su u vlasništvu Društva,
- zemljišta koja se drže u svrhu dugoročnog porasta kapitalne vrijednosti, a ne zbog kratkoročne prodaje tijekom redovitog poslovanja,
- zemljišta koja se drže za uporabu u još neutvrđenoj budućnosti,

Politika priznavanja, naknadnog mjerenja i amortiziranja nekretnina jednaka je politici koja se primjenjuje za ostalu dugotrajnu materijalnu imovinu.

#### **4.6. Financijska imovina**

Ovisna društva su društva u kojima Društvo ima kontrolu (obično više od 50% glasačke moći). Ulaganja u ovisna društva početno se evidentiraju prema trošku stjecanja, a naknadno prema metodi troška ulaganja sukladno MRS 27 – Konsolidirani i odvojeni financijski izvještaji.

Pridružena društva su ona u kojima Društvo ima značajan utjecaj (obično ima 20%-50% glasačke moći). Ulaganja u pridružena društva početno se evidentiraju prema trošku stjecanja, a naknadno prema metodi udjela sukladno MRS 28 – Ulaganja u pridružena društva u konsolidiranim financijskim izvještajima.

U odvojenim financijskim izvještajima Društvo ulaganja u pridružena društva obračunava po trošku ulaganja ili u skladu s MRS-om 39 – ulaganja u imovinu raspoloživu za prodaju ovisno o tome što je prikladnije.

Sukladno MRS 39 – Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje, ulaganja u ostalu financijsku imovinu tj. ulaganja u vrijednosne papire i udjele gdje Društvo nema značajan utjecaj ili kontrolu (obično ima do 20% glasačke moći) razvrstavaju se kao:

- imovina iskazana po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka – je imovina koja se drži radi trgovanja. Početno se evidentira po trošku stjecanja, a naknadno se vrednuje prema fer vrijednosti kroz račun dobitka i gubitka.



- imovina koja se drži do dospjeća – je imovina koju Društvo namjerava držati do dospjeća. Ta ulaganja iskazuju se po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope, umanjenoj za eventualni ispravak vrijednosti zbog umanjenja.
- imovina raspoloživa za prodaju – je imovina koja je označena kao raspoloživa za prodaju ili nije razvrstana u ostale kategorije. Ta imovina se, nakon početnog priznavanja, ponovno mjeri po fer vrijednosti na temelju kotiranih cijena. Naknadno mjerenje ovih instrumenata po fer vrijednosti iskazuje se u glavnici, a realizirana dobit ili gubitak kod prestanka priznavanja u Računu dobiti i gubitka. Ukoliko ova imovina ne kotira na aktivnom tržištu i njena se fer vrijednost ne može pouzdano utvrditi podložna je pregledu u svrhu smanjenja vrijednosti u skladu s točkom 58 do 70 MRS-a 39.

Stечene vlastite dionice iskazuju se kao smanjenje kapitala. Pri kupnji, prodaji, izdavanju ili poništenju vlastitih vlasničkih instrumenata ne priznaje se gubitak ili dobitak u računu dobitka ili gubitka. Plaćene ili primljene naknade prikazuju se u pričuvama.

Kao financijska ulaganja do dospjeća evidentiraju se ulaganja temeljem kolektivnog osiguranja života. Navedena ulaganja evidentiraju se kao imovina sukladno uplatama, a garantirani dobiti iznad uplata priznaju se kao uvećanje imovine u razdoblju kada su nastali po tabeli kapitalizacije. Dodatne dobiti pripisuju se sukladno obavijesti o ostvarenju iste u razdoblju nastanka.

Sukladno MSFI 7 – Financijski instrumenti: objavljivanje, Društvo objavljuje informacije koje pobliže određuju značaj financijskih instrumenata na njegov financijski položaj i rezultate poslovanja te prirodu i rizike koji proizlaze iz financijskih instrumenata.

Financijska imovina se klasificira kao dugotrajna ukoliko se očekuje da će se realizirati u roku duljem od jedne godine, u suprotnom se klasificira kao kratkotrajna. Dospjeće dijela dugotrajne financijske imovine koje dospijeva u roku do jedne godine klasificira se kao kratkotrajna financijska imovina.

#### **4.7. Potraživanja**

Potraživanja su nederivatna financijska imovina s fiksnim ili utvrdivim plaćanjima koja ne kotiraju na aktivnom tržištu, odnosno prava potraživanja od dužnika plaćanje duga, isporuku ili pružanje usluga.

Iskazuju se u nominalnim svotama, a potraživanja u devizama obračunavaju se po srednjem tečaju HNB-a na posljednji dan obračunskog razdoblja.

Ispravak vrijednosti potraživanja provodi se u razdoblju spoznaje ili sumnje u nemogućnost naplate dijela ili ukupnog potraživanja na teret rashoda razdoblja po procjeni Uprave. Otpis potraživanja provodi se po odluci Uprave, kada je dužnik likvidiran odnosno kada je po presudi izgubljen spor.

Potraživanja se klasificiraju kao dugotrajna ukoliko se očekuje da će se realizirati u roku duljem od jedne godine, u suprotnom se klasificiraju kao kratkotrajna. Dospjeće dijela dugotrajnih potraživanja koje dospijeva u roku do jedne godine klasificira se kao kratkotrajno.

**4.8. Zalihe**

Nabava sirovina, materijala, rezervnih dijelova i automobilskih guma evidentira se po stvarnim troškovima. Obračun utroška iskazuje se po FIFO metodi.

Sitan inventar je imovina nižih vrijednosti i procijenjenog vijeka trajanja duljeg od jedne godine. Sitan inventar u uporabi otpisuje se 100% prilikom stavljanja u upotrebu.

**4.9. Plaćeni troškovi budućih razdoblja**

Plaćeni troškovi unaprijed za buduće razdoblje iskazuju se kao aktivna vremenska razgraničenja, a obračunavaju se u troškove razdoblja na koje se odnose.

**4.10. Obveze**

Obveze su sadašnje obveze poduzetnika, proizašle iz prošlih događaja i za čije se podmirenje očekuje odljev resursa.

Obveze se iskazuju u vrijednosti koja je iskazana u knjigovodstvenoj ispravi, sklopljenom ugovoru, propisu ili Odluci društva. Obveze iskazane u devizama obračunavaju se po srednjem tečaju HNB na posljednji dan obračunskog razdoblja. Sva povećanja obveza za kamate, revalorizaciju ili tečajne razlike smatraju se rashodom razdoblja na koje se odnose.

Obveze temeljem zatezних kamata Društvo iskazuje samo ako je vjerojatan odljev sredstava. Obveze čija je ročnost unutar jedne godine klasificiraju se kao kratkoročne, dok se obveze ročnosti iznad jedne godine klasificiraju kao dugoročne. Dugoročne obveze čije je dospjeće unutar jedne godine klasificiraju se kao kratkoročne.

**4.11. Dugoročna rezerviranja**

Rezerviranja treba priznati samo kada društvo ima sadašnju obvezu kao rezultat prošlog događaja, kada je vjerojatno da će podmirenje obveze zahtijevati odljev resursa te kada se pouzdanom procjenom može utvrditi iznos obveze.

Ako više nije vjerojatno da će odljev resursa sa ekonomskim koristima zahtijevati podmirenje obveze, rezerviranja se trebaju ukinuti.

**4.12. Odgođeni prihodi**

Prihodi koji prema MRS-u 18 nemaju uvjete da budu priznati u tekućem obračunskom razdoblju odgađaju se preko vremenskih razgraničenja za buduća razdoblja.

#### **4.13. Izvještaj o novčanom toku**

U izvještaju o novčanom toku prezentiraju se novčani tijekovi tijekom razdoblja, a primjenjuje se indirektna metoda prema slijedećim vrstama aktivnosti: poslovne aktivnosti, investicijske aktivnosti i financijske aktivnosti.

#### **4.14. Povezane stranke**

Društvo u financijskim izvještajima objavljuje odnose s povezanim strankama sukladno odredbama MRS-a 24.

#### **4.15. Financijski instrumenti**

Financijski instrumenti objavljuju se sukladno odredbama MSFI 7.

#### **4.16. Kratkoročne naknade za vrijeme odsustva zaposlenika**

Društvo sve neiskorištene dane/prava zaposlenika na godišnji odmor u tekućoj godini evidentira te priznaje i mjeri kao kratkoročna rezerviranja na način da neiskorištene dane godišnjih odmora odnosno neisplaćene sate rada vrednuje prema prosječnoj plaći ostvarenoj u istoj.

**IZVJEŠTAJ O FINACIJSKOM POLOŽAJU (BILANCA)****Bilješka 5. NEMATERIJALNA IMOVINA**

Ulaganja i promjene na nematerijalnoj imovini iskazane su kako slijedi:

			u kn
Naziv	Nematerijalna ulaganja	Nemat. ulaganja u pripremi	UKUPNO nemat. ulaganja
<b>NABAVNA VRIJEDNOST</b>			
Početni saldo 01.01.	1.960.838	516.658	<b>2.477.496</b>
Povećanja vrijed. (nabava)		886.631	<b>886.631</b>
Povećanje nabavne vrijed. i smanjenje ulag. u pripremi	1.088.289	-1.088.289	<b>0</b>
<b>STANJE 31.12.</b>	<b>3.049.127</b>	<b>315.000</b>	<b>3.364.127</b>
<b>ISPRAVAK VRIJEDNOSTI</b>			
Početni saldo 01.01.	1.784.865	0	<b>1.784.865</b>
Obračunata amortizacija i vrijed. usklađenje Ispravak vrij. rashodovanih sredstava	146.831	0	<b>146.831</b>
<b>STANJE 31.12.</b>	<b>1.931.696</b>	<b>0</b>	<b>1.931.696</b>
<b>SAD. VRIJED. 01.01.</b>	<b>175.973</b>	<b>516.658</b>	<b>692.631</b>
<b>SAD. VRIJED. 31.12.</b>	<b>1.117.431</b>	<b>315.000</b>	<b>1.432.431</b>

**Bilješka 6. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA**

Ulaganja u nekretnine, postrojenja i opremu iskazana su:

<b>MATERIJALNA ULAGANJA</b>					
<b>Naziv</b>	<b>Zemljište</b>	<b>Građevinski objekti</b>	<b>Postrojenja, alati, oprema i umjet. djela</b>	<b>Mater. ulaganja u tijeku</b>	<b>UKUPNO materijalna ulaganja</b>
<b>NABAVNA VRIJEDNOST</b>					
Početni saldo 01.01.	224.547.305	139.286.009	124.928.485	817	488.762.616
Povećanja vrijed. (nabava)				12.025.067	12.025.067
Povećanje nabavne vrijed. i smanjenje ulaganja u pripremi Rashod, manjkovi i prodaja			11.241.715	-11.241.715	0
Revalorizacija nabavne vrijednosti			-1.103.837		-1.103.837
Donosi, prijenosi, ispravci					0
<b>STANJE 31.12.</b>	<b>224.547.305</b>	<b>139.286.009</b>	<b>135.066.363</b>	<b>784.169</b>	<b>499.683.846</b>
<b>ISPRAVAK VRIJEDNOSTI</b>					
Početni saldo 01.01.	0	25.473.503	99.304.432	0	124.777.935
Obračunata amortizacija i vrijed. usklađenje		2.248.991	5.657.244		7.906.235
Ispravak vrij. rashodovanih sredstava			-915.713		-915.713
Revalorizacija ispravka vrijednosti					0
Donosi, prijenosi, ispravci					0
<b>STANJE 31.12.</b>	<b>0</b>	<b>27.722.494</b>	<b>104.045.963</b>	<b>0</b>	<b>131.768.457</b>
<b>SAD. VRIJED. 01.01.</b>	<b>224.547.305</b>	<b>113.812.506</b>	<b>25.624.053</b>	<b>817</b>	<b>363.984.681</b>
<b>SAD. VRIJED. 31.12.</b>	<b>224.547.305</b>	<b>111.563.515</b>	<b>31.020.400</b>	<b>784.169</b>	<b>367.915.388</b>

- (i) Za iskazana zemljišta i nekretnine u poslovnim knjigama Društvo je ishodilo vlasničke listove ili je postupak ishodaenja temeljem Rješenja Hrvatskog fonda za privatizaciju u tijeku.
- (ii) Povećanje nabavne vrijednosti opreme se najvećim dijelom odnosi na nabavku tri autodizalice ukupne vrijednosti 8.308.121 kn.
- (iii) Smanjenje vrijednosti materijalne imovine u iznosu 1.103.837 kn odnosi se najvećim dijelom na rashod imovine temeljem Odluke Uprave. Radi se o imovini koja je zastarjela i/ili neupotrebljiva i čija otpisana vrijednost iznosi 188.124 kn.

- (iv) Imovina se amortizira stopama konzistentnim u odnosu na prethodna razdoblja. Trošak amortizacije ukupne imovine iznosi 8.214.765 kn (nekretnine, postrojenja i oprema 7.906.235 kn, nematerijalna imovina 146.831 kn, Bilješka 5., te ulaganja u nekretnine 161.699 kn, Bilješka 7.

Značajnije am. skupine	Stopa amortizacije
Privredne zgrade	1 %, 2 %, 3,30 %, 3,33%
Strojevi, uređaji i instalacije	6,67 %, 10 %, 12,5%, 14,29 %
Oprema za obradu podataka	16,67 %
Oprema za grijanje i ventilaciju	10 %, 12,5 %
Alati	10 %, 12,5 %, 14,29 %
Transportna sredstva	10 %, 8,33 %, 16,67 %, 20 %
Poslovni inventar	8,33 %

- (v) Sadašnja vrijednost nekretnina i pokretnina koje su date pod hipoteku ili založno pravo za osiguranje vraćanja kredita iznosi 40.376.828 kn, što čini 10,98% ukupne sadašnje vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme.

Imovina	Zalog	Nabavna vrijed.	Ispravak vrijed.	Sadašnja vrijed.
Rešetari z.č. 6543/23, 6543/24, 645/25, 645/26, 645/27, 6543/28	Erste &Steiermarkische Bank d.d.	8.279.246	0	8.279.246
Škrljevo, u naravi skladišta 5 i 6, s pripadajućim zemljištem	Erste &Steiermarkische Bank d.d.	33.620.292	1.522.710	32.097.582
<b>UKUPNO</b>		<b>41.899.538</b>	<b>1.522.710</b>	<b>40.376.828</b>

- (vi) Na dan Bilance Društvo ima u financijskom najmu (leasingu) pet imovinskih stavki (viličar, dizalice i dva osobna automobila) ukupne sadašnje vrijednosti 7.898.895 kn, Bilješka 16.

**BILJEŠKA 7. ULAGANJA U NEKRETNINE**

OPIS	01.01.2011. u kn	Povećanje	Smanjenje	31.12.2011. u kn
Stanovi-stambene zgrade (I.V. stanova)	11.040.556 (1.407.671)	161.698	685.734 (93.807)	10.354.822 (1.475.562)
<b>UKUPNO</b>	<b>9.632.885</b>			<b>8.879.260</b>

- (i) U tijeku izvještajne godine Društvo je prodalo tri stana nabavne vrijednosti 685.734 kn i sadašnje vrijednosti 591.927 kn te ostvarilo prodajom prihod u visini 718.467 kn.
- (ii) Stanovi se amortiziraju po stopi od 1,5 %, a obračunata amortizacija u tekućoj godini iznosi 161.698 kn.

**Bilješka 8. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA**

Dugotrajnu financijsku imovinu čine:

OPIS	01.01.2011. u kn	Povećanje	Smanjenje	31.12.2011. u kn
Udjeli u ovisnim društvima – MRS 27	14.973.496	0	11.961.084	3.012.412
Udjeli u pridruženim društvima – MRS 28	71.246	59.915.890	1.846	59.985.290
Ulaganje u fin.im. raspoloživo za prodaju	12.175.023			12.175.023
Vrijednosno usklađenje fin. im. R.za P	(7.432.356)	(437.435)	(280.485)	(7.589.305)
<b>UKUPNO FIN.IM.RASPO.ZA PROD.</b>	<b>4.742.667</b>			<b>4.585.718</b>
Ulaganja u imovinu koja se drži do dospjeća	4.602.900	11.183.562	3.676.879	12.109.583
<b>SVEUKUPNO</b>	<b>24.390.309</b>			<b>79.693.002</b>

(i) *Ulaganja u ovisna društva* odnose se na:

Ovisno društvo	01.01.2011. u kn	Povećanje	Smanjenje	31.12.2011. u kn
OPI d.o.o.	2.912.412			2.912.412
Jadranska vrata d.d.	11.845.584		11.845.584	0
Luka prijevoz d.o.o.	20.000			20.000
Stanovi d.o.o.	20.000			20.000
Privezodvez d.o.o.	60.000			60.000
*Čistoća d.o.o.	18.500		18.500	0
*Grafičke usluge d.o.o.	18.500		18.500	0
*Luka održavanje d.o.o.	20.000		20.000	0
*Luka ugostiteljstvo d.o.o.	18.500		18.500	0
*Luka servis d.o.o.	20.000		20.000	0
*Luka čišćenje d.o.o.	20.000		20.000	0
<b>UKUPNO</b>	<b>14.973.496</b>			<b>3.012.412</b>

U svim navedenom društvima Društvo ima 100%-tni udjel. Društva označena zvjezdicom (\*) su društva koja od dana osnivanja nisu otpočela s poslovnim aktivnostima. Uprava je procijenila da se navedena društva neće aktivirati te je Uprava donijela Odluku da nad istim pokrene postupak likvidacije. U izvještajnoj godini proveden je postupak likvidacije te su navedeni udjeli isknjiženi.

(ii) *Ulaganja u pridružena društva* odnose se na ulaganja u:

NAZIV	01.01.2011. u kn	Povećanje	Smanjenje	31.12.2011. u kn	% udjela
Jadranska vrata d.d.	0	59.914.007	0	59.914.007	49
Ganz – Luka Rijeka d.o.o.	29.400			29.400	49
AG Transri Logistic d.o.o.	1.846	37	0	1.883	50
Cargo centar Zagreb d.d.	40.000			40.000	20
<b>SVEUKUPNO</b>	<b>71.246</b>			<b>59.985.290</b>	

(iii) *Ulaganje u financijsku imovinu raspoloživu za prodaju* odnosi se na :

- Udjel u društvu TRANS. RI d.o.o. Rijeka u visini 1.771.000 kn što predstavlja udjel od 4,66% u tom društvu. U tekućoj godini nije bilo promjene visine uloga.



- Ulaganja u vrijednosne papire (dionice) klasificirana su kao „financijska imovina raspoloživa za prodaju“ jer se ne namjerava trgovati s ovom imovinom. Ulaganja su sljedeća:

NAZIV	Usklađeno 31.12.2010. u kn	Tekuće usklađenje/ prodaja	Usklađeno 31.12.2011. u kn	Broj dionica
Viktor Lenac d.d.	100.755	11.195	111.950	11.195
Dionice PBZ	2.092.195	-333.270	1.758.925	3.703
Dionice Croatia osiguranja	436.165	-104.165	332.000	83
Dionice FINVEST CORP.	342.552	269.290	611.842	3.973
<b>Ukupno aktivne dionice</b>	<b>2.971.667</b>	<b>-156.950</b>	<b>2.814.717</b>	
<b>SVEUKUPNO</b>	<b>2.971.667</b>		<b>2.814.717</b>	

- Za dionice na dan bilance izvršeno je usklađenje na tržišnu vrijednost na teret revalorizacijskih rezervi u ukupnom iznosu 156.950 kn, Bilješka 15. Ulaganja na datum bilance nisu opterećena založnim pravima trećih.

- (iv) Ulaganje u financijsku imovinu koja se drži do dospelosti odnosi se na ulaganje Društva u police kolektivnog životnog osiguranja. Povećanje se odnosi na uplaćene premije osiguranja, a smanjenje se odnosi na isplate po osiguranim događajima.

## Bilješka 9. DUGOTRAJNA POTRAŽIVANJA

NAZIV	01.01.2011. u kn	Povećanje	Smanjenje	31.12.2011. u kn
Dug. potr. za prodane stanove na kredit	35.531.813	326.294	3.007.812	32.850.295
(I.V. potraživanja za prodane stanove)	(23.095.679)	212.090	1.955.077	(21.352.692)
Dug. potr. za prodane stanove	2.050.575	40.631	171.431	1.919.775
Potraživanja za „staru deviznu štednju“	9.874.793		9.874.793	0
(I.V. potr. za „staru deviznu štednju“)	(9.874.793)		(9.874.793)	0
<b>UKUPNO</b>	<b>14.486.709</b>			<b>13.417.378</b>

Dugotrajna potraživanja odnose se na prodane stanove zaposlenicima i ostalim kupcima na dugoročne kredite:

- (i) Potraživanja za stanove prodane prije pretvorbe evidentirana su u 100%-tnom iznosu, a u visini 65% potraživanja formirana je ispravka vrijednosti kao obveza prema državi sukladno Zakonu o prodaji stanova na kojima postoji stanarsko pravo. Tijekom godine otplaćen je 21 stan pa ostatak duga za 1.367 stana koji su na dan bilance u otplati iznosi 4.362.346 EUR odnosno 32.850.295 kn. U izvještajnoj godini izvršeno je usklađenje ostatka vrijednosti duga po kupcima budući da Ugovori o prodaji stanova na kojima postoji stanarsko pravo sadrže klauzulu o revalorizaciji po kojoj se vrše otplate te su priznatiprihodi društva u visini umanjenja potraživanja i ispravke vrijednosti što prebijeno iznosi 154.834 kn.

Naplatom rata od radnika smanjuje se potraživanje te se pripadajući dio ispravke vrijednosti zatvara i prenosi na kratkoročne obveze prema državi. U izvještajnoj godini naplaćeno je 3.007.812 kn rata te je 65 % izdvojeno za državu u iznosu od 1.955.077 kn.

Obaveza prema državi za prodane stanove per 31.12.2011. god. evidentirana je u ukupnom iznosu 33.884.932 kn, Bilješka 19.3.

- (ii) Stanovi prodani nakon 2000. godine analitički su izdvojeni budući za njih ne postoji obaveza prema državi, a u otplati je 25 stanova. Ukupno potraživanje za ove stanove na datum Bilance iznosi 1.919.775 kn.

### **Bilješka 10. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA**

<b>NAZIV</b>	<b>01.01.2011. u kn</b>	<b>Povećanje</b>	<b>Smanjenje</b>	<b>31.12.2011. u kn</b>
Odgođena porezna imovina	1.578.906	15.696	835.671	758.931
<b>UKUPNO</b>	<b>1.578.906</b>			<b>758.931</b>

\* *Prepravljeno, Bilješka 3 c)*

**Bilješka 11. ZALIHE**

Zalihe su sljedeće:

NAZIV	31.12.2010. u kn	31.12.2011. u kn
Zalihe sirovina, materijala i rezervnih dijelova	1.954.757	2.221.787
Sitan inventar i HTZ sred. u upotrebi	1.069.314	1.017.835
(Ispravak vrijed. sit.inv. i HTZ sred. u upotrebi)	(1.069.314)	(1.017.835)
Auto-gume u upotrebi	4.149.191	4.021.384
(Ispravak vrijed. autoguma u upotrebi)	(4.149.191)	(4.021.384)
Palete	74.293	74.293
(Ispravak vrijednosti paleta u upotrebi)	(74.293)	(74.293)
<b>UKUPNO</b>	<b>1.954.757</b>	<b>2.221.787</b>

**Bilješka 12. KRATKOTRAJNA POTRAŽIVANJA**

Kratkotrajna potraživanja iskazana su kako slijedi:

NAZIV	31.12.2010. u kn	31.12.2011. u kn
Potraživanja od ovisnih i pridruženih društava	7.899.081	1.085.325
Potraživanja od kupaca	37.799.257	43.036.502
(Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca)	(8.275.530)	(12.979.874)
Potraživanja od države i drugih institucija	21.420.947	23.470.428
Ostala potraživanja	4.614.976	3.935.196
(Ispravak vrijednosti ostalih potraživanja)	(2.367.425)	(2.772.204)
Obračunani prihodi	0	239.272
<b>UKUPNO</b>	<b>61.091.305</b>	<b>56.014.645</b>

**12.1. Potraživanja od kupaca**

OPIS	31.12.2010. u kn	31.12.2011. u kn
Kupci u zemlji (Ispravak vrijednosti kupaca u zemlji)	36.944.347 (7.891.478)	34.386.939 (8.665.065)
Inozemni kupci (Ispravak vrijednosti ino kupaca)	8.753.990 (384.052)	9.734.888 (4.314.809)
<b>NETO POTRAŽIVANJA OD KUPACA</b>	<b>37.422.807</b>	<b>31.141.953</b>

- (i) U tijeku izvještajne godine naplaćeno je 146.288 kn vrijednosno usklađenih potraživanja iz ranijih godina.

**12.2. Potraživanja od države i drugih institucija**

OPIS	31.12.2010. u kn	31.12.2011. u kn
Potraživanje za pretporez	34.994	1.841.642
Potraživanje za naknadu bolovanja i HZZO-a	562.413	395.998
Potraživanje za prodane stanove	20.808.511	21.217.760
Ostalo	15.028	15.028
<b>UKUPNO</b>	<b>21.420.947</b>	<b>23.470.428</b>

- (i) Potraživanja za pretporez iznose 1.841.642 kn, od čega 1.823.267 kn se odnosi na potraživanje na temelju porezne prijave, a ostatak od 18.375 kn se odnosi na potraživanja po primljenim računima.
- (ii) Potraživanje za naknadu bolovanja i HZZO-a iznosi od 319.016.
- (iii) Potraživanja od države za prodane stanove u iznosu 21.217.760 kn tj. 2.817.606 EUR odnose se na stanove koje je „Luka” p.o. prodala djelatnicima za „konvertibilne devize“ u razdoblju 1992.-1995. godine. Potraživanja bi se trebala podmiriti državnim obveznicama. Vlada Republike Hrvatske o tome nije donijela odluku i nije potvrdila potraživanje.

**12.3. Ostala potraživanja**

<b>OPIS</b>	<b>31.12.2010. u kn</b>	<b>31.12.2011. u kn</b>
Potraživanja za kamate	558.924	0
Potraživanje za kamate – utužene	2.751.779	2.741.604
(Ispravak vrijednosti potraživanja za kamate)	(2.336.825)	(2.741.604)
Potraživanje za naknadu šteta	675.701	453.645
Ostala potraživanja	628.572	739.947
(Ispravak vrijednosti ostalih potraživanja)	(30.600)	(30.600)
<b>UKUPNO</b>	<b>2.247.151</b>	<b>1.162.021</b>

- (i) Potraživanje za utužene zatezne kamate u iznosu 2.741.604 kn znatnim dijelom se odnosi na sporna i utužena potraživanja za zatezne kamate te su u cijelosti vrijednosno usklađena. U tijeku izvještajne godine izvršen je otpis 404.779 kn potraživanja za kamate.
- (ii) Potraživanje za naknadu šteta od osiguravajućih društava odnosi se na potraživanje od osiguravatelja za naknadu plaće za vrijeme bolovanja djelatnika u ukupnom iznosu 394.791 kn tenaknadu štete dugotrajne imovine u iznosu 58.854 kn.
- (iii) Ostala potraživanja najvećim dijelom odnose se na potraživanje od Transsouth - Poropat u iznosu od 581.994 kn (100.000 USD).

**Bilješka 13. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA TE NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI**

<b>NAZIV</b>	<b>31.12.2010. u kn</b>	<b>31.12.2011. u kn</b>
Dani krediti, depoziti i kaucije	0	70.332.506
Novac i novčani ekvivalenti	1.010.026	505.811
<b>UKUPNO</b>	<b>1.010.026</b>	<b>70.838.317</b>

- (i) Dani krediti, depoziti i kaucije se sastoje od depozita u banci u iznosu od 68.931.614 kn, potraživanja za kamate na dane depozite 1.102.966 kn te na dane zajmove povezanim poduzetnicima u iznosu od 297.926 kn.

- (ii) Novac i novčani ekvivalenti sastoje se od novčanih sredstava na kuskim računima, deviznim računima i u blagajnama na 31.12.2011. te od oročenih depozita koji su u svakom trenutku raspoloživi.

**Bilješka 14. TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA**

Troškovi budućeg razdoblja iskazani na dan 31.12.2011. godine odnose se na:

Opis	01.01.2011. u kn	Povećanje	Smanjenje	31.12.2011. u kn
Unaprijed plaćeni troškovi	762.799	8.015.387	8.048.239	729.948
Budući troškovi – Svj. bank	26.261.647	0	5.978.952	20.282.695
Budući troškovi - Royal	4.992.223	6.690.496	1.753.084	9.929.635
Ostali budući troškovi	329.904	0	329.904	0
<b>UKUPNO</b>	<b>32.346.574</b>			<b>30.942.278</b>

\* *Prepravljeno, Bilješka 3 c)*

- (i) Unaprijed plaćeni troškovi najvećim dijelom odnose se na troškove prijevoza djelatnika s posla i na posao za siječanj 2012. godine u iznosu 275.996 kn te plaćene premije osiguranja u iznosu 437.337 kn.
- (ii) Na poziciji Budući troškovi – Svjetska banka evidentirani su odgođeni troškovi zbrinjavanja prema projektu Svjetske banke Rijeka Gateway Project. Troškovi se u Računu dobiti i gubitka priznaju u razdoblju u kojem se očekuju efekti odlaska djelatnika tj. iznos glavnice i kamate raspoređuje se na razdoblja za koja se očekuju uštede, a koji izračun je napravljen na bazi prosječnog broja godina do mirovine zaposlenika koji su primili naknade.  
Troškovi se priznaju do 2017. godine.
- (iii) Budući troškovi –Royal mirovinsko osiguranje d.d. odnose se na neto iznose po novo sklopljenim ugovorima iz tekuće godine koji dopjevaju na naplatu ukupno za razdoblje od 2012.-2014. godine u visini 9.250.793 kn te kamate u iznosu 678.842 kn.

**Bilješka 15. KAPITAL I REZERVE**

Opis	01.01.2011. u kn	Povećanje	Smanjenje	31.12.2011. u kn
Temeljni kapital	598.047.500			598.047.500
Rezerve za kapital	66			66
Revalorizacijske rezerve fin. imovine	* (6.689.121)	(393.691)	(252.436)	(6.830.376)
Revalorizacijske rezerve imovine	* 19.729.781		11.159	19.718.622
(Preneseni gubitak)	* (281.017.140)	11.159	(1.512.903)	(279.491.836)
Dobit tekuće godine	1.512.903	120.022.685	1.512.903	120.022.685
<b>UKUPNO</b>	<b>331.583.989</b>			<b>451.466.662</b>

\* *Prepravljeno, Bilješka 3 c)*

- (i) Temeljni kapital Društva nije se mijenjao tijekom 2011. godine i iznosi 598.047.500 kn.
- (ii) Društvo je u tekućoj godini u okviru revalorizacijskih rezervi financijske imovine namijenjene prodaji iskazalo usklađenje vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju, Bilješka 8(iii) i 10.
- (iii) Smanjenje revalorizacijske rezerve iz imovine predstavlja realizaciju revaloriziranog dijela imovine.
- (iv) Dio prenesenog gubitka je u tijeku izvještajne godine pokriven iz dobiti 2010. godine u iznosu 1.512.903 kn temeljem Odluke Skupštine Društva.
- (v) Dobit tekuće godine iznosi 120.022.685 kn.

**Bilješka 16. KREDITI I ZAJMOVI**

U tablici na sljedećoj stranici dan je pojedinačni pregled dugoročnih obveza po osnovu zajmova i kredita, kao i uvjeti odobravanja:

**PREGLED OBVEZA PO DUGOROČNIM KREDITIMA I ZAJMOVIMA NA 31.12.2011. GODINE**

Naziv i godina odobrenja	Rok povrata	Stanje 01.01.2011.	Povećanje	Smanjenje	Stanje 31.12.2011.	Dospjeće 2012.	Dospjeće nakon 2012.
Zajam 2003.g.	2018.g.	39.905.369	5.154.953	12.299.406	32.760.916	5.040.141	27.720.775
Zajam 2006. g.	2011.g.	1.210.890	8.940	1.219.830	0	0	0
Zajam 2009.g.		5.685.665	7.746.962	3.360.411	10.072.216	4.624.468	5.447.748
<b>UKUPNE OBVEZE ZA ZAJMOVE</b>		<b>46.801.924</b>	<b>12.910.855</b>	<b>16.879.647</b>	<b>42.833.132</b>	<b>9.664.609</b>	<b>33.168.523</b>
Kredit 2007.g.	2015.g.	3.660.998	95.124	743.953	3.012.169	753.042	2.259.127
Kredit 2008.g.	2016.g.	4.006.788	125.853	743.953	3.388.688	753.042	2.635.646
Kredit 2008.g.	2018.g.	14.734.164	427.486	2.046.170	13.115.480	2.070.865	11.044.615
Kredit 2008.g.	2016.g.	2.040.858	54.514	350.588	1.744.784	354.871	1.389.913
Kredit 2003.g.	2014.g.	8.481.915	252.076	2.489.550	6.244.441	2.497.776	3.746.665
Kredit 2011.g.	2014.g.	0	3.000.000	3.000.000	0	0	0
Kredit 2011.g.	2011.g.	0	8.439.933	700.418	7.739.515	2.814.369	4.925.146
Leasing	2015.g.	1.100.604	20.072	238.097	882.579	254.432	628.147
Leasing	2015.g.	1.628.556	30.093	292.717	1.365.932	312.208	1.053.724
Leasing	2016.g.	1.682.591	38.770	284.509	1.436.852	306.770	1.130.082
Leasing	2015.g.	0	218.464	98.875	119.589	44.251	75.338
Leasing	2015.g.	0	218.464	98.875	119.589	44.251	75.338
<b>UKUPNE OBVEZE PREMA FIN. INSTITUCIJAMA</b>		<b>37.336.474</b>	<b>12.920.849</b>	<b>11.087.705</b>	<b>39.169.618</b>	<b>10.205.877</b>	<b>28.963.741</b>
<b>UKUPNO</b>		<b>84.138.398</b>	<b>25.831.704</b>	<b>27.967.352</b>	<b>82.002.750</b>	<b>19.870.486</b>	<b>62.132.264</b>
- tekuće dospjeće dugoročnih obveza		-22.529.880			-19.870.486		
<b>DUGOROČNO DOSPJEĆE OBVEZA</b>		<b>61.608.518</b>			<b>62.132.264</b>		

Kamata na kredite se obračunava: za dio kredita fiksno 5,5 p.p. ili 7 p.p. varijabilno, a za dio EURIBOR + 2,5 p.p.; za leasinge EURIBOR + 3,25 p.p ili 9,03% i usklađuje se prema indeksu EURIBOR 3-mjesečni; za zajam 2003. LIBOR + LIBOR.



**Bilješka 17. DUGOROČNA REZERVIRANJA**

NAZIV	01.01.2011. kn	Povećanje	Smanjenje	31.12.2011. kn
Rezerviranja po sporovima	11.602.282	0	0	11.602.282
<b>UKUPNO</b>	<b>11.602.282</b>			<b>11.602.282</b>

\* Prepravljeno, Bilješka 3 c)

- (i) Društvo iskazuje rezerviranje troškova iz ranijih godina za spor koji se vodi sa Osiguranjem Zagreb u iznosu 1.987.256 kn, te rezerviranje za spor sa društvom Hrvatske vode u iznosu od 9.615.026 kn.

**Bilješka 18. ODGOĐENE POREZNE OBVEZE**

NAZIV	01.01.2011. kn	Povećanje	Smanjenje	31.12.2011. kn
Odgodene porezne obveze	2.192.198		1.240	2.190.958
<b>UKUPNO</b>	<b>2.192.198</b>			<b>2.190.958</b>

\* Prepravljeno, Bilješka 3 c)

**Bilješka 19. NEPREDVIĐENE OBVEZE, SPOROVI, DANA JAMSTVA I HIPOTEKE DRUGIMA**

- (i) Prema podacima Porezne uprave (evidencija porezne uprave – stanje računa poreznog obveznika) prema Društvu postoji potraživanje Ministarstva financija - Porezne uprave temeljem poreza na dohodak od nesamostalnog rada. Na dan 31.12.2011. evidentiran je iznos od 12,1 mil. kn, a uključuje glavnice od 1,5 mil. kn i obračunate zatezne kamate od 1994. i 1995. godine. Društvo u svojim knjigama nema evidentirane ove obveze jer ih smatra neosnovanim. Uputilo je nadležnom tijelu zahtjev za utvrđenje zastare i apsolutne zastare. Uprava Društva procjenjuje da nema osnove za formiranje rezervacija.
- (ii) Protiv Društva je u tijeku značajan broj sudskih sporova po tužbama iz radnih sporova i tužbama dobavljača. Ukupan broj predmeta po radnim sporovima na dan 31.12.2011. godine je 113, ukupne vrijednosti glavnice tužbenih zahtjeva u iznosu 11,4 milijuna. Od toga za naknadu štete zbog povrede na radu ima 66 predmeta u iznosu tužbenih zahtjeva od 8,2 milijuna kn što je

uglavnom pokriveno osiguranjem od nezgode kod Croatia osiguranja do visine osigurane svote. Ukupno 24 predmeta se odnose na razliku regresa za 2004. godinu, a tužbeni zahtjevi se temelje na isplati razlike regresa za 2004. godinu u visini od 400 kn po zaposlenom što je razlika između visine nagrade po Kolektivnom ugovoru i iznosa neoporezive godišnje nagrade propisane od Ministarstva financija za 2004. godinu. Ostalo su predmeti za kamate na kašnjenje isplate plaće te ostali radni sporovi. Uprava smatra da po ovim tužbama neće doći do odljeva sredstava zbog istaknute činjenice pokrivenosti većine šteta kod osiguravajućeg društva.

Protiv Društva su na dan izvještavanja u tijeku sudski postupci temeljem tužbi domaćih i ino dobavljača. Za utužene iznose nisu izvršene rezervacije jer Društvo osporava pravni temelj istih jer postoje prvostupanjske presude u korist društva i nije izvjestan njihov negativan ishod. Među najvećima su sporovi u ukupnom iznosu 133,5 milijuna kn: Autohit d.o.o., Hrvatske željeznice, Dami d.o.o. i Bunge Spa.

- Za tužbu naknade štete zbog izmakle dobiti radi raskida ugovora s društvom Autohit d.o.o. u iznosu 100,9 mil kn po ocjeni odvjetnika velika je šansa da će sud uvažiti argumente Društva. Uprava Društva procjenjuje da nema osnove za formiranje rezerviranja.
  - Spor sa HŽ odnosi se na 4,9 mil. kn radi povrata zemljišta za koji postoji prvostupanjska presuda u korist Društva i 18,8 mil. kn vagonске dangubnine za koje tužitelj još nije pružio relevantne dokaze aktivne legitimacije te prema sadašnjem stanju spisa još uvijek nije dokazao tražbinu. Iz tog razloga Uprava Društva procjenjuje da nema osnove za formiranje rezerviranja.
  - Tužbeni zahtjev društva Dami d.o.o. u visini 5 mil. kn odnosi se na tužbu za naknadu štete. Uprava Društva procjenjuje da nema osnove za formiranje rezerviranja.
  - Tužbeni zahtjev Bunge Spa u visini od 3,9 mil kn s velikom vjerojatnošću će biti odbijen jer imajući u vidu uvjete poslovanja / skladištenja po kojima je zaprimljen teret i stanje tereta u vrijeme primitka robe u skladišta te prirodna svojstva robe spor ide u korist Društva. Stoga, Uprava Društva procjenjuje da nema osnove za formiranje rezerviranja.
- (iii) Društvo je sklopilo s bankom Ugovor o kratkoročnom limitu u visini 1,5 mil EUR za potrebe odobravanja kredita, izdavanja garancija, otvaranja akreditiva s odloženim polaganjem pokrića, eskontiranje mjenica i odobravanje drugih plasmana.

**Bilješka 20. KRATKOROČNE OBVEZE**

NAZIV	31.12.2010. u kn	31.12.2011. u kn
Kredit i zajmovi	22.529.880	20.003.232
Rezerviranja	* 3.123.365	2.968.470
<b>Obveze prema dobavljačima</b>		
Obveze prema povezanim društvima	460.474	977.341
Obveze prema dobavljačima	14.898.239	20.567.064
<b>Ostale kratkoročne obveze</b>		
Obveze prema zaposlenima	4.698.754	4.104.072
Obveze za poreze, doprinose i dr. pristojbe	3.164.477	14.707.923
Ostale obveze	35.106.054	34.492.925
Obračunati troškovi	11.559.665	6.900.162
<b>UKUPNO</b>	<b>95.540.908</b>	<b>104.721.189</b>

\* Prepravljeno, Bilješka 3 d)

**20.1. Obveze s osnove kredita i zajmova**

Obveze s osnove kredita i zajmova na dan 31.12.2011. godine najvećim se dijelom sastoje od tekućeg dospjeća dugoročnih obveza, Bilješka 16.

**20.2. Rezerviranja**

NAZIV	01.01.2011. kn	Povećanje	Smanjenje	31.12.2011. kn
Rezerviranja	3.123.365	2.968.470	3.123.365	2.968.470
<b>UKUPNO</b>	<b>3.123.365</b>			<b>2.968.470</b>

Rezerviranja se odnose na obračunate troškove godišnjih odmora koji se trebaju iskoristiti u 2012. godini.

**20.3. Obveze prema dobavljačima**

<b>OPIS</b>	<b>31.12.2010. kn</b>	<b>31.12.2011. kn</b>
Obveze prema povezanim društvima	460.474	977.341
Dobavljači u zemlji	14.849.977	20.034.521
Dobavljači u inozemstvu	48.262	532.542
<b>UKUPNO</b>	<b>15.358.713</b>	<b>21.544.404</b>

**20.4. Ostale kratkoročne obveze**

<b>NAZIV</b>	<b>31.12.2010. kn</b>	<b>31.12.2011. kn</b>
Obveze prema zaposlenima	4.698.754	4.104.072
Porez na dobit	0	12.044.519
<b>Ostale obveze</b>		
Porezi i doprinosi iz i na plaće	2.719.954	2.375.200
Komunalna naknada i kamate	193.117	193.267
Naknada za uređenje voda i zaštitu voda	0	292
Doprinos za šume	6.757	71.741
Spomenička renta	0	31.88
PDV za 12. mjesec	215.947	0
Obveza s temelja prodaje stanova	34.429.854	33.884.932
Ostale obveze	704.902	630.778
<b>UKUPNO</b>	<b>42.969.285</b>	<b>53.304.920</b>

- (i) Obveze prema zaposlenima najvećim dijelom odnose se na evidentirane neto plaće za prosinac 2011. godine koja je isplaćena u siječnju 2012. godine.
- (ii) Porezi i doprinosi iz i na plaće u saldu 31.12.2011. godine odnose se na plaću za prosinac 2011. godine.
- (iii) Obveza s temelja komunalne naknade predstavlja obvezu prema Gradu Bakru 175.431 kn i Općini Raša 17.419 kn, te obvezu za kamatu za komunalnu naknadu u iznosu od 417 kn.
- (iv) Obveza s temelja prodaje stanova na kredit objašnjena je u Bilješki 9.

- (v) Ostale obveze iskazane su u iznosu 608.053 kn, a najvećim dijelom predstavljaju obvezu prema Transsouth – Poropat u visini potraživanja iznosu 581.994 kn, Bilješka 12.3(iii).

## 20.5. Odgođeno plaćanje troškova

Odgođeno plaćanje troškova na dan 31.12.2011. godine odnose se na:

NAZIV	01.01.2011. u kn	Povećanje	Smanjenje	31.12.2011. u kn
Obračunati troškovi otpremnina	11.537.042		4.657.250	6.879.792
Obračunati troškovi	22.623		2.253	20.370
<b>UKUPNO</b>	<b>11.559.665</b>			<b>6.900.162</b>

\* *Prepravljeno, Bilješka 3 c)*

- (i) Obračunati troškovi otpremnina predstavljaju nedospjele kamate po zajmu Lučke uprave i Međunarodne banke za obnovu i razvoj, Bilješka 14(ii) i 16.

## Bilješka 21. OBVEZE ZA TEKUĆI POREZ

NAZIV	01.01.2011. u kn	Povećanje	Smanjenje	31.12.2011. u kn
Tekući porez	0	12.044.519		12.044.519
<b>UKUPNO</b>	<b>0</b>			<b>12.044.519</b>

Obveza za porez na dobit za 2011. godini prema poreznoj prijavi iznosi 12.044.519 kn, Bilješka 20.4. i 28.

**Bilješka 22. PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA**

Odgođeno plaćanje troškova na dan 31.12.2011. godine odnosi se na:

NAZIV	01.01.2011. u kn	Povećanje	Smanjenje	31.12.2011. u kn
Obračunate kamate kupcima	414.958	0	414.958	0
Odobrena sredstva državnog proračuna	4.258.860	0	4.258.860	0
Odgođeno priznavanje prihoda	3.967.070	960.697	4.927.705	62
<b>UKUPNO</b>	<b>8.640.888</b>			<b>62</b>

- (i) Odobrena sredstva iz državnog proračuna u potpunosti su doznačena u 2009. godini, a odnose se na sredstva doznačena radi otplate kredita Pariški klub, Bilješka 23 (ii).
- (ii) Povećanje odgođenog povećanja prihoda odnosi se na naplaćene štete od Croatia osiguranja, a smanjenje na preknjiženje spornih potraživanja na ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca.

**RAČUN DOBITI I GUBITKA****Bilješka 23. POSLOVNI PRIHODI**

Poslovni prihodi su sljedeći:

<b>VRSTA PRIHODA</b>	<b>2010. u kn</b>	<b>2011. u kn</b>
Prihodi od prodaje u zemlji	55.025.501	62.181.384
Prihodi od prodaje u inozemstvu	81.858.860	83.679.857
Prihodi od povezanih društava	19.211.753	15.030.715
<i>Ukupno prihodi od prodaje</i>	<i>156.096.114</i>	<i>160.891.956</i>
<i>Ostali poslovni prihodi</i>	<i>20.847.454</i>	<i>22.860.195</i>
<b>UKUPNO POSLOVNI PRIHODI</b>	<b>176.943.568</b>	<b>183.752.151</b>

- (i) Prihodi od prodaje u zemlji i inozemstvu najvećim dijelom odnose se na usluge lučke manipulacije (ukrcaj, iskrcaj, prekrcaj roba i skladištenje), usluge priveza i odveza brodova te špediterske poslove, od čega se 15.030.715 kn odnosi na prihode od povezanih društava (Jadranska vrata d.d. 14.933.290 kn, Luka prijevoz d.o.o. 97.425 kn).
- (ii) Ostali poslovni prihodi prikazani su u sljedećoj tablici:

<b>VRSTA PRIHODA</b>	<b>2010. u kn</b>	<b>2011. u kn</b>
Prihod od zakupnina	14.777.331	14.828.048
Prihod od prodaje imovine	771.057	740.275
Prihod od naplaćenih otpisanih potraživanja	1.248.633	146.288
Prihod od otpisa obveza prema dobavljačima	383.766	13.237
Prihodi s temelja naplate šteta od osiguranja	2.430.999	2.549.629
Ostali poslovni prihodi	1.235.669	4.582.717
<b>UKUPNO OSTALI PRIHODI</b>	<b>20.847.454</b>	<b>22.860.195</b>

- Prihodi od zakupnina iskazani su u iznosu od 14.828.048 kn, a najvećim dijelom se odnose na prihode od zakupa poslovnih prostora.
- Prihodi od prodaje imovine odnose na prihode od tri prodana stana u izvještajnoj godini, Bilješka 7(i) i prihode od prodaje imovine u staro željezo.

- Prihodi od naplaćenih potraživanja odnose se na naplaćena u ranijim godinama vrijednosno usklađena potraživanja, Bilješka 12.1.
- Prihodi s temelja naplate šteta od osiguranja odnose se na prihode od osiguranja naknade plaća za vrijeme bolovanja djelatnika s pravom na naknadu plaća 2.281.111 kn te naknade šteta od osiguranja imovine 268.518 kn.
- Ostali poslovni prihodi iskazani su u iznosu 4.582.717 kn i najvećim dijelom se odnose na sredstva doznačena iz državnog proračuna prema Ugovoru o preuzimanju dugoročnih obveza od 23.03.1998.g. u iznosu 4.258.860 kn.

U nastavku su iskazani poslovni prihodi po segmentima i to kombinirano po poslovnim i zemljopisnim segmentima:

<b>ORGANIZACIJSKA JEDINICA</b>	<b>2010. u kn</b>	<b>2011. u kn</b>
Terminal zapad	81.733.632	81.333.105
Terminal istok	29.330.979	35.797.075
Terminal silos	9.724.575	9.189.750
Terminal Bakar	17.791.434	19.542.727
Terminal Škrljevo	14.154.956	15.182.626
Terminal Bršica	12.289.104	12.305.037
Privez-odvez	11.918.886	10.401.831
<b>UKUPNO POSLOVNI PRIHODI</b>	<b>176.943.568</b>	<b>183.752.151</b>



**Bilješka 24. POSLOVNI RASHODI**

Poslovni rashodi su sljedeći:

<b>VRSTA RASHODA</b>	<b>2010. u kn</b>	<b>2011. u kn</b>
Materijalni troškovi	48.231.763	56.860.735
Troškovi osoblja	85.107.889	80.574.236
Amortizacija	8.023.708	8.214.765
Ostali troškovi	34.306.591	37.406.907
<b>UKUPNO</b>	<b>175.669.951</b>	<b>183.056.644</b>

- (i) Materijalni troškovi obuhvaćaju utrošene sirovine i materijal u iznosu 10.725.036 kn, potrošenu energiju 12.167.759 kn, otpis sitnog inventara, auto guma i sl. 1.039.409 kn, prijevozne usluge, pošta i telekomunikacije 5.031.471 kn, usluge održavanja 5.548.806 kn, komunalne usluge 2.486.596 kn, troškove koncesije 2.875.855 kn, najma radne snage 9.811.676 kn te ostale usluge 7.123.589 kn (usluge uskladištenja i prekrcaja robe, usluge kontrole i ispitivanja, dezinfekcije, usluge vođenja parkinga, lučke i ostale naknade te ostalo).
- (ii) Troškovi osoblja sadrže plaće djelatnika u iznosu 50.192.319 kn, porez, prizrez i doprinose iz plaća 18.554.438 kn i doprinose na plaće 11.827.479 kn.
- (iii) Amortizacija materijalne i nematerijalne imovine obračunata je na nabavnu vrijednost svakog pojedinog sredstva iz skupine nematerijalne i materijalne imovine, te iznosi 8.214.765 kn.
- (iv) Ostali troškovi prikazani su u sljedećoj tablici:

<b>VRSTA RASHODA</b>	<b>2010. u kn</b>	<b>2011. u kn</b>
Naknade troškova zaposlenika	3.845.021	3.579.285
Neproizvodne usluge	2.104.187	3.289.655
Reprezentacija	247.365	265.729
Premije osiguranja	6.869.968	6.794.131
Porezi, doprinosi i naknade koji ne ovise o posl. rez.	9.180.857	9.980.310
Bankarske usluge i članarine	239.084	317.828
Troškovi ostalih mat. prava zaposlenih	8.168.683	5.220.222
Ostali troškovi	1.953.747	3.144.182
Vrijednosno usklađenje	0	880.337
Neotpis. vrijed. otuđene i rashod. imovine	0	16.056
Naknade šteta, dangube, kazne	1.200.001	3.465.622
Rashodi proteklih godina	204.098	145.721
Ostali rashodi	293.581	307.829
<b>UKUPNO</b>	<b>34.306.591</b>	<b>37.406.907</b>

- Naknade troškova zaposlenika najvećim se dijelom odnose na naknadu troškova prijevoza na posao i s posla u iznosu 3.457.465 kn.
- Neproizvodne usluge većim dijelom predstavljaju izdatke za intelektualne usluge u iznosu 1.545.489 kn, izdatke za usluge odvjetnika u iznosu 619.333 kn, troškove za rad po ugovoru 356.437 kn i naknade članovima NO 233.834 kn.
- Troškovi premija osiguranja iskazani su kroz troškove osiguranja osoba u iznosu 3.378.366 kn, osiguranja imovine i odgovornosti iz djelatnosti 2.889.614 kn te osiguranja vozila i plovila 526.151 kn.
- Doprinosi koji ne ovise o poslovnom rezultatu sadrže troškove komunalne naknade u iznosu 7.685.763 kn, spomeničke rente 531.168 kn, naknade za uređenje voda 1.027.760 kn, naknade za zaštitu voda 67.036 kn, doprinosa za općekorisnu funkciju šuma 172.984 kn, doprinosa HGK 77.327 kn, te poreze 418.272 kn.
- Troškovi ostalih materijalnih prava zaposlenih odnose se na troškove otpremnina temeljem restrukturiranja 1.574.136 kn te nagrade i potpore zaposlenicima 3.646.086 kn.
- Ostali troškovi se uglavnom odnose na sudske pristojbe, administrativne takse i kazne u iznosu 1.029.362 kn te, dotacije sindikatima u iznosu 211.314 kn, troškove dokupa staža 1.720.760 kn i troškove literature, administrativnih oglasai stručnog usavršavanja 182.745 kn.
- U 2011. godini izvršeno je vrijednosno usklađenje potraživanja od kupaca u iznosu 880.337 kn.

- Naknade šteta, dangube i kazne predstavljaju najvećim dijelom naknade šteta djelatnika u svezi prava iz radnog odnosa 1.050.410kn, rente i franšize 344.367 kn, te ostale naknade šteta 1.422.079 kn.
- Ostali rashodi predstavljaju reklamacije računa u iznosu 207.383 kn, odobrene popuste u iznosu 100.297 kn i ostalo u iznosu 150 kn.

Poslovni rashodi po segmentima iskazani su kako slijedi:

<b>ORGANIZACIJSKA JEDINICA</b>	<b>2010. u kn</b>	<b>2011. u kn</b>
Terminal zapad	81.274.038	81.085.233
Terminal istok	29.109.016	35.744.853
Terminal silos	9.667.694	9.102.601
Terminal Bakar	17.563.170	19.441.815
Terminal Škrljevo	14.088.935	15.104.341
Terminal Bršica	12.218.994	12.233.949
Privez-odvez	11.748.104	10.343.851
<b>UKUPNO POSLOVNI RASHODI</b>	<b>175.669.951</b>	<b>183.056.644</b>

## **Bilješka 25. FINANCIJSKI PRIHODI**

<b>VRSTA PRIHODA</b>	<b>2010. u kn</b>	<b>2011. u kn</b>
Prihodi od kamata i sl.	2.326.520	3.089.665
Prihodi od udjela u ovisna društva	4.682.585	0
Dobit od prodaje udjela	0	139.937.742
Pozitivne tečajne razlike	524.039	1.157.941
Prihodi od dionica i udjela	86.561	66.162
Prihod od revalorizacije stanova	361.622	564.083
<b>UKUPNO</b>	<b>7.981.327</b>	<b>144.815.593</b>

- (i) Najveći dio prihoda od kamata i sl. odnosi se kamate po depozitima u iznosu 2.801.563 kn te na prihode od prinosa po policama životnog osiguranja u iznosu 240.515 kn.
- (ii) Dobit od prodaje udjela odnose se na prodaju dionica društva Jadranska vrata u iznosu 91.750.904 kn i povećanje rezerve za kapital izvršene od strane strateškog partnera

sukladno ugovoru o prodaji i prijenosu dionica kao sastavni dio kupoprodaje u iznosu 48.186.838 kn, Bilješka 8(i).

- (iii) Pozitivne tečajne razlike najvećim su dijelom ostvarene od usklađenja po prodajama usluga inozemnom tržištu u iznosu 965.166 kn.

## **Bilješka 25. FINANCIJSKI RASHODI**

<b>VRSTA RASHODA</b>	<b>2010. u kn</b>	<b>2011. u kn</b>
Rashodi od prodaje dionica	1.161.927	0
Rashodi od likvidacije Ovisnih društava, Bilješka 8(i)	0	55.992
Kamate s nepovezanim društvima	4.460.435	5.594.267
Negativne tečajne razlike	2.119.678	6.957.966
<b>UKUPNO</b>	<b>7.742.041</b>	<b>12.608.225</b>

- (i) Kamate s nepovezanim društvima odnose se na kamate po dugoročnim i kratkoročnim kreditima te kamate po leasingu u iznosu 3.067.024 kn, te zatezne kamate u iznosu 2.527.243 kn.
- (ii) Negativne tečajne razlike najvećim su dijelom ostvarene od usklađenja obveza po kreditima i zajmovima na tečaj u iznosu 6.143.080 kn.

## **Bilješka 27. DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA**

Dobit društva utvrđena je kao razlika između ukupnih prihoda i rashoda izvještajne godine i iznosi 132.902.875 kn (prethodne godine 1.512.903 kn).

## **Bilješka 28. POREZNI RASHOD**

Prema Zakonu o porezu na dobit, oporezuje se računovodstvena dobit utvrđena prema Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja, koja se korigira odnosno uvećava ili umanjuje po poreznim propisima, što se iskazuje u poreznoj Bilanci i čini osnovicu za oporezivanje. Društvo je korisnik slobodne zone koja se nalazi u prostornoj jedinici za statistiku II razine – Središnja i Istočna (Panonska) Hrvatska (HR 02) i Jadranska Hrvatska (HR 03) te sukladno članku 37.a Zakona o slobodnim zonama plaća porez na dobit u visini 50% od propisane stope poreza na dobit u razdoblju od 2008. do 2013. godine odnosno porez na dobit

plaća po stopi 10%, pri čemu se iznos olakšice izračunava tako da se na iznos ostvarene dobiti od obavljanja djelatnosti na navedenom području primjeni stopa 10%.

Prema Prijavi poreza na dobit za 2011. godinu, Društvo iskazuje poreznu dobit u iznosu 128.801.901 kn. Ukupni preneseni porezni gubitak koji se može iskoristiti u 2011. godini iznosi 8.356.711 kn pa tekući porezni rashod iznosi 12.044.519 kn.

Neto dobit tekuće godine iznosi 120.022.685 kn (u prethodnom razdoblju 1.512.903 kn). Ukupni porezni rashod u 2011. godini iznosi 12.880.190 kn i sastoji se od tekućeg i odgođenog poreznog rashoda. Tekući porezni rashod je obveza koja se iskazuje na osnovicu za oporezivanje od 120.445.190 kn i oporezuje se stopom od 10% te prema poreznoj prijavi iznosi 12.044.519 kn. Odgođeni porezni rashod u iznosu od 835.671 kn nastao je kao rezultat korištenja odgođene porezne imovine nastale temeljem ispravka prethodnih razdoblja, Bilješka 3 c).

### **Bilješka 29. IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVATNOJ DOBITI**

- (i) U tijeku godine ostvaren je gubitak od ponovnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju u iznosu 141.255 kn, Bilješka 8.

### **Bilješka 30. POVEZANE STRANKE**

- (i) Društvo objavljuje transakcije s temelja odnosa s povezanim društvima Jadranska vrata d.o.o., OPI d.o.o., Luka prijevoz d.o.o. i Stanovi d.o.o.

#### ***JADRANSKA VRATA d.o.o.***

<b>OPIS</b>	<b>01.01.2011. u kn</b>	<b>Povećanje</b>	<b>Smanjenje</b>	<b>31.12.2011. u kn</b>
- potraživanja od kupaca	7.875.536	20.138.263	26.929.331	1.084.468
<b>Ukupno potraživanja</b>	<b>7.875.536</b>	<b>20.138.263</b>	<b>26.929.331</b>	<b>1.084.468</b>
- obveze prema dobavljačima	0	2.245.702	2.049.156	196.546
<b>Ukupno obveze</b>	<b>0</b>	<b>2.245.702</b>	<b>2.049.156</b>	<b>196.546</b>

***OPI d.o.o.***

OPIS	01.01.2011. u kn	Povećanje	Smanjenje	31.12.2011. u kn
- potraživanja od kupaca	0	5.996	5.996	0
<b>Ukupno potraživanja</b>	<b>0</b>	<b>5.996</b>	<b>5.996</b>	<b>0</b>
- obveze prema dobavljačima	83.588	0	5.996	77.592
<b>Ukupno obveze</b>	<b>83.588</b>	<b>0</b>	<b>5.996</b>	<b>77.592</b>

***LUKA PRIJEVOZ d.o.o.***

OPIS	01.01.2011. u kn	Povećanje	Smanjenje	31.12.2011. u kn
- potraživanja od kupaca	23.546	119.832	142.521	857
- dani zajmovi	0	332.431	139.931	192.500
<b>Ukupno potraživanja</b>	<b>23.546</b>	<b>452.263</b>	<b>282.452</b>	<b>193.357</b>
- obveze prema dobavljačima	257.057	3.896.277	3.563.982	589.352
<b>Ukupno obveze</b>	<b>257.057</b>	<b>3.896.277</b>	<b>3.563.982</b>	<b>589.352</b>

***STANOVI d.o.o.***

OPIS	01.01.2011. u kn	Povećanje	Smanjenje	31.12.2011. u kn
- potraživanja od kupaca	0			0
<b>Ukupno potraživanja</b>	<b>0</b>			<b>0</b>
- obveze prema dobavljačima	119.829	1.812.135	1.818.113	113.851
<b>Ukupno obveze</b>	<b>119.829</b>	<b>1.812.135</b>	<b>1.818.113</b>	<b>113.851</b>

(ii) Transakcije s povezanim strankama – ključnim rukovodećim osobljem:

OPIS	01.01.2011. u kn	Povećanje	Smanjenje	31.12.2011. u kn
Obveze prema članovima NO	19.330	233.834	233.678	19.486
Obveze prema članovima Uprave	334.331	4.170.870	4.172.041	333.160
<b>Ukupno obveze</b>	<b>353.661</b>	<b>4.404.704</b>	<b>4.405.719</b>	<b>352.646</b>

**Bilješka 31. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA**

Sukladno usvojenoj računovodstvenoj politici Društvo objavljuje sljedeće kategorije financijskih instrumenata:

- Dugotrajna i kratkotrajna potraživanja čine 10,9 % imovine Društva, Tablica 1,
- Financijska imovina raspoloživa za prodaju koja čini 0,7 % imovine Društva, Tablica 2,
- Financijske obveze mjerene po amortiziranom trošku koje čine 13,0 % imovine Društva, Tablica 3.

Tablica 1	
NAZIV	31.12.2011. u mil. kn
Dugotrajna potraživanja	13,4
Potraživanja od kupaca	31,1
Potraživanje od Države za prodane stanove	21,2
Ostala potraživanja	3,4
<b>UKUPNO</b>	<b>69,1</b>

Tablica 2	
NAZIV	31.12.2011. u mil. kn
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	4,6
<b>UKUPNO</b>	<b>4,6</b>

Tablica 3	
NAZIV	31.12.2011. u mil. kn
Obveze za dugoročne kredite i zajmove	62,1
Obveze za kratkoročne zajmove i kredite	20,0
<b>UKUPNO</b>	<b>82,1</b>

Društvo značajan dio svoje djelatnosti obavlja na međunarodnom tržištu usluga. U nastavku su objavljeni svi značajniji rizici vezani uz navedene financijske instrumente, kao i način upravljanja rizicima.

**a) Kreditni rizik**

Kreditni rizik je rizik da jedna strana koja sudjeluju u financijskom instrumentu neće ispuniti svoje obveze i time uzrokovati gubitak drugoj strani.

Postojeća potraživanja prate se od strane Uprave te se procjenjuje ispravak vrijednosti za nenaplativa potraživanja prema pojedinačnoj analizi svakog kupca. Društvo osigurava kolaterale za potraživanja sukladno usvojenoj poslovnoj politici te se redovito prati bonitet kupaca. Svakom kupcu se dodjeljuje kreditni rejting prema pokazanoj urednosti plaćanja. Obzirom na karakter djelatnosti, Društvu stoji na raspolaganju mogućnost odgode izvršenja usluge do podmirenja duga te pravo zadržavanja definirano Zakonom o obveznim odnosima. Za 13,4 mil. kn potraživanja za stanove prodane na kredit prema Zakonu o prodaji stanova na kojima postoji stanarsko pravo naplata je osigurana upisom hipoteke u korist Luke d.d. Pojačani kreditni rizik naglašen je kod potraživanja od države u iznosu 21,2 mil. kn za koja Društvo nema kolateral osiguranja osim obveze vezane uz ovo potraživanje opisane u Bilješci 19.3(iv). S obzirom na narav potraživanja, ista se ne mogu vrijednosno uskladiti.

Ukupna koncentracija kreditnog rizika s obzirom na navedeno, kao i na značajnost financijskih instrumenata je umjerena.

Iznos koji odražava maksimalnu izloženost Društva, uz izvršeni ispravak vrijednosti, knjiženje na odgođene prihode utuženih potraživanja, narav pojedinih potraživanja (zaposlenici) te na pokrivenost potraživanja kolateralom, temelji se na potraživanjima za koja ne postoji kolateral i iznosi 28,2 mil. kn.

NAZIV	31.12.11. u mil. kn	Potraživanja po dospelosti u mil. kn				% pokrivenosti kolateralom (osiguranje naplate)
		nedospjela i dospjela do 30 dana	do 60 dana	do 365 dana	preko 365 dana	
Dug. potr. za prodane stanove na kredit	13,4	13,4				100%
Kupci u zemlji i inozemstvu	31,1	25,0	1,6	1,8	2,7	**87%
*Odgođeni prihodi- Utužena potraživanja						0%
Potraživanja od Države - PDV i drugo	2,3	0,2	0,4	1,7		0%
Potraživanje za prodane stanove	21,2				21,2	0%
Ostala potraživanja	1,1		0,5		0,6	0%
Odgod.prih. – utuž.kte						0%
<b>UKUPNO</b>	<b>69,1</b>	<b>38,6</b>	<b>2,5</b>	<b>3,5</b>	<b>24,5</b>	

\*- iznos predstavlja potraživanja koja su sukladno računovodstvenoj politici u momentu fakturiranja bila procijenjena kao teško naplativa, ali je fakturiranje bilo uvjet tužbe

\*\* - način pokrivenosti (kolaterala) vezano za potraživanja od kupaca opisan u gornjem tekstu



**b) Rizik likvidnosti**

Rizik likvidnosti je rizik od poteškoća s kojima se Društvo može susresti u prikupljanju sredstava za podmirivanje obveza povezanih s financijskim instrumentima.

Kao što tablica u nastavku prikazuje, Društvo nije podložno riziku likvidnosti i s tim u vezi i riziku zateznih kamata, budući je kratkotrajna imovina viša od kratkoročnih obveza.

Rizik likvidnosti se procjenjuje kao nizak radi relativno niske kreditne zaduženosti u odnosu na imovinu Društva tj. radi relativno visokog potencijala za kreditno zaduživanje.

U tabelama u nastavku daje se usporedni pregled kratkoročnih potraživanja i obveza te pregled dospjelih i nedospjelih dugoročnih i kratkoročnih obveza:

NAZIV	31.12.2010. u mil. kn	31.12.2011. u mil. kn
Kratkotrajna potraživanja	61,1	55,8
Kratkotrajna financijska imovina	0	70,3
Novac na računima i u blagajni	1,0	0,5
<b>UKUPNO</b>	<b>62,1</b>	<b>126,6</b>
Kratkoročne obveze	99,9	104,7
<b>NETO KRATKOTRAJNA POTRAŽIVANJA</b>	<b>(37,8)</b>	<b>21,9</b>

Kako tablica prikazuje koeficijent ubrzane likvidnosti je 1,21.

U sljedećoj tablici (izraženo i milijunima kuna) dan je pregled ukupnih obveza (dospjelih i nedospjelih) na dan 31.12.2011. godine:

Naziv	Dospjelo do kraja 2011.	Dospjeće 2012.	Dospjeće 2013.	Dospjeće 2014.
Obveze za zajmove i kredite	0,5	19,4	19,2	14,9
Obveze prema dobavljačima i pov. poduzet.	13,3	8,2		
Obveze prema Državi	33,9			
Obveze za poreze, doprinose i dr. pristojbe		14,7		
Obveze prema zaposlenima		4,1		
Ostale kratkoročne obveze	0,6			
<b>UKUPNO</b>	<b>48,4</b>	<b>46,4</b>	<b>19,2</b>	<b>14,9</b>

(nastavak)

Naziv	Dospjeće 2015.	Dospjeće 2016.	Dospjeće 2017.	Dospjeće nakon 2017.
Obveze za zajmove i kredite	9,8	7,9	7,1	3,3
Obveze prema dobavljačima i pov. poduzet.				
Obveze prema Državi				
Obveze za poreze, doprinose i dr. pristojbe				
Obveze prema zaposlenima				
Ostale kratkoročne obveze				
<b>UKUPNO</b>	<b>9,8</b>	<b>7,9</b>	<b>7,1</b>	<b>3,3</b>

**c) Tržišni rizik**

Budući da Društvo posluje na međunarodnim tržištima i značajan dio prihoda ostvaruje u inozemstvu, tržišni rizik je važan. Tržišni rizik obuhvaća valutni (tečajni) rizik, kamatni rizik i ostale cjenovne rizike.

**Valutni rizik**

Izloženost Društva valutnom riziku očituje se u činjenici da su cijene usluga u značajnom dijelu izražene u USD i EUR, kao i da se značajan dio potraživanja (dugotrajna potraživanja i potraživanja od kupaca) te obveza (zajmovi i krediti, obveze prema dobavljačima i pasivna vremenska razgraničenja) iskazuju u navedenim valutama ili su vezani valutnom klauzulom za iste.

Analizom osjetljivosti prema navedenim varijablama pod pretpostavkom promjene tečaja +/- 5% iskazuju se sljedeći efekti:

NAZIV POZICIJE	Efekt promjene tečaja +5% u mil. kn	Efekt promjene tečaja -5% u mil. kn
Efekt promjena na pozicijama aktive	0,7	-0,7
Efekt promjena na pozicijama pasive	4,1	-4,1
<b>Neto efekt u Bilanci</b>	<b>-3,4</b>	<b>3,4</b>

Temeljem navedenog, Društvo procjenjuje valutni rizik niskim te nema potrebe za upotrebom posebnih instrumenata zaštite.

**Kamatni rizik**

Rizik kamatnih stopa je rizik da će troškovi kamata na financijske instrumente biti promjenjivi tijekom razdoblja. Kako je iskazano u Bilješci 16. većina kreditnih obveza je ugovorena s promjenjivom kamatnom stopom.

Analiza osjetljivosti koja je izvršena na temelju uprosječenih vrijednosti kredita na godišnjoj razini s promjenjivom kamatnom stopom i promjenama obračunske prosječne kamatne stope od +/- 1% -tni bod pokazuje da se ukupna kamata mijenja za cca 27 % odnosno +/- 0,8 mil. kn.

Promjena K.S.	Efekt promjene K.S. u mil. kn	% promjene na ukupnu kamatu
+/- 1 %	+/- 0,8	27 %

Trenutna pozicija ne ukazuje na postojanje značajnog kamatnog rizika te nema potrebe za upotrebom posebnih instrumenata zaštite.

**Ostali cjenovni rizici**

U ostale rizike spadaju rizici fluktuacije fer vrijednost ili budućih novčanih tijekova po financijskim instrumentima zbog promjene tržišnih cijena.

Budući da Društvo posluje na tržištu na kojem su cijene usluga podložne promjenama, Društvo je izloženo ovom riziku. Društvo se može štititi od rizika smanjenja cijena na tržištu smanjenjem određenih kategorija troškova, međutim nije u mogućnosti se značajnije zaštititi glede značajnih troškova radne snage zbog važećih kolektivnih ugovora na čiju izmjenu sama Uprava ne može utjecati bez dogovora sa socijalnim partnerima.

**Bilješka 32. ZARADA PO DIONICI**

OPIS	31.12.2010. u kn	31.12.2011. u kn
Dobit nakon oporezivanja (u kn)	1.512.903	120.858.357
Ukupan broj izdanih dionica (kom)	5.980.475	5.980.475
<b>ZARADA PO DIONICI (u kn)</b>	<b>0,25</b>	<b>20,21</b>

Osnovna i potpuno razrijeđena zarada po dionici su jednake budući da Društvo nema razrjeđivih potencijalnih običnih dionica.

**Bilješka 33. IZVANBILANČNI ZAPISI (NEPREDVIĐENA IMOVINA)**

OPIS	01.01.2011. u kn	Povećanje	Smanjenje	31.12.2011. u kn
Imovina i potraživanja u državama bivše Jugoslavije	804.016			804.016
Odgođena porezna imovina	0			0
<b>UKUPNO</b>	<b>804.016</b>			<b>804.016</b>

- (i) Saldo izvanbilančnih zapisa predstavlja vrijednost imovine i potraživanja u državama bivše države.

**Bilješka 34. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE**

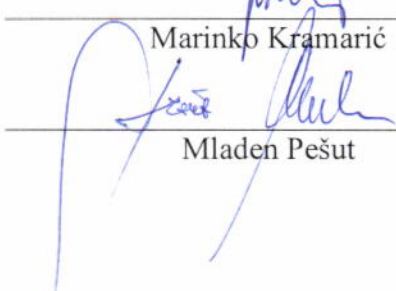
Nakon datuma Bilance, a prije datuma odobrenja financijskih izvještaja nisu se desili nikakvi značajni događaji.

Financijske izvještaje odobrila je Uprava Društva 18. travnja 2012. godine. Financijski izvještaji ne odražavaju događaje nakon tog datuma.

Uprava:

  
\_\_\_\_\_  
Denis Vukorepa

  
\_\_\_\_\_  
Marinko Kramarić

  
\_\_\_\_\_  
Mladen Pešut