

Prilog 1.

Razdoblje izvještavanja:

1.01.2014.

do

31.12.2014.

Godišnji financijski izvještaj poduzetnika GFI-POD

Matični broj (MB): 03330494

Matični broj subjekta (MBS): 040141664

Osobni identifikacijski broj (OIB): 92590920313

Tvrtna izdavateljca: 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 i naziv općine/grada: 373 Rijeka

Šifra i naziv županije: 8 PRIMORSKO-GORANSKA

Broj zaposlenih: 697

(krajem godine)

Konsolidirani izvještaj: Ne

Šifra NKD-a: 5224

Tvrtnke subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: Janja Reljac

(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: 051/496-533

Telefaks: 051/496-008

Adresa e-pošte: fin@lukarijeka.hr

Prezime i ime: Vedran Devčić

(osoba ovlaštene za zastupanje)

Dokumentacija za objavu:

1. Revidirani godišnji financijski izvještaji s revizorskim izvješćem s revizorskim izvješćem
2. Izvještaj posloводства
3. Izjava osoba odgovornih za sastavljanje godišnjeg izvještaja,
4. Odluka nadležnog tijela (prijedlog) o utvrđivanju godišnjih financijskih izvještaja
5. Odluka o prijedlogu raspodjele dobiti ili pokriću gubitka

M.P.

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

LUKA RIJEKA d.d.
Rijeka, Riva 1

BILANCA
stanje na dan 31.12.2014.

Obveznik: LUKA RIJEKA d.d.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina (neto)	Tekuća godina (neto)
1	2	3	4
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001	0	0
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)	002	502.862.478	448.773.419
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	3.292.595	771.804
1. Izdaci za razvoj	004	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	3.292.595	771.804
3. Goodwill	006	0	0
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007	0	0
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	0	0
6. Ostala nematerijalna imovina	009	0	0
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	414.398.309	418.316.414
1. Zemljište	011	226.166.426	228.973.255
2. Građevinski objekti	012	111.259.878	109.753.187
3. Postrojenja i oprema	013	2.210.826	2.110.780
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	60.035.424	52.966.999
5. Biološka imovina	015	0	0
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	0	3.895
7. Materijalna imovina u pripremi	017	6.592.803	17.034.734
8. Ostala materijalna imovina	018	325.736	325.736
9. Ulaganje u nekretnine	019	7.805.216	7.147.828
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	74.296.938	14.025.935
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	60.015.890	11.769.053
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022	0	0
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	023	1.840.400	40.000
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	024	0	0
5. Ulaganja u vrijednosne papire	025	2.542.276	2.216.882
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	026	0	0
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027	9.898.372	0
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	028	0	0
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	029	9.697.374	8.379.109
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030	0	0
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031	9.697.374	8.379.109
3. Ostala potraživanja	032	0	0
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	033	1.179.262	7.280.157
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	70.085.541	58.289.567
I. ZALIHE (036 do 042)	035	1.364.528	1.083.877
1. Sirovine i materijal	036	1.364.528	1.083.877
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	0
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041	0	0
7. Biološka imovina	042	0	0
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	32.985.415	37.302.900
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	412.204	313.233
2. Potraživanja od kupaca	045	30.939.154	36.034.489
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046	0	0
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	14.321	3.672
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	678.499	798.060
6. Ostala potraživanja	049	941.237	153.446
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	34.733.088	19.204.372
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051	0	0
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	34.733.088	19.204.372
7. Ostala financijska imovina	057	0	0
IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI	058	1.002.510	698.418
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	29.401.294	516.775
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	602.349.313	507.579.761
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061	804.016	804.016

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	459.385.488	316.082.417
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063	598.047.500	598.047.500
II. KAPITALNE REZERVE	064	66	4.967.857
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	065	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
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071	11.916.348	36.110.845
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	072	-153.254.043	-318.058.554
1. Zadržana dobit	073	8.894.473	9.595
2. Preneseni gubitak	074	162.148.516	318.068.149
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	2.675.617	-4.985.231
1. Dobit poslovne godine	076	2.675.617	
2. Gubitak poslovne godine	077	0	4.985.231
VII. MANJINSKI INTERES	078	0	0
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	0	17.824.835
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080	0	4.751.555
2. Rezerviranja za porezne obveze	081	0	0
3. Druga rezerviranja	082	0	13.073.280
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	66.585.940	73.113.859
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085	21.201.120	14.818.613
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	42.102.673	33.515.897
4. Obveze za predujmove	087	0	0
5. Obveze prema dobavljačima	088	0	15.843.734
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	3.282.147	8.935.615
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	093	72.146.635	100.111.487
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	1.496.197	1.291.361
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095	20.168.940	11.743.309
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	19.039.712	39.712.362
4. Obveze za predujmove	097	0	0
5. Obveze prema dobavljačima	098	18.879.584	35.044.923
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	3.734.168	4.081.100
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	2.597.621	4.148.053
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	6.210.413	4.090.379
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	4.231.250	447.163
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	602.349.313	507.579.761
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108	804.016	804.016
DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)			
A) KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109		
2. Pripisano manjinskom interesu	110		

Napomena 1.: Dodatak bilanci popunjavaju poduzetnici koji sastavljaju konsolidirane godišnje financijske izvještaje.

RACUN DOBITI I GUBITKA
u razdoblju 1.01.2014. do 31.12.2014.

Obveznik:LUKA RIJEKA d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	179.695.475	182.510.322
1. Prihodi od prodaje	112	144.225.801	165.633.898
2. Ostali poslovni prihodi	113	35.469.674	16.876.424
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	171.354.135	181.382.927
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115	0	0
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	59.922.394	69.335.814
a) Troškovi sirovina i materijala	117	21.031.269	21.806.271
b) Troškovi prodane robe	118	0	0
c) Ostali vanjski troškovi	119	38.891.125	47.529.543
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	71.708.330	75.256.869
a) Neto plaće i nadnice	121	44.988.098	46.092.105
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	17.244.402	18.384.331
c) Doprinosi na plaće	123	9.475.830	10.780.433
4. Amortizacija	124	8.428.514	9.661.370
5. Ostali troškovi	125	29.663.843	23.784.112
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	55.731	1.207.732
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127	0	0
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	55.731	1.207.732
7. Rezerviranja	129	0	0
8. Ostali poslovni rashodi	130	1.575.323	2.137.030
III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	5.364.909	2.039.088
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s	132	0	0
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s	133	5.364.909	2.039.088
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134	0	0
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135	0	0
5. Ostali financijski prihodi	136	0	0
IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	10.687.164	8.550.209
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138	0	0
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim	139	10.687.164	8.550.209
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140	0	0
4. Ostali financijski rashodi	141	0	0
V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	142	0	0
VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	143	0	0
VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	144	0	0
VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	145	0	0
IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)	146	185.080.384	184.549.410
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	182.041.299	189.933.136
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	3.019.085	-5.383.726
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	3.019.085	0
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	5.383.726
XII. POREZ NA DOBIT	151	343.468	-398.495
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	2.675.617	-4.985.231
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	2.675.617	0
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	0	4.985.231

DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)			
XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA			
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155	2.675.617	-4.985.231
2. Pripisana manjinskom interesu	156	0	0
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)			
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157	2.675.617	-4.985.231
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)	158	-333.960	23.240.791
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	159	0	0
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i	160	0	22.818.686
3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske	161	-333.960	422.105
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
III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA	166	-33.396	4.627.053
IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK	167	-300.564	18.613.738
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)	168	2.375.053	13.628.507
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski			
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA			
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169		
2. Pripisana manjinskom interesu	170		

IZVJESTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda
u razdoblju 1.01.2014. do 31.12.2014.

Obveznik: LUKA RIJEKA d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije poreza	001	3.019.085	-5.383.726
2. Amortizacija	002	6.428.514	9.661.370
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	0	15.737.833
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	20.306.541	0
5. Smanjenje zaliha	005	43.870	280.651
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	0	0
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	31.798.010	20.296.128
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	7.840.672	0
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	0	4.317.485
3. Povećanje zaliha	010	0	0
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	30.038.092	23.539.727
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	37.878.764	27.857.212
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	013	0	0
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	014	6.080.754	7.561.084
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015	3.155.404	2.364.475
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016	0	0
3. Novčani primici od kamata	017	2.603.944	1.024.749
4. Novčani primici od dividendi	018	164.413	95.537
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019	29.043.403	3.331.312
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)	020	34.967.164	6.816.073
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	30.205.571	4.978.983
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022	0	0
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023	17.335.939	4.325.015
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024	47.541.510	9.303.998
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	025	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	026	12.574.346	2.487.925
NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI			
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	40.533.788	30.500.000
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029	0	23.797.065
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	40.533.788	54.297.065
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	20.568.664	39.755.004
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032	0	0
3. Novčani izdaci za financijski najam	033	1.040.622	1.070.674
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034	0	0
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035	0	3.726.470
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)	036	21.609.286	44.552.148
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH	037	18.924.502	9.744.917
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH	038	0	0
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	269.402	0
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	0	304.092
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	733.108	1.002.510
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	269.402	
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	0	304.092
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	1.002.510	698.418

IZVJESTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

za razdoblje od 1.1.2014 do 31.12.2014

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
1. Upisani kapital	001	598.047.500	598.047.500
2. Kapitalne rezerve	002	66	4.967.857
3. Rezerve iz dobiti	003	0	0
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	-153.254.043	-318.058.554
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	2.675.617	-4.985.231
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006	18.598.832	35.752.056
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007	0	0
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	008	-7.861.746	358.789
9. Ostala revalorizacija	009	1.179.262	
10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)	010	459.385.488	316.082.417
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	011	0	0
12. Tekući i odgođeni porezi (dio)	012	0	0
13. Zaštita novčanog tijeka	013	0	0
14. Promjene računovodstvenih politika	014	0	0
15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	015	0	0
16. Ostale promjene kapitala	016	0	0
17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)	017	0	0
17 a. Pripisano imateljima kapitala matice	018		
17 b. Pripisano manjinskom interesu	019		

Stavke koje umanjuju kapital upisuju se s negativnim predznakom

Podaci pod AOP oznakama 001 do 009 upisuju se kao stanje na datum bilance

GRUPA LUKA RIJEKA

REVIDIRANO NEKONSOLIDIRANO
GODIŠNJE IZVJEŠĆE
2014.

IZVJEŠĆE UPRAVE O POSLOVANJU

LUKA RIJEKA D.D.
Riva 1, HR-51 000 RIJEKA
OIB: 92590920313

Rijeka, 2. ožujka 2015.



SUSTAV KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA

Društvo Luka Rijeka d.d. registrirano kao dioničko društvo na Trgovačkom sudu u Rijeci na dan 25. siječnja 1999. godine pod matičnim brojem 040141664. Osobni identifikacijski broj Društva je 92590920313. Osnovne aktivnosti Društva obuhvaćaju pružanje usluga pomorskog transporta, lučke usluge, skladištenje roba i prijevoz tereta. Društvo ima sjedište na adresi Riva 1, Rijeka, Hrvatska.

Upisani dionički kapital Društva iznosi 598.047.500 kuna te je raspodijeljen na 5.980.475 dionica pojedinačne nominalne vrijednosti u iznosu od 100 kuna. Dionice Društva kotiraju na Redovnom tržištu Zagrebačke burze pod oznakom LKRI-R-A. Struktura dioničara bila je kako slijedi:

	2014.		2013.	
	Broj dionica	% vlasništva	Broj dionica	% vlasništva
DUUDI - RH	4.257.326	71,19%	4.270.188	71,40%
HZZO	484.780	8,11%	484.780	8,11%
DUUDI - HZMO	214.196	3,58%	214.196	3,58%
Societe Generale – Splitska Banka d.d./Croatia osiguranje d.d. (skrbnički račun)	146.080	2,44%	167.080	2,79%
CERP	12.995	0,22%	-	0,00%
Jadrolinija d.d.	36.920	0,62%	36.920	0,62%
Ostali dioničari	828.178	13,85%	807.311	13,50%
Ukupno	5.980.475	100%	5.980.475	100%

DUUDI, HZZO, CERP i HZMO su agencije i institucije Republike Hrvatske dok je Jadrolinija d.d. društvo u vlasništvu Republike Hrvatske. Posredstvom navedenih institucija i društava te ostalih manjih dioničara po kontrolom države, Republika Hrvatska drži ukupan vlasnički udio u iznosu od približno 84%.

Društvo dobrovoljno primjenjuje Kodeks korporativnog upravljanja kojeg su zajednički izradile Hrvatska agencija za dazor financijskih usluga i zagrebačka burza d.d., te redovito godišnje donosi Izjavu o primjeni Kodeksa korporativnog upravljanja. Izjava i Kodeksa korporativnog upravljanja dostupni su na internetskim stranicama Društva.

Sastav upravnih i nadzornih tijela i odbora

Revizorski odbor

Članovi Revizorskog odbora tijekom 2014. godine bili su kako slijedi:

Ime	Prezime	Uloga
Loris	Rak	predsjednik
Katarina	Drakulić	član
Janja	Reljac	član

Nadzorni odbor

Članovi Nadzornog odbora tijekom 2014. godine bili su kako slijedi:

Ime	Prezime	Uloga	Početak mandata
Nikola	Mendrića	predsjednik	18.06.2012.
Loris	Rak	zamjenik	18.06.2012.
Katarina	Drakulić	član	18.06.2012.
Darko	Peričić	član	18.06.2012.
Krešimir	Trtanj	član	15.04.2011.

Uprava

Članovi Uprave tijekom 2014. godine bili su kako slijedi:

Ime	Prezime	Uloga	Početak mandata
Vedran	Devčić	predsjednik	28.06.2012.
Linda	Sciucca	član	28.06.2012.
Nenad	Janjić	član	28.06.2012.

NATURALNI POKAZATELJI POSLOVANJA**Okruženje**

Danas je riječka luka nezaobilazan čimbenik u pomorskom prometu zemalja srednje i istočne Europe. Sastavni je dio sustava luka sjevernog Jadrana, te u značajnijoj mjeri pridonosi razvitku gospodarstva Republike Hrvatske. Ulaskom Republike Hrvatske u Europsku uniju, tržišna pozicija luke Rijeka i riječkog prometnog pravca se izjednačila s konkurentskim lukama i pravcima. Osim toga, promjene koje se događaju na globalnoj razini upućuju na sve veću reafirmaciju Sredozemlja i Jadrana u smislu pomorskog prometa, što za Grupu znači dodatno jačanje tržišne pozicije, osobito u prekomorskoj razmjeni Europe i Dalekog Istoka. Svjetsko gospodarstvo, pa tako i čitavo europsko gospodarstvo u najvećem dijelu nakon niza godina, još uvijek pokazuju znakove recesije. Nešto izraženije, ovaj problem prisutan je i u Republici Hrvatskoj uključujući i riječku regiju.

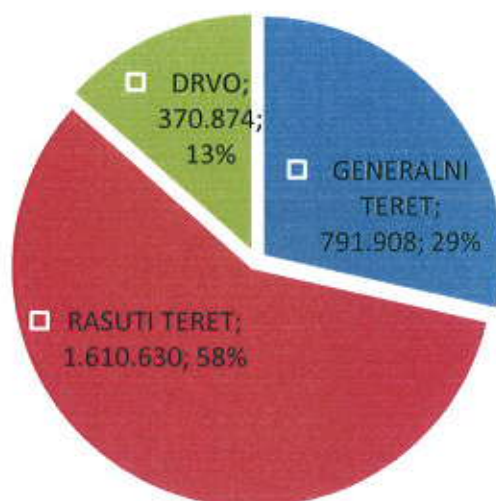
Ukupan promet

Ukupni promet svih suhih tereta u u riječkoj luci (Luka Rijeka d.d. i Adriatic Gate Container Terminal) u 2014. godine iznosio je 4.140.081 tonu. To je količinski za 15% više od istog razdoblja prošle godine kada je prekrvano 3.602.220 tona tereta.

Opis	01.01.-	01.01.-	Index
	31.12.2013.	31.12.2014.	
Luka Rijeka d.d. (LR)	2.365.920	2.773.412	117
Generalni teret (t)	1.118.567	791.908	83
Rasuti teret (t)	948.057	1.610.630	170
Drvo (t)	299.296	370.874	124
AGCT tone	1.236.300	1.366.669	105
TEU	131.310	149.838	114
LR + AGCT	3.602.220	4.140.081	115

Promet Luke Rijeka d.d. u 2014. godini iznosio je 2.773.412 tona tereta i povećan je za 17% u odnosu na isto razdoblje 2013. godine.

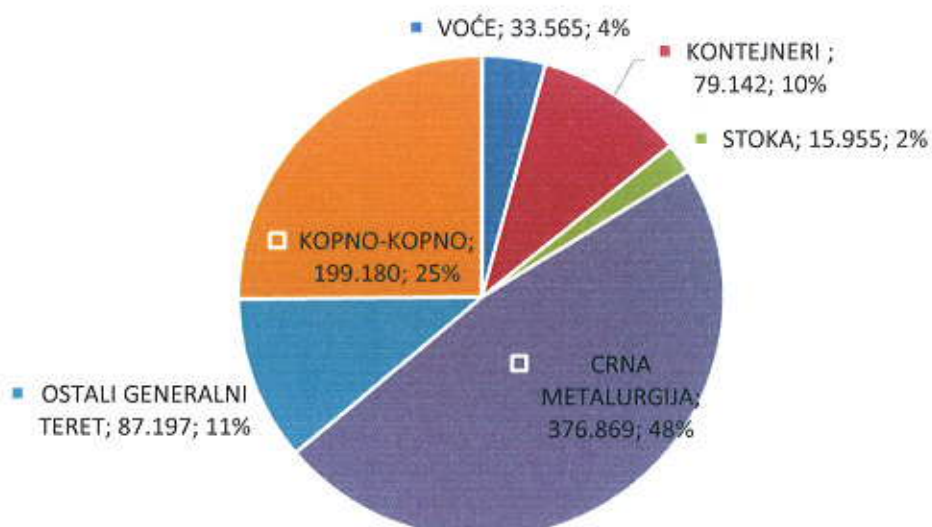
STRUKTURA TERETA LUKA RIJEKA d.d. 2014.g.



Ključno, zapaža se izmijenjena struktura tereta u ovoj godini, budući je rasuti teret jače zastupljen (58% u strukturi) nego prošle godine.

U 2014. godini Luka Rijeka d.d. ostvarila je operativni promet od 791.908 tona **generalnog tereta**, što je u odnosu na 2013. godinu smanjenje od 29%. Generalni teret po vrstama tereta:

STRUKTURA GENERALNOG TERETA LUKA RIJEKA d.d. 2014.g.



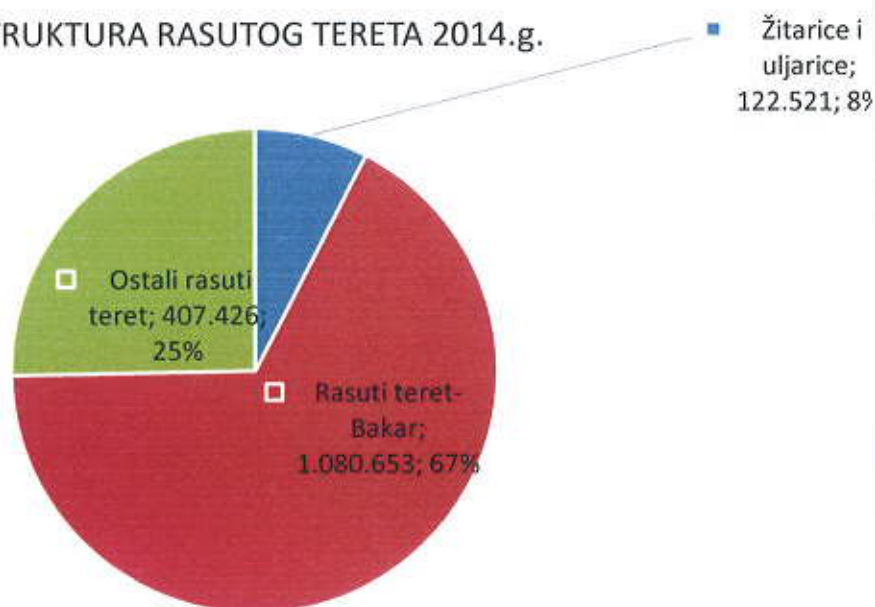
U prometu generalnog tereta značajno učešće sa 48% predstavljaju poluproizvodi crne metalurgije,

koje su prekrpane količine u padu što je odraz odraz stanja na prekomorskom tržištu i tehničkih zahvata u željezarama.

Na terminalima u koncesiji Luke Rijeka d.d. izmanipulirano je ukupno 79.142 tona kontejnera, odnosno 42.166 kontejnera izraženih u TEU jedinicama. Ovi kontejneri u funkciji su punjenja/pražnjenja roba u/iz kontejnera unutar terminala Luke Rijeka d.d., a dio tog prometa čine i prazni kontejneri svih kontejnerskih brodara na depou praznih kontejnera na terminalu Škrljevo.

Ostvarenje prometa **rasutog tereta** je više od prošlogodišnjeg sa realiziranih 1.610.630 tona što je za 70% ili 662.573 tona više od prošlogodišnjeg ostvarenja. Rasuti teret po strukturi:

STRUKTURA RASUTOG TERETA 2014.g.



Iznimno je važan oporavak rasutog tereta na terminalu u Bakru, na kojem je pretovareno ukupno 1.116.043 tonu čime je te ostvaren 4,9 puta veći promet nego u 2013. godini, što je najviše u posljednjih pet godina. Podaci o strukturi rasutog tereta pokazuju prebačaj prometa ugljena za mađarsko tržište. Ukupan promet ugljena iznosio je 468.831 tonu što u postotku predstavlja povećanje od 11 puta u odnosu na prethodnu godinu. Prekrcaj željezne rude od 602.429 tona za potrebe novog austrijskog uvoznika pokazuje rast prometa za 3,6 puta u odnosu na prethodnu godinu. Vrlo zahtjevni komercijalni pregovori iz razloga oštih konkurentnih uvjeta rezultirali su reakvizicijom novog partnera: nakon više od 20 godina vraćen je jednog od povijesno najvećih partnera riječke luke-Voestalpine.

Ukupan godišnji promet **drva** od 370.874 tona pokazuje rast prometa i to za 24% u odnosu na prošlu godinu, pri čemu pozitivan predznak ima promet tvrdog drva i promet mekog drva.

Riječka luka je glavna hrvatska luka za **kontejnerski promet**. Promet riječke luke iznosio je 1.445.811 tona, odnosno 192.004 TEU-a. U odnosu na 2013., ukupni kontejnerski promet u TEU-ima bilježi rast od 13%. Čini ga promet od 149.838 TEU-a koji je ostvario koncesionar AGCTna kontejnerskom terminalu Brajdica i promet od 42.166 TEU-a ostvaren na terminalima u koncesiji Luke Rijeka d.d.

KLJUČNI FINANCIJSKI POKAZATELJI

U cilju pripreme provođenja procesa dokapitalizacije izdavanjem novih dionica na tržištu kapitala (IPO), u 2014. godini vanjski revizor proveo je dubinska financijsku i poreznu analizu poslovanja za razdoblje 2012-2014. godine. Izvršene prepravke prethodnih godina čitaju se u revizorskom izvještaju.

Ključni financijski pokazatelji poslovanja i njihova usporedba (indeks) sa istim razdobljem prethodne godine:

u mil. kuna	01.01.-	Usporedba sa 01.01.-
	31.12.2014.	31.12.2013. -prepravljeno
Poslovni prihodi	182,518	102
- prihodi od prodaje u inozemstvu	128,750	139
Poslovni rashodi	(181,383)	103
EBIT	1,135	41
EBIT stopa	0,62%	40
EBITDA	12,003	93
EBITD stopa	6,58%	91
Financijski prihodi	2,037	35
Financijski troškovi	(8,550)	90
Gubitak prije oporezivanja	(5,378)	
Gubitak razdoblja	(4,985)	
Sveobuhvatna dobit razdoblja	13,560	
Aktiva / Pasiva	507,573	101
Dugotrajna imovina	448,769	104
Kapital i rezerve	316,083	106
Broj zaposlenih na 31.12.	686	97

*EBITDA je izračunata kao dobit prije kamata, poreza, amortizacije te umanjenja vrijednosti potraživanja

Prihodi

Iako ukupni poslovni prihodi bilježe rast od svega 2%, slijedom povećanja naturalnih pokazatelja, stopa rasta prodaje bilježi rast za 14,8% u odnosu na 2013. godinu. Evidentan je nastavak jačanja udjela prihoda ostvarenih u inozemstvu koji čine 71% ukupnih poslovnih prihoda. Izostali su ostali poslovni prihodi sa ostvarenjem od 9% u strukturi ukupnih poslovnih prihoda, dok su isti u 2013. činili 19% strukture (pretežito računovodstveni prihodi).

Financijski prihodi su smanjeni slijedom smanjenja kamata na dane depozite.

Rashodi

U strukturi poslovni rashoda povećani su materijalni troškovi za 15,7%, posljedično povećanju naturalnog prometa, troškovi osoblja smanjeni su za 2,8%, amortizacija je smanjena za 4,9%, a ostali troškovi na istom nivou.

Efekt na financijske troškove, osim planiranih rashoda od kamata, imale su negativne tečajne razlike posljedično utjecaju rasta tečaja USD na obvezama u dolarima.

Financijski rezultat

Poslovni prihodi bili su dostatni za pokriće poslovnih rashoda, ali ne i za neto financijskih troškova, te je ostvaren gubitak prije oporezivanja.

Na ostvarenje sveobuhvatne dobiti u visini od 13,560 utjecale su promjene na revalorizacijskim rezervama dugotrajne imovine posljedično novim procijenama tržišne vrijednosti zemljišta.

UPRAVLJANJE RIZICIMA***Tržišni rizik***

Luka Rijeka dio je svjetske mreže pomorskog trgovinskog prometa i točka promjene modaliteta transporta iz pomorskog u kopneni i obrnuto. Kompleksni dobavljački lanci koji tu točku dodiruju izrazito su ovisni o kretanju ukupne svjetske ekonomije, kao i kretanju ekonomije pojedinih svjetskih regija. Tržište pomorske trgovine je ciklično i ovisno je o značajnijim promjenama u svjetskoj ekonomiji.

Konkurencija na gravitacijskom području Luke Rijeka izrazito je jaka. Najjužu konkurenciju čine luke sjevernojadranskog klastera (Koper, Trst, Venecija, Ravenna, Monfalcone i Chioggia). Ulaskom Hrvatske u EU ova situacija počinje se mijenjati u korist Luke Rijeka, koja postaje na EU tržištu ravnopravna ostalim lukama sjevernojadranskog klastera, što se već vidi povratkom određenih kupaca i tereta koji su (pogotovo u vrijeme rata) bili napustili Luku Rijeka. Osim toga, Luka Rijeka je u najnovijoj prometnoj strategiji EU iz siječnja 2014. ušla u transeuropsku prometnu mrežu. Klaster sjevernojadranskih luka inače ima prirodnu prednost najkraćeg pomorskog pravca brodova koji dolaze iz pravca istoka i prolaze kroz Sueski kanal. Ta prednost iznosi više od 2.000 Nm, odnosno cca. 6 dana plovidbe, što značajno utječe na ukupne transportne troškove brodara.

Bez obzira na to, on ima jake konkurente u ostalim klasterima: najjači europski klaster jevernomorskih luka (Rotterdam, Amsterdam, Antwerpen, Ghent, Hamburg, Bremen, itd.) koji je povezan sa lukom Constanta iz crnomorskog clustera kanalom Rajna-Majna-Dunav, koji prolazi kroz samo srce gravitacijskog područja Luke Rijeka. Na to područje (pogotovo na tržište Poljske i Češke) cilja i konkurentski baltički pravac (Rostock, Gdansk, Gdynia, Szczecin, itd.).

Već spomenuta luka Constanta u Rumunjskoj, prednošću unutarnjih plovnih puteva, predstavlja značajnog konkurenta za istočni dio gravitacijskog područja. Bugarski dio crnomorskog klastera (Varna i Burgas) nema jači konkurentski značaj (osim dijela Srbije koja je inače u sekundarnoj zoni konkurentskog interesa Luke Rijeka).

Na kraju, treba spomenuti marginalne klastere južnog Jadrana i Egejskog mora, koji također ciljaju na južni dio gravitacijskog područja Luke Rijeka. To je prije svega Luka Ploče koja je orijentirana na Bosnu i Hercegovinu, Luka Bar na Srbiju i Crnu Goru, luka Drač na Albaniju i Kosovo, te luka Solun i druge egejske luke koje osim Grčke ciljaju i na tržište Makedonije i Srbije, no kako je prije navedeno, riječ je o sekundarnoj zoni konkurentskog interesa Luke Rijeka.

Uprava Društva, i više je nego svjesna i u svakodnevnom je nadmetanju s konkurencijom, te djeluje na minimaliziranje rizika kroz prilagodbu cijena – tarifu, kontinuirano ulaganje u tehnologiju, razvoj kapaciteta i kroz mjere na povećanju produktivnost rada.

Tu ćemo još naglasiti rizik od neplaćanja kupca-kreditni rizik. Može se desiti da se lučka usluga ugovori s nepouzdanim klijentom (u smislu dinamičkog neispunjavanja ugovora, u smislu neplaćanja usluga i slično). To može uzrokovati različite probleme (ispunjenost skladišta sa robom za koju nije plaćena skladištnina, a zauzima dragocjeno mjesto, kašnjenje na dogovorene ukrcaje linijskih i drugih brodara, ili vagona i kamiona, što rezultira dangubama i drugim štetama, itd.). Ovaj se rizik minimalizira kroz ažuriranje izgrađene baze postojećih i potencijalnih klijenata Društva gdje se akumuliraju svi njihovi podaci kroz godine, tako da se prije svakog ugovora može donijeti ocjena da li je taj kupac prihvatljiv za Luku Rijeka.

Valutni rizik

Udio inozemnih prihoda u strukturi poslovnih prihoda iznosi visokih 71%. Lučke usluge naplaćuju se u pretežito u valuti EUR i minorno u valuti USD za sve tranzitne poslove stranih naručitelja, dok su za domaće korisnike iskazane u kunama. Izloženost valutnom riziku u valuti EUR očituje se u činjenici da su cijene usluga u značajnom dijelu izražene u EUR, kao i da se značajan dio obveza iskazuje u EUR ili su vezani valutnom klauzulom EUR. Navedeno u konačnosti minimalizira valutni rizik. Osim toga, rizik tečaja kune prema EUR je umjeren, dok god se ne promijeni njegova relativna čvrsta vezanost za EUR koja ga čini već dugi niz godina stabilnim. Izloženost valutnom riziku u valuti USD očituje se u činjenici da su cijene usluga u manjem dijelu izražene u USD, dok je postoji obveza u USD, što povećava ovaj valutni rizik posebno s aspekta USD kao svjetske valute i njegove volatilnosti. Posljedično povećanju tečaja USD u 2014. godini, Društvo je iskazalo veće financijske rashode u negativnim tečajnim razkilama.

Kamatni rizik

Društvo je izloženo kamatnom riziku budući se zadužuje i po fiksnim i po promjenjivim kamatnim stopama. U slučaju većih promjena bazne osnovice obračuna promjenjive kamatne stope-euribora, Društvo će pregovarati sa poslovnim bankama sa ciljem umanjenja/uklanjanja ovog rizika.

Rizik likvidnosti

Rizikom likvidnosti upravlja se kroz aktivnosti održavanja adekvatne ročne strukture aktive i pasive, te kroz tjedno i mjesečno planiranje i upravljanje priljevima i odljevima novčanih sredstava i osiguravanje adekvatnog iznosa likvidnih sredstava za podmirivanje obveza prema dinamici njihova dospijea. Odobreni kratkoročni kreditni limiti u funkciji su likvidnog poslovanja. Redovito se prati odnos između kratkotrajne imovine i kratkoročnih obveza.

Na kraju 2014. godine kratkoročne obveze premašuju njegovu kratkotrajnu imovinu. Međutim, Društvo je trenutno u procesu prikupljanja kapitala putem javne ponude za izdavanje dionica čija se finalizacija očekuje tijekom 2015. godine, a što bi osiguralo sredstva za strateške investicije, poboljšalo likvidnost i rezultiralo poboljšanjem operativnih rezultata u budućnosti.

Tehnološki rizik

Tehnološki rizik se ogledava se u zastarjelosti postojeće lučke tehnologije, zbog čega se povećavaju troškovi održavanja, smanjuje produktivnost lučkih manipulacija, odnosno profitabilnost procesa, i smanjuje konkurentnost zbog nepouzdanosti i spore usluge. Umanjenje tehnološkog rizika Društvo riješava kvalitetnim preventivnim održavanjem s jedne strane, a s druge strane ulaganjem u tehnologiju je nužnost, koja omogućuje brzinu, pouzdanost i efikasnost pretovara i drugih lučkih manipulacija. U skladu s planom, u 2013. godini izvršeno je znatno ulaganje u dvije portalne mobilne dizalice vrijedne 5 mil EUR, a ulaganja su nastavljena u 2014. nabavkom nove lučke opreme (viličari, utovarivač) u vrijednosti od 1 mil EUR.

Povećanje kapaciteta koji će omogućiti dugoročno povećanje prometa je nužno i osnovni je razlog zbog čega Luka Rijeka ulazi u investiciju proširenje terminala Škrljevo, kao i obnovu ostalih terminala. Tehnološki bitno je i dobra kopnena povezanost, koja je nezamisliva bez dobre željezničke i cestovne mreže prema gravitacijskom području, gdje se može reći da je ona u slučaju Luke Rijeka izvanredna u cestovnom smislu, no mora se poboljšati na planu željezničke mreže, i to posebno kroz liberalizaciju operatera željezničkog prometa. Ovo je rizik okruženja na kojeg Društvo ne može direktno utjecati već samo indirektno komuniciranjem istoga prema nadležnom ministarstvu.

Tehnološki procesi koji se temelje na tehnologiji i kadrovima, a usmjereni su prema ispunjenju komercijalnih ciljeva Društva, također su podložni rizicima, a rizik se minimalizira kontinuiranim praćenjem i prilagođavanjem radnog procesa kojeg diktira određena roba i usluga i implementacijom promjena kroz pisane procedure rada.

Kadrovski rizik

Lučka industrija ima radno intenzivni karakter. U operativnom smislu dominiraju tzv. 'Plavi ovratnici', odnosno dokeri (rukovatelji tehničkim sredstvima i lučki transportni radnici), te njihova uslužna podrška (održavanje, osiguranje tereta, privez i odvez). Već sam njihov broj, kao i sindikalna organiziranost predstavljaju značajan faktor u poslovanju Luke Rijeka.

Društvo je kroz prethodne godine značajno smanjilo broj radnika do nivoa operativno potrebnog za realizaciju svojih dugoročnih planova. Kvalitetan rad na tom programu, kao i konstantno dogovaranje sa sindikatima učinili su taj proces relativno bezbolnim. Mjere u Planu restrukturiranja temelje se na implementaciji nove mikro i makro organizacije Društva (usvojena u prosincu 2014.). Također, u cilju povećanja efikasnosti izvršeno je planirano smanjenje broja lučko-transportnih radnika (LTR) za 9% kroz umirovljenje, praćeno planiranim povećanjem udjela vanjskih usluga angažiranjem kooperanata (outsourcing).

Značajan kadrovski rizik je visoka prosječna starosna dob djelatnika Luke Rijeka. U cilju pomlađivanja starosne strukture zaposlenih koja iznosi prosječno 52 godine, u prosincu 2014. godine Društvo je prema Programu Stručnog osposobljavanja za rad bez zasnivanja radnog odnosa primilo na usavršavanje 22 visokoobrazovane osobe.

Ostaje rizik u nedostatku modernih (u liderskom i managerskom smislu) obrazovanih kadrova, koji inače nedostaju na hrvatskom tržištu. Oni su potrebni za realizaciju zamišljene strategije Luke Rijeka, a zahtijevaju i veće plaće od onih koje se trenutno isplaćuju u tvrtki. Redukcija ovog rizika je u dovođenju 'gotovih' stručnjaka i iznalaženju načina njihovog nagrađivanja (na primjer uvođenjem novog sustava motivacije i stimulacije kadrova tvrtke).

Ekološki rizik

Osnovni ekološki rizik za Društvo definiran je samom vrstom tereta i načinom njegovog rukovanja. Tu se prvenstveno misli na rasute terete, koji u svojoj manipulaciji mogu emitirati prašinu, odnosno zagađenje zraka, mora i tla u okruženju mjesta manipulacije. Taj rizik se reducira ugradnjom tehnologije koja to onemogućava. Primjerice, na terminalu u Bakru su u 2014. godini uvedene posebne putajuće brane za prijem svakog broda, koje povećavaju sigurnost iskrcaja tetera i u funkciji su spriječavanja širenja eventualnog onečišćenja.

Kod generalnih tereta nema posebnih rizika. Malo veći rizik je u upotrebi amonijaka u hladnjači u sklopu Frigo terminala, no on se otklanja redovitim održavanjem i procedurama alerta u slučaju eventualne havarije.

Rizik postoji i kod održavanja vozila i drugih manipulativnih sredstava Luke Rijeka (otpadna ulja, otpadne vode od čišćenja, stari akumulatori, stare gume, itd.), a koji je kontroliran ugradnjom separatora ulja u garažama i radionicama, kao i standardiziranim procedurama i kontrolama prikupljanja tekućeg i krutog otpada.

Sustav unutarnjeg nadzora i kontrola rizika kojima je Grupa izložena, vrši se kroz:

- Kontrolu poslovnih procesa. Matično društvo ima certificiran sustav kvalitete ISO 9001-2008, koji se permanentno prati, dograđuje i provjerava.
- Kontrolu poslovnih/financijskih transakcija i financijskih izvješća kroz računovodstveni sustav i Službu kontrolinga matičnog društva.
- Godišnje i višegodišnje planiranje poslovanja na razini Grupe i svih njenih poslovnih jedinica, te kvartalno praćenje realizacije plana kroz Službu kontrolinga matičnog društva.
- I u konačnosti, kroz unapređenje IT sustava u cilju integracije sustava u svim segmentima poslovanja.

KLJUČNI DOGAĐAJI U POSLOVNOJ 2014. GODINI**• Projekt novog pozadinskog terminala Šrkljevo**

Ključni događaji vezani su uz planiranu investiciju u razvoj i modernizaciju pozadinskog terminala Šrkljevo koji obuhvaća: rekonstrukciju postojećih kolnih i manipulativnih površina posebno platoa za depo kontejnera, rekonstrukciju postojeće i gradnju nove infrastrukture, formiranje novih operativnih platoa, gradnju novih i rekonstrukcija postojećih skladišnih kapaciteta, gradnju nadstrešnica za skladištenje i manipulaciju robom, gradnja upravne zgrade i hale za servis mehanizacije, te ulaganje u novu potrebitu mehanizaciju.

Procijenjena vrijednost investicije iznosi cca 50 mil EUR, a financiranje je planirano pretežito iz predstojeće dokapitalizacije.

Veljača 2014.: izdana lokacijska dozvola za projekt novog pozadinskog terminala Šrkljevo.

Prosinac 2014.: izdane građevinske dozvole za svih 9 faza u koje je projekt podijeljen.

• Projekt dokapitalizacije izdavanjem novih dionica

Realizacija dokapitalizacije izdavanjem novih dionica na tržištu kapitala (IPO) koja je planirana za 2014. godini, vremenski je pomaknuta u 2015. godinu.

Društvo je u 2014. godini provelo aktivnosti pripreme provođenja postupka dokapitalizacije izdavanjem novih dionica na tržištu kapitala (IPO). Izabran je Aranžer izdanja, Revizor i Pravni savjetnik. Izvršena je pravna, financijska i porezna dubinska analiza i donijeti dugoročni planovi poslovanja (2015-2030.g.).

• Ostalo

- nabavljena nova lučka oprema (viličari i utovarivač) vrijenosti 1 mil EUR;

- usvojena nova makro i mikro organizacija Društva;

- u skladu sa Zakonom o poticanju zapošljavanja, društvo je sa Hrvatskim zavodom za zapošljavanje pristupilo provedni Programa stručnog osposobljavanja za rad bez zasnivanja radnog odnosa, te primilo na usavršavanje 22 visokoobrazovane osobe.

POSLOVNA OČEKIVANJA

- Za 2015. godinu planirano je povećanje naturalnog prometa od 10%, poslovnih prihoda za 9,8%, te realizacija EBITDA stope u visini od 12,2%. Dobit prije poreza planirana je stopom od 5%.
- Plan predviđa kapitalna ulaganja u 2015. godini od čak 159 mil kuna, od čega se glavnina odnosi na projekt Škrljevo, koji bi s fizičkom realizacijom trebao započeti u drugoj polovici godine.
- Sa makro aspekta, investicije u željezničku infrastrukturu na Vb koridoru i nužna liberalizacija tržišta željezničkih operatera predstavljaju veliki i značajan doprinos povećanju konkurentnosti riječkog lučkog sustava i riječkog prometnog pravca što uključuje i Luku Rijeka kao najvećeg koncesionara za prekrcaj suhih tereta.
- U travnju 2015. planira se redovna Skupština Društva sa točkama knjigovodstvenog smanjenja upisanog kapitala na ime prenesenih gubitaka i povećanja upisanog kapitala izdavanjem novih dionica.
- U travnju/svibnju 2015. planirano je odobrenje Prospeka izdavanja dionica od strane HANFA-e, te u lipnju 2015. realizacija dokapitalizacije upisom novih dionica.
- Sredstva dokapitalizacije u funkciji su investicije u razvoj i modernizaciju pozadinskog terminala Škrljevo, gdje se u srpnju 2015. godine, paralelno sa završetkom procesa dokapitalizacije, očekuje početak građevinskih radova.
- U tijeku je implementacija nove mikroorganizacije i makroorganizacije Društva koja je usvojena u prosincu 2014. godine i implementirati će se sa 1.3.2015. godine.
- „LUKA RIJEKA – logističko središte za istraživanje ugljikovodika u Jadranu“ novi je projekt Društva kojem je Agencija za ugljikovodike iskazala punu podršku. Kao nositelj projekta Društvo je okupilo kompanije s kojima surađuje dugi niz godina i s kojima će u partnerstvu ponuditi usluge širokog spektra platformama i istražnim postrojenjima u Jadranu. Očekuje se skoro potpisivanje sporazuma o suradnji s Agencijom za ugljikovodike, kojim će Luka Rijeka i formalno postati logističko središte za istraživanje ugljikovodika u Jadranu.

UPRAVA DRUŠTVA

Vedran Devčić, predsjednik

Linda Sciucca, član

Nenad Janjić, član

LUKA RIJEKA d.d.
Rijeka, Riva 1

Rijeka, ožujak 2015.

Na temelju članka 410.stavak 2. i članka 407.stavak 2.točka 3. Zakona o tržištu kapitala, odgovorne osobe za sastavljanje financijskih izvještaja : Vedran Devčić - predsjednik Uprave, Linda Sciucca – član Uprave i Nenad Janjić – član Uprave daju

IZJAVU

kojom potvrđuju svoju odgovornost za realan i objektivan prikaz revidiranih nekonsolidiranih godišnjih financijskih izvještaja društva Luka Rijeka d.d. Rijeka za razdoblje 01.01.-31.12.2014. godine 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 daju cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, te rezultata poslovanja Društva.

Uprava Društva

Vedran Devčić, predsjednik

Linda Sciucca, član

Nenad Janjić, član



LUKA RIJEKA d.d.
Rijeka, Riva 1

LUKA RIJEKA d.d. Rijeka
Nadzorni odbor

Broj: 13/2015.

Na temelju članka 47. Statuta društva LUKA RIJEKA d.d. Rijeka i članka 300.d. Zakona o trgovačkim društvima, Nadzorni odbor na XXI. sjednici održanoj 6. ožujka 2015. donio je

O D L U K U
o davanju suglasnosti na godišnja financijska izvješća

Nadzorni odbor daje suglasnost na godišnja financijska izvješća i konsolidirana godišnja financijska izvješća Društva za 2014. godinu koja mu je podnijela Uprava Društva.

Predsjednik Nadzornog odbora
kap. Nikola Mendrila, dipl. ing.

LUKA RIJEKA
NADZORNI ODBOR



Dostaviti:

1. Glavnoj skupštini Društva
2. Uprava Društva
 - Vedran Devčić, predsjednik
 - Linda Sciucca, član
 - Nenad Janjić, član
3. Pismohrana

LUKA RIJEKA d.d. Rijeka
Nadzorni odbor

Broj: 15/2015.

Na temelju članka 47. stavka 2. alineje 13. Statuta društva Luka Rijeka d.d. Rijeka Nadzorni odbor Društva na XXI. sjednici održanoj 6. ožujka 2015. donio je

ZAKLJUČAK
o utvrđivanju prijedloga Odluke
o pokriću gubitka LUKE RIJEKA d.d. Rijeka
ostvarenog u 2014. godini

- I. Utvrđuje se prijedlog Odluke o pokriću gubitka LUKE RIJEKA d.d. Rijeka ostvarenog u 2014. godini.
- II. Prijedlog Odluke iz točke I. Uprava Društva i Nadzorni odbor podnose Glavnoj skupštini na donošenje.
- III. Prijedlog Odluke iz točke I. sastavni je dio ovog Zaključka.

LUKA RIJEKA d.d.
Vedran Devčić, predsjednik Uprave
Linda Sciucca, član Uprave
Nenad Janjić, član Uprave

LUKA RIJEKA d.d.
Rijeka, Biva 1

Predsjednik Nadzornog odbora
kap. Nikola Mendrija, dipl. ing.

LUKA RIJEKA
NADZORNI ODBOR

Dostaviti:

1. Glavnoj skupštini Društva
2. Uprava Društva
 - Vedran Devčić, predsjednik
 - Linda Sciucca, član
 - Nenad Janjić, član
3. Pismohrana

LUKA RIJEKA d.d.
GLAVNA SKUPŠTINA

Odluka br. ____/2015.

Prijedlog

Na temelju članka 24. i članka 64. Statuta društva LUKA RIJEKA d.d. Rijeka, Glavna skupština društva LUKA RIJEKA d.d. Rijeka održana _____ 2015. donijela je

O D L U K U
o pokriću gubitka LUKE RIJEKA d.d. Rijeka
ostvarenog u 2014. godini

Utvrđuje se da gubitak društva LUKA RIJEKA d.d. Rijeka ostvaren poslovanjem u 2014. godini iznosi 4.985.231,05 kuna, te se isti preknjižava na poziciju prenesenih gubitaka.

Predsjednik
Glavne skupštine
Arsen Randić

LUKA RIJEKA d.d. Rijeka
Nadzorni odbor

Broj: 16/2015.

Na temelju članka 47. stavka 2. alineje 13. Statuta društva LUKA RIJEKA d.d. Rijeka Nadzorni odbor Društva na XXI. sjednici održanoj 6. ožujka 2015. donio je

ZAKLJUČAK
o utvrđivanju prijedloga Odluke
o upotrebi rezervi kapitala LUKE RIJEKA d.d. Rijeka

- I. Utvrđuje se prijedlog Odluke o upotrebi rezervi kapitala LUKE RIJEKA d.d. Rijeka.
- II. Prijedlog Odluke iz točke I. Uprava Društva i Nadzorni odbor podnose Glavnoj skupštini na donošenje.
- III. Prijedlog Odluke iz točke I. sastavni je dio ovog Zaključka.

LUKA RIJEKA d.d.
Vedran Devčić, predsjednik Uprave
Linda Sciucca, član Uprave
Nenad Janjić, član Uprave

LUKA RIJEKA d.d.
Rijeka, Riva 1

Predsjednik Nadzornog odbora
kap. Nikola Mendrila, dipl. ing.

LUKA RIJEKA d.d.
NADZORNI ODBOR

Dostaviti:

1. Glavnoj skupštini Društva
2. Uprava Društva
 - Vedran Devčić, predsjednik
 - Linda Sciucca, član
 - Nenad Janjić, član
3. Pismohrana

LUKA RIJEKA d.d.
GLAVNA SKUPŠTINA

Odluka br. ____/2015.

Prijedlog

Na temelju članka 222. stavka 3. točke 2. Zakona o trgovačkim društvima i članka 24. Statuta društva LUKA RIJEKA d.d. Rijeka, Glavna skupština društva LUKA RIJEKA d.d. Rijeka održana _____ 2015. donijela je

ODLUKU
o upotrebi rezervi kapitala LUKE RIJEKA d.d. Rijeka

Utvrđuje se da rezerve kapitala društva LUKA RIJEKA d.d. Rijeka na dan 31. prosinca 2014. godine iznose 4.967.857,34 kuna, te će se iste upotrijebiti za pokriće prenesenih gubitaka.

Predsjednik
Glavne skupštine
Arsen Randić

LUKA RIJEKA d.d.

Nekonsolidirani financijski izvještaji
za 2014. godinu

SADRŽAJ

	Stranica
Godišnje izvješće za 2014. godinu	i
Izjava o odgovornosti Uprave	9
Izveštaj neovisnog revizora dioničarima društva Luka Rijeka d.d.	10
Nekonsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	11
Nekonsolidirani izvještaj o financijskom položaju	12
Nekonsolidirani izvještaj o promjenama glavnice	13
Nekonsolidirani izvještaj o novčanim tokovima	14
Bilješke uz financijske izvještaje	15 - 64

GODIŠNJE IZVJEŠĆE UPRAVE ZA 2014. GODINU

SUSTAV KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA

Društvo Luka Rijeka d.d. registrirano je kao dioničko društvo na Trgovačkom sudu u Rijeci na dan 25. siječnja 1999. godine pod matičnim brojem 040141664. Osobni identifikacijski broj Društva je 92590920313. Osnovne aktivnosti Društva obuhvaćaju pružanje usluga pomorskog transporta, lučke usluge, skladištenje roba i prijevoz tereta. Društvo ima sjedište na adresi Riva 1, Rijeka, Hrvatska.

Upisani dionički kapital Društva iznosi 598.047.500 kuna te je raspodijeljen na 5.980.475 dionica pojedinačne nominalne vrijednosti u iznosu od 100 kuna. Dionice Društva kotiraju na redovnom tržištu Zagrebačke burze pod oznakom LKRI-R-A. Struktura dioničara bila je kako slijedi:

	2014.		2013.	
	Broj dionica	% vlasništva	Broj dionica	% vlasništva
DUUDI - RH	4.257.326	71,19%	4.270.188	71,40%
HZZO	484.780	8,11%	484.780	8,11%
DUUDI - HZMO	214.196	3,58%	214.196	3,58%
Societe Generale – Splitska Banka d.d./Croatia osiguranje d.d. (skrbnički račun)	146.080	2,44%	167.080	2,79%
CERP	12.995	0,22%	-	0,00%
Jadrolinija d.d.	36.920	0,62%	36.920	0,62%
Ostali dioničari	828.178	13,85%	807.311	13,50%
Ukupno	5.980.475	100%	5.980.475	100%

DUUDI, HZZO, CERP i HZMO su agencije i institucije Republike Hrvatske dok je Jadrolinija d.d. društvo u vlasništvu Republike Hrvatske. Posredstvom navedenih institucija i društava te ostalih manjih dioničara po kontrolom države, Republika Hrvatska drži ukupan vlasnički udio u iznosu od približno 84%.

Društvo dobrovoljno primjenjuje Kodeks korporativnog upravljanja kojeg su zajednički izradile Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga i Zagrebačka burza d.d., te redovito godišnje donosi Izjavu o primjeni Kodeksa korporativnog upravljanja. Izjava i Kodeks korporativnog upravljanja dostupni su na internetskim stranicama Društva.

SASTAV UPRAVNIH I NADZORNIH TIJELA I ODBORA

Revizorski odbor

Članovi Revizorskog odbora tijekom 2014. godine bili su kako slijedi:

Ime	Prezime	Uloga
Loris	Rak	predsjednik
Katarina	Drakulić	član
Janja	Reljac	član

Nadzorni odbor

Članovi Nadzornog odbora tijekom 2014. godine bili su kako slijedi:

Ime	Prezime	Uloga	Početak mandata
Nikola	Mendrića	predsjednik	18.06.2012.
Loris	Rak	zamjenik	18.06.2012.
Katarina	Drakulić	član	18.06.2012.
Darko	Peričić	član	18.06.2012.
Krešimir	Trtanj	član	15.04.2011.

Uprava

Članovi Uprave tijekom 2014. godine bili su kako slijedi:

Ime	Prezime	Uloga	Početak mandata
Vedran	Devčić	predsjednik	28.06.2012.
Linda	Sciucca	član	28.06.2012.
Nenad	Janjić	član	28.06.2012.

GODIŠNJE IZVJEŠĆE UPRAVE ZA 2014. GODINU

NATURALNI POKAZATELJI POSLOVANJA

Okruženje

Danas je riječka luka nezaobilazan čimbenik u pomorskom prometu zemalja srednje i istočne Europe. Sastavni je dio sustava luka sjevernog Jadrana, te u značajnijoj mjeri pridonosi razvitku gospodarstva Republike Hrvatske. Ulaskom Republike Hrvatske u Europsku uniju, tržišna pozicija luke Rijeka i riječkog prometnog pravca se izjednačila s konkurentskim lukama i pravcima. Osim toga, promjene koje se događaju na globalnoj razini upućuju na sve veću reafirmaciju Sredozemlja i Jadrana u smislu pomorskog prometa, što za Grupu znači dodatno jačanje tržišne pozicije, osobito u prekomorskoj razmjeni Europe i Dalekog Istoka. Svjetsko gospodarstvo, pa tako i europsko gospodarstvo u najvećem dijelu, nakon niza godina, još uvijek pokazuju znakove recesije. Nešto izraženije, ovaj problem prisutan je i u Republici Hrvatskoj uključujući i riječku regiju.

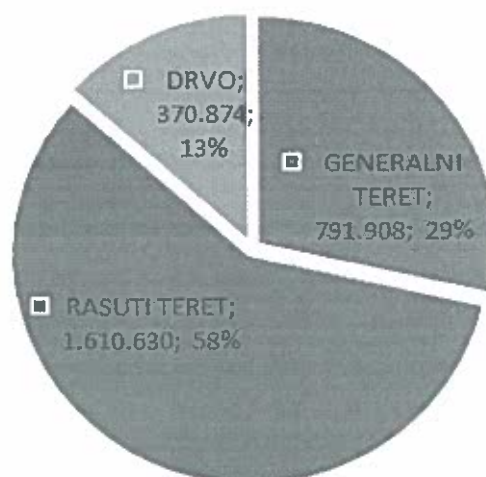
Ukupan promet

Ukupan promet svih suhih tereta u riječkoj luci (Luka Rijeka d.d. i Adriatic Gate Container Terminal) u 2014. godini iznosio je 4.140.081 tonu. To je količinski za 15% više od istog razdoblja prošle godine kada je prekrano 3.602.220 tona tereta.

Opis	01.01.- 31.12.2013.	01.01.- 31.12.2014.	Index
Luka Rijeka d.d. (LR)	2.365.920	2.773.412	117
Generalni teret (t)	1.118.567	791.908	71
Rasuti teret (t)	948.057	1.610.630	170
Drvo (t)	299.296	370.874	124
AGCT tone	1.236.300	1.366.669	111
TEU	131.310	149.838	114
LR + AGCT	3.602.220	4.140.081	115

Promet Luke Rijeka d.d. u 2014. godini iznosio je 2.773.412 tona tereta i povećan je za 17% u odnosu na isto razdoblje 2013. godine.

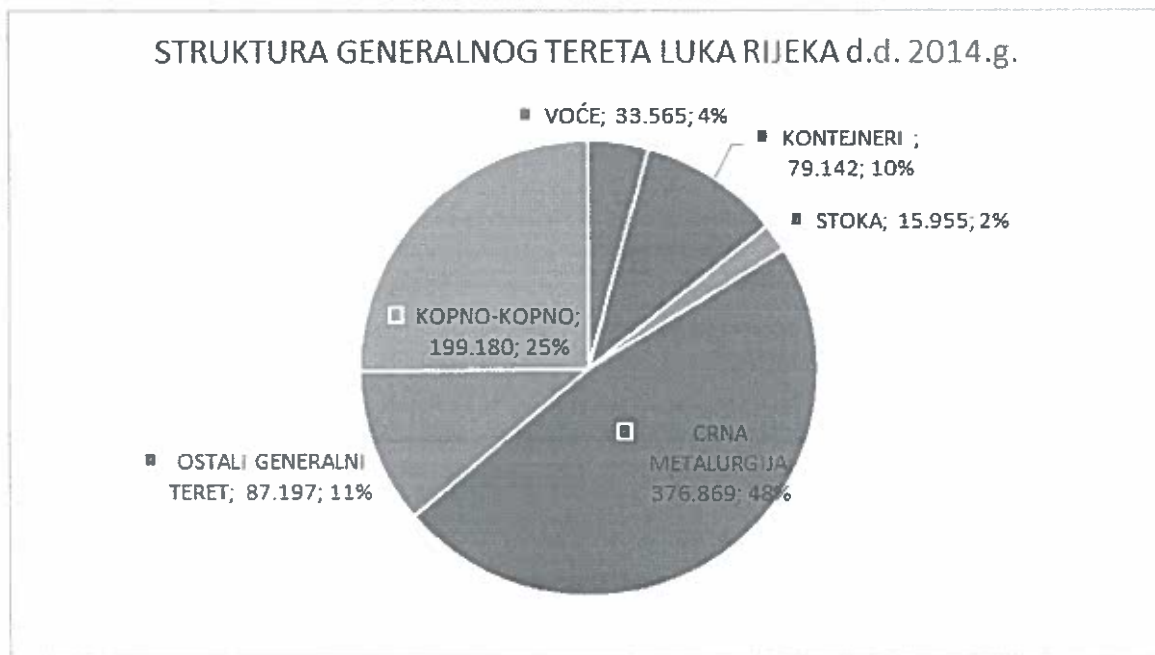
STRUKTURA TERETA LUKA RIJEKA d.d. 2014.g.



GODIŠNJE IZVJEŠĆE UPRAVE ZA 2014. GODINU

Ključno, zapaža se izmijenjena struktura tereta u ovoj godini, budući je rasuti teret jače zastupljen (58% u strukturi) nego prošle godine.

U 2014. godini Luka Rijeka d.d. ostvarila je operativni promet od 791.908 tona generalnog tereta, što je u odnosu na 2013. godinu smanjenje od 29%. Generalni teret po vrstama tereta:



U prometu generalnog tereta značajno učešće s 48% predstavljaju poluproizvodi crne metalurgije, koje su prekracane količine u padu što je odraz stanja na prekomorskom tržištu i tehničkih zahvata u željezarama.

Na terminalima u koncesiji Luke Rijeka d.d. izmanipulirano je ukupno 79.142 tone kontejnera, odnosno 42.166 kontejnera izraženih u TEU jedinicama. Ovi kontejneri u funkciji su punjenja/praznjenja roba u/iz kontejnera unutar terminala Luke Rijeka d.d., a dio tog prometa čine i prazni kontejneri svih kontejnerskih brodara na depou praznih kontejnera na terminalu Škrljevo.

Ostvarenje prometa rasutog tereta je više od prošlogodišnjeg s realiziranih 1.610.630 tona što je za 70% ili 662.573 tone više od prošlogodišnjeg ostvarenja. Rasuti teret po strukturi:



GODIŠNJE IZVJEŠĆE UPRAVE ZA 2014. GODINU

Iznimno je važan oporavak rasutog tereta na terminalu u Bakru, na kojem je pretovareno ukupno 1.116.043 tone čime je te ostvaren 4,9 puta veći promet nego u 2013. godini, što je najviše u posljednjih pet godina. Podaci o strukturi rasutog tereta pokazuju prebačaj prometa ugljena za mađarsko tržište. Ukupan promet ugljena iznosio je 468.831 tonu što predstavlja povećanje od 11 puta u odnosu na prethodnu godinu. Prekrcaj željezne rude od 602.429 tona za potrebe novog austrijskog uvoznika pokazuje rast prometa za 3,6 puta u odnosu na prethodnu godinu. Vrlo zahtjevni komercijalni pregovori iz razloga oštih konkurentnih uvjeta rezultirali su rekvizicijom novog partnera: nakon više od 20 godina vraćen je jedan od povijesno najvećih partnera riječke luke – Voestalpine.

Ukupan godišnji promet drva od 370.874 tone pokazuje rast prometa i to za 24% u odnosu na prošlu godinu, pri čemu pozitivan predznak ima promet tvrdog drva i promet mekog drva.

Riječka luka je glavna hrvatska luka za kontejnerski promet. Promet riječke luke iznosio je 1.445.811 tona, odnosno 192.004 TEU-a. U odnosu na 2013., ukupni kontejnerski promet u TEU-ima bilježi rast od 13%. Čini ga promet od 149.838 TEU-a koji je ostvario koncesionar AGCT na kontejnerskom terminalu Brajdica i promet od 42.166 TEU-a ostvaren na terminalima u koncesiji Luke Rijeka d.d.

KLJUČNI FINACIJSKI POKAZATELJI

U cilju pripreme provođenja procesa dokapitalizacije izdavanjem novih dionica na tržištu kapitala (IPO), u 2014. godini vanjski revizor proveo je dubinsku financijsku i poreznu analizu poslovanja za razdoblje 2012.-2014. godine. Izvršene prepravke prethodnih godina čitaju se u revizorskom izvještaju.

Ključni financijski pokazatelji poslovanja i njihova usporedba (indeks) s istim razdobljem prethodne godine:

u mil. kuna	01.01.- 31.12.2014.	Usporedba sa 01.01.- 31.12.2013. -prepravljeno
Poslovni prihodi	182,518	102
- prihodi od prodaje u inozemstvu	128,750	139
Poslovni rashodi	(181,383)	103
EBIT	1,135	41
EBIT stopa	0,62%	40
EBITDA	12,003	93
EBITD stopa	6,58%	91
Financijski prihodi	2,037	35
Financijski troškovi	(8,550)	90
Gubitak prije oporezivanja	(5,378)	
Gubitak razdoblja	(4,985)	
Sveobuhvatna dobit razdoblja	13,560	
Aktiva / Pasiva	507,573	101
Dugotrajna imovina	448,769	104
Kapital i rezerve	316,083	106
Broj zaposlenih na 31.12.	686	97

* EBITDA je izračunata kao dobit prije kamata, poreza, amortizacije te umanjenja vrijednosti potraživanja

Prihodi

Iako ukupni poslovni prihodi bilježe rast od svega 2%, slijedom povećanja naturalnih pokazatelja, stopa rasta prodaje bilježi rast za 14,8% u odnosu na 2013. godinu. Evidentan je nastavak jačanja udjela prihoda ostvarenih u inozemstvu koji čine 71% ukupnih poslovnih prihoda. Izostali su ostali poslovni prihodi s ostvarenjem od 9% u strukturi ukupnih poslovnih prihoda, dok su isti u 2013. činili 19% strukture (pretežito računovodstveni prihodi).

Financijski prihodi su smanjeni slijedom smanjenja kamata na dane depozite.

GODIŠNJE IZVJEŠĆE UPRAVE ZA 2014. GODINU

Rashodi

U strukturi poslovnih rashoda povećani su materijalni troškovi za 15,7%, posljedično povećanju naturalnog prometa, troškovi osoblja smanjeni su za 2,8%, amortizacija je smanjena za 4,9%, a ostali troškovi su na manje-više istom nivou.

Efekt na financijske troškove, osim planiranih rashoda od kamata, imale su negativne tečajne razlike posljedično utjecaju rasta tečaja USD na obvezama u dolarima.

Financijski rezultat

Poslovni prihodi bili su dostatni za pokriće poslovnih rashoda, ali ne i za pokriće neto financijskih troškova, te je ostvaren gubitak prije oporezivanja.

Na ostvarenje sveobuhvatne dobiti u visini od 13,560 utjecale su promjene na revalorizacijskim rezervama dugotrajne imovine posljedično novim procjenama tržišne vrijednosti zemljišta.

UPRAVLJANJE RIZICIMA

Tržišni rizik

Luka Rijeka dio je svjetske mreže pomorskog trgovinskog prometa i točka promjene modaliteta transporta iz pomorskog u kopneni i obrnuto. Kompleksni dobavljački lanci koji tu točku dodiruju izrazito su ovisni o kretanju ukupne svjetske ekonomije, kao i kretanju ekonomije pojedinih svjetskih regija. Tržište pomorske trgovine je ciklično i ovisno je o značajnijim promjenama u svjetskoj ekonomiji.

Konkurencija na gravitacijskom području Luke Rijeka izrazito je jaka. Najjužu konkurenciju čine luke sjevernojadranskog klastera (Koper, Trst, Venecija, Ravenna, Monfalcone i Chioggia). Ulaskom Hrvatske u EU ova situacija počinje se mijenjati u korist Luke Rijeka, koja na EU tržištu postaje ravnopravna ostalim lukama sjevernojadranskog klastera, što se već vidi povratkom određenih kupaca i tereta koji su (pogotovo u vrijeme rata) bili napustili Luku Rijeka. Osim toga, Luka Rijeka je u najnovijoj prometnoj strategiji EU iz siječnja 2014. ušla u transeuropsku prometnu mrežu. Klaster sjevernojadranskih luka inače ima prirodnu prednost najkraćeg pomorskog pravca brodova koji dolaze iz pravca istoka i prolaze kroz Sueski kanal. Ta prednost iznosi više od 2.000 Nm, odnosno cca. 6 dana plovidbe, što značajno utječe na ukupne transportne troškove brodara.

Bez obzira na to, on ima jake konkurente u ostalim klasterima: najjači europski klaster sjevernomorskih luka (Rotterdam, Amsterdam, Antwerpen, Ghent, Hamburg, Bremen, itd.) koji je povezan s lukom Constanta iz crnomorskog klastera kanalom Rajna-Majna-Dunav, koji prolazi kroz samo srce gravitacijskog područja Luke Rijeka. Na to područje (pogotovo na tržište Poljske i Češke) cilja i konkurentski baltički pravac (Rostock, Gdansk, Gdynia, Szczecin, itd.).

Već spomenuta luka Constanta u Rumunjskoj, prednošću unutarnjih plovnih puteva predstavlja značajnog konkurenta za istočni dio gravitacijskog područja. Bugarski dio crnomorskog klastera (Varna i Burgas) nema jači konkurentski značaj (osim dijela Srbije koja je inače u sekundarnoj zoni konkurentskog interesa Luke Rijeka).

Na kraju, treba spomenuti marginalne klasterne južnog Jadrana i Egejskog mora, koji također ciljaju na južni dio gravitacijskog područja Luke Rijeka. To je prije svega Luka Ploče koja je orijentirana na Bosnu i Hercegovinu, Luka Bar na Srbiju i Cmu Goru, luka Drač na Albaniju i Kosovo, te luka Solun i druge egejske luke koje osim Grčke ciljaju i na tržište Makedonije i Srbije, no kako je prije navedeno, riječ je o sekundarnoj zoni konkurentskog interesa Luke Rijeka.

Uprava Društva, i više je nego svjesna i u svakodnevnom je nadmetanju s konkurencijom, te djeluje na minimaliziranje rizika kroz prilagodbu cijena – tarifu, kontinuirano ulaganje u tehnologiju, razvoj kapaciteta i kroz mjere na povećanju produktivnosti rada.

Tu ćemo još naglasiti rizik od neplaćanja kupca – kreditni rizik. Može se dogoditi da se lučka usluga ugovori s nepouzdanim klijentom (u smislu dinamičkog neispunjavanja ugovora, u smislu neplaćanja usluga i slično). To može uzrokovati različite probleme (ispunjenost skladišta s robom za koju nije plaćena skladištnina, a zauzima dragocjeno mjesto, kašnjenje na dogovorene ukrcaje linijskih i drugih brodara, ili vagona i kamiona, što rezultira dangubama i drugim štetama, itd.). Ovaj se rizik minimalizira kroz ažuriranje izgrađene baze postojećih i potencijalnih klijenata Društva gdje se akumuliraju svi njihovi podaci kroz godine, tako da se prije svakog ugovora može donijeti ocjena je li taj kupac prihvatljiv za Luku Rijeka.

Valutni rizik

Udio inozemnih prihoda u strukturi poslovnih prihoda iznosi visokih 71%. Lučke usluge naplaćuju se pretežito u valuti EUR i minorno u valuti USD za sve tranzitne poslove stranih naručitelja, dok su za domaće korisnike iskazane u kunama. Izloženost valutnom riziku u valuti EUR očituje se u činjenici da su cijene usluga u značajnom dijelu izražene u EUR, kao i da se značajan dio obveza iskazuje u EUR ili su vezani valutnom klauzulom EUR. Navedeno u konačnosti minimalizira valutni rizik. Osim toga, rizik tečaja kune prema EUR je umjeren, dok god se ne promijeni njegova relativna čvrsta vezanost za EUR koja ga čini već dugi niz godina stabilnim. Izloženost valutnom riziku u valuti USD očituje se u činjenici da su cijene usluga u manjem dijelu izražene u USD, dok postoji obveza u USD, što povećava ovaj valutni rizik posebno s aspekta USD kao svjetske valute i njegove volatilnosti. Posljedično povećanju tečaja USD u 2014. godini, Društvo je iskazalo veće financijske rashode u negativnim tečajnim razlikama.

Kamatni rizik

Društvo je izloženo kamatnom riziku budući da se zadužuje i po fiksnim i po promjenjivim kamatnim stopama. U slučaju većih promjena bazne osnovice obračuna promjenjive kamatne stope – euribora, Društvo će pregovarati s poslovnim bankama s ciljem umanjnja/uklanjanja ovog rizika.

Rizik likvidnosti

Rizikom likvidnosti upravlja se kroz aktivnosti održavanja adekvatne ročne strukture aktive i pasive, te kroz tjedno i mjesečno planiranje i upravljanje priljevima i odljevima novčanih sredstava i osiguravanje adekvatnog iznosa likvidnih sredstava za podmirivanje obveza prema dinamici njihova dospijea. Odobreni kratkoročni kreditni limiti u funkciji su likvidnog poslovanja. Redovito se prati odnos između kratkotrajne imovine i kratkoročnih obveza.

Na kraju 2014. godine kratkoročne obveze premašuju njegovu kratkotrajnu imovinu. Međutim, Društvo je trenutno u procesu prikupljanja kapitala putem javne ponude za izdavanje dionica čija se finalizacija očekuje tijekom 2015. godine, a što bi osiguralo sredstva za strateške investicije, poboljšalo likvidnost i rezultiralo poboljšanjem operativnih rezultata u budućnosti.

Tehnološki rizik

Tehnološki rizik se ogledava u zastarjelosti postojeće lučke tehnologije, zbog čega se povećavaju troškovi održavanja, smanjuje produktivnost lučkih manipulacija, odnosno profitabilnost procesa, i smanjuje konkurentnost zbog nepouzdanosti i spore usluge. Umanjenje tehnološkog rizika Društvo rješava kvalitetnim preventivnim održavanjem s jedne strane, a s druge strane ulaganje u tehnologiju je nužnost, koja omogućuje brzinu, pouzdanost i efikasnost pretovara i drugih lučkih manipulacija. U skladu s planom, u 2013. godini izvršeno je znatno ulaganje u dvije portalne mobilne dizalice vrijedne 5 mil EUR, a ulaganja su nastavljena u 2014. nabavkom nove lučke opreme (viličari, utovarivač) u vrijednosti od 1 mil EUR.

Povećanje kapaciteta koji će omogućiti dugoročno povećanje prometa je nužno i osnovni je razlog zbog čega Luka Rijeka ulazi u investiciju proširenje terminala Škrljevo, kao i obnovu ostalih terminala.

Tehnološki bitna je i dobra kopnena povezanost, koja je nezamisliva bez dobre željezničke i cestovne mreže prema gravitacijskom području, gdje se može reći da je ona u slučaju Luke Rijeka izvanredna u cestovnom smislu, no mora se poboljšati na planu željezničke mreže, i to posebno kroz liberalizaciju operatera željezničkog prometa. Ovo je rizik okruženja na kojeg Društvo ne može direktno utjecati već samo indirektno komuniciranjem istoga prema nadležnom ministarstvu.

Tehnološki procesi koji se temelje na tehnologiji i kadrovima, a usmjereni su prema ispunjenju komercijalnih ciljeva Društva, također su podložni rizicima, a rizik se minimalizira kontinuiranim praćenjem i prilagođavanjem radnog procesa kojeg diktira određena roba i usluga i implementacijom promjena kroz pisane procedure rada.

Kadrovski rizik

Lučka industrija ima radno intenzivni karakter. U operativnom smislu dominiraju tzv. 'Plavi ovratnici', odnosno dokeri (rukovatelji tehničkim sredstvima i lučki transportni radnici), te njihova uslužna podrška (održavanje, osiguranje tereta, privez i odvez). Već sam njihov broj, kao i sindikalna organiziranost predstavljaju značajan faktor u poslovanju Luke Rijeka.

Društvo je kroz prethodne godine značajno smanjilo broj radnika do nivoa operativno potrebnog za realizaciju svojih dugoročnih planova. Kvalitetan rad na tom programu, kao i konstantno dogovaranje sa sindikatima učinili su taj proces relativno bezbolnim. Mjere u Planu restrukturiranja temelje se na implementaciji nove mikro i makro organizacije Društva (usvojena u prosincu 2014.). Također, u cilju povećanja efikasnosti izvršeno je planirano smanjenje broja lučko-transportnih radnika (LTR) za 9% kroz umirovljenje, praćeno planiranim povećanjem udjela vanjskih usluga angažiranjem kooperanata (outsourcing).

Značajan kadrovski rizik je visoka prosječna starosna dob djelatnika Luke Rijeka. U cilju pomlađivanja starosne strukture zaposlenih koja iznosi prosječno 52 godine, u prosincu 2014. godine Društvo je prema Programu Stručnog osposobljavanja za rad bez zasnivanja radnog odnosa primilo na usavršavanje 22 visokoobrazovane osobe.

Ostaje rizik u nedostatku modernih (u liderskom i managerskom smislu) obrazovanih kadrova, koji inače nedostaju na hrvatskom tržištu. Oni su potrebni za realizaciju zamišljene strategije Luke Rijeka, a zahtijevaju i veće plaće od onih koje se trenutno isplaćuju u tvrtki. Redukcija ovog rizika je u dovođenju 'gotovih' stručnjaka i iznalaženju načina njihovog nagrađivanja (na primjer uvođenjem novog sustava motivacije i stimulacije kadrova tvrtke).

Ekološki rizik

Osnovni ekološki rizik za Društvo definiran je samom vrstom tereta i načinom njegovog rukovanja. Tu se prvenstveno misli na rasute terete, koji u svojoj manipulaciji mogu emitirati prašinu, odnosno zagađenje zraka, mora i tla u okruženju mjesta manipulacije. Taj rizik se reducira ugradnjom tehnologije koja to onemogućava. Primjerice, na terminalu u Bakru su u 2014. godini uvedene posebne plutajuće brane za prijem svakog broda, koje povećavaju sigurnost iskrcanja tereta i u funkciji su sprječavanja širenja eventualnog onečišćenja.

Kod generalnih tereta nema posebnih rizika. Malo veći rizik je u upotrebi amonijaka u hladnjači u sklopu Frigo terminala, no on se otklanja redovitim održavanjem i procedurama alerta u slučaju eventualne havarije.

Rizik postoji i kod održavanja vozila i drugih manipulativnih sredstava Luke Rijeka (otpadna ulja, otpadne vode od čišćenja, stari akumulatori, stare gume, itd.), a koji je kontroliran ugradnjom separatora ulja u garažama i radionicama, kao i standardiziranim procedurama i kontrolama prikupljanja tekućeg i krutog otpada. Sustav unutarnjeg nadzora i kontrola rizika kojima je Grupa izložena, vrši se kroz:

- Kontrolu poslovnih procesa. Matično društvo ima certificiran sustav kvalitete ISO 9001-2008, koji se permanentno prati, dograđuje i provjerava.
- Kontrolu poslovnih/financijskih transakcija i financijskih izvješća kroz računovodstveni sustav i Službu kontrolinga matičnog društva.
- Godišnje i višegodišnje planiranje poslovanja na razini Grupe i svih njenih poslovnih jedinica, te kvartalno praćenje realizacije plana kroz Službu kontrolinga matičnog društva.
- I u konačnosti, kroz unapređenje IT sustava u cilju integracije sustava u svim segmentima poslovanja.

KLJUČNI DOGAĐAJI U POSLOVNOJ 2014. GODINI

Projekt novog pozadinskog terminala Škrljevo

Ključni događaji vezani su uz planiranu investiciju u razvoj i modernizaciju pozadinskog terminala Škrljevo koji obuhvaća: rekonstrukciju postojećih kolnih i manipulativnih površina posebno platoa za depo kontejnera, rekonstrukciju postojeće i gradnju nove infrastrukture, formiranje novih operativnih platoa, gradnju novih i rekonstrukciju postojećih skladišnih kapaciteta, gradnju nadstrešnica za skladištenje i manipulaciju robom, gradnju upravne zgrade i hale za servis mehanizacije, te ulaganje u novu potrebitu mehanizaciju.

Procijenjena vrijednost investicije iznosi cca 50 mil EUR, a financiranje je planirano pretežito iz predstojeće dokapitalizacije.

- Veljača 2014.: izdana lokacijska dozvola za projekt novog pozadinskog terminala Škrljevo.
- Prosinac 2014.: izdane građevinske dozvole za svih 9 faza u koje je projekt podijeljen.

GODIŠNJE IZVJEŠĆE UPRAVE ZA 2014. GODINU

Projekt dokapitalizacije izdavanjem novih dionica

Realizacija dokapitalizacije izdavanjem novih dionica na tržištu kapitala (IPO) koja je planirana za 2014. godinu, vremenski je pomaknuta u 2015. godinu.

Društvo je u 2014. godini provelo aktivnosti pripreme provođenja postupka dokapitalizacije izdavanjem novih dionica na tržištu kapitala (IPO). Izabran je Aranžer izdanja, Revizor i Pravni savjetnik. Izvršena je pravna, financijska i porezna dubinska analiza i donijeti dugoročni planovi poslovanja (2015.-2030.g.).

Ostalo

- nabavljena nova lučka oprema (viličari i utovarivač) u vrijednosti od 1 mil EUR;
- usvojena nova makro i mikro organizacija Društva;
- u skladu sa Zakonom o poticanju zapošljavanja, društvo je s Hrvatskim zavodom za zapošljavanje pristupilo provedbi Programa stručnog osposobljavanja za rad bez zasnivanja radnog odnosa, te primilo na usavršavanje 22 visokoobrazovane osobe.

POSLOVNA OČEKIVANJA

- Za 2015. godinu planirano je povećanje naturalnog prometa od 10%, poslovnih prihoda za 9,8%, te realizacija EBITDA stope u visini od 12,2%. Dobit prije poreza planirana je stopom od 5%.
- Plan predviđa kapitalna ulaganja u 2015. godini od čak 159 mil kuna, od čega se glavina odnosi na projekt Škrlevo, koji bi s fizičkom realizacijom trebao započeti u drugoj polovici godine.
- S makro aspekta, investicije u željezničku infrastrukturu na Vb koridoru i nužna liberalizacija tržišta željezničkih operatera predstavljaju velik i značajan doprinos povećanju konkurentnosti riječkog lučkog sustava i riječkog prometnog pravca što uključuje i Luku Rijeka kao najvećeg koncesionara za prekrcaj suhih tereta.
- U travnju 2015. planira se redovna Skupština Društva s točkama knjigovodstvenog smanjenja upisanog kapitala na ime prenesenih gubitaka i povećanja upisanog kapitala izdavanjem novih dionica.
- U travnju/svibnju 2015. planirano je odobrenje Prospekta izdavanja dionica od strane HANFA-e, te u lipnju 2015. realizacija dokapitalizacije upisom novih dionica.
- Sredstva dokapitalizacije u funkciji su investicije u razvoj i modernizaciju pozadinskog terminala Škrlevo, gdje se u srpnju 2015. godine, paralelno sa završetkom procesa dokapitalizacije, očekuje početak građevinskih radova.
- U tijeku je implementacija nove mikroorganizacije i makroorganizacije Društva koja je usvojena u prosincu 2014. godine i implementirati će se s 1.3.2015. godine.
- „LUKA RIJEKA – logističko središte za istraživanje ugljikovodika u Jadranu“ novi je projekt Društva kojem je Agencija za ugljikovodike iskazala punu podršku. Kao nositelj projekta Društvo je okupilo kompanije s kojima surađuje dugi niz godina i s kojima će u partnerstvu ponuditi usluge širokog spektra platformama i istražnim postrojenjima u Jadranu. Očekuje se skoro potpisivanje sporazuma o suradnji s Agencijom za ugljikovodike, kojim će Luka Rijeka i formalno postati logističko središte za istraživanje ugljikovodika u Jadranu.

Godišnje izvješće pripremljeno je od strane Uprave i odobreno kao što je niže potpisano:

Vedran Devčić
predsjednik Uprave

Linda Sciucca
član Uprave

Nenad Janjić
član Uprave

LUKA RIJEKA d.d.
Rijeka, Riva 1

2. ožujka 2015. godine

Luka Rijeka d.d.

Riva 1

Rijeka

Hrvatska

IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE

Uprava je odgovorna pripremiti financijske izvještaje koji daju istinit i vjeran prikaz financijskog položaja Društva, njegovog rezultata poslovanja i novčanih tokova, u skladu s važećim računovodstvenim standardima te je odgovorna za ispravno vođenje računovodstvene evidencije potrebne za pripremu takvih financijskih izvještaja u bilo koje vrijeme. Uprava ima opću odgovornost za poduzimanje raspoloživih mjera u cilju očuvanja imovine Društva te u sprečavanju i otkrivanju prijevара i ostalih nepravilnosti.

Uprava je odgovorna za odabir prikladnih računovodstvenih politika u skladu s važećim računovodstvenim standardima i za dosljednu primjenu istih; donošenje odluka i procjena koje su razumne i razborite te pripremu financijskih izvještaja temeljem principa neograničenosti vremena poslovanja, osim ako je pretpostavka da će Društvo nastaviti s poslovanjem neprimjerena. Nakon provedenih istraživanja, Uprava razumno očekuje da Društvo ima odgovarajuća sredstva za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. Iz navedenog razloga, Uprava i dalje prihvaća načelo nastavka poslovanja pri izradi financijskih izvještaja.

Uprava ima odgovornost podnijeti Nadzornom odboru svoj godišnji izvještaj, zajedno s financijskim izvještajima. Nakon toga Nadzorni odbor mora odobriti financijske izvještaje za njihovo podnošenje na usvajanje Glavnoj skupštini dioničara.

Konsolidirani financijski izvještaji Društva izdani su zasebno, istovremeno kad i nekonsolidirani financijski izvještaji.

Nekonsolidirani financijski izvještaji odobreni su od Uprave 2. ožujka 2015. godine za podnošenje Nadzornom odboru i potpisani su niže od strane.

Vedran Devčić
Predsjednik Uprave

LUKA RIJEKA d.d.
Rijeka, Riva 1

Nenad Janjić
Član Uprave

Linda Sciucca
Član Uprave

Luka Rijeka d.d.

Riva 1
51 000 Rijeka
Hrvatska

Rijeka, 2. ožujka 2015.

Izvješće neovisnog revizora dioničarima društva Luka Rijeka d.d.

Obavili smo reviziju priloženih zasebnih financijskih izvještaja društva Luka Rijeka d.d. ("Društvo"), koji se sastoje od nekonsolidiranog izvještaja o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2014. godine, nekonsolidiranih izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, o promjenama glavnice i o novčanom toku za godinu koja je tada završila te bilješki, koje se sastoje od sažetka značajnih računovodstvenih politika i ostalih objašnjavajućih informacija.

Odgovornost Uprave za financijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje i objektivan prikaz ovih financijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenima od strane Europske unije i za takve interne kontrole koje Uprava odredi kao nužne za sastavljanje financijskih izvještaja bez materijalno značajnih grešaka koje mogu nastati kao posljedica prijevare ili pogreške.

Odgovornost revizora

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

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

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

Mišljenje

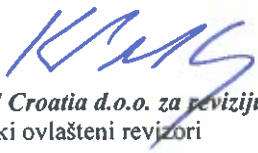
Prema našem mišljenju, zasebni financijski izvještaji daju istinit i fer prikaz financijskog položaja Društva na dan 31. prosinca 2014. godine, njegove financijske uspješnosti i njegovih novčanih tokova za 2014. godinu sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenima od strane Europske unije.

Isticanje pitanja

Bez izražavanja rezervi na mišljenje, napominjemo da se prikazani usporedni podaci, osim izmjena objašnjenih u bilješci 7, temelje na zasebnim financijskim izvještajima na dan i za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine, a koje je revidirala druga revizorska kuća u čijem je izvještaju izdanom 14. travnja 2014. godine izraženo pozitivno mišljenje na te financijske izvještaje. Kao dio naše revizije zasebnih financijskih izvještaja revidirali smo i izmjene objašnjene u bilješci 7. Prema našem mišljenju, navedene izmjene adekvatno su provedene i prikazane.

Ostale zakonske i regulatorne obveze

Sukladno zakonskim i regulatornim obvezama, Uprava je sastavila godišnje izvješće prikazano na stranicama I do 8. Uprava je odgovorna za sastavljanje i sadržaj godišnjeg izvješća u skladu s člankom 18. Zakona o računovodstvu Republike Hrvatske. Naša je odgovornost izraziti mišljenje o usklađenosti godišnjeg izvješća s revidiranim nekonsolidiranim financijskim izvještajima na temelju provođenja procedura koje smatramo primjerenima u skladu s člankom 17. Zakona o računovodstvu Republike Hrvatske. Prema našem mišljenju, informacije prikazane u godišnjem izvješću za financijsku godinu za koju su pripremljeni financijski izvještaji, usklađene su s tim financijskim izvještajima.


KPMG Croatia d.o.o. za reviziju
Hrvatski ovlaštteni revizori
Eurotower
Ivana Lučića 2a
10000 Zagreb
Hrvatska

KPMG Croatia
d.o.o. za reviziju
Eurotower, 17. kat
Ivana Lučića 2a, 10000 Zagreb
2

2. ožujka 2015.
U ime i za KPMG Croatia d.o.o. za reviziju


Joško Džida
Direktor, Hrvatski ovlaštteni revizor

NEKONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI

ZA 2014. GODINU

<i>(u tisućama kuna)</i>	<i>Bilješka</i>	2014.	2013. prepravljeno *
Prihodi od prodaje	8	165.638	144.224
Ostali prihodi	9	16.880	33.930
		182.518	178.154
Troškovi sirovina, usluga i materijala	10	(69.336)	(59.922)
Troškovi osoblja	11	(79.158)	(81.402)
Amortizacija	17,18,19	(9.661)	(10.154)
Ostali troškovi	12	(23.228)	(23.883)
		(181.383)	(175.361)
Financijski prihodi	13	2.037	5.848
Financijski troškovi	14	(8.550)	(9.501)
Neto financijski troškovi		(6.513)	(3.653)
Gubitak prije poreza		(5.378)	(860)
Porez na dobit	15	393	233
Gubitak tekuće godine		(4.985)	(627)
Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju (neto od poreza)		359	-
Revalorizacija zemljišta (neto od poreza)		18.186	-
Ostala sveobuhvatna dobit		18.545	-
Ukupna sveobuhvatna dobit/(gubitak)		13.560	(627)

* Vidi bilješku 7.

Računovodstvene politike i bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

NEKONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU

NA DAN 31. PROSINCA 2014.

<i>(u tisućama kuna)</i>	<i>Bilješka</i>	31.12.2014.	31.12.2013. prepravljeno *	31.12.2012. prepravljeno *
IMOVINA				
Dugotrajna imovina				
Nematerijalna imovina	17	773	1.160	1.476
Nekretnine, postrojenja i oprema	18	408.331	382.280	363.146
Ulaganja u nekretnine	19	9.982	10.699	8.724
Ulaganja u ovisna i pridružena društva	20	11.767	11.827	14.739
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	21	2.217	2.542	2.876
Dugotrajna financijska imovina	22	8.422	17.478	19.220
Odgodena porezna imovina	16	7.277	6.947	6.345
Ukupna dugotrajna imovina		448.769	432.933	416.526
Kratkotrajna imovina				
Zalihe		1.084	1.365	1.409
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	24	37.359	34.514	36.963
Potraživanje za porez na dobit		458	109	109
Kratkotrajna financijska imovina	23	19.204	34.733	48.771
Novac i novčani ekvivalenti	25	699	1.004	733
Ukupna kratkotrajna imovina		58.804	71.725	87.985
Ukupna imovina		507.573	504.658	504.511
GLAVNICA I OBVEZE				
Kapital i pričuve				
Dionički kapital	26	598.048	598.048	598.048
Kapitalne i ostale rezerve	27	4.968	-	-
Revalorizacijske rezerve	27	36.111	17.566	16.819
Akumulirani gubici		(323.044)	(318.059)	(318.455)
Ukupna glavnica		316.083	297.555	296.412
Dugoročne obveze				
Kredit i zajmovi	28	67.966	73.384	74.620
Rezerviranja	29	14.222	18.039	28.935
Odgodena porezna obveza	16	8.936	4.383	4.383
Ukupne dugoročne obveze		91.124	95.806	107.938
Kratkoročne obveze				
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	30	43.820	44.676	48.877
Kredit i zajmovi	28	52.942	49.538	31.056
Rezerviranja	29	3.604	17.083	20.228
Ukupne kratkoročne obveze		100.366	111.297	100.161
Ukupne obveze		191.490	207.103	208.099
Ukupno glavnica i obveze		507.573	504.658	504.511

* Vidi bilješku 7.

Računovodstvene politike i bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja

NEKONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA GLAVNICE

ZA 2014. GODINU

(u tisućama kuna)	Dionički kapital	Kapitalne i ostale rezerve	Revalorizacijske rezerve	Akumulirani gubici	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2013. godine (objavljeno)	598.048	-	12.932	(154.964)	456.016
Prepravljajnja (bilješka 7)	-	-	3.887	(163.491)	(159.604)
Stanje 1. siječnja 2013. godine (prepravljeno)	598.048	-	16.819	(318.455)	296.412
Gubitak za godinu (prepravljeno)	-	-	-	(627)	(627)
Ostala sveobuhvatna dobit (prepravljeno)	-	-	-	-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit (prepravljeno)	-	-	-	(627)	(627)
Prijenosi	-	-	-	-	-
Pripajanje ovisnog društva	-	-	747	1.023	1.770
Stanje 31. prosinca 2013. godine (prepravljeno)	598.048	-	17.566	(318.059)	297.555
Gubitak za godinu	-	-	-	(4.985)	(4.985)
Povećanje fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju	-	-	422	-	422
Utjecaj odgođenih poreza na povećanje vrijednosti financijske imovine	-	-	(63)	-	(63)
Revalorizacija zemljišta	-	-	22.739	-	22.739
Utjecaj odgođenih poreza na revalorizaciju zemljišta	-	-	(4.553)	-	(4.553)
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	18.545	-	18.545
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	18.545	(4.985)	13.560
Transakcije s vlasnicima	-	4.968	-	-	4.968
Unos u kapitalne rezerve od strane države	-	4.968	-	-	4.968
Stanje 31. prosinca 2014. godine	598.048	-	36.111	(323.044)	316.083

* Vidi bilješku 7.

Računovodstvene politike i bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

NEKONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA

ZA 2014. GODINU

<i>(u tisućama kuna)</i>	<i>Bilješka</i>	2014.	2013. prepravljeno *
Gubitak prije poreza		(5.378)	(860)
Amortizacija	17, 18, 19	9.661	10.154
Dobici od otuđenja nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine	9	(1.207)	(1.244)
Vrijednosno usklađenje kupaca - neto	12	1.208	56
Prihod od kamata	13	(790)	(2.048)
Trošak kamata	14	4.565	4.667
Dobici od prodaje financijske imovine raspoložive za prodaju	13	(26)	-
Umanjenje vrijednosti polica osiguranja	14	-	2.188
Gubici po vlasničkim instrumentima	14	158	334
Neto povećanje/(ukidanje) rezerviranja	9, 12	(666)	(825)
Otpis obveze za prodane stanove	9	-	(9.663)
Tečajne razlike - neto		2.493	102
Promjene u radnom kapitalu:		10.018	2.861
Smanjenje/(povećanje) zaliha		281	44
Smanjenje /(povećanje) potraživanja i ostalih potraživanja		(4.037)	2.750
Povećanje/(smanjenje) obveza prema dobavljačima i ostalih obveza		4.474	2.005
Povećanje/(smanjenje) rezerviranja	29	(16.630)	(13.216)
Novčani tok iz poslovnih aktivnosti		(5.894)	(5.556)
Plaćeni porez na dobit		(381)	(533)
Plaćene kamate		(3.721)	(3.459)
Neto novac ostvaren poslovnim aktivnostima		(9.996)	(9.548)
Novčani tok iz ulagateljskih aktivnosti			
Kupnja nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine		(13.700)	(26.012)
Neto primici/(otplate) po osnovi ugovora o financijskom najmu		(1.230)	(1.705)
Primici od otuđenja nekretnina, postrojenja i opreme, nematerijalne imovine i ulaganja u nekretnine	9, 17, 18, 19	5.093	2.029
Neto primici/(izdaci) vezano uz prodaju vlastitih i državnih stanova	22, 24, 30	(997)	2.251
Naplaćene kamate		790	2.048
Primici od prodaje financijske imovine raspoložive za prodaju	13, 21	615	-
Neto primici/izdaci od polica osiguranja		7.710	(1.679)
Neto primici/(izdaci) od depozita u bankama	23	15.529	14.038
Ostali primici/(izdaci) od dugotrajne financijske imovine	22	29	-
Neto novac od ulagačkih aktivnosti		13.839	(9.030)
Novčani tok od financijskih aktivnosti			
Primljeni krediti i zajmovi		46.977	39.417
Otplata kredita i zajmova		(51.125)	(20.568)
Neto novac korišten u financijskim aktivnostima		(4.148)	18.849
Neto smanjenje novca i novčanih ekvivalenata		(305)	271
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine		1.004	733
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	25	699	1.004

* Vidi bilješku 7.

Računovodstvene politike i bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA 2014. GODINU

BILJEŠKA 1 – OPĆENITE INFORMACIJE

Povijest i osnivanje

Društvo Luka Rijeka d.d. („Društvo“) nastalo je privatizacijom nekadašnjeg društvenog poduzeća te registrirano kao dioničko društvo na Trgovačkom sudu u Rijeci na dan 25. siječnja 1999. godine pod matičnim brojem 040141664. Osobni identifikacijski broj Društva je 92590920313. Osnovne aktivnosti Društva obuhvaćaju pružanje usluga pomorskog transporta, lučke usluge, skladištenje roba i prijevoz tereta.

Sva ovisna društva imaju sjedište u Rijeci, Hrvatska. Osnovne aktivnosti ovisnih društva su kako slijedi: upravljanje ulaganjima u nekretnine (ovisno društvo Stanovi d.o.o.), veleprodaja i iznajmljivanje uredskih prostora (ovisno društvo OPI d.o.o.), transport, skladištenje i prijevoz tereta (ovisno društvo Luka Prijevoz d.o.o.)

Društvo ima sjedište na adresi Riva 1, Rijeka, Hrvatska.

Upisani dionički kapital Društva iznosi 598.047.500 kuna te je raspodijeljen na 5.980.475 dionica pojedinačne nominalne vrijednosti u iznosu od 100 kuna.

Dionice Društva kotiraju na redovnom tržištu Zagrebačke burze pod oznakom LKRI-R-A. Struktura dioničara prikazana je u bilješci 26.

Članovi Nadzornog Odbora tijekom izvještajnog razdoblja bili su kako slijedi:

Ime	Prezime	Funkcija	Imenovan
Nikola	Mendrila	Predsjednik	18.06.2012.
Loris	Rak	Zamjenik predsjednika	18.06.2012.
Katarina	Drakulić	Član	18.06.2012.
Darko	Peričić	Član	18.06.2012.
Krešimir	Trtanj	Član	15.04.2011.

Članovi Uprave tijekom izvještajnog razdoblja bili su kako slijedi:

Ime	Prezime	Funkcija	Imenovan
Vedran	Devčić	Predsjednik	28.06.2012.
Linda	Sciucca	Član	28.06.2012.
Nenad	Janjić	Član	28.06.2012.

BILJEŠKA 2 – OSNOVE PRIPREME

(i) Izjava o usklađenosti

Nekonsolidirani financijski izvještaji pripremljeni su u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenima od strane Europske Unije (“MSFI”). Iako su ovi financijski izvještaji prvi koje je Društvo pripremlilo u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenima od strane Europske Unije, navedeno se ne smatra prvom primjenom MSFI-a budući da je Društvo u prethodnim periodima primjenjivalo MSFI-eve bez ograničenja vezano na one standarde koji nisu usvojeni od strane Europske unije

Ovi nekonsolidirani financijski izvještaji napravljeni su samo za Društvo. Konsolidirani financijski izvještaji Društva i njegovih ovisnih društava, koje Društvo također mora pripremiti u skladu s MSFI i hrvatskim zakonom, izdani su zasebno, istovremeno kad i nekonsolidirani financijski izvještaji. Ove nekonsolidirane financijske izvještaje odobrila je Uprava na dan 2. ožujka 2015. godine.

(ii) Osnove mjerenja

Ovi financijski izvještaji pripremljeni su na načelu povijesnog troška izuzev sljedećeg:

- Revalorizacija zemljišta (bilješka 3.7 (ii))
- Financijska imovina raspoloživa za prodaju (bilješka 3.15)

Metode korištene za mjerenje fer vrijednosti objašnjene su u bilješci 6.

(iii) Funkcionalna valuta i valuta prikazivanja

Financijski izvještaji pripremljeni su u hrvatskoj valuti, kuni (kn), koja je također funkcionalna valuta, zaokruženo na najbližu tisuću.

BILJEŠKA 3 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Slijedi prikaz značajnih računovodstvenih politika usvojenih za pripremu ovih financijskih izvještaja. Ove računovodstvene politike dosljedno su primjenjivane od strane Društva za sva razdoblja uključena u ove izvještaje.

3.1 Ulaganja u ovisna i pridružena društva

(i) Ovisna društva

Ovisna društva su sva društva (uključujući i društva s posebnom namjenom) nad kojima Društvo ima kontrolu nad financijskim i poslovnim politikama, što u pravilu uključuje više od pola glasačkih prava. Postojanje i učinak potencijalnih prava glasa koja se mogu iskoristiti ili zamijeniti razmatraju se prilikom procjene ima li Društvo kontrolu nad drugim poslovnim subjektom. Ulaganja u ovisna društva početno se priznaju po trošku, a naknadno po trošku umanjenom za umanjena vrijednosti. Testiranje ulaganja u ovisna društva na umanjene vrijednosti provodi se na godišnjoj razini (računovodstvena politika 3.15).

(ii) Pridružena društva

Pridružena društva su ona u kojima Društvo ima značajan utjecaj, ali nema kontrolu, što u pravilu uključuje 20% do 50% prava glasa. Ulaganja u pridružena društva početno se priznaju po trošku, a naknadno po trošku umanjenom za umanjena vrijednosti. Testiranje ulaganja u ovisna društva na umanjene vrijednosti provodi se na godišnjoj razini (računovodstvena politika 3.15).

3.2 Priznavanje prihoda

Prihodi se sastoje od fer vrijednosti primljene naknade ili potraživanja za prodane proizvode, robu ili usluge tijekom redovnog poslovanja Društva. Prihodi su iskazani u iznosima koji su umanjeni za porez na dodanu vrijednost, količinske rabate i prodajne diskonte.

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

(i) Prihodi od pružanja usluga

Društvo pruža usluge lučke djelatnosti koje uključuju usluge transporta, prekrcaja, teretnog prijevoza, manipulacija (istovara i utovara) te usluge skladištenja različitih vrsta tereta.

Prihodi od usluga priznaju se u razdoblju u kojem su usluge obavljene, prema stupnju dovršenosti, na osnovu udjela stvarno obavljenih usluga u odnosu na ukupne usluge koje se trebaju obaviti (npr. broj pretovarenih tona tereta u odnosu na ukupni teret za pretovar; ili broj proteklih dana skladištenja u odnosu na ukupni broj ugovorenih dana skladištenja).

(ii) Financijski prihodi

Financijski prihodi sastoje se od prihoda od kamata na investirana sredstva, promjene fer vrijednosti financijske imovine iskazane po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka te dobitaka od tečajnih razlika. Prihod od kamate priznaje se u trenutku kada nastaje, koristeći metodu efektivne kamatne stope. Prihodi od dividendi priznaju se kada je ustanovljeno pravo na isplatu dividende.

3.3 Najmovi

Društvo unajmljuje određene nekretnine, postrojenja i opremu. Najmovi nekretnina, postrojenja i opreme u kojima Društvo snosi sve rizike i koristi vlasništva klasificiraju se kao financijski najmovi. Financijski najmovi kapitaliziraju se na početku najma prema fer vrijednosti unajmljene nekretnine ili sadašnje vrijednosti minimalne najamnine, ovisno o tome što je niže. Svako plaćanje najma razvrstava se na obveze i financijske rashode kako bi se dobila konstantna stopa na preostalo financijsko stanje. Kamatna komponenta financijskog rashoda tereti izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti tijekom razdoblja najma. Nekretnine, postrojenja i oprema kupljeni pod financijskim najmom amortiziraju se po korisnom vijeku upotrebe ili trajanju najma, ovisno o tome što je kraće.

Najmovi u kojima Društvo ne snosi bitan udio rizika i koristi vlasništva klasificiraju se kao operativni najmovi. Plaćanja po osnovi operativnih najмова iskazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti prema pravocrtnoj metodi u razdoblju trajanja najma.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)

ZA 2014. GODINU

BILJEŠKA 3 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.4 Transakcije u stranim valutama

(i) Transakcije i stanja u stranim valutama

Transakcije u stranim valutama izražene su u funkcionalnoj valuti upotrebom tečajne liste važeće na dan transakcije. Monetarna imovina i obveze izražene u stranoj valuti na datum izvještavanja preračunate su u funkcionalnu valutu upotrebom tečajne liste važeće na datum izvještavanja. Dobici ili gubici od tečajnih razlika koji nastaju prilikom podmirenja tih transakcija te iz preračuna monetarne imovine i obveza denominiranih u stranim valutama, priznaju se u dobit ili gubitak.

Nemonetarna imovina i stavke koje se mjere po povijesnom trošku strane valute ne preračunavaju se po novim tečajevima.

Nemonetarna imovina i obveze denominirane u stranoj valuti prikazane prema povijesnom trošku, preračunate su u funkcionalnu valutu upotrebom tečajne liste važeće na dan transakcije.

3.5 Nematerijalna imovina

Troškovi Društva nastali stjecanjem patenata, licenci i sličnih prava od trećih osoba kapitaliziraju se do iznosa za koji su vjerojatne buduće ekonomske koristi te ako će iste pritijecati u Društvo.

Licence se amortiziraju tijekom očekivanog korisnog vijeka upotrebe. Očekivani korisni vijek upotrebe pregledava se godišnje te se vrše procjene umanjnja vrijednosti ukoliko postoji indikacija za umanjnje vrijednost.

Naknadni troškovi vezani uz kapitaliziranu nematerijalnu imovinu priznaju se u knjigovodstveni iznos stavki samo ako povećavaju buduće ekonomske koristi povezane sa sredstvom te ako će iste pritijecati u Društvo. Svi ostali troškovi predstavljaju trošak unutar dobiti ili gubitka u razdoblju kad su nastali.

Amortizacija se obračunava koristeći linearnu metodu otpisa kroz procijenjeni korisni vijek trajanja pojedine imovine. Nematerijalna imovina amortizira se od datuma kada je raspoloživa za upotrebu. Procijenjeni korisni vijek trajanja nematerijalne imovine je kako slijedi:

Software	1 – 5 godina
----------	--------------

3.6 Ulaganja u nekretnine

Ulaganja u nekretnine uključuju nekretnine koje se drže radi zarade putem iznajmljivanja ili povećanja njihove tržišne vrijednosti ili u obje svrhe. Ugrađena oprema smatra se sastavnim dijelom ulaganja u nekretnine. Trošak nabave uključuje sve troškove koji su direktno povezani s nabavkom te imovine. Ulaganja u nekretnine u pripremi tj. izgradnji klasificiraju se kao dugotrajna materijalna imovina sve dok ne budu spremna za upotrebu. Ulaganja u nekretnine vrednuju se po trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju i umanjnja vrijednosti.

Troškovi zamjene pojedine stavke ulaganja u nekretnine priznaju se u knjigovodstvenu vrijednost te imovine ako je vjerojatno da će buduće ekonomske koristi koje su sadržane u toj stavci imovine pritijecati u Društvo te se njihova vrijednost može pouzdano izmjeriti. Troškovi redovnog održavanja ulaganja u nekretnine priznaju se unutar računa dobiti i gubitka kako nastaju.

Amortizacija se obračunava linearnom metodom na sva ulaganja u nekretnine osim ulaganja u nekretnine u pripremi (u slučaju kad se radi nadogradnja ili drugi radovi), korištenjem stopa amortizacije koje su određene kako bi se trošak nabave otpisao tijekom korisnog vijeka upotrebe, kao što je navedeno u nastavku:

Rezidencijalni stanovi	65 godina
------------------------	-----------

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)

ZA 2014. GODINU

BILJEŠKA 3 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.7 Nekretnine, postrojenja i oprema

(i) *Građevinski objekti, postrojenja i oprema*

Građevinski objekti, postrojenja i oprema iskazani su u konsolidiranom izvještaju o financijskom položaju po trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju i akumulirana umanjena vrijednosti, ako postoje. Trošak uključuje trošak koji je izravno povezan sa stjecanjem imovine.

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

Imovina u pripremi se ne amortizira. Amortizacija građevinskih objekata te postrojenja i opreme se obračunava primjenom pravocrtne metode u svrhu alokacije troška umanjenog za rezidualnu vrijednost sredstva tijekom njenog procijenjenog korisnog vijeka uporabe kako slijedi:

Zgrade	15 do 60 godina
Oprema i namještaj	2 do 8 godina
Ulaganja u tuđu imovinu	10 do 30 godina

Preostala vrijednost imovine predstavlja procijenjeni iznos koji bi Društvo trenutno dobilo od prodaje imovine umanjen za procijenjeni trošak prodaje u slučaju da je imovina dosegla starost i stanje koje se očekuje na kraju vijeka trajanja imovine. Preostala vrijednost imovine i korisni vijek uporabe pregledavaju se na svaki izvještajni datum i po potrebi usklađuju.

U slučaju da je knjigovodstveni iznos imovine veći od procijenjenog nadoknadivog iznosa, razlika se otpisuje do nadoknadivog iznosa (bilješka 3.8).

Dobici i gubici nastali prodajom utvrđeni su kao razlika između prihoda od prodaje i knjigovodstvene vrijednosti prodanog sredstva te se priznaju unutar dobiti ili gubitka u sklopu ostalih prihoda/troškova.

(ii) *Zemljišta*

Slijedeći inicijalno priznavanje prema trošku, zemljišta se priznaju prema revaloriziranoj vrijednosti, koja predstavlja fer vrijednost na dan revalorizacije umanjena za naknadna umanjena vrijednosti.

Fer vrijednost je cijena koja bi se primila prilikom prodaje sredstva ili platila prilikom prijenosa obveze u redovnoj transakciji na primarnom (ili najprimjerenijem) tržištu na dan mjerenja vrijednosti po trenutnim tržišnim uvjetima (tj. izlazna cijena) nezavisno od toga je li cijena direktno dostupna ili procijenjena korištenjem druge tehnike vrednovanja.

Kada se knjigovodstveni iznos sredstva poveća kao rezultat revalorizacije, to se povećanje priznaje unutar ostale sveobuhvatne dobiti te akumulira u glavnici kao revalorizacijska rezerva. Revalorizacijsko povećanje priznaje se kao prihod do iznosa do kojeg ono poništava revalorizacijsko smanjenje istog sredstva koje je prethodno bilo priznato kao rashod.

Kad se knjigovodstveni iznos sredstva smanji kao rezultat revalorizacije, smanjenje se priznaje kao rashod. Revalorizacijsko smanjenje tereti revalorizacijsku rezervu do iznosa do kojeg ne premašuje iznos koji postoji kao revalorizacijska rezerva za isto sredstvo.

Procjena se provodi dovoljno redovito tako da se knjigovodstveni iznos značajno ne razlikuje od onog do kojeg bi se došlo utvrđivanjem fer vrijednosti na datum izvještavanja. Pojedina zemljišta prestaju se priznavati nakon otuđenja ili kada se buduće ekonomske koristi ne očekuju od njihove upotrebe ili otuđenja.

Dobici ili gubici proizišli od prestanka priznavanja zemljišta (izračunate kao razlika između neto primitaka od prodaje i knjigovodstvene vrijednosti sredstva) uključuju se u dobit ili gubitak kada je prestalo njihovo priznavanje.

Odgovarajući dio revalorizacijskog viška, ostvarenog prilikom prethodnog vrednovanja, otpušta se u zadržanu dobit prilikom otuđenja revalorizirane imovine.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)

ZA 2014. GODINU

BILJEŠKA 3 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.7 Nekretnine, postrojenja i oprema (nastavak)

(iii) *Imovina koja je predmet koncesijskog aranžmana*

Društvo ima sklopljen dugoročni ugovor o koncesiji za pružanje lučkih usluga što predstavlja većinu prihoda koje Društvo generira. Trenutni koncesijski aranžman uključuje prijenos operativnih prava nad lukom Rijeka na ograničeni vremenski period, pod kontrolom lokalne lučke uprave, korištenjem specificirane imovine (lučke infrastrukture) ili izgrađene od strane Društva za vrijeme trajanja koncesijskog aranžmana ili primljene od strane Društva za naknadu ili bez naknade.

Ovaj aranžman definira "obvezu pružanja javnih usluga" Društva u zamjenu za naknadu. Naknada se temelji na uvjetima rada, kontinuitetu usluga, regulaciji cijena i obvezama vezano uz održavanje/zamjenu lučke infrastrukture. Ugovor utvrđuje uvjete za prijenos lučke infrastrukture na lokalnu lučku upravu ili koncesionara nasljednika po isteku.

Izdaci za održavanje

Održavanje sredstava koja su dio koncesijskog aranžmana priznaje se kao trošak kada nastane unutar dobiti ili gubitka i iskazuje u okviru troškova korištenih materijala i usluga.

Kapitalna ulaganja u područje pod koncesijom

Kapitalna ulaganja u lučku infrastrukturu napravljena u skladu s uvjetima iz koncesijskog aranžmana priznaju se kao imovina unutar odgovarajuće klase nekretnina, postrojenja i opreme te iskazuju po trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju i eventualne akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti. Trošak nabave uključuje trošak koji je izravno povezan sa stjecanjem imovine.

U slučaju da se radi o imovini koja se prema koncesijskom aranžmanu po njegovom isteku prenosi na Davatelja, amortizacija navedene imovine obračunava se primjenom pravocrtne metode u svrhu alokacije troška nabave umanjenog za rezidualnu vrijednost sredstva tijekom kraćeg od procijenjenog korisnog vijeka trajanja i preostalog trajanja koncesijskog aranžmana.

U slučaju imovine koja se ne prenosi na Davatelja koncesije, amortizacija se obračunava u skladu s amortizacijskom politikom klase nekretnina, postrojenja i opreme u koju je navedeno sredstvo klasificirano kao što je objašnjeno u bilješci 3.7 (i).

Imovina prenesena na Društvo od strane Davatelja koncesije

Kao dio koncesijskog aranžmana, lokalna lučka uprava (Davatelj) prenijela je prava upravljanja nad nizom stavaka imovine koje čine lučku infrastrukturu na Društvo koje ima pravo na korištenja te imovine tijekom pružanja usluga definiranih u koncesijskom ugovoru. Takva imovina ne priznaje se od strane Društva već se umjesto toga vodi vanbilančno.

BILJEŠKA 3 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)**3.8 Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine**

Na svaki izvještajni dan, Društvo provjerava knjigovodstvene iznose svoje nefinancijske imovine (izuzev zaliha i odgođene porezne imovine koje se provjeravaju) kako bi utvrdilo postoje li naznake da je došlo do gubitaka zbog umanjenja vrijednosti. Ako takve naznake postoje, procjenjuje se nadoknadivi iznos sredstva da bi se mogli odrediti eventualni gubici nastali zbog umanjenja. Ako nadoknadivi iznos nekog sredstva nije moguće procijeniti, Društvo procjenjuje nadoknadivi iznos jedinice koja stvara novac kojoj to sredstvo pripada. Ako je moguće odrediti realnu i dosljednu osnovu za raspoređivanje, imovina društava se također raspoređuje na pojedine jedinice koje stvaraju novac ili, ako to nije moguće, na najmanju skupinu jedinica koje stvaraju novac za koju je moguće odrediti realnu i konzistentnu osnovu raspoređivanja.

Nematerijalna imovina neodređenog vijeka uporabe i nematerijalna imovina koja još nije raspoloživa za uporabu se testira na umanjenje jednom godišnje te kada postoji naznaka o mogućem umanjenju imovine.

Nadoknadivi iznos je veći iznos uspoređujući fer vrijednost umanjenju za troškove prodaje i vrijednost imovine u uporabi. Za potrebe procjene vrijednosti u uporabi, procijenjeni budući novčani tokovi diskontiraju se do sadašnje vrijednosti primjenom diskontne stope prije oporezivanja koja odražava sadašnju tržišnu procjenu vremenske vrijednosti novca i rizike specifične za to sredstvo za koje procjene budućih novčanih tokova nisu bile usklađene.

Ako je nadoknadivi iznos nekog sredstva (ili jedinice koja stvara novac) procijenjen na iznos niži od knjigovodstvenog, knjigovodstveni iznos toga sredstva (jedinice koja stvara novac) umanjuje se do nadoknadivog iznosa. Gubici od umanjenja vrijednosti priznaju se odmah kao rashod, osim kod sredstva iskazanog u revaloriziranom iznosu, u kojem slučaju se gubitak od umanjenja iskazuje kao smanjenje vrijednosti proizašlo iz revalorizacije sredstva.

Kod naknadnog poništenja gubitka od umanjenja vrijednosti, knjigovodstveni iznos sredstva (jedinice koja generira novac) povećava se do revidiranog procijenjenog nadoknadivog iznosa toga sredstva na način da uvećana knjigovodstvena vrijednost ne premašuje knjigovodstvenu vrijednost koja bi bila utvrđena (neto od amortizacije) da u prethodnim godinama nije bilo priznatih gubitaka od umanjenja na tom sredstvu (jedinici koja generira novac). Poništenje gubitka od umanjenja vrijednosti odmah se priznaje kao prihod, osim ako se predmetno sredstvo ne iskazuje u revaloriziranom iznosu, u kom slučaju se poništenje gubitka od umanjenja vrijednosti iskazuje kao povećanje uslijed revalorizacije.

3.9 Zalihe

Zalihe sirovina i rezervnih dijelova iskazuju se po trošku nabave, određenom prema FIFO metodi, ili neto ostvarivoj vrijednosti, ovisno o tome koja je niža. Neto ostvariva vrijednost predstavlja procjenu prodajne cijene u redovnom tijeku poslovanja umanjenju za varijabilne troškove prodaje.

Trgovačka roba iskazuje se po nižem od troška nabave i neto ostvarive vrijednosti.

3.10 Potraživanja od kupaca

Potraživanja od kupaca početno se priznaju po trošku koji je jednak fer vrijednosti u trenutku priznavanja, a naknadno se mjere po amortiziranom trošku uporabom metode efektivne kamatne stope, ako je značajno, a ako nije po nominalnom iznosu, umanjeno za ispravak vrijednosti.

3.11 Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti obuhvaćaju gotovinu, depozite kod banaka po viđenju i ostale kratkotrajne visoko likvidne instrumente s rokovima naplate do tri mjeseca ili kraće.

3.12 Državne potpore

Državne potpore se ne priznaju sve dok ispunjenje uvjeta za dobivanje državne potpore i primitak potpore ne postanu realno izvjesni. Državne potpore se priznaju u dobit i gubitak sustavno kroz razdoblje u kojem Društvo troškove koji trebaju biti pokriveni potporom priznaje kao rashod. Konkretno, državne potpore kod kojih je osnovni uvjet da Društvo nabavi, izgradi ili na neki drugi način stekne dugotrajnu imovinu se priznaju u nekonsolidiranom izvještaju o financijskom položaju kao prihodi budućih razdoblja i prenose u dobit i gubitak sustavno i racionalno tijekom korisnog vijeka predmetne imovine. Potraživanja temeljem državnih potpora s naslova nadoknade već nastalih troškova ili gubitaka ili radi pružanja trenutačne financijske potpore Društvu bez budućih povezanih troškova se priznaju u dobit i gubitak razdoblja u kojem nastane potraživanje po njima.

BILJEŠKA 3 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)**3.13 Primanja zaposlenih***(i) Obveze za mirovine i ostale obveze nakon umirovljenja*

U toku redovnog poslovanja prilikom isplata plaća Društvo u ime svojih radnika koji su članovi obveznih mirovinskih fondova obavlja redovita plaćanja doprinosa sukladno zakonu. Obvezni mirovinski doprinosi fondovima iskazuju se kao dio troška plaća kada se obračunaju. Društvo nema obvezu osigurati bilo koja druga primanja radnika nakon njihova umirovljenja vezano uz mirovine iz obveznih mirovinskih fondova.

(ii) Otpremnine kod prestanka radnog odnosa

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

(iii) Redovne otpremnine kod odlaska u mirovinu

Otpremnine koje dopijevaju u razdoblju duljem od 12 mjeseci nakon izvještajnog datuma, diskontiraju se na njihovu sadašnju vrijednost temeljem aktuarskog izračuna koji se izrađuje na kraju svakog izvještajnog razdoblja te koji koristi pretpostavke o broju radnika za koje se procjenjuje da će ostvariti pravo na otpremninu pri redovnoj mirovini, procijenjeni trošak navedenih otpremnina te diskontnu stopu koja je određena kao prosječna očekivana stopa prinosa na ulaganju u državne obveznice. Aktuarski dobiti i gubici koje proizlaze iz usklada i promjena temeljenih na iskustvu u aktuarskim pretpostavkama knjiže se odmah unutar dobiti ili gubitka.

(iv) Dugoročna primanja radnika

Društvo priznaje obvezu za dugoročna primanja radnika (jubilarne nagrade) ravnomjerno u razdoblju u kojem je nagrada ostvarena na temelju stvarnog broja godina radnog staža. Obvezu za dugoročna primanja radnika mjeri nezavisni aktuar na kraju svakog izvještajnog razdoblja koristeći pretpostavke o broju radnika kojima navedena primanja treba isplatiti, procijenjeni trošak navedenih primanja te diskontne stope koja je određena kao prosječna očekivana stopa prinosa na ulaganju u državne obveznice. Aktuarski dobiti i gubici koji proizlaze iz usklada i promjena temeljenih na iskustvu u aktuarskim pretpostavkama knjiže se odmah unutar dobiti ili gubitka.

(v) Kratkoročna primanja radnika

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

3.14 Rezerviranja

Rezerviranje je priznato kad Društvo ima sadašnju obvezu (zakonsku ili izvedenu) koja je nastala kao rezultat prošlih događaja, te je vjerojatno (više da nego ne), da će odljev sredstava biti potreban da se podmiri ta obveza, a pouzdano se može procijeniti iznos obveze. Rezerviranja se preispituju na izvještajni dan, te se usklađuju s procjenom temeljenom na trenutno najboljim saznanjima. Kad je iznos smanjenja vrijednosti novca značajan, iznos rezerviranja je sadašnja vrijednost troškova za koje se očekuje da će nastati kako bi se podmirila obveza, utvrđenih korištenjem procijenjene bezrizične kamatne stope kao diskontne stope. Kad se koristi diskontiranje, svake se godine utjecaj diskontiranja knjiži kao financijski trošak, te je iskazana vrijednost rezerviranja povećana svake godine za proteklo vrijeme.

Rezerviranja za troškove restrukturiranja priznaju se kad Društvo ima razrađen formalan plan restrukturiranja o kojem su obaviještene strane na koje se plan odnosi.

BILJEŠKA 3 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.15 Financijska imovina

Financijska imovina priznaje se i prestaje se priznavati na datum trgovanja i početno se mjeri po fer vrijednosti uvećanoj za troškove transakcije, osim one financijske imovine koja je svrstana u kategoriju kod koje se promjene fer vrijednosti iskazuju u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti, koja se početno mjeri po fer vrijednosti.

Financijska imovina je razvrstana u sljedeće kategorije: “financijska imovina raspoloživa za prodaju” te “dani zajmovi i potraživanja”. Klasifikacija ovisi o vrsti i namjeni financijskog sredstva i određuje se kod prvog priznavanja.

Metoda efektivne kamate

Metoda efektivne kamate je metoda kojom se izračunava amortizirani trošak financijskog sredstva i prihod od kamata raspoređuje tijekom relevantnog razdoblja. Efektivna kamatna stopa jest stopa kojom se procijenjeni budući novčani priljevi, uključujući sve naknade po plaćenim ili primljenim bodovima koje su sastavni dio efektivne kamatne stope, zatim troškove transakcije i druge premije i diskonte, diskontiraju tijekom očekivanog vijeka financijskog sredstva ili kraćeg razdoblja ako je primjenjivo.

Prihodi od dužničkih instrumenata priznaju se po osnovi efektivne kamate.

Financijska imovina raspoloživa za prodaju

Financijska imovina raspoloživa za prodaju je neizvedena financijska imovina koja je ili predodređena kao financijska imovina raspoloživa za prodaju, ili ona koja nije razvrstana u a) zajmove i potraživanja, b) ulaganja koja se drže do dospjeća ili c) financijsku imovinu predodređenu za iskazivanje po fer vrijednosti kroz dobiti i gubitak.

Neuvrštene dionice i uvršteni otkupivi zapisi u posjedu Društva kojima se trguje na aktivnom tržištu su svrstani u kategoriju imovine raspoložive za prodaju i iskazani po fer vrijednosti. Fer vrijednost se određuje kako je to opisano u bilješci 6, a dobiti i gubici koji proizlaze iz promjena fer vrijednosti priznaju se unutar ostale sveobuhvatne dobiti u sklopu revalorizacijske pričuve za ulaganja, izuzev gubitaka zbog umanjenja vrijednosti, kamata koje se izračunavaju metodom efektivne kamate i tečajnih razlika po monetarnoj imovini, koji se svi priznaju izravno unutar dobiti ili gubitka. Kod prodaje ili utvrđenog umanjenja vrijednosti ulaganja, kumulativna dobit ili kumulativni gubitak prethodno priznat u sklopu revalorizacijske pričuve za ulaganja se uključuje u konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti razdoblja.

Dividende na glavnicike instrumente svrstane u portfelj imovine raspoložive za prodaju se priznaju u konsolidiranom izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti kad je utvrđeno pravo Društva na primitak dividende.

Fer vrijednost imovine raspoložive za prodaju koja je denominirana u stranoj valuti se određuje u valuti u kojoj je imovina denominirana i zatim preračunava po spot tečaju na izvještajni dan. Promjena fer vrijednosti koja je povezana s tečajnim razlikama koje su posljedica promjene amortiziranog troška sredstva se priznaje u konsolidiranom izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti, a druge promjene se priznaju u glavnici.

Dani zajmovi i potraživanja

Zajmovi i potraživanja su nederivativna financijska imovina s fiksnim ili odredivim plaćanjima koja ne kotira na aktivnom tržištu. Potraživanja od kupaca, po danim zajmovima i druga potraživanja s fiksnim ili odredivim plaćanjima vode se po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope, umanjenom za eventualne akumulirane gubitke zbog umanjenja vrijednosti.

Prihodi od kamata se priznaju primjenom efektivne kamatne stope, izuzev kod kratkoročnih potraživanja, kod kojih priznavanje kamata ne bi bilo materijalno značajno.

Umanjenje financijske imovine

Financijska imovina, osim imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz prikaz promjena fer vrijednosti u dobiti ili gubitku, se na kraju svakog izvještajnog razdoblja preispituje kako bi se utvrdilo postojanje pokazatelja o eventualnom umanjenju. Financijska imovina je umanjena ako postoji objektivan dokaz da je na procijenjene buduće novčane tokove ulaganja utjecao jedan događaj ili više njih nakon početnog priznavanja financijskog sredstva.

Kod vlasničkih udjela iz portfelja raspoloživog za prodaju, značajan ili dugotrajniji pad fer vrijednosti vrijednosnog papira ispod njegove nabavne vrijednosti se smatra objektivnim dokazom umanjenja.

BILJEŠKA 3 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.15 Financijska imovina (nastavak)

Umanjenje financijske imovine (nastavak)

Kod sve ostale financijske imovine, objektivan dokaz umanjenja može uključiti

- značajne financijske poteškoće kod izdavatelja ili druge ugovorne strane ili
- kršenje ugovora, primjerice kašnjenje u plaćanju ili neplaćanje kamata ili glavnice ili
- izgledno pokretanje stečaja ili financijskog restrukturiranja kod dužnika, ili
- nestanak aktivnog tržišta za predmetnu financijsku imovinu zbog financijskih poteškoća.

Kod određenih kategorija financijske imovine, kao što su potraživanja od kupaca, imovina kod koje je procijenjeno da nije pojedinačno umanjena se kasnije podvrgava procjeni umanjenja na skupnoj osnovi. Objektivan dokaz o umanjenju portfelja potraživanja može uključiti iskustvo Društva u naplati potraživanja u proteklim razdobljima, povećanje broja potraživanja s prosječnim kašnjenjem u naplati iznad 360 dana, kao i znatne promjene nacionalnih ili lokalnih gospodarskih uvjeta koji su u korelaciji s kašnjenjem u naplati potraživanja.

Kod financijske imovine iskazane po amortiziranom trošku, iznos umanjenja je razlika između knjigovodstvenog iznosa sredstva i sadašnje vrijednosti procijenjenih budućih novčanih tokova diskontiranih primjenom izvorne efektivne kamatne stope na financijsko sredstvo.

Kod financijske imovine koja se vodi po trošku, iznos umanjenja je razlika između knjigovodstvene vrijednosti sredstva i sadašnje vrijednosti procijenjenih budućih novčanih tijekova diskontiranih primjenom tekuće tržišne stope povrata za slično financijsko sredstvo. Jednom priznati gubitak od umanjenja se ne poništava u idućim razdobljima.

Knjigovodstvena vrijednost financijskog sredstva se izravno umanjuje za gubitke zbog umanjenja kod sve financijske imovine, izuzev potraživanja od kupaca, kod kojih se knjigovodstvena vrijednost umanjuje kroz konto ispravka vrijednosti. Potraživanje koje se smatra nenaplativim se otpisuje s konta ispravka vrijednosti, a kasnija naplata prethodno otpisanih iznosa se odobrava kontu ispravka vrijednosti. Promjene iznosa iskazanog na kontu ispravka vrijednosti se priznaju u dobit i gubitak.

Kod umanjenja financijskog sredstva iz portfelja raspoloživog za prodaju, kumulativni gubici ili gubici prethodno iskazani u sklopu ostale sveobuhvatne dobiti se prenose u dobit i gubitak tekućeg razdoblja.

Ako kod financijske imovine koja se vodi po amortiziranom trošku u idućim razdobljima dođe do smanjenja gubitka zbog umanjenja njene vrijednosti i smanjenje se objektivno može povezati s događajem nakon priznavanja umanjenja, gubici koji su temeljem umanjenja vrijednosti te imovine prethodno priznati u dobit i gubitak se poništavaju do iznosa knjigovodstvene vrijednosti ulaganja s datumom na koji je utvrđeno smanjenje gubitka, a koji nije veći od amortiziranog troška koji bi bio utvrđen da umanjenje nije bilo priznato.

Gubici uslijed umanjenja glavnčkih instrumenata iz portfelja raspoloživog za prodaju koji su ranije priznati u dobit i gubitak se ne poništavaju kroz dobit i gubitak, a svako povećanje fer vrijednosti nakon utvrđenog gubitka zbog umanjenja se iskazuje kao pričuva iz revalorizacije ulaganja. Gubici od umanjenja se kod dužničkih vrijednosnih papira raspoloživih za prodaju kasnije poništavaju kroz dobit i gubitak ako se povećanje fer vrijednosti ulaganja može objektivno povezati s nekim događajem koji je uslijedio nakon priznavanja gubitka od umanjenja vrijednosti.

Prestanak priznavanja financijske imovine

Društvo prestaje priznavati financijsko sredstvo samo ako je isteklo ugovorno pravo na novčane tokove po osnovi sredstva, ako financijsko sredstvo prenese i ako svi rizici i sve nagrade povezane s vlasništvom nad tim sredstvom većim dijelom prelaze na drugi subjekt. Ako Društvo ne prenosi niti zadržava gotovo sve rizike i nagrade povezane s vlasništvom i ako i dalje ima kontrolu nad prenesenim sredstvom, priznaje svoj zadržani udjel u sredstvu te povezanu obvezu u iznosima koje eventualno mora platiti. Ako Društvo zadrži većim dijelom sve rizike i nagrade povezane s vlasništvom nad prenesenim financijskim sredstvom, to sredstvo nastavlja priznavati, zajedno s priznavanjem posudbe za koju je dan kolateral, a koja je dobivena za prihode koje je primilo.

BILJEŠKA 3 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.16 Financijske obveze i glavnički instrumenti koje je izdalo Društvo

Razvrstavanje u obveze ili glavnice

Dužnički i glavnički instrumenti se razvrstavaju ili kao financijske obveze ili u glavnice, u skladu sa suštinom ugovornog sporazuma.

Glavnički instrumenti

Glavnički instrument je ugovor koji pruža dokaz o ostatku udjela u imovini subjekta nakon oduzimanja svih njegovih obveza. Glavnički instrumenti koje je izdalo Društvo se evidentiraju u iznosu ostvarenih prihoda, umanjnih za direktne troškove izdavanja.

Financijske obveze

Financijske obveze se klasificiraju ili kao financijske obveze po fer vrijednosti unutar dobiti ili gubitka ili kao ostale financijske obveze. Društvo nema financijskih obveza koje su klasificirane po fer vrijednosti unutar dobiti ili gubitka.

Ostale financijske obveze

Ostale financijske obveze, uključujući obveze po zajmovima i kreditima, se početno mjere po fer vrijednosti umanjenoj za troškove transakcije.

Ostale financijske obveze se kasnije mjere po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamate, pri čemu se rashodi od kamata priznaju po osnovi efektivnog prinosa.

Metoda efektivne kamate je metoda kojom se izračunava amortizirani trošak financijske obveze i rashodi od kamata raspoređuju tijekom relevantnog razdoblja. Efektivna kamatna stopa jest stopa kojom se procijenjeni budući novčani odljevi diskontiraju tijekom očekivanog vijeka financijske obveze ili kraćeg razdoblja ako je primjenjivo.

Prestanak priznavanja financijskih obveza

Društvo prestaje priznavati financijske obveze onda, i samo onda kad su obveze Društva podmirene, poništene ili su istekle.

3.17 Posudbe i troškovi posudbi

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

Troškovi posudbe koji se mogu izravno povezati sa stjecanjem, izgradnjom ili izradom kvalificiranog sredstva, a to je sredstvo koje nužno zahtijeva znatno vrijeme kako bi bilo spremno za namjeravanu uporabu ili prodaju, se pripisuju trošku nabave toga sredstva sve dok sredstvo većim dijelom ne bude spremno za namjeravanu uporabu ili prodaju.

Prihodi od ulaganja zarađeni privremenim ulaganjem namjenskih kreditnih sredstava do početka njihovog trošenja na kvalificirano sredstvo se oduzimaju od troškova posudbe čija kapitalizacija je prihvatljiva.

Svi drugi troškovi posudbe se uključuju u dobit ili gubitak razdoblja u kojem su nastali.

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

BILJEŠKA 3 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)**3.18 Dionički kapital**

Dionički kapital sastoji se od redovnih dionica. Primici koji se iskazuju u glavnici pri izdavanju novih dionica ili opcija, iskazuju se umanjeni za pripadajuće troškove transakcije i porez na dobit. Iznos fer vrijednosti primljene naknade iznad nominalne vrijednosti izdanih dionica prikazan je u bilješkama kao kapitalna dobit. Plaćena naknada za kupljene vlastite dionice, uključujući sve izravno pripadajuće troškove transakcije (umanjene za porez na dobit), umanjuje dioničku glavnici koja se može pripisati dioničarima Društva sve do povlačenja dionica, njihovog ponovnog izdavanja ili prodaje. Kada se takve dionice kasnije prodaju ili ponovno izdaju, svaka primljena naknada, umanjena za sve izravno pripadajuće troškove transakcije kao i učinke poreza na dobit, uključena je u glavnici koja se može pripisati dioničarima Društva.

3.19 Dividenda

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

3.20 Izvještavanje po poslovnim segmentima

Segment je dio Društva koji se može izdvojiti ili kao dio angažiran u proizvodnji proizvoda ili pružanju usluga (poslovni segment) ili kao dio angažiran u proizvodnji proizvoda ili pružanju usluga unutar određenog ekonomskog okruženja (zemljopisni segment), koji je podložan rizicima i koristima koje se razlikuju od onih drugog segmenta. Društvo ne izvještava informacije po segmentima u smislu odredbi MSFI-a 8 *Poslovni segmenti* budući da Društvo interno ne izvještava informacije po segmentima izuzev prihoda po vrsti tereta.

3.21 Oporezivanje*(i) Porez na dobit*

Trošak poreza na dobit sastoji se od tekućeg i odgođenog poreza. Porez na dobit iskazuje se unutar dobiti ili gubitka do iznosa poreza na dobit koji se odnosi na stavke unutar glavnice kada se trošak poreza na dobit priznaje unutar ostale sveobuhvatne dobiti.

Tekući porez predstavlja očekivanu poreznu obvezu obračunatu na oporezivi iznos dobiti za godinu, koristeći poreznu stopu važeću na datum izvještavanja i sva usklađenja porezne obveze iz prethodnih razdoblja.

(ii) Odgođena porezna imovina i obveze

Odgođeni porez priznaje se koristeći metodu bilančne obveze te uzima u obzir privremene razlike između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza koje se koriste za potrebe financijskog izvještavanja i iznosa koji se koriste za porezne svrhe. Iznos odgođenog poreza ne priznaje se za sljedeće privremene razlike: početno priznavanje goodwilla, početno priznavanje imovine ili obveze u transakciji koja nije poslovna kombinacija i koja ne utječe ni na računovodstvenu ni na oporezivu dobit i razlike koje se odnose na ulaganja u podružnice i zajednički kontrolirana poduzeća kada je vjerojatno da se situacija neće izmijeniti u skoroj budućnosti. Odgođeni porez vrednuje se po poreznim stopama za koje se očekuje da će biti primijenjene kod privremenih razlika kada se one izmijene, temeljene na zakonima koji su važeći na datum izvještavanja.

Odgođena porezna imovina priznaje se u visini u kojoj je vjerojatno da će se ostvariti buduće oporezive dobiti koje će biti dostupne da ih privremene razlike neutraliziraju. Odgođena porezna imovina umanjuje se za iznos za koji više nije vjerojatno da će se moći iskoristiti kao porezna olakšica.

Odgođena porezna imovina i obveze prebijaju se ako postoji zakonsko pravo na prijeboj tekuće porezne obveze i imovine te ukoliko se odnose na poreze koje je obračunalo isto porezno tijelo na isti oporezivi subjekt, ili na različite porezne subjekte, ali oni namjeravaju podmiriti tekuće porezne obveze i imovinu na neto osnovi ili svoju poreznu imovinu i obveze realizirati istovremeno.

(iii) Porezna izloženost

U određivanju iznosa tekućeg i odgođenog poreza, Društvo uzima u obzir utjecaj neizvjesnih poreznih pozicija te mogućnost postojanja dodatnih poreza i kamata. Ovo razmatranje oslanja se na procjene i pretpostavke i može uključivati niz prosudbi o budućim događajima. Novi podaci koji mogu postati dostupni mogu uzrokovati da Društvo promijeni svoju prosudbu o adekvatnosti postojećih poreznih obveza; takve promjene poreznih obveza utjecat će na porezni rashod u razdoblju u kojem je takva odluka donesena.

(iv) Porez na dodanu vrijednost (PDV)

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

BILJEŠKA 4 – NOVI STANDARDI I TUMAČENJA OBJAVLJENIH STANDARDARDA KOJI JOŠ NISU USVOJENI

Objavljeni su određeni standardi, izmjene i tumačenja postojećih standarda koji se mogu primjenjivati, ali nisu obvezni za razdoblje koje završava 31. prosinca 2014. godine i/ili nisu usvojeni od strane Europske Unije te kao takvi nisu primijenjeni u pripremi ovih financijskih izvještaja. Ne očekuje se da ti standardi imaju značajan utjecaj na financijske izvještaje Društva.

BILJEŠKA 5 – KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROSUDBE I PROCJENE

Ključne prosudbe i procjene kod primjene računovodstvenih politika

Priprema financijskih izvještaja u skladu s MSFI zahtjeva od Uprave stvaranje prosudbi, procjena i pretpostavki koje utječu na primjenu politika i iznosa objavljenih za imovinu i obveze, prihode i troškove. Procjene i uz njih vezane pretpostavke temelje se na povijesnom iskustvu i raznim ostalim čimbenicima, za koje se smatra da su razumni u danim okolnostima, rezultat kojih čini polazište za stvaranje procjena o vrijednosti imovine i obveza, koje se ne mogu dobiti iz drugih izvora. Stvarni rezultati mogu se razlikovati od takvih procjena.

Spomenute procjene i uz njih vezane pretpostavke predmet su redovitog pregleda. Utjecaj korekcije procjene priznaje se u razdoblju u kojem je procjena korigirana ukoliko korekcija utječe samo na razdoblje u kojem je napravljena ili u razdoblju u kojem je napravljena korekcija i budućim razdobljima ukoliko korekcija utječe na tekuće i buduća razdoblja.

Prosudbe koje je Uprava napravila u primjeni MSFI, a koje imaju značajan utjecaj na financijske izvještaje i prosudbe kod kojih je rizik da će doći do materijalno značajnih korekcija u idućoj godini visok, navedene su niže.

(i) Sporazumi o koncesijama za usluge

Europska unija usvojila je tumačenje IFRIC 12 *Sporazumi o koncesijama za usluge* koji je primjenjiv za financijske godine koje počinju na ili nakon 1. travnja 2009. godine. Značajan dio registrirane djelatnosti Društva provodi se na području pod koncesijom nad pomorskim dobrom. Prema Zakonu o pomorskom dobru i morskim lukama, pomorskim dobrom upravlja Lučka uprava Rijeka, koja je Davatelj koncesije. Ugovor o koncesiji izvorno je potpisan 19. rujna 2000. godine na period od 12 godina, a obnovljen je krajem 2011. godine čime je razdoblje koncesije produljeno za još 30 godina do 2042. godine. Ugovor o koncesiji odnosi se na lučke djelatnosti u utvrđenom području (prostor luka Rijeka), na rizik i odgovornost Operatora (odnosno Društva) i uzimajući u obzir; tehničke propise koji se primjenjuju na djelatnost, modernizaciju, obnovu i razvoj lučkih usluga propisanih u Zakonu u pomorskom dobru i morskim lukama; odredbe i uvjete vezano uz dozvole za pružanje lučkih usluga; minimalne razine usluga; i druge zahtjeve propisane od strane Lučke uprave Rijeka. Prema koncesijskom sporazumu, Operator će imati pravo korištenja imovine koja predstavlja infrastrukturu luke ("relevantna imovina") u vlasništvu Lučke uprave Rijeka i koja se nalazi u gore spomenutom području u svrhu pružanja lučkih usluga. Prava vlasništva nad relevantnom imovinom ostaju na Davatelju te navedena imovina nije priznata u poslovnim knjigama Društva.

Ugovor o koncesiji utvrđuje obveze za obnovu, ulaganja i održavanje područja pod koncesijom. Prema ugovoru o koncesiji, Operator ima obvezu snositi sve troškove vezane uz obavljanje djelatnosti utvrđenih koncesijom (energije, vode, plina, poštanskih i telefonskih usluga, odvoza smeća i slične povezanih troškova), kao i troškove komunalija, vodnih naknada, naknada za zaštitu voda, troškova osiguranja i raznih drugih naknada koje proizlaze iz korištenja područja pod koncesijom.

Osim pokrivanja svih troškova povezanih s djelatnostima utvrđenim koncesijom, Operator je Davatelju dužan platiti godišnju koncesijsku naknadu koja se sastoji od fiksne naknade po četvornom metru područja pod koncesijom i varijabilnu naknadu po toni svake vrste tereta prekrcanog preko luke Rijeka.

Nadalje, u skladu s ugovorom o koncesiji, Operator je dužan napraviti kapitalne izdatke vezano uz održavanje/zamjenu imovine u sklopu lučke infrastrukture u području pod koncesijom (uključujući građevinske objekte, postrojenja i opremu) u ukupnom iznosu od 146 milijuna eura u skladu s prethodno definiranim rasporedom (za detalje vidi bilješku 34 - Kapitalne obveze). Operator je Davatelju dužan vratiti "relevantnu imovinu" (uključujući i ulaganja u relevantnu imovinu kako je to propisano u ugovoru o koncesiji) nakon isteka koncesije te srušiti, bez ikakvih troškova, a na zahtjev Davatelja, bilo koju imovinu na koncesijskom području ukoliko to Davatelj zahtijeva (Operator trenutno ne očekuje buduće troškove po osnovi rušenja).

BILJEŠKA 5 – KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROSUDBE I PROCJENE (NASTAVAK)

Ključne prosudbe i procjene kod primjene računovodstvenih politika (nastavak)

(i) Sporazumi o koncesijama za usluge (nastavak)

Na datum izvještavanja, Društvo je pod kontrolom države. IFRIC 12 bavi se javno-privatnim sporazumima o koncesiji za usluge. Budući da je Društvo pod kontrolom države, trenutni koncesijski aranžman oblik je javno-javnog sporazuma o uslugama te stoga ne spada pod odredbe IFRIC-a 12.

Međutim, Društvo je trenutno u procesu prikupljanja kapitala za potrebe kapitalnih investicija putem inicijalne javne ponude ("IPO") koji bi trebao biti završen tijekom 2015. godina, a kao rezultat čega, Uprava ponovno analizira računovodstveni tretman koji se trenutno koristi i primjenjivost IFRIC-a 12 imajući na umu moguću promjenu vlasničke strukture i druge odredbe glede primjenjivosti IFRIC-a 12.

Jedan od glavnih čimbenika koje Uprava razmatra je javno-privatni karakter koncesijskog odnosa. Na temelju trenutne IPO strategije, većina IPO dionica u ponudi biti će usmjerena na institucionalne investitore, uključujući i državu. Međutim, Vlada Republike Hrvatske trenutno nema formalnu i objavljenu strategiju u vezi s njenim očekivanjima oko nastavka držanja udjela u Društvu te ne postoje formalni planovi u ime Vlade niti oko prodaje svojih dionica, ni zadržavanja svog trenutnog udjela ili pak dodatnog povećanja udjela u Društvu. Kao rezultat toga, nakon završetka javne ponude i sukladno njenom konačnom rezultatu u smislu konačne vlasničke strukture, država može, ali i ne mora završiti s manjinskim udjelom u Luci Rijeka d.d. Zbog ovih neizvjesnosti, određivanje kontrole nad Društvom biti će moguće tek nakon pregleda stvarno ostvarenih prava glasa po završetku javne ponude. Nakon tog pregleda, Uprava će zaključiti ostaje li sporazum o koncesiji oblik javno-javnog sporazuma o pružanju usluga i stoga ne spada pod odredbe IFRIC-a 12, ili će postati oblik javno-privatnog sporazuma o pružanju usluga. Vezano uz navedeno, moguće je da će u budućnosti Društvo promijeniti svoju računovodstvenu politiku vezano uz tretman sporazuma o koncesiji za usluge.

U slučaju da Društvo promijeni svoju računovodstvenu politiku u skladu s IFRIC-om 12, Uprava očekuje da će se promjena provesti retrospektivno osim ukoliko to neće biti praktično te da bi utjecaj na financijske izvještaje bio uglavnom kako slijedi: reklasifikacije iz nekretnina, postrojenja i opreme u nematerijalnu imovinu u iznosu koji se odnosi na ulaganja u tuđu imovinu u vlasništvu Davatelja, priznavanje nematerijalne i / ili financijske imovine koja se odnose na "relevantnu imovinu", a koja se trenutno ne vodi u bilanci Društva te priznavanje prihoda od izgradnje i troškova izgradnje u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti vezano uz ulaganja u infrastrukturu u vlasništvu Davatelja.

U slučaju promjene računovodstvene politike, Društvo će izraditi valuacijski i računovodstveni model koji će mu omogućiti da procijeni iznos i vrstu imovine vezano uz primjenu IFRIC-a 12 (ili nematerijalnu ili financijsku imovinu ili kombinaciju obje) koje će se trebati priznati u izvještaju o financijskom položaju te očekivanu strukturu i dinamiku stavaka povezanih s primjenom IFRIC-a 12, a koje utječu na buduće izvještaje o sveobuhvatnoj dobiti Društva. Uprava trenutno nije kvantificirala mogući učinak potencijalne primjene IFRIC-a 12 od strane Društva.

(ii) Priznavanje odgođene porezne imovine

Neto odgođena porezna imovina predstavlja iznose poreza na dobit koji su nadoknadivi na temelju budućih odbitaka oporezive dobiti te se iskazuje u izvještaju o financijskom položaju. Odgođena porezna imovina priznaje se do visine poreznih prihoda za koje vjerojatno da će biti ostvareni. Prilikom utvrđivanja buduće oporezive dobiti i iznosa poreznih prihoda za koje je vjerojatno da će biti ostvareni u budućnosti, Uprava donosi prosudbe i izrađuje procjene na temelju oporezive dobiti iz prethodnih godina i u očekivanja budućih prihoda za koje se smatra da su razumni u postojećim okolnostima. Društvo također radi procjene vezano uz stope poreza na dobit koje se koriste za mjerenje odgođene porezne imovine i obveza budući da Društvo ima pravo na porezni poticaj u obliku smanjene porezne stope do 2016. Imajući to na umu, stanja odgođenih poreza, koja se odnose na privremene razlike za koje se očekuje da će se realizirati u razdoblju prije 2016. godine, mjere se primjenom snižene stopa poreza primjenjive na razdoblje u kojem će biti realizirane. Stanja odgođenih poreza koja se odnose na privremene razlike čija realizacija se očekuje nakon 2016. godine, mjere se primjenom redovne porezne stope budući da navedeni porezni poticaj više neće biti primjenjiv (vidi bilješke 3.21 i 15).

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)

ZA 2014. GODINU

BILJEŠKA 5 – KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROSUDBE I PROCJENE (NASTAVAK)

(iii) *Aktuarske procjene korištene za izračun obveza za naknade zaposlenima*

Trošak dugoročnih primanja radnika utvrđen je koristeći aktuarske procjene. Aktuarske procjene uključuju utvrđivanje pretpostavki o diskontiranim stopama, budućim povećanjima dohotka i smrtnosti ili stopi fluktuacije. Zbog dugoročne prirode navedenih planova, te procjene sadržavaju element nesigurnosti (vidi bilješke 3.13 i 29).

(iv) *Posljedice određenih sudskih sporova*

Društvo je stranka u brojnim parnicama i postupcima nastalim u uobičajenom tijeku poslovanja. Uprava koristi procjene vjerojatnog ishoda pravnih postupaka te na dosljednoj osnovi priznaje rezerviranja za obveze Društva koje proizlaze iz tih postupaka.

Društvo priznaje rezerviranja u ukupnom očekivanom iznosu odljeva ekonomskih koristi kao posljedice sudskog postupka, a koji je uglavnom iznos spora uvećan za procijenjene povezane pravne troškove i zatezne kamate (ukoliko je primjenjivo), ukoliko je po mišljenju Uprave, a na temelju konzultacija s pravnim savjetnicima, vjerojatnost nepovoljnog ishoda za Društvo veća od povoljnog ishoda. Društvo ne priznaje rezerviranja za sudske sporove i očekivane vezane pravne troškove i zatezne kamate (ukoliko je primjenjivo) u slučajevima u kojima Uprava procjeni da je nepovoljan ishod sudskog postupka manje vjerojatan nego povoljan ishod za Društvo.

Gdje postoje naznake moguće nagodbe u odnosu na pojedini sudski postupak, rezervacija se priznaje u iznosu očekivanog iznosa nagodbe umanjenoj za već postojeća rezerviranja vezana uz taj sudski postupak, a temeljeno na najboljoj procjeni Uprave napravljenoj u suradnji sa svojim pravnim savjetnicima.

Gdje je Društvo tužitelj u određenom sudskom postupku, bilo kakve ekonomske koristi za koje se očekuje da će pritićati u Društvo kao rezultat očekivanog ishoda spora priznaju se samo kada je njihova realizacija gotovo sigurna, što je obično na dan priljeva tih ekonomskih koristi.

Rezervacije za obveze Društva koje proizlaze iz pravnih postupaka priznaju se na dosljednoj osnovi i procjenjuju se od slučaja do slučaja (vidi bilješku 3.14 i 29).

(v) *Nadoknadivost potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja*

Nadoknativa vrijednost potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja procijenjena je po sadašnjoj vrijednosti budućih novčanih tokova diskontiranih po tržišnoj kamatnoj stopi na datum mjerenja. Kratkotrajna potraživanja bez navedene kamatne stope mjerena su prema iznosu originalnog računa ukoliko učinak diskontiranja nije značajan.

Društvo redovito pregledava starosnu strukturu potraživanja od kupaca i prati prosječno razdoblje naplate. U slučajevima u kojima su utvrđeni dužnici s dužim danima plaćanja (obično iznad 120 dana), Društvo umanjuje kreditne limite i dane plaćanja za buduće transakcije i, u slučajevima kada je to potrebno, nameće ograničenja vezano uz buduće transakcije ili dostavu tereta držanog u skladištu dok se nepodmireni dug ne otplati u cijelosti ili djelomično. U slučajevima u kojima Društvo utvrdi potraživanja prema dužnicima koji su ušli u proces predstečaja ili stečajnog postupka, gubitak od umanjenja vrijednosti odmah se priznaje u cijelosti.

U procesu reguliranja naplate dospjelih dugova, Društvo aktivno pregovara s odgovarajućim dužnicima uzimajući u obzir očekivanja budućih poslovnih odnosa, značaj izloženosti prema pojedinom dužniku, mogućnosti kompenzacija, iskorištavanja instrumenata osiguranja (ako ih ima) ili oduzimanja imovine itd.

(vi) *Revalorizacija zemljišta*

Budući da Društvo primjenjuje računovodstveni model revalorizacije za zemljišta, Uprava se služi prosudbom vezano uz adekvatnost učestalosti revalorizacija u cilju da se one provode dovoljno redovito kako bi se osiguralo da se knjigovodstveni iznosi značajno ne razlikuju od iznosa koji bi se utvrdio na temelju fer vrijednost na izvještajni datum.

Uprava također primjenjuje prosudbe kako bi osigurala da se revalorizacija obavlja na temelju izvještaja o procjeni vrijednosti napravljenih od strane neovisnih, stručnih procjenitelja i, gdje je primjenjivo, da procjene i pretpostavke koje je koristio procjenitelj odražavaju i razumijevanje Uprave oko specifičnosti vezanih uz svako pojedino zemljište.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)

ZA 2014. GODINU

BILJEŠKA 6 – ODREĐIVANJE FER VRIJEDNOSTI

Društvo primjenjuje niz računovodstvenih politika i objava koje zahtijevaju mjerenje fer vrijednosti za financijsku i nefinancijsku imovinu i obveze.

Društvo ima uspostavljen sustav kontrola u okviru mjerenja fer vrijednosti koji podrazumijeva cjelokupnu odgovornost Uprave i funkcije financija vezanu uz nadziranje svih značajnijih mjerenja fer vrijednosti, konzultiranje s vanjskim stručnjacima te, u kontekstu navedenog, izvještavanje o istome tijelima zaduženima za korporativno upravljanje.

Fer vrijednosti mjere se u odnosu na informacije prikupljene od trećih strana u kojem slučaju Uprava i funkcija financija ocjenjuju ukoliko dokazi prikupljeni od trećih strana osiguravaju da navedene procjene fer vrijednosti ispunjavaju zahtjeve MSFI-eva, uključujući i razinu iz hijerarhije fer vrijednosti u koju bi te procjene trebale biti klasificirane.

Sva značajnija pitanja vezana uz procjenu fer vrijednosti izvještavaju se Nadzornom i Revizorskom Odboru. Fer vrijednosti kategoriziraju se u različite razine u hijerarhiji fer vrijednosti na temelju ulaznih varijabli koje se koriste u tehnikama procjene kao što slijedi:

- *Razina 1* - kotirane cijene (nekorrigirane) na aktivnim tržištima za identičnu imovinu ili obveze.
- *Razina 2* - ulazne varijable koje ne predstavljaju kotirane cijene uključene u razinu 1, a radi se o ulaznim varijablama za imovinu ili obveze koje su vidljive bilo izravno (npr. kao cijene) bilo neizravno (npr. izvedene iz cijena).
- *Razina 3* - ulazne varijable za imovinu ili obveze koje se ne temelje na vidljivim tržišnim podacima (ulazne varijable koje nisu vidljive).

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

Fer vrijednost financijskih instrumenata kojima se ne trguje na aktivnom tržištu (na primjer, OTC derivativi) utvrđuje se korištenjem tehnika procjene. Te tehnike procjene zahtijevaju maksimalno korištenje vidljivih tržišnih podataka gdje je to moguće, a oslanjaju se što je manje moguće na procjene specifične za pojedini subjekt. Ukoliko su sve značajnije ulazne varijable potrebne za fer vrednovanje vidljive, procjena fer vrijednosti se kategorizira kao razina 2.

Ako se jedna ili više značajnih ulaznih varijabli ne temelji na vidljivim tržišnim podacima, procjena fer vrijednosti kategorizira se kao razina 3.

Društvo je napravilo sljedeće značajnije procjene fer vrijednosti u okviru pripreme financijskih izvještaja, a koje su detaljnije objašnjene u sljedećim bilješkama:

- bilješka 18: Nekretnine, postrojenja i oprema (vezano za zemljišta)
- bilješka 21: Financijska imovina raspoloživa za prodaju

BILJEŠKA 7 – USPOREDNI PODACI I PREPRAVLJANJA POČETNIH STANJA

Prepravljanja početnih stanja

Tijekom 2014. utvrđen je niz grešaka u financijskim izvještajima Društva za 2013. godinu te prethodna razdoblja, a koji nisu povučeni. U skladu sa zahtjevima Međunarodnog računovodstvenog standarda („MRS“) 8: *Računovodstvene politike, promjene u računovodstvenim procjenama i greške*, navedene greške retrospektivno su ispravljene u ovim financijskim izvještajima.

(i) Produženi korisni vijek trajanja dugotrajne imovine

U 2010. godini, Društvo je ponovno procijenilo korisni vijek trajanja za niz stavaka nekretnina, postrojenja i opreme pri čemu ponovno procijenjeni korisni vijek trajanja nije adekvatno odražavao stvarni preostali vijek trajanja te imovine što nije u skladu s MRS-om 16 *Nekretnine, postrojenja i oprema*. Društvo je prepravilo svoja početna stanja na dan 1. siječnja 2013. godine te je prepravilo financijske izvještaje za 2013. i uskladilo stope amortizacije navedene imovine s adekvatnim preostalim vijekom trajanja.

(ii) Umanjenje vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju

Do 31. prosinca 2014., Društvo je priznavalo gubitke po financijskoj imovini raspoloživoj za prodaju unutar ostale sveobuhvatne dobiti i prikazivala ih izravno unutar glavnice kao negativnu revalorizacijsku rezervu, iako su ti gubici predstavljali objektivni dokaz umanjena vrijednosti kao posljedicu značajnog i dugotrajnog smanjenja vrijednosti u skladu s MRS-om 39 *Financijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje* koji zahtijeva priznavanje takvih umanjena vrijednosti unutar dobiti ili gubitka. Društvo je prepravilo svoja početna stanja na dan 1. siječnja 2013. godine te je, vezano uz navedeno, prepravilo financijske izvještaje za 2013. i uskladilo računovodstveni tretman gubitaka po financijskoj imovini raspoloživoj za prodaju sa zahtjevima MRS-a 39.

(iii) Umanjenje vrijednosti potraživanja po policama osiguranja

Tijekom 2014. godine Društvo je otkupilo nekoliko polica životnog osiguranja (koje su predstavljale financijsku imovinu s elementom štednje baziranom na prinosu plativom Društvu po dospelju) uz diskont zbog prijevremenog otkupa te je priznalo diskont unutar dobiti ili gubitka za 2014. godinu, iako su uvjeti prijevremenog otkupa i iznos diskonta, odnosno, gubitka od očekivanog otkupa bili poznati i postojali na dan 31. prosinca 2013. godine. Kao rezultat toga, procijenjeni diskont trebao je biti priznat na dan 31. prosinca 2013. godine, kao umanjenje vrijednosti financijske imovine u skladu s MRS-om 39 *Financijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje*. Društvo je prepravilo financijske izvještaje za 2013. i obračunalo navedeno umanjenje vrijednosti u skladu s MRS-om 39.

(iv) Umanjenje vrijednosti ostalih ulaganja

Na dan 31. prosinca 2013. godine, ulaganja Društva uključuju ulaganja u nepovezane strane za koje su indikatori umanjena vrijednosti (nadoknadivost ulaganja nije bila vjerojatna) postojali u razdobljima prije 1. siječnja 2013. te kojima je Društvo trebalo umanjiti vrijednost u skladu s MRS-om 39 *Financijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje*. Društvo je prepravilo svoja početna stanja na dan 1. siječnja 2013. godine te je prepravilo financijske izvještaje za 2013. i obračunalo navedeno umanjenje vrijednosti u skladu s MRS-om 39.

(v) Umanjenje vrijednosti zemljišta

Tijekom 2014. godine, Društvo je revaloriziralo svoja zemljišta u skladu s primijenjenim računovodstvenim modelom revalorizacije za zemljišta kao što je to propisano MRS-om 16 *Nekretnine, postrojenja i oprema*. Revalorizacija je rezultirala značajnim umanjenjem vrijednosti jednog zemljišta, nakon čega je Društvo dodatno istražilo razloge za takvo odstupanje između prethodno objavljenih iznosa i iznosa temeljenih na revalorizaciji iz 2014. godine. Izvještaj o procjeni vrijednosti i naknadna analiza provedena od strane neovisnog stručnjaka za procjene vrijednosti ustanovila je da je umanjenje tog zemljišta posljedica pokazatelja umanjena vrijednosti (značajnog pada tržišne vrijednosti) koji su postojali u prethodnim godinama, a koje je Društvo tada trebalo objektivno biti svjesno. Kao rezultat ne uzimanja u obzir pokazatelja umanjena vrijednosti koji su postojali u prethodnim godinama, Društvo je napravilo značajnu pogrešku što je imalo za posljedicu precijenjenost zemljišta. Društvo je prepravilo svoja početna stanja na dan 1. siječnja 2013. godine te je prepravilo financijske izvještaje za 2013. i obračunalo navedeno umanjenje vrijednosti zemljišta koje je trebalo biti priznato u prethodnim razdobljima u skladu s MRS-om 36 *Umanjenje imovine*.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)

ZA 2014. GODINU

BILJEŠKA 7 – USPOREDNI PODACI I PREPRAVLJANJA POČETNIH STANJA (NASTAVAK)

(vi) *Priznavanje ugovora o financijskom najmu*

Tijekom 2005. godine, Društvo je sklopilo dugoročni ugovor o financijskom najmu (s dospijecem u 2018. godini) s Lučkom upravom Rijeka vezano uz financiranje nabavke određenih strojeva. Od početka najma do 31. prosinca 2014., Društvo nije vršilo nikakva plaćanja bilo kamata u odnosu na sredstva pod financijskim najmom kao rezultat neformalnih sporazuma s najmodavcem vezano uz odgodu plaćanja. Nadalje, u svojim financijskim izvještajima za 2013. godinu, Društvo prethodno nije priznalo niti imovinu niti obveze koje proizlaze iz ovog ugovora o financijskom najmu, što nije u skladu s MRS-om 17 *Najmovi* koji zahtijeva priznavanje obveza i imovine koji su predmet financijskog najma u izvještaju o financijskom položaju te priznavanje amortizacije i kamata unutar dobiti ili gubitka tijekom trajanja najma. Posljedično tome, Društvo je prepravilo svoja početna stanja na dan 1. siječnja 2013. godine te je prepravilo financijske izvještaje za 2013. i iskazalo ovaj ugovor o najmu u skladu s MRS-om 17.

(vii) *Reklasifikacija predujmova za dugotrajnu imovinu iz ostalih potraživanja u imovinu u pripremi*

Na dan 31. prosinca 2012. Društvo je priznalo dane predujmove dobavljačima za kupnju dugotrajne imovine kao ostala potraživanja umjesto kao dugotrajnu imovinu u pripremi. Društvo je prepravilo svoja stanja na dan 1. siječnja 2013. godine te reklasificiralo ove predujmove iz „Ostalih potraživanja“ u „Nekretnine, postrojenja i opremu“.

(viii) *Reklasifikacija ulaganja u nekretnine iz nekretnina, postrojenja i opreme u ulaganja u nekretnine*

Tijekom 2013. godine, nakon pripajanja ovisnog društva OPI d.o.o u Društvo, Društvo je unutar nekretnina, postrojenja i opreme priznalo stavke koje su prethodno bile klasificirale kao ulaganja u nekretnine (i od strane Društva i od strane ovisnog društva) i koje su zadovoljavale uvjete za klasifikaciju kao ulaganja u nekretnine definirane u računovodstvenim politikama Društva što nije u skladu s MRS-om 40 *Ulaganja u nekretnine* te nije konzistentno s izvješćivanjem Društva u prethodnim razdobljima. Društvo je prepravilo svoja stanja na dan 31. prosinca 2013. godine te reklasificiralo relevantne stavke iz „Nekretnina, postrojenja i opreme“ u „Ulaganja u nekretnine“.

(ix) *Reklasifikacija ulaganja u tuđu imovinu iz nematerijalne u materijalnu imovinu*

Na dan 31. prosinca 2013. godine, Društvo je priznalo ulaganja u tuđu imovinu koja se odnose na stavke materijalne imovine kao nematerijalnu imovinu što nije u skladu s MRS-om 16 *Nekretnine, postrojenja i oprema* i MRS-om 38 *Nematerijalna imovina*. Naknadno, Društvo je prepravilo svoja stanja na dan 31. prosinca 2013. godine te reklasificiralo ulaganja u tuđu imovinu iz „Nematerijalne imovine“ u „Nekretnine, postrojenja i opremu“.

(x) *Odgodeno priznavanje troškova restrukturiranja*

U razdobljima prije 2013. godine, Društvo je prošlo kroz proces restrukturiranja radne snage, pri čemu su troškovi restrukturiranja financirani od strane namjenskih kredita. Društvo je priznalo obračunati trošak i obračunati prihod vezano uz restrukturiranje čime je efektivno odgodilo priznavanje troškova restrukturiranja kako bi se isti podudarali s otplatom odgovarajućih kredita i budućim očekivanim uštedama od restrukturiranja što nije u skladu s MRS-om 37 *Rezerviranja, nepredviđene obveze i nepredviđena imovina* koji ne dopušta odgodu takvih troškova restrukturiranja i umjesto toga zahtijeva njihovo priznavanje unutar dobiti ili gubitka u razdoblju kada su nastali. Društvo je prepravilo svoja početna stanja na dan 1. siječnja 2013. godine te je prepravilo financijske izvještaje za 2013. i uskladilo računovodstveni tretman troškova restrukturiranja s MRS-om 37.

(xi) *Priznavanje rezervacija za primanja zaposlenih*

U prethodnim razdobljima, Društvo nije kreiralo rezervacije za primanja zaposlenih (jubilarne nagrade i otpremnine) koja proizlaze iz kolektivnih radnih sporazuma i ugovora o radu u skladu sa zahtjevima MRS-a 19 *Primanja zaposlenih*. Društvo je prepravilo svoja početna stanja na dan 1. siječnja 2013. godine te je prepravilo financijske izvještaje za 2013. i priznalo rezervacije za relevantna primanja zaposlenih u skladu s MRS-om 19.

(xii) *Priznavanje rezervacija za sudske sporove*

U prethodnim razdobljima, Društvo nije kreiralo rezervacije za sudske sporove za koje su okolnosti koje zahtijevaju priznavanje rezervacije (nepovoljne sudske odluke koje su donesene) postojale u prethodnim razdobljima. Društvo je prepravilo svoja početna stanja na dan 1. siječnja 2013. godine te je prepravilo financijske izvještaje za 2012. i 2013. i uskladilo računovodstveni tretman rezerviranja za sudske sporove s MRS-om 37 *Rezerviranja, nepredviđene obveze i nepredviđena imovina*.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)

ZA 2014. GODINU

BILJEŠKA 7 – USPOREDNI PODACI I PREPRAVLJANJA POČETNIH STANJA (NASTAVAK)

(xiii) Revalorizacija ulaganja u pridruženo društvo

Tijekom 2011. godine, naknadno na prodaju vlasničkog udjela od 51% u svom ovisnom društvu (Jadranska vrata d.d.), Društvo je revaloriziralo ulaganje u bivše ovisno društvo što nije u skladu s MRS-om 27 *Konsolidirani i odvojeni financijski izvještaji* te računovodstvenom politikom Društva koji zahtijevaju da se ulaganja u ovisna i pridružena društva vode po trošku ulaganja umanjeno za gubitke od umanjenja vrijednosti (računovodstvena politika 3.1.). Naknadno, Društvo je prepravilo svoja početna stanja na dan 1. siječnja 2013. godine te je prepravilo financijske izvještaje za 2013. godinu i uskladilo računovodstveni tretman ulaganja u pridružena društva s zahtjevima MRS-a 27 i računovodstvenom politikom 3.1.

(xiv) Mjerenje stanja odgođenih poreza

Budući da posluje na području koje je definirano kao „slobodna zona“, Društvo ima pravo na porezni poticaj u obliku smanjenja stope poreza na dobit stopa čiji iznos je unaprijed određen za razdoblje od 2003. do 2016. godine nakon čega Društvo više nema pravo na ovaj porezni poticaj. Međutim, u prethodnim razdobljima Društvo je mjerilo svoja stanja odgođenih poreza primjenom trenutno važeće porezne stope za svako razdoblje na stanje privremenih vremenskih razlika nastalih u tom razdoblju, bez obzira na očekivano vrijeme njihova ostvarivanja i poreznih stopa po kojima bi one na kraju bile ostvarene što nije u skladu sa MRS-om 12 *Porezi na dobit*. Društvo je prepravilo svoja početna stanja na dan 1. siječnja 2013. godine te je prepravilo financijske izvještaje za 2013. i obračunalo stanja odgođenih poreza po očekivanim poreznim stopama u skladu s MRS-om 12.

(xv) Usklade zbog reklasifikacija

U pripremi ovih financijskih izvještaja, Društvo je provelo određene reklasifikacije između različitih klasa imovine, kao i između klasa obveza, rashoda i prihoda koji se odnose na stavke koje nisu dosljedno razvrstavane u prethodnim razdobljima, ali koje ne predstavljaju prepravljane zbog pogrešaka ili promjena računovodstvenih politika. Najznačajnije reklasifikacije odnose na prijeboj kratkoročnih obveza i kratkotrajne imovine u slučajevima u kojima će Društvo realizirati imovinu odnosno podmiriti obvezu istovremeno ili će namiriti neto iznos. Društvo je reklasificiralo takve stavke u ovim konsolidiranim financijskim izvještajima kako bi postiglo usporedivost i dosljednost u prezentaciji.

Učinci navedenih prepravljaja na izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti i financijskom položaju prikazani su u nastavku dok učinak na izvještaj o novčanom tijeku nije prikazan budući da njegova izrada nije bila praktična.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)
ZA 2014. GODINU
BILJEŠKA 7 – USPOREDNI PODACI I PREPRAVLJANJA POČETNIH STANJA (NASTAVAK)
Retrospektivni pregled prepravljanja početnih stanja u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti za 2013. godinu:

<i>(u tisućama kuna)</i>	2013.		Prepravljanja							2013.	
	Prethodno Objavljeno		(i)	(ii)	(iii)	(vi)	(x)	(xi)	(xii)	(xv)	Prepravljeno
Prihodi od prodaje	144.224	-	-	-	-	-	-	-	-	-	144.224
Ostali prihodi	35.470	-	-	-	-	-	-	-	(2.000)	460	33.930
Prihodi od prodaje	179.694	-	-	-	-	-	-	-	(2.000)	460	178.154
Materijalni troškovi	(59.922)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(59.922)
Troškovi osoblja	(71.708)	-	-	-	-	(1.762)	766	-	(8.698)	-	(81.402)
Amortizacija	(8.429)	(239)	-	-	(1.486)	-	-	-	-	-	(10.154)
Troškovi rezerviranja	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostali troškovi poslovanja	(31.294)	-	-	-	-	-	-	-	(1.327)	8.738	(23.883)
	(171.353)	(239)	-	-	(1.486)	(1.762)	766	(1.327)	40		(175.361)
Financijski prihodi	5.364	-	-	-	958	-	-	-	(474)	-	5.848
Financijski troškovi	(10.688)	-	(334)	(2.188)	(1.104)	(187)	-	5.000	-	-	(9.501)
Neto financijski troškovi	(5.324)	-	(334)	(2.188)	(146)	(187)	-	5.000	(474)	-	(3.653)
Dobit prije poreza	3.017	(239)	(334)	(2.188)	(1.632)	(1.949)	766	1.673	26		(860)
Porez na dobit	(343)	-	428	328	-	-	(154)	-	(26)	-	233
Neto dobit	2.674	(239)	94	(1.860)	(1.632)	(1.949)	612	1.673	-		(627)
Ostali sveobuhvatni gubitak prije poreza	(334)	-	334	-	-	-	-	-	-	-	-
Porez na ostalu sveobuhvatnu dobit	34	-	(34)	-	-	-	-	-	-	-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit	2.374	(239)	394	(1.860)	(1.632)	(1.949)	612	1.673	-		(627)

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)

ZA 2014. GODINU

BILJEŠKA 7 – USPOREDNI PODACI I PREPRAVLJANJA POČETNIH STANJA (NASTAVAK)

Retrospektivni pregled prepravljivanja početnih stanja u izvještaju o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2012. godine:

	31.12.2012.											31.12.2012.
	Prethodno											Prepravljeno
IMOVINA	(i)	(ii)	(iv)	(v)	(vi)	(vii)	(ix)	(xii)	(xiii)	(xiv)	(xv)	
(u tisućama kuna)	objavljeno											
Dugotrajna imovina	1.476	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.476
Nematerijalna imovina	369.970	(1.773)	-	(20.774)	1.486	15.000	-	-	-	(763)	-	363.146
Nekretnine, postrojenja i oprema	8.724	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8.724
Ulaganja u nekretnine	62.926	-	-	-	-	-	-	-	(48.187)	-	-	14.739
Ulaganja u ovisna i pridružena društva	2.876	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.876
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	20.991	-	(1.771)	-	-	-	-	-	-	-	-	19.220
Dugotrajna financijska imovina	752	-	354	4.002	-	-	1.237	-	-	-	-	6.345
Odgođena porezna imovina	467.715	(1.773)	(1.417)	(16.772)	1.486	15.000	1.237	-	(48.187)	(763)	-	416.526
Ukupna dugotrajna imovina												
Kratkotrajna imovina	1.409	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.409
Zalihe	99.174	-	-	-	(15.000)	(29.959)	-	-	-	(17.252)	-	36.963
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	109	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	109
Potraživanje za porez na dobit	52.035	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.264)	-	48.771
Kratkotrajna financijska imovina	733	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	733
Novac i novčani ekvivalenti	153.460	-	-	-	(15.000)	(29.959)	-	-	-	(20.516)	-	87.985
Ukupna kratkotrajna imovina	621.175	(1.773)	(1.417)	(16.772)	1.486	(29.959)	1.237	-	(48.187)	(21.279)	-	504.511
Ukupna imovina												
GLAVNICA I OBEVEZE												
Kapital i pričuve	(598.048)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(598.048)
Dionički kapital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kapitalne i ostale rezerve	(12.932)	-	(6.842)	763	-	-	2.192	-	-	-	-	(16.819)
Revalorizacijske rezerve	154.964	1.773	6.842	1.417	16.009	28.865	4.946	31.378	-	48.187	-	318.455
Akumulirani gubici	(456.016)	1.773	-	1.417	16.772	28.865	4.946	31.378	2.192	48.187	-	(296.412)
Ukupna glavnica												
Dugoročne obveze	(62.022)	-	-	-	(13.573)	-	975	-	-	-	-	(74.620)
Dugoročni krediti i zajmovi	(11.602)	-	-	-	-	-	(6.183)	(12.096)	-	946	-	(28.935)
Rezerviranja	(2.191)	-	-	-	-	-	-	(2.192)	-	-	-	(4.383)
Odgođena porezna obveza	(75.815)	-	-	-	(13.573)	-	975	(6.183)	(12.096)	(2.192)	-	(946)
Ukupne dugoročne obveze												
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	(64.720)	-	-	-	(7.886)	-	4.910	-	-	-	-	(48.877)
Obveza za porez na dobit	(22.305)	-	-	-	(8.892)	-	-	-	-	141	-	(31.056)
Kratkoročni krediti i zajmovi	(2.319)	-	-	-	-	-	-	(19.282)	-	1.373	-	(20.228)
Rezerviranja	(89.344)	-	-	-	(16.778)	-	4.910	-	-	20.333	-	(107.161)
Ukupne kratkoročne obveze	(165.159)	-	-	-	(30.351)	-	5.885	(6.183)	(2.192)	21.279	-	(208.099)
Ukupne obveze	(621.175)	1.773	(1.417)	16.772	(1.486)	(29.959)	(1.237)	-	48.187	(21.279)	-	(504.511)
Ukupno glavnica i obveze												

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)

ZA 2014. GODINU

BILJEŠKA 7 – USPOREDNI PODACI I PREPRAVLJANJA POČETNIH STANJA (NASTAVAK)

Retrospektivni pregled prepravljivanja početnih stanja u izvještaju o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2013. godine:

	31.12.2013.											31.12.2013.			
	Prethodno														
	(i)	(ii)	(iii)	(iv)	(v)	(vi)	(vii)	(ix)	(x)	(xi)	(xii)	(xiii)	(xiv)	(xv)	Prepravljeno
IMOVINA	objavljeno														
Dugotrajna imovina	3.293	-	-	-	-	-	-	(2.133)	-	-	-	-	-	-	1.160
Nematerijalna imovina	406.590	(2.017)	-	-	(20.774)	-	(2.894)	2.133	-	-	-	-	-	(758)	382.280
Nekretnine, postrojenja i oprema	7.805	-	-	-	-	-	2.894	-	-	-	-	-	-	-	10.699
Ulaganja u nekretnine	60.014	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(48.187)	-	-	11.827
Ulaganja u ovisna i pridružena društva	2.542	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.542
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	21.437	-	(2.188)	(1.771)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17.478
Dugotrajna financijska imovina	1.180	-	328	354	4.002	-	-	-	1.083	-	-	-	-	-	6.947
Odgođena porezna imovina	502.861	(2.017)	-	(1.860)	(1.417)	(16.772)	-	-	1.083	-	-	(48.187)	(758)	-	437.933
Ukupna dugotrajna imovina															
Kratkotrajna imovina	1.365	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.365
Zalihe	59.220	-	-	-	-	-	-	(28.524)	-	-	-	-	-	3.818	34.514
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	109	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	109	
Potraživanje za porez na dobit	37.793	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.060)	34.733	
Kratkotrajna financijska imovina	1.004	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.004	
Novac i novčani ekvivalenti	99.491	-	-	-	-	-	-	(28.524)	-	-	-	-	-	758	71.725
Ukupna kratkotrajna imovina															
Ukupna imovina	602.352	(2.017)	-	(1.860)	(1.417)	(16.772)	-	(28.524)	1.083	-	-	(48.187)	-	-	504.658
GLAVNICA I OBVEZE															
Kapital i pričuve	(598.048)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(598.048)
Dionički kapital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kapitalne i ostale rezerve	(11.916)	-	(7.430)	-	763	-	-	-	-	-	1.017	-	-	-	(17.566)
Revalorizacijske rezerve	150.580	2.017	7.430	1.860	1.417	16.009	30.497	26.023	4.334	29.705	-	48.187	-	-	318.059
Akumulirani gubici	(459.384)	2.017	-	1.860	1.417	16.772	30.497	-	26.023	4.334	29.705	1.017	48.187	-	(297.555)
Ukupna glavnica															
Dugoročne obveze	(63.304)	-	-	-	-	(10.953)	-	873	-	-	-	-	-	-	(73.384)
Dugoročni krediti i zajmovi	-	-	-	-	-	-	-	-	(5.417)	(13.073)	-	-	-	451	(18.039)
Rezerviranja	(3.282)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.017)	-	-	(84)	(4.383)
Odgođena porezna obveza	(66.586)	-	-	-	-	(10.953)	-	873	(5.417)	(13.073)	(1.017)	-	-	367	(95.806)
Ukupne dugoročne obveze															
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	(36.097)	-	-	-	-	(8.729)	-	1.628	-	-	-	-	-	(1.478)	(44.676)
Obveza za porez na dobit	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kratkoročni krediti i zajmovi	(39.229)	-	-	-	-	(10.815)	-	-	-	-	-	-	-	506	(49.538)
Rezerviranja	(1.056)	-	-	-	-	-	-	-	-	(16.632)	-	-	-	605	(17.083)
Ukupne kratkoročne obveze	(76.382)	-	-	-	-	(19.544)	-	1.628	-	(16.632)	-	-	-	(367)	(111.297)
Ukupne obveze	(142.968)	-	-	-	-	(30.497)	-	2.501	(5.417)	(29.705)	(1.017)	-	-	-	(207.103)
Ukupna glavnica i obveze	(602.352)	2.017	-	1.860	1.417	16.772	-	28.524	(1.083)	-	-	48.187	-	-	(504.658)

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)

ZA 2014. GODINU

BILJEŠKA 8 – PRIHODI OD PRODAJE

Prihodi od prodaje

(u tisućama kuna)

	2014.	2013.
Prihod od prodaje domaćim kupcima	36.888	51.677
Prihod od prodaje inozemnim kupcima	128.750	92.547
	165.638	144.224

Prihodi Društva porasli su tijekom 2014. godine u odnosu na 2013. godinu kao rezultat novih kupaca i oporavka ključnog inozemnog kupca čije je poslovanje bilo obustavljeno kroz produženi period tijekom 2013. godine.

Pregled prihoda po vrsti tereta je kako slijedi:

(u tisućama kuna)

	2014.	2013.
Generalni teret	60.493	60.493
Rasuti teret	31.854	31.854
Lučke usluge	73.291	51.877
Ukupno	165.638	144.224

Prihodi od generalnog i rasutog tereta odnose se na naknade koje Društvo zaračunava na osnovi prekranih tona tereta dok se lučke usluge odnose na skladištenje, skladišnu manipulaciju i ostale usluge.

BILJEŠKA 9 – OSTALI PRIHODI

(u tisućama kuna)

	2014.	2013. prepravljeno
Dobit od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	1.207	1.244
Donacije i subvencije	-	1.419
Naplaćena otpisana potraživanja	21	554
Naplata šteta od osiguranja	762	1.945
Prihod po osnovi nagodbi	-	9.663
Prihod od zakupnina	12.382	13.383
Ukidanje rezerviranja	666	2.152
Ostali prihodi	1.842	3.570
	16.880	33.930

Prihod od zakupnina odnosi se na prihode od najma parkirališta i poslovnih prostora u gradu Rijeci.

Tijekom 2013. godine, Društvo je postiglo sporazum o nagodbi s Republikom Hrvatskom vezano na neizdane državne obveznice koje se odnose na privatizaciju stambenih nekretnina u državnom vlasništvu. U razdobljima prije 2012. godine, Društvo je djelovalo kao agent države, u skladu s važećim propisima o privatizaciji, pri čemu je prodalo više stanova gdje je primitak od prodaje predstavljao obvezu prema državnom proračunu, a koju je Društvo tako i priznalo u svojim financijskim izvještajima. Nadalje, prema važećim propisima, Društvo je imalo pravo na primitak državnih obveznica koje nose prinos od 5% s rokom dospijeca od 5 godina, ali koje država nikad nije izdala te koje Društvo nije nikada priznalo kao imovinu. U 2013., Društvo i država nagodili su se izvan suda za iznos od 9.663 tisuća kuna što predstavlja prinos na državne obveznice na koje je Društvo imalo pravo, a koji bi zaradila da ih je država izdala.

U 2013. Društvo je ukinulo rezerviranje za sudske sporove s dobavljačima na temelju nagodbe s dobavljačem Hrvatske vode d.o.o.

U 2013. Društvo je dobilo nepovratnu nemonetarnu potporu od države u obliku šljunka i kamena preostalog od izgradnje obližnje državne ceste koja je u cijelosti priznata kao prihod unutar dobiti ili gubitka.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)

ZA 2014. GODINU

BILJEŠKA 10 – TROŠKOVI SIROVINA I MATERIJALA

<i>(u tisućama kuna)</i>	2014.	2013.
Energija	14.177	12.856
Komunalne usluge	3.247	2.821
Pošta i telekomunikacije	823	920
Troškovi koncesije	5.980	5.073
Troškovi prijevoza i špedicije	12.606	7.577
Usluge dezinfekcije i kontrole kvalitete	1.386	1.375
Usluge manipulacije	11.882	9.540
Usluge održavanja	9.507	9.006
Utrošene sirovine i materijal	7.628	8.175
Zakupnine	894	1.737
Ostali materijalni troškovi	1.206	842
	69.336	59.922

Varijabilni dio koncesijske naknade za 2014. godinu iznosio je 2.054 tisuće kuna (2013.: 1.800 tisuća kuna).

BILJEŠKA 11 – TROŠKOVI OSOBLJA

<i>(u tisućama kuna)</i>	2014.	2013. prepravljeno
Bruto plaće i nadnice	64.476	62.234
Doprinosi na plaće	10.780	9.473
Ostali troškovi zaposlenih	3.902	9.695
	79.158	81.402

Na dan 31. prosinca 2014. broj zaposlenih u Društvu bio je 698 (2013.: 704).

U 2014., otpremnina je obračunata za 1 zaposlenika u iznosu od 160 tisuća kuna te priznata kao trošak dok je tijekom 2013. godine Društvo priznalo otpremnine na temelju formalnog plana restrukturiranja u iznosu od 6.275 tisuća kuna. Restrukturiranje se odnosilo na 32 zaposlenika.

BILJEŠKA 12 – OSTALI TROŠKOVI

<i>(u tisućama kuna)</i>	2014.	2013. prepravljeno
Bankarske naknade	422	496
Intelektualne usluge	2.429	1.466
Naknade šteta, dangube, kazne	2.014	1.221
Naknade troškova zaposlenika	3.025	3.115
Porezi, doprinosi i naknade koji ne ovise o poslovnom rezultatu	10.072	9.578
Premije osiguranja	3.019	5.192
Sudski troškovi i pristojbe	120	323
Trošak umanjenja vrijednosti potraživanja	1.208	56
Troškovi reprezentacije i marketinga	359	363
Povećanje rezerviranja za sudske sporove	-	1.327
Ostali troškovi	560	746
	23.228	23.883

Porezi, doprinosi i naknade koji ne ovise o poslovnom rezultatu odnose se na komunalne naknade i naknade za regulaciju voda.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)

ZA 2014. GODINU

BILJEŠKA 13 – FINANCIJSKI PRIHODI

<i>(u tisućama kuna)</i>	2014.	2013. prepravljeno
Kamate i slični prihodi	790	2.048
Pozitivne tečajne razlike	1.125	3.636
Dobici od prodaje financijske imovine raspoložive za prodaju	26	-
Ostali financijski prihodi	96	164
	2.037	5.848

Prihodi od kamata uglavnom se sastoje od kamata na bankovne depozite u iznosu od 745 tisuća kuna (2013.: 1.870 tisuća kuna).

BILJEŠKA 14 – FINANCIJSKI TROŠKOVI

<i>(u tisućama kuna)</i>	2014.	2013. prepravljeno
Kamate i slični troškovi	4.565	4.667
Negativne tečajne razlike	3.827	2.312
Gubici po ostaloj financijskoj imovini	-	2.188
Gubici po vlasničkim instrumentima	158	334
	8.550	9.501

Tijekom 2014. godine, Društvo je prije dospijeća otkupilo svoje kolektivne police životnog osiguranja, a koje su bile klasificirane kao dugotrajna financijska imovina. Budući da je transakcija rezultirala diskontom (gubitkom) pri otkupu koji je već dogovoren u pregovorima tijekom 2013. godine, Društvo je priznalo gubitak od umanjenja vrijednosti u iznosu očekivanog gubitka pri otkupu na dan 31. prosinca 2013. godine.

Kamate i slični troškovi odnose se uglavnom na kamate po bankovnim kreditima i financijskom najmu.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)

ZA 2014. GODINU

BILJEŠKA 15 – POREZ NA DOBIT

Porez na dobit sastoji se od:

<i>(u tisućama kuna)</i>	2014.	2013. prepravljeno
Tekući porez na dobit	-	369
Odgođeni porezni trošak/(prihod)	(393)	(602)
Porezni trošak/(prihod)	(393)	(233)

Usklađenje efektivne porezne stope

Sljedeća tabela prikazuje uskladu troška poreza prikazanog u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti sa zakonskom poreznom stopom:

<i>(u tisućama kuna)</i>	2014.	2013. prepravljeno
Gubitak prije oporezivanja	(5.378)	(860)
Porez na dobit po stopi od 20%	(1.076)	(172)
Neoporezivi prihodi	(19)	(8)
Porezno nepriznati troškovi	572	878
Priznavanje prethodno nepriznatih privremenih vremenskih razlika	-	(328)
Porezni poticaj - smanjenje porezne stope	130	(175)
Učinak promjene porezne stope	-	(428)
Porezni trošak/(prihod) priznat u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti	(393)	(233)
Efektivna porezna stopa	7%	27%

Na dan 31. prosinca 2014., Društvo je imalo neiskorištenih poreznih gubitaka za prijenos u naredno razdoblje u iznosu od 4.815 tisuća kuna (*31. prosinca 2013.: nula*) za koje je priznata odgođena porezna imovina budući da Uprava smatra kako će biti dovoljno buduće oporezive dobiti za koje bi gubici iskoristili.

Porezni poticaji

Značajan dio registrirane djelatnosti Društva odvija se u području označenom kao "slobodna zona" u kojoj država daje porezni poticaj tako da subjekti koji djeluju unutar zone imaju pravo plaćati porez na dobit po stopi poreza nižoj od redovne porezne stope. Porezni poticaj ima definiranu dinamiku smanjenja redovne porezne stope i istječe 2016. godine, nakon čega Društvo više neće imati pravo na korištenje ovog poticaja te će morati platiti porez na redovnoj stopi od 20%.

U 2014. i 2013. godini, Društvo je imalo pravo na smanjenje redovne porezne stope za 25% (što rezultira smanjenom poreznom stopom od 15%), dok je u 2012. imalo pravo na smanjenje redovne porezne stope za 50% (što je rezultiralo smanjenom poreznom stopom od 10%).

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)**ZA 2014. GODINU****BILJEŠKA 16 – ODGOĐENA POREZNA IMOVINA I OBVEZE**

Odgođena porezna imovina u izvještajnim razdobljima proizašla je iz sljedećeg:

2013. (prepravljeno)	Početno stanje	Kroz kapital	Kroz dobit ili gubitak	Zaključno stanje
	<i>(u tisućama kuna)</i>			
Zemljišta	4.002	-	-	4.002
Ostala financijska imovina	354	-	-	354
Potraživanja po policama osiguranja	-	-	328	328
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	752	-	428	1.180
Rezerviranja za primanja zaposlenih	1.237	-	(154)	1.083
	6.345	-	602	6.947

2014.	Početno stanje	Kroz kapital	Kroz dobit ili gubitak	Zaključno stanje
	<i>(u tisućama kuna)</i>			
Zemljišta	4.002	-	-	4.002
Ostala financijska imovina	354	-	-	354
Potraživanja po policama osiguranja	328	-	(328)	-
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	1.180	(63)	(109)	1.008
Rezerviranja za primanja zaposlenih	1.083	-	(133)	950
Porezni gubici	-	-	963	963
	6.947	(63)	393	7.277

Odgođena porezna imovina vezano uz rezervacije odnosi se na privremene vremenske razlike koje proizlaze iz rezervacija za primanja zaposlenih (jubilarne nagrade i otpremnine), a odgođena porezna imovina vezano uz zemljišta odnosi se na umanjenje vrijednosti dvije zemljišne parcele.

U skladu s kriterijima za mjerenje odgođenih poreza u odnosu na očekivane porezne stope pri realizaciji privremenih razlika, odgođena porezna imovina vezano uz umanjenje vrijednosti zemljišta i dugoročna rezerviranja izračunava se primjenom redovne porezne stope, dok se ostala odgođena porezna imovina smatra kratkoročnom i izračunava se primjenom relevantne smanjene stope poreza.

Odgođena porezna obveza u izvještajnim razdobljima proizašla je iz sljedećeg:

2013. (prepravljeno)	Početno stanje	Kroz kapital	Kroz dobit ili gubitak	Zaključno stanje
	<i>(u tisućama kuna)</i>			
Zemljišta	4.383	-	-	4.383
	4.383	-	-	4.383

2014.	Početno stanje	Kroz kapital	Kroz dobit ili gubitak	Zaključno stanje
	<i>(u tisućama kuna)</i>			
Zemljišta	4.383	4.553	-	8.936
	4.383	4.553	-	8.936

Odgođena porezna obveza vezano uz zemljišta proizlazi iz primjene računovodstvenog modela revalorizacije za zemljišta od strane Društva i odgovarajućih revalorizacija te se smatra dugoročnom i izračunata je primjenom redovne porezne stope.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)**ZA 2014. GODINU****BILJEŠKA 17 – NEMATERIJALNA IMOVINA**

<i>(u tisućama kuna)</i>	Software	Investicije u tijeku	Ukupno
Nabavna vrijednost			
Na dan 1. siječnja 2013.	3.721	-	3.721
Povećanja (prepravljeno)	-	85	85
Prijenos (prepravljeno)	85	(85)	-
Prodaja i rashod	-	-	-
Na dan 31. prosinca 2013. godine	3.806	-	3.806
Povećanja	-	14	14
Prijenos	14	(14)	-
Prodaja i rashod	-	-	-
Na dan 31. prosinca 2014. godine	3.820	-	3.820
Akumulirana amortizacija			
Na dan 1. siječnja 2013.	2.245	-	2.245
Trošak amortizacije za godinu	401	-	401
Prodaja i rashod	-	-	-
Na dan 31. prosinca 2013. godine	2.646	-	2.646
Trošak amortizacije za godinu	401	-	401
Prodaja i rashod	-	-	-
Na dan 31. prosinca 2014. godine	3.047	-	3.047
Neto knjigovodstvena vrijednost			
Na dan 1.1.2013. godine	1.476	-	1.476
Na dan 31.12.2013. godine (prepravljeno)	1.160	-	1.160
Na dan 31.12.2014. godine	773	-	773

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)

ZA 2014. GODINU

BILJEŠKA 18 – NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

(u tisućama kuna)	Građevinski		Inventar i Ulaganja u tuđu	Investicije u	Ukupno
	Zemljišta	objekti			
Nabavna vrijednost					
Na dan 1. siječnja 2013. (objavljeno)	224.547	139.240	131.315	-	504.486
Prepravljnja (bilješka 7)	(20.774)	-	23.784	-	18.010
Na dan 1. siječnja 2013. (prepravljeno)	203.773	139.240	155.099	-	522.496
Povećanja (prepravljeno)	-	889	1.306	-	27.264
Prodaja i rashod	-	(465)	(5.036)	-	(5.501)
Efekt pripajanja ovisnog društva	1.489	-	-	-	1.489
Prijenos (prepravljeno)	130	474	40.105	2.151	(42.860)
Prijenos s ulaganja u nekretnine	-	-	-	-	-
Na dan 31. prosinca 2013. godine	205.392	140.138	191.474	2.151	545.748
Povećanja	-	-	-	15.741	15.741
Prodaja i rashod	-	-	(3.039)	(2.151)	(5.190)
Prijenos	842	-	2.278	2.179	(5.299)
Revalorizacija	22.739	-	-	-	22.739
Na dan 31. prosinca 2014. godine	228.973	140.138	190.713	2.179	579.038
Akumulirana amortizacija					
Stanje na dan 1. siječnja 2013. (objavljeno)	-	29.927	104.592	-	134.519
Prepravke (bilješka 7)	-	713	24.118	-	24.831
Na dan 1. siječnja 2013. (prepravljeno)	-	30.640	128.710	-	159.350
Trošak amortizacije za godinu (prepravljeno)	-	2.551	7.037	18	9.606
Efekt pripajanja ovisnog društva	-	-	-	-	-
Prodaja i rashod	-	(462)	(5.026)	-	(5.488)
Na dan 31. prosinca 2013. godine (prepravljeno)	-	32.729	130.721	18	163.468
Trošak amortizacije za godinu	-	3.605	5.438	20	9.063
Prodaja i rashod	-	(955)	(851)	(18)	(1.824)
Na dan 31. prosinca 2014. godine	-	35.379	135.308	20	170.707
Neto knjigovodstvena vrijednost					
Na dan 1. siječnja 2013. (prepravljeno)	203.773	108.600	26.389	-	363.146
Na dan 31. prosinca 2013. godine (prepravljeno)	205.392	107.409	60.753	2.133	382.280
Na dan 31. prosinca 2014. godine	228.973	104.759	55.405	2.159	408.331

Imovina u pripremi odnosi se uglavnom na ulaganja u razvoj terminala Škrljevo koji je u vlasništvu Društva te ne predstavlja dio područja pod koncesijom. Društvo je trenutno u procesu prikupljanja kapitala kroz javnu ponudu dionica u cilju financiranja širenja terminala Škrljevo i popratnih objekata.

Zemljišta i građevinski objekti Društva s knjigovodstvenom vrijednošću u iznosu od 80.897 tisuća kuna (2013.: 39.895 tisuća kuna) dane su kao hipoteka za posudbe Društva.

Oprema u najmu gdje je Društvo najmoprimac u ugovoru o financijskom najmu ima knjigovodstvenu vrijednost u iznosu od 3.070 tisuća kuna (2013.: 3.703 tisuće kuna).

(u tisućama kuna)	2013.	
	2014.	prepravljeno
Trošak nabave opreme pod financijskim najmom	31.373	31.328
Akumulirana amortizacija	(28.303)	(27.625)
Neto knjigovodstvena vrijednost	3.070	3.703

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)

ZA 2014. GODINU

BILJEŠKA 18 – NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (NASTAVAK)

Revalorizacija zemljišta

Knjigovodstvena vrijednost koja bi bila priznata da su zemljišta vođena po modelu troška nabave iznosi 184.285 tisuća kuna. Revalorizacijski višak priznat je u revalorizacijskim rezervama u iznosu od 35.752 tisuće kuna na dan 31. prosinca 2014.

Društvo je revaloriziralo zemljišta tijekom 2014. godine na temelju procjena fer vrijednosti od strane nezavisnog stručnog procjenitelja što je rezultiralo revalorizacijskim viškom od 22.739 tisuća kuna. U sklopu provedbe revalorizacije, Društvo je također prepravilo početna stanja određenih stavaka zemljišta vezano uz umanjenja vrijednosti koja potiču iz prethodnih razdoblja kao što je objašnjeno u bilješci 7 (v).

Mjerenje fer vrijednosti

Revalorizacija zemljišta redovito se obavlja na temelju izvještaja neovisnih stručnih procjenitelja. Za većinu zemljišta, metoda koja se koristi za mjerenje fer vrijednosti od strane procjenitelja je usporedba ostvarenih prodajnih cijena na tržištu za slične i usporedive nekretnine, uzimajući u obzir geografske specifičnosti, vrstu zemljišta, ograničenja nametnuta od strane lokalnih građevinskih propisa i druge čimbenike.

Zemljišta Društva također uključuju zemljišnu parcelu procijenjene fer vrijednosti od 22 milijuna kuna koja se trenutno koristi kao parkiralište i koja je revalorizirana korištenjem metode diskontiranog novčanog tijeka na osnovi procijenjenog prinosa od 6,14% kroz period od 30 godina. Društvo navedeno zemljište nije klasificiralo kao ulaganje u nekretnine, budući je inicijalno predviđena namjena bila izgradnja vlastitih građevinskih objekata u svrhu osnovne djelatnosti, ali je u procesu razmatranja njegove namjene i konverzije u ulaganja u nekretnine što bi rezultiralo reklasifikacijom.

BILJEŠKA 19 – ULAGANJA U NEKRETNINE

<i>(u tisućama kuna)</i>	2014.	2013. prepravljeno
Nabavna vrijednost		
Na dan 1. siječnja	13.653	10.355
Prodaja i rashod	(635)	(888)
Efekt pripajanja ovisnog društva	-	4.186
	13.018	13.653
Akumulirana amortizacija		
Na dan 1. siječnja	2.954	1.631
Trošak za godinu	197	147
Prodaja i rashod	(115)	(116)
Efekt pripajanja ovisnog društva	-	1.292
	3.036	2.954
Na dan 31. prosinca	9.982	10.699

Ulaganja u nekretnine odnose se na 45 stanova u vlasništvu Društva i iznajmljene na neodređeno vrijeme zaštićenim najmoprimcima.

Nakon revizije ugovora o najmu sa zaštićenim najmoprimcima, umjesto da plaćaju zaštićenu najamninu, stanari su pristali plaćati obvezne mjesečne naknade za održavanje i operativne troškove koji proizlaze iz uporabe stanova. Sukladno tome, Društvo ne generira prihode od najma stanova, ali niti ne snosi direktne operativne troškove (uključujući održavanje i popravke) budući da ih snose najmoprimci.

Sve aktivnosti vezane uz ulaganja u nekretnine obavlja ovisno društvo Stanovi d.o.o.

Društvo redovito testira ulaganja u nekretnine na umanjenje vrijednosti, analizirajući cijene usporedivih nekretnina. Na izvještajne datume, trenutne tržišne cijene za slične nekretnine i realizirane prodajne cijene ne indiciraju na umanjenje vrijednosti. Nadalje, u 2014. godini, Društvo je prodalo 4 stana pri čemu je ostvarilo dobit od prodaje u iznosu od 693 tisuće kuna.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)

ZA 2014. GODINU

BILJEŠKA 20 – ULAGANJA U OVISNA I PRIDRUŽENA DRUŠTVA

<i>(u tisućama kuna)</i>	2014.	2013. prepravljeno
Ulaganja u ovisna društva	40	100
Ulaganja u pridružena društva	11.727	11.727
	11.767	11.827

(i) Ulaganja u ovisna društva

<i>(u tisućama kuna)</i>	2014.		2013.	
	% vlasništva	Neto knjig. vrijednost	% vlasništva	Neto knjig. vrijednost
OPI d.o.o.	-	-	-	-
Luka prijevoz d.o.o.	100%	20	100%	20
Stanovi d.o.o.	100%	20	100%	20
Privez-odvez d.o.o.	-	-	100%	60
		40		100

Tijekom 2013. godine, Društvo je pripojilo ovisno društvo OPI d.o.o. Imovina i obveze ovisnog društva na dan pripajanja bile su kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Neto imovina unesena pripajanjem
Zemljišta	1.489
Građevinski objekti	2.894
Dugotrajna imovina	4.383
Kratkotrajna imovina	561
Ukupno imovina	4.944
Dugoročne obveze	165
Kratkoročne obveze	92
Ukupno obveze	257
NETO IMOVINA	4.687

Tijekom 2014. godine, Društvo je pripojilo ovisno društvo Privez-odvez d.o.o. koji nije imalo značajnih poslovnih aktivnosti i stavaka imovine i obveza.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)

ZA 2014. GODINU

BILJEŠKA 20 – ULAGANJA U OVISNA I PRIDRUŽENA DRUŠTVA I OSTALA ULAGANJA (NASTAVAK)

(ii) Ulaganja u pridružena društva

Ulaganja u pridružena društva su kako slijedi:

(u tisućama kuna)	2014.	2013. prepravljeno
Jadranska vrata d.d.	11.727	11.727
	<u>11.727</u>	<u>11.727</u>

Sažetak informacija o pridruženom društvu Jadranska vrata d.d. je kako slijedi:

(u tisućama kuna)	Stanje 31. prosinca 2014.	Stanje 31. prosinca 2013.
Imovina	211.499	237.966
Obveze	89.414	109.985
Prihodi	67.663	61.329
Neto dobit/(gubitak)	(2.614)	3.903

Primarna aktivnost pridruženog društva vezana je uz upravljanje kontejnerskim terminalom unutar područja luke Rijeka te pružanje povezanih lučkih usluga.

Grupa je imala 49% vlasničkog udjela u društvu Jadranska vrata d.d. tijekom oba izvještajna razdoblja.

BILJEŠKA 21 – FINANCIJSKA IMOVINA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU

Financijska imovina raspoloživa za prodaju sastoji se od sljedećeg:

(u tisućama kuna)	2014.	2013.
Vlasnički vrijednosni papiri koji kotiraju na burzi	2.217	2.542
	<u>2.217</u>	<u>2.542</u>

Kretanje u financijskoj imovini raspoloživoj za prodaju bilo je kako slijedi:

(u tisućama kuna)	2014.	2013. prepravljeno
Stanje 1. siječnja	2.542	2.876
Umanjenje vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (prepravljeno)	(158)	(334)
Revalorizacija priznata kroz glavnice	422	-
Prodano tijekom godine	(589)	-
Stanje 31. prosinca	<u>2.217</u>	<u>2.542</u>

Mjerenje fer vrijednosti

Fer vrijednost ulaganja u dionice društava koja kotiraju na burzi temelje se na burzovnim cijenama na datum bilance. Sukladno korištenim ulaznim varijablama, procjena je kategorizirana u hijerarhiji fer vrijednosti kao razina 1 (vidi bilješku 6). Ulaganja u ostale vlasničke instrumente koji kotiraju na burzi, ali za koje ne postoji aktivno tržište vode se po trošku stjecanja i redovito testiraju na umanjeње vrijednosti. Glavnina financijske imovine raspoložive za prodaju (2.033 tisuće kuna na 31. prosinca 2014.) odnosi se na dionice društava lisnatih na Zagrebačkoj burzi, a koja imaju aktivno tržište.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)

ZA 2014. GODINU

BILJEŠKA 22 – DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA

<i>(u tisućama kuna)</i>	2014.	2013. prepravljeno
Dugotrajna potraživanja za prodane stanove	8.380	9.697
Potraživanja po policama osiguranja	-	7.710
Ostala financijska imovina	42	71
	8.422	17.478

(i) *Potraživanja za prodane stanove*

Dugotrajna potraživanja odnose se na stanove prodane zaposlenicima putem kredita uz kamatnu stopu koja je niža od tržišne i denominirana su u eurima. Tijekom 2014. godine, 23 stana su u cijelosti otplaćena (2013.: 20 stanova). Na dan 31. prosinca 2014. godine, u otplati je bilo 1.316 stanova. Uprava smatra da je fer vrijednost dugotrajnih potraživanja približna njihovoj neto knjigovodstvenoj vrijednosti budući da bi efekt diskontiranja bio nematerijalan imajući u vidu trenutne niske razine tržišnih kamatnih stopa za slične kreditne odnose.

(ii) *Potraživanja po policama osiguranja*

Potraživanja po policama osiguranja obuhvaćaju tri kolektivne police životnog osiguranja sklopljene s Croatia osiguranjem d.d. koje Društvo koristi kao instrument štednje uz definirani prinos koji se akumulira do dospelosti. Police pokrivaju zaposlenike s ugovorima o radu na neodređeno. Kolektivne police životnog osiguranja vrijede do 1. listopada 2022., 2. veljače 2025. i 1. srpnja 2026.

Tijekom 2013. godine, Društvo je priznalo gubitak od umanjenja vrijednosti koje se odnosi na te police osiguranja u iznosu od 2.188 tisuća kuna, jer je očekivalo da će ih otkupiti uz dogovoreni diskont prije dospelosti (za više detalja vidi bilješku 7 (iii)). Tijekom 2014., navedene police otkupljene su od strane Društva.

BILJEŠKA 23 – KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA

<i>(u tisućama kuna)</i>	2014.	2013.
Kratkoročni depoziti u bankama	19.000	34.000
Ostali dani zajmovi, depoziti i slično	204	733
	19.204	34.733

Na 31. prosinca 2013., kratkotrajni depoziti u bankama u iznosu od 34.000 tisuća kuna založeni su kao kolateral za kratkoročna zaduženja Društva (ali bez ograničenja na raspolaganje) dok na 31. prosinca 2014. nisu bili opterećeni založnim pravima. Kamatne stope na kratkotrajne depozite su varijabilne te se kreću u rasponu od 1,8% do 3,5% na godišnjoj razini.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)**ZA 2014. GODINU****BILJEŠKA 24 – POTRAŽIVANJA OD KUPACA I OSTALA POTRAŽIVANJA**

<i>(u tisućama kuna)</i>	2014.	2013. prepravljeno
Potraživanja od kupaca u zemlji	27.765	25.030
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	5.507	3.262
Kratkotrajna potraživanja za prodane stanove	3.076	3.060
Potraživanja od države za poreze, doprinose i naknade	339	570
Dani predujmovi	4	-
Unaprijed plaćeni troškovi	516	876
Ostala potraživanja	152	1.716
	37.359	34.514

Kretanje u umanjenju vrijednosti potraživanja od kupaca bilo je kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	2014.	2013.
Stanje 1. siječnja	12.367	13.604
Povećanje	1.208	56
Naplaćena ispravljena potraživanja	(21)	(554)
Isknjiženje za nenaplativo	(2.406)	(739)
Stanje 31. prosinca	11.148	12.367

Troškovi od umanjenja vrijednosti potraživanja od kupaca prikazani su u bilješci „Ostali troškovi“.

Starosna struktura potraživanja od kupaca bila je kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	2014.	2013.
do 90 dana	29.830	24.980
91-180 dana	1.162	868
181-360 dana	1.127	841
preko 360 dana	1.153	1.603
	33.272	28.292

Potraživanja od kupaca denominirana su u sljedećim valutama:

<i>(u tisućama kuna)</i>	2014.	2013.
Hrvatska (HRK)	27.765	25.030
Europska unija (EUR)	5.507	3.207
SAD (USD)	-	55
	33.272	28.292

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)**ZA 2014. GODINU****BILJEŠKA 25 – NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI**

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>2014.</u>	<u>2013.</u>
Novac u banci	684	989
Novac u blagajni	15	15
	<u>699</u>	<u>1.004</u>

Novac u banci odnosi se na novčane račune u komercijalnim bankama koji nose prosječnu kamatnu stopu u rasponu od 0,3% do 0,5% na godišnjoj razini.

BILJEŠKA 26 – DIONIČKI KAPITAL

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>2014.</u>	<u>2013.</u>
Dionički kapital	598.048	598.048
	<u>598.048</u>	<u>598.048</u>

Na dan 31. prosinca 2014. i 2013. godine, dionički kapital Društva iznosio je 598.048 tisuća kuna te je bio raspodijeljen na 5.980.475 dionica, a nominalna vrijednosti svake dionice iznosila je 100 kuna. Sve izdane dionice uplaćene su u cijelosti.

Pregled ključni dioničara i vlasničke strukture je kako slijedi:

	2014.		2013.	
	Broj dionica	% vlasništva	Broj dionica	% vlasništva
DUUDI - RH	4.257.326	71,19%	4.270.188	71,40%
HZZO	484.780	8,11%	484.780	8,11%
DUUDI - HZMO	214.196	3,58%	214.196	3,58%
Societe Generale – Splitska Banka d.d./Croatia osiguranje d.d. (službeni račun)	146.080	2,44%	167.080	2,79%
CERP	12.995	0,22%	-	0,00%
Jadrolinija d.d.	36.920	0,62%	36.920	0,62%
Ostali dioničari	828.178	13,85%	807.311	13,50%
Ukupno	<u>5.980.475</u>	<u>100%</u>	<u>5.980.475</u>	<u>100%</u>

DUUDI, HZZO, CERP i HZMO su agencije i institucije Republike Hrvatske dok je Jadrolinija d.d. društvo u vlasništvu Republike Hrvatske. Posredstvom navedenih institucija i društava te ostalih manjih dioničara po kontrolom države, Republika Hrvatska drži ukupni vlasnički udio u iznosu od približno 84%.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)**ZA 2014. GODINU****BILJEŠKA 27 – REZERVE**

<i>(u tisućama kuna)</i>	2014.	2013. prepravljeno
Kapitalne i ostale rezerve	4.968	-
Revalorizacijske rezerve	36.111	17.566
	41.079	17.566

Društvo je obvezno izdvajati zakonske rezerve prema hrvatskim zakonima u iznosu od minimalno 5% dobiti za godinu sve dok ukupne zakonske rezerve ne dosegnu razinu od 5% dioničkog kapitala. Društvo trenutno nema zakonskih rezervi budući da još ima akumuliranih gubitaka koji nisu pokriveni.

Kapitalne i ostale rezerve Društva odnose se na neraspoređene rezerve. Tijekom 2013. ove rezerve iskorištene su radi pokrića akumulirana gubitaka. Na dan 31. prosinca 2014. godine, Društvo je sklopilo nagodbu s Lučkom upravom Rijeka („LUR“) vezano uz ugovor o financijskom najmu za mobilne dizalice prema kojem su obveze Društva na 31. prosinca 2013. godine iznosile 30.497 tisuća kuna od čega se 21.768 tisuća kuna odnosilo na glavnice dok je ostatak predstavljao obvezu za kamate. U sklopu nagodbe, LUR je oprostio dio obveza prema ugovoru o najmu te je s Društvom dogovorena otplata ostatka duga kroz period od 7 godina i bez kamata. Sukladno tome, nagodba je rezultirala time da je Društvo priznalo smanjenje obveza prema ugovoru o najmu u iznosu od 4.968 tisuća kuna dok je korespondirajući iznos proknjižen unutar kapitalnih rezervi kao unos od strane vlasnika (budući da je LUR institucija pod kontrolom države).

Revalorizacijske rezerve odnose se na revalorizaciju zemljišta te u manjoj mjeri na financijsku imovinu raspoloživu za prodaju.

BILJEŠKA 28 – KREDITI I ZAJMOVI

<i>(u tisućama kuna)</i>	2014.	2013. prepravljeno
Dugoročni krediti		
Kreditni banaka	47.107	58.044
Kreditni ostalih financijskih institucija	1.174	3.509
Obveze po financijskom najmu	19.685	11.831
	67.966	73.384
	:	
Kratkoročni krediti		
Kreditni banaka	43.847	22.379
Kreditni ostalih financijskih institucija	6.280	15.260
Obveze po financijskom najmu	2.815	11.899
	52.942	49.538
	-	
Ukupno krediti	120.908	122.922

Dospijeca obveza za kredite na datum izvještavanja su kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	2014.	2013.
Do 6 mjeseci	29.388	22.959
6 – 12 mjeseci	20.739	14.680
1 – 2 godine	13.343	16.217
2 - 5 godina	21.170	29.226
Preko 5 godina	13.768	16.110
	98.408	99.192

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)

ZA 2014. GODINU

BILJEŠKA 28 – KREDITI I ZAJMOVI (NASTAVAK)

Dospijeća obveza za financijske najmove na datum izvještavanja su kako slijedi:

(u tisućama kuna)

	2014.			2013.		
	Glavnica	Kamata	Ukupno	Glavnica	Kamata	Ukupno
Unutar godine dana	2.815	1.131	3.946	11.899	7.856	19.755
Od 1 – 2 godine	2.356	973	3.329	2.942	415	3.357
Od 2 – 5 godina	9.108	1.986	11.094	6.709	556	7.265
Preko 5 godina	8.221	468	8.689	2.180	-	2.180
	22.500	4.558	27.058	23.730	8.827	32.557

Knjigovodstveni iznos posudbi Društva denominiran je u sljedećim valutama:

(u tisućama kuna)

	2014.	2013.
Kune	37.953	25.069
EUR	42.255	54.460
USD	40.700	43.393
	120.908	122.922

Na dan 31. prosinca 2014. godine, Društvo ima kratkoročni limit kod komercijalne banke vezano za garancije, prekoračenja po računima i akreditive u iznosu od 3 milijuna eura od čega je na 31. prosinca 2014. neiskorišteno približno 0,6 milijuna eura.

Kreditni banaka

Kreditni banaka u iznosu od 51.232 tisuće kuna nose varijabilnu kamatnu stopu (2013.: 35.213 tisuće kuna). Varijabilne kamatne stope na kredite banaka kretale su se u rasponu od 2,5% do 5,0% na godišnjoj razini (2013.: od 2,7% do 3,2% na godišnjoj razini).

Kreditni banaka u iznosu od 39.722 tisuće kune nose fiksnu kamatnu stopu (2013.: 45.210 tisuća kuna). Fiksne kamatne stope na kredite banaka kretale su se u rasponu od 3,0% do 7,0% na godišnjoj razini (2013.: od 3,0% do 7,0%).

Kreditni ostalih financijskih institucija

Kreditni ostalih financijskih institucija odnose se na kredite od Royal mirovinskog osiguranja koji su korišteni za financiranje restrukturiranja radne snage u protekliim periodima. Kreditni nose fiksnu kamatnu stopu od 9,65% do 12%.

Financijski najmovi

Financijski najmovi u iznosu od 22.500 tisuća kuna odnose se najvećim dijelom na najam opreme. Najveći dio odnosi se na ugovor o financijskom najmu s Lučkom upravom Rijeka u iznosu glavnice od 21.768 tisuća kuna na 31. prosinca 2014. Uvjeti ovog ugovora o financijskom najmu izmijenjeni su na dan 31. prosinca 2014. tako što je ugovor o najmu postao beskamatan što je rezultiralo povećanjem kapitalnih rezervi Društva (vidi bilješku 27) i smanjenjem obveze za financijski najam po osnovi diskontiranja obveze za najam na njenu sadašnju vrijednost. Ugovor o najmu ima dospijeće od sedam godina do 2021. godine.

Sredstva osiguranja

Primljeni kreditni od banaka u iznosu od 63.853 tisuće kuna (2013.: 35.503 tisuće kuna) osigurani su založnim pravima na zemljištima i građevinskim objektima Društva (bilješka 18). Nadalje, na 31. prosinca 2013., kratkotrajni depoziti u bankama u iznosu od 34.000 tisuća kuna založeni su kao kolateral za zaduženja Društva dok na 31. prosinca 2014. kreditni banaka nisu bili osigurani zalogom na kratkotrajnim bankovnim depozitima.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)

ZA 2014. GODINU

BILJEŠKA 28 – KREDITI I ZAJMOVI (NASTAVAK)

Uvjeti zaduženja

Društvo ima obvezu za podzajam prema Lučkoj Upravi Rijeka na osnovi glavnog ugovora o zajmu za financiranje infrastrukturnih projekata između Lučke uprave Rijeka i Međunarodne banke za obnovu i razvoj („IBRD“) denominiranu u američkim dolarima. Zajam iznosi 19.102 tisuća kuna na dan 31. prosinca 2014. (31. prosinca 2013.: 21.625 tisuća kuna) te nosi varijabilnu kamatnu stopu temeljenu na LIBOR-u. Republika Hrvatska je jamac za glavni zajam. Društvo klasificira zajam unutar bankovnih kredita budući da je osnova za uvjete bazirana na bankovnom kreditu.

Prema ugovoru o kreditu s IBRD-om, Društvo je dužno održavati "Omjer servisiranja duga" (DSCR) od najmanje 1,3. DSCR predstavlja omjer neto operativnih prihoda (prilagođen za amortizaciju, troškove duga, nenovčane operativne troškove i izdatke za restrukturiranje) u odnosu na ukupni iznos otplate glavnice i kamata na sve dugove.

Na izvještajne datume, Društvo nije održavalo ovaj uvjet zaduženja. Međutim, Društvo je do sada otplaćivalo kredit u skladu s otplatnim planom te IBRD redovito obavlja pregled poslovnih knjiga Društva i adekvatno je informiran što se tiče nepoštivanja uvjeta zaduženja. Uprava aktivno komunicira sa Lučkom Upravom Rijeka i IBRD-om te je primijenila prosudbu i procijenila da zajam neće doći na naplatu u cijelosti u doglednoj budućnosti kao rezultat nepoštivanja uvjeta zaduženja. Procjena Uprave po ovom pitanju zasniva se na činjenici da je glavni zajam restrukturiran tijekom 2014. godine čime je odobreno financiranje dodatnih infrastrukturnih projekata i činjenice da se zajam redovito servisira te da u slučaju da se opozove, rizik bi snosio glavni dužnik dok bi Društvo ostalo obvezno pridržavati se trenutno definiranog plana otplate.

Nadalje, Uprava vjeruje da sposobnost Društva da otplaćuje kredit prema ugovorenim dospijećima nije upitna budući da bi Društvo moglo osigurati dodatno financiranje kroz kolateralizaciju svoje imovine (ovo se primarno odnosi na nekretnine, postrojenja i opremu gdje oko 80% imovine nije kolateralizirano i na kratkoročne bankovne depozite) u slučaju da njeni operativni novčani tokovi budu nedostadni za servisiranje zajma po ugovorenim dospijećima.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)

ZA 2014. GODINU

BILJEŠKA 29 – REZERVIRANJA

<i>(u tisućama kuna)</i>	Jubilarnе nagrade i naknade za umirovljenje	Rezervacije za sudske sporove	Ukupno
Na dan 31. prosinca 2013. (prepravljeno):			
Dugoročni dio	4.965	13.074	18.039
Kratkoročni dio	452	16.631	17.083
	5.417	29.705	35.122

Na dan 31. prosinca 2014.:			
Dugoročni dio	4.262	9.960	14.222
Kratkoročni dio	490	3.114	3.604
	4.752	13.074	17.826

Kretanje u rezerviranjima bilo je kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Jubilarnе nagrade i naknade za umirovljenje	Rezervacije za sudske sporove	Ukupno
Na dan 1. siječnja 2013. (objavljeno)	-	11.602	11.602
Prepravljanja (bilješka 7 (xi), (xii),(xv))	6.183	31.378	37.561
Na dan 1. siječnja 2013. (prepravljeno)	6.183	42.980	49.163
Povećanje	150	1.327	1.477
Smanjenje	(916)	(14.602)	(15.518)
Na dan 31. prosinca 2013. (prepravljeno)	5.417	29.705	35.122
Na dan 1. siječnja 2014.	5.417	29.705	35.122
Povećanje	-	-	-
Smanjenje	(666)	(16.631)	(17.297)
Na dan 31. prosinca 2014.	4.751	13.074	17.825

(i) *Jubilarnе nagrade i naknade za umirovljenje*

Sukladno kolektivnim ugovorima, Društvo ima obvezu isplaćivanja jubilarnih nagrada, otpremnina i ostalih naknada svojim zaposlenicima. Prema navedenim ugovorima, ukoliko zaposlenici odlaze u redovnu mirovinu (bez poticajne otpremnine) isplaćuje im se 10 tisuća kuna neto od čega je 2 tisuće kuna oporezivo. Drugih oblika primanja nakon odlaska u mirovinu nema.

Aktuarske procjene su izvedene na temelju sljedećih glavnih pretpostavki:

	Procjena	
	2014.	2013.
Diskontna stopa	4,75%	4,75%
Prosječna stopa fluktuacije zaposlenih	0% - 1%	0% - 1%
Prosječan očekivana dob odlaska u mirovinu (u godinama)	61 - 65	61 - 65

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)

ZA 2014. GODINU

BILJEŠKA 29 – REZERVIRANJA (NASTAVAK)

(ii) Sudski sporovi

Rezervacije za sudske sporove odnose se na sudske sporove podignute protiv Društva koji proizlaze iz redovnog komercijalnog poslovanja te sporove s bivšim radnicima. Trošak rezerviranja iskazan je u nekonsolidiranom izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u okviru „Ostalih troškova“.

Struktura rezervacija za sudske sporove na osnovi vrste sporova na datume izvještavanja je kako slijedi:

(u tisućama kuna)	2013.	
	2014.	prepravljeno
Sporovi s dobavljačima	13.074	13.074
Spor s poreznom upravom	-	16.631
	13.074	29.705

Tijekom 2013. Društvo je izgubilo sudski spor s osiguravajućom kućom što je rezultiralo smanjenjem rezervacija za 5.000 tisuća kuna te se nagodilo u sporu s dobavljačem Hrvatske vode d.o.o. što je rezultiralo smanjenjem rezerviranja u iznosu od 9.602 tisuće kuna od čega je 2.152 tisuće kuna otpušteno kao prihod dok se ostatak isplatio.

Tijekom lipnja 2014. godine, porezna uprava zaplijenila je s bankovnih računa Društvo iznos od 16.631 tisuću kuna s osnove sudskog spora iz prethodnih godina što je rezultiralo smanjenjem rezerviranja. Društvo je podnijelo žalbu te će nastojati vratiti navedena sredstva sudskim putem.

Tijekom 2014. godine, Društvo je provelo detaljni pravni dubinski pregled kako bi ocijenilo adekvatnost kreiranih rezervacija. Na temelju stručnog mišljenja pravnih savjetnika, Uprava Društva predviđa da ishod sudskih sporova kojima je Društvo izloženo neće rezultirati značajnim gubicima iznad iznosa koji su već rezervirani.

BILJEŠKA 30 – OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA I OSTALE OBVEZE

(u tisućama kuna)	2013.	
	2014.	prepravljeno
Obveze prema dobavljačima u zemlji	23.211	19.879
Obveze prema dobavljačima u inozemstvu	7.371	497
Obveze prema zaposlenima	4.525	4.790
Obveze za prodane stanove	3.902	6.200
Obveze za kamate	479	9.235
Obveze za ostale poreze, doprinose i naknade	1.559	208
Obveze za PDV	180	89
Obveze za poreze i doprinose na plaće	2.586	2.303
Odgođeni prihodi	3	11
Obračunati troškovi	-	1.453
Ostale obveze	4	11
	43.820	44.676

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)

ZA 2014. GODINU

BILJEŠKA 31 – UPRAVLJANJE RIZICIMA

Upravljanje rizikom kapitala

Odnos neto duga i kapitala (Gearing ratio)

Funkcija financija u Društvu analizira strukturu kapitala na godišnjoj razini. Kao dio navedene analize, Društvo analizira trošak kapitala i rizik povezan sa svakom stavkom kapitala. Gearing ratio na izvještajni dan bio je kako slijedi:

	2014.	2013. prepravljeno
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dug (dugoročni i kratkoročni krediti)	120.908	122.922
Kratkoročni depoziti u bankama	19.000	34.000
Novac i novčani ekvivalenti	(699)	(1.004)
Neto dug	139.209	155.918
Glavnica	316.083	297.555
Omjer duga i glavnice	44%	52%

Dug je definiran kao obveza za dugoročne i kratkoročne kredite te obveznice. Glavnica uključuje sav kapital i sve rezerve.

Društvo upravlja svojim kapitalom kako bi osiguralo vremenski neograničen nastavak poslovanja.

Osim omjera neto duga i kapitala, Društvo redovito prati odnos između nekonsolidirane kratkotrajne imovine i nekonsolidiranih kratkoročnih obveza kako bi procijenilo ukoliko je pretpostavka neograničenosti poslovanja koja se primjenjuje u izradi financijskih izvještaja i dalje primjerena te kako bi identificiralo potrebe za financiranje putem dužničkih ili vlasničkih instrumenata.

Na dan 31. prosinca 2014. godine, kratkoročne obveze Društva premašuju njegovu kratkotrajnu imovinu za 41.563 tisuće kuna (2013.: 39.573 tisuće kuna). Međutim, Društvo je trenutno u procesu prikupljanja kapitala putem javne ponude za izdavanje dionica čija se finalizacija očekuje tijekom 2015. godine, a što bi osiguralo sredstva za strateške investicije, poboljšalo likvidnost i rezultiralo poboljšanjem operativnih rezultata u budućnosti. Također, Uprava smatra da sposobnost Društva da osigura dodatno financiranje putem kolateralizacije imovine u slučaju potrebe za premošćivanjem kratkoročnog deficita likvidnosti nije upitna. Kao rezultat navedenog, Uprava vjeruje da je primjena pretpostavke o neograničenosti poslovanja primjerena pri pripremi ovih financijskih izvještaja.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)

ZA 2014. GODINU

BILJEŠKA 31 – UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

Upravljanje financijskim rizicima

Društvo je izloženo međunarodnom tržištu i u značajnom dijelu se financira putem kredita denominiranih u stranim valutama. Kao rezultat toga, Društvo je podložno utjecaju promjene tržišnih cijena te utjecaju tečajnih razlika i promjene kamatnih stopa. Društvo je, zbog prodaje robe s odgodom plaćanja, izloženo i riziku nenaplativosti potraživanja.

Kategorije financijskih instrumenata su kako slijedi:

	2014.	2013. prepravljeno
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	2.217	2.542
Ukupno financijska imovina raspoloživa za prodaju	2.217	2.542
Dugoročna potraživanja	8.422	9.768
Potraživanja po policama osiguranja	-	7.710
Kratkotrajna financijska imovina	19.204	34.733
Potraživanja od kupaca	36.500	33.068
Novac i novčani ekvivalenti	699	1.004
Ukupno zajmovi i potraživanja	64.825	86.283
Ukupno financijska imovina	67.042	88.825
Obveze po financijskom najmu	22.500	23.730
Obveze po kreditima	98.408	99.192
Obveze prema dobavljačima	34.967	35.822
Ukupno financijske obveze po amortiziranom trošku	155.875	158.744
Ukupno financijske obveze	155.875	158.744

Fer vrijednost financijskih instrumenata

Fer vrijednost financijske imovine i financijskih obveza se određuje kako slijedi:

- fer vrijednost financijske imovine i financijskih obveza kojima se trguje na aktivnim likvidnim tržištima, pod standardnim uvjetima, određuje se prema cijenama koje kotiraju na tržištu
- fer vrijednost ostale financijske imovine i ostalih financijskih obveza određuje se u skladu s modelima za određivanje cijena, a na temelju analize diskontiranih novčanih tokova koristeći cijene iz poznatih transakcija na tržištu i cijene koje se nude za slične instrumente

Financijski instrumenti koji se drže do dospeljeća u normalnom poslovanju su knjiženi po trošku nabave ili neto iznosu smanjenom za otplaćeni dio. Fer vrijednost je određena kao iznos po kojem se financijski instrument može prodati trgovanjem između dobrovoljnih poznatih stranaka po tržišnim uvjetima, osim u slučaju prodaje pod prisilom ili radi likvidacije. Fer vrijednost financijskog instrumenta je ona koja je kotirana na tržištu vrijednosnica ili ona koja je dobivena korištenjem metode diskontiranog novčanog toka.

Na dan 31. prosinca 2014. iskazani iznosi novca, kratkoročnih depozita, potraživanja, kratkoročnih obveza, ukalkuliranih troškova, kratkoročnih pozajmica i ostalih financijskih instrumenata odgovaraju njihovoj tržišnoj vrijednosti, zbog kratkoročne prirode ove imovine i obveza i zbog toga što većina kratkotrajne imovine i kratkoročnih obveza nosi varijabilne kamatne stope.

Uprava smatra da se fer vrijednost dugoročnih potraživanja Društva koja proizlaze iz prodaje stanova zaposlenicima ne razlikuje značajno od knjigovodstvene vrijednosti zbog trenutno niske razine tržišnih kamatnih stopa za takva potraživanja. Uprava redovito prati relevantne tržišne kamatne stope na sličnu imovinu kako bi procijenila opravdanost ove pretpostavke.

Na izvještajne datume, knjigovodstvena vrijednost kredita banaka i ostalih kredita približna je njihovoj fer vrijednosti budući da većina tih zajmova nosi varijabilnu kamatnu stopu ili fiksnu kamatnu stopu koja je približna trenutnim tržišnim kamatnim stopama.

Knjigovodstvena vrijednost obveza po financijskom najmu uglavnom se odnosi na beskamatni ugovor o financijskom najmu koji je diskontiran na fer vrijednost pomoću metode efektivne kamatne stope koristeći diskontnu stopu jednaku tržišnoj kamatnoj stopi na slične najmove.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)

ZA 2014. GODINU

BILJEŠKA 31 – UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

Upravljanja financijskim rizicima (nastavak)

Upravljanje rizikom likvidnosti

Odgovornost za upravljanje rizikom likvidnosti snosi Uprava, koja postavlja odgovarajući okvir za upravljanje rizikom likvidnosti, s ciljem upravljanja kratkoročnim, srednjoročnim i dugoročnim zahtjevima financiranja i likvidnosti. Društvo upravlja rizikom likvidnosti prateći neto kratkotrajnu poziciju i adresirajući očekivane tekuće deficite likvidnosti.

Analiza rizika likvidnosti

Tablice u nastavku prikazuju ugovorna dospijeća financijskih obveza i financijske imovine Društva iskazanih u nekonsolidiranom izvještaju o financijskom položaju na kraju svakog izvještajnog razdoblja. Tablice su izrađene na temelju nediskontiranih novčanih tokova do dospijeća te uključuju i novčane tokove po glavnici i kamatama.

<i>na dan 31. prosinca 2014.</i>	Neto knjig. vrijednost	Ugovoreni novčani tokovi	do godinu dana	1 - 2 godine	2 - 5 godina	preko 5 godina
			<i>(u tisućama kuna)</i>			
<i>Obveze koje ne nose kamatu:</i>						
Obveze po financijskom najmu	21.598	21.598	1.966	2.303	9.108	8.221
Obveze po kreditima	-	-	-	-	-	-
Obveze prema dobavljačima	34.967	34.967	34.967	-	-	-
	56.565	56.565	36.933	2.303	9.108	8.221
<i>Kamatonosne obveze:</i>						
Obveze po financijskom najmu	902	927	873	54	-	-
Obveze po kreditima	98.408	102.794	52.327	14.591	21.901	13.975
	99.310	103.721	53.200	14.645	21.901	13.975
	155.875	160.286	90.133	16.948	31.009	22.196
<i>na dan 31. prosinca 2013.</i>						
	Neto knjig. vrijednost	Ugovoreni novčani tokovi	do godinu dana	1 - 2 godine	2 - 5 godina	preko 5 godina
			<i>(u tisućama kuna)</i>			
<i>Obveze koje ne nose kamatu:</i>						
Obveze po financijskom najmu	-	-	-	-	-	-
Obveze po kreditima	-	-	-	-	-	-
Obveze prema dobavljačima	35.822	35.822	35.822	-	-	-
	35.822	35.822	35.822	-	-	-
<i>Kamatonosne obveze:</i>						
Obveze po financijskom najmu	23.730	25.469	12.788	3.460	6.986	2.235
Obveze po kreditima	99.192	104.370	40.050	17.820	30.148	16.352
	122.922	129.839	52.838	21.280	37.134	18.587
	158.744	165.661	88.660	21.280	37.134	18.587

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)

ZA 2014. GODINU

BILJEŠKA 31 – UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

Upravljanja financijskim rizicima (nastavak)

Upravljanje rizikom likvidnosti (nastavak)

Analiza rizika likvidnosti (nastavak)

<i>na dan 31. prosinca 2014.</i>	Neto knjig. vrijednost	Ugovoreni novčani tokovi	do godinu dana	1 - 2 godine	2 - 5 godina	preko 5 godina
			<i>(u tisućama kuna)</i>			
<i>Imovina koja ne nosi kamatu:</i>						
Dugoročna potraživanja	8.422	8.422	1.200	1.200	3.600	2.422
Potraživanja od kupaca	36.500	36.500	36.500	-	-	-
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	2.217	2.217	2.217	-	-	-
	47.139	47.139	39.917	1.200	3.600	2.422
<i>Kamatonosna imovina:</i>						
Potraživanja po policama osiguranja	-	-	-	-	-	-
Dugoročni depoziti	-	-	-	-	-	-
Kratkotrajna financijska imovina	19.204	19.876	19.876	-	-	-
Novac i novčani ekvivalenti	699	706	706	-	-	-
	19.903	20.582	20.582	-	-	-
	67.042	67.721	60.499	1.200	3.600	2.422

na dan 31. prosinca 2013.

	Neto knjig. vrijednost	Ugovoreni novčani tokovi	do godinu dana	1 - 2 godine	2 - 5 godina	preko 5 godina
			<i>(u tisućama kuna)</i>			
<i>Imovina koja ne nosi kamatu:</i>						
Dugoročna potraživanja	9.768	9.768	1.200	1.200	3.600	3.768
Potraživanja od kupaca	33.068	33.068	33.068	-	-	-
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	2.542	2.542	2.542	-	-	-
	45.378	45.378	36.810	1.200	3.600	3.768
<i>Kamatonosna imovina:</i>						
Potraživanja po policama osiguranja	7.710	7.941	7.941	-	-	-
Dugoročni depoziti	-	-	-	-	-	-
Kratkotrajna financijska imovina	34.733	35.949	35.949	-	-	-
Novac i novčani ekvivalenti	1.004	1.014	1.014	-	-	-
	43.447	44.904	44.904	-	-	-
	88.825	90.282	81.714	1.200	3.600	3.768

Analiza Društva pokazuje manjak od kratkoročnih ugovornih novčanih tokova financijskih instrumenata u 2013. i 2014. godini što se u velikoj mjeri može pripisati novčanim odljevima po sudskim sporovima tijekom 2014. i 2013. godine te korekcijama pogrešaka iz prethodnih razdoblja što je rezultiralo priznavanjem dodatnih financijskih obveza.

Društvo planira premostiti deficit likvidnosti na način da osigura dodatno financiranje za obrtna sredstva putem kolateralizacije imovine. Nadalje, kao posljedica nadolazeće javne ponude dionica, Društvo očekuje da će dodatno ojačati svoju poziciju likvidnosti.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)**ZA 2014. GODINU****BILJEŠKA 31 – UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)****Upravljanja financijskim rizicima (nastavak)***Upravljanje kamatnim rizikom*

Društvo je izloženo kamatnom riziku budući da se zadužuje i po fiksnim, ali i po promjenjivim kamatnim stopama. Varijabilne kamatne stope koje su na datum izvještavanja bile primjenjive na relevantni dio zaduženja Društva bazirane su na sljedećem:

<i>(u tisućama kuna)</i>	2014.	2013.
Krediti banaka bazirani na EURIBOR-u	9.630	13.588
Krediti banaka bazirani na ZIBOR-u	22.500	-
Krediti banaka bazirani na LIBOR-u	19.102	21.625
Financijski najmovi bazirani na EURIBOR-u	902	1.962
	52.134	37.175

Analiza osjetljivosti na kamatni rizik

Analiza osjetljivosti u nastavku temeljena je na izloženosti riziku promjene kamatnih stopa na datum izvještavanja. Za promjenjive kamatne stope, analiza je pripremljena na način da je izračunat učinak razumno mogućeg povećanja kamatnih stopa kod zaduženja s varijabilnim kamatnim stopama na očekivane ugovorne novčane tokove takvih zaduženja u odnosu na one koji su izračunati primjenom kamatne stope primjenjive na kraju trenutnog razdoblja izvještavanja. Pri internom izvještavanju kamatnog rizika ključnom rukovodstvu, koristi se povećanje/smanjenje od 50 baznih poena što predstavlja realno moguću promjenu kamatnih stopa prema procjeni Uprave.

Procijenjeni učinak realno moguće promjene kamatnih stopa na rezultat Društva prije poreza za izvještajna razdoblja je kako slijedi:

<i>na dan 31. prosinca 2014.</i>	Ugovoreni					
	novčani tokovi	do 6 mjeseci	od 6 do 12 mjeseci	od 1 do 2 godine	od 2 do 5 godina	preko 5 godina
	<i>(u tisućama kuna)</i>					
Prema trenutno primijenjivim kamatnim stopama	54.178	16.051	17.850	8.787	11.490	-
Prema trenutno primijenjivim kamatnim stopama + 0.50%	54.518	16.162	17.920	8.863	11.573	-
Efekt povećanja kamatnih stopa za 0.50%	(340)	(111)	(70)	(76)	(83)	-

<i>na dan 31. prosinca 2013.</i>	Ugovoreni					
	novčani tokovi	do 6 mjeseci	od 6 do 12 mjeseci	od 1 do 2 godine	od 2 do 5 godina	preko 5 godina
	<i>(u tisućama kuna)</i>					
Prema trenutno primijenjivim kamatnim stopama	39.661	5.479	5.393	10.222	18.567	-
Prema trenutno primijenjivim kamatnim stopama + 0.50%	40.066	5.565	5.467	10.334	18.700	-
Efekt povećanja kamatnih stopa za 0.50%	(405)	(86)	(74)	(112)	(133)	-

Društvo se trenutno ne štiti od kamatnog rizika budući da se procjena mogućeg učinka promjena kamatnih stopa ne smatra značajnom.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)

ZA 2014. GODINU

BILJEŠKA 31 – UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

Upravljanja financijskim rizicima (nastavak)

Upravljanje valutnim rizikom

Društvo određene transakcije obavlja u stranoj valuti, te je po tom pitanju izloženo rizicima promjene valutnih tečajeva. U idućoj tablici su prikazani knjigovodstveni iznosi monetarne imovine i monetarnih obveza Društva u stranoj valuti na izvještajni datum.

	Obveze	
	2014.	2013. prepravljeno
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Europska Unija (EUR)	49.626	54.957
SAD (USD)	40.700	52.122
	90.326	107.079

	Imovina	
	2014.	2013. prepravljeno
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Europska Unija (EUR)	16.963	15.964
SAD (USD)	-	55
	16.963	16.019

Analiza izloženosti valutnom riziku

Društvo je uglavnom izloženo valutnom riziku promjene tečaja kune u odnosu na euro i američki dolar, zbog činjenice da se većina transakcija sa stranim kupcima denominira u euru i američkom dolaru.

U sljedećoj tablici analizirana je osjetljivost Društva na povećanje tečaja kune od 1% u odnosu na strane valute prema kojima je Društvo značajnije izloženo (euro i američki dolar). Analiza osjetljivosti uključuje samo otvorene novčane stavke u stranoj valuti i njihovo preračunavanje na kraju razdoblja temeljem postotne promjene valutnih tečajeva. Analiza osjetljivosti uključuje monetarnu imovinu i monetarne obveze u valuti. Negativan broj pokazuje smanjenje dobiti ako se hrvatska kuna u odnosu na predmetnu valutu promijenila za gore navedene postotke. U slučaju obrnuto proporcionalne promjene vrijednosti hrvatske kune u odnosu na predmetnu valutu, utjecaj na dobit bio bi jednak i suprotan.

	Utjecaj valute EUR	
	2014.	2013. prepravljeno
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Povećanje/(smanjenje) neto rezultata	(327)	(390)

	Utjecaj valute USD	
	2014.	2013. prepravljeno
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Povećanje/(smanjenje) neto rezultata	(4.070)	(5.207)

Društvo se trenutno ne štiti od valutnog rizika vezanog uz euro budući da je lokalna valuta vezana uz euro, ali procjenjuje potrebu za zaštitom od valutnog rizika vezanog uz američki dolar s obzirom na nedavnu volatilnost ove valute i izloženost prema istoj koja proizlazi iz kredita i financijskih najмова denominiranih u američkom dolaru te koncesijskih naknada koje se utvrđuju u američkim dolarima.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)

ZA 2014. GODINU

BILJEŠKA 31 – UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

Upravljanja financijskim rizicima (nastavak)

Upravljanje kreditnim rizikom

Kreditni rizik je rizik od neplaćanja odnosno neizvršenja ugovornih obveza od strane kupaca Društva koji utječe na eventualni financijski gubitak Društva.

Kupci se svrstavaju u kategorije sukladno ostvarenom godišnjem prometu te se za svaku kategoriju primjenjuju odgovarajuće mjere zaštite od kreditnog rizika. Mjere zaštite za pojedinu kategoriju kupaca definiraju se prema financijskim pokazateljima poslovanja pojedinog kupca, ocjenama kreditnog rejtinga od strane nezavisnih agencija i povijesti poslovanja sa svakim kupcem.

Analiza izloženosti Društva i kreditni rejting prati se i kontrolira kroz kreditne limite koji se mijenjaju i provjeravaju najmanje jednom godišnje.

Društvo nema značajnu kreditnu izloženost koja nije pokrivena instrumentima osiguranja, a koja nije reflektirana procjenom indikacija za umanjenje vrijednosti na 31. prosinca 2014. godine.

Upravljanje operativnim rizicima

Rizik koncentracije prodaje

Društvo ostvaruje 22% (2013.: 36%) prihoda od prodaje prema domaćim kupcima dok 78% (2013.: 64%) prihoda od prodaje Društvo ostvaruje od prodaje stranim kupcima (u smislu geografske lokacije kupaca). Društvo određuje prodajne cijene prema kupcima u skladu s makroekonomskim uvjetima koje prevladavaju na svakom od tržištu gdje su kupci locirani imajući u vidu maksimalne i odobrene tarife za usluge obuhvaćene koncesijskim ugovorom.

Prihodi Društva u značajnoj su mjeri izloženi volatilnosti zbog relativno visoke koncentracije prihoda na mali broj kupaca. Tijekom 2014., top 10 kupaca Društva generiralo je približno 54% operativnih prihoda (2013.: 45%) dok je top pet kupaca generiralo približno 36% operativnih prihoda (2013.: 31%). Najznačajnija izloženost prema individualnom kupcu odnosi se na ključnog inozemnog kupca koji je činio 12% ukupnih operativnih prihoda u 2014. (2013.: 4%) i kojemu se može pripisati glavnina pada prihoda tijekom 2013. godine.

Kao rezultat izloženosti malom broju kupaca, Društvo upravlja ovim rizikom kroz aktivnu i učestalu komunikaciju s ključnim kupcima, stjecanje novih kupaca te kroz praćenje relevantnih konkurenata i tržišnih uvjeta kako na lokalnoj tako i na međunarodnoj razini.

Nastavak gospodarske krize tijekom izvještajnog razdoblja imao je negativan utjecaj na mogućnosti rasta prihoda te je posljedično povećao i rizik naplativosti potraživanja. Društvo također očekuje povećane rizike vezane uz održavanje tržišne pozicije (vezano i na strane i domaće kupce) uslijed jačanja konkurencije. Kako bi se umanjio ovaj utjecaj, Društvo nastoji dodatno jačati vlastitu konkurentnost povećanjem produktivnosti i kapaciteta te modernizacijom tehnologije što očekuje postići u velikoj mjeri putem realizacije projekta Škrljevo zajedno sa očekivanom renovacijom lokalne željezničke mreže.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)

ZA 2014. GODINU

BILJEŠKA 32 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA

Luka Rijeka d.d. u većinskom je vlasništvu Republike Hrvatske koja putem Državnog ureda za upravljanje državnom imovinom („DUUDI“) i ostalih državnih institucija drži udio od 84% u dioničkom kapitalu i glasačkim pravima Društva.

Društvo smatra, da mu je izravno povezana osoba njegov ključni dioničar (Republika Hrvatska) i pravne osobe pod njegovom kontrolom ili utjecajem; ključni management (vidi niže); uži članovi obitelji ključnog managementa; te pravne osobe koje su pod kontrolom ili značajnim utjecajem ključnog managementa i uži članova njihovih obitelji, sukladno odredbama navedenim u Međunarodnom računovodstvenom standardu 24 *Objavljivanje povezanih stranaka* (“MRS 24“).

Transakcije s državnim povezanim društvima

Obzirom da je Društvo u većinskom državnom vlasništvu ono je također u povezanom odnosu s državnim institucijama i ostalim društvima u većinskom državnom vlasništvu ili društvima u kojima država ima značajan utjecaj. Značajnije transakcije koje Društvo ima s državnim poduzećima odnose se na kupnju vode i goriva koji su osnovni materijal korišten u djelatnostima Društva, usluge teretnog željezničkog prijevoza te opskrbe električnom energijom. Transakcije s Lučkom Upravom Rijeka koja je Davatelj koncesije za obavljanje primarne djelatnosti Društva, izuzev onih vezano uz najam prostora i redovne usluge kao što je prikazano niže, objavljene su detaljnije zasebno u nastavku ove bilješke.

Potraživanja i prodaja prema državi i povezanim stranama:

<i>(u tisućama kuna)</i>	2014.	2013.
<i>Petrokemija d.d.</i>		
Prodaja usluga	1.592	3.167
Potraživanja na 31. prosinca	555	361
<i>Lučka uprava Rijeka</i>		
Najam prostora i prodaja redovnih usluga	1.173	494
Potraživanja na 31. prosinca	114	198
<i>Crosco d.o.o.</i>		
Prodaja usluga	-	1.023
Potraživanja na 31. prosinca	-	47
<i>Carinarnica Rijeka</i>		
Prodaja usluga	176	209
Potraživanja na 31. prosinca	18	21
<i>Ravnateljstvo za robne zalihe</i>		
Prodaja usluga	-	243
Potraživanja na 31. prosinca	-	17
<i>Jadrolinija</i>		
Prodaja usluga	225	422
Potraživanja na 31. prosinca	23	15
<i>Autotrolej d.o.o.</i>		
Prodaja usluga	1.718	2.155
Potraživanja na 31. prosinca	6	4
<i>Rijeka promet d.d.</i>		
Prodaja usluga	2.952	3.738
Potraživanja na 31. prosinca	-	(2)
<i>INA Grupa</i>		
Prodaja usluga	186	500
Potraživanja na 31. prosinca	34	-
Ukupno prodaja	8.022	11.951
Ukupno potraživanja na 31. prosinca	750	661

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)**ZA 2014. GODINU****BILJEŠKA 32 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA (NASTAVAK)***Transakcije s državnim povezanim društvima (nastavak)***Obveze i kupnje od države i povezanih strana:**

<i>(u tisućama kuna)</i>	2014.	2013.
<i>HEP Grupa</i>		
Kupnja struje	9.480	9.899
Obveze na 31. prosinca	2.863	1.728
<i>HŽ Cargo d.o.o.</i>		
Kupnja transportnih usluga	116	131
Obveze na 31. prosinca	-	46
<i>INA Grupa</i>		
Kupnja goriva	366	562
Obveze na 31. prosinca	41	(74)
<i>Croatia osiguranje Grupa</i>		
Kupnja polica osiguranja	3.034	5.251
Obveze na 31. prosinca	127	383
<i>Vodovod d.o.o. Labin</i>		
Kupnja vodnih usluga	162	88
Obveze na 31. prosinca	43	8
<i>Vodovod i kanalizacija d.o.o. Rijeka</i>		
Kupnja vodnih usluga	698	915
Obveze na 31. prosinca	173	239
<i>Energo d.o.o.</i>		
Kupnja plina	40	61
Obveze na 31. prosinca	10	11
Ukupno kupnje	13.896	16.907
Ukupno obveze na 31. prosinca	3.257	2.341

U 2013. Društvo je dobilo nepovratnu nemonetarnu potporu od države u obliku šljunka i kamena preostalog od izgradnje obližnje državne ceste koja je u cijelosti priznata kao prihod unutar dobiti ili gubitka u iznosu od 1.419 tisuća kuna.

Transakcije s ovisnim društvima

Društvo je tijekom 2014. godine kupilo roba i usluga od ovisnih društava u iznosu od 7.336 tisuća kuna (2013.: 4.613 tisuće kuna) te je na 31. prosinca 2014. dugovalo ovisnim društvima 1.291 tisuću kuna (2013.: 1.496 tisuća kuna). Društvo je tijekom 2014. godine prodalo roba i usluga ovisnim društvima u iznosu od 112 tisuća kuna (2013.: 104 tisuće kuna) te je na 31. prosinca 2014. dugovalo ovisnim društvima 10 tisuća kuna (2013.: 1 tisuću kuna).

Transakcije s pridruženim društvima

Društvo ima poslovne odnose s pridruženim društvom Jadranska vrata d.d. u kojem Luka Rijeka d.d. ima 49% vlasništva. Transakcije s pridruženim društvom koje se odnose na stanja u izvještaju o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2014. i 2013. i transakcije u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti za godine koje su tada završile su kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	2014.	2013.
Potraživanja	12	412
Obveze	-	-
Prihodi od prodaje i ostali prihodi	124	1.595
Nabavke	-	-

BILJEŠKE UZ FINANIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)

ZA 2014. GODINU

BILJEŠKA 32 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA (NASTAVAK)

Transakcije s Lučkom upravom Rijeka

(i) Naknade za koncesiju

Tijekom 2014. godine, Društvo je priznalo troškove vezano uz koncesijske naknada prema Lučkoj Upravi Rijeka u iznosu od 5.980 tisuća kuna (2013.: 5.073 tisuće kuna). Koncesijske naknade odnose na sporazum o koncesiji za pružanje usluga vezano uz pružanje lučkih usluga u području luke Rijeka i na terminalu Škrljevo.

(ii) Financijski najmovi

Na dan 31. prosinca 2014. godine, Društvo ima obvezu po financijskom najmu prema Lučkoj Upravi Rijeka knjigovodstvene vrijednosti 21.597 tisuća kuna (2013.: 30.497 tisuća kuna), uključujući pripadajuće kamate. Uvjeti najma modificirani su na dan 31. prosinca 2014. i zakup je pretvoren u beskamatni financijski najam što je rezultiralo priznavanjem kapitalne rezerve od strane Društva s obzirom da je najam ugovoren po kamatnoj stopi nižoj od tržišne. Dospjeće najma je 2021. godina. Tijekom razdoblja izvještavanja nije bilo plaćanja za glavnice ili kamate.

(iii) Podzajam vezano uz glavni zajam IBRD-a

Društvo ima obvezu za podzajam prema Lučkoj Upravi Rijeka na osnovi glavnog ugovora o zajmu za financiranje infrastrukturnih projekata između Lučke uprave Rijeka i Međunarodne banke za obnovu i razvoj („IBRD“) denominiranu u američkim dolarima. Zajam iznosi 19.102 tisuće kuna na dan 31. prosinca 2014. (31. prosinca 2013.: 21.625 tisuća kuna) te nosi varijabilnu kamatnu stopu temeljenu na LIBOR-u. Republika Hrvatska je jamac za glavni zajam. Tijekom 2014. godine, Društvo je otplatilo ukupno 5.216 tisuća kuna glavnice i kamata po osnovi navedenog zajma (2013.: 4.866 tisuća kuna).

Naknade članovima Uprave

Glavno rukovodstvo Društva sastoji se od Uprave koja broji 3 ljudi (2013.: 3 ljudi). Tijekom 2014. godine, isplaćeno je ukupno 1.841 tisuću kuna naknada članovima Uprave (2013.: 1.793 tisuće kuna) s osnove bruto plaća.

BILJEŠKA 33 – POTENCIJALNE OBVEZE I IMOVINA

Izloženost po sudskim sporovima

Na dan 31. prosinca 2014. godine, Društvo je uključeno u niz pravnih radnji gdje je tuženik, a koji proizlaze iz redovnih poslovnih aktivnosti i sudskih sporova s bivšim zaposlenicima.

Izloženost Društva sudskim predmetima sa dobavljačima na 31. prosinca 2014. godine iznosi približno 146 milijuna kuna (na osnovi tužbenih zahtjeva vezano uz postupke u tijeku) od čega je Društvo priznalo rezervacije za sporove kod kojih očekuje nepovoljan ishod, a koje iznose 13.074 tisuće kuna na dan 31. prosinca 2014. (2013. godine: 29.705 tisuća kuna). Preostala izloženosti odnosi se na sporove s dobavljačima za koje Uprava smatra da neće rezultirati gubicima za Društvo od čega se glavnina odnosi na spor sa domaćim dobavljačem u iznosu od 101 milijun kuna čiju osnovu Društvo, na temelju konzultacija sa pravnim savjetnicima, smatra neosnovanom te ne očekuje nepovoljan ishod.

Izloženost Društva sudskim predmetima s bivšim zaposlenicima proizlazi uglavnom iz ozljeda na radu te na 31. prosinca 2014. godine iznosi oko 5,8 milijuna kuna temeljeno na ukupnom iznosu tužbenih zahtjeva po trenutno pokrenutim sporovima. S obzirom da se za velik broj ovih sporova očekuje dugotrajan proces koji je tek u početnoj fazi te je u jednom dijelu pokriven policama osiguravatelja koji je također tuženik, Uprava trenutno smatra, na temelju konzultacija sa pravnim savjetnicima, kako po ovim sporovima neće nastati značajniji gubici za Društvo.

Na temelju savjetovanja s pravnim savjetnicima, Uprava je primijenila prosudbu kako je opisano detaljnije u bilješci 5 i procijenila da pravni postupci u koje je Društvo uključeno ne bi trebali rezultirati značajnim gubicima iznad onih koji su već rezervirani kako je navedeno u bilješci 29.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)

ZA 2014. GODINU

BILJEŠKA 33 – POTENCIJALNE OBVEZE I IMOVINA (NASTAVAK)

Potencijalne kazne koje proizlaze iz minimalnih razina usluge definiranih u koncesijskom ugovoru

Prema trenutnom ugovoru o koncesiji, od 2016. nadalje Društvo je dužno održavati minimalnu razinu usluga definiranu u količinama pretovarenog tereta u provozu te temeljenu na inicijalnim poslovnim planovima koje je Društvo dostavilo Lučkoj Upravi Rijeka kod sklapanja ugovora o koncesiji. Ukoliko se minimalne razine usluga ne mogu ispuniti, Lučka uprava Rijeka imati će pravo na naplate koncesijskih penala na temelju odstupanja stvarnih razina usluge od onih koje su inicijalno planirane.

Trenutne razine usluge znatno su niže od onih predviđenih u inicijalnim poslovnim planovima. Da su ove odredbe bila primjenjive u 2014. godini, Društvo bi priznalo oko 8,7 milijuna kuna vezano uz navedene penale.

Trenutno, Društvo je u procesu finaliziranja ažuriranog poslovnog plana i aktivno pregovara s Lučkom Upravom Rijeka oko zamjene inicijalnog poslovnog plana s ažuriranim poslovnim planom. Društvo očekuje da će izmjene i dopune odredbi ugovora o koncesiji koje se odnose na ažuriranje poslovnih planova biti usvojene od strane Davatelja tijekom 2015. godine u kojem slučaju će novi poslovni plan biti osnova za izračun eventualnih kazni koje proizlaze iz zahtjeva za minimalnom razinom usluga.

BILJEŠKA 34 – KAPITALNE OBVEZE

Društvo ima kapitalne obveze koje proizlaze iz ugovora o koncesiji kojim se obvezalo ulagati u lučku infrastrukturu u ukupnom iznosu od 146 milijuna eura od čega se oko 60 milijuna eura odnosi na procijenjene troškove održavanja i ulaganja u objekte u koncesijskom području dok se ostatak od 86 milijuna eura odnosi na investicijska ulaganja u lučku infrastrukturu te obalnu i mobilnu mehanizaciju. Za navedene kapitalne obveze predviđen je sljedeći vremenski raspored realizacije:

<i>na dan 31. prosinca 2014.</i>	Do godine dana	Od 1 do 2 g.	Od 2 do 5 g.	Preko 5 g.	Ukupno
	<i>(u tisućama kuna)</i>				
Obalna mehanizacija i dizalice	-	-	24.320	70.604	94.924
Mobilna mehanizacija	-	4.644	23.226	45.714	73.584
Zgrade	6.814	15.022	105.298	-	127.134
Terminali za teret	-	-	-	363.245	363.245
Procijenjeni troškovi održavanja imovine pod koncesijom	-	-	-	459.688	459.688
	6.814	19.666	152.844	939.251	1.118.575