

Prilog 1.

Razdoblje izvještavanja:

01.01.2015.

do

31.12.2015.

Godišnji financijski izvještaj poduzetnika GFI-POD

Matični broj (MB): 03330494

Matični broj subjekta (MBS): 040141664

Osobni identifikacijski broj (OIB): 92590920313

Tvrtka izdavateljca: LUKA RIJEKA d.d.

Pošanski 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 (krajem godine): 665

Konsolidirani izvještaj: NE

Šifra NKD-a: 5224

Tvrtke subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: Reljac Janja

(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: 051/ 496 533

Telefaks: 051/ 496 008

fin@lukarijeka.hr

Prezime i ime: Devčić Vedran

(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, u PDF formatu
4. Odluka nadležnog tijela (prijedlog) o utvrđivanju godišnjih financijskih izvještaja
5. Odluka o prijedlogu raspodjele dobiti ili pokriću gubitka

M.P.

LUKA RIJEKA d.d.
Rijeka, Riva 1

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

BILANCA
stanje na dan 31.12.2015.

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		
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)	002	448.773.419	470.289.258
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	771.804	840.967
1. Izdaci za razvoj	004	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	771.804	840.967
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	418.316.414	431.382.509
1. Zemljište	011	228.973.255	229.075.870
2. Građevinski objekti	012	109.753.187	109.732.216
3. Postrojenja i oprema	013	2.110.780	1.808.887
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	52.986.999	57.557.446
5. Biološka imovina	015	0	0
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	3.895	3.895
7. Materijalna imovina u pripremi	017	17.034.734	25.862.591
8. Ostala materijalna imovina	018	325.736	325.736
9. Ulaganje u nekretnine	019	7.147.828	7.015.868
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	14.025.935	12.018.267
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	11.769.053	11.769.079
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022	0	0
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	023	40.000	40.000
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	024	0	0
5. Ulaganja u vrijednosne papire	025	2.216.882	209.188
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	026	0	0
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027	0	0
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	028	0	0
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	029	8.379.109	7.244.268
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030	0	0
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031	8.379.109	7.244.268
3. Ostala potraživanja	032	0	0
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	033	7.280.157	18.803.247
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	58.289.567	274.602.358
I. ZALIHE (036 do 042)	035	1.083.877	1.062.990
1. Sirovine i materijal	036	1.083.877	1.062.990
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	37.302.900	28.834.553
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	313.233	356.151
2. Potraživanja od kupaca	045	36.034.489	26.311.279
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046	0	0
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	3.672	2.984
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	798.060	1.100.669
6. Ostala potraživanja	049	153.446	1.063.470
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	19.204.372	242.121.431
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	19.204.372	242.121.431
7. Ostala financijska imovina	057	0	0
IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI	058	698.418	2.583.384
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	516.775	2.384.061
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	507.579.761	747.275.677
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061	804.016	804.016

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	316.082.417	614.875.109
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063	598.047.500	539.219.000
II. KAPITALNE REZERVE	064	4.967.857	38.623.828
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	36.110.845	35.767.079
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	072	-318.058.554	0
1. Zadržana dobit	073	0	0
2. Preneseni gubitak	074	318.058.554	0
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	-4.985.231	1.265.202
1. Dobit poslovne godine	076	0	1.265.202
2. Gubitak poslovne godine	077	4.985.231	0
VII. MANJINSKI INTERES	078	0	0
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	17.824.835	11.362.693
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080	4.751.555	3.999.055
2. Rezerviranja za porezne obveze	081	0	0
3. Druga rezerviranja	082	13.073.280	7.363.638
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	73.113.859	65.832.305
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085	14.818.613	9.086.546
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	33.515.897	33.040.847
4. Obveze za predujmove	087	0	0
5. Obveze prema dobavljačima	088	15.843.734	14.769.295
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	8.935.615	8.935.615
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	093	100.111.487	54.810.933
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	1.291.361	283.432
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095	11.743.309	10.592.206
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	39.712.362	7.745.927
4. Obveze za predujmove	097	0	0
5. Obveze prema dobavljačima	098	35.044.923	24.921.268
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099	0	0
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100	0	0
8. Obveze prema zaposlenicima	101	4.081.100	3.691.451
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	4.148.053	3.773.826
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	4.090.379	3.802.823
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	447.163	394.637
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	507.579.761	747.275.677
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 1.1.2015. do 31.12.2015.

Obveznik: LUKA RIJEKA d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	182.510.322	177.670.213
1. Prihodi od prodaje	112	165.633.898	164.880.200
2. Ostali poslovni prihodi	113	16.876.424	12.790.013
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	181.382.927	180.073.219
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115	0	0
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	69.335.814	69.503.162
a) Troškovi sirovina i materijala	117	21.806.271	21.183.808
b) Troškovi prodane robe	118	0	0
c) Ostali vanjski troškovi	119	47.529.543	48.319.354
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	75.256.869	72.436.583
a) Neto plaće i nadnice	121	46.092.105	44.855.046
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	18.384.331	16.949.015
c) Doprinosi na plaće	123	10.780.433	10.632.522
4. Amortizacija	124	9.661.370	10.415.429
5. Ostali troškovi	125	23.784.112	24.149.566
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	1.207.732	371.992
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127	0	0
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	1.207.732	371.992
7. Rezerviranja	129	0	0
8. Ostali poslovni rashodi	130	2.137.030	3.196.487
III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	2.039.088	3.785.908
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	132	0	0
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	133	2.039.088	3.333.364
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	452.544
IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	8.550.209	11.584.640
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138	0	0
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	139	8.550.209	10.225.979
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140	0	0
4. Ostali financijski rashodi	141	0	1.358.661
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	184.549.410	181.456.121
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	189.933.136	191.657.859
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	-5.383.726	-10.201.738
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	5.383.726	10.201.738
XII. POREZ NA DOBIT	151	-398.495	-11.466.940
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	-4.985.231	1.265.202
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	0	1.265.202
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	4.985.231	0

DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)			
XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA			
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155		
2. Pripisana manjinskom interesu	156		
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)			
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157	-4.985.231	1.265.202
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)	158	23.240.791	-404.713
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	159	0	0
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	160	22.818.686	0
3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju	161	422.105	-404.713
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	4.627.053	-60.707
IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (158-166)	167	18.613.738	-344.006
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)	168	13.628.507	921.196
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)			
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 01.01.2015. do 31.12.2015.

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	-4.985.231	1.265.202
2. Amortizacija	002	9.661.370	10.415.429
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	15.737.833	0
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	0	8.458.752
5. Smanjenje zaliha	005	280.651	20.887
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	0	
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	20.694.623	20.160.270
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	0	12.183.016
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	4.317.485	0
3. Povećanje zaliha	010	0	0
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	15.078.087	7.364.221
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	19.393.572	19.547.237
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (007-012)	013	1.301.051	613.033
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (012-007)	014	0	0
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015	2.364.475	52.980
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016	0	0
3. Novčani primici od kamata	017	1.024.749	1.763.589
4. Novčani primici od dividendi	018	95.537	0
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019	3.331.312	3.067.530
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)	020	6.816.073	4.884.099
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	4.975.088	26.048.084
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022	0	0
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023	0	15.971.265
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024	4.975.088	42.019.349
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (020-024)	025	1.840.985	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (024-020)	026	0	37.135.250
NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	027	0	300.000.000
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028	29.200.000	15.552.601
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029	0	32.176.425
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	29.200.000	347.729.026
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	31.575.395	55.785.117
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032	0	0
3. Novčani izdaci za financijski najam	033	1.070.733	836.726
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034	0	0
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035	0	252.700.000
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)	036	32.646.128	309.321.843
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (030-036)	037	0	38.407.183
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (036-030)	038	3.446.128	0
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 - 014 + 025 - 026 + 037 - 038)	039	0	1.884.966
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 - 013 + 026 - 025 + 038 - 037)	040	304.092	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	1.002.510	698.418
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	0	1.884.966
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	304.092	0
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	698.418	2.583.384

IZVJESTAJ O PROMJENAMA KAPITALA
za razdoblje od 1.1.2015 do 31.12.2015

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
1. Upisani kapital	001	598.047.500	539.219.000
2. Kapitalne rezerve	002	4.967.857	38.623.828
3. Rezerve iz dobiti	003	0	0
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	-318.058.554	0
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	-4.985.231	1.265.202
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006	35.752.056	35.740.063
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007	0	0
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	008	358.789	27.016
9. Ostala revalorizacija	009	0	0
10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)	010	316.082.417	614.875.109
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	0	0
17 b. Pripisano manjinskom interesu	019	0	0

Stavke koje umanjuju kapital upisuju se s negativnim predznakom

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

LUKA RIJEKA d.d.

Godišnje izvješće i

financijski izvještaji

za 2015. godinu.

SADRŽAJ

	Stranica
Godišnje izvješće za 2015. godinu	1
Izjava o odgovornosti Uprave	18
Izveštaj neovisnog revizora dioničarima društva Luka Rijeka d.d.	19
Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti	20
Izveštaj o financijskom položaju	21
Izveštaj o promjenama glavnice	22 - 23
Izveštaj o novčanim tokovima	24
Bilješke uz financijske izvještaje	25 - 69

GRUPA LUKA RIJEKA
GODIŠNJE IZVJEŠĆE
ZA 2015. GODINU

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

Rijeka, 21. travnja 2016.

STRUKTURA GRUPE LUKA RIJEKA

Grupnu Luka Rijeka čine društva:

LUKA RIJEKA d.d. Rijeka (Društvo)

Matično društvo, najveći koncesionar za prekrcaj suhih tereta na području riječke luke i pruža usluge u pomorskom prometu, lučke usluge, te usluge skladištenja roba i špedicije.

Sjedište Društva je u Rijeci, na dresi Riva 1.

LUKA - PRIJEVOZ d.o.o. Škrljevo, 100% u vlasništvu Luke Rijeka d.d., čija je osnovna djelatnost pružanje usluga prijevoza.

Sjedište Društva je u Kukuljanovu, na adresi Kukuljanovo 460.

STANOVI d.o.o. Rijeka, 100% u vlasništvu Luke Rijeka d.d., čija je osnovna djelatnost gospodarenje stavnovima u vlasništvu matičnog društva i poslovi upravljanja zgradama.

Sjedište Društva je u Rijeci, na dresi Dubrovačka 4.

Udio matičnog društva u konsolidiranim ukupnim prihodima je 99%.

Luka Rijeka d.d. vlasnik je 49% udjela u društvu **Jadranska vrata d.d. Rijeka- Adriatic Gate Container Terminal (AGCT)**, čija je osnovna djelatnost operater riječke luke specijaliziran za kontejnerski promet, te se u postotku vlasništva udjela konsolidira dobit/gubitak pridruženog društva AGCT.

Na dan 31. prosinca 2015. dionički kapital matičnog društva **LUKA RIJEKA d.d.** iznosio je 539.219.000 kuna te je raspodijeljen na 13.480.475 dionica pojedinačne nominalne vrijednosti u iznosu od 40 kuna. Sve izdane dionice registrirane su i uplaćene u cijelosti. Dionice Društva kotiraju na Službenom tržištu Zagrebačke burze pod oznakom LKRI-R-A.

Na dan 6. svibnja 2015. godine, Glavna skupština Društva donijela je odluku o smanjenju temeljnog kapitala Društva u svrhu pokrivanja akumuliranih gubitaka. Kao rezultat navedenog, temeljni kapital Društva smanjen je za 358.829 tisuća kuna na 239.219 tisuća kuna što je provedeno smanjenjem nominalne vrijednosti redovnih dionica Društva za 60 kuna po dionici na 40 kuna po dionici pri čemu su pokriveni akumulirani gubici u iznosu od 318.076 tisuća kuna dok je za preostali iznos Društvo kreiralo kapitalnu rezervu od 40.753 tisuća kuna.

Glavna skupština Društva je na sjednici 6. svibnja 2015. godine donijela odluku o povećanju temeljnog kapitala i izdavanju redovnih dionica javnom ponudom u Republici Hrvatskoj. Temeljem te odluke 31. srpnja 2015. godine izdano je i na Trgovačkom sudu registrirano 7.500.000 novih redovnih dionica pojedinačne nominalne vrijednosti 40,00 kuna čime je temeljni kapital povećan za iznos od 300.000 tisuća kuna. Izdanje dionica provedeno je po cijeni jednakoj nominalnoj cijeni dionice.

Pregled ključnih dioničara i vlasničke strukture Društva na dan 31.12.2015. godine u usporedbi sa 31.12.2014. godine je kako slijedi:

	31.12.2015.		31.12.2014.	
	Broj dionica	% vlasništva	Broj dionica	% vlasništva
DUUDI / RH	4.257.403	31,58%	4.257.326	71,19%
Raiffeisen Austria d.d./ Zbirni skrbnički račun - za SP	2.806.462	20,82%	-	0,00%
Societe Generale-Splitska Banka d.d. / AZ OMF Kategorije B - Skrbnički račun	1.915.000	14,20%	-	0,00%
Hypo Alpe-Adria Bank d.d. / PBZ CO OMF Kategorije B - Skrbnički račun	1.024.100	7,60%	-	0,00%
Societe Generale-Splitska Banka / Erste Plavi OMF Kategorije B - Skrbnički račun	1.011.381	7,50%	-	0,00%
HZZO	484.780	3,60%	484.780	8,11%
DUUDI / HZMO	214.196	1,59%	214.196	3,58%
Societe Generale - Splitska Banka d.d. / Croatia osiguranje d.d. – Skrbnički račun	138.580	1,03%	146.080-	2,44%
Societe Generale - Splitska Banka d.d. / Erste Plavi Expert -Dobrovoljni mirovinski fond - Skrbnički račun	136.370	1,01%	-	0,00%
Societe Generale - Splitska Banka d.d. / AZ Obvezni mirovinski fond Kategorije A - Skrbnički račun	115.000	0,85%		0,00%
Ostali dioničari	1.377.203	10,22%	878.093	14,68%
Ukupno	13.480.475	100,00%	5.980.475	100,00%

Navedenim povećanjem temeljnog kapitala udio DUUDI-a, HZZO-a i HZMO-a - institucija Republike Hrvatske, smanjen je sa 82,88% koliko je iznosio na 31.12.2014. godine na 36,77% koliko iznosi na 31.12.2015. godine.

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 Društva

Revizorski odbor

Članovi Revizorskog odbora tijekom 2015. godine bili su kako slijedi:

Ime	Prezime	Funkcija
Loris	Rak	Predsjednik
Katarina	Drakulić	Član
Janja	Reljac	Član

Nadzorni odbor

Članovi Nadzornog odbora tijekom 2015. godine bili su kako slijedi:

Ime	Prezime	Funkcija	Imenovan	Razriješen
Nikola	Mendrila	Predsjednik	18.06.2012.	16.11.2015.
Štefica	Salaj	Predsjednik	16.11.2015.	
Loris	Rak	Zamjenik	18.06.2012.	16.11.2015.
Piotr	Wojciech Ambrozowicz	Zamjenik	16.11.2015.	
Katarina	Drakulić	Član	18.06.2012.	16.11.2015.
Toni	Đikić	Član	16.11.2015.	
Darko	Peričić	Član	18.06.2012.	
Krešimir	Trtanj	Član	15.04.2011.	

Uprava

Članovi Uprave tijekom 2015. godine 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.

KLJUČNI DOGAĐAJI

DOKAPITALIZACIJOM DO STRATEŠKOG INVESTITORA I POSLOVNOG PARTNERA

Na redovnoj Glavnoj skupštini u svibnju dioničari su donijeli odluku o povećanju temeljnog kapitala Luke Rijeka d.d. izdavanjem novih dionica javnom ponudom, uz prethodno pojednostavljeno smanjenje temeljnog kapitala radi pokrića prenesenih gubitaka.

Postupak povećanja temeljnog kapitala Društva proveden je javnom ponudom novih dionica na tržištu kapitala i okončan je krajem srpnja 2015. godine. Ukupno je upisano, uplaćeno i alocirano 7,5 milijuna novih redovnih dionica, te je temeljni kapital tvrtke povećan za 300.000.000 kuna, na sadašnjih 539.219.000 kuna.

Dokapitalizacija je okončana upisom maksimalnog broja novih dionica ponuđenih na tržištu kapitala, a u njoj su sudjelovali obvezni mirovinski fondovi sa 55,4%, inozemni ulagatelji 37,4%, domaće fizičke osobe 3,2%, dobrovoljni mirovinski fondovi 2,1%, investicijski fondovi 1,6%, i ostali 0,3%.

Jedan od najvećih pojedinačnih ulagatelja, sa udjelom od 20,81% u ovoj vlasničkoj strukturi Društva, je poljska tvrtka OT LOGISTICS S.A. Tvrtka je veliki europski logističar i operater u dvjema poljskim lukama, a ulaganje u dionice Luke Rijeka d.d. je dio njihove poslovne strategije koja je usmjerena na stvaranje integralnog logističkog prometnog lanca na koridoru Baltik – Luka Rijeka s Lukom Rijeka kao ulazno/izlaznom lukom u Jadranu.

PROJEKT ŠKRLJEVO – DOGRADNJA I MODERNIZACIJA POZADINSKOG LUČKOG TERMINALA

Investicijski i razvojni projekt dogradnje i modernizacije terminala Škrlevo ima za cilj daljnji razvoj ovog područja od oko 400.000 m² u vlasništvu Društva u suvremeno uređen i opremljen lučki pozadinski terminal. Projektom se osiguravaju novi lučki kapaciteti za razne vrste tereta, ali najveći značaj projekt ima za kontejnerski promet luke Rijeka. Procijenjena vrijednost ukupne investicije iznosi oko 50 milijuna eura, a financiranje je u najvećem dijelu zatvoreno svježim kapitalom iz dokapitalizacije Društva. Osim vlastitih kapaciteta, ovom investicijom će se povećati kapaciteti i konkurentnost riječkog prometnog pravca u cijelosti, stoga je ovo projekt od šireg gospodarskog značaja za Republiku Hrvatsku.

Izvršeni su pripremni radovi na Projektu Škrlevo: ishođene su građevinske dozvole, proveden je natječaj i izvršen izbor predkvalificiranih izvođača za izvođenje radova, izrađen je izvedbeni projekt, te se u prvom polugodištu 2016. godine planira plasiranje natječajne dokumentacije predkvalificiranim izvođačima, izbor izvođača radova i početak izvođenja radova na Projektu Škrlevo.

OSTALI KLJUČNI DOGAĐAJI

- Implementacija nove mikroorganizacije i makroorganizacije Društva.
- Odobrena financijska potpora Europske komisije za Udruženje sjevernojadranskih luka (NAPA) za Studiju boljeg povezivanja luka sjevernog Jadrana u iznosu 3 milijuna EUR. Vodeći partner projekta je Lučka uprava Rijeka.
- Uspostavljeni novi direktni servisi brodova matica na kontejnerskom terminalu pridruženog društva Jadranska vrata d.d. – AGCT (49% vlasnik Luka Rijeka d.d.).
- Prezentiran projekt „Luka Rijeka-logističko središte za istraživanje ugljikovodika u Jadranu“.

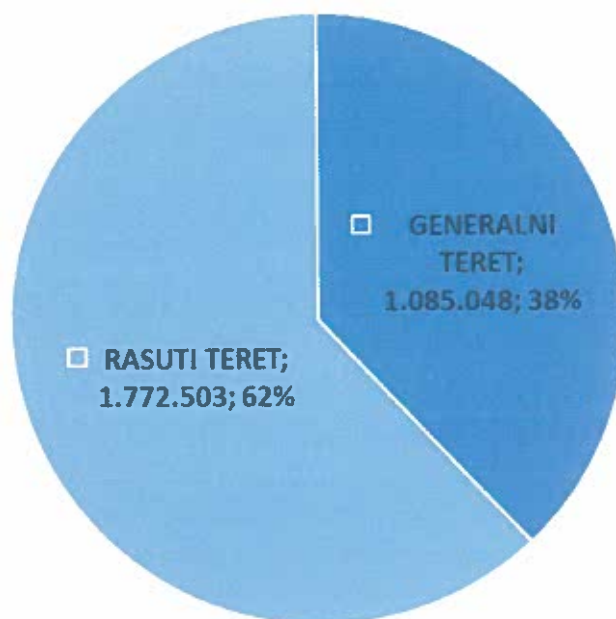
NATURALNI POKAZATELJI POSLOVANJA

Ukupni promet svih suhih tereta u riječkoj luci, kojeg čine Luka Rijeka d.d. i pridruženo društvo Jadranska vrata d.d. – AGCT Adriatic Gate Container Terminal, u 2015. godini iznosio je 4.304.884 tona tereta. To je količinski za 4% više od realizacije u 2014. godini kada je prekrvano 4.140.081 tona tereta.

Promet	2015.	2014.	Indeks 2015/2014
Luka Rijeka d.d. (LR)	2.857.551	2.773.412	97
Generalni teret (tone)	1.085.048	1.162.782	107
Rasuti teret (tone)	1.772.503	1.610.630	91
AGCT-kontejnerski terminal			
AGCT-tone	1.447.333	1.366.669	94
AGCT-TEU	161.883	149.838	93
LR + AGCT (tone)	4.304.884	4.140.081	96

Promet Luke Rijeka d.d. iznosio je 2.857.551 tona tereta i povećan je za 3%.

STRUKTURA PROMETA LUKA RIJEKA d.d. 2015.g.



Ukupan promet **generalnog tereta** iznosio je 1.085.048 tona, što je smanjenje od 7%.

Poluproizvodi crne metalurgije sa prekranih 326.638 tona čine 30% ukupnog generalnog tereta. Prekrane količine manje su za 13%, posljedično padu prometa ključnog klijenta koji nije ostvario svoje poslovne planove. Drvo pokazuje rast prometa, od čega pozitivan predznak ima promet tvrdog drva. Ukupna prekrana količina drva od 381.990 tona, te je veća za 3%. Na terminalima u koncesiji Luke Rijeka d.d. izmanipulirano je ukupno 71.371 tona kontejnera, odnosno 38.219 kontejnera izraženih u TEU jedinicama. U grupi ostalog generalnog tereta dobre prekrcajne rezultate bilježi promet voća (+13%) i stoke (izvoz iz Hrvatske i tranzit iz Mađarske) koji je za 2,2 puta veći.

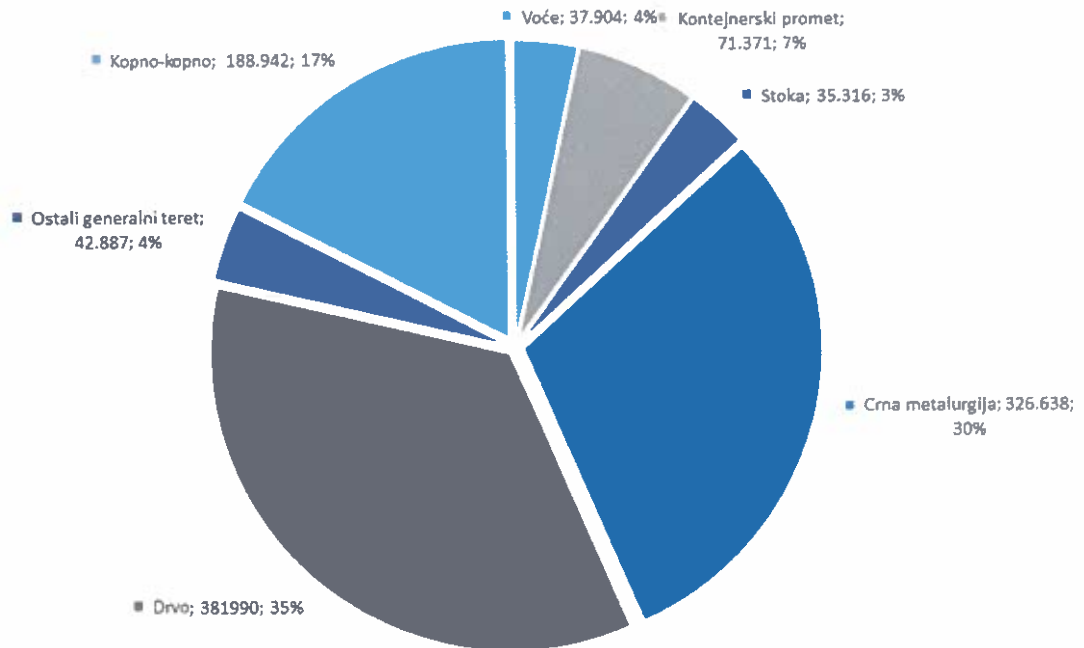
Ukupan promet **rasutog tereta** iznosio je 1.772.503 tona, što je povećanje od 10%. U strukturi rasutog tereta najveće učešće sa 66% bilježi promet ugljena i željezne rudače sa pretovarenih 1.161.940 tona preko Terminala Bakar, što čini povećanje od 6%. Promet žitarica i uljarica iznosio je 192.072 tona, te je ostvaren rast od 57%. Zbog loše žetve, niskih kupoprodajnih cijena manji je prekomorski izvoz pšenice, dok dobre prekrcajne rezultate bilježi promet kukuruza sa 127.492 tona (+2,2 puta) i soja sa 50.761 tona (+ 5%). Ukupnog ostalog rasutog tereta pretovareno je u količini od 418.491 tona, što je povećanje od 1%.

Ukupni **kontejnerski promet** riječke luke u 2015. godini iznosio je 1.518.704 tona, odnosno 200.102 TEU-a i to je najbolji rezultat od kada se u riječkoj luci prekrcajavu kontejneri. U odnosu na 2014. godinu, ukupni kontejnerski promet u TEU-ima bilježi rast od 4%. Čini ga promet od 161.883 TEU-a koji je ostvario koncesionar Adriatic Gate Container Terminal na kontejnerskom terminalu Brajdica i promet od 38.219 TEU-a ostvaren na ostalim terminalima u koncesiji Luke Rijeka d.d.

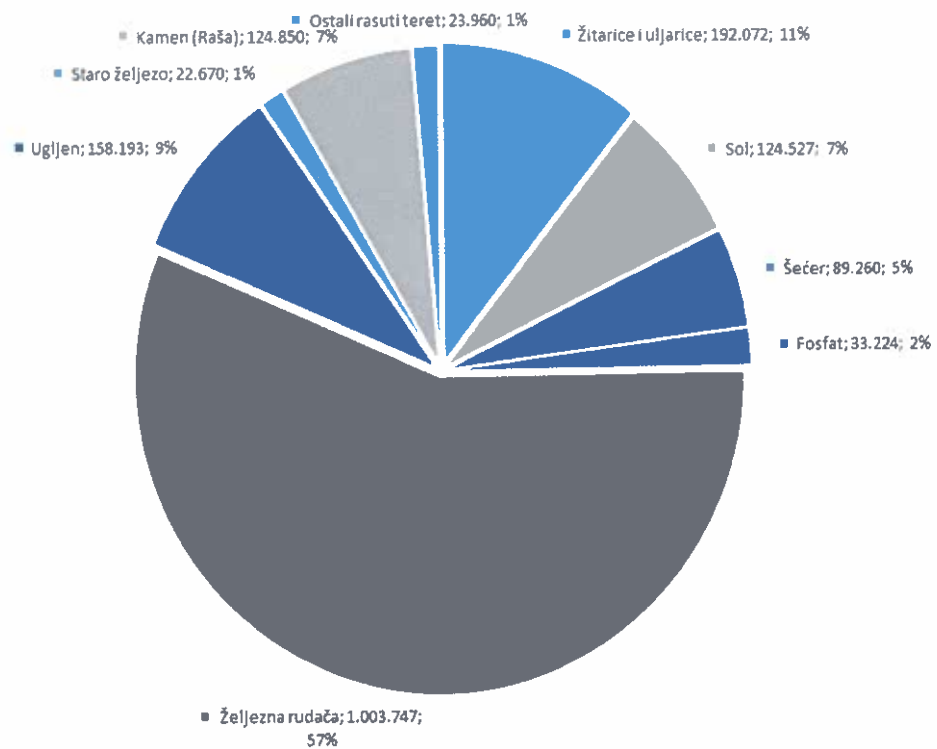
Razlog rasta kontejnerskog prometa je u sve većem korištenju pozadinskog terminala na Škrpljevu, koji je zahvaljujući dobroj prometnoj povezanosti u funkciji intermodalnog transporta dragocjena podrška daljnjem jačanju kontejnerskog prometa.

U 2015. godini došle su dvije velike brodarske alijanse s redovnim servisima na kontejnerskom terminalu Brajdica (AGCT). Riječ je o alijansi pod nazivom 2M u kojoj su Maersk i MSC te udruženju O3 u kojem su CMA CGM, China Shipping (CSCL) i United Arab (UASC). Činjenica da oni redovito tiču svojim brodovima Rijeku daje optimističnu sliku i za budućnost.

STRUKTURA GENERALNOG TERETA LUKA RIJEKA d.d. 2015.g.



STRUKTURA RASUTOG TERETA LUKA RIJEKA d.d. 2015.g.



FINANCIJSKI POKAZATELJI POSLOVANJA

Nastavno se prikazuju ključni financijski pokazatelji poslovanja Grupe.

Financijski pokazatelji poslovanja - Grupa	Realizacija 2015.	Realizacija 2014.	Indeks 2015/2014
Račun dobiti i gubitka (u tisućama kn)			
Poslovni prihodi	180.034	184.296	0,98
Prihodi od usluga na domaćem i stranom tržištu	166.494	167.351	0,99
Poslovni rashodi	181.193	182.523	0,99
EBIT	(1.159)	1.773	(0,65)
EBITDA*	10.210	13.108	0,78
Ukupni prihodi	184.187	186.337	0,99
Ukupni rashodi	192.814	192.397	1,00
Dobit/(gubitak) prije oporezivanja	(8.627)	(6.060)	1,42
Dobit/(gubitak) razdoblja	2.719	(5.788)	(0,47)
Bilanca (u tisućama kn)			
Aktiva/Pasiva	829.498	588.987	1,41
Dugotrajna imovina	549.620	527.560	1,04
Kapital i rezerve	689.614	389.368	1,77
Pokazatelji likvidnosti			
Tekuća likvidnost	4,70	0,62	7,57
Pokazatelji zaduženosti			
Kratkotrajne obveze/kapital	9%	25%	0,36
Dugoročne obveze/kapital	11%	26%	0,43
Obveze po kreditima/kapital	12%	31%	0,39
Ukupne obveze/imovina	17%	34%	0,50
Pokazatelji profitabilnosti			
EBITDA* marža	5,7%	7,1%	0,80
EBIT marža	-0,6%	1,0%	
NET marža	1,5%	-3,1%	
Pokazatelji produktivnosti			
Broj zaposlenih	665	665	0,95
Prihod po zaposlenom (u 000 kn)	271	277	1,04

*EBITDA je računata tako da je EBIT uvećan za amortizaciju te umanjena vrijednosti potraživanja

Nastavno se prikazuju ključni financijski pokazatelji poslovanja Društva.

Financijski pokazatelji poslovanja - Društvo	Realizacija 2015.	Realizacija 2014.	Indeks 2015/2014
Račun dobiti i gubitka (u tisućama kn)			
Poslovni prihodi	177.667	182.518	0,97
Prihodi od usluga na domaćem i stranom tržištu	164.858	165.638	1,00
Poslovni rashodi	180.072	181.383	0,99
EBIT	(2.405)	1.135	(2,12)
EBITDA*	8.382	12.004	0,70
Ukupni prihodi	181.454	184.555	0,98
Ukupni rashodi	191.656	189.933	1,01
Dobit/(gubitak) prije oporezivanja	(10.202)	(5.378)	1,90
Dobit/(gubitak) razdoblja	1.265	(4.985)	(0,25)
Bilanca (u tisućama kn)			
Aktiva/Pasiva	747.277	507.573	1,47
Dugotrajna imovina	470.287	448.769	1,05
Kapital i rezerve	614.875	316.083	1,95
Pokazatelji likvidnosti			
Tekuća likvidnost	4,72	0,59	8,06
Pokazatelji zaduženosti			
Kratkotrajne obveze/kapital	10%	32%	0,32
Dugoročne obveze/kapital	11%	29%	0,39
Obveze po kreditima/kapital	13%	38%	0,35
Ukupne obveze/imovina	18%	38%	0,47
Pokazatelji profitabilnosti			
EBITDA* marža	4,7%	6,6%	0,72
EBIT marža	-1,4%	0,6%	
NET marža	0,7%	-2,7%	
Pokazatelji produktivnosti			
Broj zaposlenih	665	665	0,95
Prihod po zaposlenom (u 000 kn)	267	274	1,04

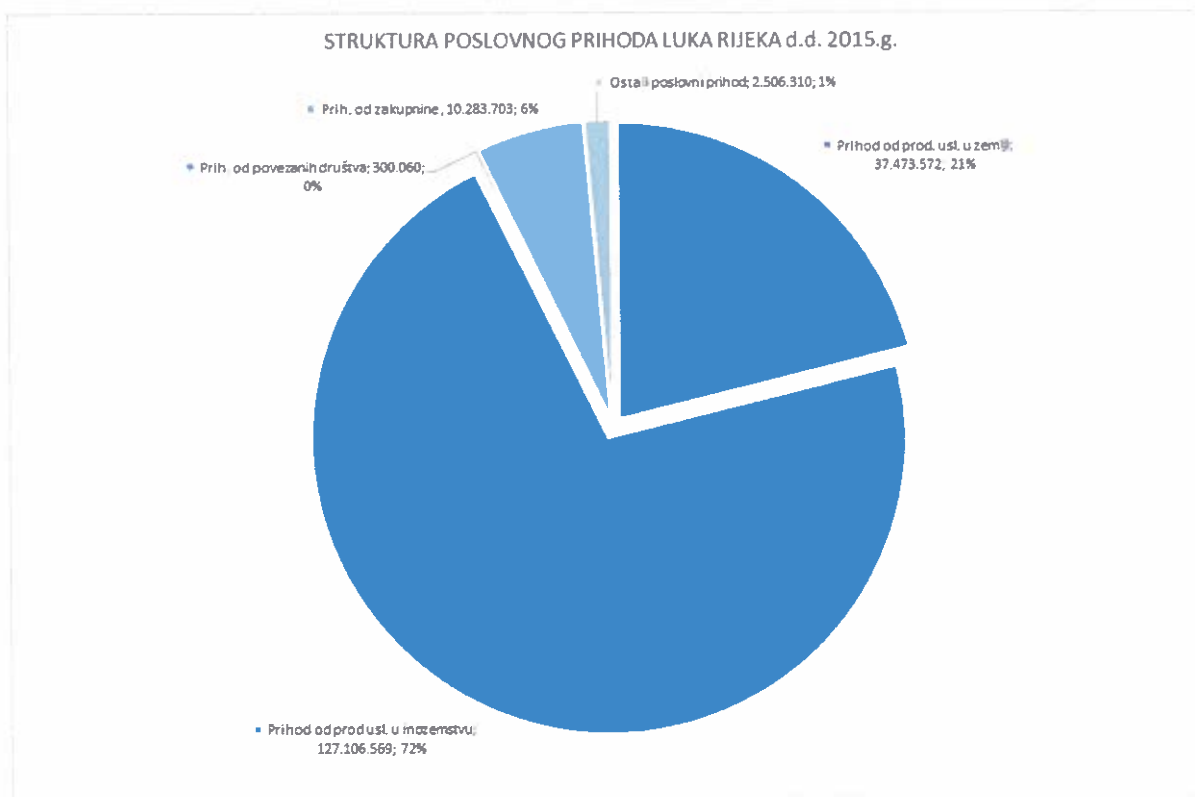
*EBITDA je računata tako da je EBIT uvećan za amortizaciju te umanjena vrijednosti potraživanja

Poslovni prihodi

U 2015. godini poslovni prihodi Društva iznose 177.667 tisuća kuna, što je 3% manje u odnosu na realizaciju u 2014. godini.

Naturalni promet, koji je povećan za 3% u odnosu na 2014. godinu, generira ključne poslovne prihode iz osnovne djelatnosti-prihode od prodaje usluga u zemlji i inozemstvu. Oni su iznosom od 164,858 mil kuna na nivou 2014. godine, što je posljedično strukturi tereta (bilježi se smanjenje učešća profitabilnijih generalnih tereta).

U poslovnim prihodima od usluga dominiraju prihodi od prodaje usluga u inozemstvu sa 72% učešća, što potvrđuje ovisnost Društva i Grupe o globalnim makroekonomskim kretanjima. Njihovo učešće ima konstantan trend rasta, dok se učešće prihoda od prodaje usluga u zemlji i ostalih poslovnih prihoda prepolovilo.



Financijski prihodi

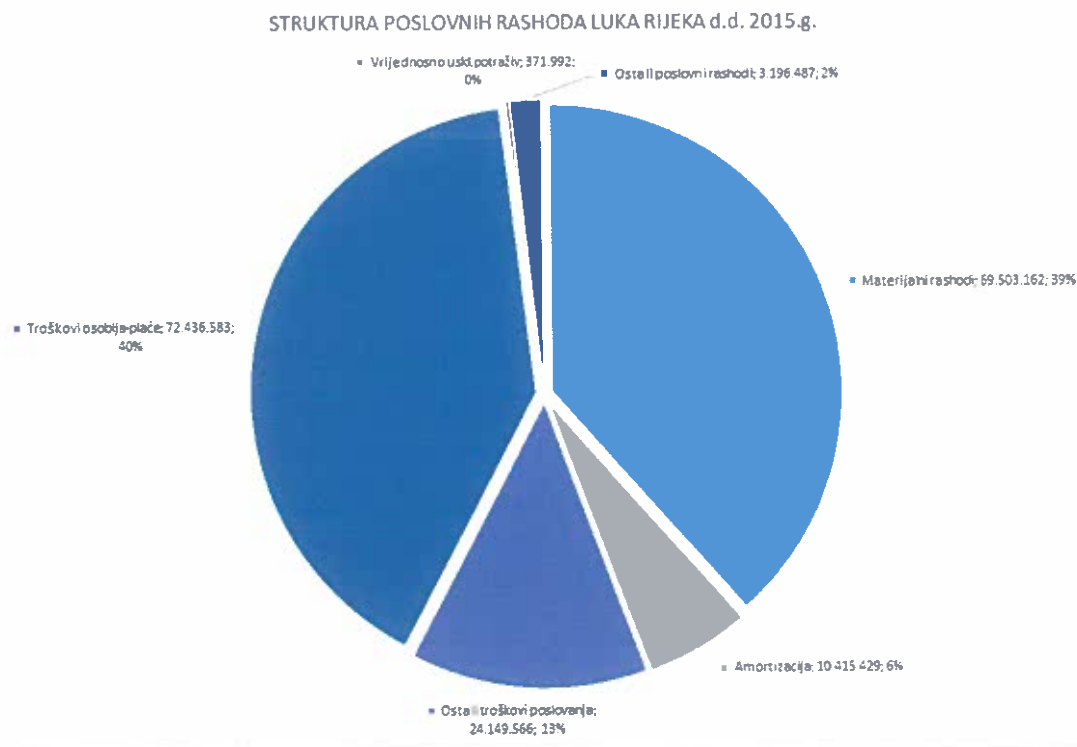
Financijski prihodi sa 3,8 milijuna kuna realizacije povećani su za 85% posljedično povećanju prihoda od kamata na depozite (uplaćena sredstva dokapitalizacije).

Poslovni rashodi

U 2015. godini poslovni rashodi iznose 180.072 tisuće kuna, što je 1% manje u odnosu na realizaciju u 2014. godini.

Pozivom na radno intenzivnu djelatnost koju Društvo obavlja, najveće učešće sa 40% u strukturi poslovnih rashoda iznosom od 72,4 milijuna kuna imaju troškovi osoblja-plaća, koji su posljedično smanjenju broja zaposlenih sa 686 na 651 (-5%), smanjeni za 4%. Uvođenjem nove organizacije i sistematizacije u ožujku 2015. Društvo je sporazumno otpremilo 16 zaposlenika uz plaćanje dogovorne otpremnine što je povećalo poslovne rashode. Ukupni troškovi osoblja (uključujući bruto plaće i doprinosi na plaće, uvećani za ostale troškove zaposlenika) iznose 77,3 milijuna kn, što je 43% poslovnih rashoda i na razini 2014. godine.

Troškovi amortizacije povećani su za 8% posljedično ulaganju u kupovinu nove lučke mehanizacije.



Financijski rashodi

Financijski rashodi sa 11,6 milijuna kuna realizacije povećani su za 35%, posljedično povećanju negativnih tečajnih razlika radi rasta tečaja valute USD. Društvo ostvaruje prihode od inozemstva u valuti EUR, dok dio dugoročnih kreditnih obveza i obveza za financijski najam i ima denominirano u valuti USD.

Rezultat poslovanja

Za poslovnu 2015. godinu EBIT iznosi negativnih 2,4 milijuna kuna, dok EBITDA iznosi 10,2 milijuna kuna. Ukupni prihodi nisu bili dostatni za pokriće ukupnih rashoda, te je ostavljen gubitak u poslovanju prije oporezivanja.

Temeljem neiskorištenih poreznih gubitaka na 31. prosinca 2015. godine u iznosu od 73,7 milijuna kn Društvo je priznalo odgođenu poreznu imovinu i porezni prihod u iznosu od 12,3 milijuna kuna budući da Uprava društva smatra kako će biti dovoljno buduće oporezive dobiti za koje bi se gubici iskoristili.

Slijedom obračunatog poreznog rashoda, Društvo je ostvarilo dobit nakon oporezivanja u iznosu od 1,3 milijuna kuna, dok dobit Grupe nakon oporezivanja iznosi 2,7 mil kn.

Bilanca

Imovina Društva na dan 31. prosinca 2015. godine iznosila 747,3 milijuna kuna, što je za 47% više od 2014., na što je prvenstveno utjecao uspješno proveden proces dokapitalizacije izdavanjem novih redovnih dionica. Time su osnažene bilančne pozicije financijske imovine i kapitala, povećani pokazatelji likvidnosti, te postignuta dugoročna financijska stabilnosti Društva.

Povećana je dugotrajna materijalna imovina slijedom povećanja imovine u pripremi, a koja se odnosi na ulaganje u Projekt Škrljevo. U kapitalna ulaganja uloženo je 23,6 milijuna kuna od kojih je 73% financirano iz vlastitih izvora.

Dugoročne obveze su smanjene slijedom redovnih i prijevremenih otplata kredita kao izvora financiranja, dok su slijedom skraćivanja dana naplate i plaćanja smanjena kratkoročna potraživanja od kupaca i kratkoročne obveze prema dobavljačima.

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.

Destinacijska tržišta

Glede najvažnijih destinacijskih tržišta luke Rijeka, situacija je vrlo različita. Vrlo važno tržište Bliskog Istoka i Sjeverne Afrike i dalje je potreseno političkim krizama, koje su eskalirale ratnim sukobima i velikom emigracijom tamošnjeg stanovništva (pogotovo iz Sirije i Iraka). Situaciju na tom području dalje kompliciraju odnosi između Saudijske Arabije i Irana kojemu su u međuvremenu ukinute sankcije i koji se vraća na međunarodno tržište. Kompleksnost situacije tog tržišta pojačana je i napetošću između Turske i Rusije, sa posljedicama na njihove ekonomske odnose i tursku ekonomiju općenito. Općenito složeni odnosi na području Bliskog Istoka generator su visokih rizika po pitanju volumena prekomorske robne razmjene tih zemalja.

Libija, koja je bila značajno tržište Luke Rijeka, kao suverena zemlja faktički i ne postoji, i ne vidi se kako bi se njena kriza uopće uskoro mogla razriješiti. Egipat je pod vojnom vladavinom uspio održati stabilnost, no još uvijek postoji opasnost njegove destabilizacije.

Posebno važan element za sve spomenute države tog područja, a i globalnu ekonomiju uopće, je konstantni pad cijena nafte, koji sve njih izrazito pogađa (to su najveći svjetski proizvođači). Koliko god taj trend pogodovao globalnoj ekonomiji, a pogotovo transportno-logističkom sektoru u kojem se nalaze i luke, on na dugi rok djeluje vrlo razorno na ekonomije tih zemalja, a time i na njihovu prekomorsku robnu razmjenu.

Tržišna konkurencija

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 jevernorskih 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 klustere 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.

Kreditni rizik

Kupci se svrstavaju u kategorije sukladno ostvarenim godišnjim prometima, te se za svaku kategoriju primjenjuju odgovarajuće mjere zaštite od potencijalnog neplaćanja kupca. Rizik je veći kod ugovaranja sa novim kupcima, gdje se može 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 ukrajne 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.

Valutni rizik

Udio inozemnih prihoda u strukturi poslovnih prihoda iznosi visokih 72%, pri čemu se lučke usluge za sve poslove stranih naručitelja naplaćuju u valuti EUR, a tek zanemarivo u valuti USD, dok su za domaće korisnike iskazane u kunama. Izloženost valutnom riziku u valuti EUR očituje se u činjenici da se usluge u značajnom dijelu naplaćuju u EUR, kao i da se značajniji dio obveza (kreditnih) plaća 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 zanemarivom dijelu izražene u USD, dok je postoji obveza u USD (podzajam i financijski najam prema Lučkoj upravi Rijeka iz sredstava Svjetske banke; koncesijska naknada), što povećava ovaj valutni rizik posebno s aspekta USD kao svjetske valute i njegove volatilnosti. Posljedično povećanju tečaja USD u 2015. godini, Društvo je iskazalo veće financijske rashode u negativnim tečajnim razlikama. Društvo za poslovnu 2016. godinu procijenjuje potrebu za zaštitom od valutnog rizika vezanog uz američki dolar s obzirom na njegovu volatilnost.

Kamatni rizik

Društvo je izloženo kamatnom riziku budući se zadužuje i po fiksnim i po promjenjivim kamatnim stopama. Društvo je znatno smanjilo svoju kreditnu izloženost i to u dijelu kredita sa promjenjivom kamatnom stopom, te se procijenjuje da moguće povećanje promjenjivih kamatnih stopa nije značajno i ne zahtijeva posebne zaštitne mehanizme od kamatnog rizika. No svakako, u slučaju većih promjena bazne osnovice obračuna promjenjive kamatne stope (Euribor, Libor), Društvo će pregovarati sa kreditorima sa ciljem umanjavanja 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 dospjeća. Redovito se prati odnos između kratkotrajne imovine i kratkoročnih obveza.

Pozivom na uspješno proveden proces povećanja kapitala Društva uplatom u novcu iznosa od 300 milijuna kn, Društvo ima visoke pokazatelje likvidnosti, ima pozitivnu konsolidiranu neto kratkotrajnu imovinu, te je plasirala viškove novčanih sredstava disperzirajući ih u kratkoročne depozite u bankama i novčane fondove.

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 Grupe 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 periodu od 2013.-2015. godine izvršeno je znatno ulaganje u lučku mobilnu mehanizaciju, u ukupnom iznosu cca 7,0 mil EURa.

Povećanje kapaciteta koji će omogućiti dugoročno povećanje prometa je nužno i osnovni je razlog zbog kojeg 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 Grupe. Grupa/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.

Društvo je u ožujku 2015. godini implementiralo novu mikro i makro organizaciju, te je sporazumno otpremilo 16 zaposlenika uz plaćanje dogovorne otpremnine, što je utjecalo na ukupno smanjenje broja zaposlenih za 5%. Značajan kadrovski rizik je visoka prosječna starosna dob zaposelnika. U cilju pomlađivanja starosne strukture zaposlenih, u tijeku 2015. godine Društvo je prema Programu Stručnog osposobljavanja za rad bez zasnivanja radnog odnosa primilo na usavršavanje 22 visokoobrazovane osobe sa ciljem, ukoliko se isti pokažu kvalitetnim, njihova daljnjeg zapošljavanja u broju koji bude potreban.

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 uvedene posebne putajuće brane za prijem svakog broda, koje povećavaju sigurnost iskrcaja tereta 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 (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.

Kako bi se smanjili ili u potpunosti uklonili negativni utjecaji na okoliš, Društvo postupno usvaja pojedine zahtjeve norme ISO 14000 sa ciljem certificiranja. Vršiti se postupna edukacija zaposlenika kako bi se primjenile norme i potaknula ekološka osviještenost.

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

- Kontrolu poslovnih procesa. 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.
- Godišnje i višegodišnje planiranje poslovanja na razini Grupe i svih njenih poslovnih jedinica, te mjesečno, kvartalno i godišnje praćenje realizacije plana kroz Službu kontrolinga.
- I u konačnosti, kroz unapređenje IT sustava u cilju integracije sustava u svim segmentima poslovanja.

POSLOVNA OČEKIVANJA

NASTAVAK KAPITALINIH ULAGANJA

Operativno i financijski najveće i najzahtijevnije kapitalno ulaganje Grupe/Društva je naprijed opisan Projet Škrljevo. Početak izvođenja radova, planiran za kraj prvog polugodišta 2016. godine, svakako će obilježiti poslovnu 2016. godinu, a za kraj 2017. godine očekuje se njegova puna realizacija.

Ostala kapitalna ulaganja planirana su uglavnom u kontinuitet nabave nove moderne lučke mehanizacije kojom se povećava efikasnost i konkurentnost poslovanja.

LIBERALIZACIJA TRŽIŠTA ŽELJEZNIČKOG TERETNOG PRIJEVOZA

Usprkos formalnoj liberalizaciji željezničkog teretnog prijevoza u RH još od 01.07.2013. godine, do danas u praksi nije zaživjelo tržišno natjecanje na tom važnom dijelu prometnog pravca jer se, osim marginalno, privatni operateri nisu uključili u tržišnu utakmicu, a što značajno utječe na konkurentnost cijelog prometnog pravca, pa posljedično i vrlo značajno na konkurentnost i rezultate poslovanja Luke Rijeka d.d.

IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE

Uprava društva Luka Rijeka d.d. („Društvo“) odgovorna je za svaku poslovnu godinu pripremiti financijske izvještaje koji daju istinit i vjeran prikaz financijskog položaja Društva i Grupe (Grupu čine Društvo i njegova ovisna i pridružena društva), njihovih rezultata poslovanja i novčanih tokova, u skladu sa važećim računovodstvenim standardima te je odgovorna za ispravno vođenje računovodstvene evidencije potrebne za pripremu financijskih izvještaja u bilo koje vrijeme. Uprava ima opću odgovornost za poduzimanje raspoloživih mjera u cilju očuvanja imovine Društva i Grupe te u sprečavanju i otkrivanju prijevара i ostalih nepravilnosti.

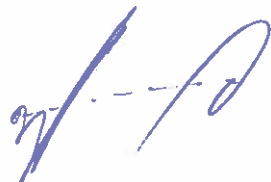
Uprava je odgovorna za odabir prikladnih računovodstvenih politika u skladu s važećim računovodstvenim standardima i za dosljednu primjenu istih; donošenje odluka i procjena koje su razumne i razborite te pripremu nekonsolidiranih i konsolidiranih financijskih izvještaja temeljem principa neograničenosti vremena poslovanja, osim ako je pretpostavka da će Društvo i Grupa nastaviti s poslovanjem neprimjerena.

Nakon provedenih istraživanja, Uprava razumno očekuje da Društvo i Grupa imaju odgovarajuća sredstva za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. Iz navedenog razloga, Uprava i dalje prihvaća načelo nastavka poslovanja pri izradi financijskih izvještaja.

Uprava je odgovorna pripremiti godišnje izvješće u skladu sa zakonskim i regulatornim odredbama iz članka 18. Zakona o računovodstvu (Narodne novine 109/07, 54/13, 121/14) te podnijeti Nadzornom odboru svoje godišnje izvješće zajedno s financijskim izvještajima. Nakon toga Nadzorni odbor mora odobriti godišnje financijske izvještaje za njihovo podnošenje na usvajanje Glavnoj skupštini dioničara.

Godišnje izvješće te financijski izvještaji Društva i Grupe odobreni su od strane Uprave dana 21. travnja 2016. godine za podnošenje Nadzornom odboru i potpisani su niže od strane:

Vedran Devčić
Predsjednik Uprave



Nenad Janjić
Član Uprave



Linda Sciucca
Član Uprave



Luka Rijeka d.d.

Riva 1
51 000 Rijeka
Hrvatska

LUKA RIJEKA d.d.
Rijeka, Riva 1

Rijeka, 21. travnja 2016.

Izvješće neovisnog revizora dioničarima društva Luka Rijeka d.d.

Izvješće o financijskim izvještajima

Obavili smo reviziju priloženih nekonsolidiranih financijskih izvještaja društva Luka Rijeka d.d. ("Društvo") te priloženih konsolidiranih financijskih izvještaja Društva i njegovih ovisnih društava (zajedno "Grupa") koji obuhvaćaju izvještaje o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2015. godine, izvještaje o sveobuhvatnoj dobiti, promjenama glavnice i novčanom toku za godinu koja je tada završila te sažetak značajnih računovodstvenih politika i drugih 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 usvojenim 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 sastavljaju Društvo i Grupa u svrhu provođenja revizijskih procedura u skladu s postojećim okolnostima, a ne u svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva i Grupe. Revizija isto tako uključuje ocjenu primijenjenih računovodstvenih politika, primjerenost računovodstvenih procjena koje je definirala Uprava, kao i ocjenu ukupnog prikaza financijskih izvještaja.


Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše revizijsko mišljenje.

Mišljenje

Prema našem mišljenju, financijski izvještaji istinito i fer prikazuju financijski položaj Društva i Grupe na dan 31. prosinca 2015. godine, njihovu financijsku uspješnost i njihove novčane tokove za 2015. godinu sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenim od strane Europske unije.

Izvješće o drugim zakonskim i regulatornim zahtjevima

Sukladno zakonskim i regulatornim zahtjevima primjenjivim na izvještajna razdoblja do 31. prosinca 2015., Uprava Društva sastavila je godišnje izvješće, prikazano na stranicama 1 do 17. Uprava je odgovorna za sastavljanje i sadržaj godišnjeg izvješća u skladu sa zahtjevima članka 18. Zakona o računovodstvu (Narodne novine 109/07, 54/13, 121/14). Naša je odgovornost izvijestiti o usklađenosti informacija iz godišnjeg izvješća s financijskim izvještajima, na osnovi procedura koje smo smatrali prikladnima na osnovi članka 17. Zakona o računovodstvu (Narodne novine 109/07, 54/13, 121/14). Informacije iz godišnjeg izvješća usklađene su s financijskim izvještajima prikazanim na stranicama 20 do 69.


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

21. travnja 2016.

U ime i za KPMG Croatia d.o.o. za reviziju


Joško Džida
Direktor, Hrvatski ovlaštteni revizor

IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015. GODINU

<i>(u tisućama kuna)</i>	<i>Bilješka</i>	2015. Grupa	2014. Grupa	2015. Društvo	2014. Društvo
Prihodi od prodaje	7	166.494	167.351	164.858	165.638
Ostali prihodi	8	13.540	16.945	12.809	16.880
		180.034	184.296	177.667	182.518
Troškovi sirovina, usluga i materijala	9	(67.170)	(67.398)	(69.500)	(69.336)
Troškovi osoblja	10	(79.670)	(81.228)	(77.339)	(79.158)
Amortizacija	16,17,18	(10.997)	(10.127)	(10.415)	(9.661)
Ostali troškovi	11	(23.356)	(23.770)	(22.818)	(23.228)
		(181.193)	(182.523)	(180.072)	(181.383)
Financijski prihodi	12	3.790	2.041	3.787	2.037
Financijski troškovi	13	(11.621)	(8.593)	(11.584)	(8.550)
Neto financijski troškovi		(7.831)	(6.552)	(7.797)	(6.513)
Udio u dobiti/(gubitku) pridruženih društava	19	363	(1.281)	-	-
Gubitak prije poreza		(8.627)	(6.060)	(10.202)	(5.378)
Porez na dobit	14	11.346	272	11.467	393
Dobitak/(gubitak) tekuće godine		2.719	(5.788)	1.265	(4.985)
Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju (neto od poreza)		(344)	359	(344)	359
Revalorizacija zemljišta (neto od poreza)		-	18.186	-	18.186
Ostala sveobuhvatna dobit		(344)	18.545	(344)	18.545
Ukupna sveobuhvatna dobit		2.375	12.757	921	13.560
Zarada/(gubitak) po dionici (u kunama) - osnovna i razrijeđena	15	0,30	(0,97)		

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

IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU

NA DAN 31. PROSINCA 2015. GODINE

<i>(u tisućama kuna)</i>	<i>Bilješka</i>	31.12.2015. Grupa	31.12.2014. Grupa	31.12.2015. Društvo	31.12.2014. Društvo
IMOVINA					
Dugotrajna imovina					
Nematerijalna imovina	16	839	771	841	773
Nekretnine, postrojenja i oprema	17	423.269	409.410	421.730	408.331
Ulaganja u nekretnine	18	9.650	9.982	9.650	9.982
Ulaganja u ovisna i pridružena društva	19	89.526	89.163	11.767	11.767
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	20	210	2.217	210	2.217
Dugotrajna financijska imovina	21	7.323	8.740	7.286	8.422
Odgodena porezna imovina	14	18.803	7.277	18.803	7.277
Ukupna dugotrajna imovina		549.620	527.560	470.287	448.769
Kratkotrajna imovina					
Zalihe		1.063	1.084	1.063	1.084
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	23	31.869	38.042	31.125	37.359
Potraživanje za porez na dobit		96	467	96	458
Kratkotrajna financijska imovina	22	242.305	19.211	242.122	19.204
Novac i novčani ekvivalenti	24	4.545	2.623	2.584	699
Ukupna kratkotrajna imovina		279.878	61.427	276.990	58.804
Ukupna imovina		829.498	588.987	747.277	507.573
GLAVNICA I OBVEZE					
Kapital i pričuve					
Dionički kapital	25	539.219	598.048	539.219	598.048
Kapitalne i ostale rezerve	26	38.624	4.968	38.624	4.968
Revalorizacijske rezerve	26	35.767	36.111	35.767	36.111
Zadržana dobit/(akumulirani gubici)		76.004	(249.759)	1.265	(323.044)
Ukupna glavnica		689.614	389.368	614.875	316.083
Dugoročne obveze					
Kredit i zajmovi	27	57.803	68.921	56.892	67.966
Rezerviranja	28	3.677	16.925	3.677	14.222
Odgodena porezna obveza	14	14.553	14.724	8.936	8.936
Ukupne dugoročne obveze		76.033	100.570	69.505	91.124
Kratkoročne obveze					
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	29	30.713	45.018	29.782	43.820
Obveza za porez na dobit		23	188	-	-
Kredit i zajmovi	27	25.428	52.942	25.428	52.942
Rezerviranja	28	7.687	901	7.687	3.604
Ukupne kratkoročne obveze		63.851	99.049	62.897	100.366
Ukupne obveze		139.884	199.619	132.402	191.490
Ukupno glavnica i obveze		829.498	588.987	747.277	507.573

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

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA GLAVNICE (NASTAVAK)

ZA 2015. GODINU

GRUPA

<i>(u tisućama kuna)</i>	Dionički kapital	Kapitalne i ostale rezerve	Revalorizacijske rezerve	Zadržana dobit / (akumulirani gubici)	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2014. godine	598.048	-	17.566	(243.971)	371.643
Gubitak za godinu	-	-	-	(5.788)	(5.788)
<i>Povećanje fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju</i>	-	-	422	-	422
<i>Utjecaj odgođenih poreza na povećanje vrijednosti financijske imovine</i>	-	-	(63)	-	(63)
<i>Revalorizacija zemljišta</i>	-	-	22.739	-	22.739
<i>Utjecaj odgođenih poreza na revalorizaciju zemljišta</i>	-	-	(4.553)	-	(4.553)
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	18.545	-	18.545
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	18.545	(5.788)	12.757
Transakcije s vlasnicima	-	-	-	-	-
<i>Unos u kapitalne rezerve od strane države</i>	-	4.968	-	-	4.968
Stanje 31. prosinca 2014. godine	598.048	4.968	36.111	(249.759)	389.368
Dobit za godinu	-	-	-	2.719	2.719
<i>Povećanje fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju</i>	-	-	(574)	-	(574)
<i>Utjecaj odgođenih poreza</i>	-	-	230	-	230
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	(344)	-	(344)
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	(344)	2.719	2.375
Transakcije s vlasnicima	-	-	-	-	-
<i>Smanjenje temeljnog kapitala radi pokrivanja gubitaka (bilješka 25)</i>	(358.829)	35.785	-	323.044	-
<i>Povećanje temeljnog kapitala putem javne ponude dionica (bilješka 25)</i>	300.000	(2.129)	-	-	297.871
Ukupno transakcije s vlasnicima	(58.829)	33.656	-	323.044	297.871
Stanje 31. prosinca 2015. godine	539.219	38.624	35.767	76.004	689.614

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

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA GLAVNICE (NASTAVAK)

ZA 2015. GODINU

DRUŠTVO

	Dionički kapital	Kapitalne i ostale rezerve	Revalorizacijske rezerve	Zadržana dobit / (akumulirani gubici)	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2014. godine	598.048	-	17.566	(318.059)	297.555
Gubitak za godinu	-	-	-	(4.985)	(4.985)
<i>Povećanje fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju</i>	-	-	422	-	422
<i>Utjecaj odgođenih poreza na povećanje vrijednosti financijske imovine</i>	-	-	(63)	-	(63)
<i>Revalorizacija zemljišta</i>	-	-	22.739	-	22.739
<i>Utjecaj odgođenih poreza na revalorizaciju zemljišta</i>	-	-	(4.553)	-	(4.553)
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	18.545	-	18.545
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	18.545	(4.985)	13.560
Transakcije s vlasnicima	-	-	-	-	-
<i>Unos u kapitalne rezerve od strane države</i>	-	4.968	-	-	4.968
Stanje 31. prosinca 2014. godine	598.048	4.968	36.111	(323.044)	316.083
Dobit za godinu	-	-	-	1.265	1.265
<i>Povećanje fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju</i>	-	-	(403)	-	(403)
<i>Utjecaj odgođenih poreza</i>	-	-	59	-	59
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	(344)	-	(344)
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	(344)	1.265	921
Transakcije s vlasnicima	-	-	-	-	-
<i>Smanjenje temeljnog kapitala radi pokrivanja gubitaka (bilješka 25)</i>	(358.829)	35.785	-	323.044	-
<i>Povećanje temeljnog kapitala putem javne ponude dionica (bilješka 25)</i>	300.000	(2.129)	-	-	297.871
Ukupno transakcije s vlasnicima	(58.829)	33.656	-	323.044	297.871
Stanje 31. prosinca 2015. godine	539.219	38.624	35.767	1.265	614.875

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

IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA

ZA 2015. GODINU

<i>(u tisućama kuna)</i>	<i>Bilješka</i>	2015. Grupa	2014. Grupa	2015. Društvo	2014. Društvo
Gubitak prije poreza		(8.627)	(6.060)	(10.202)	(5.378)
Udio u rezultatu pridruženih društava	19	(363)	1.281	-	-
Amortizacija	16,17,18	10.997	10.127	10.415	9.661
Dobici od otuđenja nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine	8	(24)	(1.207)	(24)	(1.207)
Vrijednosno usklađenje kupaca - neto	11	372	1.208	372	1.208
Prihod od kamata	12	(2.109)	(794)	(2.107)	(790)
Trošak kamata	13	5.889	4.608	5.871	4.565
Dobici od prodaje fin. imovine raspoložive za prodaju	12	(453)	(26)	(453)	(26)
Gubici po vlasničkim instrumentima	13	7	158	7	158
Neto povećanje/(ukidanje) rezerviranja	8,11	(1.673)	(666)	(1.673)	(666)
Tečajne razlike - neto		2.328	2.493	2.328	2.493
Promjene u radnom kapitalu:		6.344	11.122	4.534	10.018
Smanjenje/(povećanje) zaliha		21	281	21	281
Smanjenje /(povećanje) potraživanja i ostalih potraživanja		5.502	(3.941)	5.563	(4.037)
Povećanje/(smanjenje) obveza prema dobavljačima i ostalih obveza		(9.711)	4.483	(9.444)	4.474
Povećanje/(smanjenje) rezerviranja		(4.789)	(16.630)	(4.789)	(16.630)
Novčani tok iz poslovnih aktivnosti		(2.633)	(4.685)	(4.115)	(5.894)
Plaćeni porez na dobit		85	(381)	362	(381)
Plaćene kamate		(6.119)	(3.764)	(6.101)	(3.721)
Neto novac ostvaren poslovnim aktivnostima		(8.667)	(8.830)	(9.854)	(9.996)
Novčani tok iz ulagateljskih aktivnosti					
Kupnja nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine		(23.879)	(14.075)	(23.635)	(13.700)
Otplate po osnovi ugovora o financijskom najmu		(5.777)	(1.412)	(4.935)	(1.230)
Primici od otuđenja nekretnina, postrojenja i opreme, nematerijalne imovine i ulaganja u nekretnine		109	5.166	109	5.093
Neto primici/(izdaci) vezano uz prodaju vlastitih i državnih stanova		1.326	(997)	1.326	(997)
Naplaćene kamate		2.109	794	2.107	790
Primici od prodaje financijske imovine raspoložive za prodaju		1.879	615	2.050	615
Neto primici/izdaci od polica osiguranja		-	7.710	-	7.710
Neto primici/(izdaci) od depozita u bankama		(223.094)	15.522	(222.918)	15.529
Ostali primici/(izdaci) od dugotrajne financijske imovine		281	(136)	-	29
Neto novac od ulagačkih aktivnosti		(247.046)	13.187	(245.896)	13.839
Novčani tok od financijskih aktivnosti					
Primljeni krediti i zajmovi		15.553	46.977	15.553	46.977
Otplata kredita i zajmova		(55.789)	(51.125)	(55.789)	(51.125)
Primici od izdanja redovnih dionica	25	300.000	-	300.000	-
Plaćeni troškovi dokapitalizacije	25	(2.129)	-	(2.129)	-
Neto novac korišten u financijskim aktivnostima		257.635	(4.148)	257.635	(4.148)
Neto smanjenje novca i novčanih ekvivalenata		1.922	209	1.885	(305)
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine		2.623	2.414	699	1.004
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	24	4.545	2.623	2.584	699

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

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA 2015. GODINU

BILJEŠKA 1 – OPĆENITE INFORMACIJE

Povijest i osnivanje

Društvo Luka Rijeka d.d. („Društvo“) nastalo je privatizacijom nekadašnjeg društvenog poduzeća 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. Društvo i njegova ovisna i pridružena društva zajedno se nazivaju Grupom.

Osnovne aktivnosti ovisnih društva su kako slijedi: upravljanje ulaganjima u nekretnine (ovisno društvo Stanovi d.o.o.), transport, skladištenje i prijevoz tereta (ovisno društvo Luka Prijevoz d.o.o.) te upravljanje kontejnerskim terminalom (pridruženo društvo Jadranska vrata d.d.). Sva ovisna društva te pridruženo društvo imaju sjedište u Rijeci, Hrvatska.

Upisani dionički kapital Društva iznosi 539.219.000 kuna te je raspodijeljen na 13.480.475 dionica pojedinačne nominalne vrijednosti u iznosu od 40 kuna. Dionice Društva kotiraju na redovnom tržištu Zagrebačke burze pod oznakom LKRI-R-A. Struktura dioničara prikazana je u bilješci 25.

Članovi Nadzornog odbora Društva tijekom izvještajnog razdoblja bili su kako slijedi:

Ime	Prezime	Funkcija	Imenovan	Razriješen
Nikola	Mendrila	Predsjednik	18.06.2012.	16.11.2015.
Štefica	Salaj	Predsjednik	16.11.2015.	-
Piotr	Wojciech Ambrozowicz	Zamjenik predsjednika	16.11.2015.	-
Toni	Đikić	Član	16.11.2015.	-
Loris	Rak	Zamjenik predsjednika	18.06.2012.	16.11.2015.
Katarina	Drakulić	Član	18.06.2012.	16.11.2015.
Darko	Peričić	Član	18.06.2012.	-
Krešimir	Trtanj	Član	15.04.2011.	-

Članovi Uprave Društva tijekom izvještajnog razdoblja bili su kako slijedi:

Ime	Prezime	Funkcija
Vedran	Devčić	Predsjednik
Linda	Sciucca	Član
Nenad	Janjić	Član

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)

ZA 2015. GODINU

BILJEŠKA 2 – OSNOVE PRIPREME

(i) Izjava o usklađenosti

Nekonsolidirani i konsolidirani financijski izvještaji pripremljeni su u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenim od strane Europske unije ("MSFI").

Nekonsolidirani financijski izvještaji prezentirani su za Društvo dok se konsolidirani financijski izvještaji odnose na Društvo i njegova ovisna i pridružena društva, odnosno, na Grupu. Nekonsolidirani i konsolidirani financijski izvještaji u daljnjem se tekstu zajedno nazivaju „financijski izvještaji“.

Ove financijske izvještaje odobrila je Uprava na dan 21. travnja 2016. 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 i njegovih ovisnih društava za sva razdoblja uključena u ove izvještaje te predstavljaju računovodstvene politike Grupe korištene pri pripremi ovih financijskih izvještaja.

3.1 Osnove konsolidacije*(i) Poslovna spajanja*

Grupa koristi računovodstvenu metodu kupnje za računovodstveni tretman poslovnih spajanja. Naknada prenesena za stjecanje ovisnog društva je fer vrijednost prenesene imovine, nastalih obveza i vlasničkih udjela izdanih od strane Grupe. Prenesena naknada uključuje fer vrijednost bilo koje stavke imovine koja je prenijeta ili obveze koja je preuzeta. Troškovi povezani sa stjecanjem iskazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti kako nastanu. Stečena prepoznatljiva imovina, obveze i potencijalne obveze u poslovnom spajanju početno se mjere po fer vrijednosti na dan stjecanja. Grupa priznaje manjinske udjele u stečenom ovisnom društvu ili po fer vrijednosti ili po proporcionalnom udjelu manjinskog udjela u neto imovini stečenog ovisnog društva.

Višak prenesene naknade, iznos bilo kojeg manjinskog udjela u stečenom ovisnom društvu i fer vrijednost na dan stjecanja bilo kojeg ranijeg vlasničkog udjela u stečenom društvu iznad fer vrijednosti udjela Grupe u stečevoj prepoznatljivoj neto imovini iskazuje se kao goodwill. Ako je to manje od fer vrijednosti neto imovine stečenog ovisnog društva u slučaju kupnje po cijeni nižoj od prodajne, razlika se iskazuje izravno u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

(ii) Ovisna društva

Ovisna društva su sva društva (uključujući i društva s posebnom namjenom) nad kojima Grupa ima kontrolu nad financijskim i poslovnim politikama, što u pravilu uključuje više od pola glasačkih prava. Postojanje i učinak potencijalnih prava glasa koja se mogu iskoristiti ili zamijeniti razmatraju se prilikom procjene ima li Grupa kontrolu nad drugim poslovnim subjektom. Ovisna društva u potpunosti su konsolidirana od datuma na koji je kontrola stvarno prenesena na Grupu te isključena iz konsolidacije od dana kad ta kontrola prestane.

Ulaganja u ovisna društva u nekonsolidiranim financijskim izvještajima iskazuju se po trošku, umanjeno za ispravak vrijednosti. Trošak se usklađuje kako bi odražavao promjene naknade koje proizlaze iz promjena potencijalne naknade. Trošak uključuje i izravne troškove ulaganja koji se mogu pripisati.

(iii) Pridružena društva

Pridružena društva su ona u kojima Grupa ili Društvo imaju značajan utjecaj, ali nemaju kontrolu, što u pravilu uključuje 20% do 50% prava glasa. Ulaganja u pridružena društva Grupa iskazuje prema metodi udjela, a Društvo ih iskazuje po trošku ulaganja.

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

Nerealizirani dobiti od transakcija između Grupe i njegovih pridruženih društava eliminiraju se do visine udjela Grupe u pridruženim društvima. Isto tako eliminiraju se i nerealizirani gubici, ukoliko transakcija ne pruža dokaze o umanjenju vrijednosti prenesene imovine. Prema potrebi, računovodstvene politike pridruženih društava izmijenjene su kako bi se uskladile s politikama koje primjenjuje Grupa.

(iv) Transakcije eliminirane u konsolidaciji

Stanja i transakcije među članicama Grupe te sva nerealizirana dobit iz transakcija među članicama Grupe, eliminirani su pri konsolidaciji financijskih izvještaja. Nerealizirana dobit iz transakcija s društvima u kojima postoje udjeli i zajedničkim društvima gdje Grupa dijeli kontrolu s drugim vlasnicima eliminirana je do razine udjela Grupe u takvim društvima. Nerealizirana dobit ostvarena iz transakcija s društvima u kojima postoje udjeli, eliminirana je umanjenjem ulaganja u to društvo. Nerealizirani gubici eliminiraju se na isti način kao i nerealizirana dobit, ali samo do iznosa koji ne predstavlja trajno umanjenje imovine.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)

ZA 2015. GODINU

BILJEŠKA 3 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.2 Priznavanje prihoda

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

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

(i) *Prihodi od pružanja usluga*

Grupa 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

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

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.

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)

ZA 2015. GODINU

BILJEŠKA 3 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.5 Nematerijalna imovina

Troškovi Grupe 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 Grupi.

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 Grupi. 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 Grupi 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
------------------------	-----------

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 umanjnja 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 Grupa 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 umanjnog 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 Grupa trenutno dobila od prodaje imovine umanjnjen 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.

BILJEŠKA 3 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)**3.7 Nekretnine, postrojenja i oprema (nastavak)***(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.

(iii) Imovina koja je predmet koncesijskog sporazuma

Grupa ima sklopljen dugoročni ugovor o koncesiji za pružanje lučkih usluga što predstavlja većinu prihoda koje Grupa 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 Grupe za vrijeme trajanja koncesijskog aranžmana ili primljene od strane Grupe za naknadu ili bez naknade.

Ovaj sporazum definira "obvezu pružanja javnih usluga" Grupe 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 umanjena 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 Grupu od strane Davatelja koncesije

Kao dio koncesijskog sporazuma, lokalna lučka uprava (Davatelj) prenijela je prava upravljanja nad nizom stavaka imovine koje čine lučku infrastrukturu na Grupu koja ima pravo na korištenja te imovine tijekom pružanja usluga definiranih u koncesijskom ugovoru. Takva imovina ne priznaje se u izvještaju o financijskom položaju.

BILJEŠKA 3 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.8 Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine

Na svaki izvještajni dan, Grupa provjerava knjigovodstvene iznose svoje nefinancijske imovine (izuzev zaliha i odgođene porezne imovine koje se provjeravaju) kako bi utvrdila 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, Grupa 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 umanjenu 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 umanjenu za varijabilne troškove prodaje.

Trgovачka 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 Grupa troškove koji trebaju biti pokriveni potporom priznaje kao rashod. Konkretno, državne potpore kod kojih je osnovni uvjet da Grupa nabavi, izgradi ili na neki drugi način stekne dugotrajnu imovinu se priznaju u konsolidiranom 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 Grupi bez budućih povezanih troškova se priznaju u dobit i gubitak razdoblja u kojem nastane potraživanje po njima.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)

ZA 2015. GODINU

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 Grupa 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. Grupa 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 Grupa prekine radni odnos radnika prije redovnog datuma umirovljenja ili odlukom radnika da dragovoljno prihvati prekid radnog odnosa u zamjenu za naknadu. Grupa priznaje obveze za otpremnine kada je dokazivo preuzela 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 dospijevaju 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*

Grupa 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*

Grupa 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 Grupa 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 Grupa ima razrađen formalan plan restrukturiranja o kojem su obaviještene strane na koje se plan odnosi.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)

ZA 2015. GODINU

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 dospijea ili c) financijsku imovinu predodređenu za iskazivanje po fer vrijednosti kroz dobiti i gubitak.

Neuvrštene dionice i uvršteni otkupivi zapisi u posjedu Grupe 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 Grupe 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.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)

ZA 2015. GODINU

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 Grupe 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 tokova 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 glavničkih 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

Grupa 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 Grupa 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 Grupa 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 primila.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)

ZA 2015. GODINU

BILJEŠKA 3 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.16 Financijske obveze i glavnički instrumenti koje je izdala Grupa

Razvrstavanje u obveze ili glavnici

Dužnički i glavnički instrumenti se razvrstavaju ili kao financijske obveze ili u glavnici, 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 izdala Grupa se evidentiraju u iznosu ostvarenih prihoda, umanjениh 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. Grupa 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

Grupa prestaje priznavati financijske obveze onda, i samo onda kad su obveze Grupe 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 (umanjениh 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 Grupa ima bezuvjetno pravo odgoditi podmirenje obveze najmanje 12 mjeseci nakon izvještajnog datuma.

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 umanjениh 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 Grupe 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 Grupe.

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.

BILJEŠKA 3 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.20 Izvještavanje po poslovnim segmentima

Segment je dio Grupe 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. Grupa ne izvještava informacije po segmentima u smislu odredbi MSFI-a 8 *Poslovni segmenti* budući da Grupa 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, Grupa 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 Grupa 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.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)

ZA 2015. GODINU

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 2015. godine i/ili nisu usvojeni od strane Europske unije te kao takvi nisu primijenjeni u pripremi ovih financijskih izvještaja. Utjecaj navedenih standarda i tumačenja na financijske izvještaje Društva i Grupe nije procijenjen.

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 Grupe 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 prekranog 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 33 - 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).

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)

ZA 2015. GODINU

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 u većinskom vlasništvu dioničara iz privatnog sektora. IFRIC 12 bavi se javno-privatnim sporazumima o koncesiji za usluge, a s obzirom na trenutnu vlasničku strukturu navedeni koncesijski aranžman predstavlja oblik javno-privatnog sporazuma o koncesiji za usluge te bi kao takav trebao spadati pod odredbe IFRIC-a 12 ukoliko sadržava obilježja definirana u navedenom tumačenju.

Obilježja koncesijskih aranžmana koji potpadaju pod IFRIC 12, a kako ih definira navedeno tumačenje su kako slijedi:

- obveza koju preuzima operator je u svojoj suštini javna usluga
- strana koja dodjeljuje ugovor (davatelj koncesije) jest subjekt iz javnog sektora, uključujući vladino tijelo, ili subjekt iz privatnog sektora na koji je prenesena odgovornost za uslugu
- operator je odgovoran za barem određeni dio upravljanja infrastrukturom i povezane usluge te ne nastupa isključivo kao zastupnik u ime davatelja koncesije
- ugovorom se utvrđuje početna cijena koju će zaračunavati operator i njime se regulira revizija cijena za vrijeme trajanja sporazuma o usluzi
- operator je dužan infrastrukturu na kraju razdoblja sporazuma prenijeti na davatelja koncesije u određenom stanju za malu naknadu ili bez dodatne naknade, bez obzira na stranu koja ju je na početku financirala.

Jedan od glavnih čimbenika koje Uprava razmatra u smislu primjenjivosti IFRIC-a 12 je mehanizam reguliranja i revizije cijena za vrijeme trajanja sporazuma o koncesiji za usluge. Davatelj koncesije prema trenutnom sporazumu ima pravo regulirati maksimalnu razinu cijena koje Društvo može naplatiti za pružanje usluga koje su predmet sporazuma propisivanjem maksimalne tarife te njenim usklađivanjem ili odobravanjem zahtjeva za izmjenom tarife ili cjenikom kojeg predlaže Društvo. Međutim, kao posljedica specifičnosti luke, njene lokacije i cijena prateće prijevozne infrastrukture, kako bi održalo konkurentnost i zadovoljavajuće razine prometa, naknade koje Društvo naplaćuje svojim kupcima kontinuirano su u značajnoj mjeri ispod maksimalno propisane tarife od strane Lučke Uprave Rijeka. U tom smislu, Uprava je primijenila prosudbu te imajući u vidu sve relevantne odredbe IFRIC-a 12 procijenila kako mehanizam reguliranja i revizije cijene koje je trenutno u praksi nema obilježja suštinske regulacije cijena. Uprava Društva redovito prati odstupanja naknada za usluge koje naplaćuje kupcima od maksimalnih tarifa kako bi utvrdila ukoliko je navedena procjena i dalje razumna i primjenjiva.

Ukoliko bi Uprava tijekom svojeg praćenja ključnih elemenata trenutnog mehanizma reguliranja cijena utvrdila suštinske promjene okolnostima koje bi navedeni mehanizam učinile relevantnim i pod kojim okolnostima bi on predstavljao mehanizam suštinske regulacije cijena te ukoliko bi procijenila kako su navedene okolnosti dugoročnog karaktera, Uprava bi ponovno razmotrila i analizirala računovodstveni tretman koji se trenutno koristi i eventualnu primjenjivost IFRIC-a 12.

U slučaju da Društvo promijeni svoju računovodstvenu politiku u skladu s IFRIC-om 12, Uprava očekuje da bi se promjena provela 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 budući da promjenu računovodstvene politike u tom pogledu ne smatra izglednom.

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)

ZA 2015. GODINU

BILJEŠKA 5 – KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROSUDBE I PROCJENE (NASTAVAK)

Ključne prosudbe i procjene kod primjene računovodstvenih politika (nastavak)

(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.

Grupa također radi procjene vezano uz stope poreza na dobit koje se koriste za mjerenje odgođene porezne imovine i obveza budući da Grupa 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 14).

(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 28).

(iv) Posljedice određenih sudskih sporova

Grupa 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 Grupe koje proizlaze iz tih postupaka.

Grupa 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 Grupu veća od povoljnog ishoda. Grupa 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 Grupu.

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

Gdje je Grupa tužitelj u određenom sudskom postupku, bilo kakve ekonomske koristi za koje se očekuje da će pritjecati u Grupu 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 Grupe koje proizlaze iz pravnih postupaka priznaju se na dosljednoj osnovi i procjenjuju se od slučaja do slučaja (vidi bilješku 3.14 i 28).

(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.

Grupa 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), Grupa 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 Grupa 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, Grupa 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.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)

ZA 2015. GODINU

BILJEŠKA 5 – KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROSUDBE I PROCJENE (NASTAVAK)

Ključne prosudbe i procjene kod primjene računovodstvenih politika (nastavak)

(vi) *Revalorizacija zemljišta*

Budući da Grupa 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.

BILJEŠKA 6 – ODREĐIVANJE FER VRIJEDNOSTI

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

Grupa 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 (nekorogirane) 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.

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

- bilješka 17: Nekretnine, postrojenja i oprema (vezano za zemljišta)
- bilješka 19: Ulaganja u pridružena društva i ostala ulaganja
- bilješka 20: Financijska imovina raspoloživa za prodaju

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)**ZA 2015. GODINU****BILJEŠKA 7 – PRIHODI OD PRODAJE**

<i>(u tisućama kuna)</i>	2015. Grupa	2014. Grupa	2015. Društvo	2014. Društvo
Prihod od prodaje domaćim kupcima	33.857	32.287	37.752	36.888
Prihod od prodaje inozemnim kupcima	132.637	135.064	127.106	128.750
	166.494	167.351	164.858	165.638

Pregled prihoda po vrsti tereta je kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	2015. Grupa	2014. Grupa	2015. Društvo	2014. Društvo
Generalni teret	89.970	90.499	89.970	90.499
Rasuti teret	48.653	49.205	48.653	49.205
Kontejneri	6.284	6.339	6.284	6.339
Ostale lučke usluge	21.587	21.308	19.951	19.595
Ukupno	166.494	167.351	164.858	165.638

Prihodi od generalnog i rasutog tereta odnose se na lučke usluge vezane uz prekrcaj navedenih vrsta tereta, a koje Grupa zaračunava na osnovi prekrcajnih tona tereta dok se ostale lučke usluge odnose na skladištenje, skladišnu manipulaciju i ostale usluge vezane uz prekrcaj ostalih vrsta tereta.

BILJEŠKA 8 – OSTALI PRIHODI

<i>(u tisućama kuna)</i>	2015. Grupa	2014. Grupa	2015. Društvo	2014. Društvo
Dobit od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	24	1.207	24	1.207
Donacije i subvencije	38	27	-	-
Naplaćena otpisana potraživanja	24	21	24	21
Naplata šteta od osiguranja	200	762	200	762
Prihod od zakupnina	10.304	12.382	10.304	12.382
Ukidanje rezerviranja	1.673	666	1.673	666
Ostali prihodi	1.277	1.880	584	1.842
	13.540	16.945	12.809	16.880

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

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)**ZA 2015. GODINU****BILJEŠKA 9 – TROŠKOVI SIROVINA, USLUGA I MATERIJALA**

<i>(u tisućama kuna)</i>	2015.	2014.	2015.	2014.
	Grupa	Grupa	Društvo	Društvo
Energija	13.391	14.180	13.391	14.177
Komunalne usluge	3.483	3.258	3.456	3.247
Pošta i telekomunikacije	840	844	820	823
Troškovi koncesije	6.823	5.980	6.823	5.980
Troškovi prijevoza i špedicije	6.441	8.671	10.648	12.606
Usluge dezinfekcije i kontrole kvalitete	1.867	1.386	1.867	1.386
Usluge manipulacije	12.969	11.882	12.969	11.882
Usluge održavanja	10.502	9.386	10.590	9.507
Utrošene sirovine i materijal	8.649	8.441	7.791	7.628
Zakupnine	414	851	375	894
Ostali materijalni troškovi	1.791	2.519	770	1.206
	67.170	67.398	69.500	69.336

Varijabilni dio koncesijske naknade za 2015. godinu iznosio je 2.002 tisuće kuna (2014.: 2.054 tisuće kuna).

BILJEŠKA 10 – TROŠKOVI OSOBLJA

<i>(u tisućama kuna)</i>	2015.	2014.	2015.	2014.
	Grupa	Grupa	Društvo	Društvo
Bruto plaće i nadnice	63.584	66.052	61.803	64.476
Doprinosi na plaće	10.934	11.041	10.632	10.780
Ostali troškovi zaposlenih	5.152	4.135	4.904	3.902
	79.670	81.228	77.339	79.158

Na dan 31. prosinca 2015. broj zaposlenih u Grupi bio je 665 (2014.: 701) dok je Društvo zapošljavalo 650 radnika (2014.: 698).

U 2015., otpremnina je obračunata za 16 zaposlenika u iznosu od 1.440 tisuća kuna te priznata kao trošak (2014.: 1 zaposlenik, 160 tisuća kuna).

BILJEŠKA 11 – OSTALI TROŠKOVI

<i>(u tisućama kuna)</i>	2015.	2014.	2015.	2014.
	Grupa	Grupa	Društvo	Društvo
Bankarske naknade	362	446	334	422
Intelektualne usluge	1.969	2.492	1.837	2.429
Naknade šteta, dangube, kazne	2.913	2.014	2.913	2.014
Naknade troškova zaposlenika	2.844	3.025	2.844	3.025
Porezi, doprinosi i naknade koji ne ovise o poslovnom rezultatu	10.321	10.134	10.266	10.072
Premije osiguranja	2.843	3.121	2.726	3.019
Sudski troškovi i pristojbe	379	120	379	120
Trošak umanjenja vrijednosti potraživanja	372	1.208	372	1.208
Troškovi reprezentacije i marketinga	396	374	373	359
Ostali troškovi	957	836	774	560
	23.356	23.770	22.818	23.228

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

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)**ZA 2015. GODINU****BILJEŠKA 12 – FINACIJSKI PRIHODI**

<i>(u tisućama kuna)</i>	2015. Grupa	2014. Grupa	2015. Društvo	2014. Društvo
Kamate i slični prihodi	2.109	794	2.107	790
Pozitivne tečajne razlike	1.228	1.125	1.227	1.125
Dobici od prodaje financijske imovine raspoložive za prodaju	453	26	453	26
Ostali financijski prihodi	-	96	-	96
	3.790	2.041	3.787	2.037

Prihodi od kamata uglavnom se sastoje od kamata na bankovne depozite u iznosu od 2.011 tisuća kuna (2014.: 745 tisuća kuna).

BILJEŠKA 13 – FINACIJSKI TROŠKOVI

<i>(u tisućama kuna)</i>	2015. Grupa	2014. Grupa	2015. Društvo	2014. Društvo
Kamate i slični troškovi	5.889	4.608	5.871	4.565
Negativne tečajne razlike	5.585	3.827	5.566	3.827
Gubici po vlasničkim instrumentima	7	158	7	158
Ostali financijski troškovi	140	-	140	-
	11.621	8.593	11.584	8.550

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

BILJEŠKA 14 – POREZ NA DOBIT

Porez na dobit sastoji se od:

<i>(u tisućama kuna)</i>	2015. Grupa	2014. Grupa	2015. Društvo	2014. Društvo
Tekući porez na dobit	121	121	-	-
Odgođeni porezni trošak/(prihod)	(11.467)	(393)	(11.467)	(393)
Porezni prihod	(11.346)	(272)	(11.467)	(393)

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

<i>(u tisućama kuna)</i>	2015. Grupa	2014. Grupa	2015. Društvo	2014. Društvo
Gubitak prije oporezivanja	(8.627)	(6.060)	(10.202)	(5.378)
Porez na dobit po stopi od 20%	(1.725)	(1.212)	(2.040)	(1.076)
Neoporezivi prihodi	(7)	(19)	(7)	(19)
Porezno nepriznati troškovi	108	613	108	572
Porezni efekt udjela u rezultatu pridruženog društva	(73)	256	-	-
Promjena u privremenim vremenskim razlikama	828	-	828	-
Porezni poticaj - smanjenje porezne stope	386	90	507	130
Priznavanje prethodno nepriznate odgođene porezne imovine na porezne gubitke	(10.863)	-	(10.863)	-
Porezni trošak/(prihod) priznat u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti	(11.346)	(272)	(11.467)	(393)
Efektivna porezna stopa	132%	4%	112%	7%

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)

ZA 2015. GODINU

BILJEŠKA 14 – POREZ NA DOBIT (NASTAVAK)

Porezni poticaji

Značajan dio registrirane djelatnosti Grupe odvija se u području koje je u tranziciji iz "slobodne zone" prema Zakonu o slobodnim zonama te gdje država daje porezni poticaj tako da subjekti koji djeluju unutar navedenog područja 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 Grupa više neće imati pravo na korištenje ovog poticaja te će morati platiti porez na redovnoj stopi od 20%.

Na dan 31. prosinca 2015., Društvo i Grupa imali su neiskorištene porezne gubitke za prijenos u naredno razdoblje u iznosu od 73.655 tisuća kuna (*31. prosinca 2014: 4.815 tisuća kuna*) za koje je priznata odgođena porezna imovina budući da Uprava smatra kako će biti dovoljno buduće oporezive dobiti za koje bi gubici iskoristili. Porast u neiskorištenim poreznim gubicima proizlazi iz gubitaka prethodnih godina koje su Društvo i Grupa retroaktivno priznali kroz prepravljavanje financijskih izvještaja za prethodne godine te koji porezno priznati tijekom 2015. godine.

Kretanje u odgođenoj poreznoj imovini za Društvo i za Grupu bilo je kako slijedi:

2014. - Društvo i Grupa	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

2015. - Društvo i Grupa	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
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	1.008	59	(677)	390
Rezerviranja za primanja zaposlenih	950	-	(151)	799
Porezni gubici	963	-	12.295	13.258
	7.277	59	11.467	18.803

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 dviju zemljišnih parcela.

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.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)**ZA 2015. GODINU****BILJEŠKA 14 – POREZ NA DOBIT (NASTAVAK)**

Kretanje u odgođenoj poreznoj obvezi za Grupu bilo je kako slijedi:

2014. - Grupa	Početno stanje	Kroz kapital	Kroz dobit ili gubitak	Zaključno stanje
	<i>(u tisućama kuna)</i>			
Revalorizacija zemljišta	4.554	4.553	-	9.107
Ulaganja u pridružena društva	5.617	-	-	5.617
	10.171	4.553	-	14.724

2015. - Grupa	Početno stanje	Kroz kapital	Kroz dobit ili gubitak	Zaključno stanje
	<i>(u tisućama kuna)</i>			
Revalorizacija zemljišta	9.107	(171)	-	8.936
Ulaganja u pridružena društva	5.617	-	-	5.617
	14.724	(171)	-	14.553

Kretanje u odgođenoj poreznoj obvezi za Društvo bilo je kako slijedi:

2014. - Društvo	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

2015. - Društvo	Početno stanje	Kroz kapital	Kroz dobit ili gubitak	Zaključno stanje
	<i>(u tisućama kuna)</i>			
Zemljišta	8.936	-	-	8.936
	8.936	-	-	8.936

Na razini grupe, odgođena porezna obveza koja se odnosi na ulaganja u pridružena društva odnosi se na revalorizaciju kod mjerenja preostalog udjela u bivšem ovisnom društvu Jadranska vrata d.d. kao rezultat gubitka kontrole pri prodaji 51% udjela u ovisnom društvu od strane Grupe tijekom 2011. godine.

Odgođena porezna obveza vezano uz zemljišta proizlazi iz primjene računovodstvenog modela revalorizacije za zemljišta od strane Društva i Grupe i odgovarajućih revalorizacija.

U skladu s kriterijima za mjerenje odgođenih poreza u odnosu na očekivane porezne stope pri realizaciji privremenih razlika, odgođene porezne obveze smatraju se dugoročnima te su izračunate primjenom redovne porezne stope.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)**ZA 2015. GODINU****BILJEŠKA 15 – ZARADA/(GUBITAK) PO DIONICI**

	2015. Grupa	2014. Grupa	2015. Društvo	2014. Društvo
Dobit/(gubitak) nakon oporezivanja (u tisućama kuna)	2.719	(5.788)	1.265	(4.985)
Ukupan i vagani broj izdanih dionica	9.105.475	5.980.475	9.105.475	5.980.475
Zarada/(gubitak) po dionici (osnovna i razrijeđena) u kunama	0,30	(0,97)	0,14	(0,83)

Osnovna zarada po dionici izračunava se na način da se neto dobit, odnosno, gubitak Grupe podijeli s prosječno ponderiranim brojem ukupnih redovnih dionica. Grupa ne posjeduje vlastite dionice. Grupa nije izdale nikakve potencijalno razrjeđive instrumente.

BILJEŠKA 16 – NEMATERIJALNA IMOVINA

Kretanje u nematerijalnoj imovini za Grupu bilo je kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Software	Nematerijalna imovina u pripremi	Ukupno
Nabavna vrijednost			
Na 1. siječnja 2014. godine	3.805	-	3.805
Povećanja	-	14	14
Prijenos	14	(14)	-
Prodaja i rashod	-	-	-
Na 31. prosinca 2014. godine	3.819	-	3.819
Povećanja	505	-	505
Prijenos	-	-	-
Prodaja i rashod	(9)	-	(9)
Na 31. prosinca 2015. godine	4.315	-	4.315
Akumulirana amortizacija			
Na 1. siječnja 2014. godine	2.647	-	2.647
Trošak amortizacije	401	-	401
Prodaja i rashod	-	-	-
Na 31. prosinca 2014. godine	3.048	-	3.048
Trošak amortizacije	437	-	437
Prodaja i rashod	(9)	-	(9)
Na 31. prosinca 2015. godine	3.476	-	3.476
Neto knjigovodstvena vrijednost			
Na 31. prosinca 2014. godine	771	-	771
Na 31. prosinca 2015. godine	839	-	839

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)**ZA 2015. GODINU****BILJEŠKA 16 – NEMATERIJALNA IMOVINA (NASTAVAK)**

Kretanje u nematerijalnoj imovini za Društvo bilo je kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Software	Nematerijalna imovina u pripremi	Ukupno
Nabavna vrijednost			
Na 1. siječnja 2014. godine	3.806	-	3.806
Povećanja	-	14	14
Prijenos	14	(14)	-
Prodaja i rashod	-	-	-
Na 31. prosinca 2014. godine	3.820	-	3.820
Povećanja	505	-	505
Prijenos	-	-	-
Prodaja i rashod	(9)	-	(9)
Na 31. prosinca 2015. godine	4.316	-	4.316
Akumulirana amortizacija			
Na 1. siječnja 2014. godine	2.646	-	2.646
Trošak amortizacije	401	-	401
Prodaja i rashod	-	-	-
Na 31. prosinca 2014. godine	3.047	-	3.047
Trošak amortizacije	437	-	437
Prodaja i rashod	(9)	-	(9)
Na 31. prosinca 2015. godine	3.475	-	3.475
Neto knjigovodstvena vrijednost			
Na 31. prosinca 2014. godine	773	-	773
Na 31. prosinca 2015. godine	841	-	841

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)

ZA 2015. GODINU

BILJEŠKA 17 – NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

Kretanje u nekretninama, postrojenju i opremi za Grupu bilo je kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Zemljišta	Građevinski objekti	Inventar i oprema	Ulaganja u tuđu imovinu	Investicije u tijeku	Ukupno
Nabavna ili revalorizirana vrijednost						
Na 1. siječnja 2014. godine	205.392	140.138	195.120	2.151	6.592	549.393
Povećanja	-	-	-	-	16.116	16.116
Prodaja i rashod	-	-	(3.039)	(2.151)	-	(5.190)
Prijenos	842	-	2.652	2.179	(5.673)	-
Revalorizacija	22.739	-	-	-	-	22.739
Na 31. prosinca 2014. godine	228.973	140.138	194.733	2.179	17.035	583.058
Povećanja	103	-	5.223	2.799	16.047	24.172
Prijenos	-	-	7.099	-	(7.099)	-
Prodaja i rashod	-	-	(1.638)	-	-	(1.638)
Na 31. prosinca 2015. godine	229.076	140.138	205.417	4.978	25.983	605.592
Akumulirana amortizacija						
Na 1. siječnja 2014. godine	-	32.729	133.123	18	-	165.870
Trošak amortizacije	-	3.605	5.904	20	-	9.529
Prodaja i rashod	-	(955)	(778)	(18)	-	(1.751)
Na 31. prosinca 2014.	-	35.379	138.249	20	-	173.648
Trošak amortizacije	-	2.508	7.609	111	-	10.228
Prodaja i rashod	-	-	(1.553)	-	-	(1.553)
Na 31. prosinca 2015.	-	37.887	144.305	131	-	182.323
Neto knjigovodstvena vrijednost						
Na 31. prosinca 2014.	228.973	104.759	56.484	2.159	17.035	409.410
Na 31. prosinca 2015.	229.076	102.251	61.112	4.847	25.983	423.269

Imovina u pripremi odnosi se uglavnom na ulaganja u razvoj terminala Škrljevo koji je u vlasništvu Grupe te ne predstavlja dio područja pod koncesijom.

Zemljišta i građevinski objekti Grupe s knjigovodstvenom vrijednošću u iznosu od 82.939 tisuća kuna (2014.: 80.897 tisuća kuna) dane su kao hipoteka za posudbe Grupe.

Oprema u najmu gdje je Grupa najmoprimac u ugovoru o financijskom najmu ima knjigovodstvenu vrijednost u iznosu od 816 tisuća kuna (2014.: 3.438 tisuća kuna).

<i>(u tisućama kuna)</i>	31.12.2015. Grupa	31.12.2014. Grupa	31.12.2015. Društvo	31.12.2014. Društvo
Trošak nabave opreme pod financijskim najmom	26.362	31.820	26.362	31.373
Akumulirana amortizacija	(25.546)	(28.382)	(25.546)	(28.303)
Neto knjigovodstvena vrijednost	816	3.438	816	3.070

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)**ZA 2015. GODINU****BILJEŠKA 17 – NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (NASTAVAK)**

Kretanje u nekretninama, postrojenju i opremi za Društvo bilo je kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Zemljišta	Građevinski objekti	Inventar i oprema	Ulaganja u tuđu imovinu	Investicije u tijeku	Ukupno
Nabavna ili revalorizirana vrijednost						
Na 1. siječnja 2014. godine	205.392	140.138	191.474	2.151	6.593	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 31. prosinca 2014. godine	228.973	140.138	190.713	2.179	17.035	579.038
Povećanja	103	-	4.301	2.799	15.927	23.130
Prodaja i rashod	-	-	7.099	-	(7.099)	-
Prijenos	-	-	(1.638)	-	-	(1.638)
Na 31. prosinca 2015. godine	229.076	140.138	200.475	4.978	25.863	600.530
Akumulirana amortizacija						
Na 1. siječnja 2014. godine	-	32.729	130.721	18	-	163.468
Trošak amortizacije	-	3.605	5.438	20	-	9.063
Prodaja i rashod	-	(955)	(851)	(18)	-	(1.824)
Na 31. prosinca 2014.	-	35.379	135.308	20	-	170.707
Trošak amortizacije	-	2.508	7.027	111	-	9.646
Prodaja i rashod	-	-	(1.553)	-	-	(1.553)
Na 31. prosinca 2015.	-	37.887	140.782	131	-	178.800
Neto knjigovodstvena vrijednost						
Na 31. prosinca 2014.	228.973	104.759	55.405	2.159	17.035	408.331
Na 31. prosinca 2015.	229.076	102.251	59.693	4.847	25.863	421.730

Imovina u pripremi odnosi se uglavnom na ulaganja u razvoj terminala Škrljevo koji je u vlasništvu Društva te ne predstavlja dio područja pod koncesijom.

Zemljišta i građevinski objekti Društva s knjigovodstvenom vrijednošću u iznosu od 82.939 tisuća kuna (2014.: 80.897 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 816 tisuća kuna (2014.: 3.070 tisuća kuna).

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)

ZA 2015. GODINU

BILJEŠKA 17 – 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 2015.

Grupa i Društvo revalorizirali su zemljišta tijekom 2014. godine na temelju procjena fer vrijednosti od strane nezavisnog stručnog procjenitelja.

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 Grupe također uključuju zemljišnu parcelu u vrijednosti od 22 milijuna kuna koja se trenutno koristi kao parkiralište te je navedena stavka revalorizirana korištenjem metode diskontiranog novčanog tijeka na osnovi procijenjenog prinosa od 6,14% kroz period od 30 godina. Grupa navedeno zemljište nije klasificirala 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 samo reklasifikacijom.

BILJEŠKA 18 – ULAGANJA U NEKRETNINE

<i>(u tisućama kuna)</i>	31.12.2015. Grupa	31.12.2014. Grupa	31.12.2015. Društvo	31.12.2014. Društvo
Nabavna vrijednost				
Na dan 1. siječnja	13.018	13.653	13.018	13.653
Povećanja	-	-	-	-
Prodaja i rashod	-	(635)	-	(635)
	13.018	13.018	13.018	13.018
Akumulirana amortizacija				
Na dan 1. siječnja	3.036	2.954	3.036	2.954
Trošak za godinu	332	197	332	197
Prodaja i rashod	-	(115)	-	(115)
	3.368	3.036	3.368	3.036
Na dan 31. prosinca	9.650	9.982	9.650	9.982

Ulaganja u nekretnine odnose se na 45 stanova u vlasništvu Grupe 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, Grupa 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.

Grupa 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 te je fer vrijednost približna knjigovodstvenoj. Nadalje, u 2014. godini, Grupa je prodala 4 stana pri čemu je ostvarila dobit od prodaje u iznosu od 693 tisuće kuna.

BILJEŠKE UZ FINANIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)

ZA 2015. GODINU

BILJEŠKA 19 – ULAGANJA U OVISNA I PRIDRUŽENA DRUŠTVA

<i>(u tisućama kuna)</i>	31.12.2015.	31.12.2014.	31.12.2015.	31.12.2014.
	Grupa	Grupa	Društvo	Društvo
Ulaganja u ovisna društva	-	-	40	40
Ulaganja u pridružena društva	89.526	89.163	11.727	11.727
	89.526	89.163	11.767	11.767

Ulaganja u ovisna društva su kako slijedi:

DRUŠTVO	Vlasnički udio		Iznos ulaganja	
	31.12.2015.	31.12.2014.	31.12.2015.	31.12.2014.
Luka - prijevoz d.o.o.	100%	100%	20	20
Stanovi d.o.o.	100%	100%	20	20
			40	40

Ulaganja u pridružena društva odnose se na sljedeće:

<i>(u tisućama kuna)</i>	31.12.2015.	31.12.2014.	31.12.2015.	31.12.2014.
	Grupa	Grupa	Društvo	Društvo
Jadranska vrata d.d.	-	-	11.727	11.727
- po trošku stjecanja	89.526	89.163	-	-
- po metodi udjela	89.526	89.163	11.727	11.727

Tijekom 2011. godine, Grupa je prodala 51% udjela u svojem bivšem ovisnom društvu u potpunom vlasništvu, Jadranska vrata d.d. Kao rezultat toga, nakon gubitka kontrole, Grupa je prestala konsolidirati ovisno društvo te je ponovno vrednovala preostalo ulaganje u njemu po fer vrijednosti na temelju procjene obavljane od strane stručnog neovisnog procjenitelja i priznala prihod od ponovnog vrednovanja kao financijski prihod na dan prodaje. Od datuma gubitka kontrole, ulaganje u bivše ovisno društvo iskazuje se primjenom metode udjela.

Kretanje ulaganja u pridruženo društvo je kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	2015.	2014.
	Grupa	Grupa
Na dan 1. siječnja	89.163	90.444
Udio u dobiti/(gubitku) pridruženih društava	363	(1.281)
Na dan 31. prosinca	89.526	89.163

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

Jadranska vrata d.o.o. <i>(u tisućama kuna)</i>	31.12.2015.	31.12.2014.
Imovina	205.577	211.499
Obveze	83.524	89.414
Prihodi	76.973	67.663
Neto dobit/(gubitak)	740	(2.614)

Primarna aktivnost pridruženog društva vezana je uz upravljanje kontejnerskim terminalom unutar područja luke Rijeka.

Grupa je imala 49% vlasničkog udjela u društvu Jadranska vrata d.d. tijekom svih izvještajnih razdoblja.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)

ZA 2015. GODINU

BILJEŠKA 20 – FINANCIJSKA IMOVINA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU

Financijska imovina raspoloživa za prodaju sastoji se od sljedećeg:

<i>(u tisućama kuna)</i>	31.12.2015. Grupa	31.12.2014. Grupa	31.12.2015. Društvo	31.12.2014. Društvo
Vlasnički vrijednosni papiri koji kotiraju na burzi	210	2.217	210	2.217
	210	2.217	210	2.217

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

<i>(u tisućama kuna)</i>	31.12.2015. Grupa	31.12.2014. Grupa	31.12.2015. Društvo	31.12.2014. Društvo
Stanje 1. siječnja	2.217	2.542	2.217	2.542
Umanjenje vrijednosti kroz dobit ili gubitak	(7)	(158)	(7)	(158)
Revalorizacija priznata kroz glavnice	(574)	422	(403)	422
Prodano tijekom godine	(1.426)	(589)	(1.597)	(589)
Stanje 31. prosinca	210	2.217	210	2.217

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 I (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 umanjenje vrijednosti. Glavnina financijske imovine raspoložive za prodaju (2.033 tisuće kuna na 31. prosinca 2014.) odnosila se na dionice društava listanih na Zagrebačkoj burzi, a koja imaju aktivno tržište te koje je Grupa prodala tijekom 2015. godine.

BILJEŠKA 21 – DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA

<i>(u tisućama kuna)</i>	31.12.2015. Grupa	31.12.2014. Grupa	31.12.2015. Društvo	31.12.2014. Društvo
Dugotrajna potraživanja za prodane stanove	7.244	8.380	7.244	8.380
Ostala financijska imovina	42	42	42	42
Ostala dugoročna potraživanja	37	318	-	-
	7.323	8.740	7.286	8.422

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 2015. godine, 24 stana su u cijelosti otplaćena (2014.: 23 stana). Na dan 31. prosinca 2015. godine, u otplati je bilo 1.292 stanova (2014.: 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.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)**ZA 2015. GODINU****BILJEŠKA 22 – KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA**

<i>(u tisućama kuna)</i>	31.12.2015. Grupa	31.12.2014. Grupa	31.12.2015. Društvo	31.12.2014. Društvo
Kratkoročni depoziti u bankama	241.813	19.000	241.813	19.000
Ostali dani zajmovi, depoziti i slično	492	211	309	204
	242.305	19.211	242.122	19.204

Kamatne stope na kratkotrajne depozite su varijabilne te se kreću u rasponu od 1,8% do 3,5% na godišnjoj razini.

BILJEŠKA 23 – POTRAŽIVANJA OD KUPACA I OSTALA POTRAŽIVANJA

<i>(u tisućama kuna)</i>	31.12.2015. Grupa	31.12.2014. Grupa	31.12.2015. Društvo	31.12.2014. Društvo
Potraživanja od kupaca u zemlji	20.386	28.365	19.775	27.765
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	4.120	5.507	4.115	5.507
Kratkotrajna potraživanja za prodane stanove	2.777	3.076	2.777	3.076
Potraživanja od države za poreze, doprinose i naknade	1.005	339	1.004	339
Dani predujmovi	4	4	4	4
Potraživanje za PDV	121	72	-	-
Unaprijed plaćeni troškovi	2.393	526	2.383	516
Ostala potraživanja	1.063	153	1.067	152
	31.869	38.042	31.125	37.359

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

<i>(u tisućama kuna)</i>	31.12.2015. Grupa	31.12.2014. Grupa	31.12.2015. Društvo	31.12.2014. Društvo
Stanje 1. siječnja	11.148	12.385	11.148	12.385
Povećanje	829	1.208	829	1.208
Naplaćena ispravljena potraživanja	(24)	(21)	(24)	(21)
Isknjiženje za nenaplativo	-	(2.424)	-	(2.424)
Stanje 31. prosinca	11.953	11.148	11.953	11.148

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>	31.12.2015. Grupa	31.12.2014. Grupa	31.12.2015. Društvo	31.12.2014. Društvo
do 90 dana	22.512	30.430	21.896	29.830
91-180 dana	687	1.162	687	1.162
181-360 dana	386	1.127	386	1.127
preko 360 dana	921	1.153	921	1.153
	24.506	33.872	23.890	33.272

Potraživanja od kupaca denominirana su u sljedećim valutama:

<i>(u tisućama kuna)</i>	31.12.2015. Grupa	31.12.2014. Grupa	31.12.2015. Društvo	31.12.2014. Društvo
Kuna	12.372	28.365	11.761	27.765
Euro	12.106	5.507	12.101	5.507
USD	28	-	28	-
	24.506	33.872	23.890	33.272

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)**ZA 2015. GODINU****BILJEŠKA 24 – NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI**

<i>(u tisućama kuna)</i>	31.12.2015.	31.12.2014.	31.12.2015.	31.12.2014.
	Grupa	Grupa	Društvo	Društvo
Novac u banci	3.894	1.123	2.577	684
Novac u blagajni	651	1.500	7	15
	4.545	2.623	2.584	699

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 25 – DIONIČKI KAPITAL

<i>(u tisućama kuna)</i>	31.12.2015.	31.12.2014.
	Društvo	Društvo
Dionički kapital	539.219	598.048
	539.219	598.048

Na dan 31. prosinca 2015. dionički kapital Grupe iznosio je 539.219.000 kuna te je raspodijeljen na 13.480.475 dionica pojedinačne nominalne vrijednosti u iznosu od 40 kuna. Sve izdane dionice registrirane su i uplaćene u cijelosti.

Na dan 6. svibnja 2015. godine, Glavna skupština Društva donijela je odluku o smanjenju temeljnog kapitala Društva u svrhu pokrića akumuliranih gubitaka. Kao rezultat navedenog, temeljni kapital Društva smanjen je za 358.829 tisuća kuna na 239.219 tisuća kuna što je provedeno smanjenjem nominalne vrijednosti redovnih dionica Društva za 60 kuna po dionici na 40 kuna po dionici pri čemu su pokriveni akumulirani gubici u iznosu od 323.044 tisuća kuna dok je za preostali iznos Društvo kreiralo kapitalnu rezervu od 35.785 tisuća kuna.

Glavna skupština Društva je na sjednici 6. svibnja 2015. godine donijela odluku o povećanju temeljnog kapitala i izdavanju redovnih dionica javnom ponudom u Republici Hrvatskoj. Temeljem te odluke 31. srpnja 2015. godine izdano je i na Trgovačkom sudu registrirano 7.500.000 novih redovnih dionica pojedinačne nominalne vrijednosti 40 kuna čime je temeljni kapital povećan za iznos od 300.000 tisuća kuna. Izdavanje dionica provedeno je po cijeni jednakoj nominalnoj, a transakcijski troškovi u iznosu od 2.129 tisuća kuna priznati su unutar kapitalne rezerve.

Pregled ključnih dioničara i vlasničke strukture je kako slijedi:

	2015.		2014.	
	Broj dionica	% vlasništva	Broj dionica	% vlasništva
DUUDI - RH	4.257.403	31,58%	4.257.326	71,19%
Raiffeisen Austria d.d. (skrbnički) - OT Logistics	2.806.462	20,82%	-	0,00%
Societe Generale – Splitska Banka d.d./AZ d.d. (skrbnički račun)	1.915.000	14,20%	-	0,00%
Hypo Alpe Adria/PBZ	1.024.100	7,60%	-	0,00%
Societe Generale/Erste Plavi. (skrbnički račun)	1.011.381	7,50%	-	0,00%
HZZO	484.780	3,60%	484.780	8,11%
DUUDI - HZMO	214.196	1,59%	214.196	3,58%
Zagrebačka banka d.d (skrbnički račun)	138.580	1,03%	146.080	2,44%
Societe Generale – Splitska Banka d.d./Erste Plavi Expert (skrbnički račun)	136.370	1,01%	-	0,00%
Societe Generale – Splitska Banka d.d./Croatia osiguranje d.d. (skrbnički račun)	115.000	0,85%	-	0,00%
Ostali dioničari	1.377.203	10,22%	878.093	14,68%
Ukupno	13.480.475	100%	5.980.475	100%

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)**ZA 2015. GODINU****BILJEŠKA 26 – REZERVE**

<i>(u tisućama kuna)</i>	31.12.2015.	31.12.2014.	31.12.2015.	31.12.2014.
	Grupa	Grupa	Društvo	Društvo
Kapitalne i ostale rezerve	38.624	4.968	38.624	4.968
Revalorizacijske rezerve	35.767	36.111	35.767	36.111
	74.391	41.079	74.391	41.079

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.

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

BILJEŠKA 27 – KREDITI I ZAJMOVI

<i>(u tisućama kuna)</i>	31.12.2015.	31.12.2014.	31.12.2015.	31.12.2014.
	Grupa	Grupa	Društvo	Društvo
Dugoročni krediti				
Kreditni banaka	42.123	47.107	42.123	47.107
Kreditni ostalih financijskih institucija	-	1.174	-	1.174
Obveze po financijskom najmu	15.680	20.640	14.769	19.685
	57.803	68.921	56.892	67.966
Kratkoročni krediti				
Kreditni banaka	13.804	43.847	13.804	43.847
Kreditni ostalih financijskih institucija	4.289	6.280	4.289	6.280
Obveze po financijskom najmu	7.335	2.815	7.335	2.815
	25.428	52.942	25.428	52.942
Ukupno krediti	83.231	121.863	82.320	120.908

Dospijeaća obveza za kredite banaka i ostalih financijskih institucija na datum izvještavanja su kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	31.12.2015.	31.12.2014.	31.12.2015.	31.12.2014.
	Grupa	Grupa	Društvo	Društvo
Do 6 mjeseci	8.875	29.388	8.875	29.388
6 – 12 mjeseci	9.218	20.739	9.218	20.739
1 – 2 godine	21.130	13.343	21.130	13.343
2 - 5 godina	9.412	21.170	9.412	21.170
Preko 5 godina	11.581	13.768	11.581	13.768
	60.216	98.408	60.216	98.408

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)

ZA 2015. GODINU

BILJEŠKA 27 – KREDITI I ZAJMOVI (NASTAVAK)

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

<i>(u tisućama kuna)</i>	31.12.2015.	31.12.2014.	31.12.2015.	31.12.2014.
	Grupa	Grupa	Društvo	Društvo
Unutar godine dana	7.335	2.815	7.335	2.815
Od 1 – 2 godine	2.068	2.470	1.907	2.356
Od 2 – 5 godina	11.542	9.550	10.792	9.108
Preko 5 godina	2.070	8.620	2.070	8.221
	23.015	23.455	22.104	22.500

Knjigovodstveni iznos posudbi Grupe denominiran je u sljedećim valutama:

<i>(u tisućama kuna)</i>	31.12.2015.	31.12.2014.	31.12.2015.	31.12.2014.
	Grupa	Grupa	Društvo	Društvo
Kune	-	37.953	-	37.953
EUR	61.123	43.210	60.212	42.255
USD	22.108	40.700	22.108	40.700
	83.231	121.863	82.320	120.908

Na dan 31. prosinca 2015. godine, Grupa ima kratkoročni limit kod komercijalne banke vezano za garancije, prekoračenja po računima i akreditive u iznosu od 1 milijun eura koji su neiskorišteni na 31. prosinca 2015.

Kreditni banaka

Kreditni banaka u iznosu od 20.748 tisuće kuna (2014.: 51.232 tisuća kuna) nose varijabilnu kamatnu stopu. Varijabilne kamatne stope na kredite banaka kretale su se u rasponu od 2,5% do 5,0% na godišnjoj razini (2014.: 2,5% do 5%).

Kreditni banaka u iznosu od 39.468 tisuće kuna nose fiksnu kamatnu stopu (2014.: 39.722 tisuća kuna). Fiksne kamatne stope na kredite banaka kretale su se u rasponu od 3,0% do 5,0% na godišnjoj razini (2014.: 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 proteklim periodima. Kreditni nose fiksnu kamatnu stopu od 9,65% do 12%.

Financijski najmovi

Financijski najmovi u iznosu od 22.104 tisuća kuna za Grupu te 23.015 tisuća kuna za Društvo odnose se najvećim dijelom na najam opreme. Najveći dio odnosi se na ugovor o financijskom najmu s Lučkom upravom Rijeka u iznosu glavnice od 19.025 tisuća kuna na 31. prosinca 2015. koji ne nosi kamatu. Ugovor o najmu ima dospijeaće od sedam godina do 2021. godine.

Sredstva osiguranja

Primljeni kreditni od banaka u iznosu od 36.006 tisuće kuna (2014.: 63.853 tisuće kuna) osigurani su založnim pravima na zemljištima i građevinskim objektima Društva i Grupe (bilješka 17).

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)

ZA 2015. GODINU

BILJEŠKA 27 – POSUDBE (NASTAVAK)

Uvjeti zaduženja

Grupa 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 15.137 tisuća kuna na dan 31. prosinca 2015. (31. prosinca 2014.: 19.102 tisuća kuna) te nosi varijabilnu kamatnu stopu temeljenu na LIBOR-u. Republika Hrvatska je jamac za glavni zajam. Grupa klasificira zajam unutar bankovnih kredita budući da je osnova za uvjete bazirana na bankovnom kreditu.

Prema ugovoru o kreditu s IBRD-om, Grupa je dužna 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, Grupa nije održavala ovaj uvjet zaduženja. Međutim, Grupa je do sada otplaćivala kredit u skladu s otplatnim planom te IBRD redovito obavlja pregled poslovnih knjiga Grupe 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 Grupa ostala obvezna pridržavati se trenutno definiranog plana otplate.

Nadalje, Uprava vjeruje da sposobnost Grupe da otplaćuje kredit prema ugovorenim dospijećima nije upitna budući da bi Grupa mogla 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 FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)

ZA 2015. GODINU

BILJEŠKA 28 – REZERVIRANJA

Grupa i Društvo - (u tisućama kuna)	Jubilarni nagrade i naknade za umirovljenje	Rezervacije za sudske sporove	Ukupno
Na dan 31. prosinca 2015.:			
Dugoročni dio	3.677	-	3.677
Kratkoročni dio	322	7.365	7.687
	3.999	7.365	11.364

Kretanje u rezerviranjima bilo je kako slijedi:

Grupa i Društvo - (u tisućama kuna)	Jubilarni nagrade i naknade za umirovljenje	Rezervacije za sudske sporove	Ukupno
Na dan 1. siječnja 2014.	5.417	29.705	35.122
Povećanje	-	-	-
Smanjenje	(666)	(16.630)	(17.296)
Na dan 31. prosinca 2014.	4.751	13.075	17.826
Na dan 1. siječnja 2015.	4.751	13.075	17.826
Povećanje	-	-	-
Smanjenje	(752)	(5.710)	(6.462)
Na dan 31. prosinca 2015.	3.999	7.365	11.364

(i) *Jubilarni nagrade i naknade za umirovljenje*

Sukladno kolektivnim ugovorima, Grupa ima obvezu isplaćivanja jubilarnih nagrada i otpremnina pri redovnom stupanju u mirovinu. Drugih oblika primanja nakon odlaska u mirovinu nema.

Rezervacije za jubilarne nagrade i otpremnine pri redovnom stupanju u mirovinu izračunate su od strane neovisnog aktuara procjene izvedene iz sljedećih glavnih pretpostavki:

(u tisućama kuna)	Procjena	
	2015.	2014.
Diskontna stopa	4,02%	4,75%
Prosječna stopa fluktuacije zaposlenih	2,84%	0% - 1%
Prosječan očekivana dob za mirovinu	61 - 65	61 - 65

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)

ZA 2015. GODINU

BILJEŠKA 28 – REZERVIRANJA (NASTAVAK)

(ii) *Sudski sporovi*

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

Tijekom lipnja 2014. godine, porezna uprava zaplijenila je s bankovnih računa Grupe iznos od 16.630 tisuća kuna s osnove sudskog spora iz prethodnih godina što je rezultiralo smanjenjem rezerviranja. Grupa je podnijela žalbu te će nastojati vratiti navedena sredstva sudskim putem.

Tijekom 2015. godine završena su dva sudska spora po kojima je Grupa isplatila ukupno 5.473 tisuća kuna od čega je 5.710 tisuća kuna već bilo rezervirano.

BILJEŠKA 29 – OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA I OSTALE OBVEZE

<i>(u tisućama kuna)</i>	31.12.2015.	31.12.2014.	31.12.2015.	31.12.2014.
	Grupa	Grupa	Društvo	Društvo
Obveze prema dobavljačima u zemlji	17.871	22.214	17.855	23.211
Obveze prema dobavljačima u inozemstvu	14	7.371	14	7.371
Obveze prema zaposlenima	4.105	4.557	4.070	4.525
Obveze za prodane stanove	3.793	3.902	3.793	3.902
Obveze za kamate	249	479	249	479
Obveze za ostale poreze, doprinose i naknade	1.643	1.695	1.505	1.559
Obveze za PDV	32	196	-	180
Obveze za poreze i doprinose na plaće	2.271	2.586	2.271	2.586
Odgođeni prihodi	14	3	14	3
Ostale obveze	721	2.015	11	4
	30.713	45.018	29.782	43.820

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)

ZA 2015. GODINU

BILJEŠKA 30 – UPRAVLJANJE RIZICIMA

Upravljanje rizikom kapitala

Odnos neto duga i kapitala (Gearing ratio)

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

<i>(u tisućama kuna)</i>	31.12.2015. Grupa	31.12.2014. Grupa	31.12.2015. Društvo	31.12.2014. Društvo
Dug (dugoročni i kratkoročni krediti)	(83.231)	(121.863)	(82.320)	(120.908)
Kratkoročni depoziti u bankama	241.813	19.000	241.813	19.000
Novac i novčani ekvivalenti	4.545	2.623	2.584	699
Neto novac / (dug)	163.127	(100.240)	162.077	(101.209)
Glavnica	689.614	389.368	614.875	316.083
Omjer duga i glavnice	24%	-26%	26%	-32%

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

Grupa upravlja svojim kapitalom kako bi osigurala vremenski neograničen nastavak poslovanja.

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

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)

ZA 2015. GODINU

BILJEŠKA 30 – UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

Upravljanje financijskim rizicima

Grupa je izložena međunarodnom tržištu i u značajnom dijelu se financira putem kredita denominiranih u stranim valutama. Kao rezultat toga, Grupa je podložna utjecaju promjene tržišnih cijena te utjecaju tečajnih razlika i promjene kamatnih stopa te riziku nenaplativosti potraživanja. Kategorije financijskih instrumenata su kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	31.12.2015. Grupa	31.12.2014. Grupa	31.12.2015. Društvo	31.12.2014. Društvo
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	210	2.217	210	2.217
Ukupno financijska imovina raspoloživa za prodaju	210	2.217	210	2.217
Dugoročna potraživanja	7.323	8.740	7.286	8.422
Kratkotrajna financijska imovina	242.305	19.211	242.122	19.204
Potraživanja od kupaca	28.467	37.173	27.734	36.500
Novac i novčani ekvivalenti	4.545	2.623	2.584	699
Ukupno zajmovi i potraživanja	282.640	67.747	279.726	64.825
Ukupno financijska imovina	282.850	69.964	279.936	67.042
Obveze po financijskom najmu	23.015	23.455	22.104	22.500
Obveze po kreditima	60.216	98.408	60.216	98.408
Obveze prema dobavljačima	22.648	35.981	21.922	34.967
Ukupno financijske obveze po amortiziranom trošku	105.879	157.844	104.242	155.875
Ukupno financijske obveze	105.879	157.844	104.242	155.875

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 knjženi 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 2015. 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 Grupe 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 FINANIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)**ZA 2015. GODINU****BILJEŠKA 30 – 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. Grupa upravlja rizikom likvidnosti prateći konsolidiranu neto kratkotrajnu poziciju i adresirajući očekivane tekuće deficite likvidnosti.

Analiza rizika likvidnosti

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

<i>na dan 31. prosinca 2015.</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	19.025	23.015	7.335	1.907	10.792	2.981
Obveze prema dobavljačima	22.648	22.648	22.648	-	-	-
	41.673	45.663	29.983	1.907	10.792	2.981
<i>Obveze koje nose kamatu:</i>						
Obveze po financijskom najmu	3.990	4.337	1.135	516	2.277	409
Obveze po kreditima	60.216	62.322	18.531	21.843	9.836	12.112
	64.206	66.659	19.666	22.359	12.113	12.521
	105.879	112.322	49.649	24.266	22.905	15.502

<i>na dan 31. prosinca 2015.</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	7.323	7.323	1.337	1.300	3.900	786
Potraživanja od kupaca	28.467	28.467	28.467	-	-	-
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	210	210	210	-	-	-
	36.000	36.000	30.014	1.300	3.900	786
<i>Imovina koja nosi kamatu:</i>						
Kratkotrajna financijska imovina	242.305	244.906	244.906	-	-	-
Novac i novčani ekvivalenti	4.545	4.590	4.590	-	-	-
	246.850	249.496	249.496	-	-	-
	282.850	285.496	279.510	1.300	3.900	786

Analiza Grupe ne pokazuje manjak od kratkoročnih ugovornih novčanih tokova financijskih instrumenata te pokazuje pozitivnu konsolidiranu neto kratkotrajnu imovinu.

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)

ZA 2015. GODINU

BILJEŠKA 30 – UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

Upravljanja financijskim rizicima (nastavak)

Upravljanje kamatnim rizikom

Grupa je izložena 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 Grupe bazirane su na sljedećem:

(u tisućama kuna)	31.12.2015.	31.12.2014.	31.12.2015.	31.12.2014.
	Grupa	Grupa	Društvo	Društvo
Krediti banaka bazirani na EURIBOR-u	5.611	9.630	5.611	9.630
Krediti banaka bazirani na ZIBOR-u	-	22.500	-	22.500
Krediti banaka bazirani na LIBOR-u	15.137	19.102	15.137	19.102
Financijski najmovi bazirani na EURIBOR-u	-	902	-	902
	20.748	52.134	20.748	52.134

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 Grupe prije poreza za izvještajna razdoblja je kako slijedi:

na dan 31. prosinca 2015.	Ugovoreni	do 6	od 6 do 12	od 1 do 2	od 2 do 5	preko 5
	novč. tokovi	mjeseci	mjeseci	godine	godina	godina
	(u tisućama kuna)					
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)	-

Grupa 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 2015. GODINU****BILJEŠKA 30 – UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)****Upravljanja financijskim rizicima***Upravljanje valutnim rizikom*

Grupa 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 Grupe u stranoj valuti na izvještajni datum.

	31.12.2015.	Obveze 31.12.2014.	31.12.2015.	Obveze 31.12.2014.
	Grupa	Grupa	Društvo	Društvo
<i>(u tisućama kuna)</i>				
Euro	61.137	50.581	60.226	49.626
USD	22.108	40.700	22.108	40.700
	83.245	91.281	82.334	90.326
	Imovina 31.12.2015.	Imovina 31.12.2014.	Imovina 31.12.2015.	Imovina 31.12.2014.
<i>(u tisućama kuna)</i>	Grupa	Grupa	Društvo	Društvo
Euro	22.127	16.963	22.122	16.963
USD	28	-	28	-
	22.155	16.963	22.150	16.963

Analiza izloženosti valutnom riziku

Grupa je uglavnom izložena 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. Relevantni tečajevi eura i američkog dolara tijekom razdoblja izvještavanja bili su kako slijedi:

	Spot valutni tečaj		Prosječni valutni tečaj	
	31.12.2015.	31.12.2014.	2015.	2014.
EUR	7,635047	7,661471	7,609601	7,630014
USD	6,991801	6,302107	6,862262	5,749322

U sljedećoj tablici analizirana je osjetljivost Grupe na povećanje tečaja kune od 1% u odnosu na euro i 10% u odnosu na američki dolar kao procjenu realno mogućeg povećanja tečaja navedenih valuta. 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		Utjecaj valute EUR	
	31.12.2015.	31.12.2014.	31.12.2015.	31.12.2014.
<i>(u tisućama kuna)</i>	Grupa	Grupa	Društvo	Društvo
Povećanje/(smanjenje) neto rezultata	(390)	(336)	(381)	(327)
	Utjecaj valute USD	Utjecaj valute USD	Utjecaj valute USD	Utjecaj valute USD
<i>(u tisućama kuna)</i>	31.12.2015.	31.12.2014.	31.12.2015.	31.12.2014.
	Grupa	Grupa	Društvo	Društvo
Povećanje/(smanjenje) neto rezultata	(2.208)	(4.070)	(2.208)	(4.070)

Grupa 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 najmova denominiranih u američkom dolaru te koncesijskih naknada koje se utvrđuju u američkim dolarima.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)

ZA 2015. GODINU

BILJEŠKA 30 – UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

Upravljanja financijskim rizicima (nastavak)

Upravljanje kreditnim rizikom

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

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

Grupa nema značajnu kreditnu izloženost koja nije pokrivena instrumentima osiguranja, a koja nije reflektirana procjenom indikacija za umanjenje vrijednosti na datum izvještavanja.

Upravljanje operativnim rizicima

Rizik koncentracije prodaje

Grupa ostvaruje 20% (2014.:19%) prihoda od prodaje prema domaćim kupcima dok 80% (2014.: 81%) prihoda od prodaje Grupa ostvaruje od prodaje prema stranim kupcima (u smislu geografske lokacije kupaca). Grupa 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 Grupe u značajnoj su mjeri izloženi volatilnosti zbog relativno visoke koncentracije prihoda na mali broj kupaca. Tijekom 2015., top 10 kupaca Grupe generiralo je približno 63% operativnih prihoda (2014.: 54%) dok je top pet kupaca generiralo približno 40% operativnih prihoda (2014.: 36%). Kao rezultat izloženosti malom broju kupaca, Grupa 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. Grupa 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, Grupa 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 2015. GODINU

BILJEŠKA 31 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA

Najznačajniji pojedinačni dioničar društva Luka Rijeka d.d. je Republika Hrvatska koja putem Državnog ureda za upravljanje državnom imovinom („DUUDI“) i ostalih državnih institucija drži udio od 37,61% u dioničkom kapitalu i glasačkim pravima Društva.

Grupa smatra, da joj je izravno povezana osoba njezin najznačajniji 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 užitih članova njihovih obitelji, sukladno odredbama navedenim u Međunarodnom računovodstvenom standardu 24 *Objavljivanje povezanih stranaka* (“MRS 24“).

Transakcije s državnim povezanim društvima

Obzirom da je Grupa u značajnom državnom vlasništvu ona 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 Grupa ima s državnim poduzećima odnose se na kupnju vode i goriva koji su osnovni materijal korišten u djelatnostima Grupe, usluge teretnog željezničkog prijevoza te opskrbe električnom energijom. Transakcije s Lučkom upravom Rijeka koja je Davatelj koncesije za obavljanje primarne djelatnosti Grupe, 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:

(u tisućama kuna)

	2015.	2014.
<i>Petrokemija d.d.</i>		
Prodaja usluga	543	1.592
Potraživanja na 31. prosinca	94	555
<i>Lučka uprava Rijeka</i>		
Najam prostora i prodaja redovnih usluga	1.129	1.173
Potraživanja na 31. prosinca	113	114
<i>Croscos d.o.o.</i>		
Prodaja usluga	-	-
Potraživanja na 31. prosinca	-	-
<i>Carinarnica Rijeka</i>		
Prodaja usluga	192	176
Potraživanja na 31. prosinca	24	18
<i>Ravnateljstvo za robne zalihe</i>		
Prodaja usluga	5	-
Potraživanja na 31. prosinca	5	-
<i>Jadrolinija</i>		
Prodaja usluga	97	225
Potraživanja na 31. prosinca	45	23
<i>Autotrolej d.o.o.</i>		
Prodaja usluga	1.720	1.718
Potraživanja na 31. prosinca	4	6
<i>Rijeka promet d.d.</i>		
Prodaja usluga	1.217	2.952
Potraživanja na 31. prosinca	-	-
<i>INA Grupa</i>		
Prodaja usluga	67	186
Potraživanja na 31. prosinca	-	34
Ukupno prodaja	4.970	8.022
Ukupno potraživanja na 31. prosinca	285	750

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)**ZA 2015. GODINU****BILJEŠKA 31 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA (NASTAVAK)***Transakcije s državnim povezanim društvima (nastavak)***Obveze i kupnje od države i povezanih strana:**

<i>(u tisućama kuna)</i>	2015.	2014.
<i>HEP Grupa</i>		
Kupnja struje	9.850	9.480
Obveze na 31. prosinca	2.124	2.863
<i>HŽ Cargo d.o.o.</i>		
Kupnja transportnih usluga	80	116
Obveze na 31. prosinca	-	-
<i>INA Grupa</i>		
Kupnja goriva	291	366
Obveze na 31. prosinca	53	41
<i>Croatia osiguranje Grupa</i>		
Kupnja polica osiguranja	1.776	3.034
Obveze na 31. prosinca	904	127
<i>Vodovod d.o.o. Labin</i>		
Kupnja vodnih usluga	300	162
Obveze na 31. prosinca	134	43
<i>Vodovod i kanalizacija d.o.o. Rijeka</i>		
Kupnja vodnih usluga	776	698
Obveze na 31. prosinca	122	173
<i>Energo d.o.o.</i>		
Kupnja plina	50	40
Obveze na 31. prosinca	11	10
Ukupno kupnje	13.123	13.896
Ukupno obveze na 31. prosinca	3.348	3.257

Transakcije s ovisnim društvima

Društvo je tijekom 2015. godine kupilo roba i usluga od ovisnih društava u iznosu od 6.406 tisuća kuna (2014.: 7.336 tisuće kuna) te je na 31. prosinca 2015. dugovalo ovisnim društvima 283 tisuću kuna (2014.: 1.291 tisuća kuna). Društvo je tijekom 2015. godine prodalo roba i usluga ovisnim društvima u iznosu od 97 tisuća kuna (2014.: 112 tisuće kuna) te je na 31. prosinca 2015. nije imalo potraživanja od ovisnih društava - tisuća kuna (2014.: 10 tisuću kuna).

Transakcije s pridruženim društvima

Grupa 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 2015. i 2014. i transakcije u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti za godine koje su tada završile su kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	2015.	2014.
Potraživanja	31	12
Obveze	-	-
Prihodi od prodaje i ostali prihodi	262	124
Nabavke	-	-

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)

ZA 2015. GODINU

BILJEŠKA 31 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA (NASTAVAK)

Transakcije s Lučkom upravom Rijeka

(i) Naknade za koncesiju

Tijekom 2015. godine, Grupa je priznala troškove vezano uz koncesijske naknada prema Lučkoj Upravi Rijeka u iznosu od 6.896 tisuća kuna (2014.: 5.980 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. Na dan 31. prosinca 2015. Grupa nije imala dugovanje prema Lučkoj Upravi Rijeka (2014.: 625 tisuća kuna) vezano uz koncesijske i povezane troškove.

(ii) Financijski najmovi

Na dan 31. prosinca 2015. godine, Grupa ima obvezu po financijskom najmu prema Lučkoj Upravi Rijeka knjigovodstvene vrijednosti 19.025 tisuća kuna (2014.: 21.597 tisuća kuna), uključujući pripadajuće kamate. Dospijeće najma je 2021. godina. Tijekom 2015. godine, Grupa je otplatila ukupno 6.287 tisuća kuna glavnice i kamata po osnovi navedenog financijskog najma (2014.: -).

(iii) Podzajam vezano uz glavni zajam IBRD-a

Grupa 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 15.137 tisuće kuna na dan 31. prosinca 2015. (31. prosinca 2014.: 19.102 tisuća kuna) te nosi varijabilnu kamatnu stopu temeljenu na LIBOR-u. Republika Hrvatska je jamac za glavni zajam. Tijekom 2015. godine, Grupa je otplatila ukupno 5.913 tisuća kuna glavnice i kamata po osnovi navedenog zajma (2014.: 5.216 tisuća kuna).

Naknade članovima Uprave

Ključno rukovodstvo Grupe sastoji se od Uprave koja broji 3 ljudi (2014.: 3 ljudi). Tijekom 2015. godine, isplaćeno je ukupno 1.783 tisuće kuna naknada članovima Uprave (2013.: 1.841 tisuće kuna) s osnove bruto plaća.

BILJEŠKA 32 – POTENCIJALNE OBVEZE I IMOVINA

Izloženost po sudskim sporovima

Na dan 31. prosinca 2015. godine, Grupa je uključena u niz pravnih radnji gdje je tuženik, a koji proizlaze iz redovnih poslovnih aktivnosti i sudskih sporova s bivšim zaposlenicima.

Izloženost Grupe sudskim predmetima sa dobavljačima na 31. prosinca 2015. godine iznosi približno 158 milijuna kuna (na osnovi tužbenih zahtjeva vezano uz postupke u tijeku) od čega je Grupa priznala rezervacije za sporove kod kojih očekuje nepovoljan ishod, a koje iznose 7.364 tisuće kuna na dan 31. prosinca 2015. (2014. godine: 13.074 tisuća kuna). Preostala izloženosti odnosi se na sporove s dobavljačima za koje Uprava smatra da neće rezultirati gubicima za Grupu od čega se glavnina odnosi na spor sa domaćim dobavljačem u iznosu od 101 milijun kuna čiju osnovu Grupa, na temelju konzultacija sa pravnim savjetnicima, smatra neosnovanom te ne očekuje nepovoljan ishod.

Izloženost Grupe sudskim predmetima s bivšim zaposlenicima proizlazi uglavnom iz ozljeda na radu te na 31. prosinca 2015. godine iznosi oko 7,3 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 Grupu.

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 Grupa uključena ne bi trebali rezultirati značajnim gubicima iznad onih koji su već rezervirani kako je navedeno u bilješci 28.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (NASTAVAK)

ZA 2015. GODINU

BILJEŠKA 32 – 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 Grupa je dužna održavati minimalnu razinu usluga definiranu u količinama pretovarenog tereta u provozu te temeljenu na inicijalnim poslovnim planovima koje je Grupa dostavila 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.

Trenutno, Grupa je u procesu finaliziranja ažuriranog poslovnog plana i aktivno pregovara s Lučkom Upravom Rijeka oko zamjene inicijalnog poslovnog plana s ažuriranim poslovnim planom. Grupa očekuje da će izmjene i dopune odredbi ugovora o koncesiji koje se odnose na ažuriranje poslovnih planova biti usvojene od strane Davatelja tijekom 2016. godine u kojem slučaju će novi poslovni plan biti osnova za izračun eventualnih kazni koje proizlaze iz zahtjeva za minimalnom razinom usluga.

BILJEŠKA 33 – KAPITALNE OBVEZE

Sukladno trenutno važećem koncesijskom ugovoru, produljenje koncesije do 2042. godine dobiveno je na osnovi terminskog plana ulaganja Grupe tijekom razdoblja do isteka koncesiju u ukupnom iznosu od 146 milijuna eura što se odnosi na novu lučku suprastrukturu, infrastrukturu i lučku opremu (ukupno 86 milijuna eura ulaganja) te na investicijsko održavanje objekata u koncesiji (ukupno 60 milijuna eura ulaganja). Do 2015. godine Grupa je uložila oko 8 milijuna eura u novu lučku infrastrukturu i lučku opremu i dodatnih 7 milijuna eura vezano za investicijsko održavanje objekata u koncesiji, što je na razini prosječnog godišnjeg ulaganja u ukupnom periodu koncesije.